

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)	7,378.00	+6.00↑	SF主力合约收盘价 (日, 元/吨)	7,930.00	-2.00↓
	SM主力合约持仓量 (日, 手)	180,560.00	+2004.00↑	SF主力合约持仓量 (日, 手)	169,842.00	+3312.00↑
	锰硅前20名净持仓 (日, 手)	3,950.00	+2632.00↑	硅铁前20名净持仓 (日, 手)	-17,973.00	+424.00↑
	SM9-5月合约价差 (日, 元/吨)	104.00	+7476.00↑	SF9-5月合约价差 (日, 元/吨)	130.00	+200.00↑
现货市场	SM 仓单 (日, 张)	15,394.00	+1915.00↑	SF 仓单 (日, 张)	7,236.00	+201.00↑
	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)	-30.00	+2.00↑
上游情况	SM 主力合约基差 (日, 元/吨)	-78.00	-6.00↓			
	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
产业情况	锰矿港口库存 (周, 万吨)	613.40	-4.70↓			
	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↑
下游情况	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↓
	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↑
行业消息	粗钢产量 (月, 万吨)	7788.90	+334.50↑			
	1.经历去年的“至暗时刻”后, 2023年的钢铁产业正从盈亏平衡的新窗口探出头来。证券时报记者从多家钢企和钢贸商处确认, 今年以来钢材价格试探性上涨频现, 量价、开工率、库存等指标都出现向好趋向。如果说供给侧结构性改革是推动上一轮钢铁产业实现困境反转的核心力量, 那么并购整合则正在成为新一轮钢铁企业熨平周期的重要工具。今年被视为钢铁产业整合进一步深入的大年, 原材料话语权、市场化技术创新、价格波动平抑, 都被寄予厚望。					
观点总结	2.住房和城乡建设部部长倪虹表示, 我现在对房地产市场的企稳回升充满信心, 主要原因在于三个方面。第一, 从市场供给和需求看, 新冠肺炎疫情防控取得了决定性胜利, 防控政策也做了优化调整, 这对房地产供需两端都产生了积极影响。第二, 从市场预期看, 今年1、2月份, 全国商品房销售结束了13个月的负增长, 虽然70个大中城市的房价有涨有跌, 但总体来看价格平稳。第三, 从政策落实情况看, 我们对于首套住房大力支持、对于二套住房合理支持的政策都已经出台, 正在落实见效。					
	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。宏观方面, 美联储释放消息, 市场存在激进加息担忧, 大宗商品承压。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, 一小时MACD指标显示绿色动能柱扩散。操作上, 暂以偏弱震荡思路对待。					
重点关注	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。宏观方面, 美联储释放消息, 市场存在激进加息担忧, 大宗商品承压, 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, 一小时MACD指标显示绿色动能柱扩散。操作上, 暂以偏弱震荡思路对待, 关注下方7780附近支撑。					

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!