

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）	5,634.00	+4.00↓	SF主力合约收盘价（日，元/吨）	5,880.00	+20.00↑
	SM期货合约持仓量（日，手）	1,018,336.00	+49438.00↑	SF期货合约持仓量（日，手）	561,458.00	+1135.00↑
	锰硅前20名净持仓（日，手）	9,850.00	-2305.00↓	硅铁前20名净持仓（日，手）	1,240.00	-2024.00↓
	SM9-11月合约价差（日，元/吨）	-46.00	+6.00↑	SF9-11月合约价差（日，元/吨）	8.00	-28.00↓
	SM 仓单（日，张）	82,765.00	-181.00↓	SF 仓单（日，张）	6,693.00	-47.00↓
现货市场	内蒙古锰硅 FeMn68Si18（日，元/吨）	5,550.00	0.00	内蒙古硅铁FeSi75-B（日，元/吨）	5,730.00	0.00
	贵州锰硅FeMn68Si18（日，元/吨）	5600.00	+50.00↑	宁夏硅铁 FeSi75-B（日，元/吨）	5,660.00	+20.00↑
	锰硅指数均值（周，元/吨）	5583.00	-15.00↓	SF 主力合约基差（日，元/吨）	-220.00	0.00
	SM 主力合约基差（日，元/吨）	-84.00	-4.00↓			
上游情况	南非高铁锰矿:均价:天津港（日，元/吨度）	28.75	0.00	硅石（98% 西北，日，元/吨）	200.00	0.00
	南非半碳酸锰矿:均价:天津港（日，元/吨度）	33.45	-0.30↓	兰炭（小料神木能源五洲分公司，日，元/吨）	820.00	0.00
	内蒙古乌海二级冶金焦（日，元/吨）	1460.00	0.00			
	锰矿港口库存（周，万吨）	569.40	-7.60↓			
产业情况	锰硅企业开工率（周，%）	30.04	-0.38↓	硅铁企业开工率（周，%）	33.82	+0.58↑
	锰硅供应（周，吨）	165,970.00	-4445.00↓	硅铁供应（周，吨）	114,100.00	+1500.00↑
	锰硅厂家库存（半月，吨）	452,200.00	+14000.00↑	硅铁厂家库存（半月，吨）	83,210.00	-1720.00↓
	锰硅全国钢厂库存（月，天数）	16.88	+0.97↑	硅铁全国钢厂库存（月，天数）	16.37	+0.76↑
下游情况	五大钢种锰硅需求（周，吨）	116871.00	-2354.00↓	五大钢种硅铁需求（周，吨）	18937.60	-378.30↓
	247 家钢厂高炉开工率（周，%）	81.85	-0.24↓	247 家钢厂高炉产能利用率(周，%)	88.45	-0.76↓
	粗钢产量（月，万吨）	8366.65	-68.85↓			
行业消息	1. 甘肃某大型硅铁生产企业已部分停炉，受制于电价成本居高不下，企业生产端成本严重倒挂，本次停炉2台33000、3台25000kva，涉及影响72、75硅铁单日硅铁供应量减量400吨，暂无明确复产时间。 2. 主流钢招发布标书开启新一轮合金采购，暂未询盘定价，北方硅锰市场价格5480-5600元/吨，南方硅锰主流价格5600-5700元/吨。 3. 据Mysteel不完全统计，截至7月31日，19城出台21条楼市松绑政策，其中多地对住房公积金政策优化，出台房贷贴息的阶段性政策，且涉及高端人才补贴、“卖旧买新”补贴、多孩家庭购房补贴等多种方式。					 更多资讯请关注！
观点总结	8月5日，锰硅2609合约报5634，上涨0.04%。现货端，内蒙硅锰现货5550，环比持平。基本面上，原料端，进口锰矿石港口库存小幅回落，但整体库存居高，锰硅供应微减，整体仍偏宽；需求端下滑，整体处于同期低位，铁水延续下滑；全国库存量同期高位；成本端，化工焦价格预期下降，外盘9月对华锰矿报价整体下调，成本底部支撑松动。利润端仍大幅亏损，停产检修意愿持续升温，内蒙古现货利润-77元/吨；宁夏现货利润-284元/吨。技术方面，日K运行于MA5附近，MACD绿柱收窄，锰硅价格短期预计震荡运行，请投资者注意风险控制。 8月5日，硅铁2611合约报5880，上涨0.72%。现货端，宁夏硅铁现货报5660，环比+20；钢厂8月招标逐渐展开，市场等待指引。供应端，硅铁生产企业开工率及产量小幅上升；需求端，样本钢厂硅铁需求量回落，整体仍处低位，叠加钢厂盈利率走低和铁水下降，硅铁需求后续或延续弱势；成本端，宁夏产区结算电价上调，生产成本进一步抬升，兰炭价格持稳运行；利润方面，内蒙古现货利润报-128元/吨；宁夏现货利润报-192元/吨，主产区亏损扩大制约开工积极性，减停产预期增强。技术方面，日K运行于多日均线之上，MACD绿柱转红柱，硅铁短期预计震荡运行，但需求压制下上行空间或有限，请投资者注意风险控制。					
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！

研究员： 蔡跃辉 期货从业资格号F0251444 期货投资咨询从业证书号Z0013101

免责声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料，瑞达期货股份有限公司力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证，据此投资，责任自负。本报告不构成个人投资建议，客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。本报告版权仅为我公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处为瑞达研究瑞达期货股份有限公司研究院，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。