

工业硅日报：高库存压力仍存 工业硅持续震荡收跌

2023年2月17日 星期五

一、每日数据监测

			工业硅期货日度数据监测					
指标			截止	单位	昨日	今日	涨跌量	涨跌幅
期货	SI08 (主力)	收盘价	2/17	元/吨	17630	17375	-255	-1.45%
		成交量	2/17	手	32027	27627	-4400	-13.74%
		持仓量	2/17	手	47060	47877	817	1.74%
	SI09价格		2/17	元/吨	17500	17285	-215	-1.23%
	SI10价格		2/17	元/吨	17505	17210	-295	-1.69%
现货	通氧5530 (华东)		2/17	元/吨	17350	17350	0	0.00%
	不通氧5530 (华东)		2/17	元/吨	16950	16950	0	0.00%
	4210 (华东)		2/17	元/吨	18800	18800	0	0.00%
价差	基差	SI08基差	2/17	元/吨	-280	-25	255	-91.07%
		SI09基差	2/17	元/吨	-150	65	215	-143.33%
		SI10基差	2/17	元/吨	-155	140	295	-190.32%
	跨期	8-9价差	2/17	元/吨	130	90	-40	-30.77%
		8-10价差	2/17	元/吨	125	165	40	32.00%

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、中国有色协会硅业分会：本周硅料价格周环比涨幅收窄至 0.1%以内，中国有色金属工业协会硅业分会 2 月 15 日发布多晶硅周评称，本周国内单晶复投料价格区间在 22.2-24.8 万元/吨，成交均价为 24.24 万元/吨，周环比涨幅为 0.04%；单晶致密料价格区间在 22.0-24.6 万元/吨，成交均价为 24.01 万元/吨，周环比涨幅为 0.08%。本周硅料价格小幅微涨，周环比涨幅收窄至 0.1%以内，其中单晶复投料主流成交价基本维持在 23.5-24.5 万元/吨，市场最高价和最低价之间的价差虽有所收窄，但高低浮动价差仍高达 2.6 万元/吨，故近期长单的价格优势更为凸显。

2、国家能源局：2022 年全国集中式光伏电站、分布式光伏新增并网容量分别为 36.29GW、51.11GW，国家能源局公布 2022 年光伏发电建设运行情况。

数据显示，2022 年全国光伏发电新增并网容量 87.4GW，其中集中式光伏电站 36.29GW、分布式光伏 51.11GW(户用分布式 25.26GW)。截至 2022 年底，全国光伏发电累计并网容量 392.04GW，其中集中式光伏电站 234.42GW、分布式光伏 157.62GW。

3、工业硅主产区周度开工率（2.11-2.17）SMM 对新疆、云南、四川共 33 家硅企进行样本调研，样本调研结果如下：四川周度工业硅产量 1515 吨，环比减少 295 吨，周度开工率在 23.1%，厂库库存环比减少 60 吨；云南周度工业硅产量 5105 吨，环比减少 205 吨，周度开工率在 60.0%，厂库库存环比减少 200 吨；新疆周度工业硅产量 28754 吨，环比增加 259 吨，周度开工率在 76.2%，厂库库存环比增加 4700 吨。(其中新疆样本产能占比 79%，云南样本产能占比 30%，四川样本产能占比 32%)

三、相关图表概览

图1：工业硅期货价格（活跃合约）（单位：元/吨）

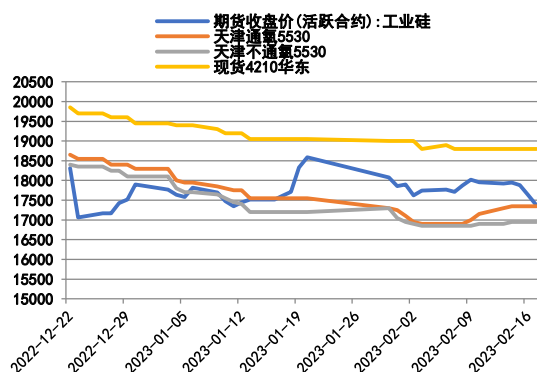


图2：工业硅期货活跃合约成交量及持仓量（单位：手）

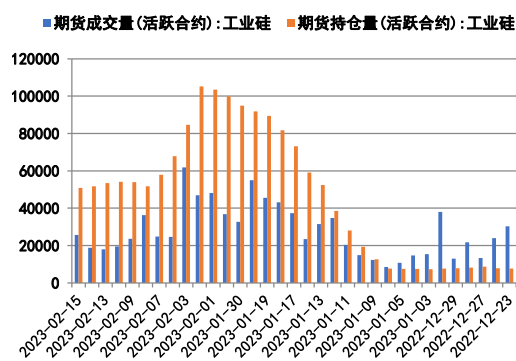


图3: 基差 (S08)

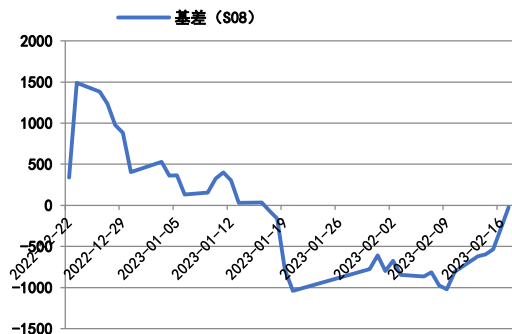


图4: 基差 (S09)

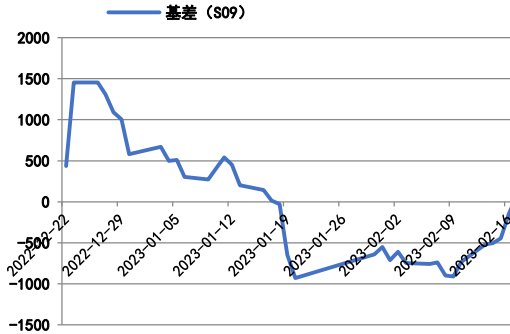


图5: 基差 (S10)

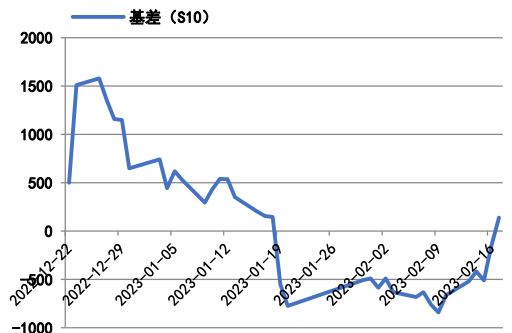


图6: 8-9价差

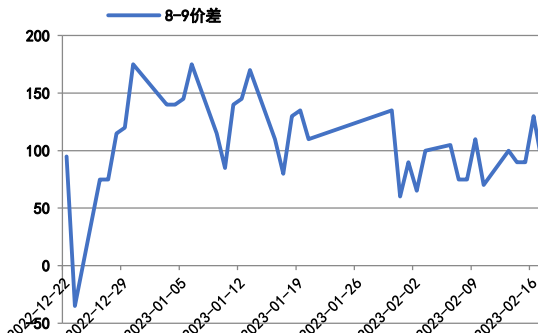


图7: 8-10价差

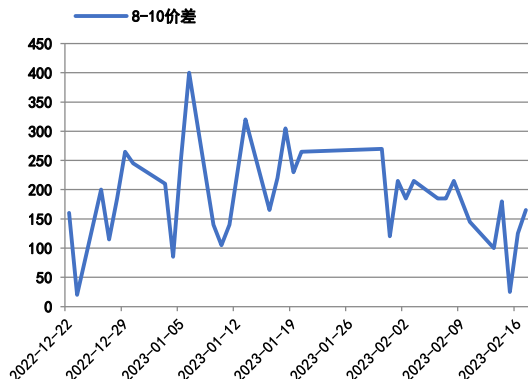
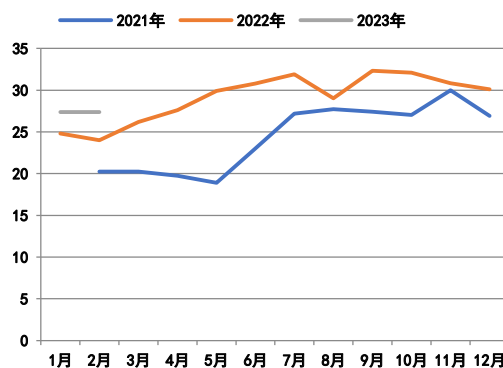


图8: 工业硅产量 (单位: 万吨)



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2月17日星期五,工业硅延续下跌走势,主力合约SI2308大幅收跌2.42%,最终收盘价为17375元/吨。现货方面,工业硅现货价格持续保持稳定。供应方面,虽然西南部分地区工业硅企业减产,但西北地区产量持续攀升,整体产量稳中有增。库存方面,当前库存商品仍处于去库阶段,库存压力较大。据SMM数据截止2023年2月10日,工业硅社会库存为12.7万吨,处于历史

较高水平。需求方面，房地产终端需求复苏且行业即将迎来金三银四传统消费旺季有机硅价格偏暖运性，开工率不断提升，提振工业硅需求。光伏终端需求提升，多晶硅价格逐步企稳反弹，为工业硅需求端提供支撑。铝合金价格持稳，总体成交清淡，下游维持刚需采购。总体来看，工业硅当前基本面暂未出现明显驱动，期货价格预计受宏观面情绪影响较大，短期内维持震荡走势。

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。