



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）	6,110.00	+10.00↓	SF主力合约收盘价（日，元/吨）	5,820.00	-10.00↓
	SM期货合约持仓量（日，手）	625,807.00	+3198.00↑	SF期货合约持仓量（日，手）	479,578.00	+10554.00↑
	锰硅前20名净持仓（日，手）	-104,374.00	-1083.00↓	硅铁前20名净持仓（日，手）	-34,653.00	+1088.00↑
	SM1-9月合约价差（日，元/吨）	96.00	-2.00↓	SF1-9月合约价差（日，元/吨）	192.00	+12.00↑
	SM 仓单（日，张）	75,520.00	-187.00↓	SF 仓单（日，张）	19,998.00	+379.00↑
现货市场	内蒙古锰硅 FeMn68Si18（日，元/吨）	5,900.00	0.00	内蒙古硅铁 FeSi75-B（日，元/吨）	5,700.00	0.00
	贵州锰硅 FeMn68Si18（日，元/吨）	5900.00	0.00	青海硅铁 FeSi75-B（日，元/吨）	5,530.00	0.00
	云南锰硅 FeMn68Si18（日，元/吨）	5,900.00	0.00	宁夏硅铁 FeSi75-B（日，元/吨）	5,630.00	0.00
	锰硅指数均值（周，元/吨）	5833.00	-4.00↓	SF 主力合约基差（日，元/吨）	-190.00	+10.00↑
	SM 主力合约基差（日，元/吨）	-210.00	-10.00↓			
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）	1100.00	0.00	兰炭（中料 神木，日，元/吨）	670.00	0.00
	锰矿港口库存（周，万吨）	448.90	+10.40↑			
产业情况	锰硅企业开工率（周，%）	43.43	+1.25↑	硅铁企业开工率（周，%）	34.32	+0.56↑
	锰硅供应（周，吨）	195,825.00	+5005.00↑	硅铁供应（周，万吨）	109,100.00	+4700.00↑
	锰硅厂家库存（半月，吨）	161,500.00	-2500.00↓	硅铁厂家库存（半月，万吨）	7.17	+0.62↑
	锰硅全国钢厂库存（月，天数）	14.24	-1.25↓	硅铁全国钢厂库存（月，天数）	14.25	-1.13↓
下游情况	五大钢种锰硅需求（周，吨）	125200.00	+1485.00↑	五大钢种硅铁需求（周，吨）	20266.30	+344.30↑
	247 家钢厂高炉开工率（周，%）	83.77	+0.29↑	247 家钢厂高炉产能利用率（周，%）	90.07	-0.15↓
	粗钢产量（月，万吨）	8318.40	-336.10↓			
行业消息	1.国家矿山安全监察局定于8月13日上午10时举行新版《煤矿安全规程》专题新闻发布会，介绍《煤矿安全规程》修订的背景、原则、意义和主要修订内容，回应媒体关注问题。 2.截至目前，山西省已建成10座国家智能化示范煤矿，累计建成289座智能化煤矿。 3.近日，《河南省支持企业降本增效若干政策措施》印发，其中提及，加快推进钢铁行业超低排放改造，对改造完成的钢铁企业，及时指导其申请停止执行用电用水加价政策。 4.高盛：截至6月，美国企业承担了64%的关税成本，消费者承担22%，外国出口商承担14%。但随着关税实施时间延长，预计到10月消费者将承担67%的成本，企业承担比例将降至不足10%。				 更多资讯请关注！	
观点总结	8月12日，硅铁2509合约报5820，上涨0.21%，现货端，宁夏硅铁现货报5630。宏观面，美国总统特朗普宣布将于15日与俄罗斯总统普京在美国阿拉斯加州会晤，讨论乌克兰危机。供需方面，利润改善后产量近几周快速回升，库存也跟随回升，成本端宁夏兰炭价格上涨，钢材需求预期总体仍较弱。利润方面，内蒙古现货利润-50元/吨；宁夏现货利润150元/吨。技术方面，日K位于20和60均线上方，操作上，震荡运行对待，请投资者注意风险控制。 8月12日，锰硅2509合约报6110，上涨0.16%，现货端，内蒙硅锰现货报5900。宏观面，近十年，中国钢铁行业投资1.2万亿元进行“产能置换”——用全新产能替代旧产能，完成了近3亿吨产能重置，并支出超1万亿元研发经费，推动产品向高端化突破。基本盘面来看，产量至5月中旬以来保持回升趋势，近期价格回升后，库存连续5周下降至中性水平，成本端，原料端进口锰矿石港口库存+10.4万吨，下游铁水产量高位。利润方面，内蒙古现货利润-90元/吨；宁夏现货利润-70元/吨。市场方面，7月钢厂采购 较招标价格回升，关注8月钢厂钢招价格。市场方面。技术方面，日K位于20和60均线上方，操作上，震荡运行对待，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：徐玉花 期货从业资格号 F03132080 期货投资咨询从业证书号 Z0021386

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。