

「2022.12.9」

硅铁市场周报

钢招定价提振情绪 宏观利好释放需求

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

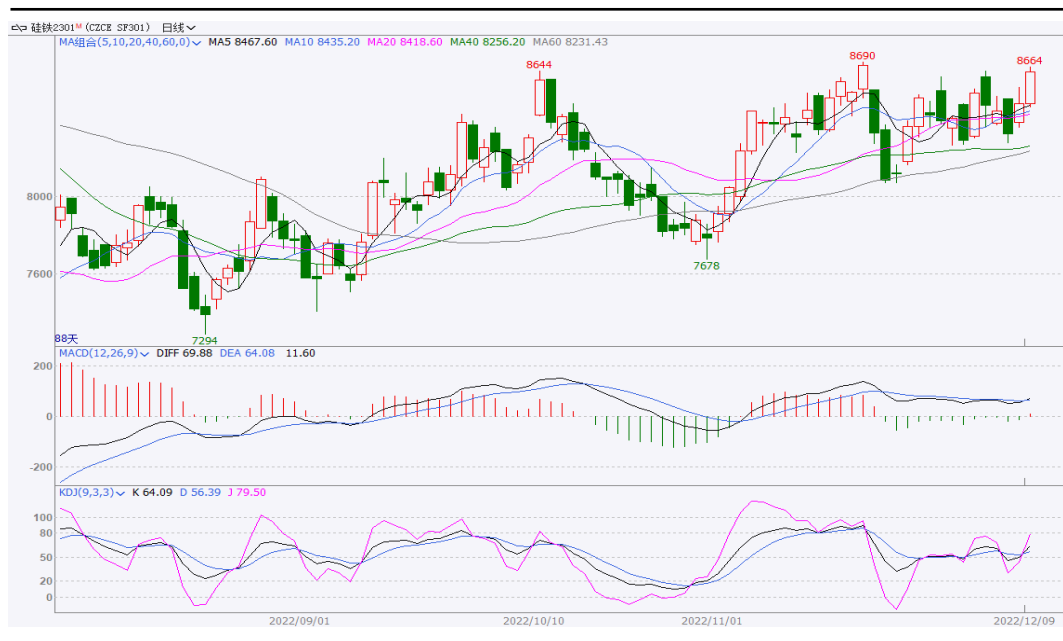


3、产业链情况

- ◆ 本周硅铁市场偏强运行。成本端，兰炭下调后持稳，厂家利润修复，同时现货价格支撑减弱。临近年末，硅铁厂家提产意愿不高，且春节前停产检修也将进一步降低开工率和产量。需求方面，河钢12月硅铁招标定价为8700元/吨，环比上个月涨50元/吨，短期合金需求升高，市场信心恢复，盘面资金情绪升温，厂家成交好转，硅铁报价上探。下游来看，宏观利多持续跟进，钢材成交好转，成材价格反弹，市场持续强预期，钢厂对合金采购较为积极，厂家订单增多，硅铁需求提升，整体供需偏紧。后市随着市场情绪回归冷静，盘面将回归合理价格区间，谨慎追多。
- ◆ 技术上，SF2301合约探底回升，日级别K线周中下穿多日均线，周五钢招定价后重新站上5日均线，盘面资金升温，但目前已至钢招区间，续涨有一定阻力，由于硅铁受下游走势及宏观方向影响波动较大，操作上，建议短线操作为主，可逢高做空，关注上方8700压力。

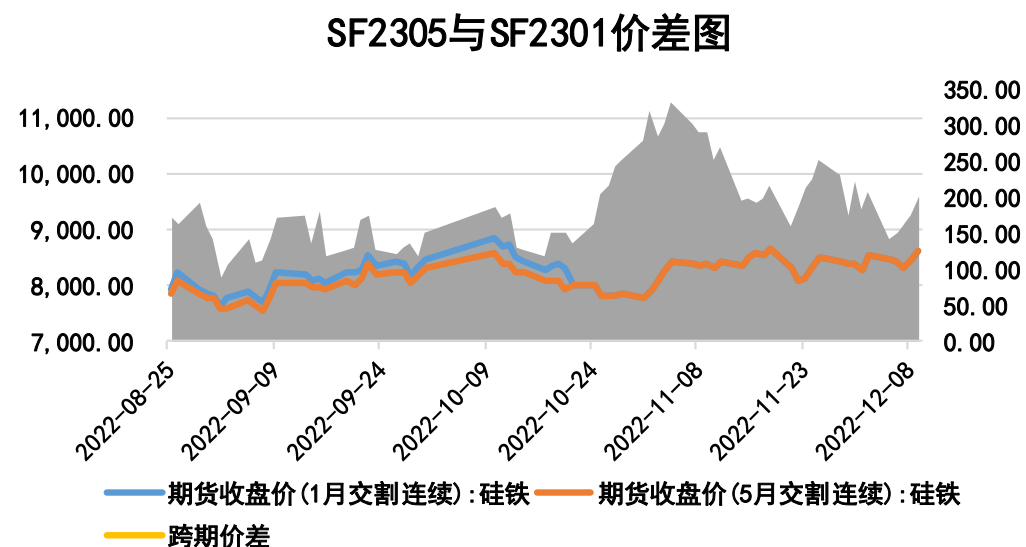
本周硅铁期价上涨、跨期价差下跌

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

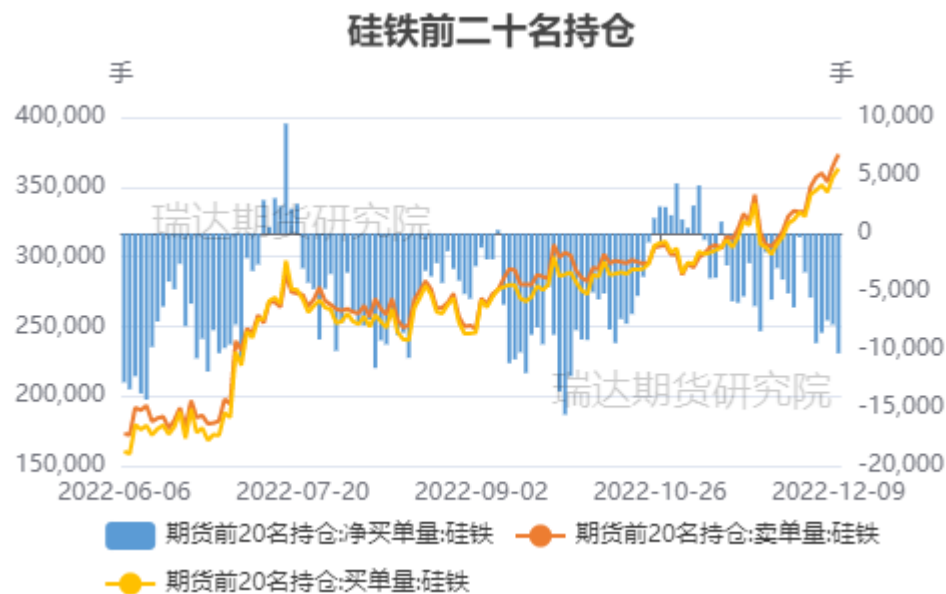


来源：wind 瑞达期货研究院

- 截至12月9日，硅铁期货主力合约收盘价8636元/吨，较前一周涨108元/吨。
- 截至12月9日，期货SF2305与SF2301（远月-近月）价差为202元/吨，较前一周跌6元/吨。

本周硅铁持仓净空增多、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，多单增幅小于空单增幅，净空持仓增多。
- 本周硅铁的仓单3522张，较前一周增加208张。

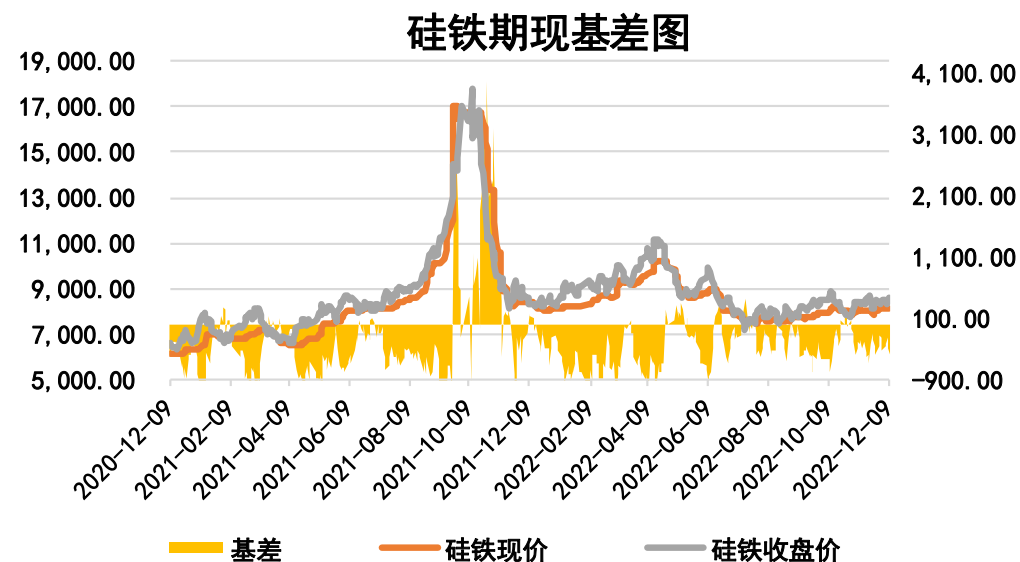
本周硅铁现货价格上涨、基差下跌

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

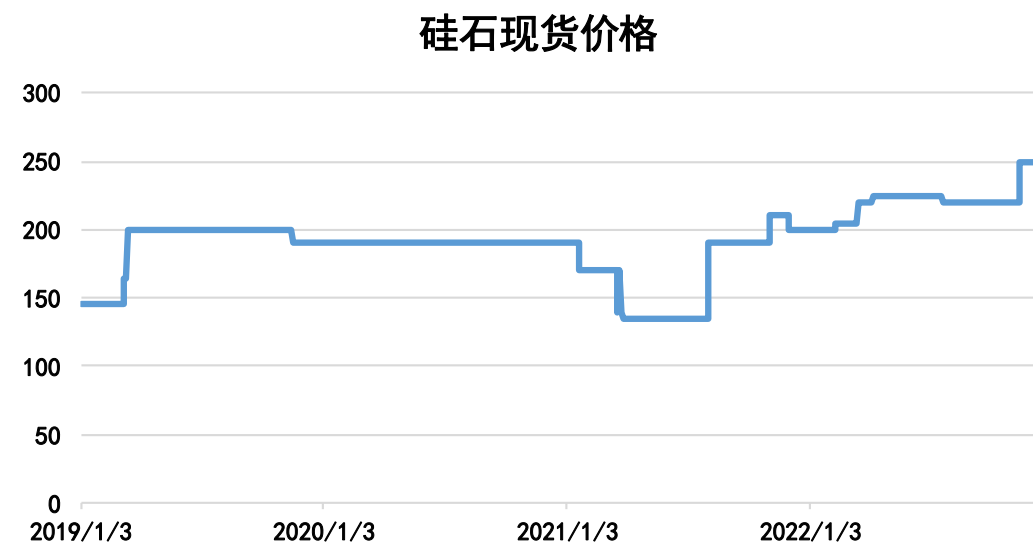


来源: wind 瑞达期货研究院

- 截至12月9日，内蒙古鄂尔多斯硅铁FeSi75-B市场价报8050元/吨，较上周涨50元/吨；宁夏中卫硅铁FeSi75-B市场价报8150元/吨，较上周涨50元/吨；青海西宁硅铁FeSi75-B市场价报8050元/吨，与上周持平。
- 截至12月9日，硅铁基差为-486元/吨，较前一周跌58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12月9日，硅石98%西北到厂含税价报250元/吨，与上周持平。
- 截至12月9日，神木兰炭中料报1480元/吨，与上周持平。

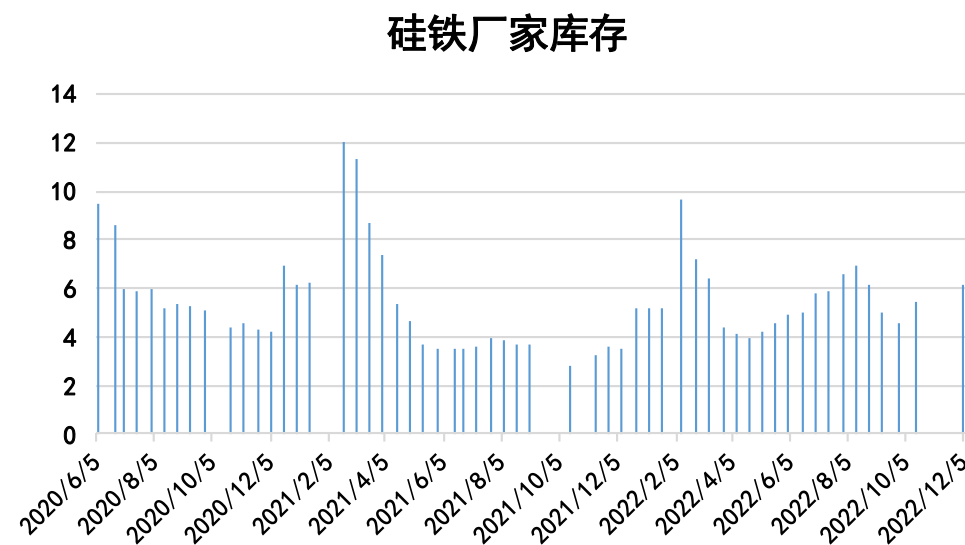
本周硅铁开工率下滑，硅铁厂家库存整体持稳

图9、硅铁开工率



来源: Mysteel 瑞达期货研究院

图10、硅铁库存

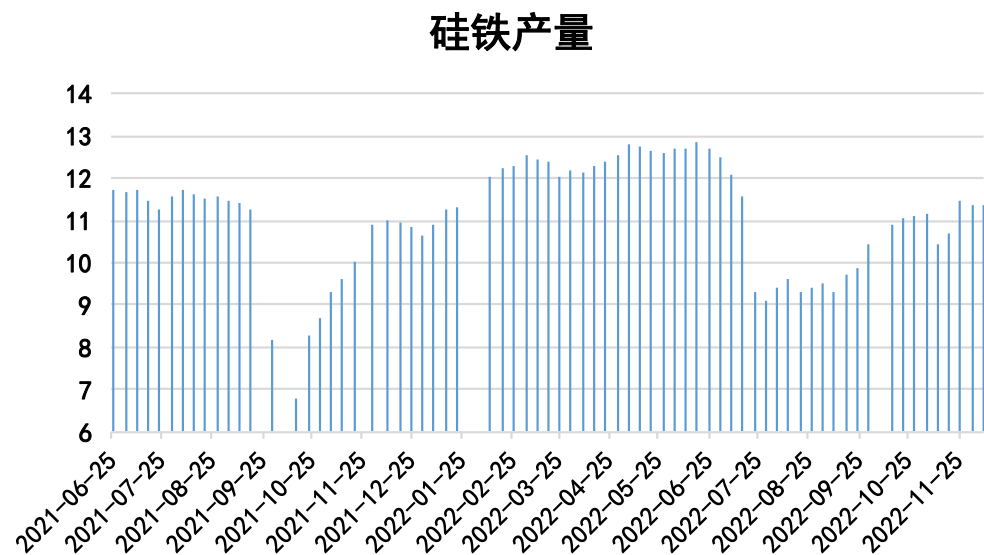


来源: Mysteel 瑞达期货研究院

- 截至12月9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43.78%，较上周减0.2%。
- 截至12月9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6.02万吨，环比减少0.09万吨。

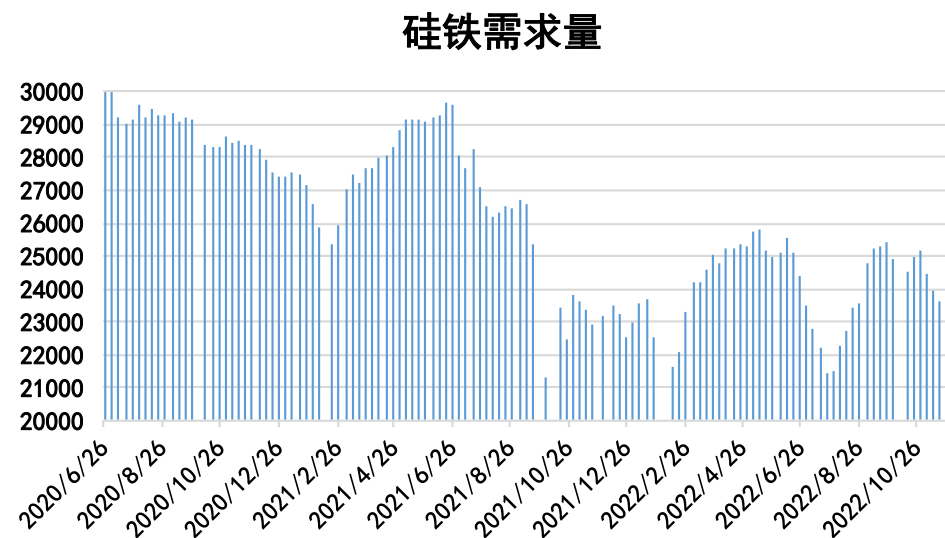
本周硅铁产量微增、需求量减少

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

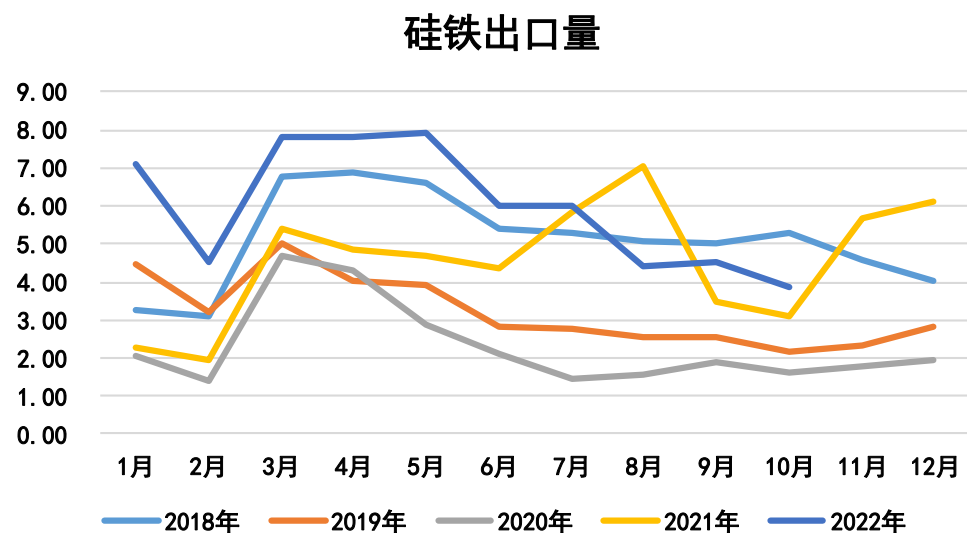


来源: Mysteel 瑞达期货研究院

- 截至12月9日，全国硅铁产量（周供应）：11.37万吨，较上周增加0.02万吨。
- 截至12月9日，全国硅铁需求量（周需求）：23489.9吨，较上周减少5.4吨。

硅铁出口同增环减

图13、硅铁出口量

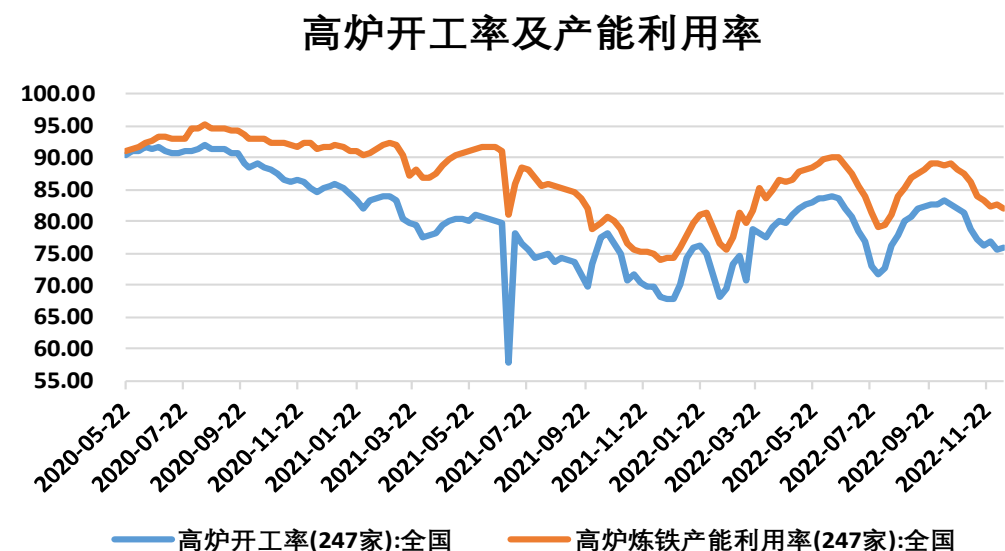


来源：wind 瑞达期货研究院

- 2022年10月份，中国硅铁出口量3.9万吨，环比减少0.64万吨，减幅14.1%；同比增加0.82万吨，增幅26.62%。2022年1-10月份，硅铁累计出口量58.62万吨，同比增加10.05万吨，增幅23.42%。

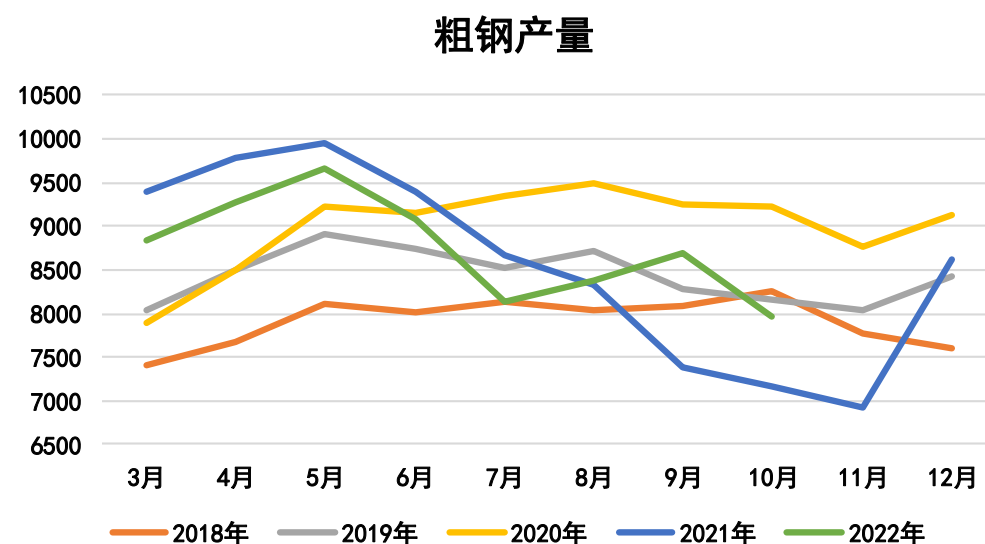
需求端——钢厂高炉开工率下滑，产能利用率略增，粗钢产量同增环减

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12月2日，Mysteel调研247家钢厂高炉开工率75.61%，较上周减少1.42%；高炉炼铁产能利用率82.62%，较上周增加0.1%。
- 2022年10月份，全国生产粗钢7975.9万吨，同比上涨11%，环比减少8.57%。2022年1-10月份，全国累计生产粗钢86056.9万吨，同比下降2.2%。

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。