

工业硅日报：工业硅维持震荡走势 整体供需面偏弱

2023年3月2日星期四

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	3/2	元/吨	17540	17525	-15	-0.09%
		成交量	3/2	手	29733	30400	667	2.24%
		持仓量	3/2	手	45681	47030	1349	2.95%
	SI09价格		3/2	元/吨	17430	17435	5	0.03%
	SI10价格		3/2	元/吨	17320	17375	55	0.32%
现货	通氧5530 (华东)		3/2	元/吨	17350	17350	0	0.00%
	不通氧5530 (华东)		3/2	元/吨	17100	17100	0	0.00%
	4210 (华东)		3/2	元/吨	18800	18750	-50	-0.27%
价差	基差	SI08基差	3/2	元/吨	-190	-175	15	-7.89%
		SI09基差	3/2	元/吨	-80	-85	-5	6.25%
		SI10基差	3/2	元/吨	30	-25	-55	-183.33%
	跨期	8-9价差	3/2	元/吨	110	90	-20	-18.18%
		8-10价差	3/2	元/吨	220	150	-70	-31.82%

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、硅业分会：成交依旧活跃 本周多晶硅价格小幅下跌，中国有色金属工业协会硅业分会发布数据，本周国内单晶复投料价格区间在 22.2-24.6 万元/吨，成交均价为 23.95 万元/吨，周环比降幅为 1.20%；单晶致密料价格区间在 22.0-24.4 万元/吨，成交均价为 23.74 万元/吨，周环比降幅为 1.12%。

2、硅业分会：本周硅料均价小幅下跌，中国有色金属工业协会硅业分会发布数据，本周硅料均价小幅下跌，有新订单成交的企业数量在 6 家左右，大部分为新签 3 月份订单。各企业硅料成交价格区间依旧呈分化状态，单晶复投料部分主流订单价格在 24.0-24.4 万元/吨(包括 N 型硅料)，其余订单价格在 22.2-23.0 万元/吨。

3、美国 2 月制造业 PMI 传递的重磅信息：滞胀卷土重来！周三，ISM 公布的数据显示，美国 2 月 ISM 制造业指数上升至 47.7，为最近六个月以来首次出

现改善，不过仍处收缩态势。此前1月该数据创下2020年5月以来的最低位。

物价支付指数大反弹，凸显通胀压力上升。美国2月ISM制造业指数47.7，小幅不及预期的48，1月前值为47.4。50为荣枯分界线。

三、相关图表概览

图1：工业硅期现价格（活跃合约）（单位：元/吨）

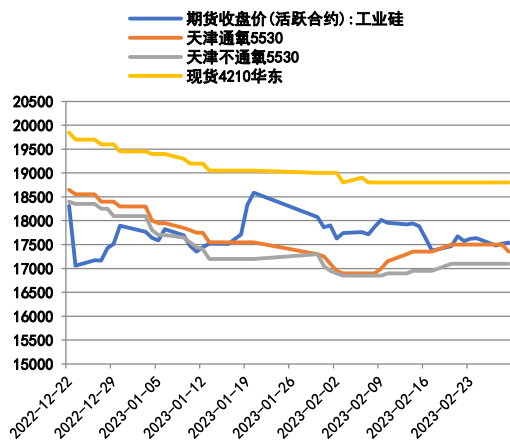


图2：工业硅活跃合约成交量及持仓量（单位：手）

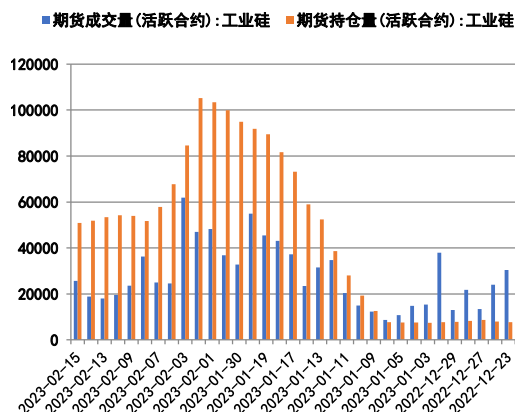


图3：基差（S08）

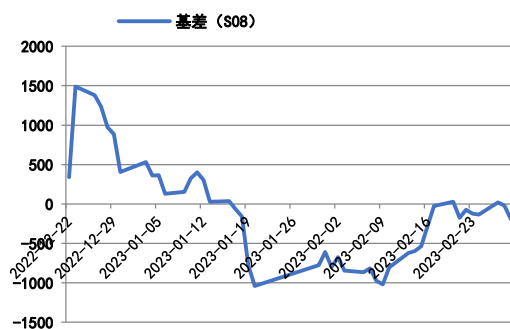


图4：基差（S09）

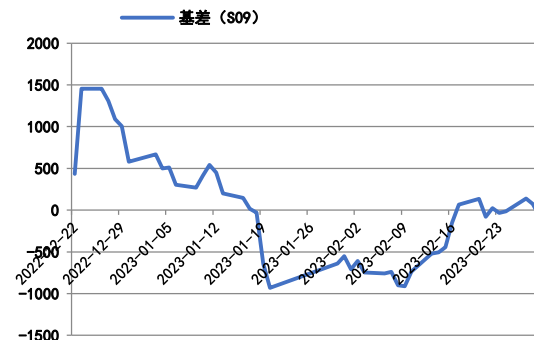


图5：基差（S10）

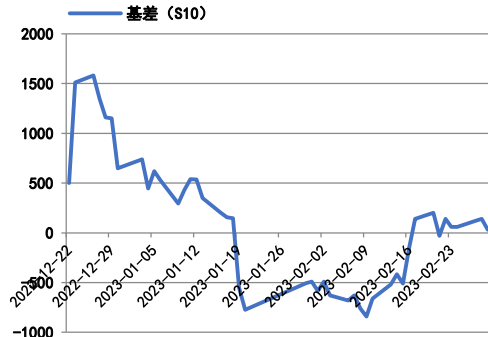


图6：8-9价差

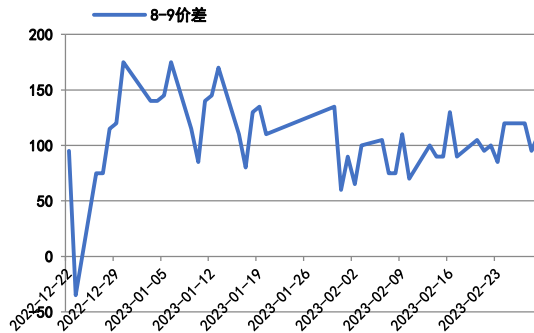


图7：8-10价差

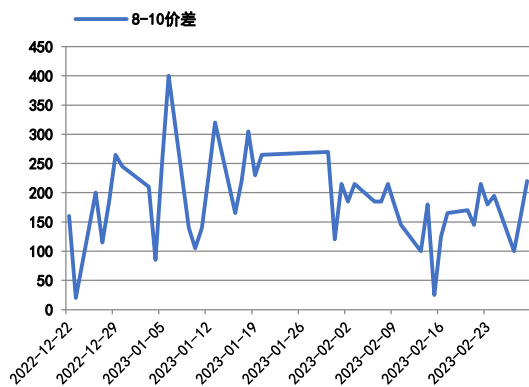
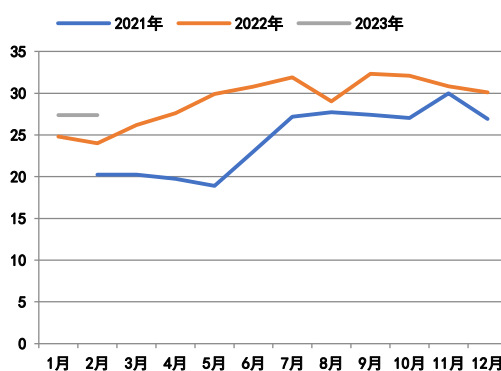


图8：工业硅产量（单位：万吨）



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2日星期四，工业硅期货微幅下跌，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。2月PMI超预期的宏观利好影响减退，工业硅继续维持区间震荡走势。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。

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

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。