

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）	5,814.00	+52.00↑	SF主力合约收盘价（日，元/吨）	5,924.00	+18.00↑
	SM期货合约持仓量（日，手）	916,608.00	-76529.00↓	SF期货合约持仓量（日，手）	629,522.00	+20045.00↑
	锰硅前20名净持仓（日，手）	-35,081.00	+6188.00↑	硅铁前20名净持仓（日，手）	-4,695.00	+324.00↑
	SM9-11月合约价差（日，元/吨）	-28.00	-14.00↓	SF9-11月合约价差（日，元/吨）	80.00	+6.00↑
	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）	5,630.00	0.00	内蒙古硅铁FeSi75-B（日，元/吨）	5,740.00	0.00
	贵州锰硅FeMn68Si18（日，元/吨）	5670.00	0.00	宁夏硅铁 FeSi75-B（日，元/吨）	5,690.00	-10.00↓
	锰硅指数均值（周，元/吨）	5582.00	-1.00↓	SF 主力合约基差（日，元/吨）	-234.00	-28.00↓
	SM 主力合约基差（日，元/吨）	-184.00	-52.00↓			
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）	32.45	-0.50↓	兰炭（小料神木能源五洲分公司，日，元/吨）	840.00	0.00
	内蒙古乌海二级冶金焦（日，元/吨）	1410.00	0.00			
	锰矿港口库存（周，万吨）	575.70	+6.30↑			
产业情况	锰硅企业开工率（周，%）	28.17	-1.87↓	硅铁企业开工率（周，%）	32.96	-0.86↓
	锰硅供应（周，吨）	157,080.00	-8890.00↓	硅铁供应（周，吨）	110,500.00	-3600.00↓
	锰硅厂家库存（半月，吨）	463,000.00	+10800.00↑	硅铁厂家库存（半月，吨）	88,530.00	+5320.00↑
	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）	114309.00	-2562.00↓	五大钢种硅铁需求（周，吨）	18541.50	-396.10↓
	247 家钢厂高炉开工率（周，%）	82.32	+0.47↑	247 家钢厂高炉产能利用率(周，%)	89.38	+0.93↑
	粗钢产量（月，万吨）	8366.65	-68.85↓			
行业消息	1. 据Mysteel统计，16家重点房企2026年1-7月销售额合计7216.29亿元，同比下降10.3%；7月销售额合计803.59亿元，同比下降13.6%，环比下降44.3%。 2. Mysteel建筑企业调研大样本数据显示，7月实际钢材采购量634万吨，环比收窄2%，较此前计划采购减少29万吨；8月份建筑企业计划钢材采购量652万吨，综合预判，8月份建筑企业钢材实际采购量环比或微幅增长1.5%左右。 3. 据Mysteel最新调研，现阶段甘肃多家硅铁生产企业同步压缩产量，区域日供应总量减少1200吨，区域开工率环比下滑9.93%。					 更多资讯请关注！
观点总结	8月12日，锰硅2611合约报5814，上涨1.25%。现货端，内蒙硅锰现货5680，环比+50，河钢集团26年8月硅锰首轮询盘5800元/吨。基本面上，原料端，进口锰矿石港口库存居高，锰硅供应微减，整体仍偏宽；需求端铁水小幅回升；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。利润端边际回升，内蒙古现货利润报33元/吨；宁夏现货利润报-156元/吨。技术方面，日K运行于MA20与MA30之间，MACD红柱有所走扩，锰硅价格短期预计震荡偏强，但基本面弱势压制，持续上行驱动不足，请投资者注意风险控制。 8月12日，硅铁2611合约报5924，上涨065%。现货端，宁夏硅铁现货报5720，环比+30；硅铁招标询盘6000元/吨。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，硅铁需求后续或延续弱势，本期铁水回升持续性有待观望；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-88元/吨；宁夏现货利润报-92元/吨，主产区仍亏损。技术方面，日K运行于MA5附近，MACD红柱有所走扩，硅铁涨至区间上沿，短期预计震荡运行，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。