

工业硅日报：工业硅盘面大幅震荡 期价再创上市以来新低

2023 年 3 月 29 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	3/29	元/吨	15910	15750	-160	-1.01%
		成交量	3/29	手	42609	55338	12729	29.87%
		持仓量	3/29	手	60224	61440	1216	2.02%
	SI09价格		3/29	元/吨	15835	15700	-135	-0.85%
	SI10价格		3/29	元/吨	15800	15690	-110	-0.70%
现货	通氧5530 (华东)		3/29	元/吨	16350	16350	0	0.00%
	不通氧5530 (华东)		3/29	元/吨	16000	16000	0	0.00%
	4210 (华东)		3/29	元/吨	17500	17500	0	0.00%
价差	基差	SI08基差	3/29	元/吨	440	600	160	36.36%
		SI09基差	3/29	元/吨	515	650	135	26.21%
		SI10基差	3/29	元/吨	550	660	110	20.00%
	跨期	8-9价差	3/29	元/吨	75	50	-25	-33.33%
		8-10价差	3/29	元/吨	110	60	-50	-45.45%

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、3 月 29 日 SMM 工业硅、多晶硅、硅片、组件、电池片报价均持稳。3 月 28 日 SMM 工业硅、多晶硅、硅片、组件、电池片报价均持稳。工业硅产品方面报价均较前一个交易日持平，441#方面，华东地区报价 16800~17000 元/吨，均价报 16900 元/吨。硅粉产品价格均持稳。光伏产业链中，多晶硅价格方面，多晶硅致密料持稳于 200~215 元/千克，均价报 207.5 元/千克。硅片、组件、电池片价格均较前一个交易日持平。

2、高利率及经济疲软前景继续打击楼市 美国 1 月份房价增长接近于零。周二发布的一项备受关注的指标显示，美国 1 月份房价增长趋势接近于零。由标准普尔 CoreLogic Case-Shiller 房价指数追踪的美国房价在 1 月份继续降温，经季节性调整后比 12 月份下降了 0.2%，比去年同期上涨了 3.8%——这是自 2019 年 12 月以来的最小涨幅。

3、三部门鼓励在沙漠建设大型光伏基地 光伏治沙产业潜力巨大。“光伏+治沙”不是单独只做发电这一件事，而是用沙漠中林立的光伏发电板，遮挡强烈阳光直射、减少地表水的蒸发、降低沙漠风速；板上发电、板下种养植，为周边其他业态搭建一个舒适空间。国家林草局荒漠司副司长胡培兴表示，光伏治沙前景很好，每亩在沙漠不毛之地每年产值有 1.06 万元，产业潜力巨大。

三、行情展望

2023 年 3 月 29 日星期三，工业硅走势剧烈震荡，工业硅主力合约再创上市以来低位，收跌 1.10%至 15480 元/吨。当前工业硅基本面仍处弱势。现货方面，工业硅现货报价继续持稳。供应方面，南方地区成本仍持高位，停产企业增多，产量有所下行；北方地区供应持续，库存有带小号。库存方面，工业硅社会库存维持高位，去库压力增重。需求方面，有机硅方面现货价格总体持稳，但下游终端需求持续偏软，出口受到低价压制，心态悲观。多晶硅现货价格保持稳定，供需关系处在平衡阶段。铝合金价格涨幅较大，市场整体观望情绪浓厚，实际成交表现一般。总体来看，工业硅基本面得到改善，主要体现在供应面产量减少及库存去库，对于工业硅价格起到一定支撑，再加之工业硅成本支撑，预计工业硅目前下行空间有限。

四、相关图表概览

图1：工业硅期现价格（活跃合约）（单位：元/吨）

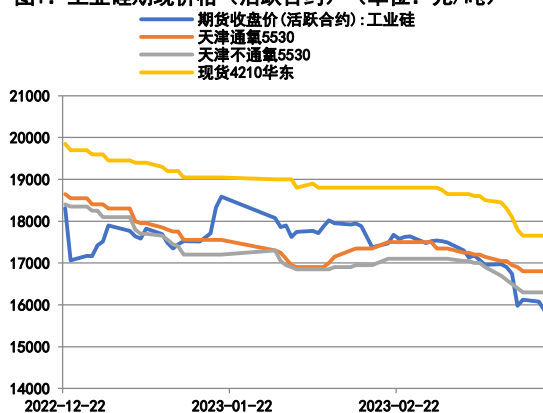


图2：工业硅活跃合约成交量及持仓量（单位：手）

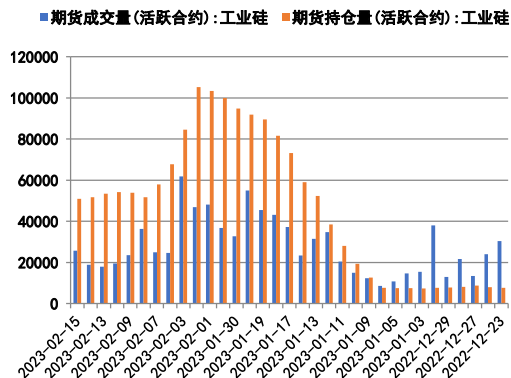


图3：基差（S08）

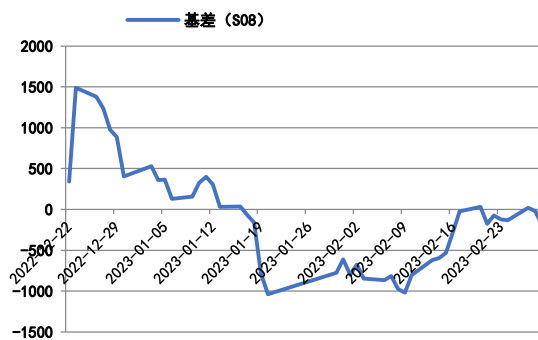


图4：基差（S09）

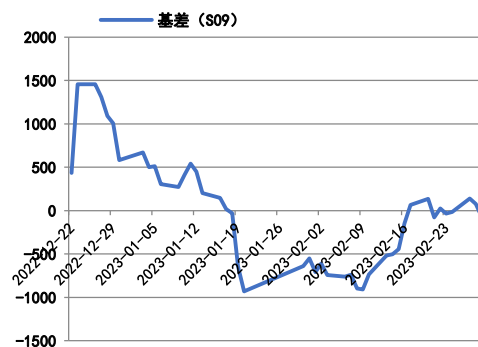


图5：基差（S10）

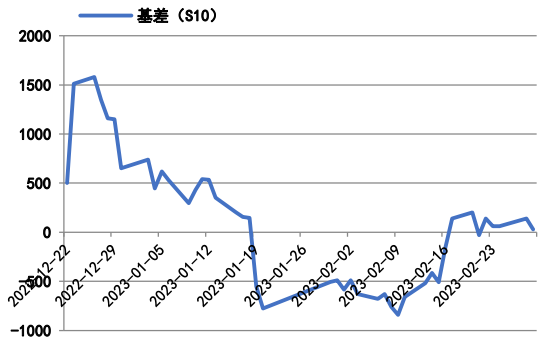


图6：8-9价差



图7：8-10价差

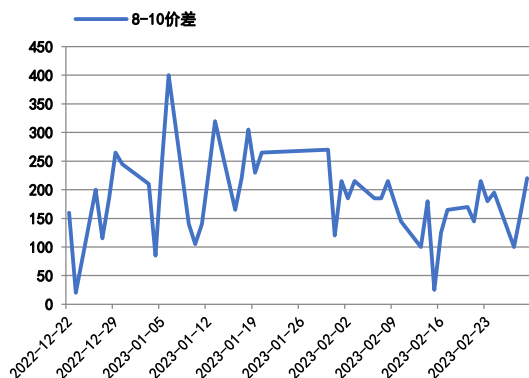
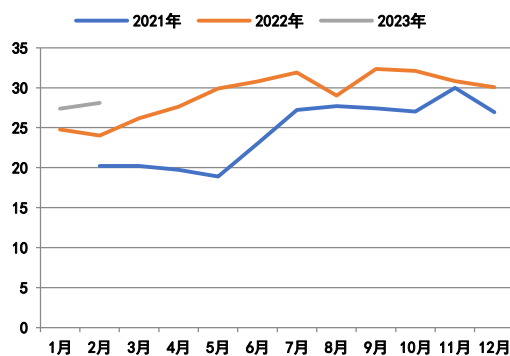


图8：工业硅产量（单位：万吨）



数据来源：文华财经、上海有色网、金石期货研究所

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

免责条款：

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。