

工业硅日报：工业硅基本面偏弱 上方压力仍存

2023年3月1日 星期三

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	3/1	元/吨	17520	17540	20	0.11%
		成交量	3/1	手	46391	29733	-16658	-35.91%
		持仓量	3/1	手	44252	45681	1429	3.23%
	SI09价格		3/1	元/吨	17425	17430	5	0.03%
	SI10价格		3/1	元/吨	17360	17320	-40	-0.23%
现货	通氧5530 (华东)		3/1	元/吨	17500	17350	-150	-0.86%
	不通氧5530 (华东)		3/1	元/吨	17100	17100	0	0.00%
	4210 (华东)		3/1	元/吨	18800	18800	0	0.00%
价差	基差	SI08基差	3/1	元/吨	-20	-190	-170	850.00%
		SI09基差	3/1	元/吨	75	-80	-155	-206.67%
		SI10基差	3/1	元/吨	140	30	-110	-78.57%
	跨期	8-9价差	3/1	元/吨	95	110	15	15.79%
		8-10价差	3/1	元/吨	160	220	60	37.50%

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、国家统计局：中国 2 月制造业 PMI 升至 52.6% 环比上升 2.5。国家统计局数据显示，2 月份，制造业采购经理指数（PMI）为 52.6%，比上月上升 2.5 个百分点，高于临界点，制造业景气水平继续上升。

2、新能源产业发展竞争力增强。2022 年，我国光伏产业在国际市场的表现亮眼。历经多年深耕细作，我国风电光伏产业竞争力大幅提升，光伏组件、风力发电机、齿轮箱等关键零部件占全球市场份额的比重提升至 70%。在国内，风电光伏也已成为新增发电装机和新增发电量的主体，2022 年占比分别达到 78%和 55%以上，累计装机突破 7 亿千瓦，相当于 30 多个三峡电站。

3、2 月财新中国制造业 PMI 录得 51.6 2022 年 8 月来首次升至扩张区间，今日公布的 2 月财新中国制造业采购经理指数（PMI）录得 51.6，较 1 月上升 2.4 个百分点，2022 年 8 月来首次高于临界点，为 2022 年 7 月来最高。

三、相关图表概览

图1：工业硅期现价格（活跃合约）（单位：元/吨）

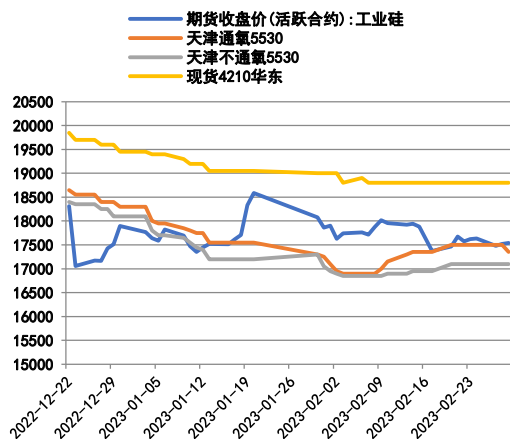


图2：工业硅活跃合约成交量及持仓量（单位：手）

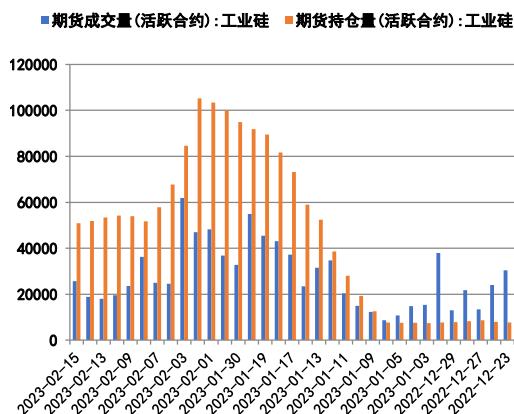


图3：基差（S08）

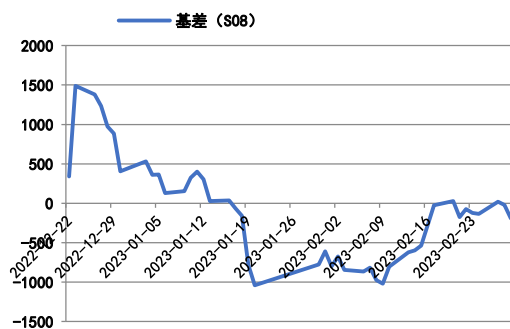


图4：基差（S09）

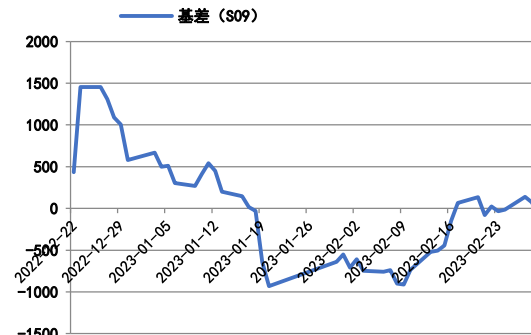


图5：基差（S10）

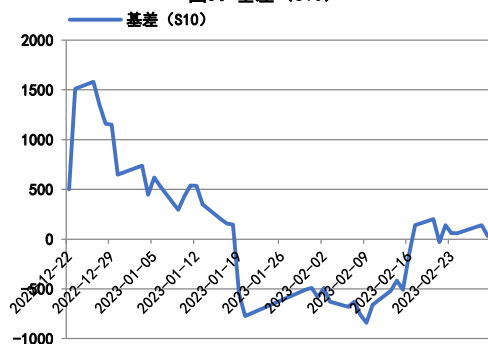


图6：8-9价差

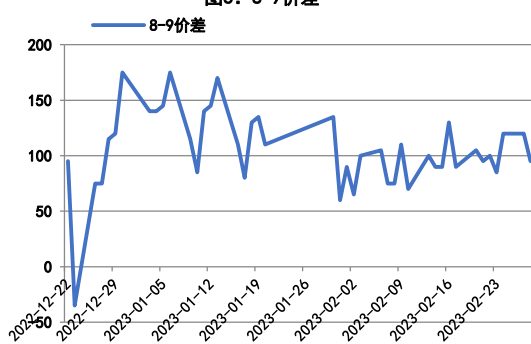


图7：8-10价差

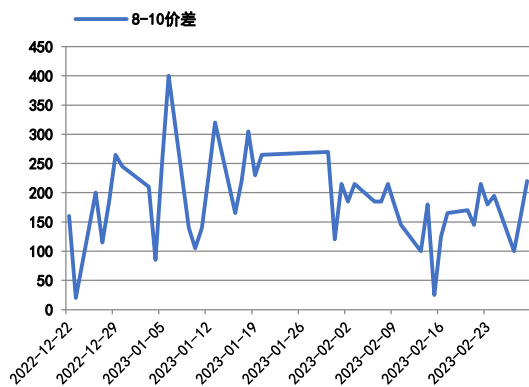
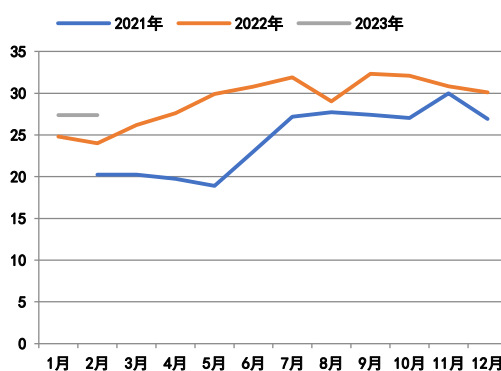


图8：工业硅产量（单位：万吨）



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3月1日星期三，工业硅期货微幅上涨，继续维持震荡走势，主力合约SI2308小幅收涨0.26%，最终收盘价为17540元/吨。中国2月份制造业采购经理指数超预期，国内工业品期货普遍上扬，带动工业硅氛围回暖。然而工业硅基本面较弱，工业硅盘面涨幅有限。现货方面，工业硅现货价格略有下跌。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。



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。