

工业硅日报：宏观持续提振期价 供应端存上升预期

2024 年 5 月 22 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	SI2407 (主力)	收盘价	2024/5/22	元/吨	12270	12340	70	0.57%
		成交量	2024/5/22	手	235150	190962	-44188	-18.79%
		持仓量	2024/5/22	手	115718	119142	3424	2.96%
	SI2408价格		2024/5/22	元/吨	12340	12415	75	0.61%
现货	不通氧5530 (华东)		2024/5/22	元/吨	13000	13000	0	0.00%
	通氧5530 (华东)		2024/5/22	元/吨	13100	13100	0	0.00%
	4210 (华东)		2024/5/22	元/吨	13650	13600	-50	-0.37%
价差	SI2407基差		2024/5/22	元/吨	730	660	-70	-9.59%
	SI2408基差		2024/5/22	元/吨	660	585	-75	-11.36%
	07-08价差		2024/5/22	元/吨	-70	-75	-5	7.14%

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：原料成本上行提振 4 月锰硅涨近 30% 短期价格或偏强震荡。4 月上旬锰硅主连走势较平稳，下旬受锰矿价格上涨提振期价不断上行，月度涨幅为 29.91%。进入 5 月延续上扬，于 14 日刷 2021 年 11 月 4 日以来新高至 9192 元/吨后震荡运行。整体来看，4 月基本面矿端供应偏紧，矿价持续上行，硅锰产量环比同比均下滑；下游钢厂需求偏弱。关于 5 月期现价格，市场整体多看涨。

2、SMM 华东部分硅价小幅走弱。5 月 22 日，SMM 华东不通氧 553#在 12900-13100 元/吨；通氧 553#在 13000~13200 元/吨；521#在 13300~13500 元/吨；441#在 13300-13500 元/吨，均价下调 50 元/吨；421#在 13500~13700 元/吨，均价下调 50 元/吨；421#有机硅用在 13700-13900 元/吨，均价下调 100 元/吨；3303#在 13900-14100 元/吨，均价下调 50 元/吨。黄埔港、天津港、新疆、四川、上海地区部分硅价走弱，昆明、福建地区硅价持稳。再生硅和 97 硅今日价格持稳。

3、据海关数据显示，2024 年 4 月末锻轧铝合金进口量 12.51 万吨，同比增加 33.7%，环比增加 29.8%。2024 年 1-4 月累计进口 41.50 万吨，同比增加 15%。

2024 年 4 月末锻轧铝合金出口量 1.34 万吨，同比减少 18.7%，环比减少 23.6%。

1-4 月累计出口 7.18 万吨，同比减少 2.3%。

三、相关图表概览

图1：工业硅期现价格走势

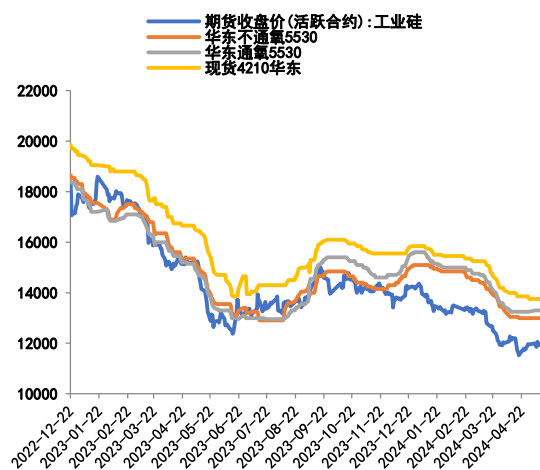


图2：工业硅期货成交量及持仓量

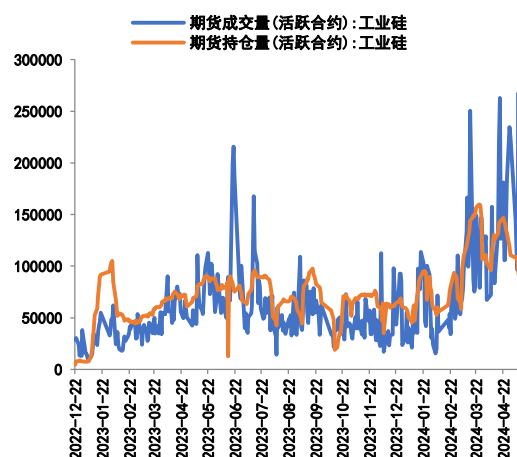


图3：工业硅不通氧5530基差

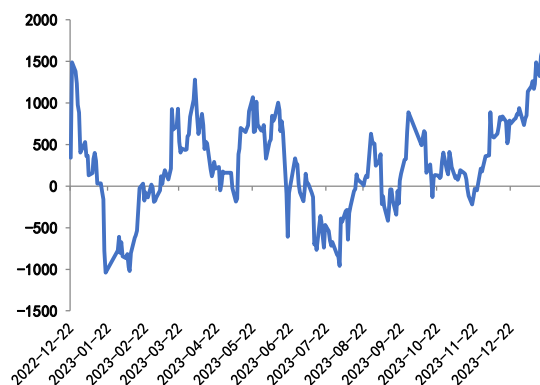


图4：工业硅通氧5530基差

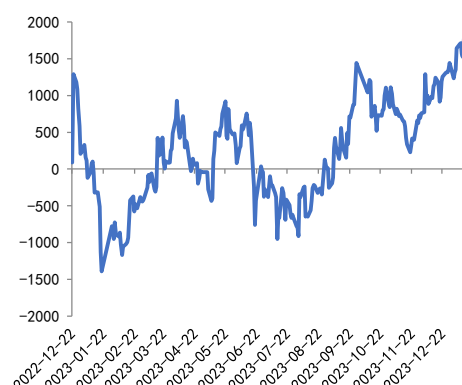


图5：工业硅4210基差

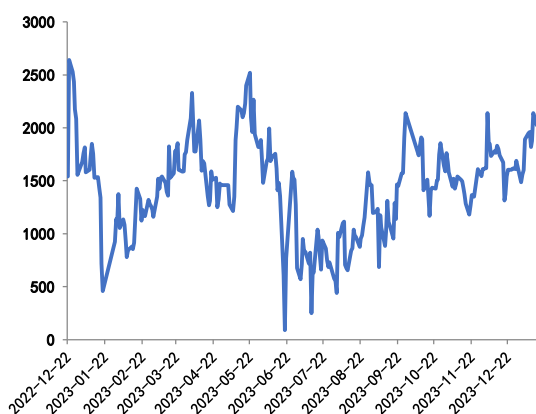
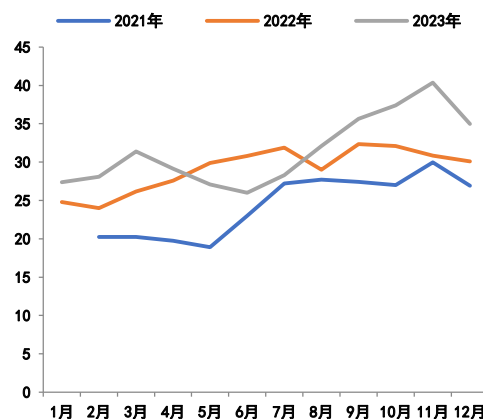


图6：工业硅产量（万吨）



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 5 月 22 日星期三，工业硅期货主力合约持续收涨 0.98%至 12340 元/吨。受宏观情绪提振，大宗商品整体特别是有色金属板块偏强运行，工业硅盘面持续上涨。当前工业硅基本面无明显变化，呈供强需弱态势。供应端西南产区持续复产，西北产区维持高位，当前全国整体工业硅产量预计增加。下游需求端无明显起色，去库压力较大。现货价格方面，工业硅现货价格部分下跌。有机硅价格持稳，下游需求疲弱，市场观望情绪浓厚。多晶硅价格企稳，基本面表现偏弱，库存处于高位，成本倒挂，需求端无明显起色。铝合金价格有所上涨，下游刚需采购为主。总体来看，虽然近期受宏观情绪提振，工业硅期货价格持续上涨，但当前工业硅基本面偏弱运行，随着产量上行，下游需求端未见好转迹象，向上动力不足。

朱皓天 期货从业资格号：F3056907；投资咨询证书号：Z0016204





金石期货公众号



金石期货投资咨询部公众号

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。