

工业硅日报：工业硅今日偏弱震荡 供应宽松格局未变

2023年2月28日 星期二

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	2/28	元/吨	17480	17520	40	0.23%
		成交量	2/28	手	42878	46391	3513	8.19%
		持仓量	2/28	手	46391	44252	-2139	-4.61%
	SI09价格		2/28	元/吨	17360	17425	65	0.37%
	SI10价格		2/28	元/吨	17380	17360	-20	-0.12%
现货	通氧5530 (华东)		2/28	元/吨	17500	17500	0	0.00%
	不通氧5530 (华东)		2/28	元/吨	17100	17100	0	0.00%
	4210 (华东)		2/28	元/吨	18800	18800	0	0.00%
价差	基差	SI08基差	2/28	元/吨	20	-20	-40	-200.00%
		SI09基差	2/28	元/吨	140	75	-65	-46.43%
		SI10基差	2/28	元/吨	120	140	20	16.67%
	跨期	8-9价差	2/28	元/吨	120	95	-25	-20.83%
		8-10价差	2/28	元/吨	100	160	60	60.00%

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、信义多晶硅白炭黑装置正式开工动土。近日，中化三建浙江分公司承建的信义硅业（云南）多晶硅一期项目一标段白炭黑装置正式开工动土，项目规划建设年产6万吨电子级多晶硅配套1万吨白炭黑生产线，预计年内可竣工投产。信义光能副总裁刘笑荣、浙江分公司副经理刘健、管理公司、监理公司、曲靖项目部及各参战单位等有关领导出席动土仪式。据悉，白炭黑装置是曲靖信义多晶硅一期项目的重要组成部分，该装置建成投产后主要生产白炭黑，该物质环保且性能优异，广泛用于橡胶制品、纺织、造纸、农药、食品添加剂领域。

2、美国1月企业订单现5个月来最大增幅 预示企业认为经济仅将短暂衰退。1月美国工厂的企业设备订单出现5个月来最大增幅，表明尽管借贷成本高企，经济不确定性挥之不去，企业仍在继续进行较长期资本投资。周一，美国商务部公布的数据显示，美国核心资本货物订单价值(不包括飞机和军事硬件在内的设

备投资的一个指标)上月增长 0.8%，此前 12 月份的数据被下修为下降 0.3%。这些数据没有经过通货膨胀的调整。

3、欧元区 2 月经济景气指数意外放缓 经济持续反弹期望遇冷。欧元区经济信心指数本月意外放缓，打压了经济持续反弹的希望。欧盟统计局数据显示，欧元区 2 月经济景气指数为 99.7，预期 101，前值为 99.9。欧元区 2 月工业景气指数为 0.5，预期为 2，前值为 1.3。欧元区 2 月服务业景气指数为 9.5，预期 12.4，前值 10.7。根据媒体调查，几乎所有经济学家原本预计欧元区经济景气指数将连续第四个月上升。

4、国家统计局：去年全年 GDP121.02 万亿 同比增长 3%。国家统计局 2 月 28 日发布了《2022 年国民经济和社会发展统计公告》。初步核算，全年国内生产总值[2]1210207 亿元，比上年增长 3.0%。其中，第一产业增加值 88345 亿元，比上年增长 4.1%；第二产业增加值 483164 亿元，增长 3.8%；第三产业增加值 638698 亿元，增长 2.3%。第一产业增加值占国内生产总值比重为 7.3%，第二产业增加值比重为 39.9%，第三产业增加值比重为 52.8%。全年最终消费支出拉动国内生产总值增长 1.0 个百分点，资本形成总额拉动国内生产总值增长 1.5 个百分点，货物和服务净出口拉动国内生产总值增长 0.5 个百分点。全年人均国内生产总值 85698 元，比上年增长 3.0%。国民总收入[3]1197215 亿元，比上年增长 2.8%。全员劳动生产率[4]为 152977 元/人，比上年提高 4.2%。

三、相关图表概览

图1：工业硅期现价格（活跃合约）（单位：元/吨）

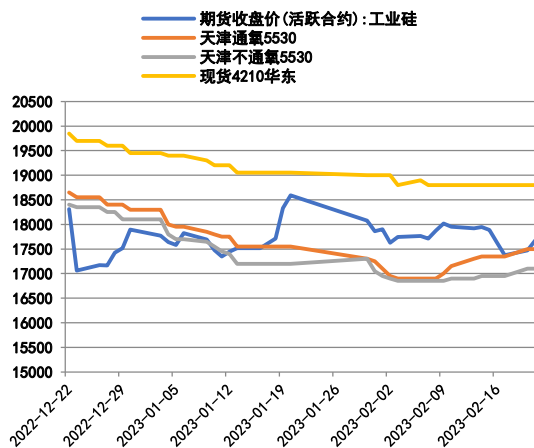


图2：工业硅活跃合约成交量及持仓量（单位：手）

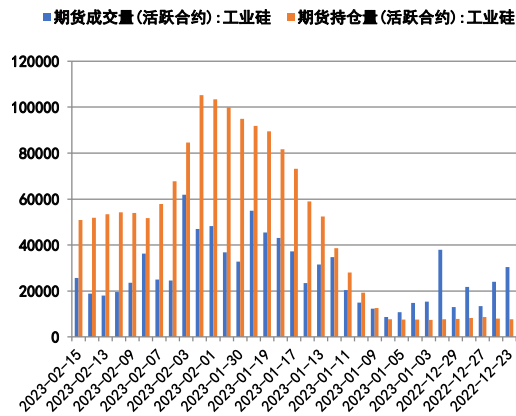


图3：基差（S08）

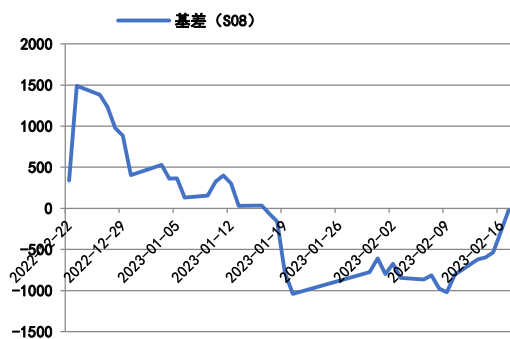


图4：基差（S09）

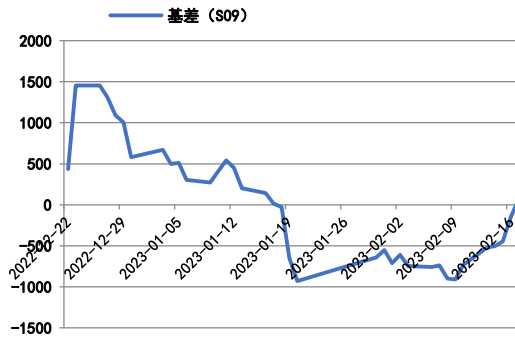


图5：基差（S10）

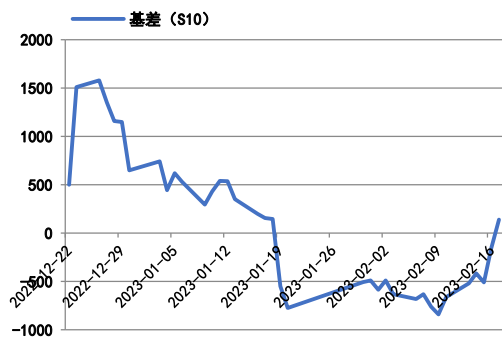


图6：8-9价差

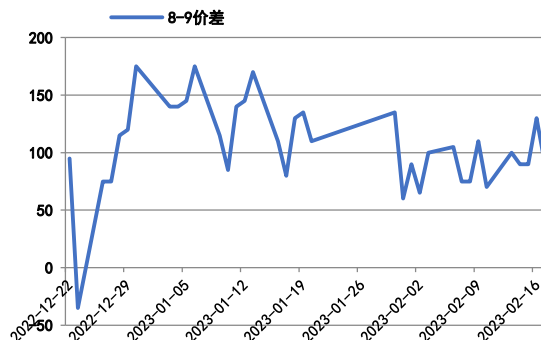


图7：8-10价差

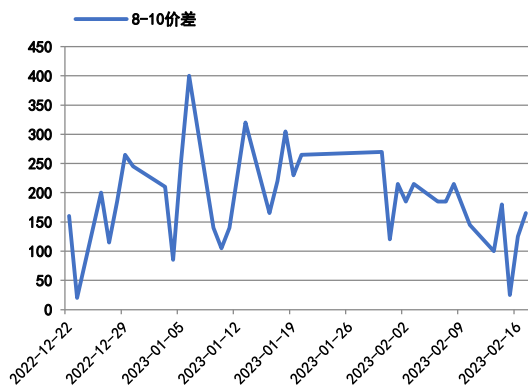
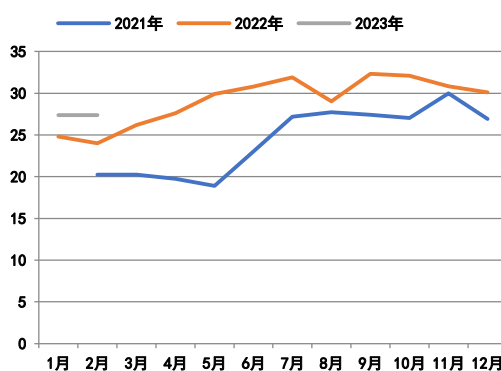


图8：工业硅产量（单位：万吨）



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24日星期五，工业硅期货持续窄幅震荡，主力合约SI2308小幅收跌0.45%，最终收盘价为17520元/吨。现货方面，工业硅现货价格持续保持稳定。供应方面，南方正处枯水期，云南怒江再遭限电，但综合来看此次限电预计对于3月份整体供应产生的影响有限，后续须关注4月电力压力是否缓解及硅厂4月份复产情况。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，有机硅下游进入库存消化期，终端消费需求不足，现货价格偏弱运行。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，市场观望情绪浓厚，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。