

工业硅日报：工业硅持续窄幅震荡 期货盘面偏弱运行

2023年2月24日 星期五

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	2/24	元/吨	17620	17635	15	0.09%
		成交量	2/24	手	39303	44344	5041	12.83%
		持仓量	2/24	手	46217	45607	-610	-1.32%
	SI09价格		2/24	元/吨	17535	17515	-20	-0.11%
	SI10价格		2/24	元/吨	17440	17440	0	0.00%
现货	通氧5530 (华东)		2/24	元/吨	17500	17500	0	0.00%
	不通氧5530 (华东)		2/24	元/吨	17100	17100	0	0.00%
	4210 (华东)		2/24	元/吨	18800	18800	0	0.00%
价差	基差	SI08基差	2/24	元/吨	-120	-135	-15	12.50%
		SI09基差	2/24	元/吨	-35	-15	20	-57.14%
		SI10基差	2/24	元/吨	60	60	0	0.00%
	跨期	8-9价差	2/24	元/吨	85	120	35	41.18%
		8-10价差	2/24	元/吨	180	195	15	8.33%

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、美国 30 年期抵押贷款利率升至 6.5% 连续第三周攀升.美国抵押贷款利率升至去年 11 月以来的最高水平，加大了潜在购房者的压力。房地美周四在一份声明中说，30 年期固定贷款的平均利率为 6.5%，高于上周的 6.32%，连续第三周上升。随着房地产行业准备迎来关键的销售季节，借贷成本上升正使得需求疲软。抵押贷款申请最近降至 1995 年以来的最低水平，1 月份美国成屋销售意外连续第 12 个月下降。

2、消费支出疲软 美国第四季度 GDP 年化季率向下修正至 2.7%。美国第四季度经济增长弱于此前的估计，这反映出消费者支出被向下修正。根据美国商务部周四公布的数据显示，美国第四季度实际 GDP 环比折合年率修正值为 2.7%，市场预期为 2.9%，初值为 2.9%。该报告的细节指出，经济在 2022 年底失去了动

力。剔除贸易、政府支出和库存后，衡量基本需求的关键指标——经通胀调整对国内购买者的最终销售额仅增长 0.1%。

3、中国光伏行业协会：1 月全国太阳能级多晶硅产量同比增长 36.5%。2 月 23 日，中国光伏行业协会发布 2023 年 1 月全国光伏制造行业运行简况。根据中国光伏行业协会对掌握的企业样本数据统计，2023 年 1 月全国太阳能级多晶硅产量环比增长 1%，同比增长 36.5%；硅片产量环比减少 11.9%，同比减少 4.1%，其中单晶硅片产量占比约 98.3%；电池片产量环比减少 5.6%，同比增长 24.8%，其中单晶电池片产量占比约 94.7%；组件产量环比减少 16.8%，同比增长 18.3%，其中单晶组件产量占比约 99.5%；逆变器产量环比减少 45.5%。

三、相关图表概览

图1：工业硅期现价格（活跃合约）（单位：元/吨）

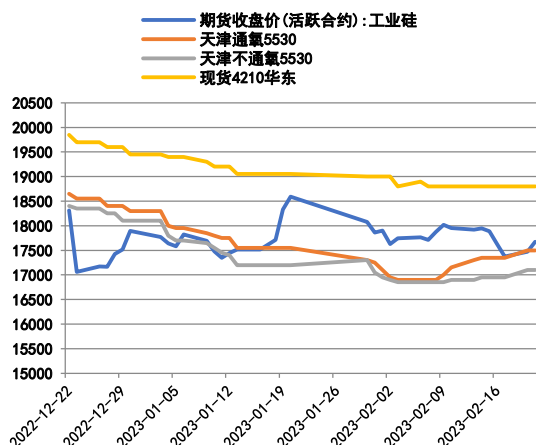


图2：工业硅活跃合约成交量及持仓量（单位：手）

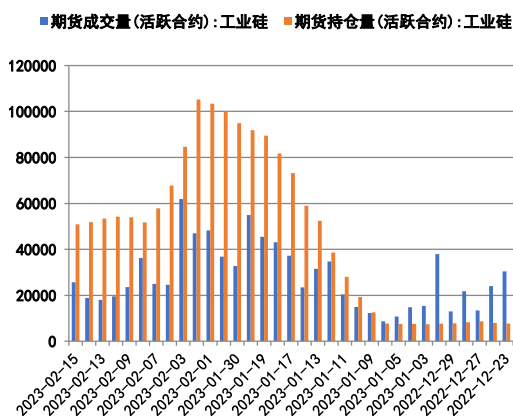


图3：基差（S08）

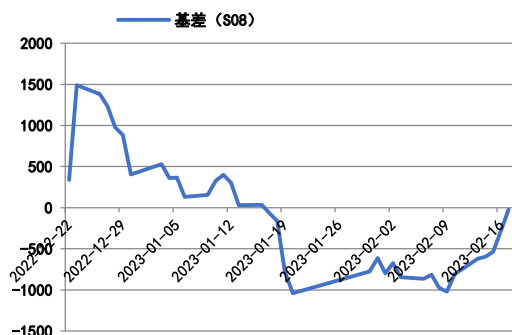


图4：基差（S09）

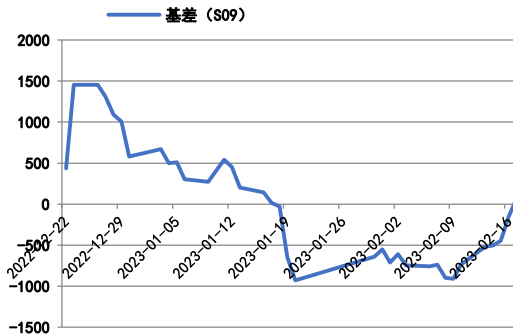


图5：基差（SI10）

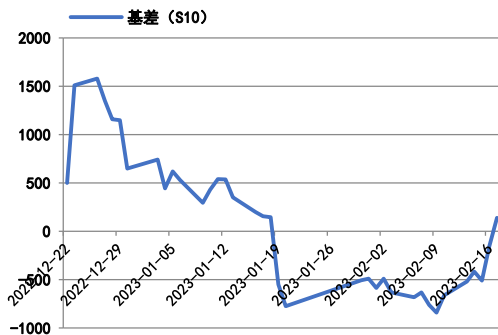


图6：8-9价差

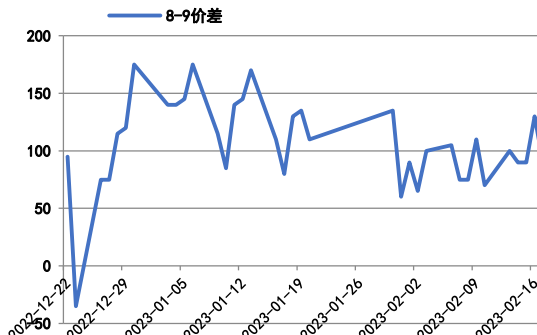


图7：8-10价差

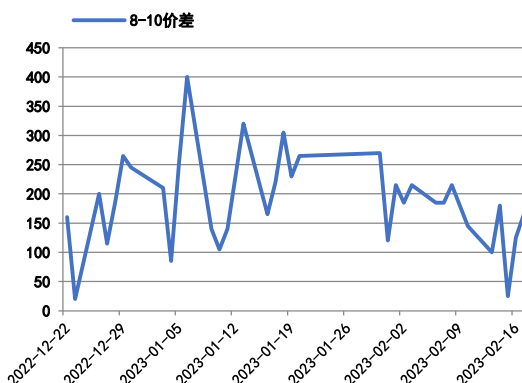
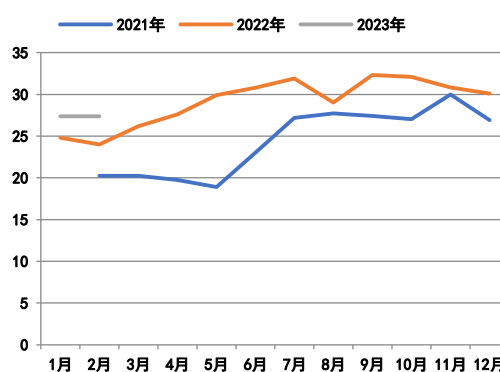


图8：工业硅产量（单位：万吨）



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24日星期五，工业硅期货持续窄幅震荡，主力合约SI2308收盘持平，最终收盘价为17635元/吨。现货方面，工业硅现货价格持续保持稳定。供应方面，北方新投产产能开工平稳，弥补西南减产缺口。库存方面，当前库存商品仍处于去库阶段，库存压力较大。根据SMM统计，截止2月17日，工业硅社会库存共12.6万吨，周环比减少0.1万吨，同比增长53.66%。需求方面，有机硅复苏是太逐渐明朗，对工业硅需求稳步提升，开工率不断提升，提振工业硅需求。多晶硅价格继续持稳，当前硅料库存量较高叠加下游市场需求较弱，多晶硅厂家开工率下调，硅料价格难以坚挺。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。