

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）	7,422.00	-8.00↓	SF主力合约收盘价（日，元/吨）	8,034.00	-102.00↓
	SM主力合约持仓量（日，手）	185,431.00	+2271.00↑	SF主力合约持仓量（日，手）	145,315.00	+82714.00↑
	锰硅前20名净持仓（日，手）	-9,404.00	+322.00↑	硅铁前20名净持仓（日，手）	-14,620.00	-5428.00↓
	SM9-5月合约价差（日，元/吨）	290.00	+56.00↑	SF5-3月合约价差（日，元/吨）	-18.00	+100.00↑
	SM仓单（日，张）	8,868.00	-390.00↓	SF仓单（日，张）	9,167.00	-320.00↓
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）	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）	8,250.00	0.00
	锰硅指数均值（周，元/吨）	7393.00	+29.00↑	SF主力合约基差（日，元/吨）	216.00	+102.00↑
	SM主力合约基差（日，元/吨）	-22.00	+8.00↑			
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）	624.70	+48.10↑			
产业情况	锰硅企业开工率（周，%）	61.26	+1.13↑	硅铁企业开工率（周，%）	45.21	+3.47↑
	锰硅供应（周，吨）	204,967.00	+3444.00↑	硅铁供应（周，万吨）	11.94	+0.85↑
	锰硅厂家库存（半月，万吨）	17.87	+1.15↑	硅铁厂家库存（半月，万吨）	5.99	+0.99↑
	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）	125637.00	+2385.00↑	五大钢种硅铁需求（周，吨）	21191.30	-20.70↓
	全国 247 家钢厂高炉开工率（周，%）	77.41	+0.72↑	247 家钢厂高炉炼铁产能利用率(周，%)	84.32	+0.17↑
	粗钢产量（月，万吨）	7788.90	+334.50↑			
行业消息	1.2月1日11时58分，随着炼钢事业部部长王越下达“下枪！”指令，德信一期扩容3#转炉热试一次成功。德信钢铁副总经理王三波、德信集团工程总监王四海、德信各部门负责人及项目施工单位人员现场见证。3#转炉热试成功开启了德信钢铁三炉三机同时生产，向着超700万吨级规模大步迈进的崭新篇章。			 更多资讯请关注！		
	2.近日，新区二期260万t/a球团烟气脱硫脱硝项目顺利通过168小时试运行，正式投运。新区二期260万t/a球团烟气脱硫脱硝项目顺利投运，标志着新区二期项目烧结、球团烟气治理全面实现超低排，为昆钢绿色发展奠定了坚实基础。			 更多观点请咨询！		
观点总结	锰硅：锰硅市场暂稳运行。成本方面，锰矿报价探涨，锰矿成本上升，价格支撑较强，厂家利润在盈亏边缘。随着钢厂开工上涨，高炉产能回升，日耗增加，炉料锰硅需求增加，厂家生产积极性提升，供需开始好转，但钢招指引不强，节后波动较大，仍有部分厂家不愿复产，市场观望情绪较强。终端需求仍未启动，宏观情绪偏弱，黑色整体下行，前期受政策影响的乐观情绪稀释后市场重回理性，盘面震荡整理。目前锰硅下行空间较窄，随着入场钢厂增加，叠加元宵节后需求加速释放，锰硅行情有望探底回升，需关注下游复工情况及成材是否好转。技术上，SM2305合约宽幅震荡，日BOLL指标显示开口走平，K线试探下轨。操作上，以震荡思路对待，关注下方7300附近支撑。					
	硅铁：硅铁市场稳中暂稳运行。原料端，兰炭硅石均持稳，虽然上周行情大幅下挫，但厂家盘面利润仍较为可观，厂家开工有小幅提升，宁夏复产炉子较多。下游复产节奏较慢，需求疲软，硅铁市场成交冷清，贸易商询价涨跌互现。需求方面，钢厂高炉产能开始回暖，个别钢厂开启2月钢招，目前市场等待钢招定价指引较多，宏观情绪偏弱，黑色整体下行。现阶段疫情影响已经逐渐弱化，随着元宵节后企业加速复工复产，盘面有望止跌回升。硅铁作为中间产品受上下游影响波动较大，需关注下游复工情况及成材是否好转。技术上，主力合约换月，SF2303合约震荡偏强，一小时MACD指标显示绿色动能柱变为红色动能柱，05合约震荡整理。操作上，关注期钢走势，SF2305合约暂时观望。					
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