

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	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。 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。 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。 4.央广网: 长期的“价格战”最终只会变成烧钱游戏, 侵蚀企业发展空间。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。					 更多资讯请关注!
观点总结	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。					
	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。					
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。