

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）	7,440.00	+74.00↑	SF主力合约收盘价（日，元/吨）	7,884.00	+104.00↑
	SM主力合约持仓量（日，手）	177,763.00	+2188.00↑	SF主力合约持仓量（日，手）	197,555.00	-9926.00↓
	锰硅前20名净持仓（日，手）	-3,560.00	-53.00↓	硅铁前20名净持仓（日，手）	-19,257.00	+2051.00↑
	SM9-5月合约价差（日，元/吨）	60.00	+114.00↑	SF9-5月合约价差（日，元/吨）	-68.00	-40.00↓
	SM仓单（日，张）	9,801.00	+337.00↑	SF仓单（日，张）	8,996.00	-65.00↓
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）	8,100.00	-100.00↓
	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	-200.00↓
	锰硅指数均值（周，元/吨）	7362.00	-31.00↓	SF主力合约基差（日，元/吨）	120.00	-50.00↓
	SM主力合约基差（日，元/吨）	-66.00	+26.00↑			
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）	1550.00	0.00
	锰矿港口库存（周，万吨）	600.90	-1.80↓			
产业情况	锰硅企业开工率（周，%）	63.77	+2.51↑	硅铁企业开工率（周，%）	45.60	+0.39↑
	锰硅供应（周，吨）	210,588.00	+5621.00↑	硅铁供应（周，万吨）	12.14	+0.20↑
	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）	130511.00	+4874.00↑	五大钢种硅铁需求（周，吨）	22260.90	+1069.60↑
	全国 247 家钢厂高炉开工率（周，%）	78.42	+1.01↑	247 家钢厂高炉炼铁产能利用率（周，%）	84.93	+0.61↑
	粗钢产量（月，万吨）	7788.90	+334.50↑			
行业消息	1.统计局最新数据显示，2月上旬，全国流通市场钢材价格多下跌。其中，螺纹钢（Φ16-25mm，HRB400）价格为4127.4元/吨，较1月下旬下跌74.3元/吨，跌幅1.8%。			2.2月13日，中国钢铁工业协会第六届会员大会第五次会议在北京召开。会上，国家发改委产业司副司长霍福鹏表示，2022年，钢铁行业高质量发展取得的新成效主要表现在：一是粗钢产能、产量“双控”工作取得成效；二是国内一批重点铁矿项目启动建设；三是节能低碳工作稳步推进。他指出，落实好推动钢铁行业高质量发展的重点工作，一是巩固去产能成果，坚决防止反弹，二是保障产业链供应链安全，增强供应链韧性，三是狠抓节能低碳改造，确保碳达峰目标任务完成，四是加强技术创新，推进行业技术进步，五是深化改革创新，力推兼并重组。		
观点总结	锰硅：锰硅市场暂稳运行。原料锰矿弱勢调整，锰硅厂家加速复产，供给增速较快。下游钢厂虽然开工也呈现上涨，但钢材表需增加不及往年，强预期未得到落实，交易情绪偏弱，且目前钢招指引不强，盘面波动较大，市场观望情绪较强，前期受政策影响的乐观情绪稀释后市场重回理性。目前终端建材需求缓慢启动，各地政策逐步出台并落实，政策端对产业链的传导有待观察，预计本周入场钢招将会增加，有效释放一定需求，修复厂家利润，主流钢招定价前盘面维持震荡。技术上，SM2305合约震荡偏强，一小时BIAS指标显示三轨在0轴附近运行。操作上，以震荡思路对待，参考7250-7550。			硅铁：硅铁市场偏弱运行。原料方面，硅石下调，硅铁现货支撑减弱，硅铁厂家由于目前利润较为可观，生产积极性较高，部分厂家基本满负荷生产，产量库存续涨。近期钢材表需略有回暖，钢价震荡反弹，交易热度小幅回升，但成材成交依然不及往年，且市场各方等待主流钢招定价，操作谨慎，贸易商观望情绪较浓。河钢2月硅铁招标询盘家为8400元/吨，环比1月减少350元/吨，对市场交易情绪有一定打压，目前硅铁开工已处于相对高位，若后续钢招定价依然偏弱，短期强预期弱现实格局难以扭转，盘面持续偏弱震荡，考虑到各地政策陆续出台落地，将对产业链有一定提振，后续需关注下游成交情况及政策面在原料端的传导作用。技术上，SF2305合约震荡偏强，一小时MACD指标显示红绿动能柱纠缠。操作上，暂以宽幅震荡思路对待，参考7750-8000。		
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