

工业硅日报：期价偏弱震荡 供给端干扰仍存

2023年12月27日 星期三

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	SI2402 (主力)	收盘价	2023/12/27	元/吨	14235	14235	0	0.00%
		成交量	2023/12/27	手	92739	92563	-176	-0.19%
		持仓量	2023/12/27	手	67586	68648	1062	1.57%
	SI2403价格		2023/12/27	元/吨	14305	14295	-10	-0.07%
	SI2404价格		2023/12/27	元/吨	14335	14380	45	0.31%
现货	不通氧5530 (华东)		2023/12/27	元/吨	15050	15100	50	0.33%
	通氧5530 (华东)		2023/12/27	元/吨	15550	15550	0	0.00%
	4210 (华东)		2023/12/27	元/吨	15850	15850	0	0.00%
价差	SI2402基差		2023/12/27	元/吨	815	865	50	6.13%
	SI2403基差		2023/12/27	元/吨	745	805	60	8.05%
	SI2404基差		2023/12/27	元/吨	715	720	5	0.70%
	02-03价差		2023/12/27	元/吨	-70	-60	10	-14.29%
	02-04价差		2023/12/27	元/吨	-100	-145	-45	45.00%

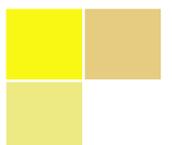
数据来源：wind，文华财经，金石期货研究所

二、行业相关信息概览

1、云南硅石供应仍紧 在产硅企外采贵州硅石使用。近期西南部分工厂陆续进入放假时间，原料采购方面短期暂无需求。而个别近期计划继续生产的硅厂反馈生产云南地区硅石采购受阻仍较多，目前有转向贵州地区采购硅石补充使用。

2、SMM 华东部分工业硅价格上调，SMM 华东不通氧 553#在 15000-15200 元/吨，均价上调 50 元/吨。通氧 553#在 15500~15600 元/吨。521#在 15600~15800 元/吨。441#在 15700-15800 元/吨。421#在 15800~15900 元/吨。421#有机硅用在 16300-16400 元/吨，均价上调 50 元/吨。3303#在 15800-15900 元/吨。昆明、黄埔港、四川、福建地区今日硅价持稳。天津港、新疆、上海地区部分硅价今日小幅上调。97 硅和再生硅今日硅价持稳。

3、北方多地发布重污染天气应急响应，新疆硅企减产范围扩大，据 SMM，北方多地区发布关于重污染天气等相关应急响应通知，新疆地区近期也受到环保



督察等发布相关举措，伊犁伊东工业园硅企接到通知要求今日停产，复产时间未知。根据了解，伊东工业园共涉及4家硅厂9台矿热炉，12月份正在生产的炉数为7台。此前，新疆石河子、伊犁其他等地区硅企也受到环保限电等方面影响，部分硅企有不同程度减产以及限产。目前复产时间尚不确定。

三、相关图表概览

图1：工业硅期现价走势

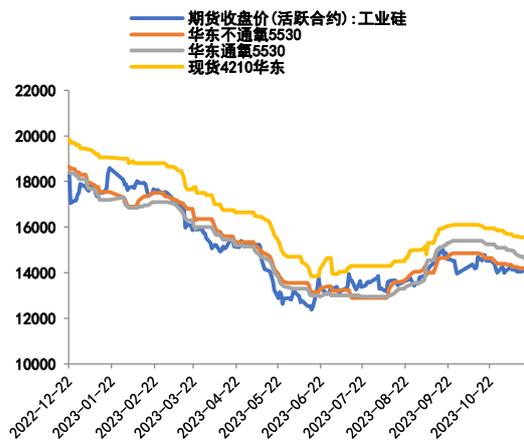


图2：工业硅期货成交量及持仓量

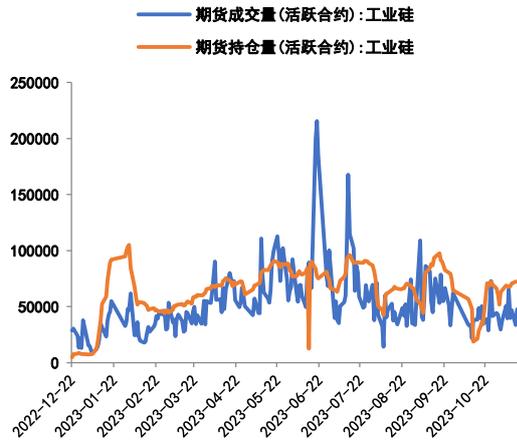


图3：工业硅期货合约S2401基差

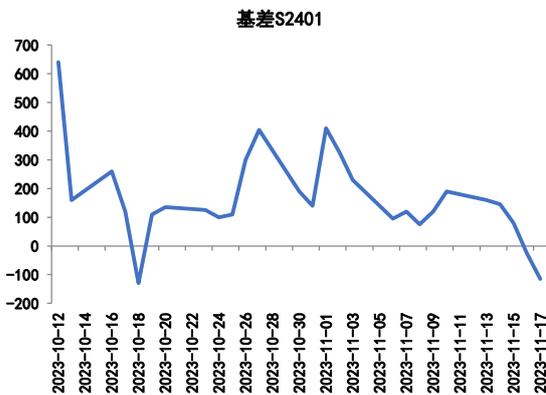


图4：工业硅期货合约S2402基差

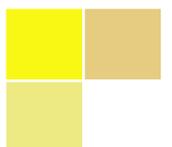
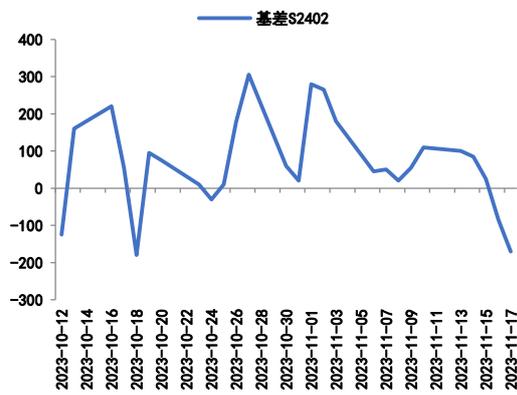


图5：工业硅期货合约S2403基差

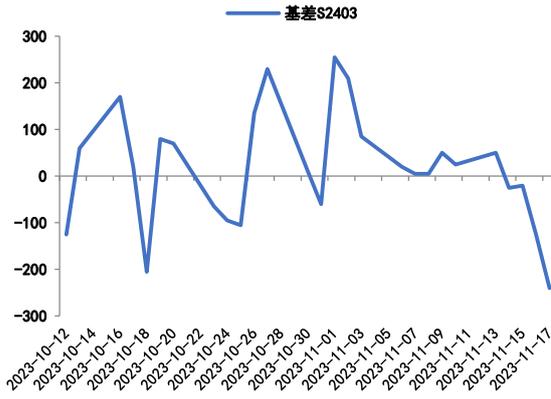


图6：工业硅期货合约S2401—S2402价差

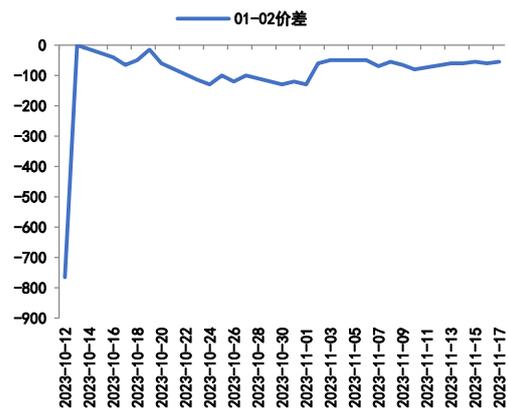


图7：工业硅期货合约S2401—S2403价差

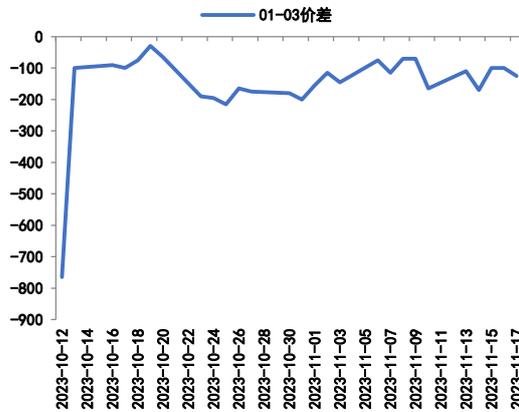
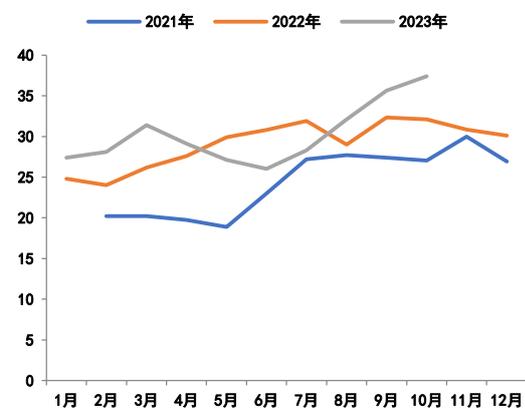


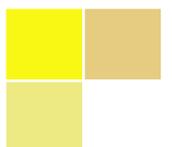
图8：工业硅产量（万吨）



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27日星期三，工业硅期货偏弱震荡，主力合约小幅下跌0.56%至14235元/吨。目前工业硅西南产区维持季节性减产，北方产区不确定性仍存，供应存在减少预期，工业硅整体供给格局偏紧。现货价格方面，工业硅现货价格稳中有涨，硅企挺价意愿较浓。下游需求端仍未见明显改善，维持刚需采购。有机硅方面，有机硅价格整体维持震荡运行，有机硅市场多空交织，在成本对于基本面支撑下，生产厂家挺价心态较浓，工厂维持低开工负荷运行，对工业硅刚需采购。多晶硅方面，多晶硅价格持稳运行，厂家基本维持正常生产，少数产能有停炉检修，但影响不大，需求端低迷难改。铝合金方面，铝合金价格小幅上涨，



供应量保持地位，市场看涨信心较足，对于工业硅需求保持稳定。总体来看，当前受供应端缩减及成本端支撑的影响，短期格局有所改善，但由于需求端弱势难改，长期来看上方依然存压。

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

免责条款：

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。