


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）	7,192.00	-54.00↓	SF主力合约收盘价（日，元/吨）	8,360.00	+82.00↑
	SM主力合约持仓量（日，手）	156,332.00	+4184.00↑	SF主力合约持仓量（日，手）	44,038.00	-4406.00↓
	锰硅前20名净持仓（日，手）	2,597.00	+2472.00↑	硅铁前20名净持仓（日，手）	-7,776.00	-424.00↓
	SM5-1月合约价差（日，元/吨）	-140.00	+6.00↑	SF5-1月合约价差（日，元/吨）	-152.00	-34.00↓
	SM 仓单（日，张）	13,674.00	-679.00↓	SF 仓单（日，张）	5,180.00	-432.00↓
现货市场	内蒙古锰硅 FeMn68Si18（日，元/吨）	7,180.00	0.00	内蒙古硅铁FeSi75-B（日，元/吨）	8,250.00	-100.00↓
	贵州锰硅FeMn68Si18（日，元/吨）	7200.00	0.00	青海硅铁 FeSi75-B（日，元/吨）	8,050.00	-50.00↓
	云南锰硅FeMn68Si18（日，元/吨）	7,100.00	0.00	宁夏硅铁 FeSi75-B（日，元/吨）	8,350.00	0.00
	锰硅指数均值（周，元/吨）	7251.00	+73.00↑	SF 主力合约基差（日，元/吨）	-10.00	-82.00↓
	SM 主力合约基差（日，元/吨）	-12.00	+54.00↑			
上游情况	南非矿：Mn38块：天津港（日，元/吨度）	35.00	-1.00↓	硅石（98% 西北，日，元/吨）	220.00	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）	1800.00	0.00
	锰矿港口库存（周，万吨）	634.90	-1.60↓			
产业情况	锰硅企业开工率（周，%）	55.83	+3.46↑	硅铁企业开工率（周，%）	43.44	-0.12↓
	锰硅供应（周，吨）	182,896.00	+10052.00↑	硅铁供应（周，万吨）	10.91	+0.45↑
	锰硅厂家库存（半月，万吨）	22.14	-1.31↓	硅铁厂家库存（半月，万吨）	5.40	+0.84↑
	锰硅全国钢厂库存（月，天数）	18.69	+0.13↑	硅铁全国钢厂库存（月，天数）	17.49	+0.53↑
下游情况	五大钢种锰硅需求（周，吨）	142983.00	-828.00↓	五大钢种硅铁需求（周，吨）	24537.30	-366.30↓
	全国 247 家钢厂高炉开工率（周，%）	82.62	-0.88↓	247 家钢厂高炉炼铁产能利用率(周，%)	89.04	+0.06↑
	粗钢产量（月，万吨）	8386.80	+243.94↑			
行业消息	1.黄冈市生态环境保护“十四五”规划：涉及钢铁行业内容，淘汰重点行业落后工艺及产能。系统梳理全市落后产能、工艺及设备，以钢铁、水泥、电解铝等行业为重点，建立落后产能淘汰台账，依法依规、有序推进落后产能、工艺的淘汰工作。强化煤炭、煤电、水泥、陶瓷等行业产能化解及置换工作。全市持续落实“散乱污”的整治行动，完善清单动态管理，实现“散乱污”企业动态清零。持续推进煤炭上大压小、增优汰劣，坚持产能置换长效机制，原则上不再新建35蒸吨/小时以下的燃煤锅炉，2025年底前县级及以上城市建成区基本淘汰35蒸吨/小时以下的燃煤锅炉，削减氮氧化物排放总量，确保实现连续稳定达标排放。				 更多资讯请关注！	
	2.按照《国务院关于化解产能严重过剩矛盾的指导意见》《国务院关于钢铁行业化解过剩产能实现脱困发展的意见》和《钢铁行业产能置换实施办法》要求，兰鑫钢铁集团有限公司炼铁产能出让方案进行公示。					
观点总结	锰硅：锰硅现货价格暂稳运行。原料端，近期锰矿港口询盘冷清，矿价有所松动，锰硅成本压力略缓和。厂家复产增加，当前锰硅供给增速较快，但需求增速不及预期，市场存在供需错配的担忧。下游方面，重大会议期间，钢厂实施环保管控措施，有限产情况，铁水产量或已见顶，并将出现明显回落；成材行情偏弱，终端需求疲软，宏观虽有调控但回暖节奏不及预期，拖累原料价格，黑色盘面整体下行，对锰硅负反馈加重。技术上，SM2301合约探底回升，一小时BOLL指标显示开口收窄，关注下方7150支撑位。操作上，建议以偏弱震荡思路对待。				 更多观点请咨询！	
	硅铁：硅铁现货价格偏弱运行。原料端，兰炭涨后持稳，部分地区电费上行，上推硅铁价格。硅铁厂家开工率略微回调，但本周硅铁供应仍为近三个月最高，且库存处于相对高位，主要是由于疫情影响多地物流中转效率，外运受阻，但产区基本保持正常生产。随着疫情得到控制，风控地区解封，硅铁供应将明显恢复，市场有利空担忧。下游方面，钢厂微利，终端需求短期改善难度较大，宏观政策对产业链提振的传导不及预期，钢价下行，场情绪较为谨慎，原料承压。技术上，SF2211合约震荡偏弱，一小时MACD指标显示绿色动能柱收窄，K线有上穿10日均线趋势。操作上，建议短线以震荡思路对待。					
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