

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）                                                                                                                                                                                                                         | 7,440.00   | -102.00↓  | SF主力合约收盘价（日，元/吨）      | 8,208.00                                                                                          | -118.00↓   |
|      | SM主力合约持仓量（日，手）                                                                                                                                                                                                                           | 182,805.00 | +2307.00↑ | SF主力合约持仓量（日，手）        | 83,731.00                                                                                         | -19388.00↓ |
|      | 锰硅前20名净持仓（日，手）                                                                                                                                                                                                                           | -6,760.00  | +3156.00↑ | 硅铁前20名净持仓（日，手）        | -485.00                                                                                           | +1531.00↑  |
|      | SM9-5月合约价差（日，元/吨）                                                                                                                                                                                                                        | 262.00     | +154.00↑  | SF5-3月合约价差（日，元/吨）     | -68.00                                                                                            | -142.00↓   |
|      | SM 仓单（日，张）                                                                                                                                                                                                                               | 9,569.00   | -60.00↓   | SF 仓单（日，张）            | 9,574.00                                                                                          | -20.00↓    |
| 现货市场 | 内蒙古锰硅 FeMn68Si18（日，元/吨）                                                                                                                                                                                                                  | 7,400.00   | 0.00      | 内蒙古硅铁 FeSi75-B（日，元/吨） | 8,350.00                                                                                          | 0.00       |
|      | 贵州锰硅 FeMn68Si18（日，元/吨）                                                                                                                                                                                                                   | 7450.00    | 0.00      | 青海硅铁 FeSi75-B（日，元/吨）  | 8,000.00                                                                                          | 0.00       |
|      | 云南锰硅 FeMn68Si18（日，元/吨）                                                                                                                                                                                                                   | 7,450.00   | 0.00      | 宁夏硅铁 FeSi75-B（日，元/吨）  | 8,250.00                                                                                          | 0.00       |
|      | 锰硅指数均值（周，元/吨）                                                                                                                                                                                                                            | 7326.00    | -23.00↓   | SF 主力合约基差（日，元/吨）      | 42.00                                                                                             | +118.00↑   |
|      | SM 主力合约基差（日，元/吨）                                                                                                                                                                                                                         | -40.00     | +102.00↑  |                       |                                                                                                   |            |
| 上游情况 | 南非矿：Mn38块：天津港（日，元/吨度）                                                                                                                                                                                                                    | 37.00      | 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）                                                                                                                                                                                                                        | 2320.00    | 0.00      | 兰炭（中料 神木，日，元/吨）       | 1550.00                                                                                           | 0.00       |
|      | 锰矿港口库存（周，万吨）                                                                                                                                                                                                                             | 551.60     | -24.20↓   |                       |                                                                                                   |            |
| 产业情况 | 锰硅企业开工率（周，%）                                                                                                                                                                                                                             | 60.38      | +0.73↑    | 硅铁企业开工率（周，%）          | 41.74                                                                                             | 0.00       |
|      | 锰硅供应（周，吨）                                                                                                                                                                                                                                | 201,733.00 | +2100.00↑ | 硅铁供应（周，万吨）            | 11.09                                                                                             | 0.00       |
|      | 锰硅厂家库存（半月，万吨）                                                                                                                                                                                                                            | 16.72      | +0.38↑    | 硅铁厂家库存（半月，万吨）         | 5.00                                                                                              | -0.49↓     |
|      | 锰硅全国钢厂库存（月，天数）                                                                                                                                                                                                                           | 22.70      | +1.91↑    | 硅铁全国钢厂库存（月，天数）        | 21.35                                                                                             | +1.93↑     |
| 下游情况 | 五大钢种锰硅需求（周，吨）                                                                                                                                                                                                                            | 123041.00  | -2011.00↓ | 五大钢种硅铁需求（周，吨）         | 21212.00                                                                                          | 0.00       |
|      | 全国 247 家钢厂高炉开工率（周，%）                                                                                                                                                                                                                     | 76.69      | +0.72↑    | 247 家钢厂高炉炼铁产能利用率(周，%) | 84.15                                                                                             | +1.05↑     |
|      | 粗钢产量（月，万吨）                                                                                                                                                                                                                               | 7788.90    | +334.50↑  |                       |                                                                                                   |            |
| 行业消息 | 1.重庆钢铁1月30日晚间发布2022年年度业绩预告公告，预计2022年年度实现归属于上市公司股东的净利润为-10.3亿元左右，与上年同期相比，将出现亏损。                                                                                                                                                           |            |           |                       | <br>更多资讯请关注！  |            |
|      | 2.马钢股份近日发布2022年年度业绩预告公告，公司预计2022年度实现归属于上市公司股东的净利润为人民币-8.93亿元左右，与上年同期相比，将减少人民币62.25亿元左右，同比下降116.75%左右。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为人民币-11.76亿元左右，与上年同期相比，将减少人民币65.89亿元左右，同比下降121.73%左右。                                                         |            |           |                       |                                                                                                   |            |
| 观点总结 | 锰硅：锰硅市场暂稳运行。成本方面，港口锰矿库存下降，锰矿报价续涨，锰矿成本上升，价格支撑较强，厂家利润在盈亏边缘。目前厂家开工暂稳，锰硅供应仍有增量。钢厂暂未展开投标，下游复产缓慢，终端需求仍未启动，宏观情绪偏弱，黑色整体下行。技术上，SM2305合约震荡下行，日K线下穿多日均线。操作上，以偏弱震荡思路对待，关注下方7200附近支撑。                                                                 |            |           |                       | <br>更多观点请咨询！ |            |
|      | 硅铁：硅铁市场稳中暂稳运行。原料端，兰炭硅石均持稳，厂家盘面利润可观，目前以执行前期订单为主，硅铁产量仍有增加。需求方面，部分钢厂进行减产，受利润低位影响厂家生产意愿不高，按需采购为主。硅铁市场交易偏少，库存增加，节后硅铁钢招博弈有待观察，市场预期出现分化，终端需求仍未启动，宏观情绪偏弱，黑色整体下行。需关注元宵节后复产情况。技术上，SF2303合约震荡下行，一小时BOLL指标显示开口扩大，K线沿下轨运行。操作上，以偏弱震荡思路对待，关注下方8000附近支撑。 |            |           |                       |                                                                                                   |            |
| 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