

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	南丰矿 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。							
	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, 但期货矿报价上涨, 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, 钢厂询单增加, 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。钢市有待假情绪, 钢厂停减产消息不断, 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减产情况。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。							
	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


 更多观点请咨询!