

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)	7,594.00	-6.00↓	SF主力合约收盘价(日, 元/吨)	8,178.00	+110.00↑
	SM主力合约持仓量(日, 手)	163,867.00	-5.00↓	SF主力合约持仓量(日, 手)	176,340.00	-10930.00↓
	锰硅前20名净持仓(日, 手)	-1,377.00	-1797.00↓	硅铁前20名净持仓(日, 手)	-22,275.00	+4769.00↑
	SM9-5月合约价差(日, 元/吨)	-112.00	+36.00↑	SF9-5月合约价差(日, 元/吨)	-118.00	+20.00↑
	SM仓单(日, 张)	10,305.00	-20.00↓	SF仓单(日, 张)	3,880.00	+3880.00↑
现货市场	内蒙古锰硅 FeMn68Si18 (日, 元/吨)	7,250.00	-50.00↓	内蒙古硅铁 FeSi75-B (日, 元/吨)	8,100.00	0.00
	贵州锰硅FeMn68Si18 (日, 元/吨)	7450.00	0.00	青海硅铁 FeSi75-B (日, 元/吨)	7,950.00	0.00
	云南锰硅FeMn68Si18 (日, 元/吨)	7,450.00	0.00	宁夏硅铁 FeSi75-B (日, 元/吨)	7,900.00	0.00
	锰硅指数均值(周, 元/吨)	7319.00	-43.00↓	SF主力合约基差(日, 元/吨)	-278.00	-110.00↓
	SM主力合约基差(日, 元/吨)	-344.00	-44.00↓			
上游情况	南非矿:Mn38块·天津港(日, 元/吨度)	36.00	0.00	硅石(98%西北, 日, 元/吨)	240.00	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)	1300.00	0.00
	锰矿港口库存(周, 万吨)	612.10	+11.20↑			
产业情况	锰硅企业开工率(周, %)	63.16	-0.61↓	硅铁企业开工率(周, %)	45.45	-0.15↓
	锰硅供应(周, 吨)	210,483.00	-105.00↓	硅铁供应(周, 万吨)	11.95	-0.19↓
	锰硅厂家库存(半月, 万吨)	18.37	+0.50↑	硅铁厂家库存(半月, 万吨)	6.06	+0.07↑
	锰硅全国钢厂库存(月, 天数)	20.12	-2.58↓	硅铁全国钢厂库存(月, 天数)	19.82	-1.53↓
下游情况	五大钢种锰硅需求(周, 吨)	134173.00	+3662.00↑	五大钢种硅铁需求(周, 吨)	22895.30	+634.40↑
	全国247家钢厂高炉开工率(周, %)	79.54	+1.12↑	247家钢厂高炉炼铁产能利用率(周, %)	85.75	+0.82↑
	粗钢产量(月, 万吨)	7788.90	+334.50↑			
行业消息	1.大商所公告, 自2023年2月22日交易时(即2月21日夜盘交易小节时)起, 非期货公司会员或者客户在铁矿石期货I2305、I2306、I2307、I2308和I2309合约上单日开仓量不得超过1,000手, 在铁矿石期货其他合约上单日开仓量不得超过2,000手。					
	2.从2022年《山东省政府工作报告》重点工作推进落实情况台账(全年)获悉, 2022年11月底山东省3家企业已按要求退出燃油产能, 共完成2个钢铁产能置换项目, 涉及粗钢产能352万吨、生铁产能120万吨。钢铁焦化未新增产能。					更多资讯请关注!
观点总结	锰硅: 锰硅市场弱稳运行。锰矿成交好转, 外矿报价上调。前期停产厂家已逐步恢复生产, 但2月河钢定价环比下行, 厂家调整报价, 现货利润不多, 开工水平整体持稳, 贸易商谨慎观望。下游拿货不多, 目前宁夏库存较为充裕, 全国锰硅明显累库, 供需偏宽的格局下锰硅价格走弱。本周黑色盘面连续上行, 厂家信心尚可。目前厂家开工水平处于相对高位, 钢厂开工继续回升, 但需求增速较慢, 目前盘面仍存利润空间, 且政策面利好, 终端成交有回暖迹象, 市场信心较高, 本周在金三银四和两会预期的双重支撑下, 盘面持续震荡上行, 需关注下游预期兑现情况。技术上, SM2305合约冲高回落, 日BOLL指标显示K线上探中轨。操作上, 以偏多震荡思路对待, 日内参考7450-7700, 止损各100点。					
	硅铁: 硅铁市场暂稳运行。原料方面, 硅石兰炭均下调, 成本压力减弱, 厂家基本处于盈利水平, 同时现货价格支撑减弱, 拖累期货走低。需求方面, 下游疲软, 钢招入场增加后市场需求边际好转, 贸易商询单增多, 但硅铁市场售价偏低, 钢厂缓慢复产, 以按需采购为主; 金属镁成交一般。整体而言硅铁依然处于供需偏宽格局, 终端未出现明显改善的情况下行情更依赖短期消息面是否利好, 目前政策面积极, 终端有利好消息, 本周在金三银四和两会即将召开的双重乐观预期下市场交易情绪有望提振, 供需格局是否改善需关注期钢走势和成材成交情况。技术上, SF2305合约震荡偏强, 一小时MACD指标显示红色动能柱持续扩散。操作上, 暂以震荡思路对待。					更多观点请咨询!
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		