



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）	5,972.00	+10.00↓	SF主力合约收盘价（日，元/吨）	5,674.00	-8.00↓
	SM期货合约持仓量（日，手）	604,837.00	+17425.00↑	SF期货合约持仓量（日，手）	410,505.00	+10430.00↑
	锰硅前20名净持仓（日，手）	-89,799.00	+4687.00↑	硅铁前20名净持仓（日，手）	-36,866.00	+1153.00↑
	SM1-9月合约价差（日，元/吨）	86.00	+12.00↑	SF1-9月合约价差（日，元/吨）	142.00	+12.00↑
	SM 仓单（日，张）	77,611.00	-243.00↓	SF 仓单（日，张）	21,930.00	-112.00↓
现货市场	内蒙古锰硅 FeMn68Si18（日，元/吨）	5,820.00	-80.00↓	内蒙古硅铁 FeSi75-B（日，元/吨）	5,760.00	-110.00↓
	贵州锰硅 FeMn68Si18（日，元/吨）	5850.00	0.00	青海硅铁 FeSi75-B（日，元/吨）	5,460.00	-70.00↓
	云南锰硅 FeMn68Si18（日，元/吨）	5,800.00	-50.00↓	宁夏硅铁 FeSi75-B（日，元/吨）	5,710.00	-120.00↓
	锰硅指数均值（周，元/吨）	5837.00	+149.00↑	SF 主力合约基差（日，元/吨）	36.00	-112.00↓
	SM 主力合约基差（日，元/吨）	-152.00	-90.00↓			
上游情况	南非矿：Mn38块天津港（日，元/吨度）	34.00	-3.00↓	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）	1050.00	0.00	兰炭（中料 神木，日，元/吨）	670.00	0.00
	锰矿港口库存（周，万吨）	438.50	-11.00↓			
产业情况	锰硅企业开工率（周，%）	42.18	+0.60↑	硅铁企业开工率（周，%）	33.76	+0.43↑
	锰硅供应（周，吨）	190,820.00	+4340.00↑	硅铁供应（周，万吨）	104,400.00	+2100.00↑
	锰硅厂家库存（半月，吨）	164,000.00	-41000.00↓	硅铁厂家库存（半月，万吨）	6.55	+0.34↑
	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）	123715.00	+45.00↑	五大钢种硅铁需求（周，吨）	19922.00	-143.70↓
	247 家钢厂高炉开工率（周，%）	83.48	0.00	247 家钢厂高炉产能利用率（周，%）	90.22	-0.56↓
	粗钢产量（月，万吨）	8318.40	-336.10↓			
行业消息	<p>1.8月1日，国家发改委体制改革综合司司长王任飞表示，将依法依规治理企业无序竞争，推进重点行业产能治理，规范招标投标，加强对中标结果的公平性审查，规范地方招商引资行为，加强招商引资信息披露，扎实开展市场准入壁垒清理整治行动。</p> <p>2.8月1日，国家发改委政策研究室主任、新闻发言人蒋毅在新闻发布会上透露，今年“两重”建设项目清单8000亿元已全部下达完毕，中央预算内投资7350亿元已基本下达完毕。</p> <p>3.特朗普2.0时期首次对俄罗斯军事威胁，称下令将两艘美军核潜艇部署至相应区域。</p> <p>4.央广网：长期的“价格战”最终只会变成烧钱游戏，侵蚀企业创新发展空间。市场需要的从来不只是低价，而是创新、品质与效率。随着中国经济迈向高质量发展，从“以价换量”转向“品质提升”已成为各行业的必经之路。</p>					 更多资讯请关注！
观点总结	<p>8月4日，硅铁2509合约收盘5674，下跌0.56%，现货端，宁夏硅铁现货报5500，下跌50元/吨。宏观面，特朗普2.0时期首次对俄罗斯军事威胁，称下令将两艘美军核潜艇部署至相应区域。开工低位运行，成本端宁夏兰炭价格下跌，钢材需求预期总体仍较弱。铁合金目前生产利润为负，利润方面，内蒙古现货利润180元/吨；宁夏现货利润330元/吨。技术方面，4小时周期K线位于20和60均线之间，操作上，震荡运行对待，请投资者注意风险控制。</p> <p>8月4日，锰硅2509合约收盘5972，下跌0.03%，现货端，内蒙硅锰现货报5780，下跌20元/吨。官方发文自8月8日起对新发行国债、地方债、金融债利息收入恢复征增值税。基本面来看，厂家开工率回升，库存中性偏高，成本端，本期原料端进口锰矿石港口库存-11万吨，下游铁水产量高位。利润方面，内蒙古现货利润-120元/吨；宁夏现货利润-30元/吨。市场方面，本月钢厂采购较招标价格回升。技术方面，4小时周期K线位于20和60均线之间，操作上，震荡运行对待，请投资者注意风险控制。</p>					
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。