

「2023.2.24」

硅铁市场周报

钢厂涨价下游反弹 需求释放硅铁震荡

作者：陈一兰

期货投资咨询证号：Z0012698

联系电话：0595-86778969

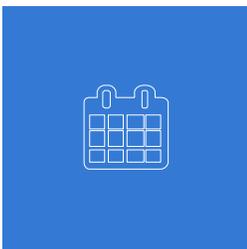
关注我们获
取更多资讯



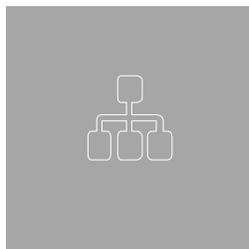
业务咨询
添加客服



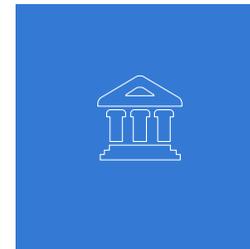
目录



1、周度要点小结



2、期现市场



3、产业链情况

- ◆ 本周硅铁市场暂稳运行。原料方面，兰炭下调后暂时持稳，成本下移，厂家盈利水平较为可观，前期亏损得到修复。现货方面，市场询单随着期货盘面反弹而有所增加，不过社会库存仍有一定累积，前期高成本硅铁较多，厂家有挺价心理。下游方面，钢材反弹引领原料交易热度回升，本周大部分钢材总库存下降，金属镁价格也止跌回升，市场信心缓和，硅铁需求边际改善，考虑到2月钢招基本收尾，目前下游采购不多，整体成交一般，贸易商谨慎入场。下周预计钢厂开工仍将持稳，随着终端旺季到来，市场对3月钢招信心较强，叠加利好房市政策的逐步推进，硅铁行情仍有望继续上探，三月钢招为入场前或以2月钢招定价为波动上限，延续偏强震荡。
- ◆ 技术上，SF2303合约震荡上行，日MACD标显示红色动能柱收窄。操作上，可背靠钢招逢高短空，参考8450元/吨，止损8550元/吨。

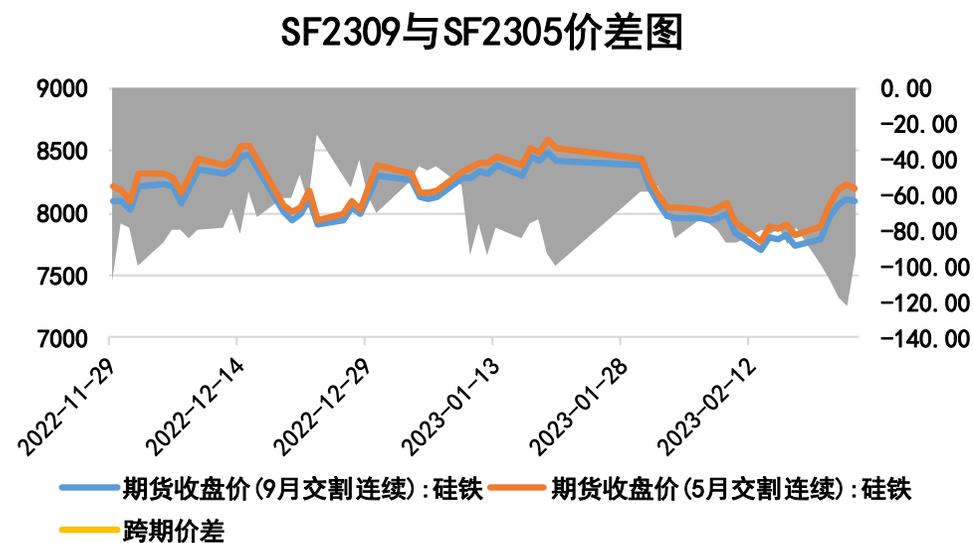
本周硅铁期价上涨、跨期价差下跌

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

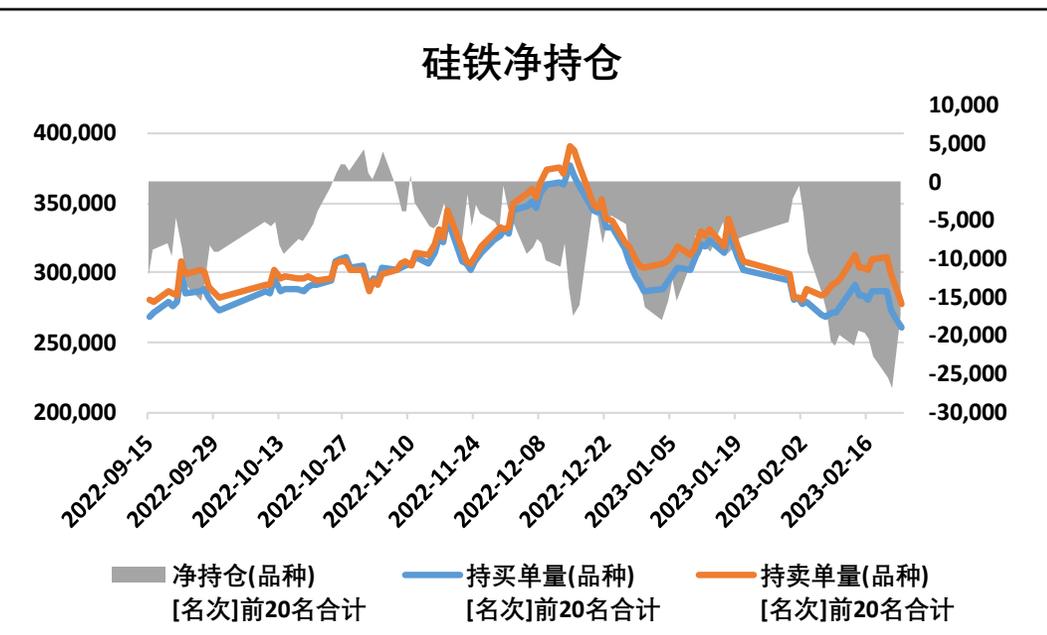


来源：wind 瑞达期货研究院

- 截至2月24日，硅铁期货主力合约收盘价8196元/吨，较前一周涨374元/吨。
- 截至2月24日，期货SF2309与SF2305（远月-近月）价差为-94元/吨，较前一周跌16元/吨。

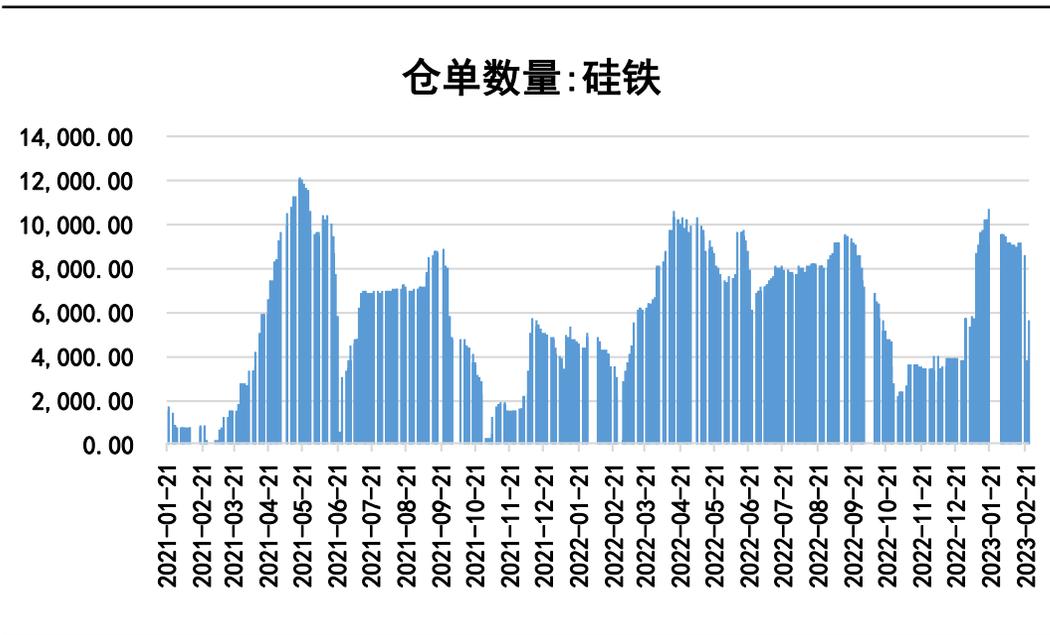
本周硅铁持仓净空增加、仓单减少

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，净空持仓增加。
- 本周硅铁的仓单5643张，较前一周减少3593张。

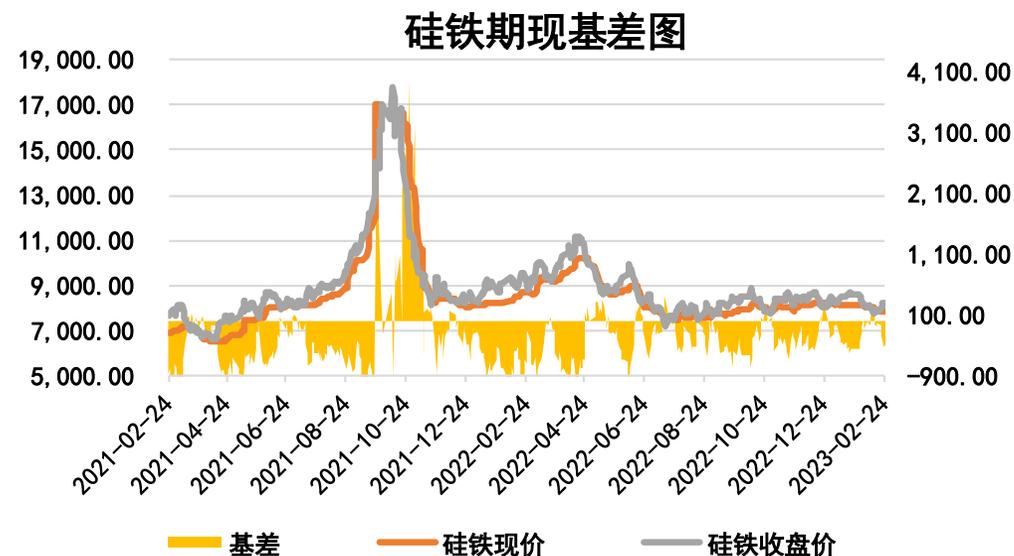
本周硅铁现货价格持平、基差下跌

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

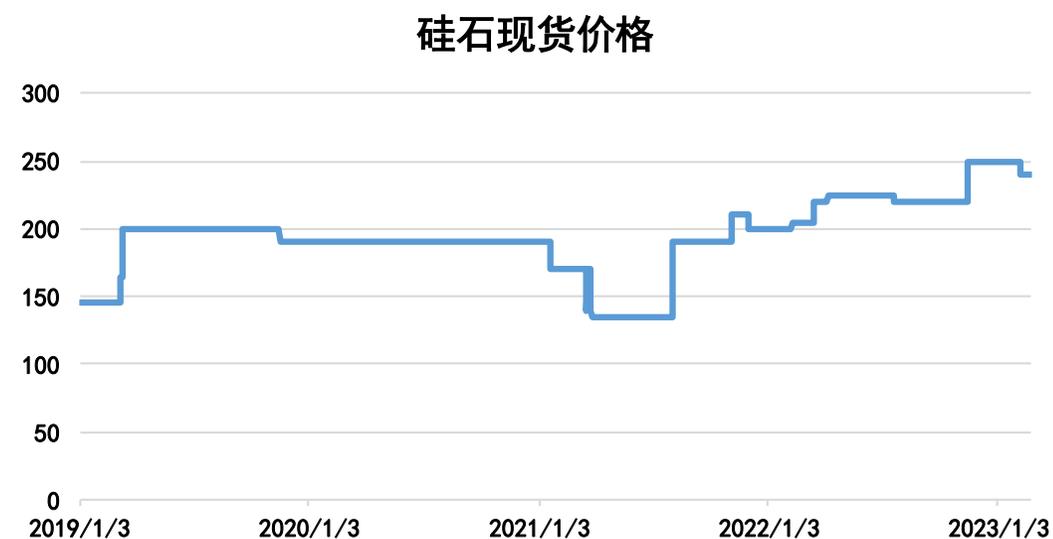


来源: wind 瑞达期货研究院

- 截至2月24日，内蒙古鄂尔多斯硅铁FeSi75-B市场价报7800元/吨，较上周跌100元/吨；宁夏中卫硅铁FeSi75-B市场价报7800元/吨，与上周持平；青海西宁硅铁FeSi75-B市场价报7950元/吨，与上周持平。
- 截至2月24日，硅铁基差为-396元/吨，较前一周跌374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24日，硅石98%西北到厂含税价报240元/吨，与上周持平。
- 截至2月24日，神木兰炭中料报1200元/吨，与上周持平。

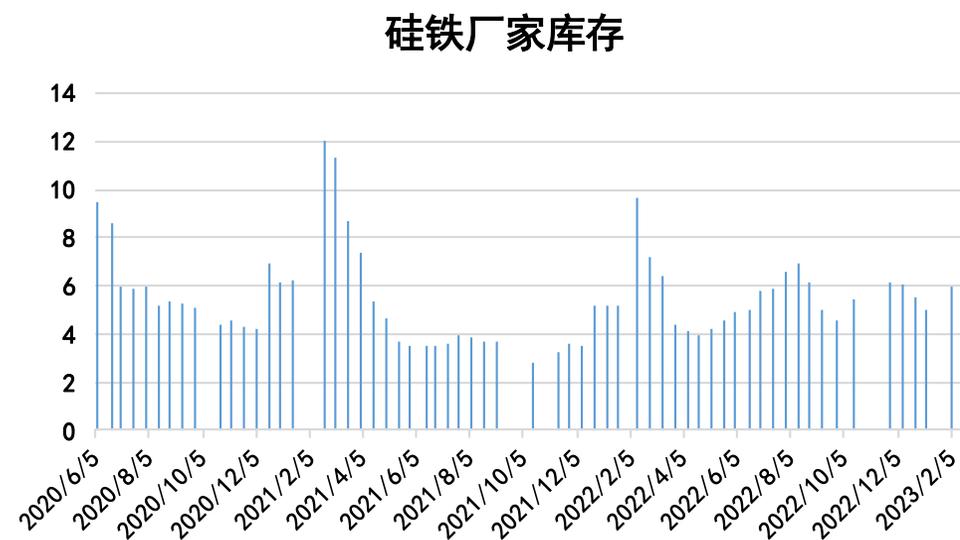
本周硅铁开工率下跌，硅铁厂家库存增加

图9、硅铁开工率



来源: Mysteel 瑞达期货研究院

图10、硅铁库存

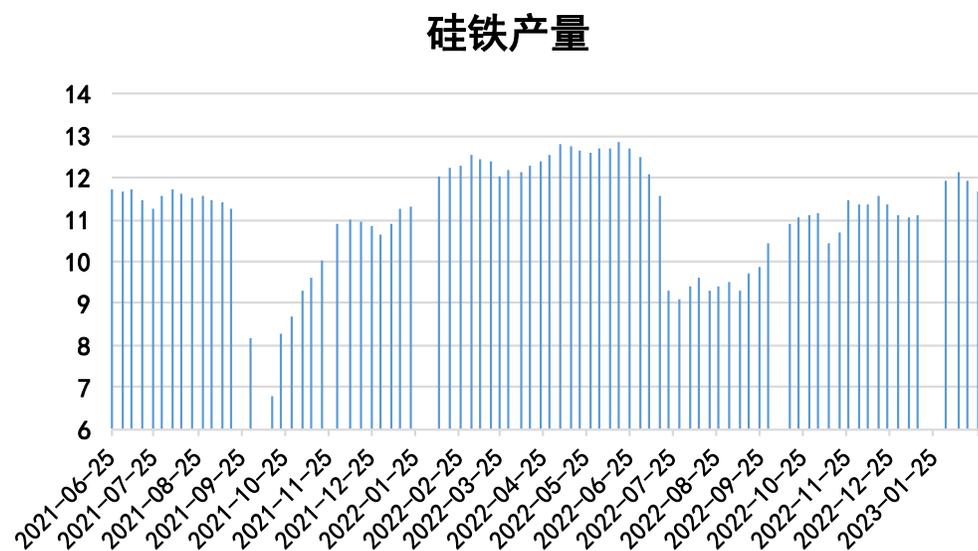


来源: Mysteel 瑞达期货研究院

- 截至2月24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45.25%，较上周减0.2%。
- 截至2月17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6.06万吨，环比增加0.07万吨。

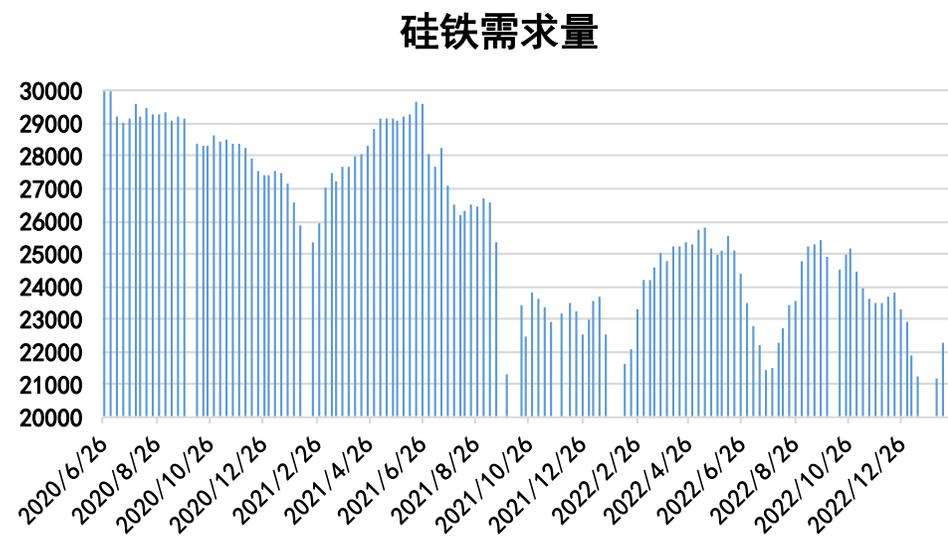
本周硅铁产量减少、需求量增加

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

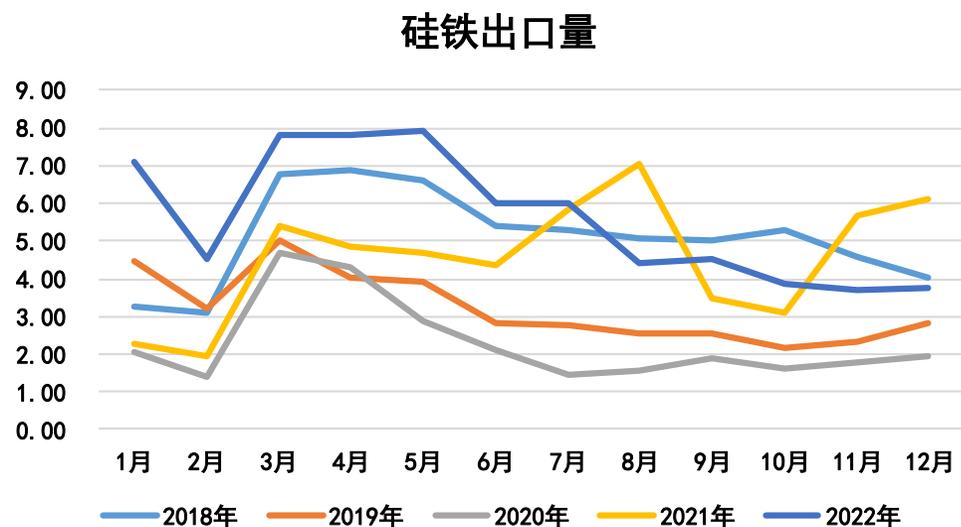


来源：Mysteel 瑞达期货研究院

- 截至2月24日，全国硅铁产量（周供应）：11.66万吨，较上周减少0.29万吨。
- 截至2月24日，全国硅铁需求量（周需求）：23577.1吨，较上周增加681.8吨。

硅铁出口量环比增加

图13、硅铁出口量

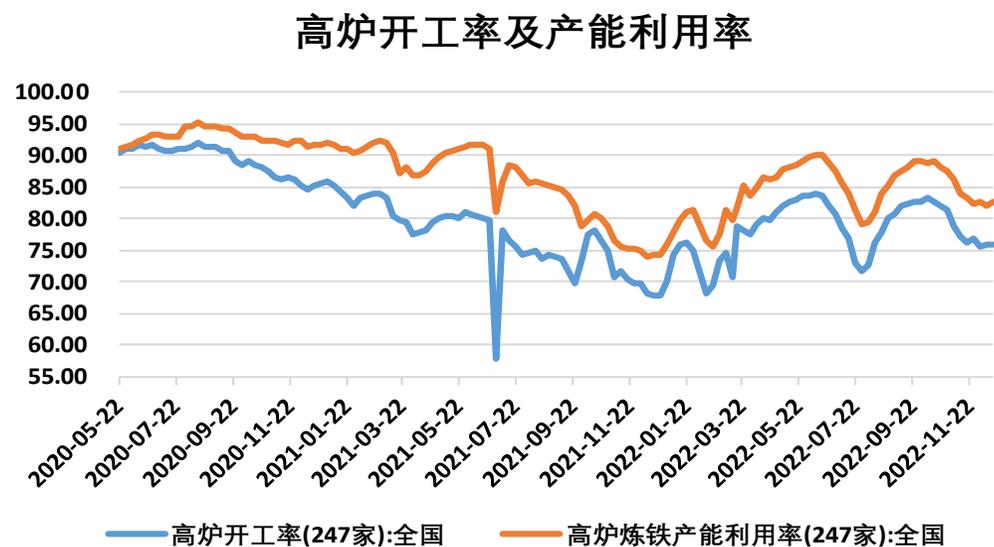


来源：wind 瑞达期货研究院

- 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11.44万吨，增幅20.93%。

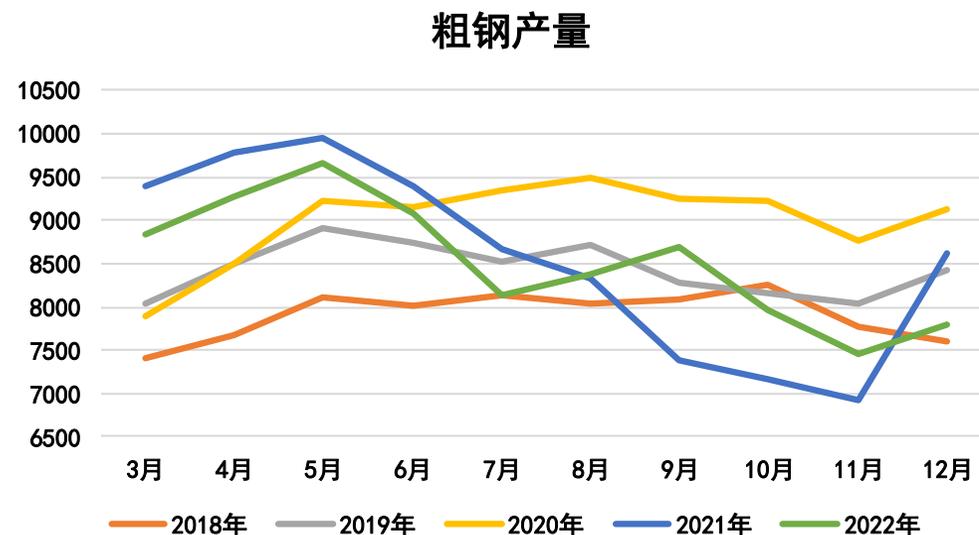
需求端——钢厂高炉开工率上涨，产能利用率增加，粗钢产量同减环增

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24日，Mysteel调研247家钢厂高炉开工率80.98%，较上周增加1.44%；高炉炼铁产能利用率86.97%，较上周增加1.22%。
- 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。