

「2022.9.30」

硅铁市场周报

成本上行厂家挺价 利润好转复产增加

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

- ◆ 本周硅铁市场稳中偏强运行。原料端，兰炭市场成交偏强，价格继续上调，硅铁成本增加，支撑现货价格。下游方面，节前最后一周，钢厂备货采购需求增加，加上钢招入场，河钢发布10月钢招数量，硅铁成交好转，厂家挺价意愿较强，宁夏厂家复产增多，硅铁供应增加预期较明确。但考虑到钢厂盈利率持续低位震荡，还有对十月重大会议后限产政策的不确定性，需关注节后旺季需求兑现情况和钢厂利润恢复情况。宏观方面，随着宏观经济政策的持续发力，建材基建成交将有好转，对房地产行业的需求缺口有一定弥补。
- ◆ 技术上，SF2211合约宽幅震荡，日MACD指标显示红色动能柱收窄，关注下方8200支撑位。操作上，建议震荡偏弱思路对待，注意节后回撤风险。

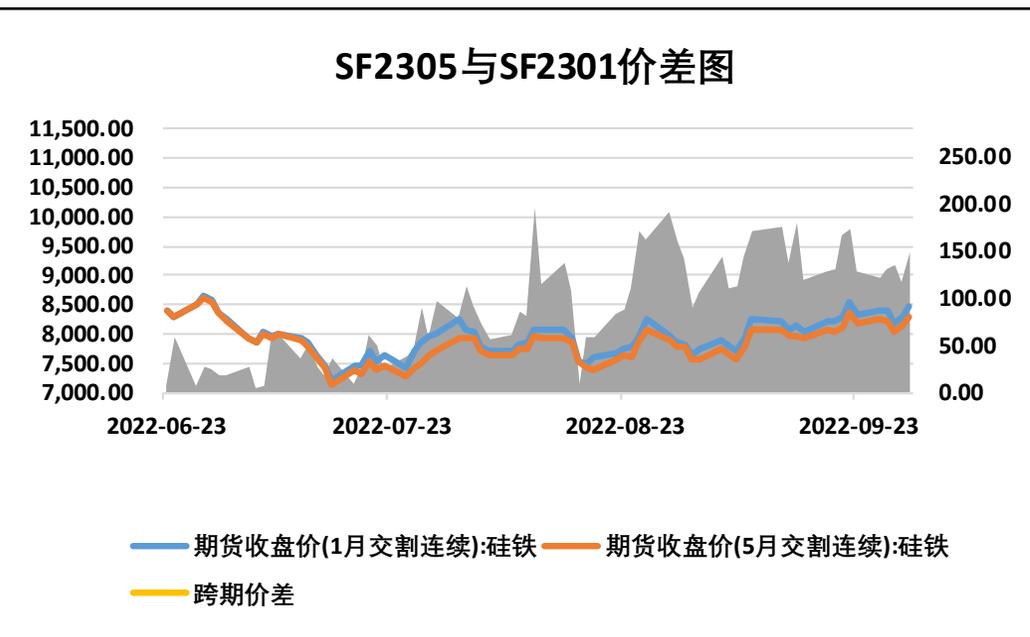
本周硅铁期价上涨、跨期价差上涨

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

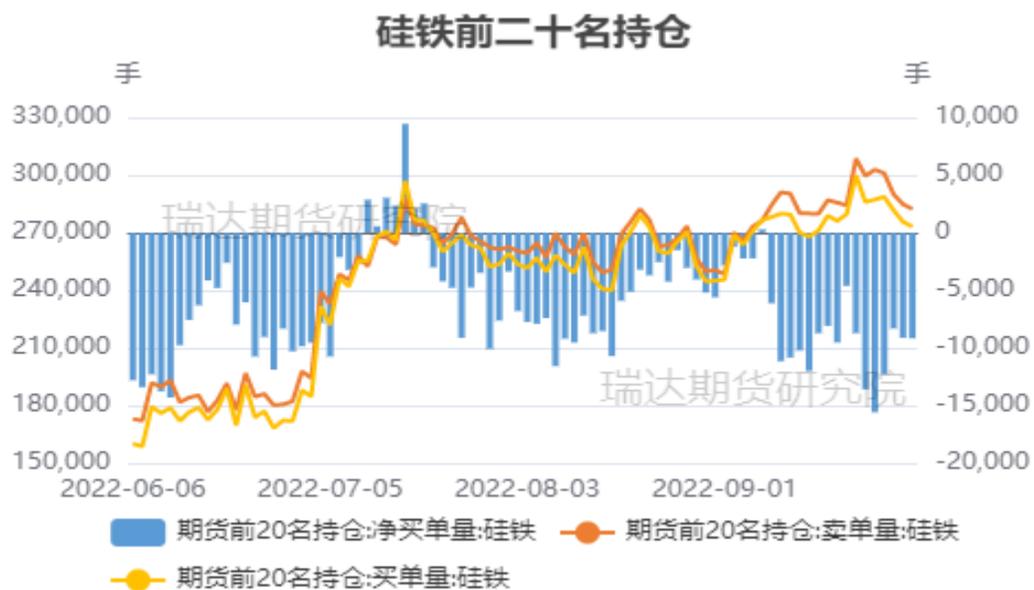


来源：wind 瑞达期货研究院

- 截至9月30日，硅铁期货主力合约收盘价8466元/吨，较前一周涨128元/吨。
- 截至9月30日，期货SF2305与SF2301（远月-近月）价差为150元/吨，较前一周涨22元/吨。

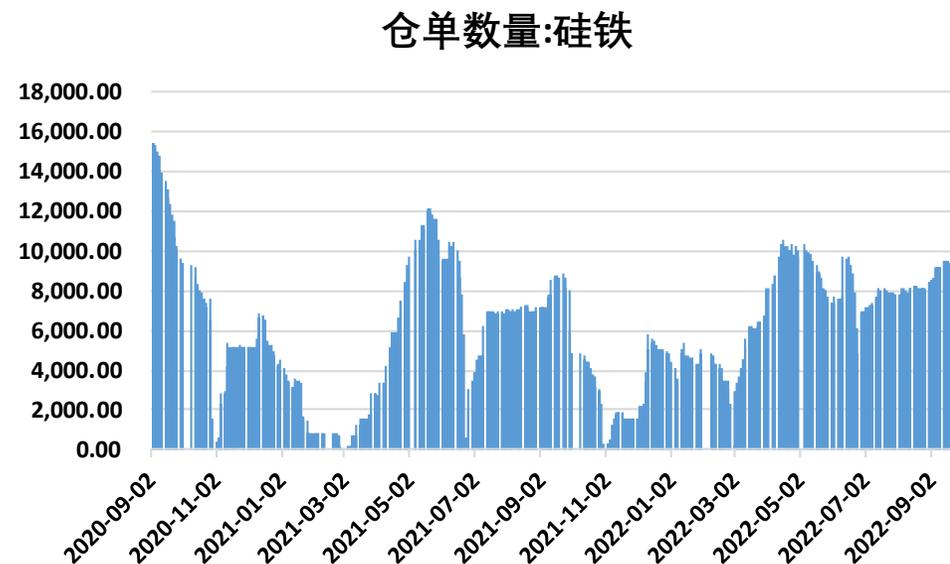
本周硅铁持仓净空减少、仓单减少

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，多单减幅小于空单减幅，净空减少。
- 本周硅铁的仓单7141张，较前一周减少1952张。

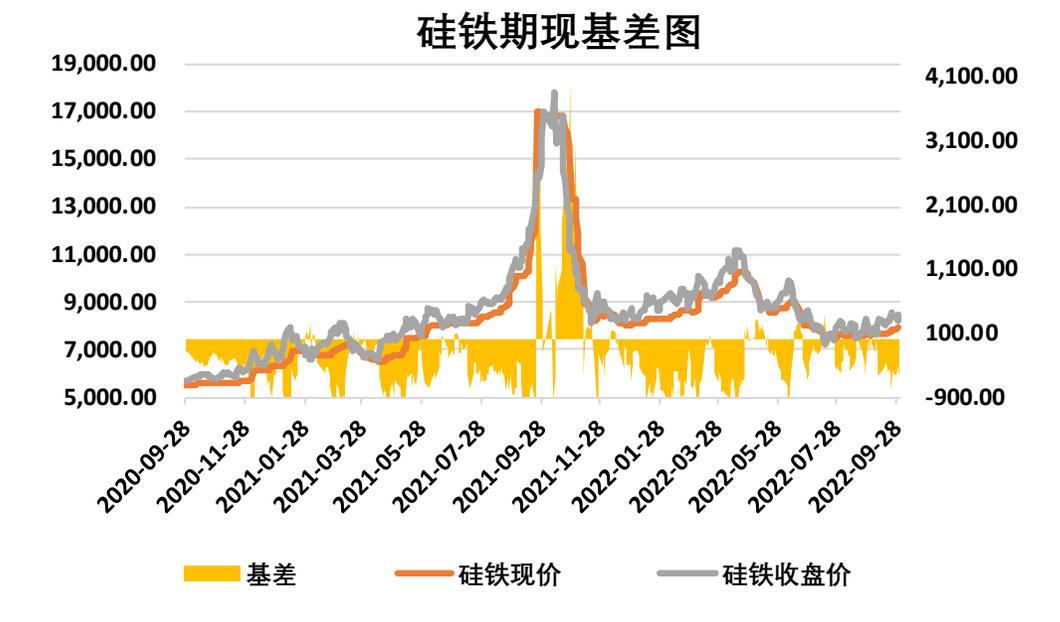
本周硅铁现货价格上涨、基差下跌

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

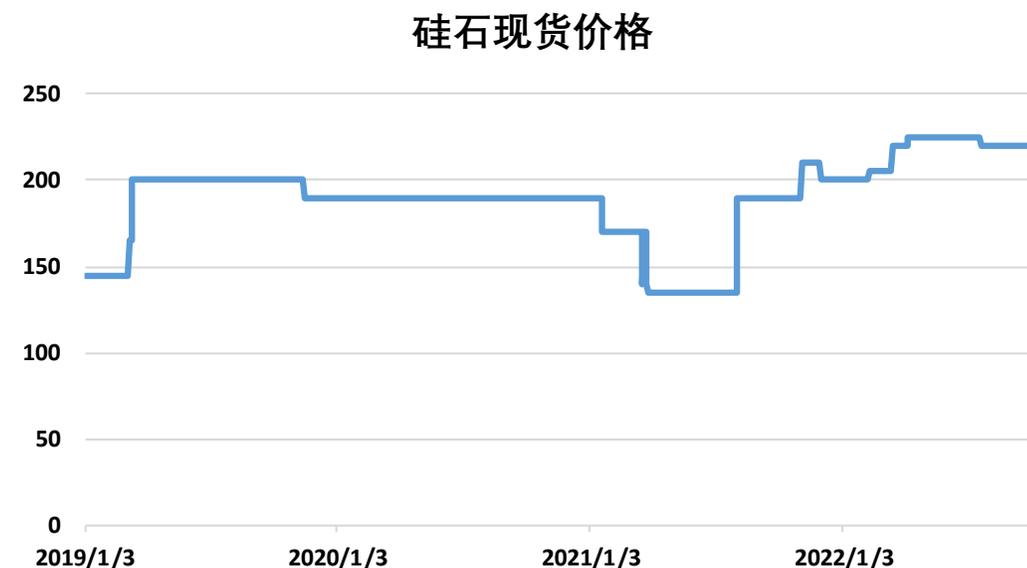


来源：wind 瑞达期货研究院

- 截至9月30日，内蒙古鄂尔多斯硅铁FeSi75-B市场价报7800元/吨，较上周涨50元/吨；宁夏中卫硅铁FeSi75-B市场价报7900元/吨，较上周涨50元/吨；青海西宁硅铁FeSi75-B市场价报7800元/吨，与上周持平。
- 截至9月30日，硅铁基差为-566元/吨，较前一周跌78元/吨。

供应端——硅石价格持平、兰炭价格上涨

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9月30日, 硅石98%西北到厂含税价报220元/吨, 与上周持平。
- 截至9月30日, 神木兰炭中料报1750元/吨, 较上周涨50元/吨。

本周硅铁开工率上涨、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

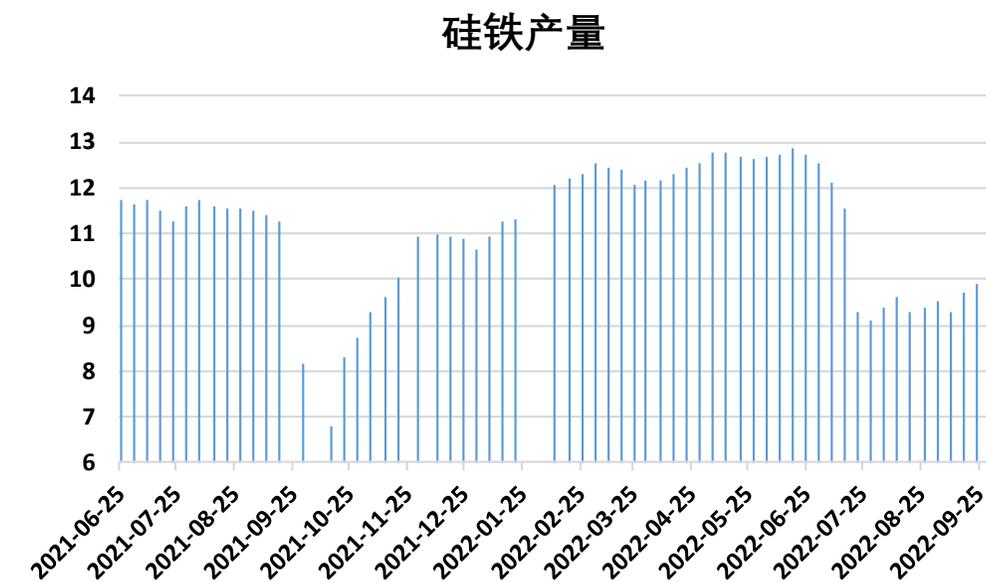


来源：Mysteel 瑞达期货研究院

- 截至9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）全国43.56%，较上周增1.6%。
- 截至9月26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4.52万吨，环比减少0.51万吨。

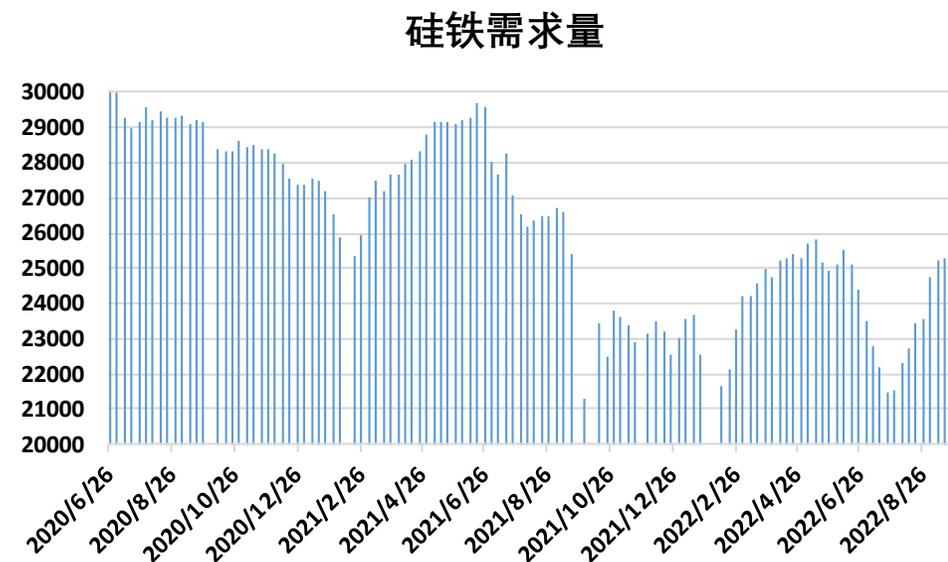
本周硅铁产量增加、需求量减少

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

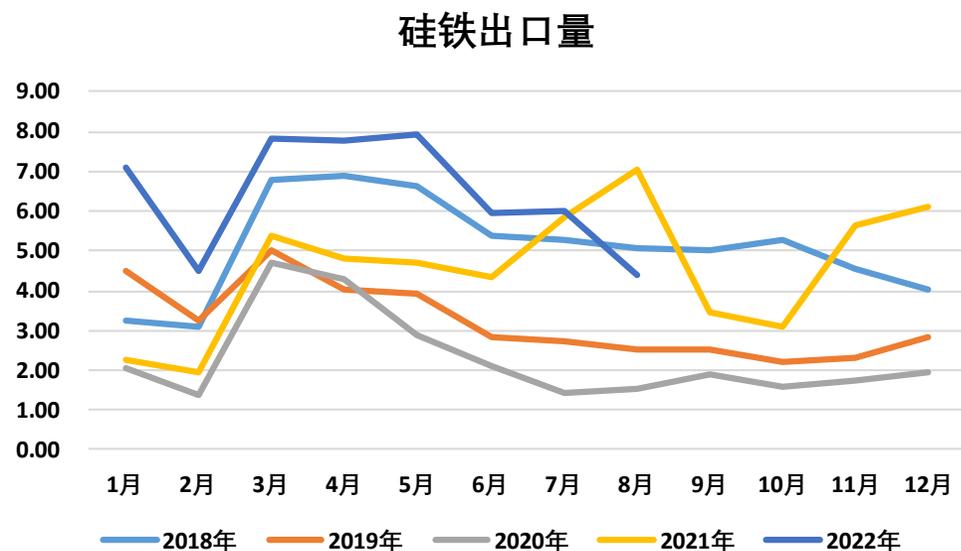


来源: Mysteel 瑞达期货研究院

- 截至9月30日, 全国硅铁产量 (周供应) : 10.46万吨, 较上周增加0.56万吨。
- 截至9月30日, 全国硅铁需求量 (周需求) : 24903.6吨, 较上周减少490.7吨。

硅铁出口同环比均减少

图13、硅铁出口量

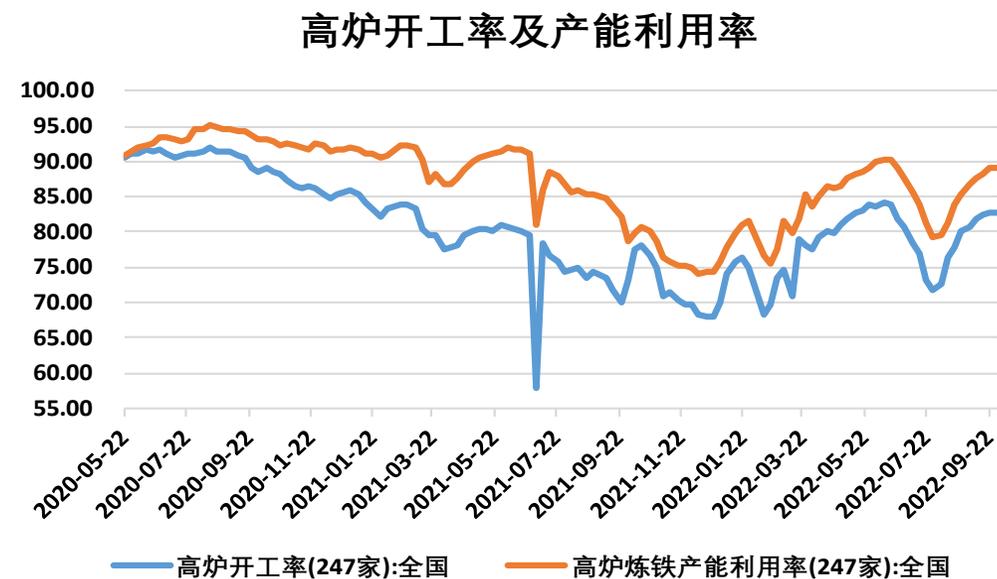


来源：wind 瑞达期货研究院

- 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%。

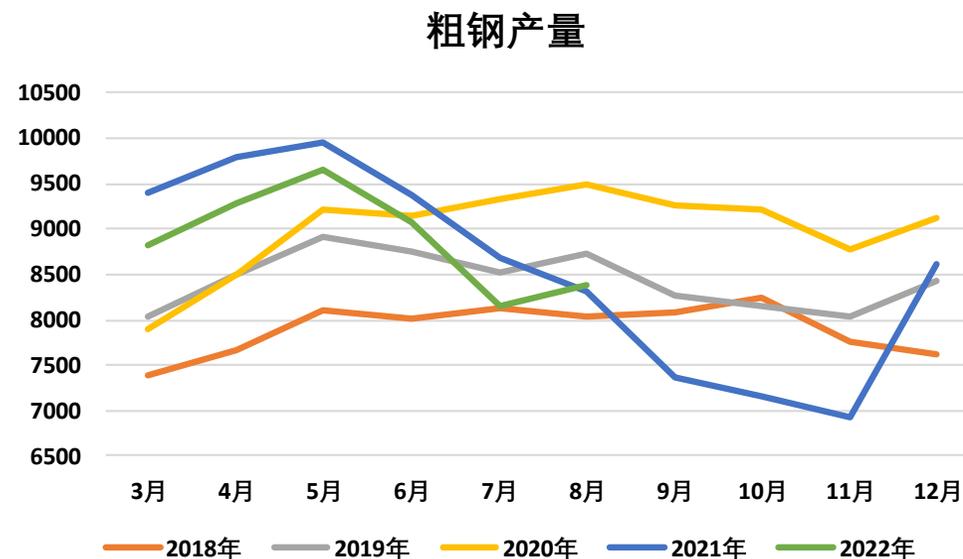
需求端——钢厂高炉开工率持平，产能利用率增加，粗钢产量同环比均增加

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9月30日, Mysteel调研247家钢厂高炉开工率82.81%, 与上周持平; 高炉炼铁产能利用率89.14, 较上周增加0.06%。
- 2022年8月份, 全国生产粗钢8386.8万吨, 同比上涨0.5%, 环比增长2.69%。2022年1-8月份, 全国累计生产粗钢69314.9万吨, 同比下降5.7%。

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。