

「2024.7.19」

硅铁市场周报

成交有限囤货谨慎 硅铁仍将低位运行

研究员：蔡跃辉

期货从业资格号F0251444

期货投资咨询从业证书号Z0013101

助理研究员：

李秋荣 期货从业资格号F03101823

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

「周度要点小结」

- ◆ 行情回顾：本周硅铁市场偏弱运行。据Mysteel7月16日调研硅铁硅锰大工业用电情况，青海地区电费环比下降0.01元/千瓦时；内蒙古上涨0.02元/千瓦时；山西上涨0.02元/千瓦时，北方产区仍有盈利，保持一定生产积极性，其余地区开工暂稳，现货成交不多，钢招缓慢进行，现货偏弱运行，贸易商较为悲观，囤货意愿不高，金属镁市场延续观望态度。
- ◆ 行情展望：产业方面，兰炭持稳，硅石小幅下调，但期现走弱，厂家生产利润持续压缩，目前整体开工持稳，供应压力较大。需求方面，下游钢厂提价慢，对于硅铁采购价格接受度逐步下降，螺纹价格走低，钢厂盈利率持续下降，多地发布高温橙色预警，进一步影响下游需求；金属镁下游市场延续弱稳趋势，硅铁上行驱动不足，短期或继续低位运行。
- ◆ 策略建议：SF2409合约震荡下行，日MACD指标显示绿色动能柱扩散，操作上建议以弱震荡思路对待，请投资者注意风险控制。

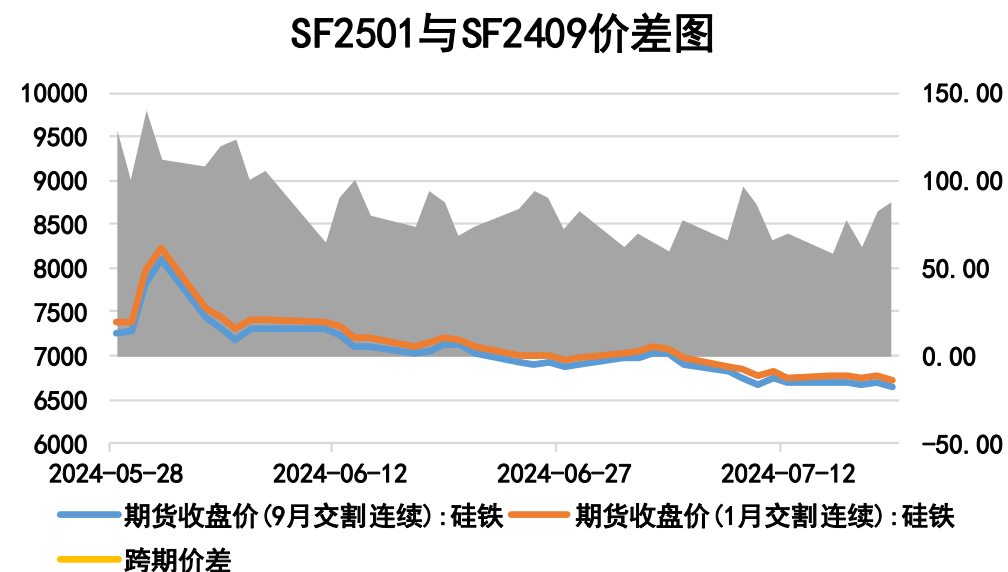
本周硅铁主力合约价格下跌、跨期价差上涨

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

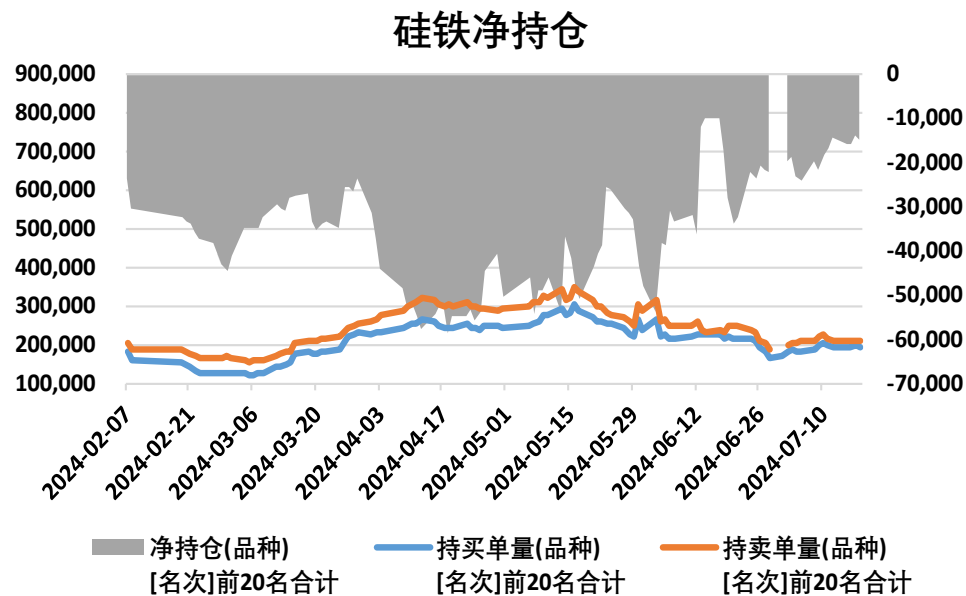


来源：wind 瑞达期货研究院

- 截至7月19日，硅铁期货主力合约收盘价6630元/吨，较前一周跌52元/吨。
- 截至7月19日，期货SF2501与SF2409（远月-近月）价差为88元/吨，较前一周涨18元/吨。

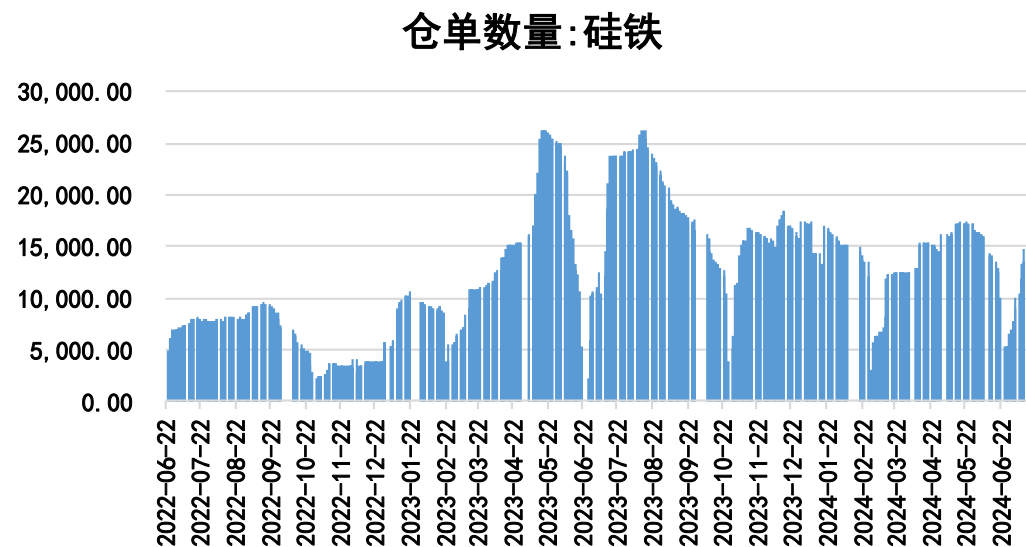
本周硅铁持仓净空增加、仓单增加

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

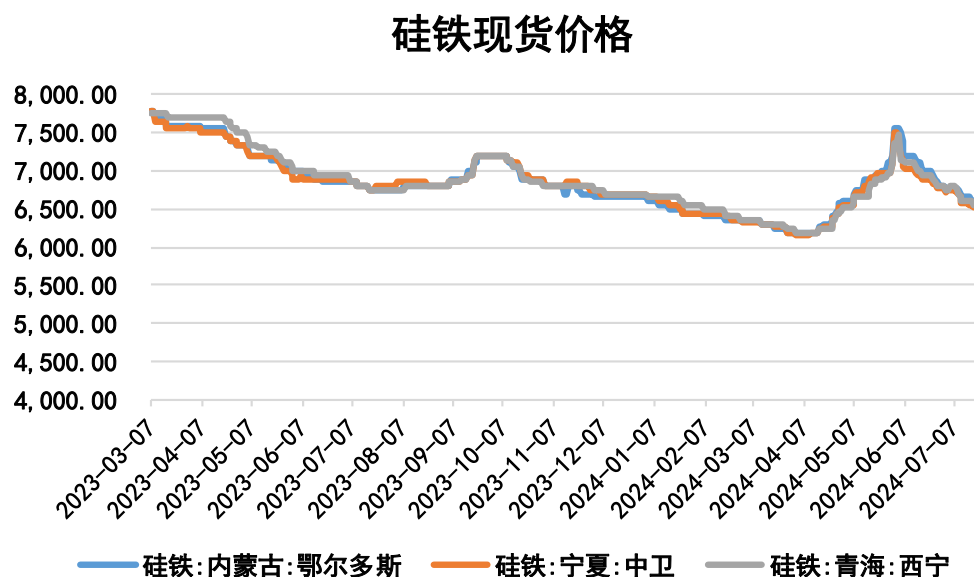


来源：wind 瑞达期货研究院

- 本周硅铁前20名持仓中，净空增加。
- 本周硅铁的仓单14780张，较前一周增加1164张。

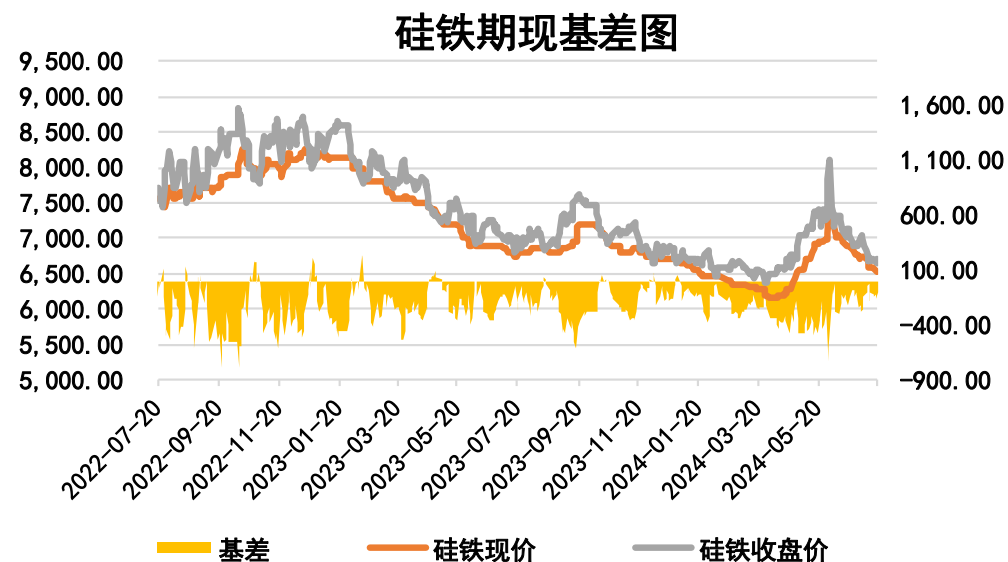
本周硅铁现货价格下跌、基差上涨

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

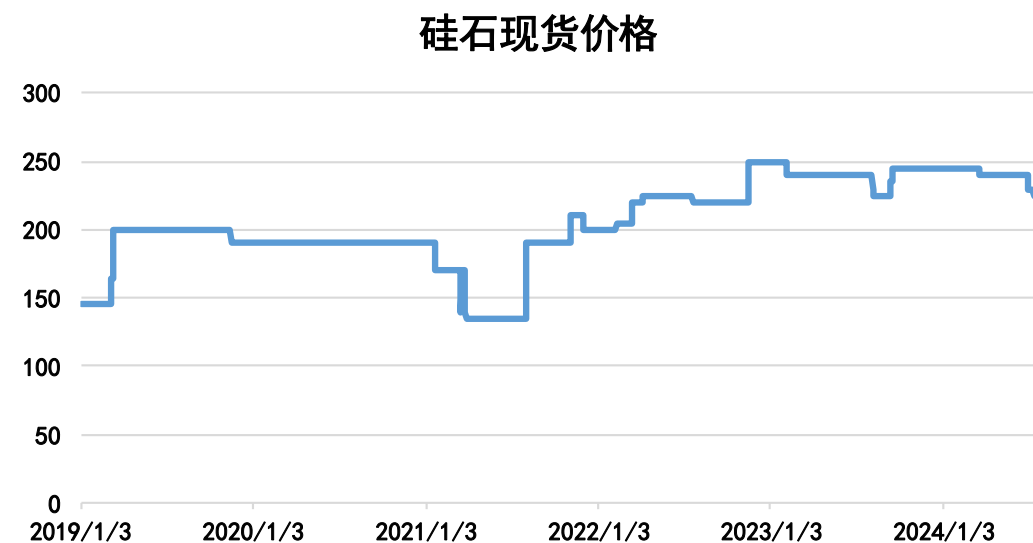


来源：wind 瑞达期货研究院

- 截至7月19日，内蒙古鄂尔多斯硅铁FeSi75-B市场价报6600元/吨，较上周跌50元/吨；宁夏中卫硅铁FeSi75-B市场价报6530元/吨，较上周跌40元/吨；青海西宁硅铁FeSi75-B市场价报6550元/吨，较上周跌50元/吨。
- 截至7月19日，硅铁基差为-100元/吨，较前一周涨12元/吨。

供应端——硅石价格下跌、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7月19日，硅石98%西北到厂含税价报225元/吨，较上周跌5元/吨。
- 截至7月19日，神木兰炭中料报920元/吨，与上周持平。

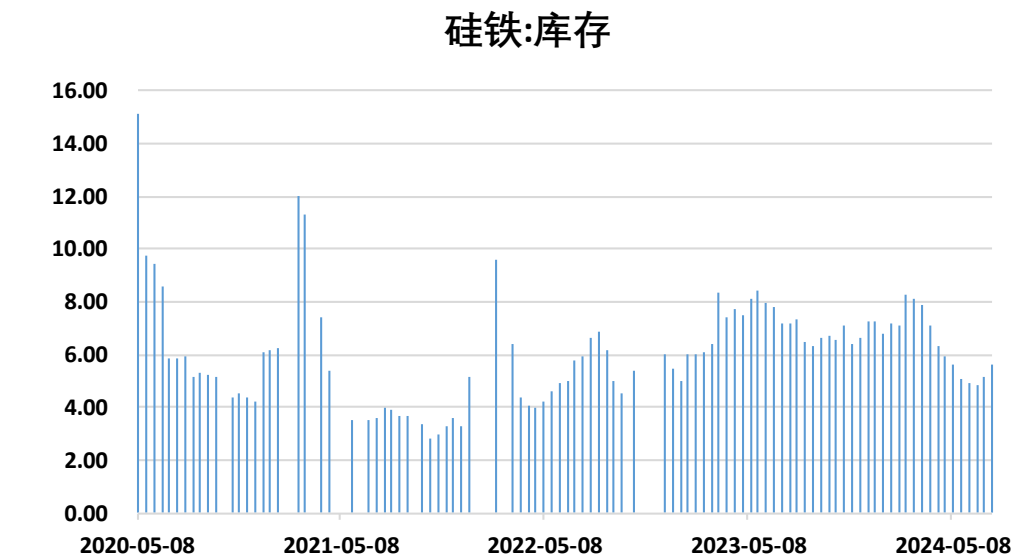
本周硅铁开工率上涨，硅铁厂家库存增加

图9、硅铁开工率



来源：Mysteel 瑞达期货研究院

图10、硅铁库存

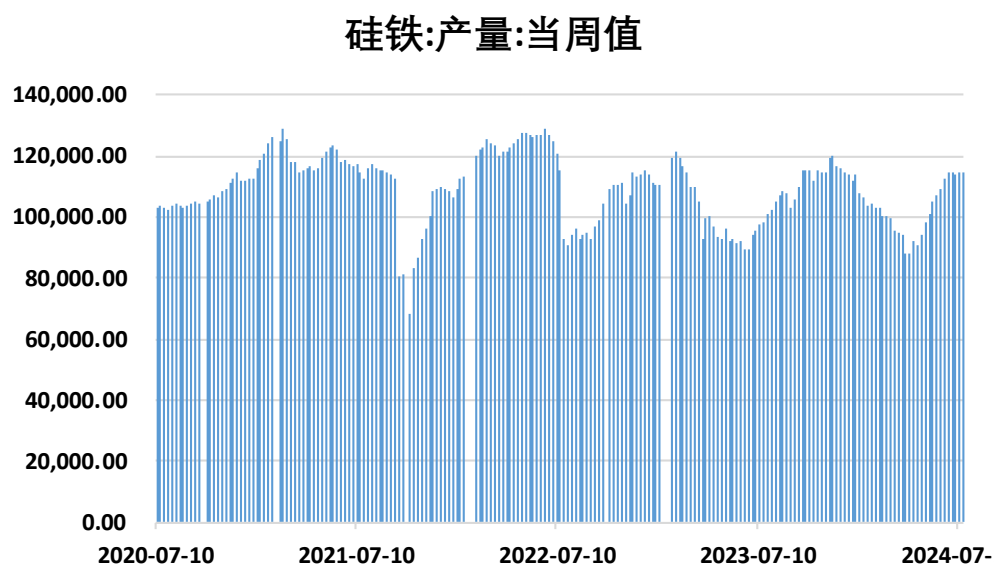


来源：Mysteel 瑞达期货研究院

- 截至7月19日，Mysteel统计全国121家独立硅铁企业样本开工率（产能利用率）38.67%，较上周增0.13%。
- 截至7月18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5.6万吨，环比增加0.43万吨。

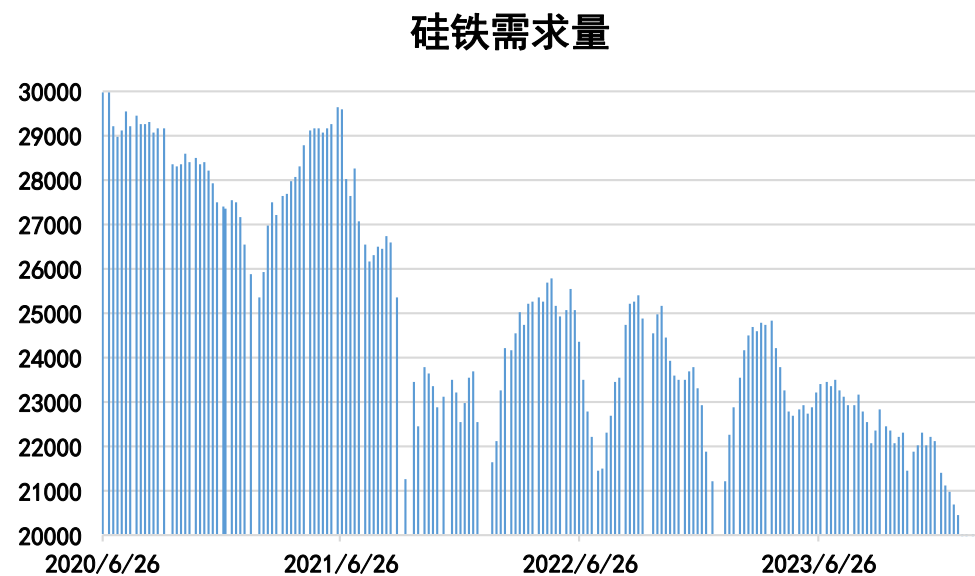
本周硅铁产量增加、需求量减少

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

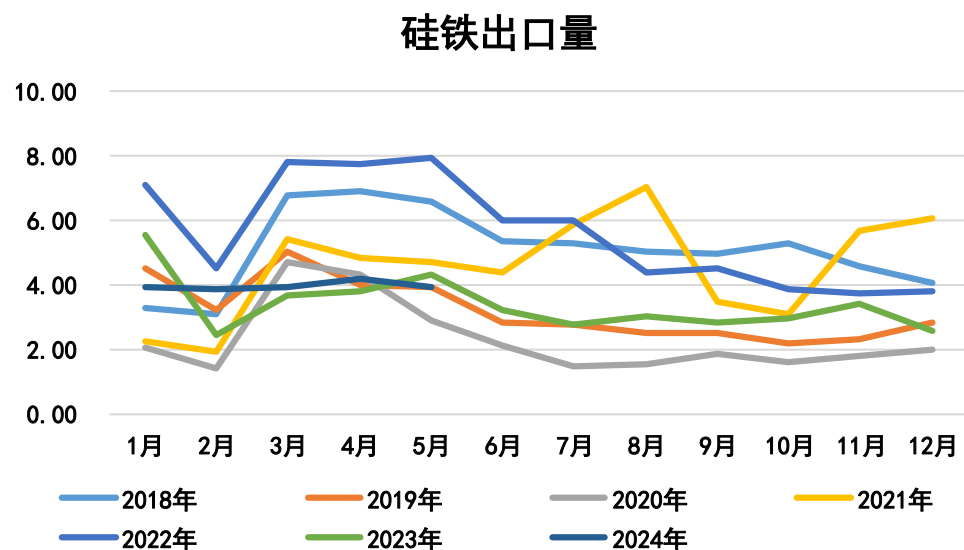


来源：Mysteel 瑞达期货研究院

- 截至7月19日，全国硅铁产量（周供应）：11.49万吨，较上周增加0.05万吨。
- 截至7月19日，全国硅铁需求量（周需求）：20678.4吨，较上周减少93吨。

硅铁出口量环比减少

图13、硅铁出口量

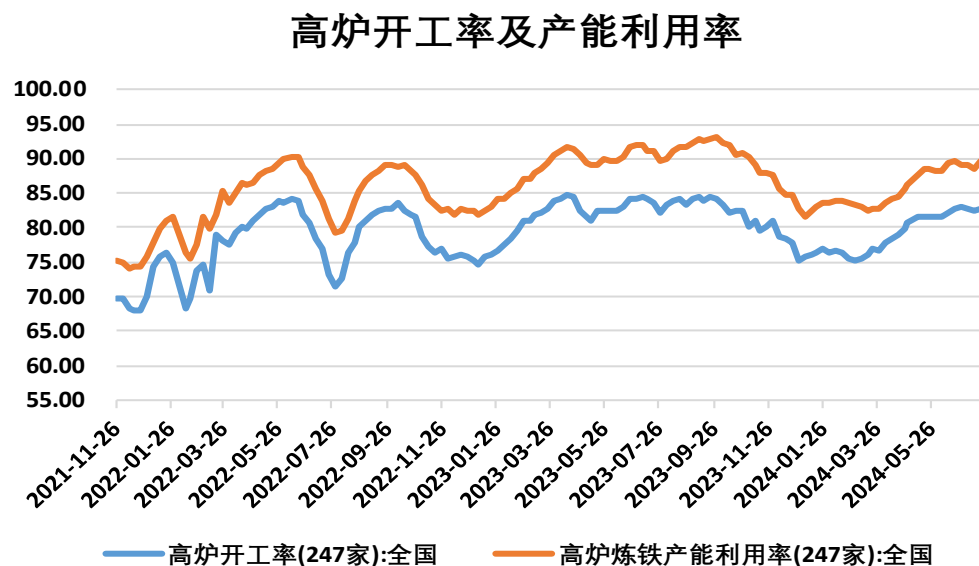


来源：wind 瑞达期货研究院

- 2024年5月份，中国硅铁出口量3.95万吨，环比减少0.23万吨，减幅5.5%；同比减少0.38万吨，减幅8.78%。2022年1-5月份，硅铁累计出口量19.86万吨，同比增加0.02万吨，增幅0.1%。

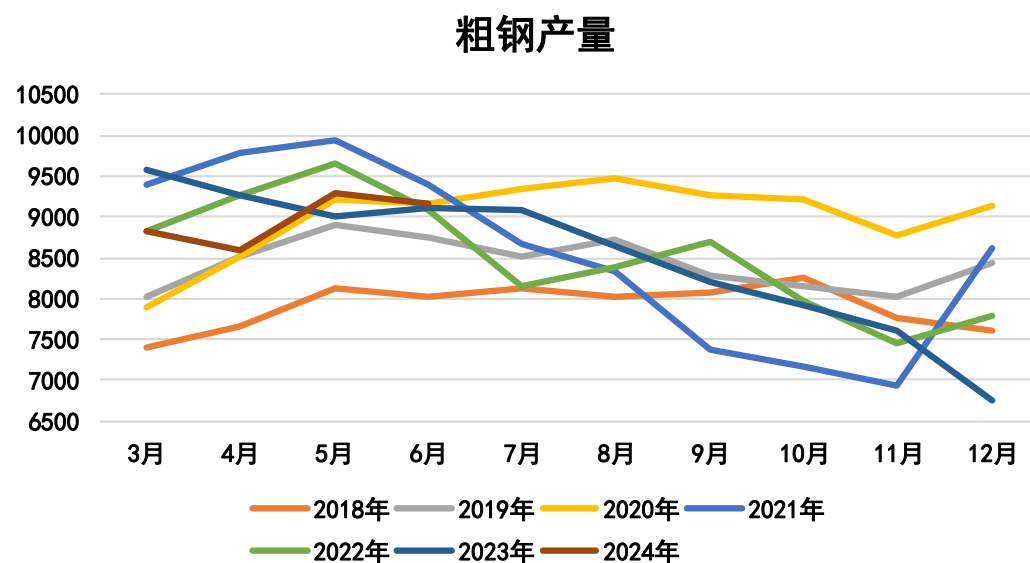
需求端——钢厂高炉开工率上涨，产能利用率增加，粗钢产量环比减少

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7月19日，Mysteel调研247家钢厂高炉开工率82.63%，较上周增加0.13%；高炉炼铁产能利用率89.62%，较上周增加0.92%。
- 2024年6月份，全国生产粗钢9160.7万吨，同比上涨0.2%。
- 2024年1-6月份，全国累计生产粗钢53057.22万吨，同比下降1.1%。

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。