

撰写人: 许方莉 从业资格证号: F3073708 投资咨询从业证书号: Z0017638

项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货市场	SM主力合约收盘价 (日, 元/吨)	7,386.00	-96.00↓	SF主力合约收盘价 (日, 元/吨)	8,010.00	-186.00↓
	SM主力合约持仓量 (日, 手)	170,502.00	+90.00↑	SF主力合约持仓量 (日, 手)	158,699.00	-11660.00↓
	锰硅前20名净持仓 (日, 手)	8,111.00	+8794.00↑	硅铁前20名净持仓 (日, 手)	-12,309.00	+1341.00↑
	SM9-5月合约价差 (日, 元/吨)	96.00	+16.00↑	SF9-5月合约价差 (日, 元/吨)	50.00	+216.00↑
	SM 仓单 (日, 张)	10,254.00	+100.00↑	SF 仓单 (日, 张)	5,643.00	+1763.00↑
现货市场	内蒙古锰硅 FeMn68Si18 (日, 元/吨)	7,300.00	0.00	内蒙古硅铁 FeSi75-B (日, 元/吨)	8,000.00	0.00
	贵州锰硅 FeMn68Si18 (日, 元/吨)	7450.00	0.00	青海硅铁 FeSi75-B (日, 元/吨)	7,950.00	0.00
	云南锰硅 FeMn68Si18 (日, 元/吨)	7,450.00	0.00	宁夏硅铁 FeSi75-B (日, 元/吨)	7,900.00	0.00
	锰硅指数均值 (周, 元/吨)	7328.00	+9.00↑	SF 主力合约基差 (日, 元/吨)	-110.00	+186.00↑
	SM 主力合约基差 (日, 元/吨)	-86.00	+96.00↑			
上游情况	南非矿:Mn38块:天津港 (日, 元/吨度)	36.00	0.00	硅石 (98% 西北, 日, 元/吨)	240.00	0.00
	内蒙古乌海二级冶金焦 (日, 元/吨)	2320.00	0.00	兰炭 (中料神木, 日, 元/吨)	1200.00	0.00
	锰矿港口库存 (周, 万吨)	628.10	+16.00↑			
产业情况	锰硅企业开工率 (周, %)	65.13	+1.97↑	硅铁企业开工率 (周, %)	45.25	-0.20↓
	锰硅供应 (周, 吨)	214,823.00	+4340.00↑	硅铁供应 (周, 万吨)	11.66	-0.29↓
	锰硅厂家库存 (半月, 万吨)	18.37	+0.50↑	硅铁厂家库存 (半月, 万吨)	6.06	+0.07↑
	锰硅全国钢厂库存 (月, 天数)	20.12	-2.58↓	硅铁全国钢厂库存 (月, 天数)	19.82	-1.53↓
下游情况	五大钢种锰硅需求 (周, 吨)	138275.00	+4102.00↑	五大钢种硅铁需求 (周, 吨)	23577.10	+681.80↑
	全国 247 家钢厂高炉开工率 (周, %)	80.98	+1.44↑	247 家钢厂高炉炼铁产能利用率(周, %)	86.97	+1.22↑
	粗钢产量 (月, 万吨)	7788.90	+334.50↑			
行业消息	1.2月22日上午, 唐山市2023年第一季度重点项目集中开工。我市的集中开工活动在迁安经济开发区举行。共有41个项目集中开工, 计划总投资184亿元, 全面吹响项目建设的“冲锋号角”。					
	2.2月25日, 由中冶京诚总承包的福建三钢闽光股份有限公司80万吨中大规格优质棒材项目在三明市开工。					
观点总结	锰硅: 锰硅市场暂稳运行。原料方面, 周内锰矿报价小幅下跌, 现货成本下移, 但焦炭有上涨迹象, 厂家成本压力或将增大, 目前盈利空间不大, 但在黑色整体上行的带动下及高炉产能持续释放的情况下, 锰硅走强, 本周厂家开工仍续增, 若下游采购不及预期, 后续或有一定累库压力。下游方面, 钢材成交好转, 钢材社会总库存明显下降, 多家钢厂涨价, 钢厂开工继续上行, 高炉产能达到近三个月高位。目前钢招基本结束, 新一轮钢招尚未入场, 市场有观望情绪。从往年情况来看, 两会前钢厂开工整体持稳, 波动不大, 下月迎来终端旺季, 市场对3月钢招信心较好, 预期改善后下周市场交易热度有望回升, 提振锰硅成交。技术上, SM2305合约震荡下行, 日BOLL指标下穿BOLL中轨。操作上, 暂以偏弱震荡思路对待, 关注下方7250附近支撑。					
	硅铁: 硅铁市场暂稳运行。原料方面, 兰炭继续下调, 成本压力减弱, 厂家基本处于盈亏平衡, 硅铁下方支撑进一步减弱。需求方面, 下游疲软, 钢招入场增加后市场需求边际好转, 贸易商询单增多, 但硅铁市场售价偏低, 钢厂缓慢复产, 以按需采购为主; 金属镁成交一般。整体而言硅铁依然处于供需偏宽松格局, 钢材成交未出现明显改善的情况下行情更依赖短期消息面是否利好, 目前政策面积极, 在金三银四和利好房市政策出台并逐步落实的双重乐观预期下, 市场交易情绪提振, 终端耗材增加, 钢材价格反弹, 黑色整体偏强运行; 中长线看, 双硅价格支撑不足, 基本面矛盾不突出, 需关注下游旺季预期兑现情况。技术上, SF2305合约大幅下挫, 一小时MACD指标显示红色动能柱变为绿色动能柱。操作上, 暂以偏弱震荡对待, 关注下方7900支撑。					
重点关注		数据来源第三方, 观点仅供参考。市场有风险, 投资需谨慎!				
						备注: SM:锰硅 SF: 硅铁



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!