



撰写人：陈一兰 从业资格证号：F3010136 投资咨询从业证书号：Z0012698

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）	7,520.00	-26.00↓	SF主力合约收盘价（日，元/吨）	8,224.00	-10.00↓
	SM主力合约持仓量（日，手）	168,105.00	+2797.00↑	SF主力合约持仓量（日，手）	172,543.00	-5026.00↓
	锰硅前20名净持仓（日，手）	-10,866.00	+1557.00↑	硅铁前20名净持仓（日，手）	-12,752.00	+2645.00↑
	SM9-5月合约价差（日，元/吨）	-54.00	-8.00↓	SF9-5月合约价差（日，元/吨）	-6.00	-178.00↓
	SM 仓单（日，张）	3,257.00	-128.00↓	SF 仓单（日，张）	5,319.00	-26.00↓
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）	8,350.00	+50.00↑
	贵州锰硅 FeMn68Si18（日，元/吨）	7400.00	0.00	青海硅铁 FeSi75-B（日，元/吨）	8,000.00	0.00
	云南锰硅 FeMn68Si18（日，元/吨）	7,400.00	0.00	宁夏硅铁 FeSi75-B（日，元/吨）	8,300.00	+50.00↑
	锰硅指数均值（周，元/吨）	7322.00	+54.00↑	SF 主力合约基差（日，元/吨）	66.00	+216.00↑
	SM 主力合约基差（日，元/吨）	-246.00	+20.00↑			
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）	2420.00	0.00	兰炭（中料 神木，日，元/吨）	1550.00	0.00
	锰矿港口库存（周，万吨）	572.10	-2.30↓			
产业情况	锰硅企业开工率（周，%）	62.97	+0.72↑	硅铁企业开工率（周，%）	41.62	-0.76↓
	锰硅供应（周，吨）	202,951.00	+1015.00↑	硅铁供应（周，万吨）	11.10	-0.27↓
	锰硅厂家库存（半月，万吨）	16.92	+0.49↑	硅铁厂家库存（半月，万吨）	5.49	-0.53↓
	锰硅全国钢厂库存（月，天数）	20.79	+3.83↑	硅铁全国钢厂库存（月，天数）	19.42	+1.74↑
下游情况	五大钢种锰硅需求（周，吨）	135518.00	-963.00↓	五大钢种硅铁需求（周，吨）	22924.60	-367.50↓
	全国 247 家钢厂高炉开工率（周，%）	75.21	-0.72↓	247 家钢厂高炉炼铁产能利用率（周，%）	82.59	+0.20↑
	粗钢产量（月，万吨）	7454.40	-521.50↓			
行业消息	1.2022年，重庆钢铁自有码头预计实现原料卸载总量1680万吨，较去年提升13.5%；实现船运原料协力码头“零”卸载，与去年相比减少外协费用约940万元。目前，重钢自有码头已基本具备超千万吨产量规模下船运原料卸载能力。			 更多资讯请关注！		
	2.1月1日，河北省科技厅印发《关于组织做好河北省钢铁实验室筹建工作的通知》，同意在唐山市筹建河北省第一家省实验室——河北省钢铁实验室，并纳入省级科技研发平台管理序列。					
观点总结	锰硅：锰硅现货暂稳运行。成本方面，焦炭调降后持稳，但期外矿报价上涨，锰硅即期成本回升。目前内蒙仍有检修未恢复的炉子，受疫情扩散影响，工人复工有限，内蒙厂家利润相对可观；广西有个别厂家打算近期停炉，锰硅现货不多，厂家交单困难，贸易商存在一定备货压力。随着1月钢招开展，钢厂询盘增加，下游需求释放，市场成交积极，厂家开工稳中有升，低价惜售。需求方面，1月河钢锰硅招标量为16700吨，环比呈现减少，首轮询盘价为7600元/吨，与12月持平。钢市有待情绪，钢厂停产消息不断，宏观情绪有一定分化，需关注后续钢厂放假安排及高炉检修停产情况。技术上，SM2305合约冲高回落，一小时MACD指标显示红绿动能柱纠缠。操作上，以震荡思路对待，参考7450-7650元/吨。			 更多观点请咨询！		
	硅铁：硅铁现货偏强运行。原料方面，兰炭高位持稳。目前厂家利润情况一般，生产积极性不高，硅铁开工率续跌，硅铁供应量收紧。需求方面，河钢1月硅铁招标定价为8750元/吨，环比12月上涨50元/吨，招标量也明显增加，市场释放需求，交易情绪受提振，厂家报价坚挺，有惜售情绪，主力合约存在反弹空间。下游方面，基本面压力加大，钢材需求偏弱，中长期需求谨慎乐观。技术上，SF2303合约冲高回落，日BOLL指标显示开口走平，K线在中轨附近运行。操作上，短线可尝试逢低做多，参考8200元/吨，止损8050元/吨。					
重点关注	1月6日Mysteel 双硅厂家开工率及双硅库存					
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		