

工业硅日报：工业硅持续震荡收跌 盘面整体偏弱运行

2023年2月20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	昨日	今日	涨跌量	涨跌幅
期货	SI08 (主力)	收盘价	2/20	元/吨	17375	17470	95	0.55%
		成交量	2/20	手	27627	32048	4421	16.00%
		持仓量	2/20	手	47877	48666	789	1.65%
	SI09价格		2/20	元/吨	17285	17365	80	0.46%
	SI10价格		2/20	元/吨	17210	17300	90	0.52%
现货	通氧5530 (华东)		2/20	元/吨	17350	17500	150	0.86%
	不通氧5530 (华东)		2/20	元/吨	16950	17100	150	0.88%
	4210 (华东)		2/20	元/吨	18800	18800	0	0.00%
价差	基差	SI08基差	2/20	元/吨	-25	30	55	-220.00%
		SI09基差	2/20	元/吨	65	135	70	107.69%
		SI10基差	2/20	元/吨	140	200	60	42.86%
	跨期	8-9价差	2/20	元/吨	90	105	15	16.67%
		8-10价差	2/20	元/吨	165	170	5	3.03%

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、IC 设计需求回补 晶圆代工厂 Q2 跌势有望收敛，全球景气回复仍需要一段时间，但近期已有部分大厂的客户订单出现回补迹象。晶圆代工厂在 IC 设计客户需求回升与祭出价格折让策略刺激投片的情况下，第二季度跌势可望收敛。首季进入产业利用率与业绩谷底的晶圆代工厂，近日也意外接到多家客户急单，如先前削减台积电订单的英伟达，也因中国 AI 芯片需求劲扬，重新加大下单力道。

2、多晶硅产品供不应求 港股硅料企业 2022 年净利同比翻两倍，在港上市的硅料企业 2022 年净利润均大幅预增。但有业内人士预计，2023 年硅料产能将处于供大于求的状态，硅料价格总体将呈下跌趋势。港股上市的硅料生产商，协鑫科技 2 月 19 日在公告：预告截至 2022 年 12 月 31 日止年度，集团预计将录得净利润不低于人民币 155 亿元，与 2021 年约为人民币 51 亿元的净利润相

比，按年增长不低于 204%。

3、2 月 LPR 报价出炉：1 年期和 5 年期均维持不变。中国 2 月 1 年期贷款市场报价利率（LPR）报 3.65%，上月为 3.65%；5 年期以上 LPR 报 4.3%，上月为 4.3%。

4、SMM 分析：国内供应增长+海外需求暴增 2022 年中国光伏单晶硅片出口大增 34%。据海关最新数据统计，2022 年国内光伏单晶硅片出口量达到 6.83 万吨，单晶硅片出口量同比大增 34%。国内硅片供应的释放以及 2022 年海外光伏装机需求的爆发是导致硅片出口量大增的主要因素。

三、相关图表概览

图1：工业硅期现价格（活跃合约）（单位：元/吨）

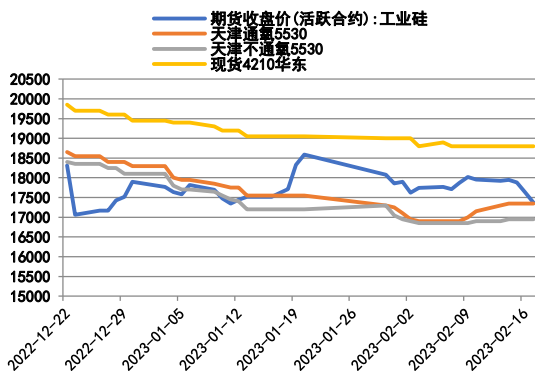


图2：工业硅活跃合约成交量及持仓量（单位：手）

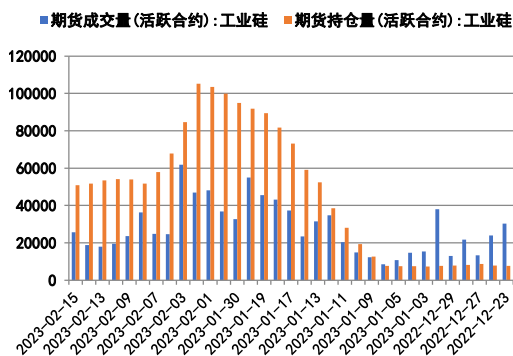


图3：基差（S08）

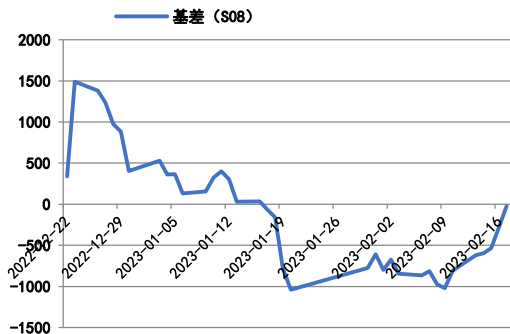


图4：基差（S09）

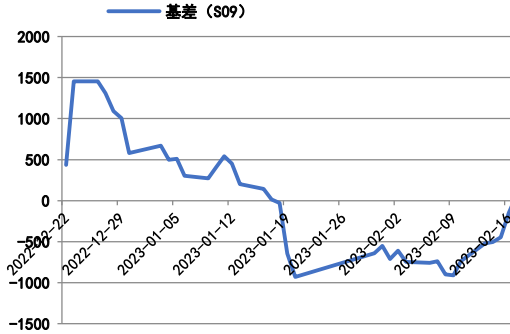


图5：基差（SI10）

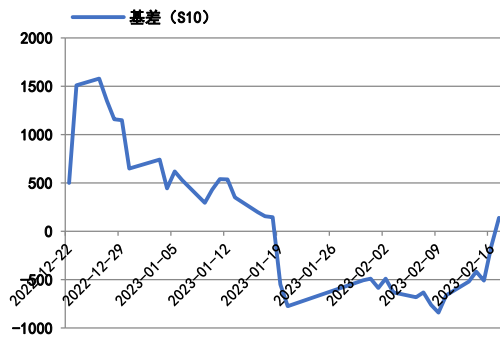


图6：8-9价差

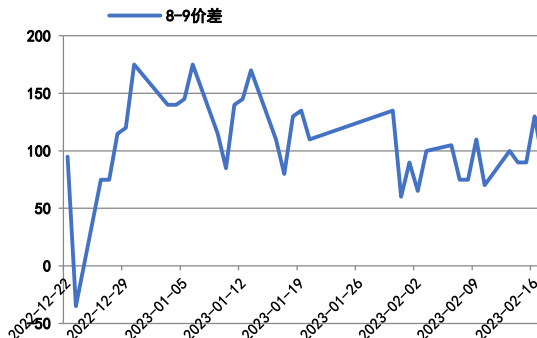


图7：8-10价差

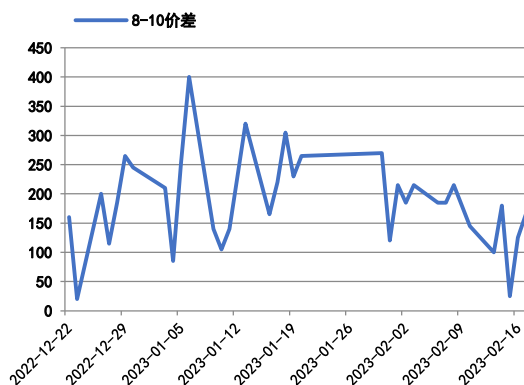
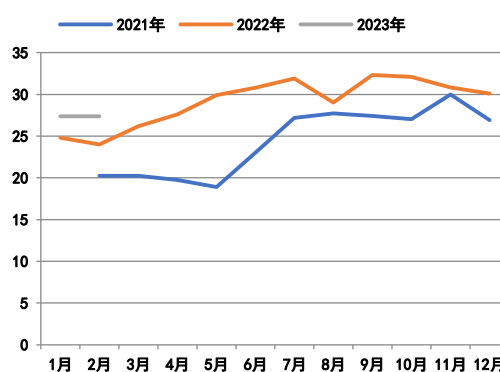


图8：工业硅产量（单位：万吨）



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20日星期一，工业硅延续下跌走势，主力合约SI2308收跌0.8%，最终收盘价为17470/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回暖运性，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。



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。