

「2022.10.28」

硅铁市场周报

钢厂微利供需偏宽 硅铁短期弱势不改

作者：陈一兰

期货投资咨询证号：Z0012698

联系电话：0595-86778969

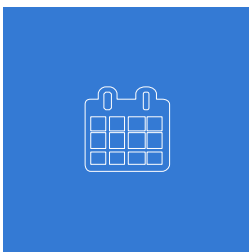
关注我们获
取更多资讯



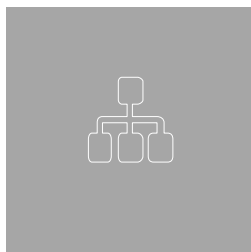
业务咨询
添加客服



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。原料端，硅石持稳，青海地区疫情频发，由于管控严格运输效率下降，运费上涨，商家利润空间压缩。硅铁厂家开工率总体持稳，供给稳定，短期成交一般，市场信心不足，厂家难以挺价。下游方面，钢厂开工和高炉产能微跌，受制于低利润和采暖季限产预期，以及成材期现均弱势，且“金九银四”旺季接近尾声，钢厂利润不佳，控制采购节奏。宏观方面，房地产和基建消费不及预期，产业链需求明显收缩。
- ◆ 技术上，SF2301合约震荡下行，日BOLL指标开口扩大，K线在中下轨运行。操作上，建议短线以区间震荡思路对待，参考7650-7950，注意风险控制。

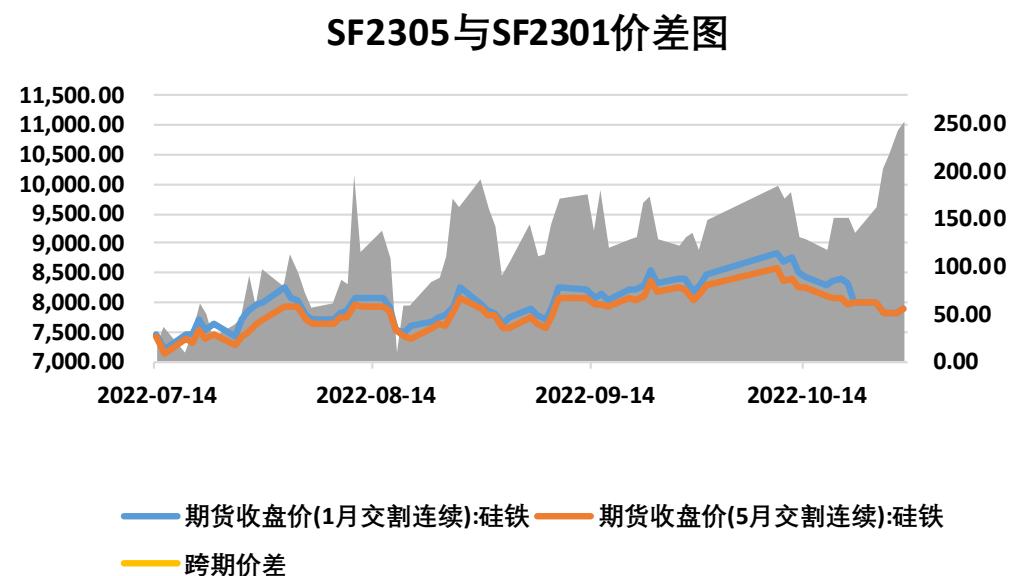
本周硅铁期价下跌、跨期价差上涨

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

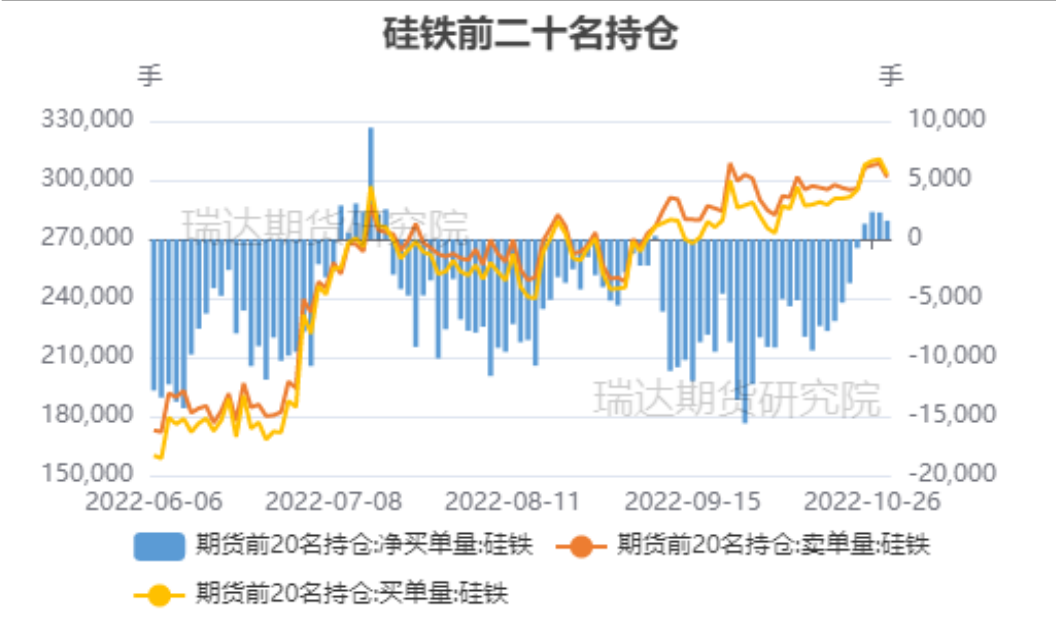


来源：wind 瑞达期货研究院

- 截至10月28日，硅铁期货主力合约收盘价7876元/吨，较前一周跌118元/吨。
- 截至10月28日，期货SF2305与SF2301（远月-近月）价差为252元/吨，较前一周涨116元/吨。

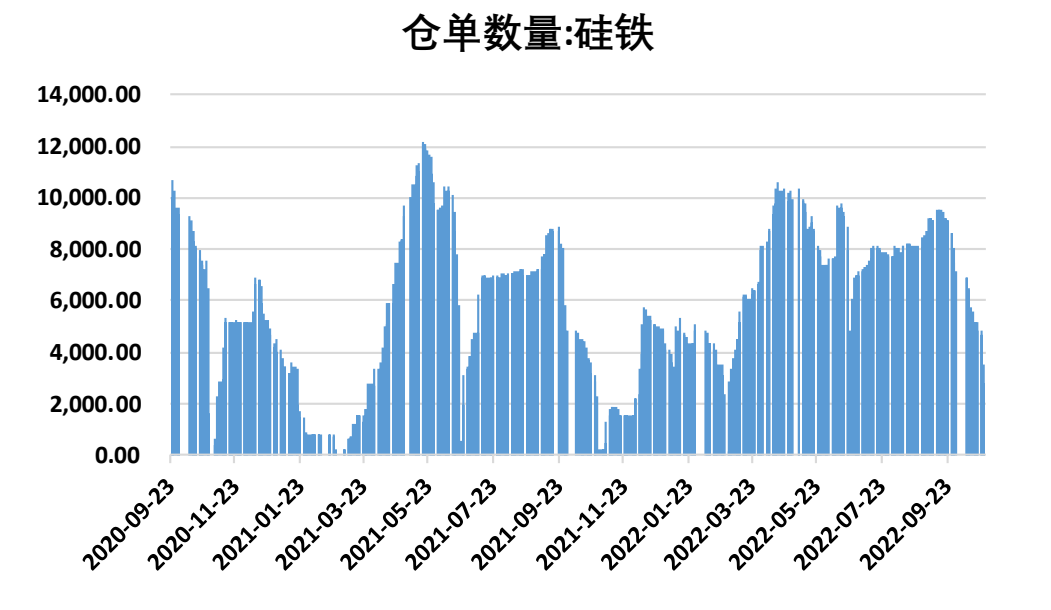
本周硅铁持仓净空转净多、仓单减少

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

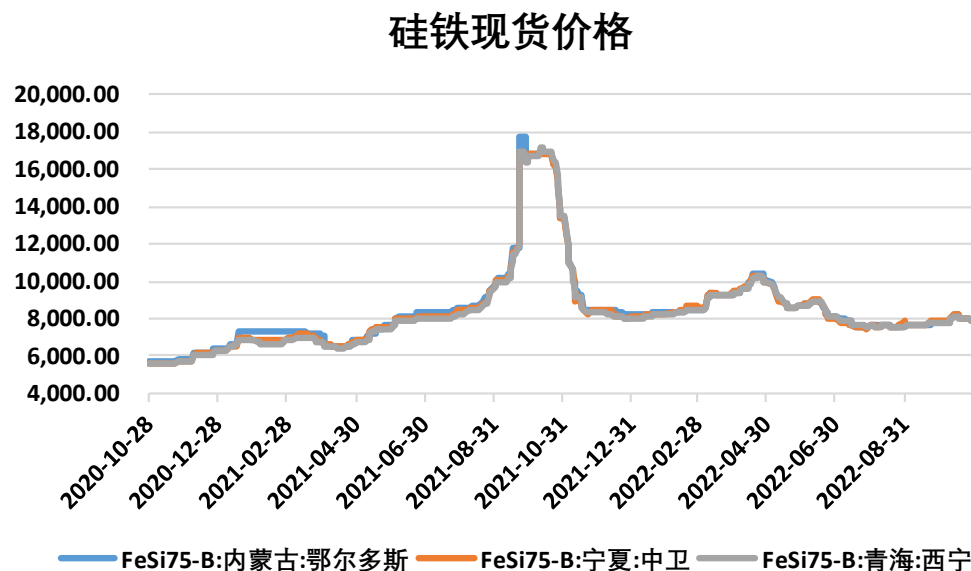


来源：wind 瑞达期货研究院

- 本周硅铁前20名持仓中，多单增幅大于空单增幅，净空转净多。
- 本周硅铁的仓单0手，较前一周减少4830张。

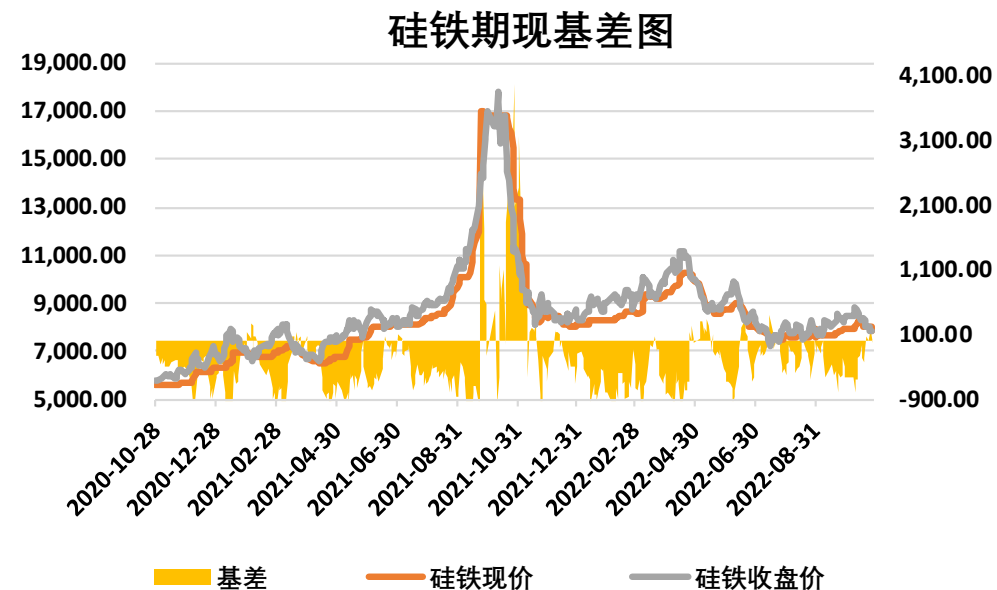
本周硅铁现货价格下跌、基差下跌

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

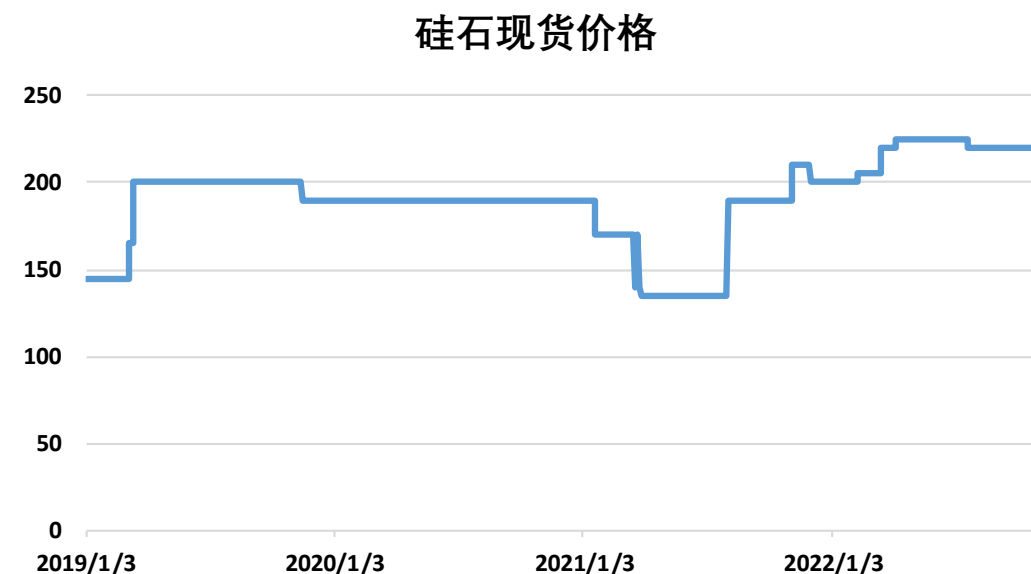


来源：wind 瑞达期货研究院

- 截至10月28日，内蒙古鄂尔多斯硅铁FeSi75-B市场价报7850元/吨，较上周跌200元/吨；宁夏中卫硅铁FeSi75-B市场价报7850元/吨，较上周跌200元/吨；青海西宁硅铁FeSi75-B市场价报7900元/吨，较上周跌100元/吨。
- 截至10月28日，硅铁基差为-26元/吨，较前一周跌82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10月28日，硅石98%西北到厂含税价报220元/吨，与上周持平。
- 截至10月28日，神木兰炭中料报1800元/吨，与上周持平。

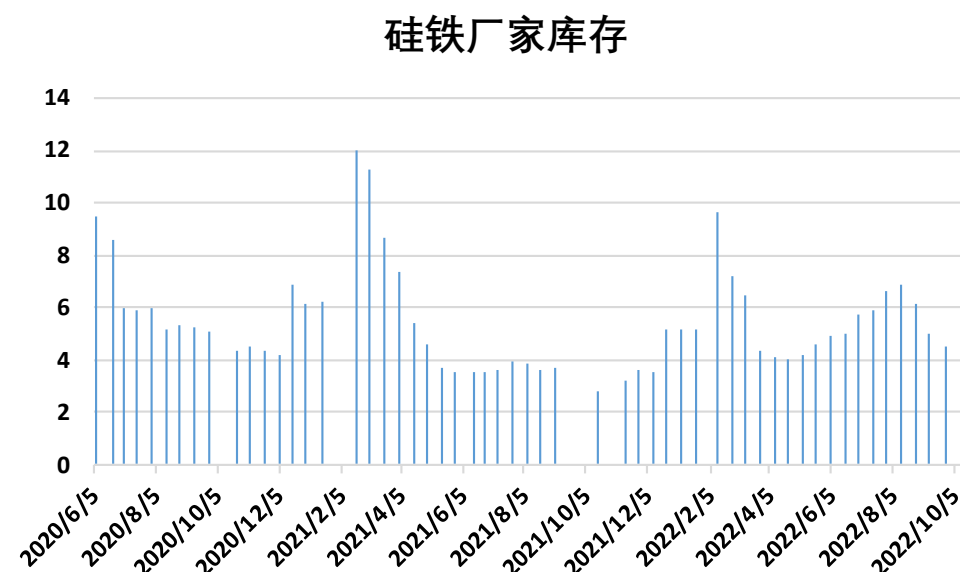
本周硅铁开工率微增、库存增加

图9、硅铁开工率



来源: Mysteel 瑞达期货研究院

图10、硅铁库存

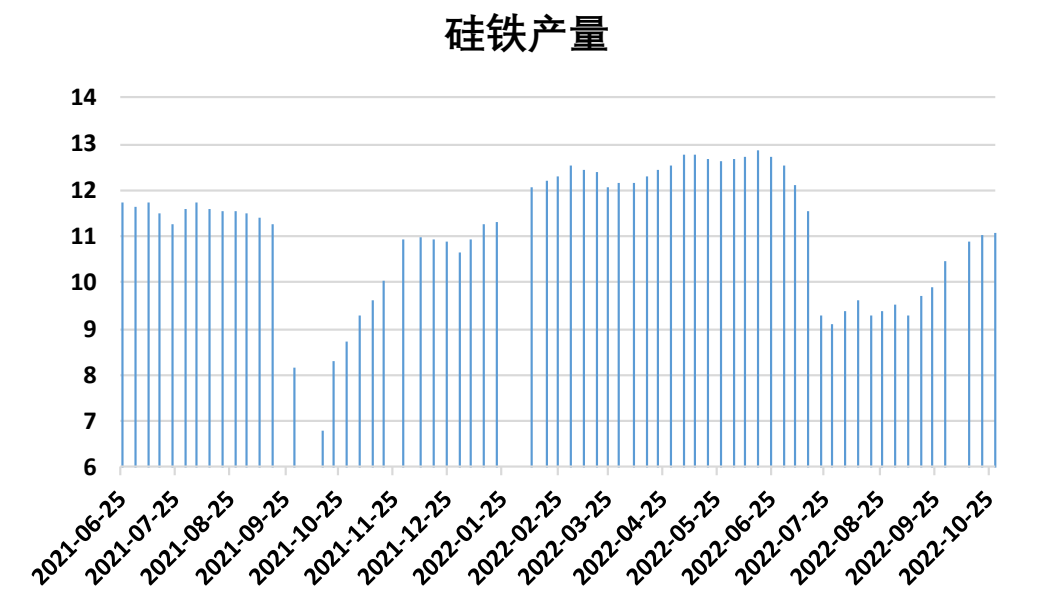


来源: Mysteel 瑞达期货研究院

- 截至10月28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44.08%, 较上周增0.02%。
- 截至10月14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5.4万吨, 环比增加0.88万吨。

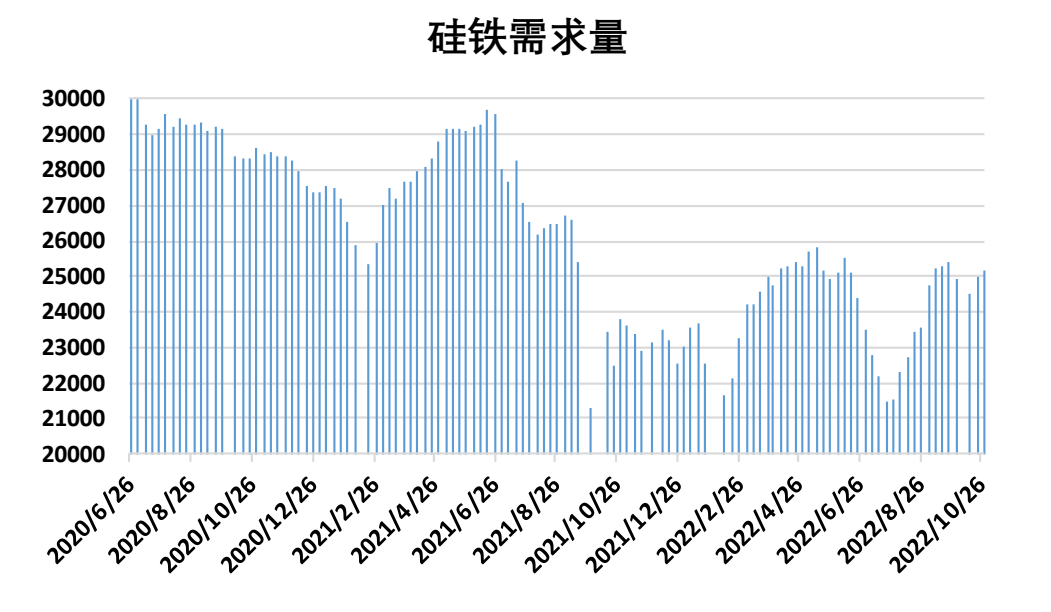
本周硅铁产量增加、需求量增加

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

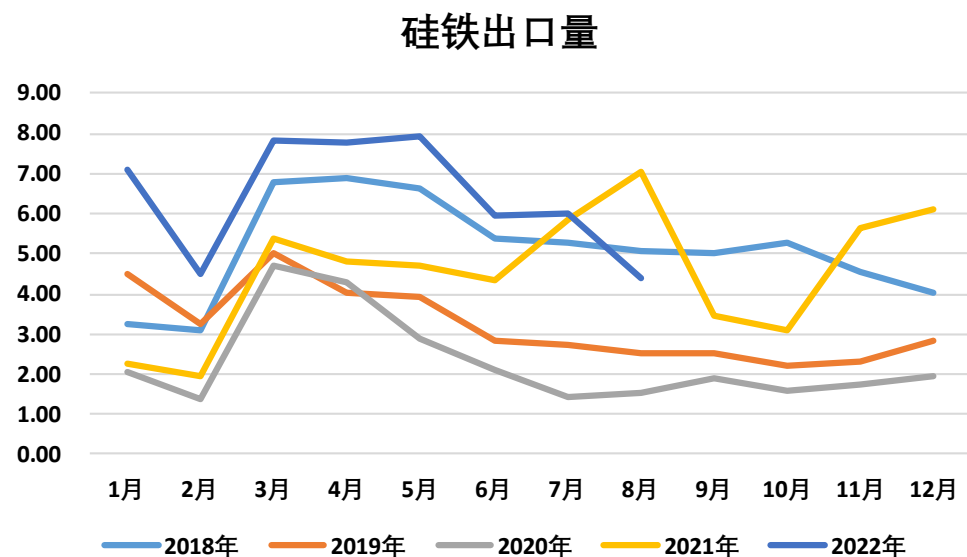


来源：Mysteel 瑞达期货研究院

- 截至10月28日，全国硅铁产量（周供应）：11.09万吨，较上周增加0.05万吨。
- 截至10月28日，全国硅铁需求量（周需求）：25164.9吨，较上周增加191.9吨。

硅铁出口同环比均减少

图13、硅铁出口量

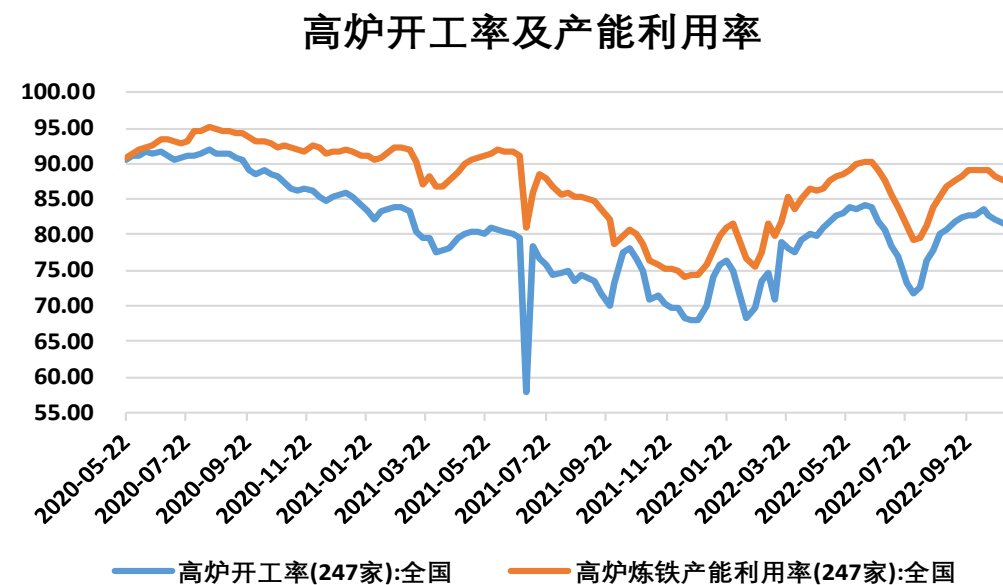


来源：wind 瑞达期货研究院

- 2022年8月份，中国硅铁出口量4.4万吨，环比减少1.63万吨，减幅27.03%；同比减少2.65万吨，减幅37.59%。2022年1-8月份，硅铁累计出口量50.18万吨，同比增加10.34万吨，增幅28.43%。

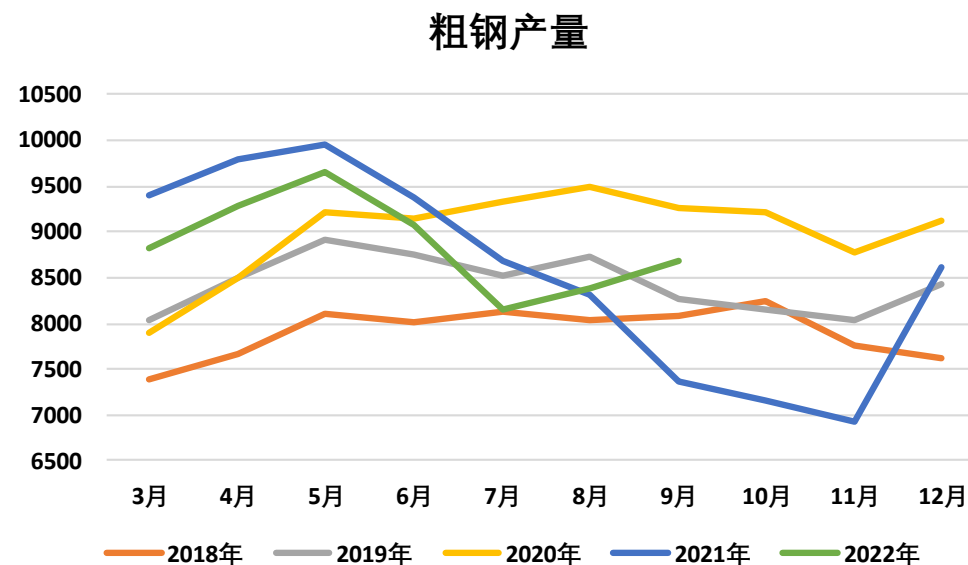
需求端——钢厂高炉开工率微跌，产能利用率微减，粗钢产量同环比均增加

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10月28日, Mysteel调研247家钢厂高炉开工率81.48%, 较上周减少0.57%; 高炉炼铁产能利用率87.64, 较上周减少0.62%。
- 2022年9月份, 全国生产粗钢8694.9万吨, 同比上涨17.6%, 环比增长3.78%。2022年1-9月份, 全国累计生产粗钢78083.3万吨, 同比下降3.4%。

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。