

「2023.6.30」

硅铁市场周报

供应增量需求持稳 期现续涨或将受阻

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

「周度要点小结」

- ◆ 行情回顾：本周硅铁市场暂稳运行。兰炭走高，现货成交低迷，厂家利润低位，近日检修炉子增多，停产对价格难言支撑。金属镁成交弱势，南方钢厂开启7月硅铁采购，市场波动不大，观望心态较重。硅铁去库效率不高，库存水平仍处相对高位，钢材表需减少，钢厂面临淡季出库压力。
- ◆ 行情展望：原料方面，兰炭上调后持稳，硅铁现货支撑较强。供应方面，新一轮钢招开启，硅铁厂家在盈亏边缘生产，整体接单情况尚可，开工继续增长，不过需求未明显改善的情况下续涨空间不多。库存方面，炉料去库缓慢，短期反弹后或有厂家增加套保，仓单明显增加。需求方面，终端实际需求依然疲软，下游淡季特征越来越明显，在铁水日产高位下钢厂保持采购刚需，合金需求整体持稳。但钢材总库存由降转增，加上钢厂在保持盈利的情况下减产意愿不高，钢材需求难以消化供应增量，钢价支撑弱化，后续可能走弱，目前市场对政策预期较为乐观，谨防实际不及预期盘面回撤较大，建议保守交易者暂时观望。
- ◆ 策略建议：SF2309合约冲高回落，操作上建议区间交易，参考7000-7300元/吨，止损各100点，请投资者注意风险控制。

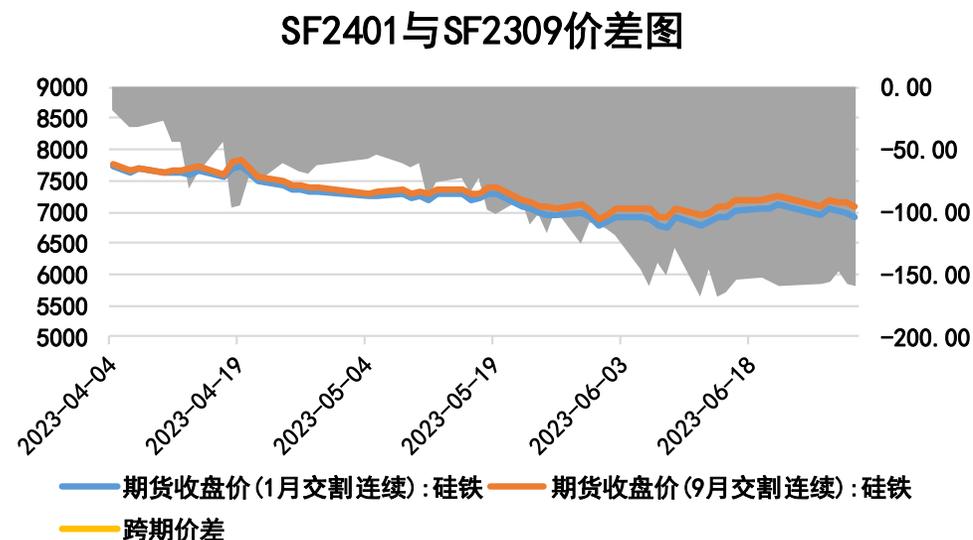
本周硅铁期价下跌、跨期价差持平

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

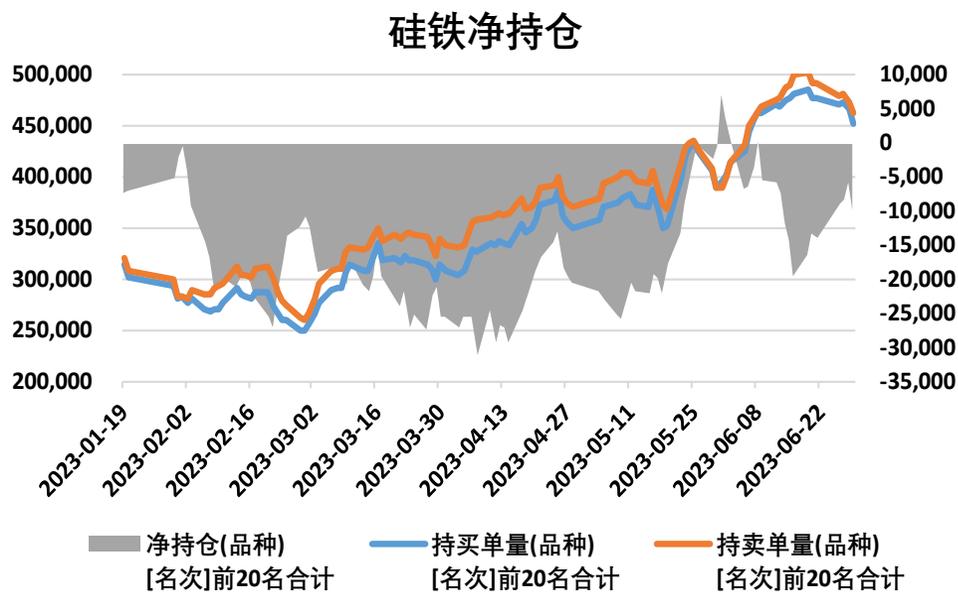


来源：wind 瑞达期货研究院

- 截至6月30日，硅铁期货主力合约收盘价7076元/吨，较前一周跌190元/吨。
- 截至6月30日，期货SF2401与SF2309（远月-近月）价差为-160元/吨，与前一周持平。

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，净空减少。
- 本周硅铁的仓单10637张，较前一周增加5379张。

本周硅铁现货价格持平、基差上涨

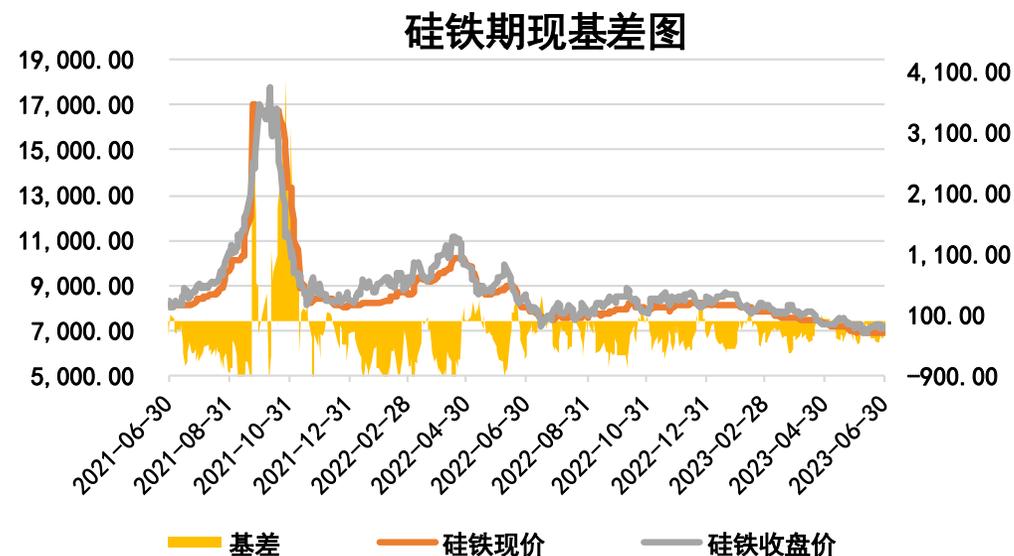
图5、硅铁现货价格走势



来源：wind 瑞达期货研究院

- 截至6月30日，内蒙古鄂尔多斯硅铁FeSi75-B市场价报6850元/吨，与上周持平；宁夏中卫硅铁FeSi75-B市场价报6900元/吨，与上周持平；青海西宁硅铁FeSi75-B市场价报6950元/吨，与上周持平。
- 截至6月30日，硅铁基差为-176元/吨，较前一周涨190元/吨。

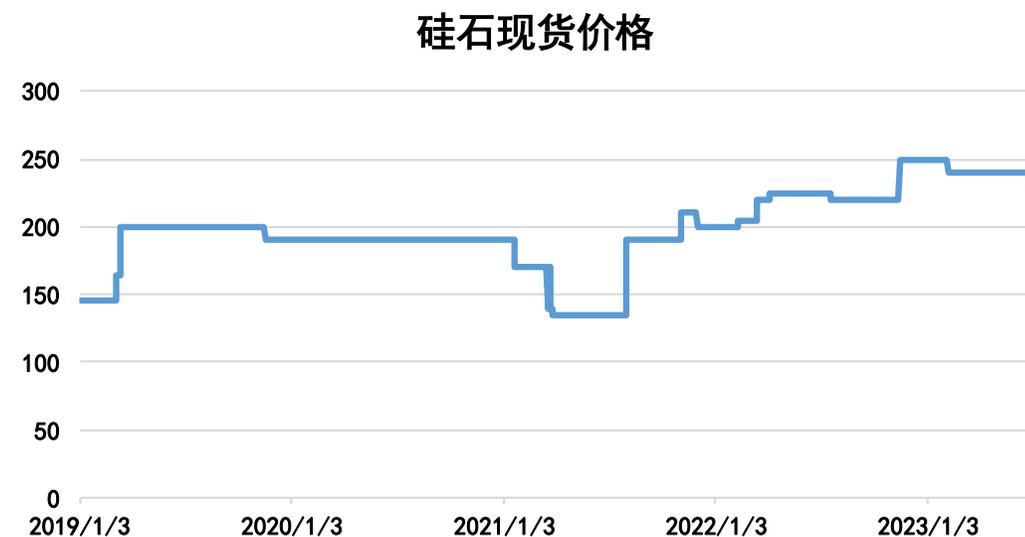
图6、硅铁基差走势



来源：wind 瑞达期货研究院

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6月30日，硅石98%西北到厂含税价报240元/吨，与上周持平。
- 截至6月30日，神木兰炭中料报980元/吨，较上周涨80元/吨。

本周硅铁开工率上涨，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

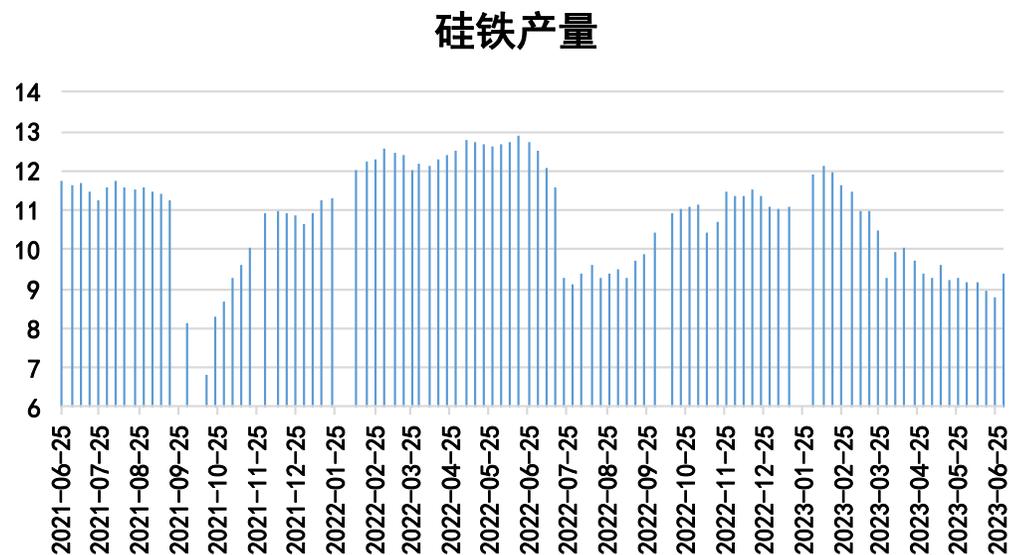


来源: Mysteel 瑞达期货研究院

- 截至6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）33.73%，较上周增2.73%。
- 截至6月25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7.8万吨，环比减少0.14万吨。

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

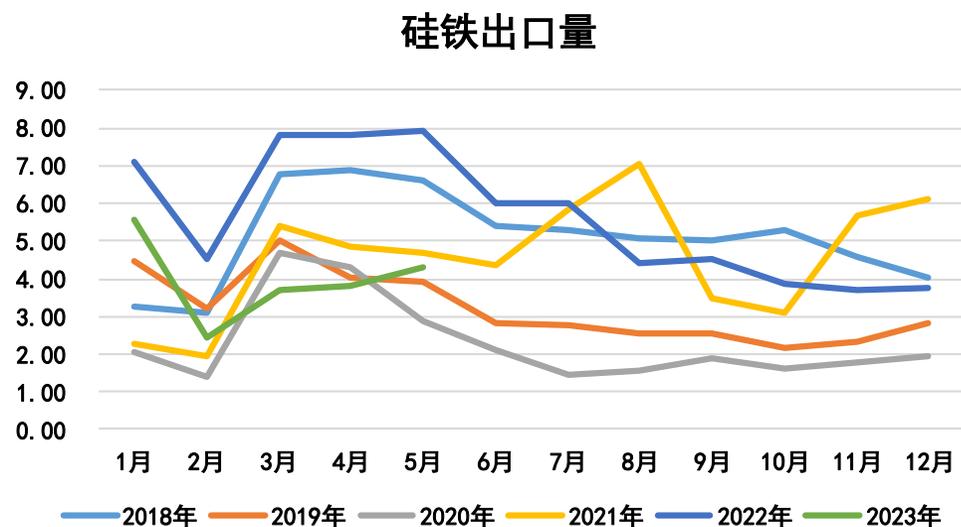


来源：Mysteel 瑞达期货研究院

- 截至6月30日，全国硅铁产量（周供应）：9.41万吨，较上周增加0.6万吨。
- 截至6月30日，全国硅铁需求量（周需求）：23431.2吨，较上周增加200吨。

硅铁出口量环比增加

图13、硅铁出口量

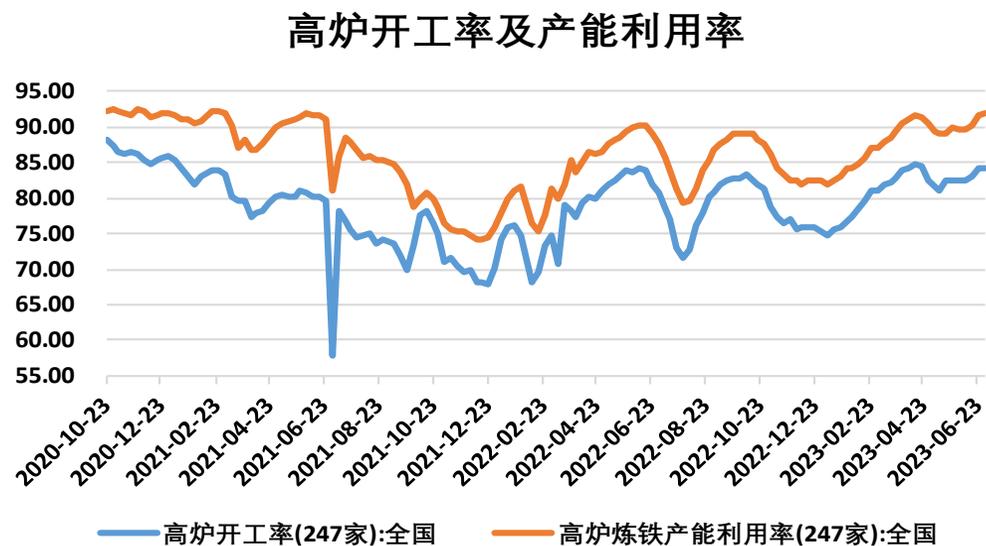


来源：wind 瑞达期货研究院

- 2023年5月份，中国硅铁出口量4.33万吨，环比增加0.51万吨，增幅13.35%；同比减少3.51万吨，减幅44.77%。2022年1-5月份，硅铁累计出口量19.84万吨，同比减少13.93万吨，减幅41.25%。

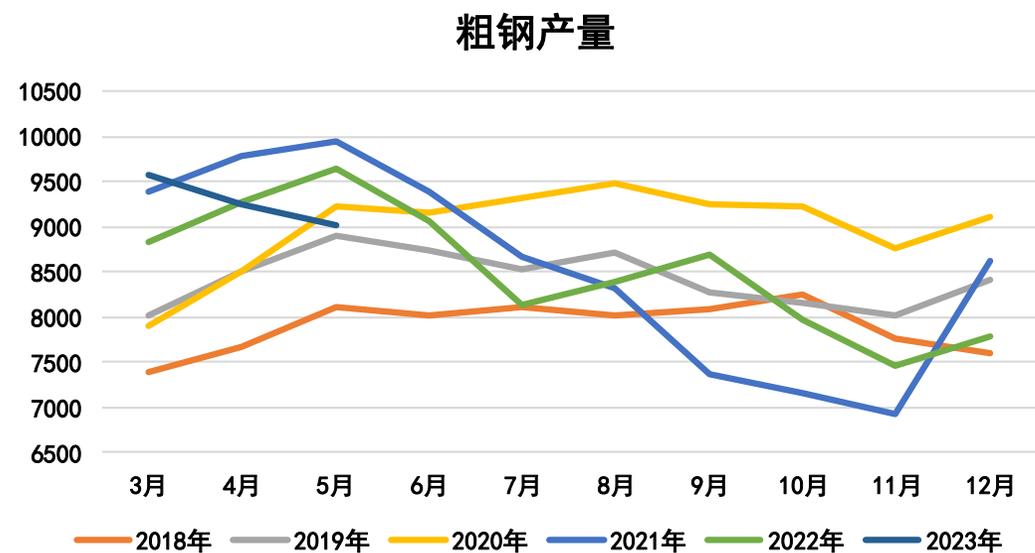
需求端——钢厂高炉开工率持平，产能利用率增加，粗钢产量减少

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6月30日，Mysteel调研247家钢厂高炉开工率84.09%，与上周持平；高炉炼铁产能利用率91.98%，较上周增加0.38%。
- 2023年5月份，全国生产粗钢9012.33万吨，同比下降7.3%。
- 2023年1-5月份，全国累计生产粗钢44462.93万吨，同比上涨1.6%。

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。