

# 工业硅日报：期价偏弱震荡 供应格局偏紧

2023年12月29日 星期五

## 一、每日数据监测

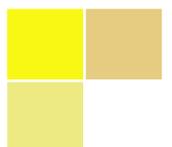
金石期货 JINSHI FUTURES		工业硅期货日度数据监测						
指标		截止	单位	上一日	今日	涨跌量	涨跌幅	
期货	SI2402 (主力)	收盘价	2023/12/29	元/吨	14240	14160	-80	-0.56%
		成交量	2023/12/29	手	85214	23642	-61572	-72.26%
		持仓量	2023/12/29	手	63883	60603	-3280	-5.13%
	SI2403价格		2023/12/29	元/吨	14300	14230	-70	-0.49%
	SI2404价格		2023/12/29	元/吨	14315	14275	-40	-0.28%
现货	不通氧5530 (华东)		2023/12/29	元/吨	15100	15100	0	0.00%
	通氧5530 (华东)		2023/12/29	元/吨	15600	15600	0	0.00%
	4210 (华东)		2023/12/29	元/吨	15850	15850	0	0.00%
价差	SI2402基差		2023/12/29	元/吨	860	940	80	9.30%
	SI2403基差		2023/12/29	元/吨	800	870	70	8.75%
	SI2404基差		2023/12/29	元/吨	785	825	40	5.10%
	02-03价差		2023/12/29	元/吨	-60	-70	-10	16.67%
	02-04价差		2023/12/29	元/吨	-75	-115	-40	53.33%

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、国网新疆1月电价表公布 伊犁部分硅厂用电电价或将上调。12月28日国网新疆电力有限公司发文公告2024年1月代理购电工商业用户电价表，其中两部制35千伏、110千伏非分时电度用电价格分别为0.392803元/千瓦时、0.364303元/千瓦时，较12月环比增加0.010363元/千瓦时。据SMM调研，伊东工业园A区是全疆低电价试点，共有4家工业硅企业，矿热炉合计9台，目前均暂停生产；伊犁州巩留县非兵团地区工业硅企业2家，目前实施地方电网合约电价，在产矿热炉8台。以上地区工业硅厂用电价格在0.3元/千瓦时附近，若实施国网代理购电，硅厂生产成本将显著抬升。金岗工业园工业硅企业暂未接到相关通知。SMM将继续跟踪新疆地区电价变动。

2、SMM华东工业硅价格持稳，SMM华东不通氧553#在15000-15200元/吨。通氧553#在15500~15700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。3303#在 15800-16000 元/吨。新疆个别牌号今日价格小幅走高。昆明、黄埔港、天津港、四川、福建、上海地区今日硅价持稳。再生硅和 97 硅今日价格同样持稳运行。

3、据 SMM，工业硅价格涨幅趋缓 供应端报价维持坚挺：随着前期价格上涨下游用户陆续补库订单释放，本周市场询单热度有所下降，工业硅价格涨幅趋缓，硅企端报价表现坚挺。周内供应端行业开工率有走弱表现，主因北方限电环保原因导致。近期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、内蒙、宁夏等地区硅企受到影响有不同程度的减产影响，单日影响产量超千吨，恢复正常生产时间暂时未知。近两周下游采购订单陆续释放，贸易商多以背对背贸易为主，囤货意向较少。

### 三、相关图表概览

图1：工业硅期现价格走势

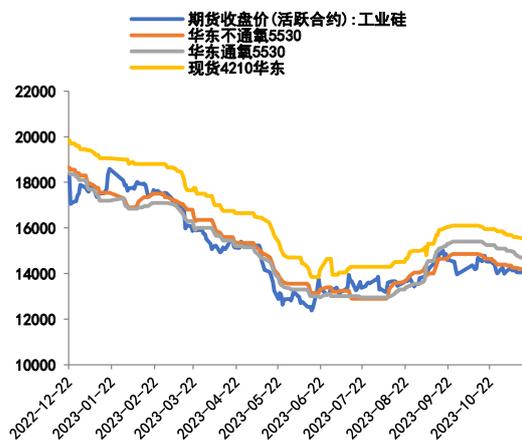


图2：工业硅期活成交量及持仓量

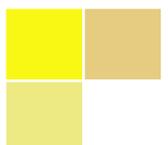
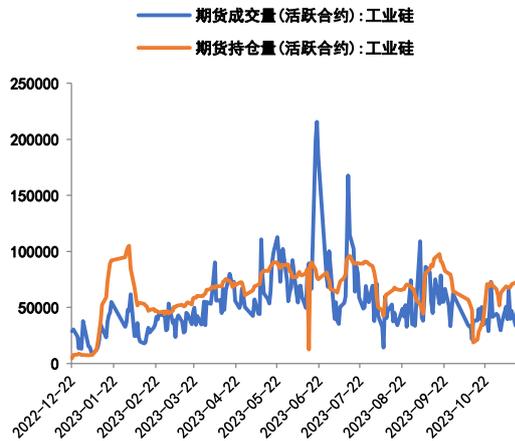


图3：工业硅期货合约S2401基差

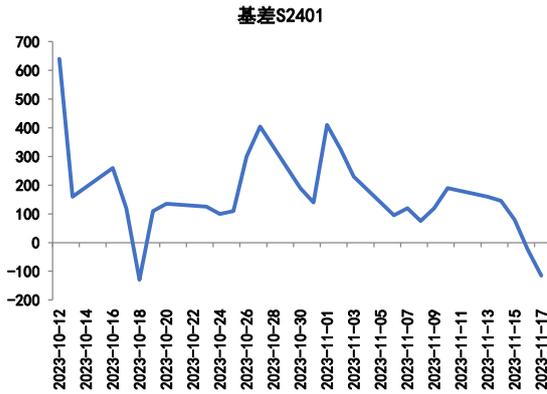


图4：工业硅期货合约S2402基差

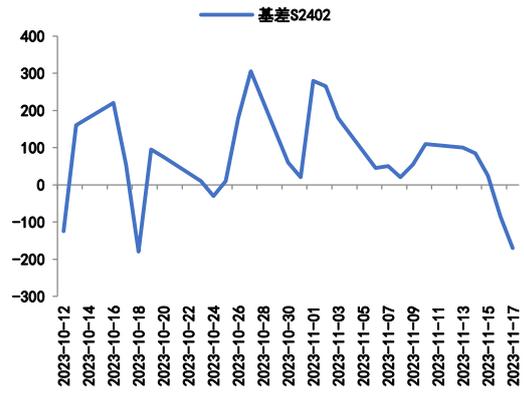


图5：工业硅期货合约S2403基差

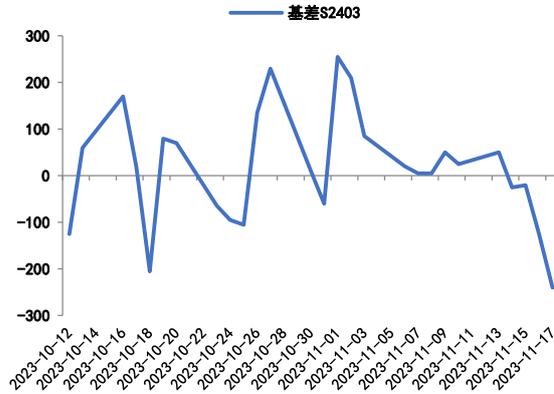


图6：工业硅期货合约S2401—S2402价差

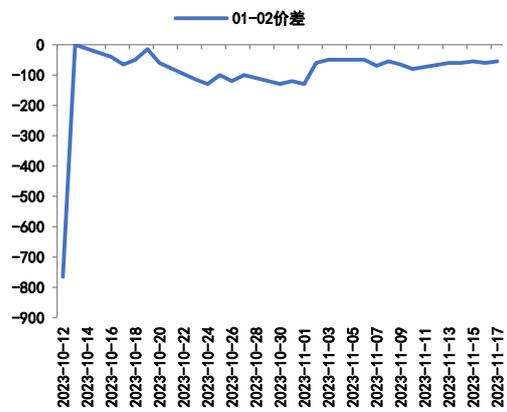


图7：工业硅期货合约S2401—S2403价差

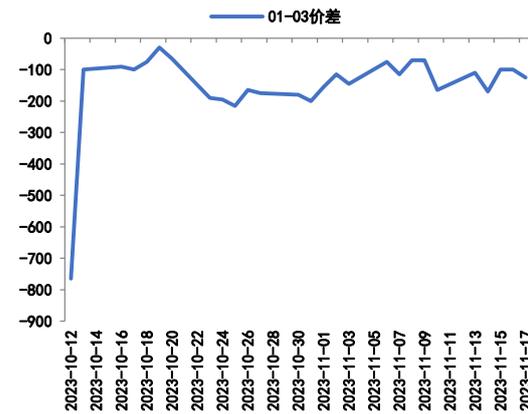
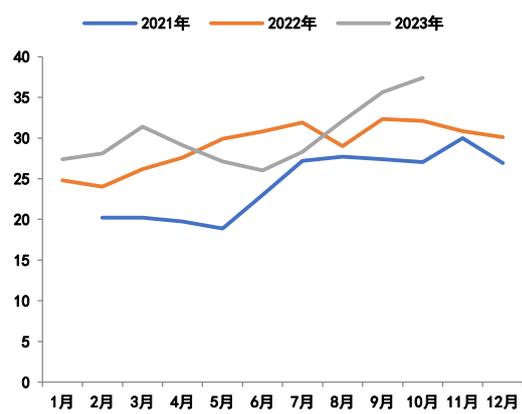
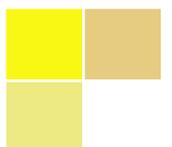


图8：工业硅产量（万吨）



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29日星期五,工业硅期货偏弱震荡走势,主力合约小幅下跌0.07%至14240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,工业硅现货价格持稳运行,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,市场交投气氛有所好转,对后市存看涨情绪,加之原料价格稳步上行,信心增加。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