

工业硅日报：工业硅期价偏弱震荡 节后市场表现冷清

2024 年 2 月 19 日星期一

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	SI2404 (主力)	收盘价	2024/2/19	元/吨	13500	13340	-160	-1.19%
		成交量	2024/2/19	手	36578	47981	11403	31.17%
		持仓量	2024/2/19	手	55644	62212	6568	11.80%
	SI2405价格		2024/2/19	元/吨	13530	13385	-145	-1.07%
现货	不通氧5530 (华东)		2024/2/19	元/吨	14850	14850	0	0.00%
	通氧5530 (华东)		2024/2/19	元/吨	15000	15000	0	0.00%
	4210 (华东)		2024/2/19	元/吨	15450	15450	0	0.00%
		SI2404基差	2024/2/19	元/吨	1350	1510	160	11.85%
		SI2405基差	2024/2/19	元/吨	1320	1465	145	10.98%
		04-05价差	2024/2/19	元/吨	-30	-45	-15	50.00%

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、SMM 统计 2 月 19 日工业硅全国社会库存共计 35.7 万吨，较春节前环比增加 0.3 万吨。其中社会普通仓库 10.6 万吨，较春节前增加 0.3 万吨，社会交割仓库 25.1 万吨（含未注册成仓单部分），较春节前持平。

2、2023 年有色金属行业运行情况：矿产品进口增长，铝产品出口下降，据工业和信息化部，一、生产保持平稳。据国家统计局数据，2023 年，有色金属行业工业增加值同比增长 7.5%，增幅较工业平均水平高 2.9 个百分点。十种有色金属产量为 7470 万吨，同比增长 7.1%，首次突破 7000 万吨。其中，精炼铜产量 1299 万吨，同比增长 13.5%；电解铝产量 4159 万吨，同比增长 3.7%。二、价格出现分化。2023 年，铜、铅现货均价分别为 68272 元/吨、15709 元/吨，同比分别增长 1.2%、2.9%；铝、锌、工业硅、电池级碳酸锂现货均价分别为 18717 元/吨、21625 元/吨、15605 元/吨、26.2 万元/吨，同比分别下跌 6.4%、14.0%、22.5%、47.3%。三、矿产品进口增长，铝产品出口同比下降。2023 年，有色金属进出口

贸易总额 3315 亿美元，同比增长 1.5%。进口方面，铜精矿、铝土矿进口实物量分别为 2754 万吨、14138 万吨，同比增长 9.1%、12.9%；出口方面，未锻轧铝及铝材出口量 567.5 万吨，同比下降 13.9%，但降幅较前三季度收窄 1.5 个百分点。

3、内蒙古地区部分硅锰厂家 1 月结算电价存在差异化上调, 据 Mysteel 调研, 由于电力限制、容量电费涨价等原因, 内蒙古地区部分硅锰厂家 1 月结算电价存在差异化上调, 结算电价集中在 0.395-0.415 元/千瓦时不等, 个别达 0.43 元/千瓦左右 (环比 2023 年 12 月结算电价上涨 0.01-0.025 元/千瓦时), 单吨硅锰成本上升约 40-100 元/吨, 但各家结算电价存在不同, 具体情况 Mysteel 将持续跟进, 节后归来市场观望情绪浓, 交投略显清淡, 6517 北方报现金出厂 6050-6100 元/吨。

三、相关图表概览

图1：工业硅期现价格走势

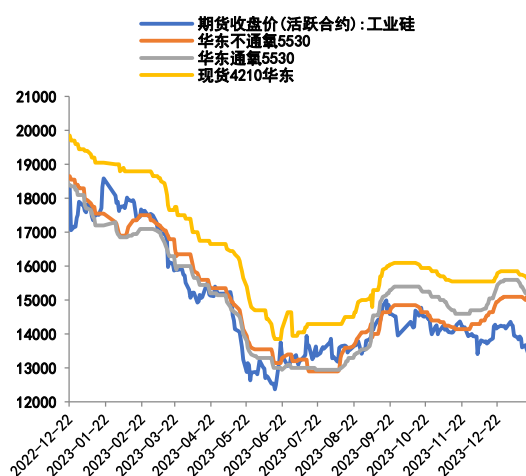


图2：工业硅期货成交量及持仓量

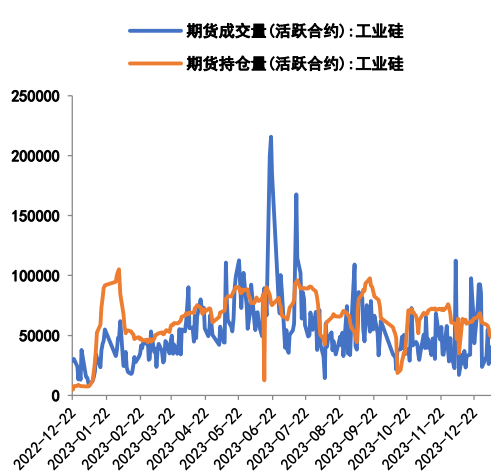


图3：工业硅不通氧5530基差

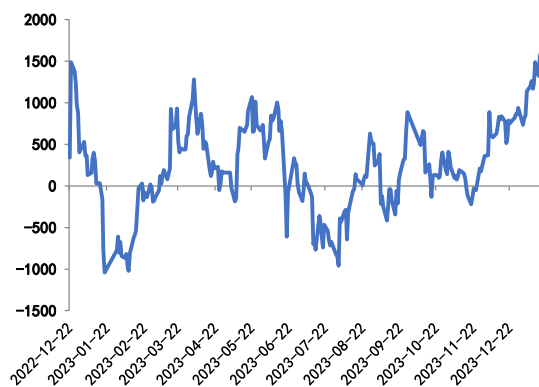


图4：工业硅通氧5530基差

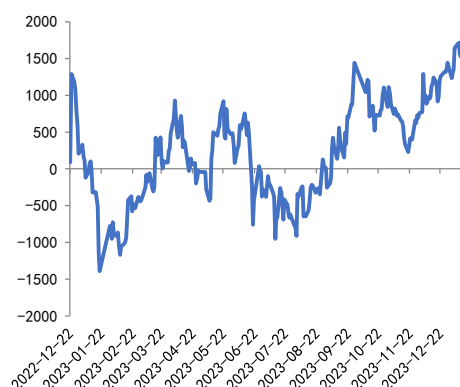


图5：工业硅4210基差

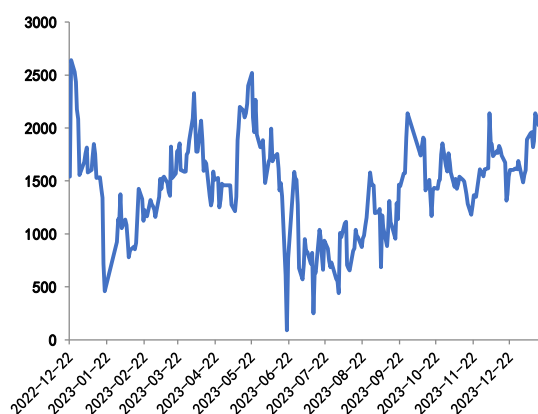
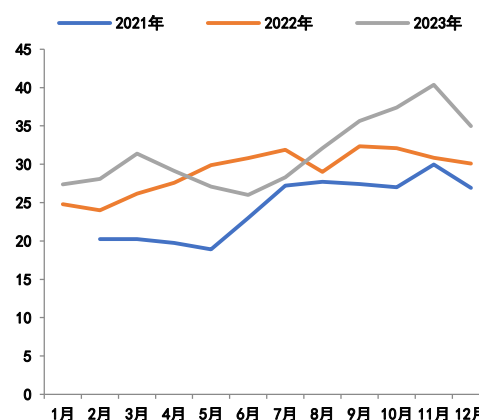


图6：工业硅产量（万吨）



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

2024 年 2 月 19 日星期一，工业硅期货主力合约偏弱震荡，收跌 1%至 13340 元/吨。当前工业硅基本面变化不大，西南地区开工率不及预期，西北地区受环保影响开工受限，春节后市场成交冷清。现货价格方面，工业硅现货价格保持稳定。有机硅价格有所上调，下游按需补货，市场现货偏紧。多晶硅方面，多晶硅价格保持稳定，供给过剩格局依旧明显，对工业硅需求稳定。铝合金方面，铝合金价格持稳，实际需求一般，市场成交有限。总体来看，当前供需仍然呈现供需双弱格局，短期内工业硅价格或将维持震荡走势，建议维持观望。



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。