

工业硅日报：下游利好提振盘面 工业硅迎来大幅反弹

2023年2月21日 星期二

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	2/21	元/吨	17470	17675	205	1.17%
		成交量	2/21	手	32048	34830	2782	8.68%
		持仓量	2/21	手	48666	46597	-2069	-4.25%
	SI09价格		2/21	元/吨	17365	17580	215	1.24%
	SI10价格		2/21	元/吨	17300	17530	230	1.33%
现货	通氧5530 (华东)		2/21	元/吨	17500	17500	0	0.00%
	不通氧5530 (华东)		2/21	元/吨	17100	17100	0	0.00%
	4210 (华东)		2/21	元/吨	18800	18800	0	0.00%
价差	基差	SI08基差	2/21	元/吨	30	-175	-205	-683.33%
		SI09基差	2/21	元/吨	135	-80	-215	-159.26%
		SI10基差	2/21	元/吨	200	-30	-230	-115.00%
	跨期	8-9价差	2/21	元/吨	105	95	-10	-9.52%
		8-10价差	2/21	元/吨	170	145	-25	-14.71%

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、全球存储芯片遭遇历史性寒冬 价格创 14 年来最大跌幅由于需求历史性下滑，全球存储芯片价格去年下半年创下 2008 年以来最大的跌幅。市场研究公司 TrendForce 的最新数据显示，去年四季度，DRAM（动态随机存取存储器）的平均价格暴跌了 34.4%，而三季度的跌幅为 31.4%；NAND 闪存的表现也没好多少，去年三季度和四季度的价格跌幅分别为 32%和 27.7%。

2、需求严重下滑 存储芯片价格遭遇 2008 年以来最大跌幅，存储芯片的价格在 2022 年最后两个季度均出现暴跌。市场研究机构 TrendForce 的最新数据显示，继 2022 年第三季度暴跌 31.4%之后，DRAM 的平均价格在第四季度的跌幅扩大到了 34.4%，这是自 2008 年以来的最大跌幅；NAND 的平均价格在三季度也下跌了 32.0%，这同样是自 2008 年以来的最大跌幅，四季度则下跌了 27.7%。

3、2 月 21 日 SMM 工业硅产品部分下调 硅片、电池片、多晶硅、组件价格

持稳。根据 SMM 最新报价显示，2 月 21 日，SMM 工业硅出口 FOB 产品下调 10-20 美元/吨，硅片、电池片、多晶硅、组件价格持稳。工业硅产品，出口 FOB 报价全部下调 10-20 美元/吨。其中 441# 方面下调 20 美元/吨，报价 2690-2720 美元/吨，均价报 2705 美元/吨。421# 方面下调 20 美元/吨，报价 2800-2830 美元/吨，均价报 2815 美元/吨。此外，不通氧 553#、3303#、2202# 出口 FOB 均有不同程度下跌。硅粉产品全部持稳。光伏产业链中硅片、电池片、多晶硅、组件价格持稳，硅片中单晶硅片 M10-182mm (150 μ m) 报价 6.14-6.25 元/片，均价报 6.20 元/片。

三、相关图表概览

图1：工业硅期现价格（活跃合约）（单位：元/吨）

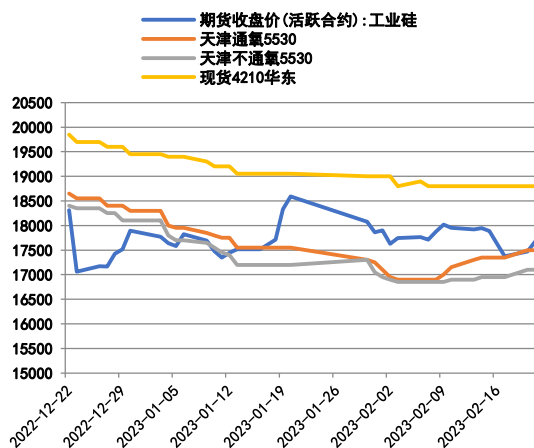


图2：工业硅活跃合约成交量及持仓量（单位：手）

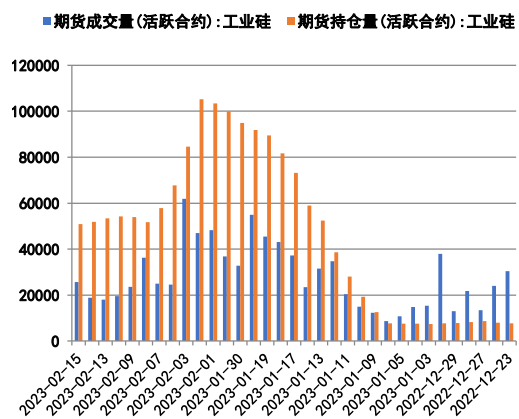


图3：基差（S08）

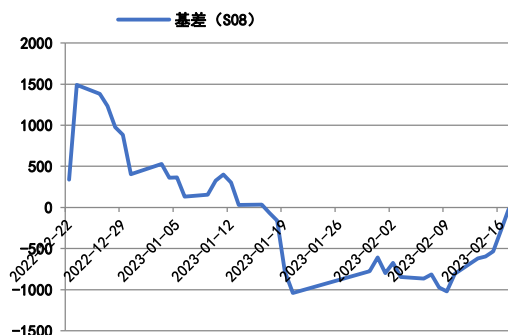


图4：基差（S09）

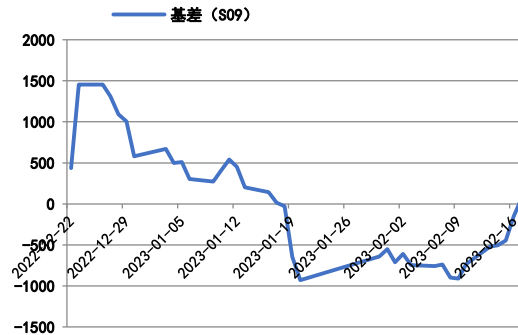


图5：基差（SI10）

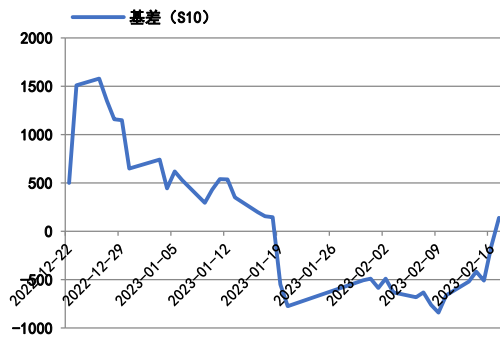


图6：8-9价差

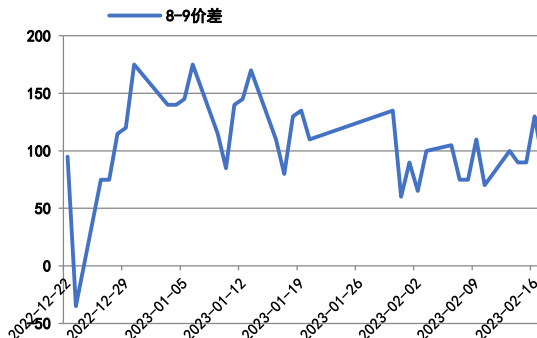


图7：8-10价差

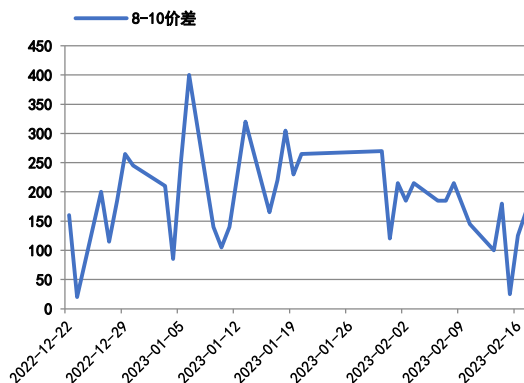
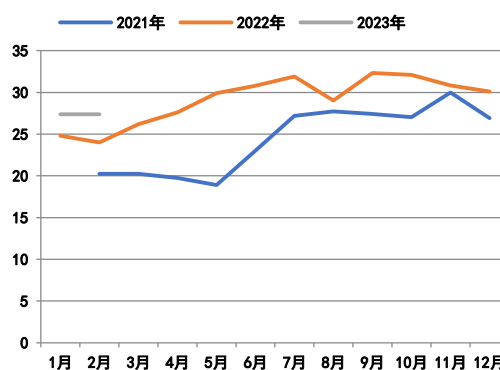


图8：工业硅产量（单位：万吨）



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21日星期二,工业硅期货大幅反弹,主力合约SI2308收涨1.70%,最终收盘价为17675元/吨。房企融资再迎利好,下游有机硅需求有望提升,对工业硅盘面带来提振。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。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。



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。