

「2023.3.31」

硅铁市场周报

市市场预期较为悲观 厂家等待钢招指引

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

- ◆ 行情回顾：本周全国121家独立硅铁企业样本开工率（产能利用率）36.32%，较上周减2.58%。截至3月31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7.43万吨，环比减少0.9万吨。全国硅铁需求量（周需求）：24808吨，较上周增加220.5吨；全国硅铁产量（周供应）：9.31万吨，较上周减少1.19万吨。本周硅铁开工下降，在钢厂高开工下，去库效果较为明显。
- ◆ 行情展望：前期持续累库，硅铁厂家连续减产，短期供需错配上涨，但基本面矛盾不突出，行情再度回落，目前市场预期偏弱，叠加宁夏大厂停产，后续整体开工仍将继续下滑；需求方面，虽然钢厂开工高位持稳，但利润下行，下游采购谨慎，原料厂家在盈亏边缘，主流钢厂入场前，市场观望居多。
- ◆ 技术上，SF2303合约大幅下挫，日MACD标显示红色动能柱收窄。操作上，暂以弱震荡思路对待。

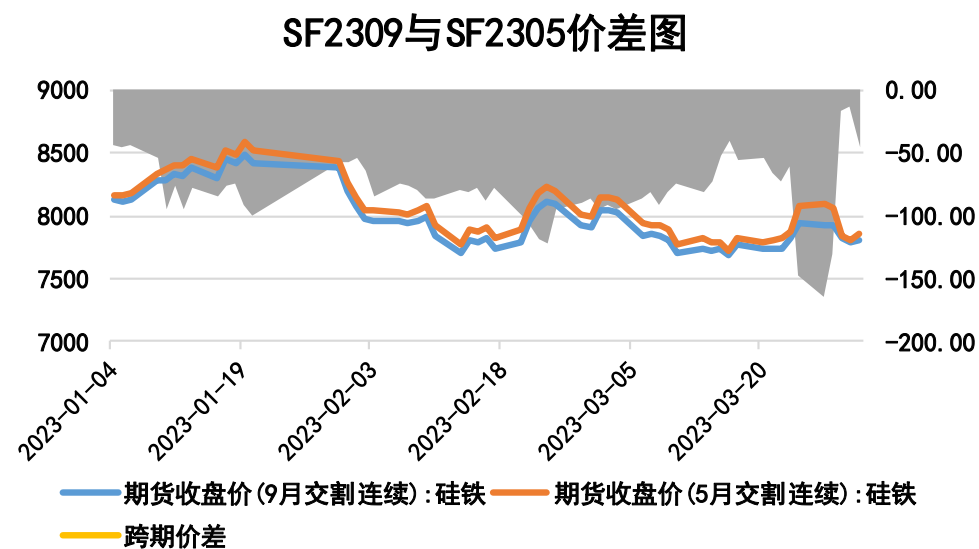
本周硅铁期价下跌、跨期价差上涨

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

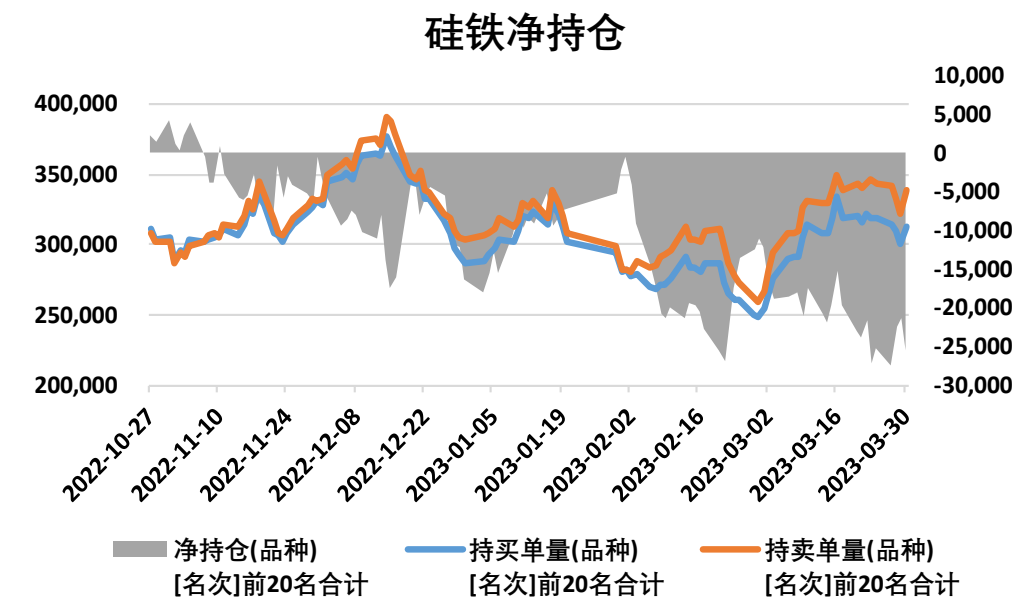


来源：wind 瑞达期货研究院

- 截至3月31日，硅铁期货主力合约收盘价7854元/吨，较前一周跌230元/吨。
- 截至3月31日，期货SF2309与SF2305（远月-近月）价差为-46元/吨，较前一周涨102元/吨。

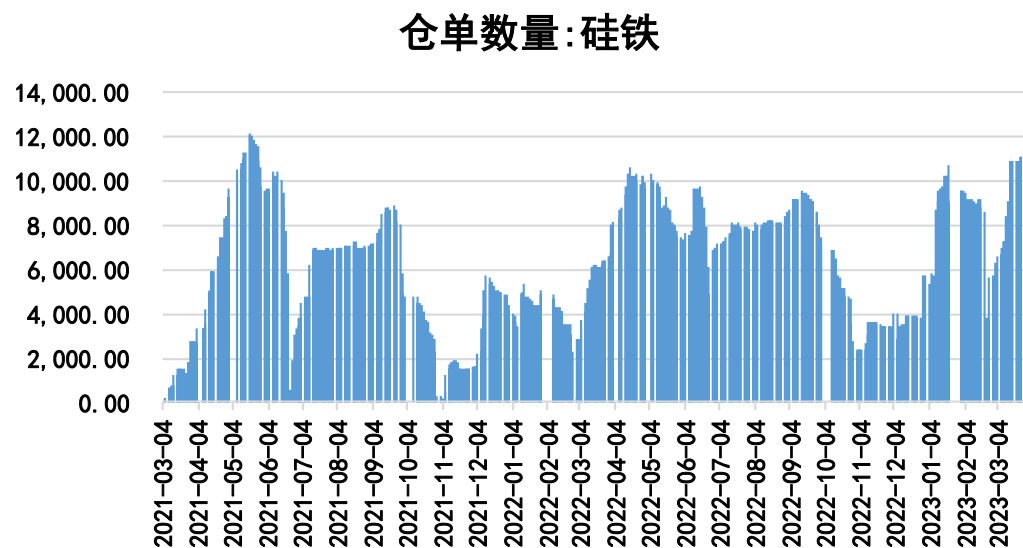
本周硅铁持仓净空减少、仓单增加

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

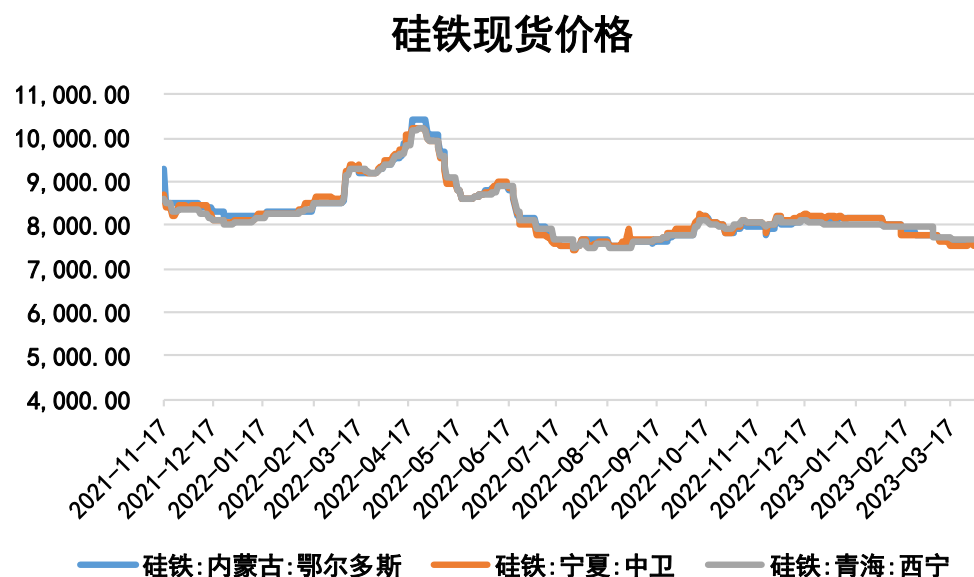


来源：wind 瑞达期货研究院

- 本周硅铁前20名持仓中，净空持仓减少。
- 本周硅铁的仓单11603张，较前一周增加520张。

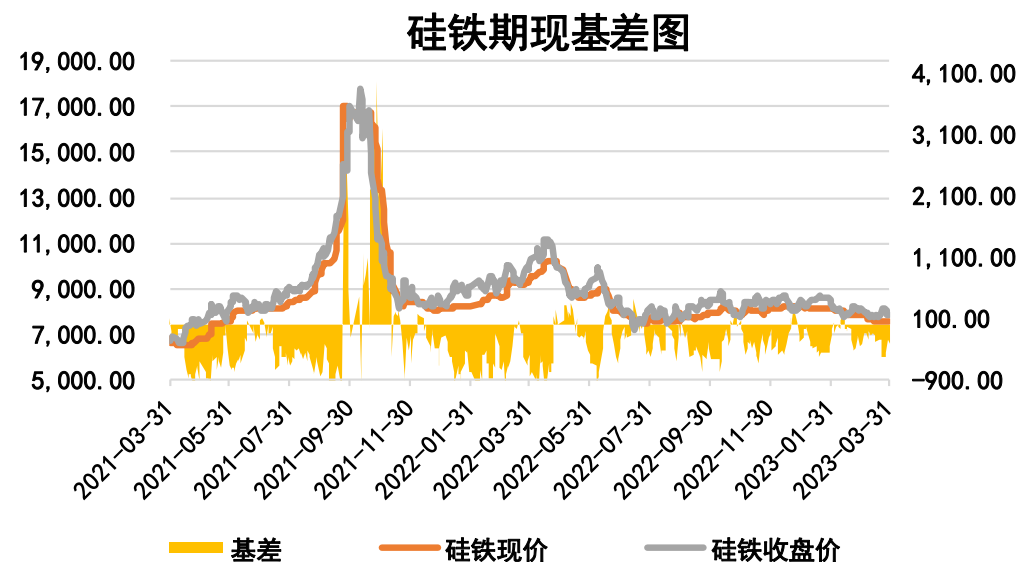
本周硅铁现货价格持平、基差上涨

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

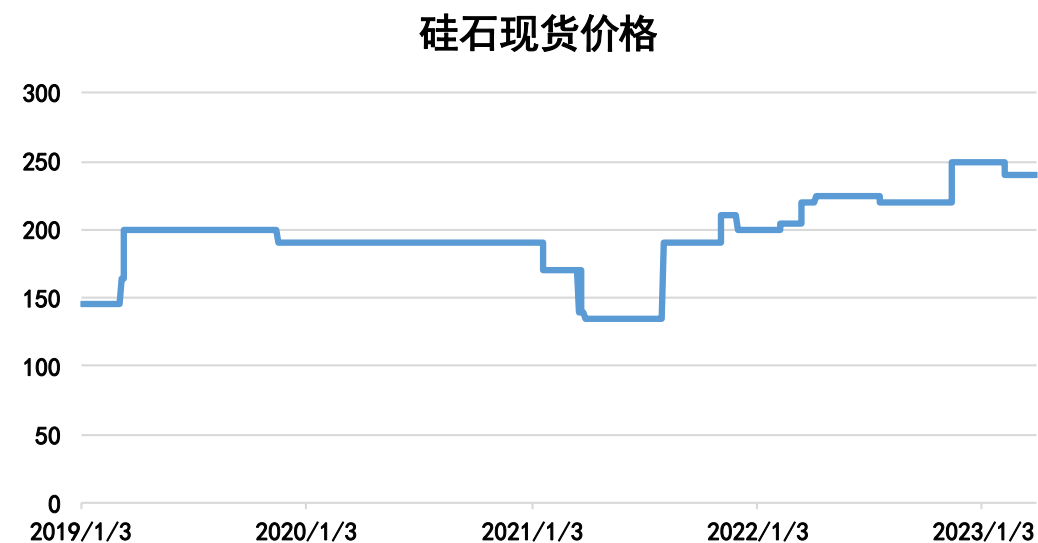


来源: wind 瑞达期货研究院

- 截至3月31日，内蒙古鄂尔多斯硅铁FeSi75-B市场价报7600元/吨，与上周持平；宁夏中卫硅铁FeSi75-B市场价报7550元/吨，与上周持平；青海西宁硅铁FeSi75-B市场价报7700元/吨，与上周持平。
- 截至3月31日，硅铁基差为-304元/吨，较前一周涨230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3月31日，硅石98%西北到厂含税价报240元/吨，与上周持平。
- 截至3月31日，神木兰炭中料报1350元/吨，与上周持平。

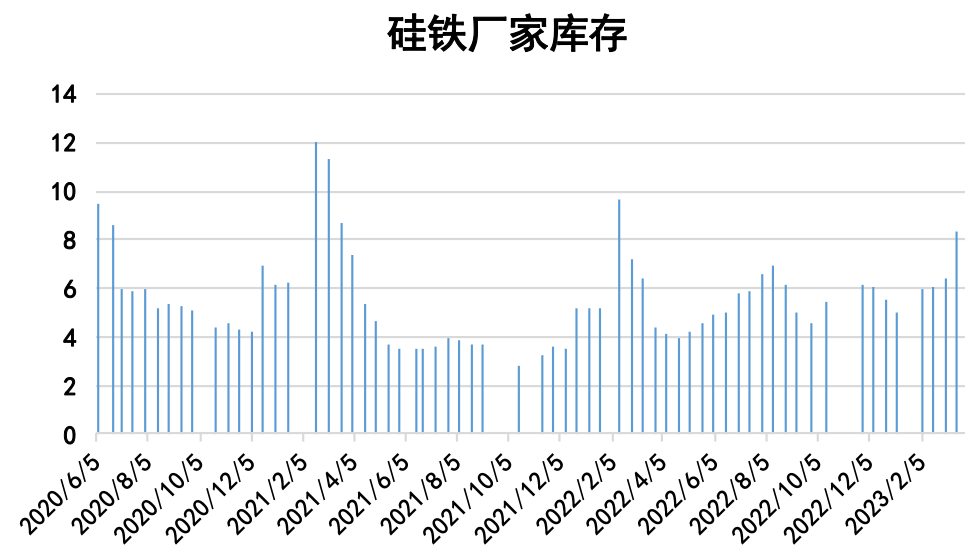
本周硅铁开工率下跌，硅铁厂家库存减少

图9、硅铁开工率



来源：Mysteel 瑞达期货研究院

图10、硅铁库存

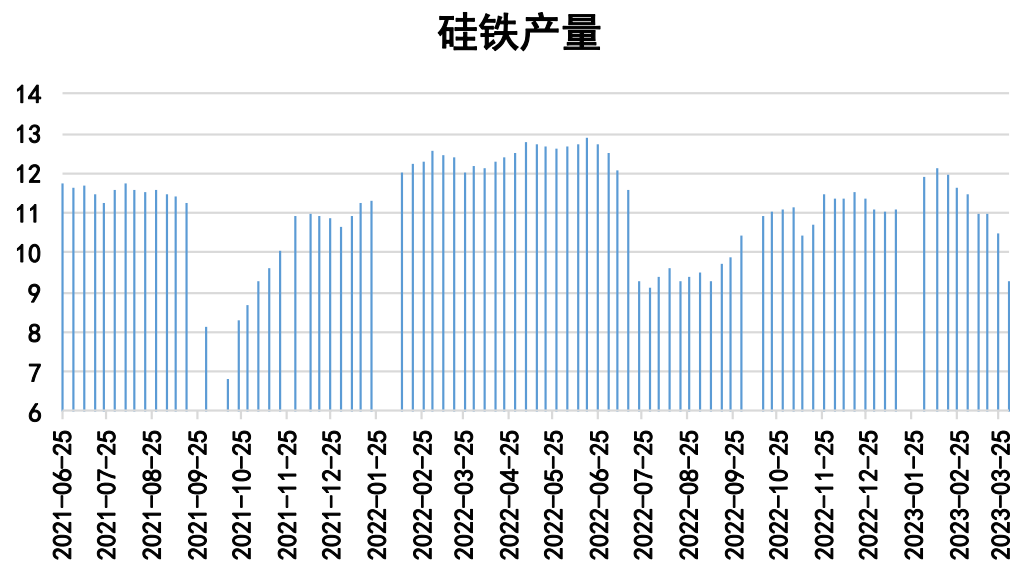


来源：Mysteel 瑞达期货研究院

- 截至3月30日，Mysteel统计全国121家独立硅铁企业样本开工率（产能利用率）36.32%，较上周减2.58%。
- 截至3月31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7.43万吨，环比减少0.9万吨。

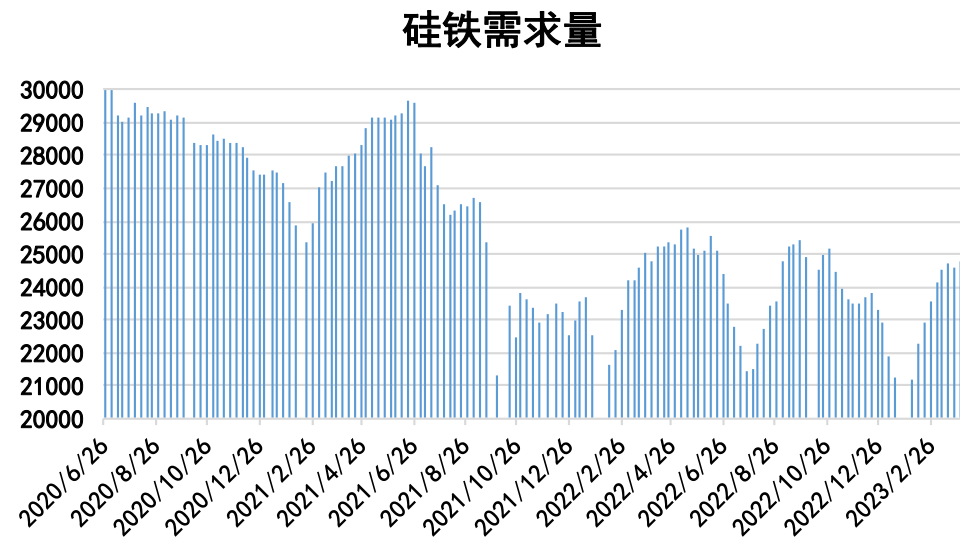
本周硅铁产量减少、需求量增加

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

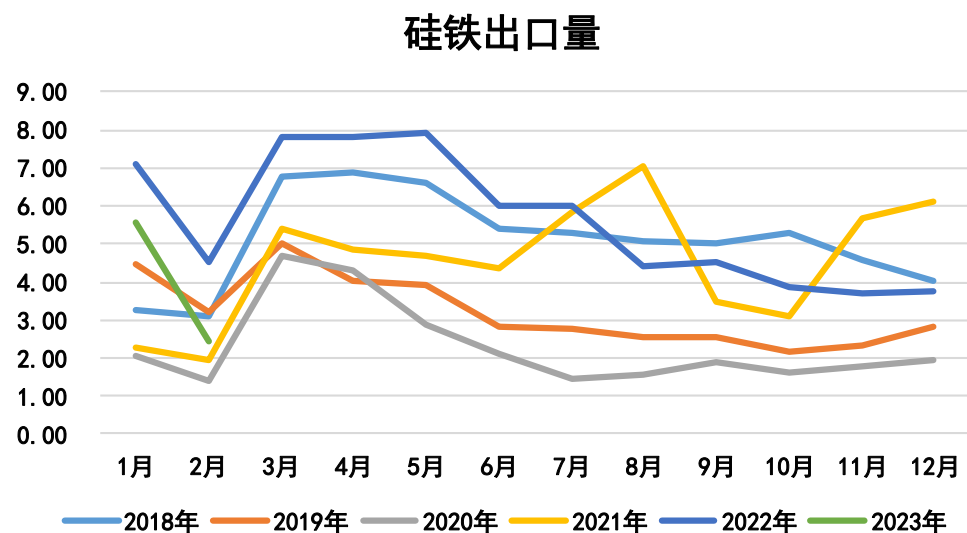


来源: Mysteel 瑞达期货研究院

- 截至3月31日，全国硅铁产量（周供应）：9.31万吨，较上周减少1.19万吨。
- 截至3月31日，全国硅铁需求量（周需求）：24808吨，较上周增加220.5吨。

硅铁出口量环比减少

图13、硅铁出口量

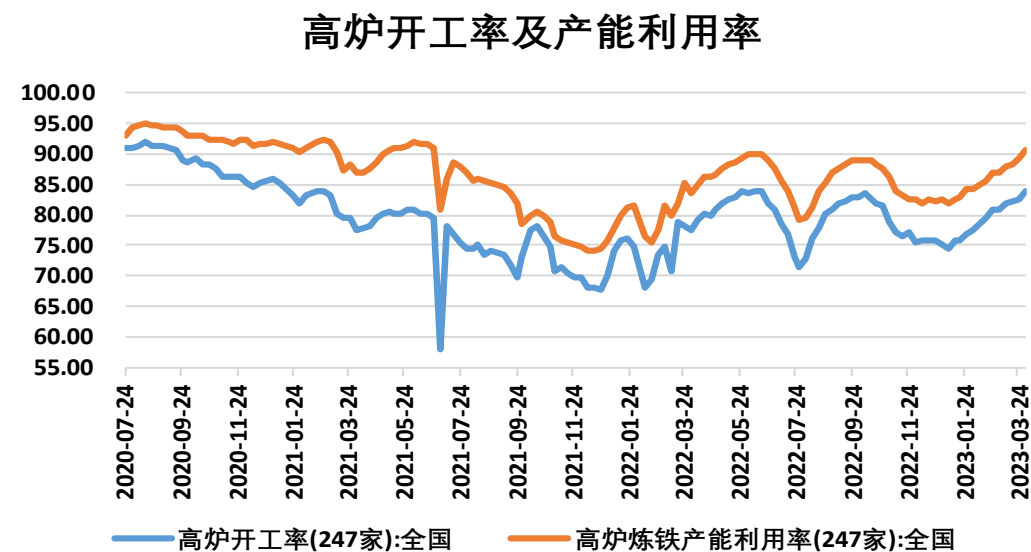


来源：wind 瑞达期货研究院

- 2023年2月份，中国硅铁出口量2.44万吨，环比减少3.13万吨，减幅56.19%；同比减少1.87万吨，减幅43.39%。2022年1-2月份，硅铁累计出口量8万吨，同比减少2.93万吨，减幅26.81%。

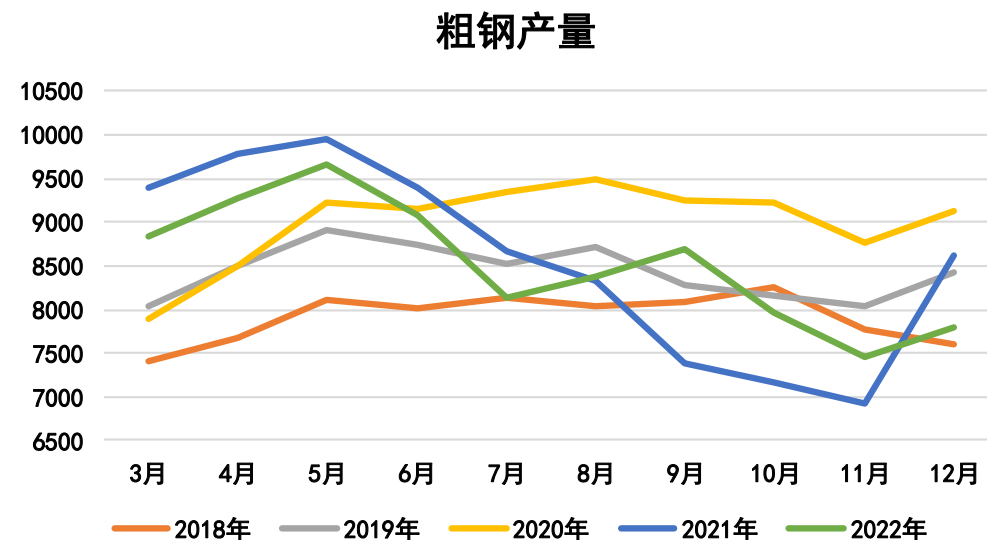
需求端——钢厂高炉开工率上涨，产能利用率增加，粗钢产量增加

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3月31日, Mysteel调研247家钢厂高炉开工率83.87%, 较上周增加1.14%; 高炉炼铁产能利用率90.56, 较上周增加1.28%。
- 2023年2月份, 全国生产粗钢0万吨, 与上周持平, 环比减少104.49%。2023年1-2月份, 全国累计生产粗钢16869.6万吨, 同比₁上涨5.6%。

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。