

工业硅日报：工业硅偏弱震荡 市场情绪偏空

2023年3月14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	3/14	元/吨	16970	16905	-65	-0.38%
		成交量	3/14	手	37179	27612	-9567	-25.73%
		持仓量	3/14	手	52516	51114	-1402	-2.67%
	SI09价格		3/14	元/吨	16875	16800	-75	-0.44%
	SI10价格		3/14	元/吨	16825	16785	-40	-0.24%
现货	通氧5530 (华东)		3/14	元/吨	17050	17050	0	0.00%
	不通氧5530 (华东)		3/14	元/吨	16700	16600	-100	-0.60%
	4210 (华东)		3/14	元/吨	18450	18300	-150	-0.81%
价差	基差	SI08基差	3/14	元/吨	80	145	65	81.25%
		SI09基差	3/14	元/吨	175	250	75	42.86%
		SI10基差	3/14	元/吨	225	265	40	17.78%
	跨期	8-9价差	3/14	元/吨	95	105	10	10.53%
		8-10价差	3/14	元/吨	145	120	-25	-17.24%

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、SMM 华东部分工业硅价格下调 有机硅 DMC 和 107 胶价格下调，SMM 部分规格工业硅价格延续弱势，不通氧 553#价格在 16500~16700 元/吨，均价 16600 元/吨，价格下调 100 元/吨。421#价格 18100~18500 元/吨，均价 18300 元/吨，价格下调 150 元/吨。421#有机硅用价格在 18700~18900 元/吨，均价 18800 元/吨，价格下调 100 元/吨。3303#价格 18000~18400 元/吨，均价 18200 元/吨，价格下调 150 元/吨，通氧 553#、521#和 441#价格暂时持稳。此外，四川、昆明和黄埔港硅价均有下调，天津港部分规格工业硅价格下调。97 硅价格暂时持稳，部分规格金属硅粉价格有下调。有机硅方面，DMC 价格 16500~17500 元/吨，均价 17000 元/吨，下调 150 元/吨。107 胶 17500~18200 元/吨，均价 17850 元/吨，下调 200 元/吨。

2、迫于无奈，硅谷银行事件扭转利率路径 美联储最快下周停止加息。周一

(3月13日) 美股低开高走，三大指数相继转涨。美国国债显著走高，其中对央行利率最敏感的2年期美债收益率一度跌超60个基点，自去年10月以来首次下破4%。市场分析认为，硅谷银行“暴雷”的消息导致市场开始担忧高利率环境下的金融风险，投资者开始押注美联储将很快停止加息。

3、CME“美联储观察”：美联储3月按兵不动的概率为32.1%，据CME“美联储观察”：美联储3月保持利率不变的概率为32.1%，加息25个基点至4.75%-5.00%区间的概率为67.9%，加息50个基点至5.00%-5.25%区间的概率已降至0%；到5月累计加息50个基点的概率为55.2%，累计加息75个基点至5.25%-5.50%区间的概率为24.2%，累计加息100个基点至5.50%-5.75%区间的概率为0%。

三、相关图表概览

图1：工业硅期现价（活跃合约）（单位：元/吨）

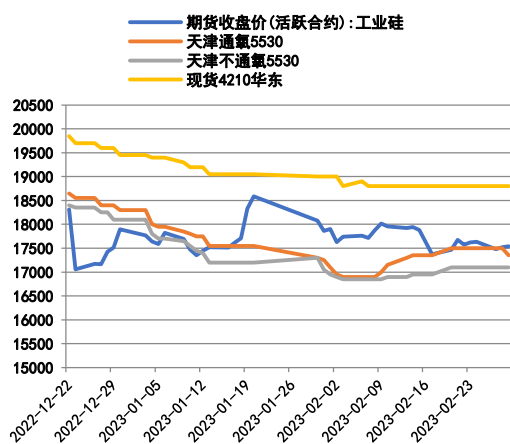


图2：工业硅活跃合约成交量及持仓量（单位：手）

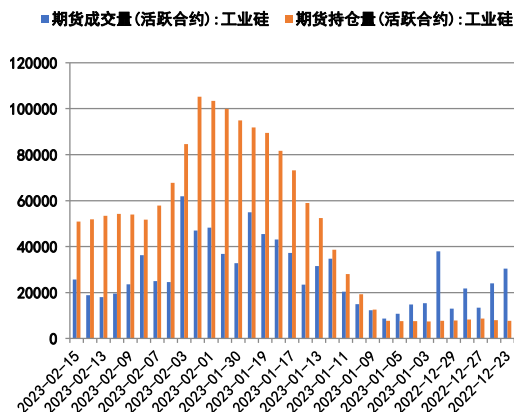


图3: 基差 (S08)

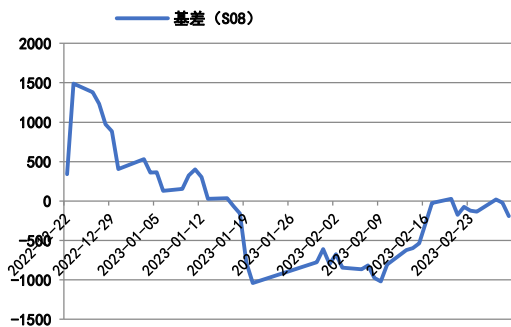


图4: 基差 (S09)

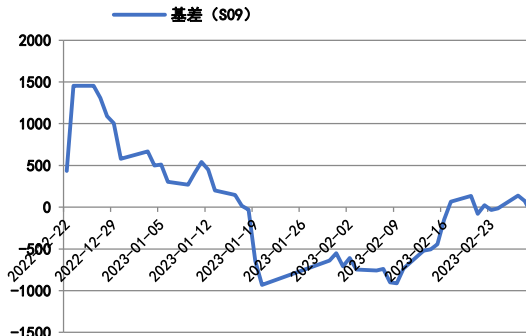


图5: 基差 (S10)

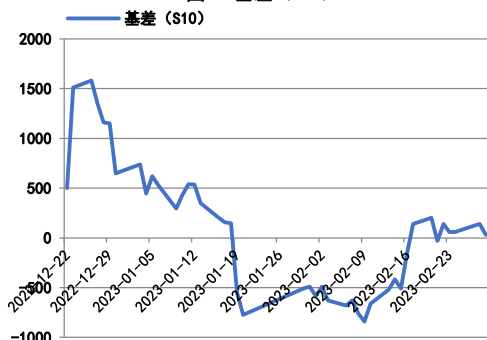


图6: 8-9价差

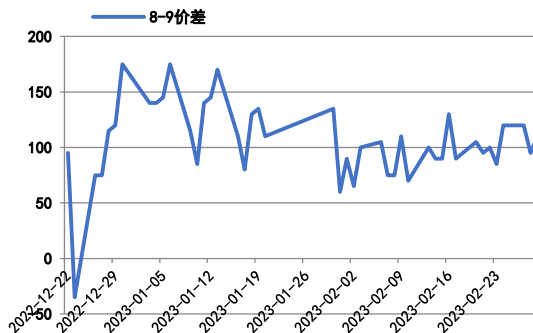


图7: 8-10价差

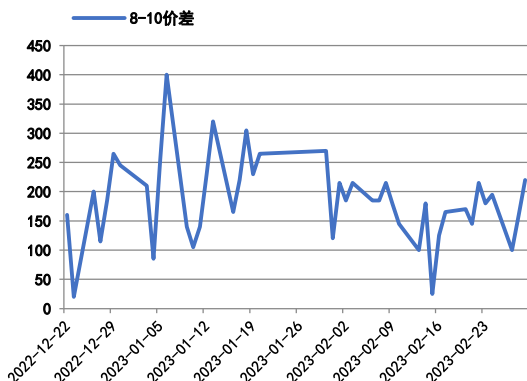
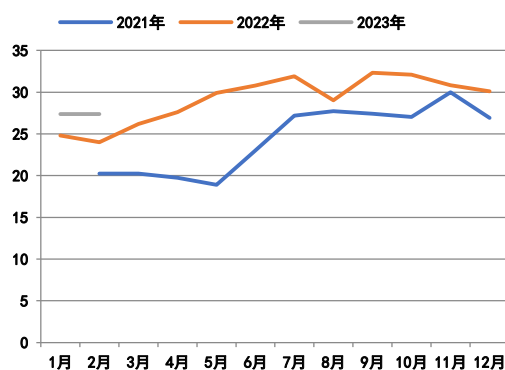


图8: 工业硅产量 (单位: 万吨)



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14日星期二,工业硅期货低位震荡,主力合约SI2308收跌0.15%,最终收盘价为16905元/吨。行业库存高位平稳,继续压制现货价格。工业硅需求端短期内难以释放,市场情绪偏空。现货方面,工业硅现货价格继续回落。供应方面,北方开工率高位,供应充足,南方枯水季,产量维持低位。需求方面,有机硅消化库存为主,整体来看供需博弈呈弱势僵持运行。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。

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。