



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）	6,018.00	+46.00↑	SF主力合约收盘价（日，元/吨）	5,716.00	+42.00↑
	SM期货合约持仓量（日，手）	612,782.00	+7945.00↑	SF期货合约持仓量（日，手）	424,431.00	+13926.00↑
	锰硅前20名净持仓（日，手）	-89,515.00	+284.00↑	硅铁前20名净持仓（日，手）	-34,851.00	+2015.00↑
	SM1-9月合约价差（日，元/吨）	92.00	+6.00↑	SF1-9月合约价差（日，元/吨）	140.00	-2.00↓
	SM 仓单（日，张）	77,295.00	-316.00↓	SF 仓单（日，张）	21,930.00	0.00
现货市场	内蒙古锰硅 FeMn68Si18（日，元/吨）	5,800.00	+20.00↑	内蒙古硅铁 FeSi75-B（日，元/吨）	5,650.00	+20.00↑
	贵州锰硅 FeMn68Si18（日，元/吨）	5800.00	-50.00↓	青海硅铁 FeSi75-B（日，元/吨）	5,430.00	-30.00↓
	云南锰硅 FeMn68Si18（日，元/吨）	5,800.00	0.00	宁夏硅铁 FeSi75-B（日，元/吨）	5,550.00	0.00
	锰硅指数均值（周，元/吨）	5837.00	+149.00↑	SF 主力合约基差（日，元/吨）	-166.00	-42.00↓
	SM 主力合约基差（日，元/吨）	-218.00	-26.00↓			
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	+50.00↑	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.特朗普再度以买俄油发难，威胁大幅提高印度关税，在美上市印度 ETF 转跌。报道：欧盟将对美国的贸易反制措施暂停 6 个月。瑞士面临谈判“竞赛”，以降低 39% 关税；瑞士黄金贸易成为特朗普关税政策焦点。 2.特朗普将在“接下来几天”内选择新的美联储理事，并在三至四天内宣布新的劳工统计局局长。特朗普要安插更多“自己人”，让美国就业数据“更透明、可靠”。 3.机械工业联合会：近期工信部即将印发机械、汽车、电力装备等行业稳增长工作方案，着力提升优质供给能力，优化行业发展环境，推动行业实现质的有效提升和量的合理增长。 4.央视财经：受高温等因素影响，8月4日，国家电网用电负荷第3次创新高，达12.22亿千瓦。国家电网跨区、跨省输电电力最大达2.25亿千瓦，全力保障迎峰度夏电力可靠供应。			 更多资讯请关注！		
观点总结	8月5日，硅铁2509合约收盘5716，上涨1.03%，现货端，宁夏硅铁现货报5550。宏观面，特朗普将选择新的美联储理事，并在三至四天内宣布新的劳工统计局局长，让美国就业数据“更透明、可靠”。开工低位运行，成本端宁夏兰炭价格上涨，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-100元/吨；宁夏现货利润50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。					
重点关注	8月5日，锰硅2509合约收盘6018，上涨0.94%，现货端，内蒙硅锰现货报5800，上涨20元/吨。上半年，新能源汽车市场渗透率达44.3%，创同期历史新高。基本面来看，厂家开工率连续回升，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-140元/吨；宁夏现货利润-210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。					

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。