



撰写人: 陈一兰 从业资格证件号: 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 | SM2205合约收盘价(日,元/吨)  | 8,132.00     | -454.00↓    | SF2205合约收盘价(日,元/吨)        | 8,908.00   | -330.00↓   |
|      | SM2205合约持仓量(日,手)  | 160,349.00   | +14703.00↑  | SF2205合约持仓量(日,手)          | 119,500.00 | -12352.00↓ |
|      | 锰硅前20名净持仓(日,手)  | -10,426.00   | +14819.00↑  | 硅铁前20名净持仓(日,手)            | -12,768.00 | +2074.00↑  |
|      | SM2205-9合约价差(日,元/吨)   | 38.00        | -46.00↓     | SF2205-9合约价差(日,元/吨)       | 62.00      | -36.00↓    |
|      | SM仓单(日,张)   | 23,082.00    | -100.00↓    | SF仓单(日,张)                 | 4,745.00   | -52.00↓    |
| 现货市场 | 内蒙古锰硅 FeMn68Si18(日,元/吨)   | 8,050.00     | -50.00↓     | 内蒙古鄂尔多斯硅铁 FeSi75-B(日,元/吨) | 8,200.00   | 0.00       |
|      | 贵州锰硅 FeMn68Si18(日,元/吨)  | 8000.00      | -100.00↓    | 青海西宁硅铁 FeSi75-B(日,元/吨)    | 8,150.00   | 0.00       |
|      | 云南锰硅 FeMn68Si18(日,元/吨)  | 7,900.00     | -100.00↓    | 宁夏中卫硅铁 FeSi75-B(日,元/吨)    | 8,250.00   | 0.00       |
|      | 锰硅指数均值(周,元/吨)   | 8072.00      | +154.00↑    | SF主力合约基差(日,元/吨)           | -658.00    | +330.00↑   |
|      | SM主力合约基差(日,元/吨)   | -380.00      | +4.00↑      |                           |            |            |
| 上游情况 | 南非矿:Mn38块:天津港(日,元/吨度)   | 34.00        | 0.00        | 硅石(98%西北,日,元/吨)           | 210.00     | 0.00       |
|      | 内蒙古乌海二级冶金焦(日,元/吨)   | 2820.00      | 0.00        | 兰炭(小料神木,日,元/吨)            | 1670.00    | 0.00       |
|      | 锰矿进口量(月,吨)  | 2251551.53   | -329892.36↓ |                           |            |            |
| 产业情况 | 锰矿港口库存(周,万吨)  | 527.60       | +0.80↑      |                           |            |            |
|      | 锰硅企业开工率(周,%)  | 57.86        | +1.56↑      | 硅铁企业开工率(周,%)              | 46.54      | +0.42↑     |
|      | 锰硅供应(周,吨)   | 177,275.00   | -3780.00↓   | 硅铁供应(周,万吨)                | 10.93      | +0.27↑     |
|      | 锰硅厂家库存(半月,万吨)   | 10.77        | -0.74↓      | 硅铁厂家库存(半月,万吨)             | 5.14       | -0.02↓     |
|      | 锰硅全国钢厂库存(月,天数)  | 24.27        | +2.29↑      | 硅铁钢厂库存(月,天数)              | 23.20      | +2.47↑     |
| 下游情况 | 铁合金冶炼用电量(月,万千瓦时)  | 1,514,940.00 | +178571.00↑ | 硅铁进口量(月,吨)                | 6,010.86   | +5657.40↑  |
|      | 五大钢种锰硅需求(周,吨)   | 138478.00    | +1276.00↑   | 五大钢种硅铁需求(周,吨)             | 23550.50   | +554.70↑   |
|      | 全国247家钢厂高炉开工率(周,%)  | 75.77        | +1.56↑      | 247家钢厂高炉炼铁产能利用率(周,%)      | 79.89      | +2.01↑     |
|      | 重点企业粗钢日均产量(旬,万吨/天)  | 196.66       | -12.56↓     | 粗钢产量(月,万吨)                | 8619.00    | +1688.00↑  |
| 行业消息 | <p>1.乌兰察布市工信局关于调整察右前旗天皮山工业区企业用电负荷,2022年1月20前,协调天皮山园区负荷,涉及硅锰企业7家,保留负荷比例30%,共涉及普通硅锰炉型13台,如按目前开工率及保留30%负荷计算,共影响普通硅锰合金3.18万吨/月。占12月内蒙古月产量8.98%。</p> <p>2.据Mysteel不完全统计,2022年1月近50家钢厂发布检修计划。其中,莱钢1月1日开始对1座3200m³高炉检修,初步计划检修3个月,预计影响产量0.9万吨/天。</p>                            |              |             |                           |            |            |
|      | <p>更多资讯请关注!</p>    |              |             |                           |            |            |
| 观点总结 | <p>锰硅:近阶段锰硅呈现供需增减,受乌兰察布市工信局关于调整察右前旗天皮山工业区企业用电负荷影响,短期供应存一定扰动预期。不过当前厂内库存依旧偏高,及临近假期,淡季效应逐步显现,叠加前期原料供应扰动利多出尽及黑色系集体走势偏弱影响,期价下行压力大。预计短线走势反复,注意风险控制。技术上,SM2205合约大幅下跌,小时MACD指标显示DEA与DIFF于0轴附近运行,绿柱扩张。操作上,短线操作为宜。</p>  |              |             |                           |            |            |
|      | <p>硅铁:目前硅铁供需暂不突出,部分产区仍有供应预期增量。原料兰炭供应扰动利多出尽,而下游逐步进入淡季,叠加近期钢厂检修增多,房地产数据继续回落,整体市场情绪较为不佳,预计期价下方仍有空间。技术上,SF2205合约大幅下跌,小时MACD指标显示DEA与DIFF高位死叉,绿柱扩张。操作上,多看少动,轻仓逢高沽空。</p> <p>更多观点请咨询!</p>  |              |             |                           |            |            |
| 重点关注 | 1.21合金周度供需数据  |              |             |                           |            |            |

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