

「2024.9.6」

硅铁市场周报

复产谨慎出口平淡 硅铁短期弱势难改

研究员：蔡跃辉

期货从业资格号F0251444

期货投资咨询从业证书号Z0013101

助理研究员：

李秋荣 期货从业资格号F03101823

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



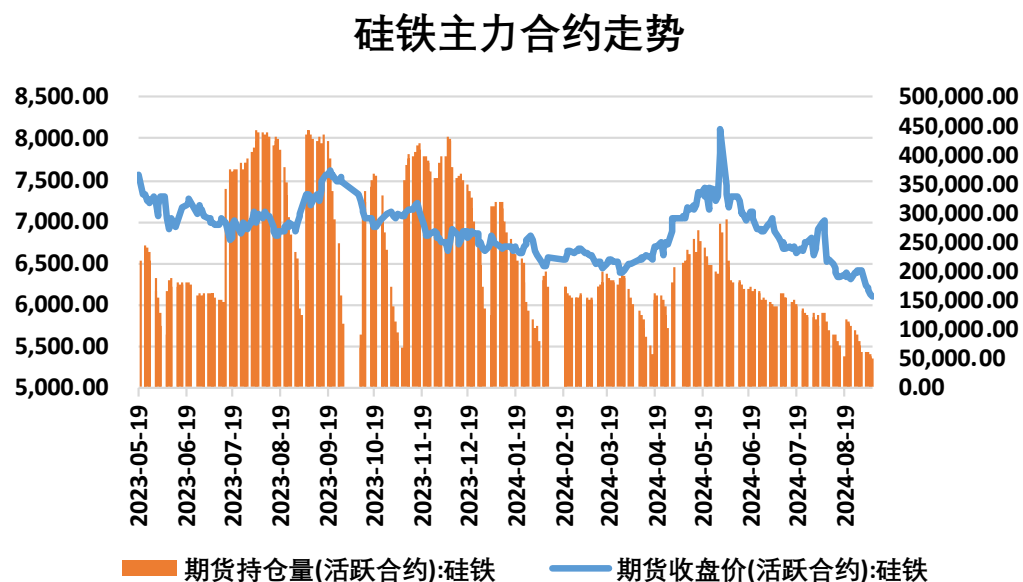
3、产业链情况

「周度要点小结」

- ◆ 行情回顾：本周硅铁市场震荡运行。主产区有不同程度增产情况，由于需求不佳成本高位，厂家利润收缩，部分地区有较强挺价意愿。钢厂亏损，铁水产量回落，钢价下跌，抑制原料采购需求，商品市场略显消极，多空分歧较大。
- ◆ 行情展望：供应方面，Mysteel统计全国136家独立硅铁企业样本：开工率（产能利用率）全国39.66%，较上期降0.18%；日均产量15240吨，较上期增230吨，部分前期停产厂家复工复产，兰炭弱稳运行，合金价格支撑走弱，Mysteel硅铁FeS75-B绝对价格指数（周）：6175.31元/吨，环比降0.29%。需求方面，钢材成交疲软，钢厂盈利低位，采购控制成本，复产谨慎，硅铁出口表现一般，传统旺季预期仍待检验，短期或围绕成本弱势运行。
- ◆ 策略建议：硅铁主力合约持续下行，多日均线呈现空头排列，操作上建议短线以弱震荡思路对待，关注5日均线附近压力，请投资者注意风险控制。

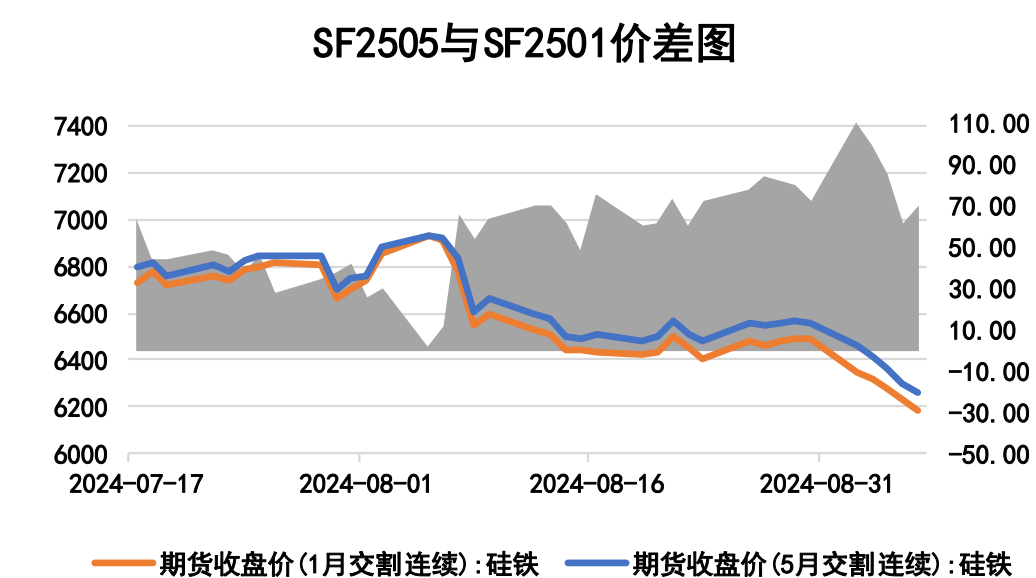
本周硅铁期价下跌、跨期价差下跌

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

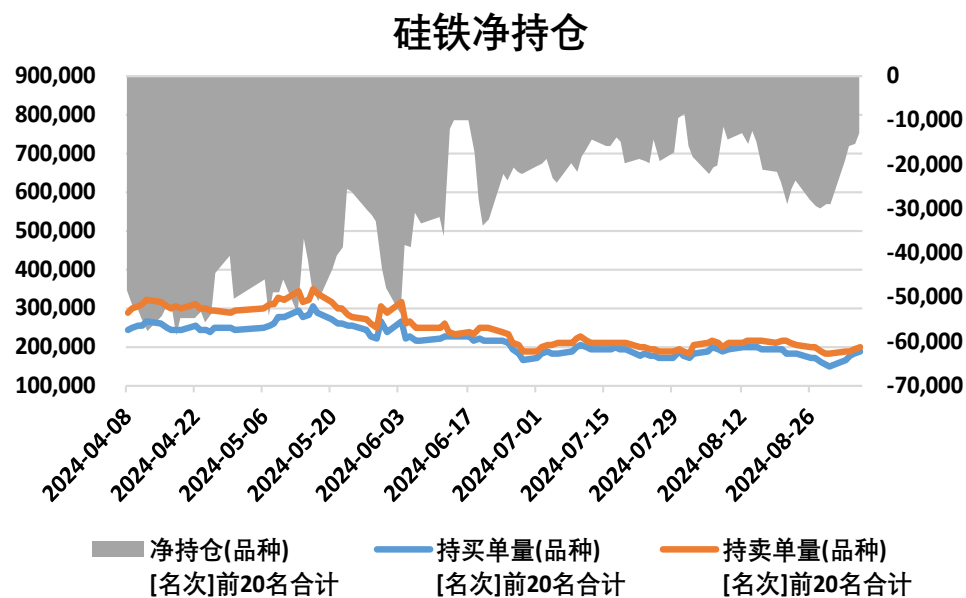


来源：wind 瑞达期货研究院

- 截至9月6日，硅铁期货主力合约收盘价6098元/吨，较前一周跌310元/吨。
- 截至9月6日，期货SF2505与SF2501（远月-近月）价差为70元/吨，较前一周跌2元/吨。

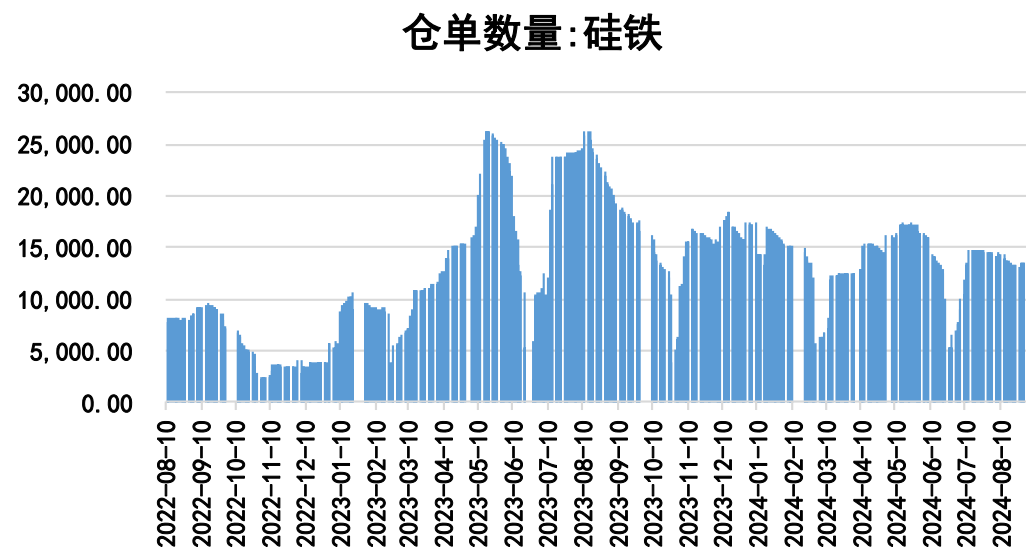
本周硅铁净空减少、仓单增加

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

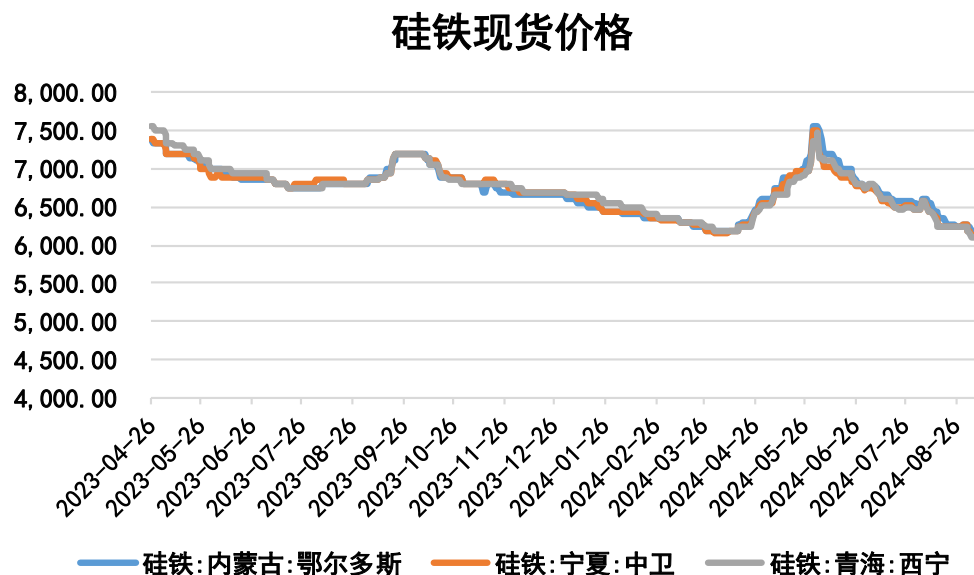


来源：wind 瑞达期货研究院

- 本周硅铁前20名持仓中，净空减少。
- 本周硅铁的仓单14150张，较前一周增加647张。

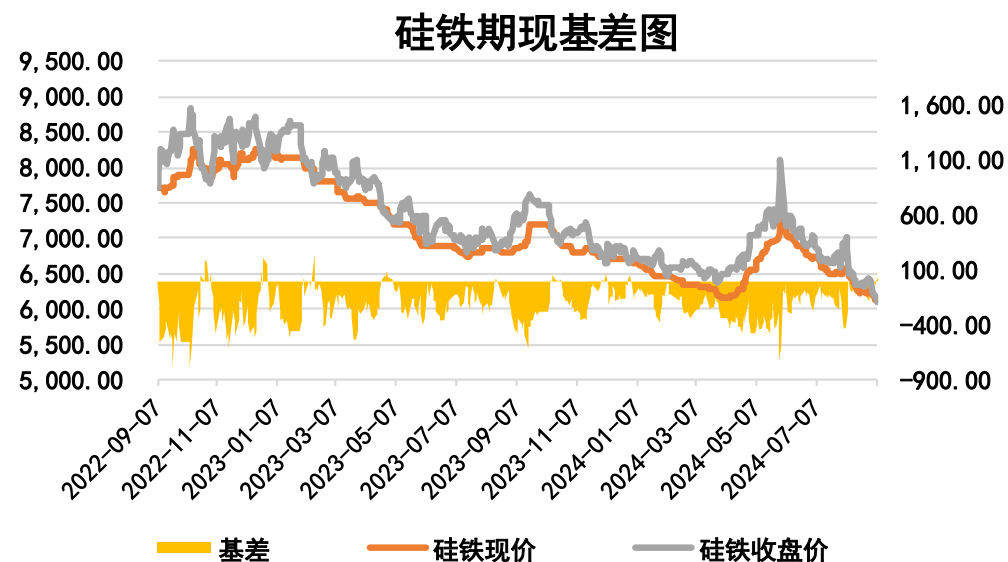
本周硅铁现货价格下跌、基差上涨

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

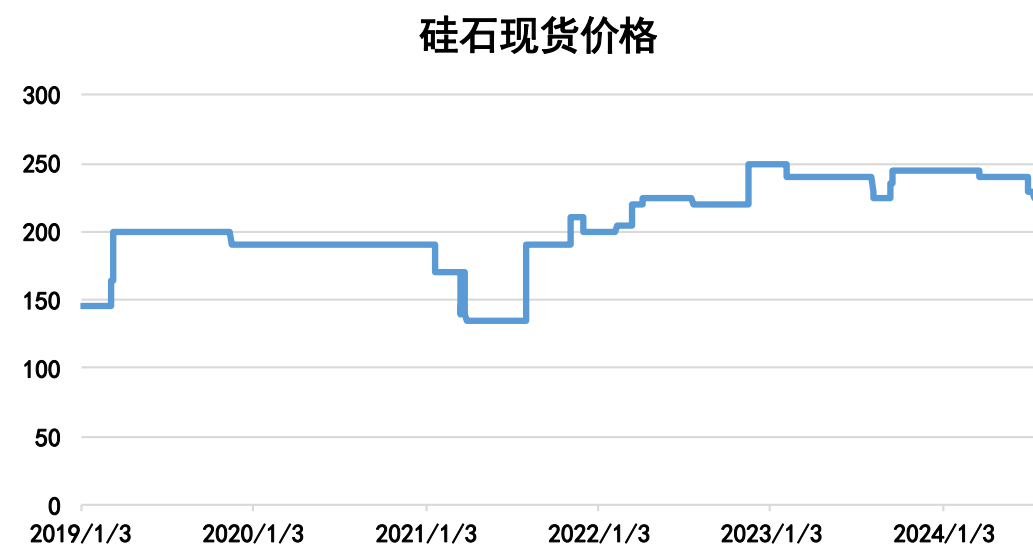


来源：wind 瑞达期货研究院

- 截至9月6日，内蒙古鄂尔多斯硅铁FeSi75-B市场价报6180元/吨，较上周跌100元/吨；宁夏中卫硅铁FeSi75-B市场价报6130元/吨，较上周跌150元/吨；青海西宁硅铁FeSi75-B市场价报6100元/吨，较上周跌150元/吨。
- 截至9月6日，硅铁基差为32元/吨，较前一周涨160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9月6日，硅石98%西北到厂含税价报220元/吨，与上周持平。
- 截至9月6日，神木兰炭中料报850元/吨，与上周持平。

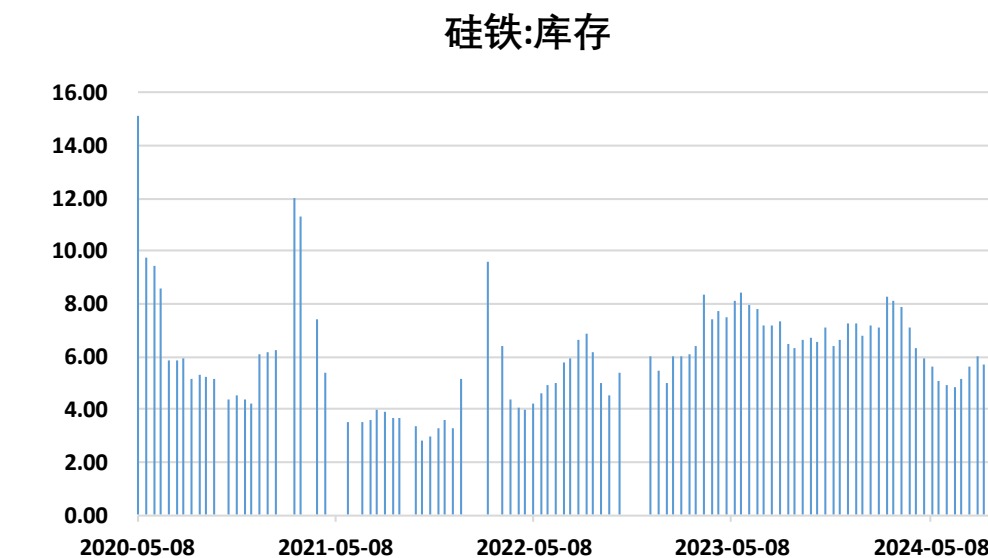
本周硅铁开工率下滑、硅铁厂家库存减少

图9、硅铁开工率



来源：Mysteel 瑞达期货研究院

图10、硅铁库存

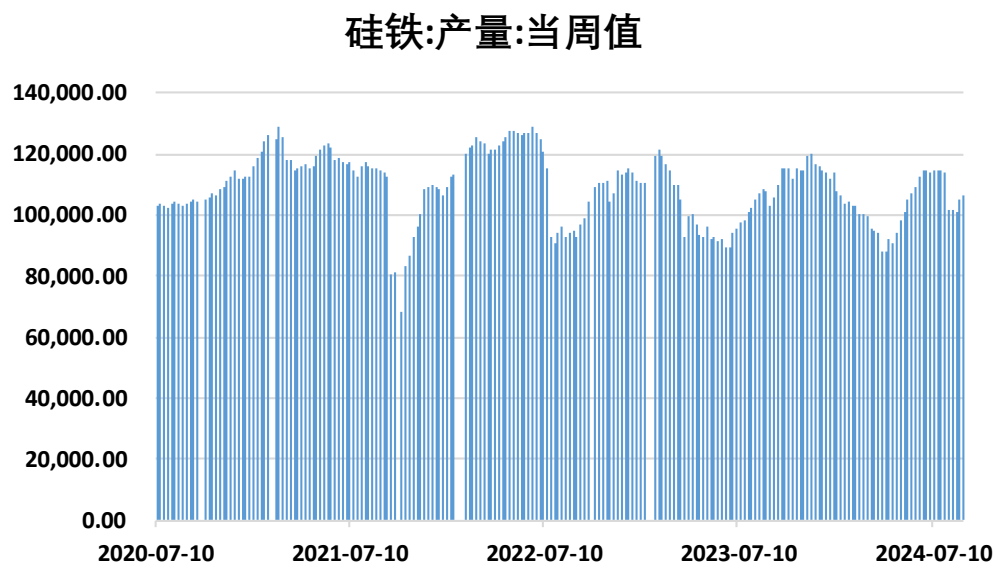


来源：Mysteel 瑞达期货研究院

- 截至9月6日，Mysteel统计全国121家独立硅铁企业样本开工率（产能利用率）39.66%，较上周减0.18%。
- 截至8月29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5.61万吨，环比减少0.11万吨。

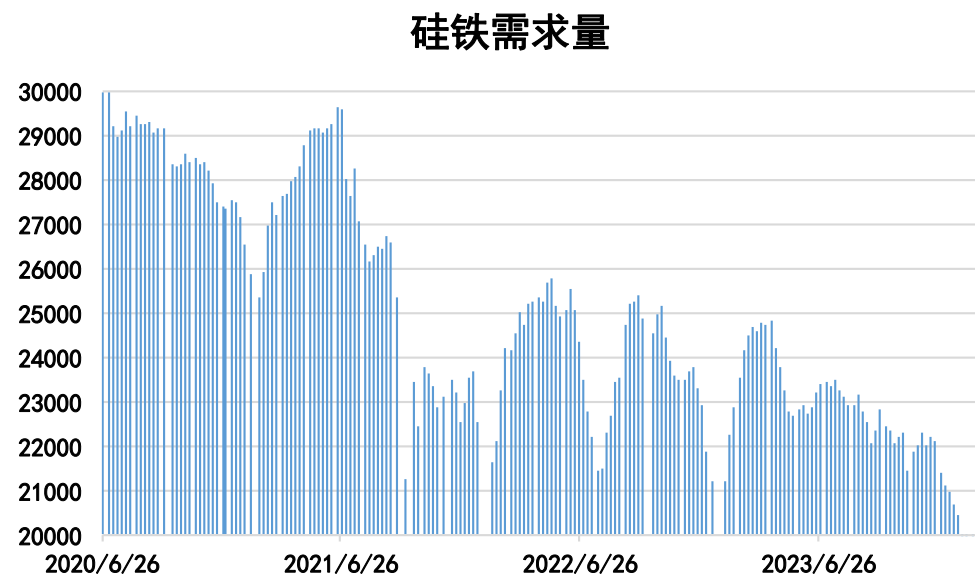
本周硅铁产量增加、需求量增加

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

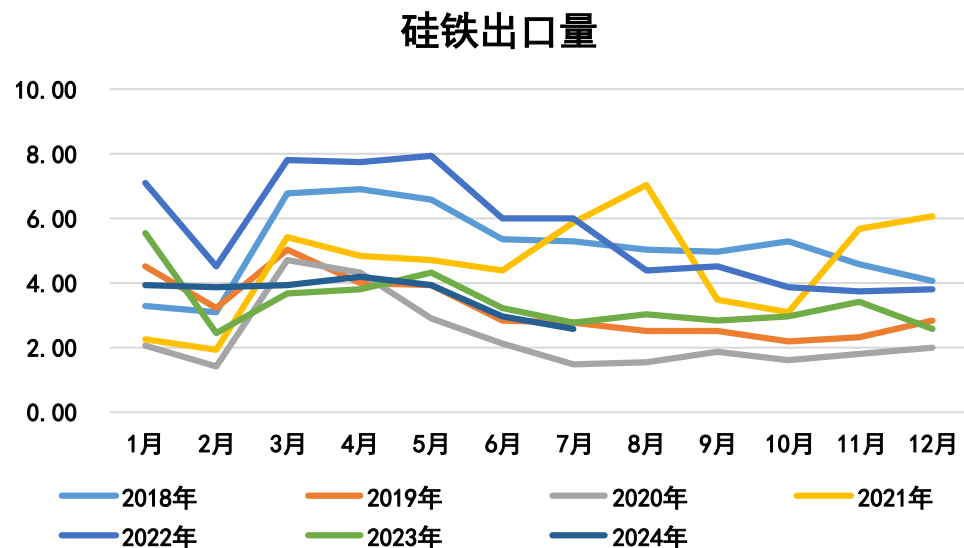


来源: Mysteel 瑞达期货研究院

- 截至9月6日，全国硅铁产量（周供应）：10.67万吨，较上周增加0.16万吨。
- 截至9月6日，全国硅铁需求量（周需求）：17995.7吨，较上周增加741.4吨。

硅铁出口量环比减少

图13、硅铁出口量

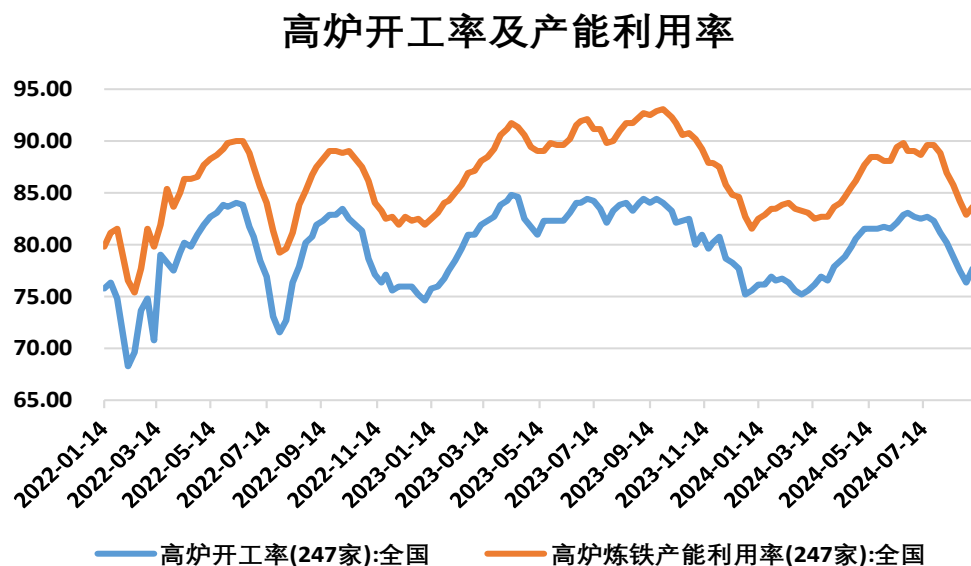


来源：wind 瑞达期货研究院

- 2024年7月份，中国硅铁出口量2.57万吨，环比减少0.42万吨，减幅14.05%；同比减少0.19万吨，减幅6.88%。2022年1-7月份，硅铁累计出口量24.82万吨，同比减少0.98万吨，减幅3.8%。

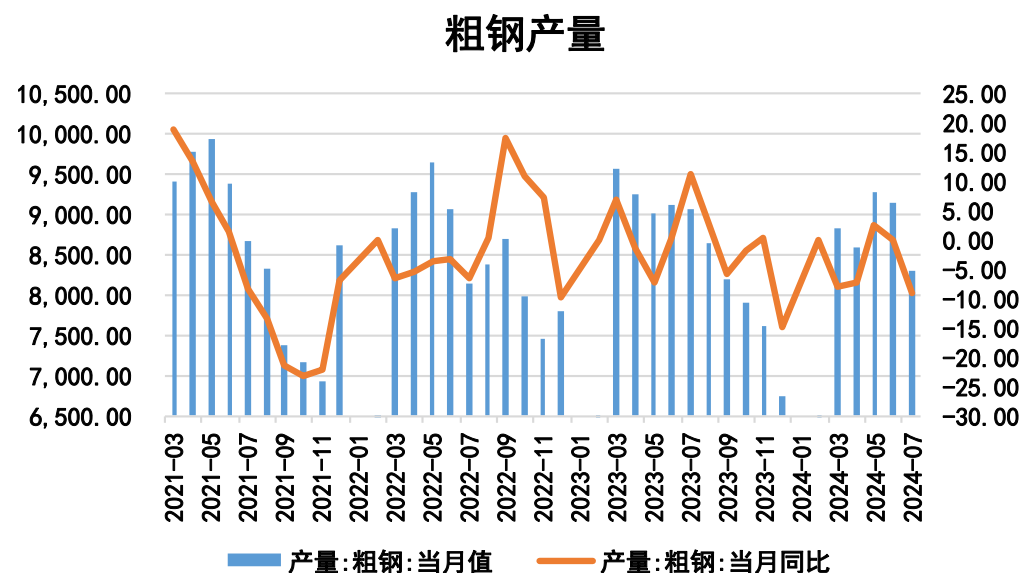
需求端——钢厂高炉开工率增加、产能利用率上涨、粗钢产量同比减少

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9月6日，Mysteel调研247家钢厂高炉开工率77.63%，较上周增加1.22%；高炉炼铁产能利用率83.6%，较上周增加0.64%。
- 2024年7月份，全国生产粗钢8293.85万吨，同比下降9%。
- 2024年1-7月份，全国累计生产粗钢61372.38万吨，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。