

「2022.8.19」

硅铁市场周报

厂家复产驱动不足 黑色震荡硅铁盘整

作者：陈一兰

期货投资咨询证号：Z0012698

联系电话：0595-86778969

关注我们获
取更多资讯



业务咨询
添加客服



目录



1、周度要点小结



2、期现市场



3、产业链情况

- ◆ 本周硅铁市场偏弱运行。宁夏区域部分企业开始复产。下游表现一般。近期黑色盘面震荡偏弱，硅铁同板块共振下跌。硅铁市场成交以期现贸易为主，终端采购少。厂家成本较高，随着近日钢价回落，需求趋弱，复产逻辑支撑不足，加上部分地区限电影响施工和高炉开工，厂家出货不畅，库存压力仍存，行业处于亏损，开工下滑，整体供应增速短期内低于预期，现价继续面临下行压力。8月钢招结束，复产预期落地，需求恢复有限，目前市场持观望态度居多，市场看好9月钢招回暖。
- ◆ 技术上，SF2209合约大幅下行，日MACD指标显示红色动能柱变为绿色动能柱，预计短期震荡偏弱。操作建议，可以区间震荡思路对待，注意风险控制。

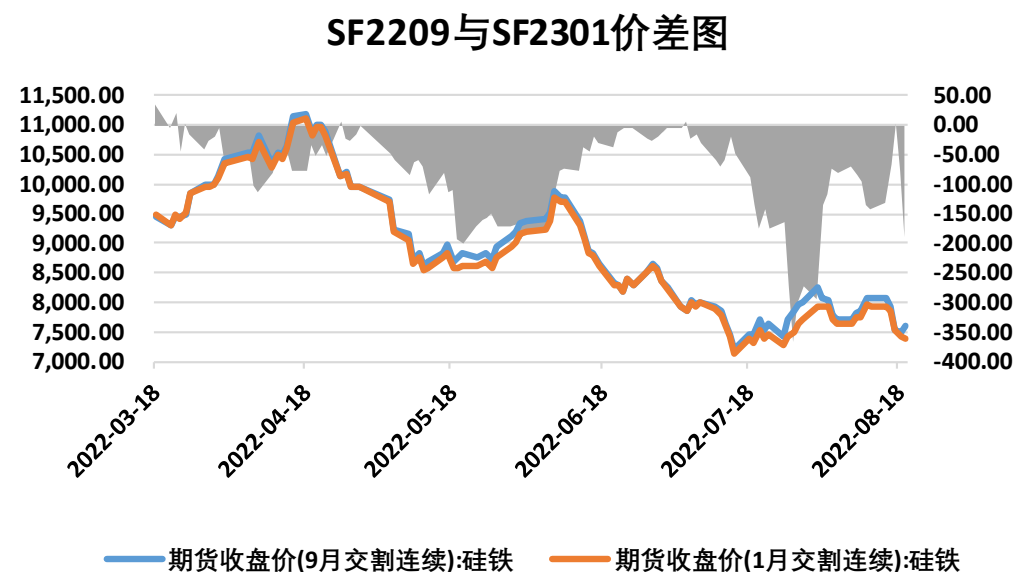
本周硅铁期价下跌、跨期价差下跌

图1、硅铁主力合约价格走势



来源：文华财经 瑞达期货研究院

图2、硅铁跨期价差走势图

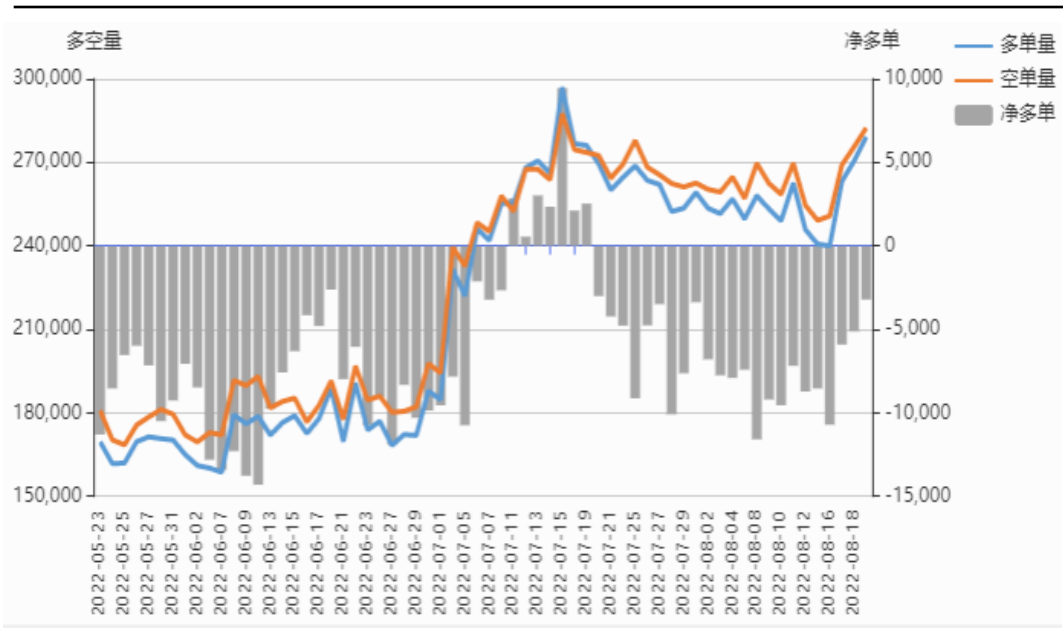


来源：wind 瑞达期货研究院

- 截至8月19日，硅铁期货主力合约收盘价7584元/吨，较前一周跌488元/吨。
- 截至8月19日，期货SF2209与SF2301（远月-近月）价差为-190元/吨，较前一周跌46元/吨。

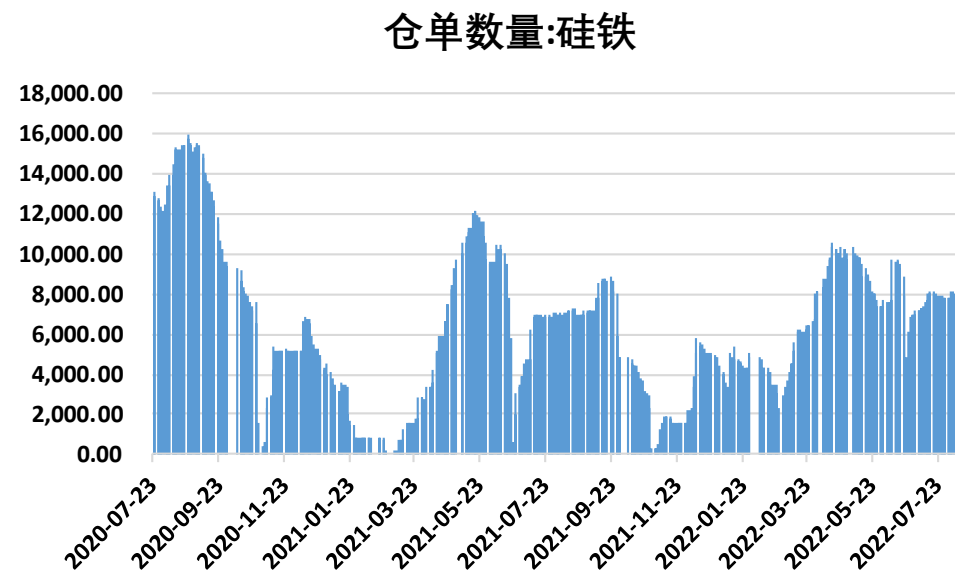
本周硅铁持仓由净空减少、仓单减少

图3、硅铁前二十名持仓



来源：郑商所 瑞达期货研究院

图4、硅铁仓单走势

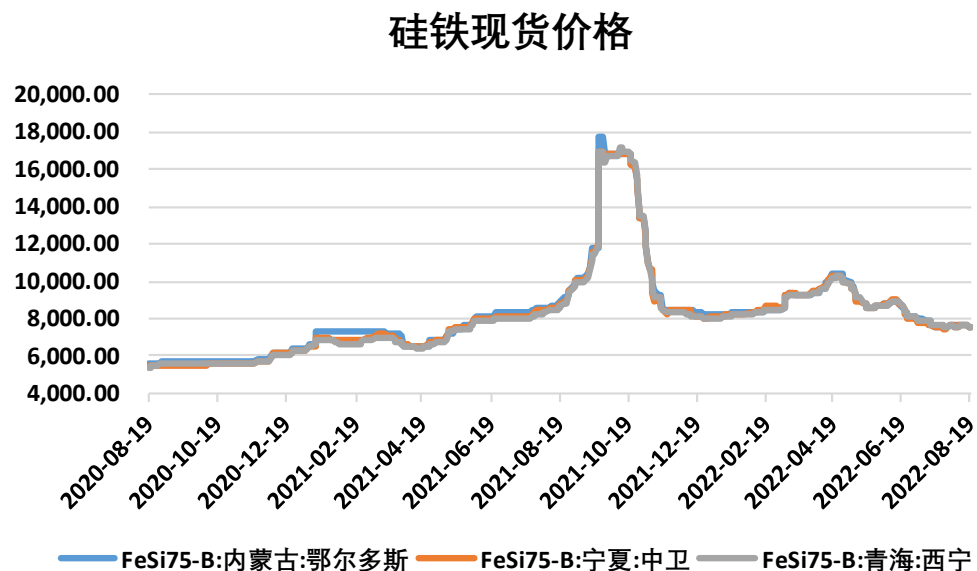


来源：wind 瑞达期货研究院

- 本周硅铁前20名持仓中，多单增幅大于空单增幅，净空减少。
- 本周硅铁的仓单8117张，较前一周减少26张。

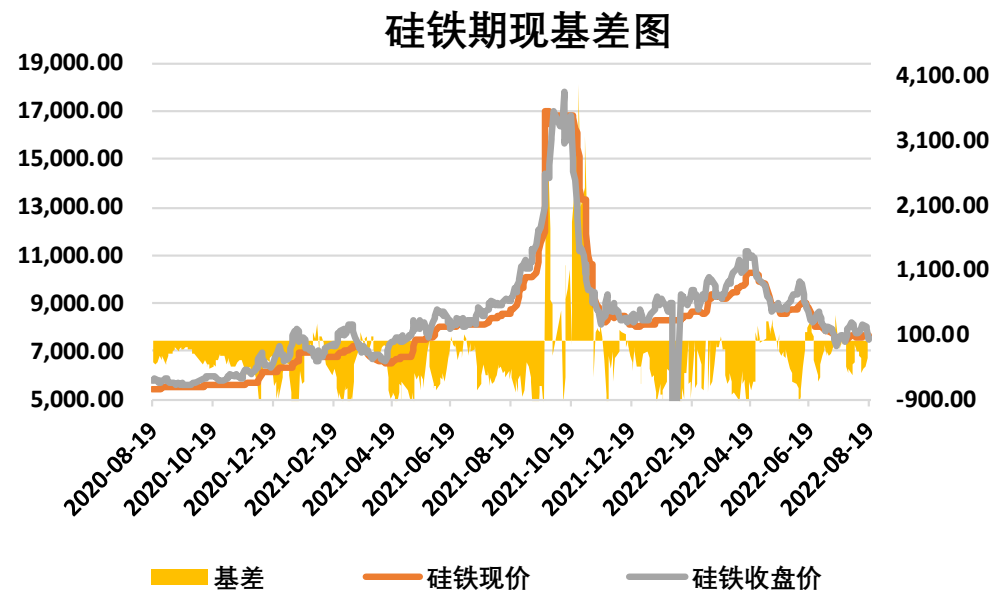
本周硅铁现货价格下跌、基差上涨

图5、硅铁现货价格走势



来源：wind 瑞达期货研究院

图6、硅铁基差走势

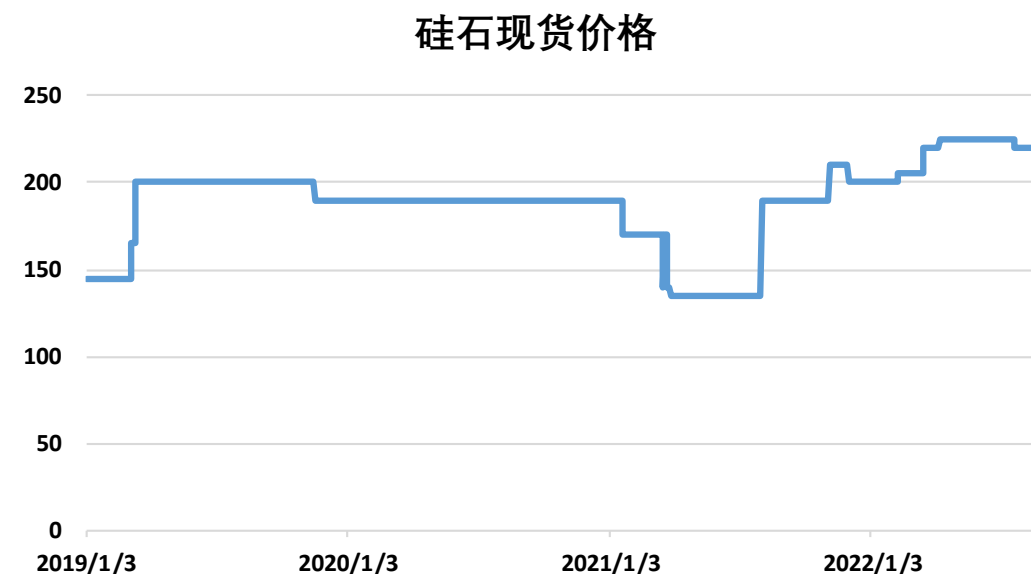


来源：wind 瑞达期货研究院

- 截至8月19日，内蒙古鄂尔多斯硅铁FeSi75-B市场价报7550元/吨，较上周跌150元/吨；宁夏中卫硅铁FeSi75-B市场价报7550元/吨，较上周跌100元/吨；青海西宁硅铁FeSi75-B市场价报7500元/吨，较上周跌100元/吨。
- 截至8月19日，硅铁基差为-34元/吨，较前一周涨388元/吨。

供应端——硅石价格持平、兰炭价格上涨

图7、硅石现货价格



来源: Mysteel 瑞达期货研究院

图8、兰炭现货价格



来源: Mysteel 瑞达期货研究院

- 截至8月19日，硅石98%西北到厂含税价报220元/吨，与上周持平。
- 截至8月19日，神木兰炭中料报1550元/吨，较上周涨50元/吨。

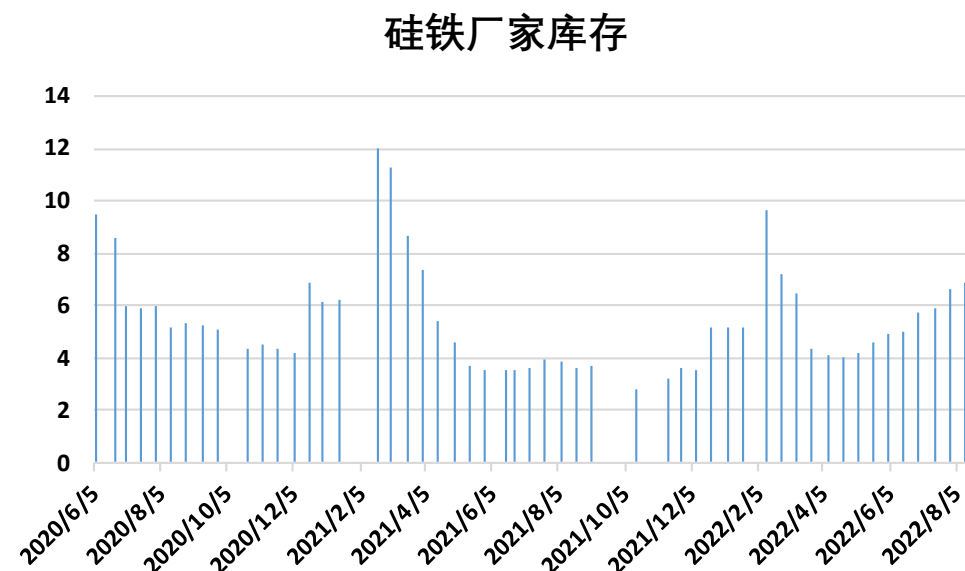
本周硅铁开工率下跌、库存增加

图9、硅铁开工率



来源: Mysteel 瑞达期货研究院

图10、硅铁库存

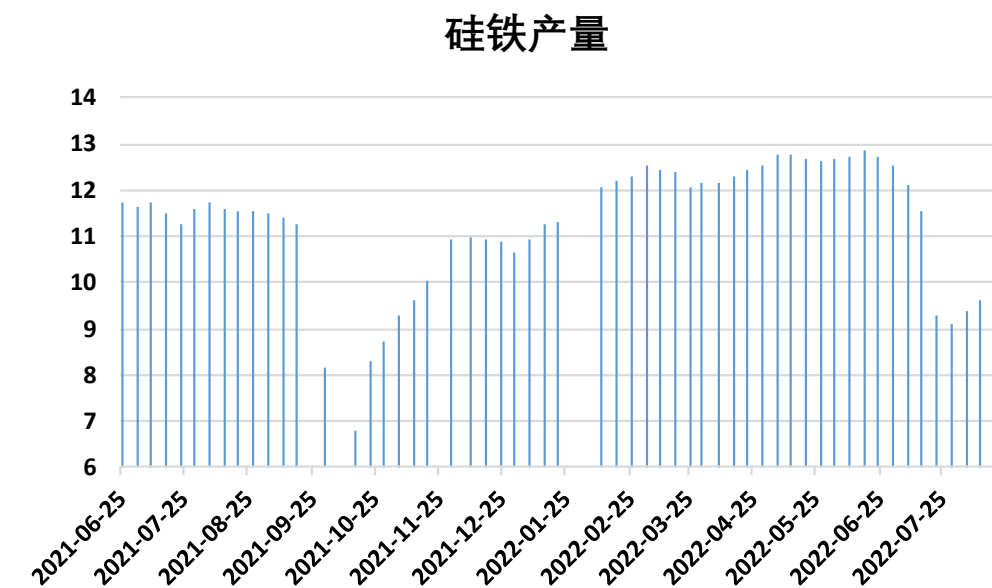


来源: Mysteel 瑞达期货研究院

- 截至8月19日，Mysteel统计全国121家独立锰硅企业样本开工率（产能利用率）全国38%，较上周减2.17%。
- 截至8月12日，Mysteel统计全国63家独立硅铁企业样本（全国产能占比63.54%）：全国库存量6.9万吨，环比增加0.3万吨。

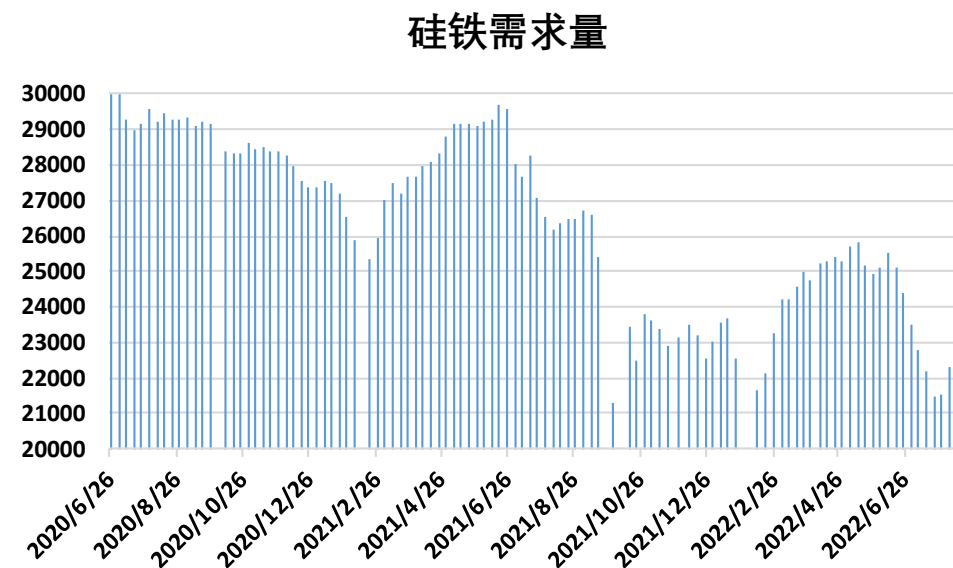
本周硅铁产量减少、需求量增加

图11、硅铁周度产量



来源：Mysteel 瑞达期货研究院

图12、硅铁周度需求量

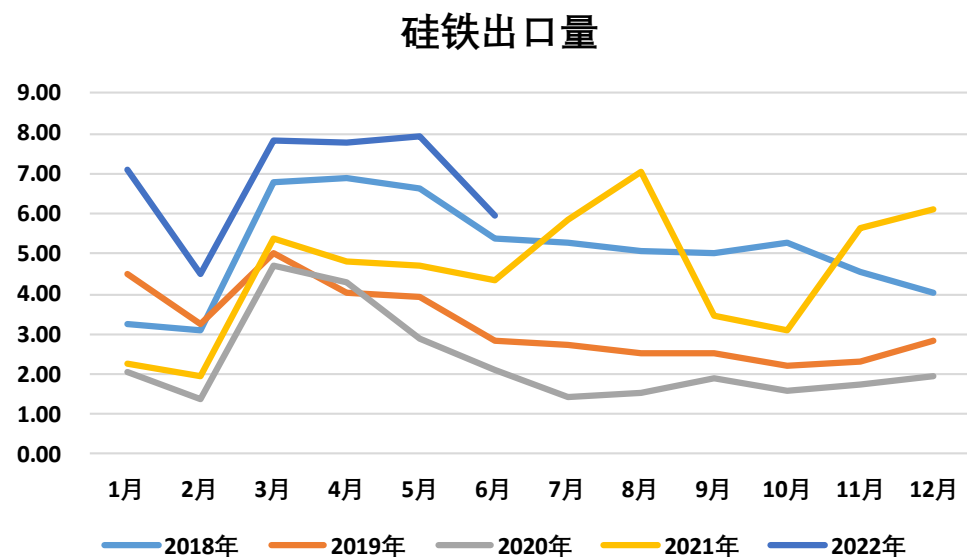


来源：Mysteel 瑞达期货研究院

- 截至8月19日，全国硅铁产量（周供应）：9.3万吨，较上周减少0.3万吨。
- 截至8月19日，全国硅铁需求量（周需求）：23435.6吨，较上周增加736.4吨。

硅铁出口环减同增

图13、硅铁出口量

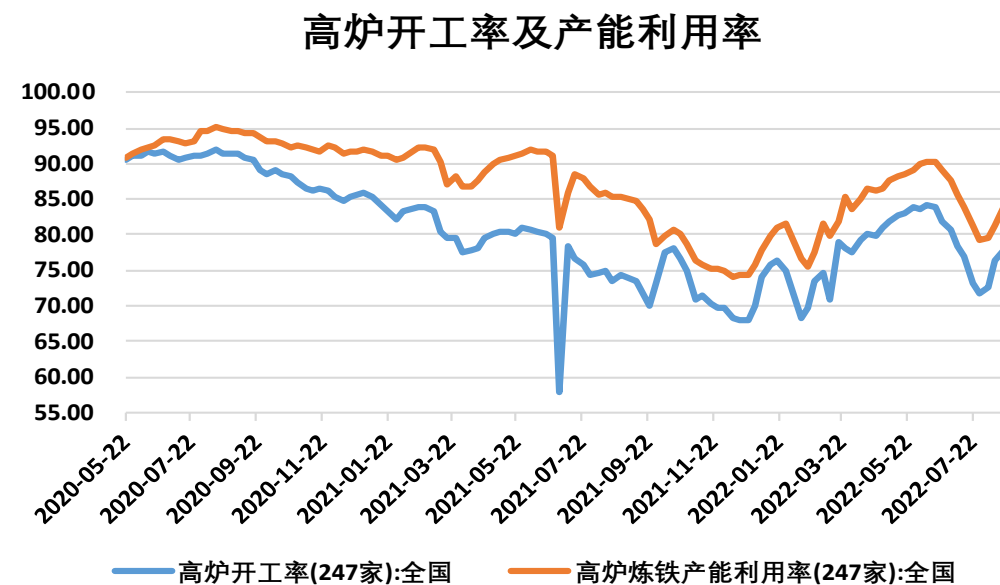


来源：wind 瑞达期货研究院

- 2022年6月份，中国硅铁出口量5.98万吨，环比减少1.96万吨，减幅24.69%；同比增加1.62万吨，增幅37.16%。2022年1-6月份，硅铁累计出口量41.15万吨，同比增加17.68万吨，增幅75.33%。

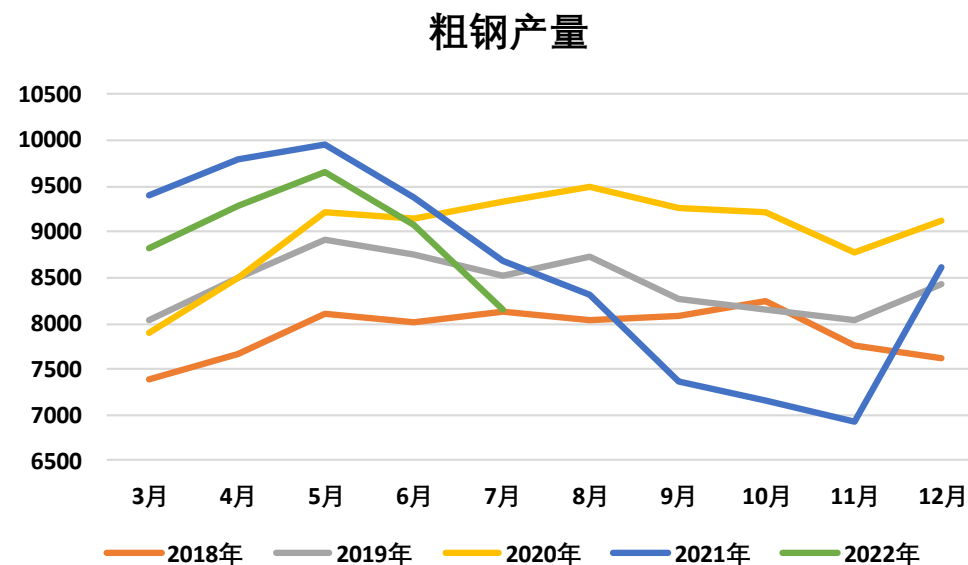
需求端——钢厂高炉开工率和产能利用率增加、粗钢产量同环比均减少

图14、钢厂高炉开工率、产能利用率



来源: Mysteel 瑞达期货研究院

图15、粗钢产量



来源: wind 瑞达期货研究院

- 截至8月19日, Mysteel调研247家钢厂高炉开工率77.9%, 较上周增加1.66%; 高炉炼铁产能利用率83.89, 较上周增加2.67%。
- 2022年7月份, 全国生产粗钢8142.86万吨, 同比下降6.4%, 环比减少9.63%。2022年1-7月份, 全国累计生产粗钢60928.02万吨, 同比下降6.4%。

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。

瑞达期货研究院简介

瑞达期货股份有限公司创建于1993年，目前在全国设立40多家分支机构，覆盖全国主要经济地区，是国内大型全牌照期货公司之一，是目前国内拥有分支机构多、运行规范、管理先进的专业期货经营机构。2012年12月完成股份制改制工作，并于2019年9月5日成功在深圳证券交易所挂牌上市，成为深交所期货第一股、是第二家登陆A股的期货上市公司。

研究院拥有完善的报告体系，除针对客户的个性化需要提供的投资报告和套利、套保操作方案外，还有晨会纪要、品种日评、周报、月报等策略分析报告。研究院现有特色产品有短信通、套利通、市场资金追踪、持仓分析系统、投顾策略、交易诊断系统、数据管理系统以及金尝发服务体系专供策略产品等。在创新业务方面，积极参与创新业务的前期产品研究，为创新业务培养大量专业人员，成为公司的信息数据中心、产品策略中心和人才储备中心。

瑞达期货研究院将继续往开来，向更深更广的投资领域推进，为客户的期货投资奉上贴心、专业、高效的优质服务。