

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）	7,632.00	+6.00↑	SF主力合约收盘价（日，元/吨）	8,468.00	+32.00↑
	SM主力合约持仓量（日，手）	176,876.00	+1446.00↑	SF主力合约持仓量（日，手）	178,712.00	+2372.00↑
	锰硅前20名净持仓（日，手）	-10,272.00	+2537.00↑	硅铁前20名净持仓（日，手）	-6,901.00	+3498.00↑
	SM9-5月合约价差（日，元/吨）	-56.00	-2.00↓	SF9-5月合约价差（日，元/吨）	-210.00	-22.00↓
	SM 仓单（日，张）	4,269.00	+65.00↑	SF 仓单（日，张）	9,077.00	+317.00↑
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	0.00
	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）	8,250.00	0.00
	锰硅指数均值（周，元/吨）	7330.00	+8.00↑	SF 主力合约基差 （日，元/吨）	-218.00	-32.00↓
	SM 主力合约基差 （日，元/吨）	-332.00	-6.00↓			
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	-100.00↓	兰炭（中料 神木，日，元/吨）	1550.00	0.00
	锰矿港口库存（周，万吨）	575.80	+3.70↑			
产业情况	锰硅企业开工率（周，%）	60.46	-2.51↓	硅铁企业开工率（周，%）	42.03	+0.41↑
	锰硅供应（周，吨）	199,892.00	-3059.00↓	硅铁供应（周，万吨）	11.06	-0.04↓
	锰硅厂家库存（半月，万吨）	16.34	-0.58↓	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）	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）	128655.00	-6863.00↓	五大钢种硅铁需求（周，吨）	21864.80	-1059.80↓
	全国 247 家钢厂高炉开工率（周，%）	74.64	-0.57↓	247 家钢厂高炉炼铁产能利用率(周，%)	81.93	-0.66↓
	粗钢产量（月，万吨）	7454.40	-521.50↓			
行业消息	1.根据唐山松汀钢铁公司统一部署，炼铁厂7号高炉在经过预定3天时间检修后，于1月8日05:40，提前两个小时送风。此次检修是春节前进行的一次比较大的系统检修，检修工作以7#炉高炉本体检修为主，炼铁厂针对此次检修及时召开专题会议，提前做好洗炉方案、检修方案以及复产送风方案，炼铁厂把检修工作做细做严，力争按工艺要求按时完成检修工作。此次检修涉及到检修与生产同步进行，必须做好物料平衡与煤气平衡。			 更多资讯请关注！		
	2.2022年12月，重庆钢铁月产成品累计销售出库101.8万吨，这是重庆钢铁销售出厂历史上月出库量首次突破100万吨，标志着重庆钢铁2022年圆满收官。					
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，但外矿报价上涨，锰硅即期成本较前期变化不大，厂家利润情况一般，生产积极性不高；南方有限电情况，仍处亏损；内蒙开工一般，利润可观。现货方面，锰硅成本支撑较强，下行空间有限，且随着1月钢招开展，贸易商询盘小幅增加，下游需求释放，钢厂节前备货积极，锰硅产量减少、库存再降，厂家低价惜售。需求方面，河钢1月锰硅招标价高于市场预期，环比也呈现上涨，交易情绪提振，加上宏观利好，市场修正悲观预期，乐观情绪将维持一小段时间，等市场回归理性后将重回利润逻辑主导，价格回落；钢材弱势，高炉停减产情况增多。技术上，SM2305合约宽幅震荡，一小时BOLL指标显示K线在中上轨间运行。操作上，短线以偏强震荡思路对待，参考7550-7720元/吨，可布局中期空单。			 更多观点请咨询！		
	硅铁：硅铁现货暂稳运行。原料方面，硅铁即期成本小幅降低。需求方面，河钢1月硅铁招标定价高于市场预期，招标量也明显增加，加上宏观释放利好，短期需求偏强，市场交易情绪受提振，硅铁厂家利润较为可观，开工小幅上涨，硅铁库存继续减少，厂家报价坚挺，有惜售情绪，盘面价格与钢招价格间仍存在一定上行空间，市场乐观情绪仍将持续一小段时间。下游方面，钢材需求偏弱，高炉停减产情况增多，贸易商采购较为谨慎，预计行情节前或将回落。技术上，SF2303合约震荡偏强，一小时BOLL指标显示开口走平。操作上，短线仍以偏强震荡思路对待，关注上方8700压力。					
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		