

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） | 7,372.00 | -20.00↓ | SF主力合约收盘价（日，元/吨） | 7,932.00 | -2.00↓ |
| | SM主力合约持仓量（日，手） | 175,892.00 | +1350.00↑ | SF主力合约持仓量（日，手） | 166,530.00 | -3827.00↓ |
| | 锰硅前20名净持仓（日，手） | 1,318.00 | -2651.00↓ | 硅铁前20名净持仓（日，手） | -18,397.00 | +50.00↑ |
| | SM9-5月合约价差（日，元/吨） | 110.00 | +7502.00↑ | SF9-5月合约价差（日，元/吨） | 128.00 | +220.00↑ |
| | SM 仓单（日，张） | 13,479.00 | +917.00↑ | SF 仓单（日，张） | 7,035.00 | +318.00↑ |
| 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） | 7,750.00 | 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） | 7318.00 | -10.00↓ | SF 主力合约基差（日，元/吨） | -32.00 | +2.00↑ |
| | SM 主力合约基差（日，元/吨） | -72.00 | +20.00↑ | | | |
| 上游情况 | 南非矿:Mn38块:天津港（日，元/吨度） | 35.00 | 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） | 1350.00 | 0.00 |
| | 锰矿港口库存（周，万吨） | 613.40 | -4.70↓ | | | |
| 产业情况 | 锰硅企业开工率（周，%） | 67.84 | +2.71↑ | 硅铁企业开工率（周，%） | 45.25 | 0.00 |
| | 锰硅供应（周，吨） | 224,798.00 | +9975.00↑ | 硅铁供应（周，万吨） | 11.45 | -0.21↓ |
| | 锰硅厂家库存（半月，万吨） | 20.55 | +2.18↑ | 硅铁厂家库存（半月，万吨） | 6.41 | +0.35↑ |
| | 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） | 141529.00 | +3254.00↑ | 五大钢种硅铁需求（周，吨） | 24152.90 | +575.80↑ |
| | 全国 247 家钢厂高炉开工率（周，%） | 81.07 | +0.09↑ | 247 家钢厂高炉炼铁产能利用率(周，%) | 87.15 | +0.18↑ |
| | 粗钢产量（月，万吨） | 7788.90 | +334.50↑ | | | |
| 行业消息 | 1.海关总署最新数据显示，2023年1-2月份，中国出口钢材1219.00万吨，同比增加49.0%。出口额累计149.78亿美元，同比增长27.5%。 | | | |  更多资讯请关注！ | |
| | 2.海关总署消息，前2个月，我国进口铁矿砂1.94亿吨，增加7.3%，进口均价（下同）每吨733.4元，下跌4.5%；煤6064.2万吨，增加70.8%，每吨947元，下跌11.3%；成品油531.4万吨，增加14.4%，每吨4150.5元，下跌11.6%。同期，进口原油8406.4万吨，减少1.3%，每吨4058.5元，上涨3.7%；天然气1792.7万吨，减少9.4%，每吨4598元，上涨8.4%。 | | | | | |
| 观点总结 | 锰硅：锰硅市场暂稳运行。原料方面，锰矿市场交投冷清，矿价有所松动；广西地区电费上涨预期较为明确，以目前的价格厂家将有倒挂情况，停产厂家复产意愿不高。内蒙方面，后续有开炉预期，且由于矿价松动，成本线下移，总体来看，锰硅开工率仍呈现增长。随着钢材价格震荡上行，市场信心回升，且部分钢招入场改善需求。但需求增量不及供给增量，锰硅明显累库，全国钢材成交量下行后，市场交投情绪再度降温，终端需求释放显然不及预期。后续若钢材消费无法延续增势，将拖累炉料。目前市场仍有观望心态，加上宏观情绪逐渐降温，接下来进入终端旺季，盘面波动将回归基本面矛盾，关注3月钢招情况。技术上，SM2305合约震荡偏弱，日BOLL指标显示开口收窄，K线在中下轨间运行。操作上，暂以震荡思路对待，关注下方7330附近支撑。 | | | |  更多观点请咨询！ | |
| | 硅铁：硅铁市场暂稳运行。原料方面，兰炭价格连续上调后持稳，不过厂家目前利润较为可观，整体开工较前期变化不大，硅铁供应继续增加。需求方面，新一轮钢招开启，南方钢招开始入场采购，钢厂开工积极性较高，贸易商入场增多。终端行业方面，3月进入旺季预期，房市销售已有好转，有望进一步提振原料成交。全国钢材成交量震荡，宏观情绪回落，目前需求或有证伪，行情走低打压市场信心，但从盘面价格和成本来看，厂家仍有一定利润，需关注三月钢招信息和下游耗材情况。技术上，SF2305合约震荡偏弱，日BOLL指标显示开口收窄，K线在中轨附近运行。操作上，暂以震荡思路对待。 | | | | | |
| 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

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