

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)	7,342.00	-266.00↓	SF主力合约收盘价 (日, 元/吨)	8,334.00	-226.00↓
	SM主力合约持仓量 (日, 手)	54,288.00	-33835.00↓	SF主力合约持仓量 (日, 手)	83,015.00	-19693.00↓
	锰硅前20名净持仓 (日, 手)	-6,398.00	+8495.00↑	硅铁前20名净持仓 (日, 手)	-3,887.00	+12055.00↑
	SM5-1月合约价差 (日, 元/吨)	-76.00	-48.00↓	SF5-1月合约价差 (日, 元/吨)	-268.00	-122.00↓
现货市场	SM 仓单 (日, 张)	4,647.00	-100.00↓	SF 仓单 (日, 张)	3,898.00	0.00
	内蒙古锰硅 FeMn68Si18 (日, 元/吨)	7,300.00	+50.00↑	内蒙古硅铁 FeSi75-B (日, 元/吨)	8,300.00	-50.00↓
	贵州锰硅 FeMn68Si18 (日, 元/吨)	7300.00	0.00	青海硅铁 FeSi75-B (日, 元/吨)	8,050.00	-50.00↓
	云南锰硅 FeMn68Si18 (日, 元/吨)	7,300.00	0.00	宁夏硅铁 FeSi75-B (日, 元/吨)	8,300.00	0.00
	锰硅指数均值 (周, 元/吨)	7295.00	+59.00↑	SF 主力合约基差 (日, 元/吨)	-34.00	+226.00↑
上游情况	SM 主力合约基差 (日, 元/吨)	-42.00	+266.00↑			
	南钢矿 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)	1480.00	0.00
产业情况	锰矿港口库存 (周, 万吨)	557.60	-3.80↓			
	锰硅企业开工率 (周, %)	60.89	+0.75↑	硅铁企业开工率 (周, %)	43.80	+0.02↑
	锰硅供应 (周, 吨)	198,926.00	+945.00↑	硅铁供应 (周, 万吨)	11.55	+0.18↑
	锰硅厂家库存 (半月, 万吨)	16.43	-2.08↓	硅铁厂家库存 (半月, 万吨)	6.02	-0.09↓
下游情况	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↑
	五大钢种锰硅需求 (周, 吨)	140046.00	+10.00↑	五大钢种硅铁需求 (周, 吨)	23799.20	+94.40↑
	全国 247 家钢厂高炉开工率 (周, %)	75.97	+0.08↑	247 家钢厂高炉炼铁产能利用率 (周, %)	82.64	+0.64↑
行业消息	粗钢产量 (月, 万吨)	7454.00	-521.90↓			
	1.2022年中央经济工作会议再次确认, 房地产市场政策已经见到拐点, 即从警惕资产价格上涨为主的需求限制政策, 转向以鼓励合理自住和改善住房需求为主的需求刺激政策, 以警惕房企杠杆率过高的融资限制政策, 转向以流动性支持和预期引导为主的融资便利政策。当前土地市场位于低位, 房地产销售正逐步走向复苏, 预计市场拐点也即将出现。看好房地产产业链, 推荐优秀开发企业。					更多资讯请关注!
观点总结	2.中证报消息, 再生钢铁原料作为大连商品交易所拟上市期货品种, 目前已进入模拟交割阶段。张家港华仁再生资源有限公司、常州富邦恒冠再生物资有限公司、丹阳扬子江循环经济发展有限公司等均完成了再生钢铁原料期货的模拟交割。业内人士表示, 再生钢铁原料期货上市后, 有利于上下游企业对冲风险, 上市标准化期货合约也将带动行业标准化规范化发展和产业结构升级。					更多观点请咨询!
	锰硅: 锰硅现货价格暂稳运行。成本方面, 焦炭续涨, 锰矿坚挺, 锰硅成本重心上移, 对现货价格支撑较强。现货方面, 锰硅成交较好, 厂家信心增加, 但由于成本高位, 厂家利润情况不佳, 有惜售心态, 目前现货资源不多, 厂家基本排单生产。需求方面, 上周五五大钢材品种总库存再降, 表观需求回升至四周高位, 钢厂利润好转, 生产积极性有所提升。宏观方面, 美联储如期加息, 鹰派声明加剧市场担忧, 叠加中央经济会议再次强调“房住不炒”, 终端强预期受较大打压, 黑色领跌大宗商品, 锰硅跟随板块下行。技术上, SM2301合约大幅下挫, 一小时BOLL指标显示开口扩大, K线在下轨附近运行, 短期盘面利多或已出尽。操作上, 以偏弱震荡思路对待。					
重点关注	硅铁: 硅铁现货暂稳运行。成本端, 兰炭厂家亏损严重, 仍有价格上调预期。需求方面, 临近年末, 下游陆续开启冬储备货; 疫情管控优化, 多地加速复工复产。但12月钢招逐渐收尾, 目前盘面价格一度大幅超过主流钢招价格, 从盘面价格来看利润相对可观, 硅铁厂家提产, 硅铁产量有所增加。宏观方面, 美联储如期加息, 鹰派声明加剧市场担忧, 叠加中央经济会议再次强调“房住不炒”, 终端强预期受较大打压, 黑色领跌大宗商品, 硅铁跟随板块下行。技术上, SF2301合约震荡上行, 一小时BOLL指标显示开口扩大, K线在下轨附近运行, 短期盘面利多或已出尽。操作上, 以偏弱震荡思路对待。					

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