

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）  | 7,366.00   | -26.00↓   | SF主力合约收盘价（日，元/吨）  | 7,780.00   | -150.00↓   |
|   | SM主力合约持仓量（日，手）  | 189,037.00 | +2285.00↑ | SF主力合约持仓量（日，手）  | 207,481.00 | +26493.00↑ |
|   | 锰硅前20名净持仓（日，手）  | -3,507.00  | +2372.00↑ | 硅铁前20名净持仓（日，手）  | -21,308.00 | -1387.00↓  |
|   | SM9-5月合约价差（日，元/吨）   | 134.00     | +214.00↑  | SF9-5月合约价差（日，元/吨）   | -28.00     | -102.00↓   |
|   | SM 仓单（日，张）  | 9,801.00   | +337.00↑  | SF 仓单（日，张）  | 8,996.00   | -65.00↓    |
| 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）   | 8,200.00   | 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）  | 8,100.00   | 0.00       |
|   | 锰硅指数均值（周，元/吨）   | 7362.00    | -31.00↓   | SF 主力合约基差（日，元/吨）  | 320.00     | +150.00↑   |
|   | SM 主力合约基差（日，元/吨）  | -66.00     | +26.00↑   |   |            |            |
| 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）  | 250.00     | 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）   | 1550.00    | 0.00       |
|   | 锰矿港口库存（周，万吨）  | 600.90     | -1.80↓    |   |            |            |
| 产业情况  | 锰硅企业开工率（周，%）  | 63.77      | +2.51↑    | 硅铁企业开工率（周，%）  | 45.60      | +0.39↑     |
|   | 锰硅供应（周，吨）   | 210,588.00 | +5621.00↑ | 硅铁供应（周，万吨）  | 12.14      | +0.20↑     |
|   | 锰硅厂家库存（半月，万吨）   | 17.87      | +1.15↑    | 硅铁厂家库存（半月，万吨）   | 5.99       | +0.99↑     |
|   | 锰硅全国钢厂库存（月，天数）  | 22.70      | +1.91↑    | 硅铁全国钢厂库存（月，天数）  | 21.35      | +1.93↑     |
| 下游情况  | 五大钢种锰硅需求（周，吨）   | 130511.00  | +4874.00↑ | 五大钢种硅铁需求（周，吨）   | 22260.90   | +1069.60↑  |
|   | 全国 247 家钢厂高炉开工率（周，%）  | 78.42      | +1.01↑    | 247 家钢厂高炉炼铁产能利用率(周，%)   | 84.93      | +0.61↑     |
|   | 粗钢产量（月，万吨）  | 7788.90    | +334.50↑  |   |            |            |
| 行业消息  | 1.中钢协数据显示，2023年1月下旬，重点统计钢铁企业共生产粗钢2185.93万吨，粗钢日产198.72万吨，环比增长2.61%。钢材库存量1648.70万吨，比上一旬增长2.60%。   |            |           | <br>更多资讯请关注！  |            |            |
|   | 2.《山西省减污降碳协同增效实施方案》印发，明确2023年底前，全面关停退出炭化室高度4.3米焦炉以及达不到超低排放要求的其他焦炉，逐步淘汰1200立方米以下高炉、100吨以下转炉、步进式烧结机、球团竖炉以及半封闭式硅锰合金、镍铁、高碳铬铁、高碳锰铁电炉。全省焦化总产能控制在14372.4万吨以内。  |            |           | <br>更多观点请咨询！ |            |            |
| 观点总结  | 锰硅：锰硅市场暂稳运行。原料锰矿弱勢调整，锰硅厂家加速复产，供给增速较快。下游钢厂虽然开工也呈现上涨，但钢材表需增加不及往年，强预期未得到落实，交易情绪偏弱，且目前钢招指引不强，盘面波动较大，市场观望情绪较强，前期受政策影响的乐观情绪稀释后市场重回理性。目前终端建材需求缓慢启动，各地政策逐步出台并落实，政策端对产业链的传导有待观察，预计本周入场钢招将会增加，有效释放一定需求，修复厂家利润，主流钢招定价前盘面维持震荡。技术上，SM2305合约偏弱震荡，一小时MACD指标显示DIFF与DEA穿过0轴向下运行。操作上，以偏弱震荡思路对待。   |            |           |   |            |            |
|   | 硅铁：硅铁市场稳中偏弱运行。原料方面，硅石下调，硅铁现货支撑减弱，硅铁厂家由于目前利润较为可观，生产积极性较高，部分厂家基本满负荷生产，产量库存续涨。近期钢材表需略有回暖，钢价震荡反弹，交易热度小幅回升，但成材成交依然不及往年，且市场各方等待主流钢招定价，操作谨慎，贸易商观望情绪较浓。河钢2月硅铁招标询盘盘价为8400元/吨，环比1月减少350元/吨，对市场交易情绪有一定打压，目前硅铁开工已处于相对高位，若后续钢招定价依然偏弱，预计强预期弱现实格局难以扭转，盘面持续偏弱震荡，考虑到各地政策陆续出台落地，将对产业链有一定提振，后续需关注下游成交情况及政策面在原料端的传导作用。技术上，SF2305合约低开低走，一小时BOLL指标显示K线沿下轨运行，开口扩大。操作上，空单可继续持有。 |            |           |   |            |            |
| 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！ <span>备注：SM:锰硅 SF：硅铁</span> |   |            |           |   |            |            |