

「2023.2.3」

硅铁市场周报

需求不振成交疲软 节后有望供需齐升

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

- ◆ 本周硅铁市场稳中暂稳运行。原料端，兰炭硅石均持稳，虽然本周行情大幅下挫，但厂家盘面利润仍较为可观，厂家开工有小幅提升，宁夏复产炉子较多。节后归来，下游复产缓慢，需求疲软，硅铁市场成交冷清，贸易商询价涨跌互现。需求方面，钢厂高炉产能开始回暖，个别钢厂开启2月钢招，目前市场等待钢招定价指引较多，宏观情绪偏弱，黑色整体下行。现阶段疫情影响已经逐渐弱化，元宵节后企业将加速复工复产，硅铁有望止跌回升。下周需关注钢招信息及下游利润和开工情况。
- ◆ 技术上，SF2303合约大幅下挫，日BOLL指标显示开口走平，K线下穿中轨。操作上，可尝试逢低做多，参考7900元/吨，止损100点。

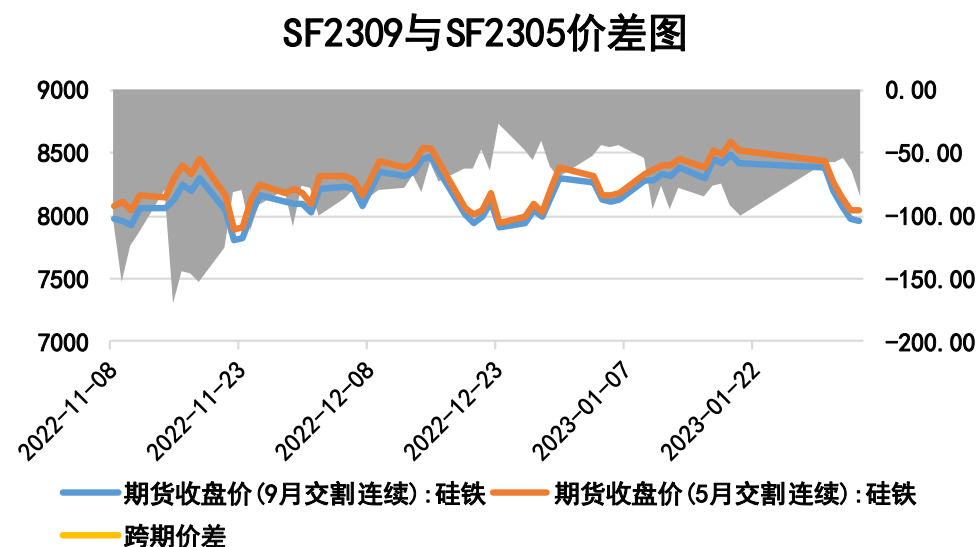
本周硅铁期价下跌、跨期价差上涨

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

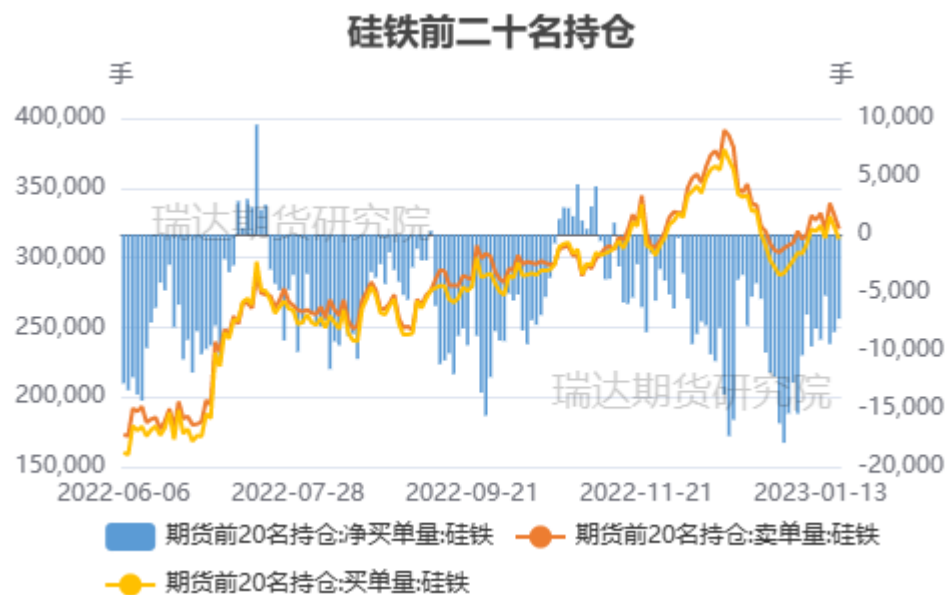


来源：wind 瑞达期货研究院

- 截至2月3日，硅铁期货主力合约收盘价8136元/吨，较前一周跌464元/吨。
- 截至2月3日，期货SF2309与SF2305（远月-近月）价差为-84元/吨，较前一周涨16元/吨。

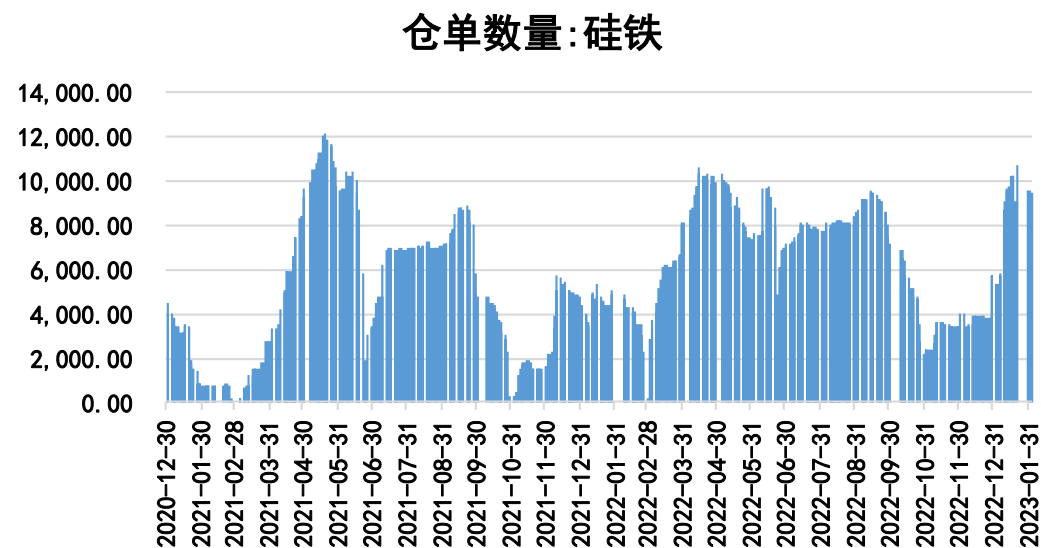
本周硅铁持仓净空增加、仓单增加

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，多单减幅大于空单减幅，净空持仓增加。
- 本周硅铁的仓单9487张，较前一周增加381张。

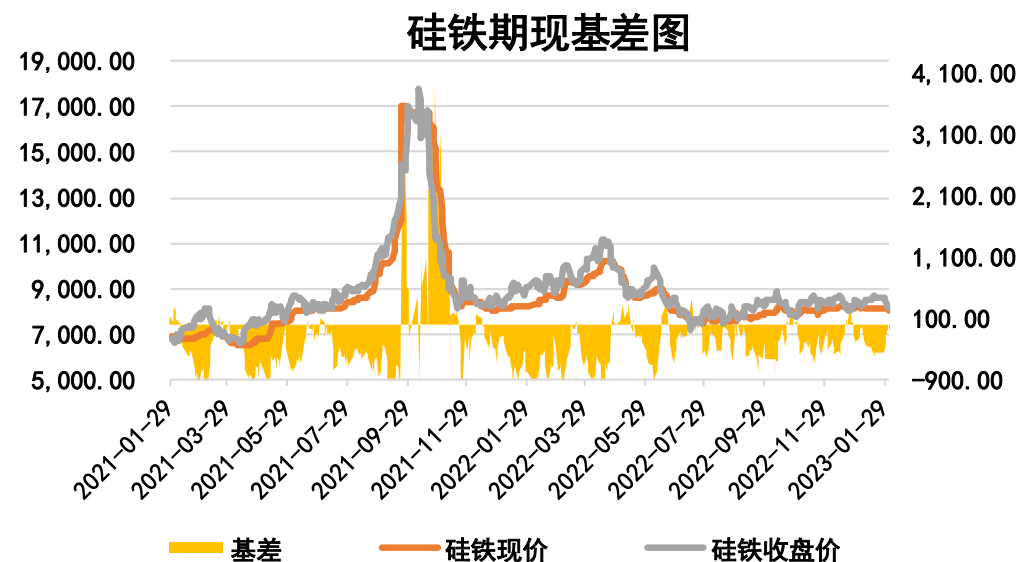
本周硅铁现货价格下跌、基差上涨

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

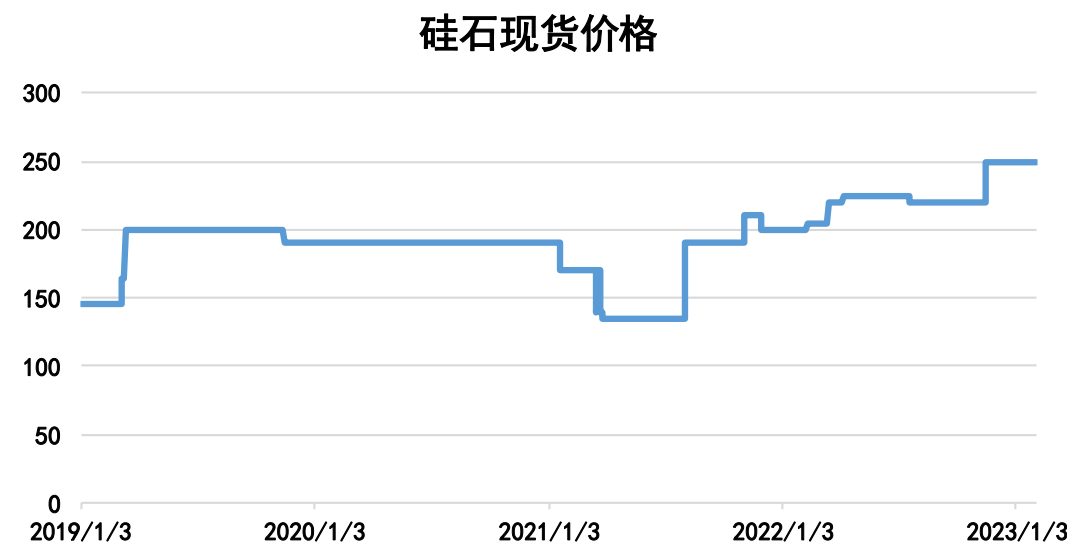


来源: wind 瑞达期货研究院

- 截至2月3日，内蒙古鄂尔多斯硅铁FeSi75-B市场价报8000元/吨，较上周跌150元/吨；宁夏中卫硅铁FeSi75-B市场价报8000元/吨，较上周跌150元/吨；青海西宁硅铁FeSi75-B市场价报7950元/吨，较上周跌50元/吨。
- 截至2月3日，硅铁基差为-136元/吨，较前一周涨314元/吨。

供应端——硅石价格持平、兰炭价格持平

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2月3日，硅石98%西北到厂含税价报250元/吨，与上周持平。
- 截至2月3日，神木兰炭中料报1550元/吨，与上周持平。

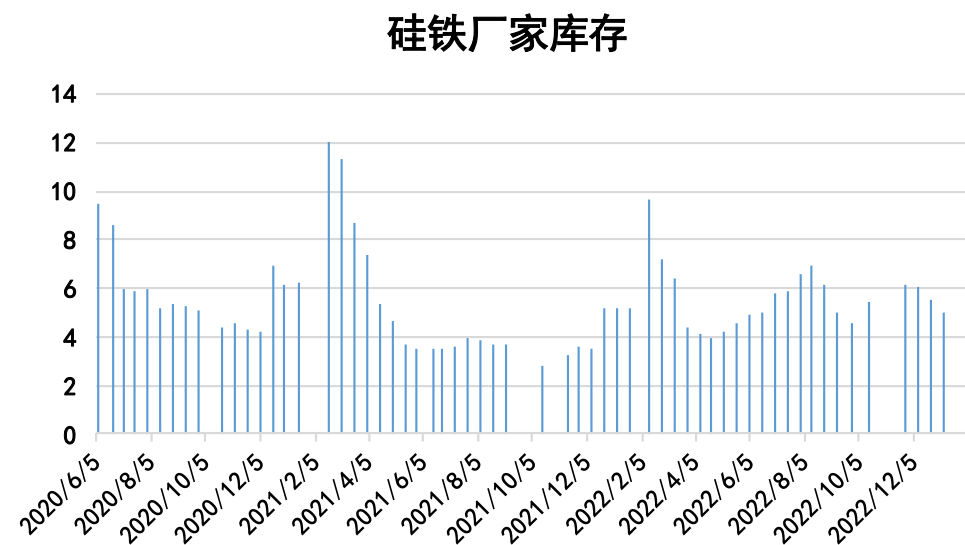
本周硅铁开工率上涨，硅铁厂家库存增加

图9、硅铁开工率



来源: Mysteel 瑞达期货研究院

图10、硅铁库存

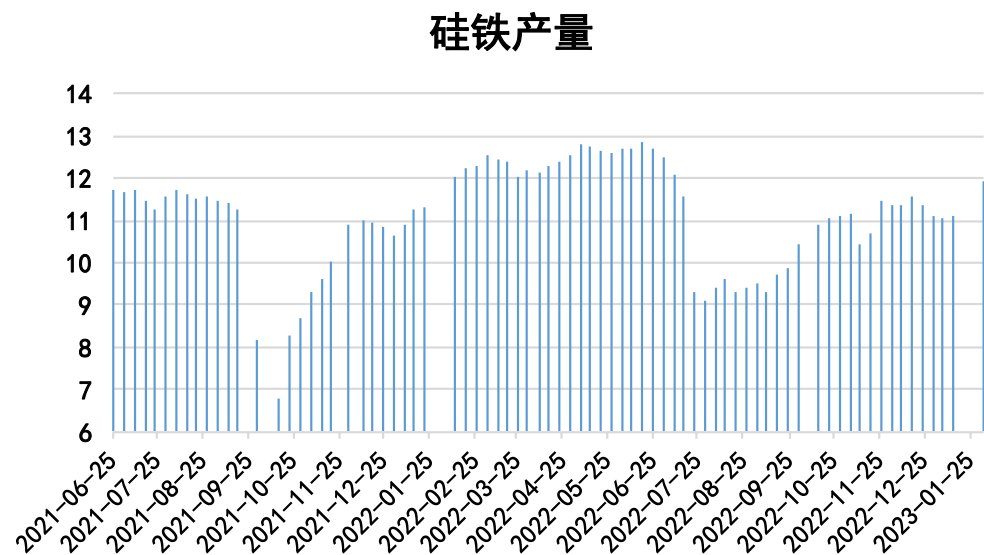


来源: Mysteel 瑞达期货研究院

- 截至2月3日，Mysteel统计全国121家独立硅铁企业样本开工率（产能利用率）全国45.21%，较上周增3.47%。
- 截至2月3日，Mysteel统计全国60家独立硅铁企业样本（全国产能占比63.54%）：全国库存量5.99万吨，环比增加0.99万吨。

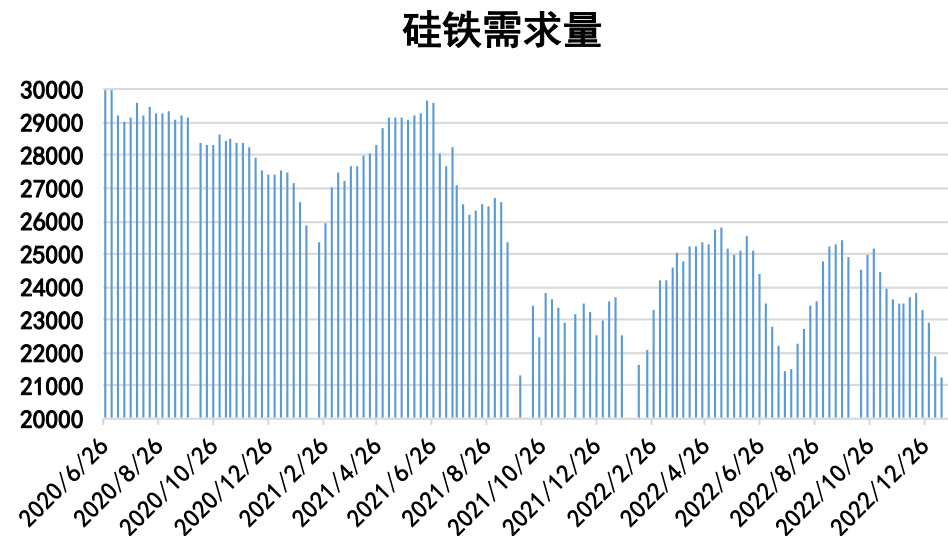
本周硅铁产量增加、需求量减少

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

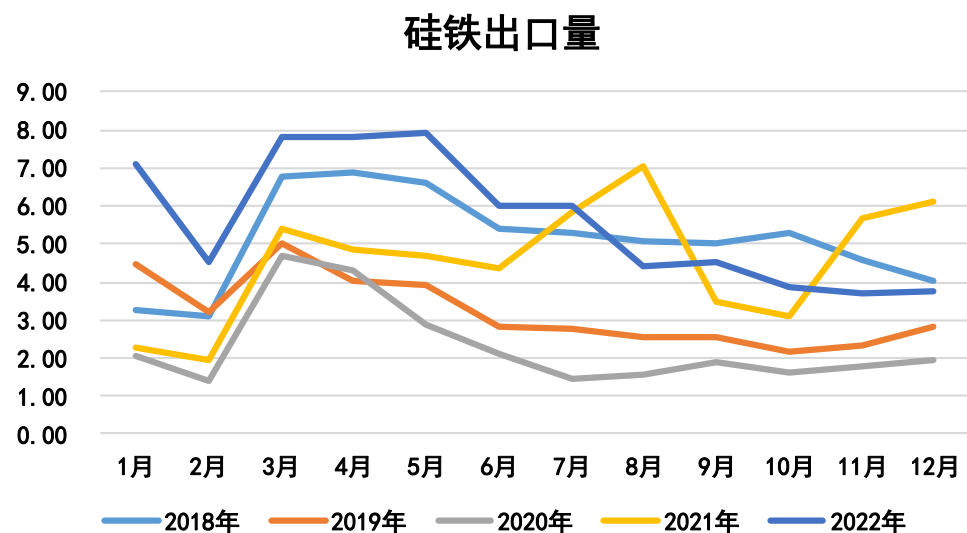


来源：Mysteel 瑞达期货研究院

- 截至2月2日，全国硅铁产量（周供应）：11.94万吨，较上周增加0.85万吨。
- 截至2月2日，全国硅铁需求量（周需求）：21191.3吨，较上周减少20.7吨。

硅铁出口量环比增加

图13、硅铁出口量

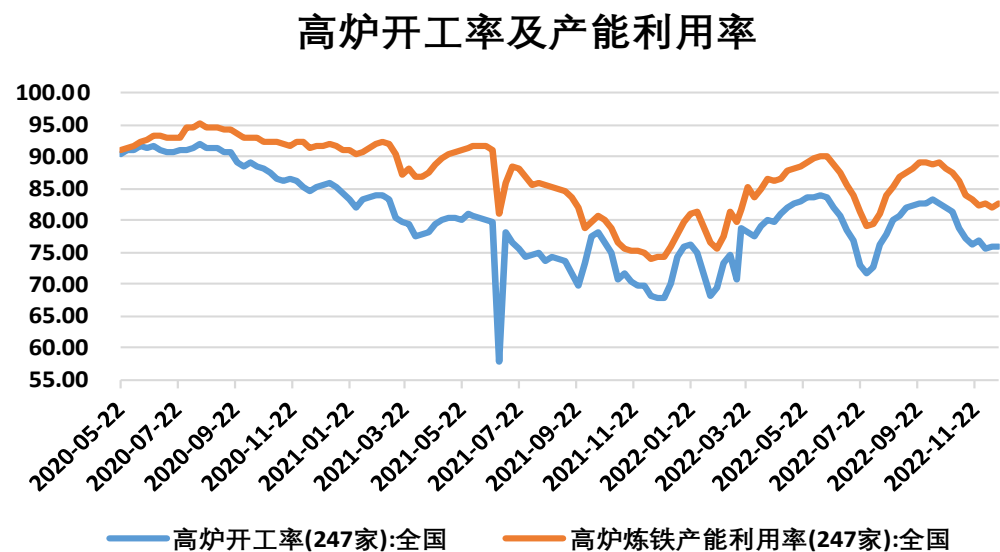


来源：wind 瑞达期货研究院

- 2022年12月份，中国硅铁出口量3.78万吨，环比增加0.07万吨，增幅1.89%；同比减少2.32万吨，减幅38.03%。2022年1-12月份，硅铁累计出口量66.11万吨，同比增加59.49万吨，增幅108.82%。

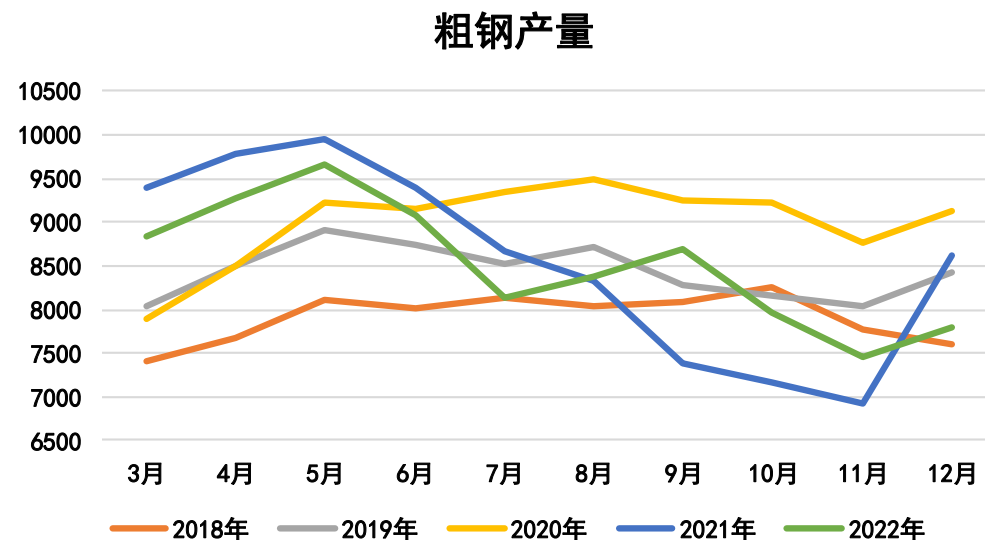
需求端——钢厂高炉开工率上涨，产能利用率增加，粗钢产量同减环增

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2月3日，Mysteel调研247家钢厂高炉开工率77.41%，较上周增加0.72%；高炉炼铁产能利用率84.32，较上周增加0.17%。
- 2022年12月份，全国生产粗钢7788.9万吨，同比下降9.8%，环比增长4.19%。2022年1-12月份，全国累计生产粗钢101300.3万₁₁吨，同比下降2.1%。

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。