

工业硅日报：期价大幅下挫 创四个月低位

2023年12月5星期二

一、每日数据监测

金石期货 JINSHI FUTURES		工业硅期货日度数据监测						
指标		截止	单位	上一日	今日	涨跌量	涨跌幅	
期货	SI2401 (主力)	收盘价	2023/12/5	元/吨	13930	13410	-520	-3.73%
		成交量	2023/12/5	手	22640	112474	89834	396.79%
		持仓量	2023/12/5	手	59944	58632	-1312	-2.19%
	SI2402价格		2023/12/5	元/吨	13995	13475	-520	-3.72%
	SI2403价格		2023/12/5	元/吨	14065	13505	-560	-3.98%
现货	不通氧5530 (华东)		2023/12/5	元/吨	14300	14300	0	0.00%
	通氧5530 (华东)		2023/12/5	元/吨	14700	14700	0	0.00%
	4210 (华东)		2023/12/5	元/吨	15550	15550	0	0.00%
价差	SI2401基差		2023/12/5	元/吨	370	890	520	140.54%
	SI2402基差		2023/12/5	元/吨	305	825	520	170.49%
	SI2403基差		2023/12/5	元/吨	235	795	560	238.30%
	01-02价差		2023/12/5	元/吨	-65	-65	0	0.00%
	01-03价差		2023/12/5	元/吨	-135	-95	40	-29.63%

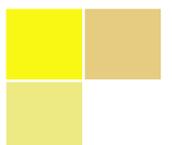
数据来源：wind，文华财经，金石期货研究所

二、行业相关信息概览

1、SMM 分析：临时检修增多 11 月有机硅 DMC 产量环比减少 6.97%，11 月我国有机硅产量为 17.36 万吨，环比减少 6.97%。11 月整月行业开工率为 75.22%，较 10 月减少 5.62 个百分点。11 月产量减少的原因一方面国内下游订单减少，需求支撑不强；另一方面，11 月国内单体企业状况突发，临时检修增多整体开工率维持相对低位，11 月 DMC 产量综合表现为减少。

2、SMM 华东工业硅价格持稳，SMM 华东不通氧 553#在 14200-14400 元/吨。通氧 553#在 14600~14800 元/吨。521#在 15000~15100 元/吨。441#在 15000~15200 元/吨。421#在 15500~15600 元/吨。421#有机硅用在 15700-15900 元/吨。3303#在 15600-15800 元/吨。昆明、黄埔港、天津港、新疆、四川、上海地区今日硅价持稳。再生硅和 97 硅价同样持稳。

3、协鑫集成签订 10 亿元硅片采购大单，协鑫集成发布公告，公司与协鑫科



技(苏州)有限公司签订了《硅片销售合同》，公司由于生产经营需要，拟向协鑫科技苏州采购硅片，2024年总采购金额预计不超过100,000万元(含税)，按目前市价计算，预计约为3.5GW或42,550万片，双方就硅片交易价格随行就市一月一议，具体以双方签订的采购订单为准。

三、相关图表概览

图1：工业硅期现价走势

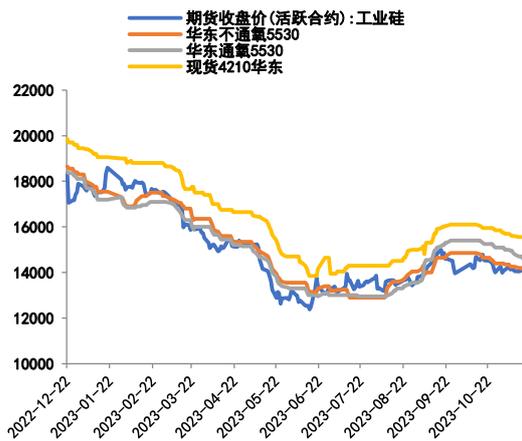


图2：工业硅期货成交量及持仓量

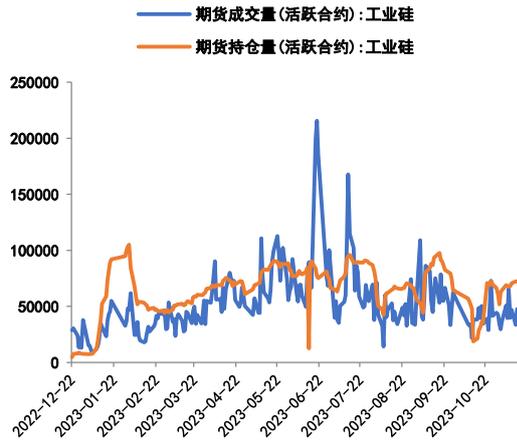


图3：工业硅期货合约S2401基差



图4：工业硅期货合约S2402基差

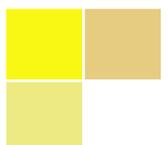
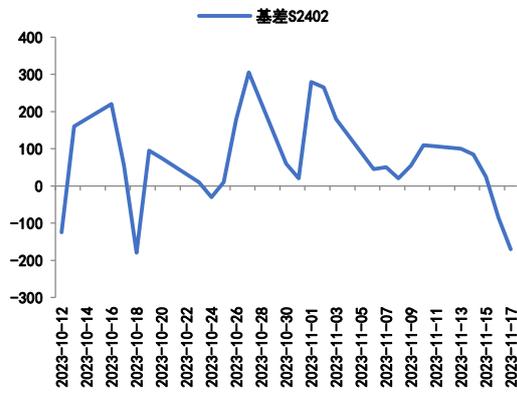


图5：工业硅期货合约S2403基差

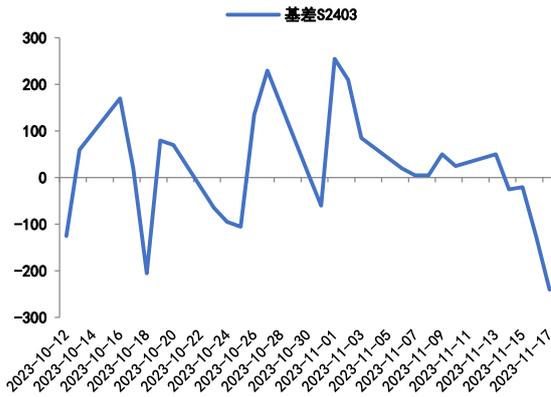


图6：工业硅期货合约S2401—S2402价差

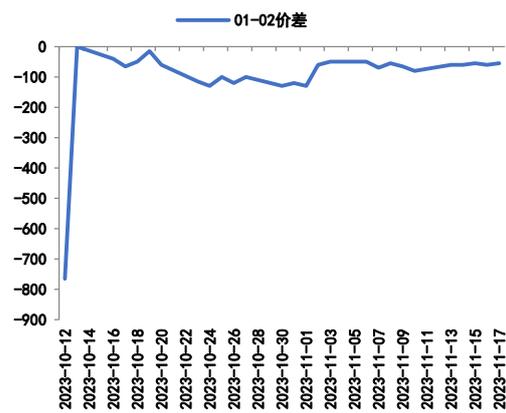


图7：工业硅期货合约S2401—S2403价差

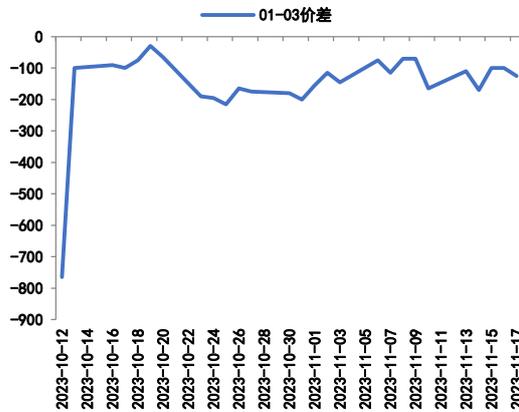
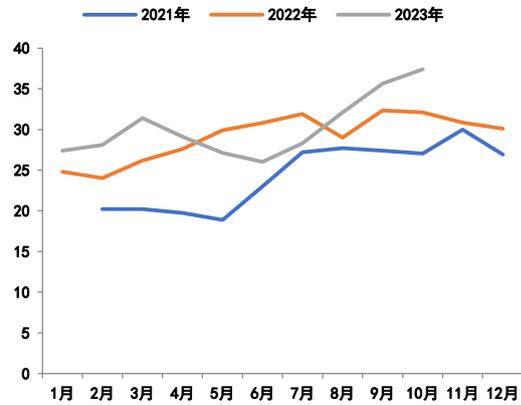


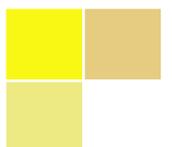
图8：工业硅产量（万吨）



数据来源：文华财经、上海有色网、金石期货研究所

四、行情展望

2023年12月5日星期二，工业硅期货周二大幅下挫，午后触及跌停板，跌破13000元关口，创出四个月低位，尾盘小幅拉升，最终收跌3.87%至13410元/吨。目前西南地区整体进一步减产，生产企业挺价情绪持续，但下游压价情绪浓厚。北方地区开工呈现明显差异，开炉数量有所增加，整体产能平稳释放。需求端持续低迷，未见明显改善。现货方面，工业硅现货价格持稳。下游需求端，有机硅价格维持低位，国内整体开工降低，市场交投冷清，难寻提振。多晶硅价格大幅下跌，终端需求低迷已经传导至上游，行业整体库存持续累积，多晶硅当前价格持续向成本线靠近。铝合金价格持稳运行，但下游需求无明显改善，刚需为



主，总体来看，工业硅基本面未见明显改善，下游需求端持续低迷，加之工业硅仓单将集中注销，工业硅短期走势承压。

关注金石期货微信公众号



金石期货公众号



金石期货投资咨询部公众号

钱龙 期货从业资格号：F3077614；投资咨询证书号：Z0017608

免责声明：

本报告中的信息均来源于已公开的资料，尽管我们相信报告中资料来源的可靠性，但我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。也不保证我公司所做出的意见和建议不会发生任何的变更，在任何情况下，我公司报告中的信息和所表达的意见和建议以及所载的数据、工具及材料均不能作为您所进行期货买卖的绝对依据。由于报告在编写时融入了该分析师个人的观点和见解以及分析方法，如与金石期货公司发布的其他信息有不一致及有不同的结论，未免发生疑问，本报告所载的观点并不代表了金石期货公司的立场，所以请谨慎参考。我公司不承担因根据本报告所进行期货买卖操作而导致的任何形式的损失。

另外，本报告所载资料、意见及推测只是反映金石期货公司在本报告所载明的日期的判断，可随时修改，毋需提前通知。未经金石期货公司允许批准，本报告内容不得以任何范式传送、复印或派发此报告的材料、内容或复印本予以任何其他人，或投入商业使用。如遵循原文本意的引用、刊发，需注明出处“金石期货有限公司”，并保留我公司的一切权利。

