

工业硅日报：维持供需双弱格局 期价继续刷新新低

2023 年 4 月 4 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	4/4	元/吨	15310	15070	-240	-1.57%
		成交量	4/4	手	53344	62029	8685	16.28%
		持仓量	4/4	手	66447	68746	2299	3.46%
	SI09价格		4/4	元/吨	15260	15010	-250	-1.64%
	SI10价格		4/4	元/吨	15280	15000	-280	-1.83%
现货	通氧5530 (华东)		4/4	元/吨	16350	16350	0	0.00%
	不通氧5530 (华东)		4/4	元/吨	16000	16000	0	0.00%
	4210 (华东)		4/4	元/吨	17400	17400	0	0.00%
价差	基差	SI08基差	4/4	元/吨	1040	1280	240	23.08%
		SI09基差	4/4	元/吨	1090	1340	250	22.94%
		SI10基差	4/4	元/吨	1070	1350	280	26.17%
	跨期	8-9价差	4/4	元/吨	50	60	10	20.00%
		8-10价差	4/4	元/吨	30	70	40	133.33%

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、4 月 4 日 SMM 工业硅、多晶硅产品价格多下跌 硅片、电池片、组件报价均持稳。工业硅产品方面报价多下跌，421#方面，下跌 50~300 元/吨，其华东地区下跌 300 元/吨，报 17000~17200 元/吨，均价报 17100 元/吨；411#方面下跌 0~200 元/吨，黄埔港地区下跌 200 元/吨，报 17100~17900 元/吨，均价报 17500 元/吨。硅粉产品价格均跌 100 元/吨。光伏产业链中，多晶硅价格小幅下跌，多晶硅致密料校服下跌 1.5 元/千克，报 200~212 元/千克，均价报 206 元/千克，硅片、电池片、组件报价均持稳。

2、因新订单大幅减少，美国 3 月制造业活动下滑至近三年来最低水平，分析师称，信贷环境收紧可能导致制造业活动进一步下滑。美国供应管理协会(ISM)周一公布的调查显示，其制造业采购经理人指数(PMI)所有分项指数自 2009 年以来首次低于 50(荣枯线)。美国 3 月 ISM 制造业 PMI 为 46.3，预期为 47.5，前

值为 47.7，为 2020 年 5 月以来的最低水平。除疫情期间外，这是自 2009 年年中以来的最低水平。

3、亚洲开发银行预计今年中国经济增长 5% 高于其他亚洲发展中经济体。亚洲开发银行当地时间 4 月 4 日发布了最新一期的《亚洲发展展望》报告，报告指出，随着消费、旅游和投资持续恢复，亚太地区发展中经济体今年将实现快速发展，而中国将成为助力亚太地区经济发展的主要引擎。报告预测，亚太地区经济体今年将增长 4.8%，高于 2022 年 4.2% 的增长率；预计中国经济今年将增长 5%，高于其他亚洲发展中经济体 4.6% 的经济增长。

三、行情展望

2023 年 4 月 4 日星期二，工业硅继续刷新上市以来新低，工业硅主力合约大幅下挫收跌 2.36% 至 15070 元/吨。近期国内工业硅市场整体偏弱，尽管西南地区减产明显，但 3 月国内工业硅产量环比和同比均增加超过 5%。工业硅现货价格在企稳多日后出现下跌，下游有机硅和铝合金需求低迷。供应方面，3 月全国工业硅产量 265500 吨，较上月增产 13680 吨，增幅为 5.43%；同比增产 13500 吨，增幅 5.36%。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，有机硅现货价格持续下跌，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。铝合金价格普遍下跌，市场整体观望情绪浓厚，实际成交表现一般。

四、相关图表概览

图1：工业硅期现价格（活跃合约）（单位：元/吨）

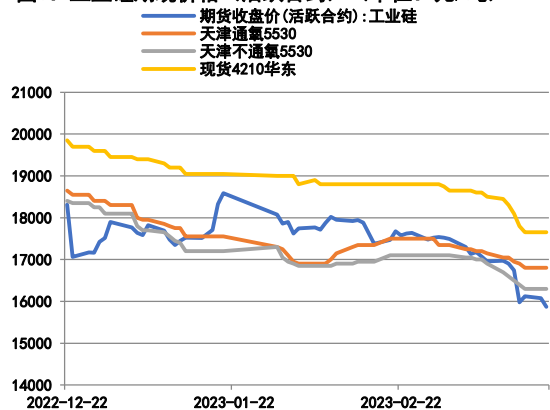


图2：工业硅活跃合约成交量及持仓量（单位：手）

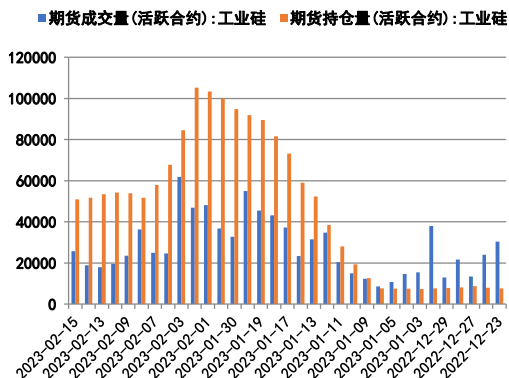


图3：基差（\$08）

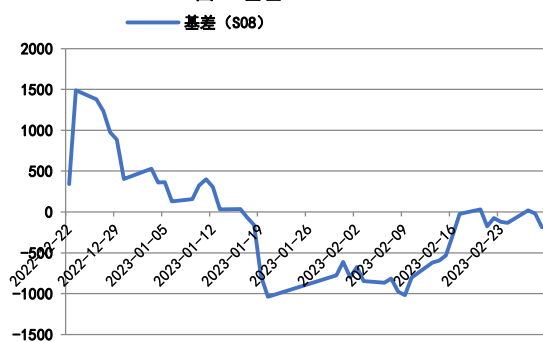


图4：基差（\$09）

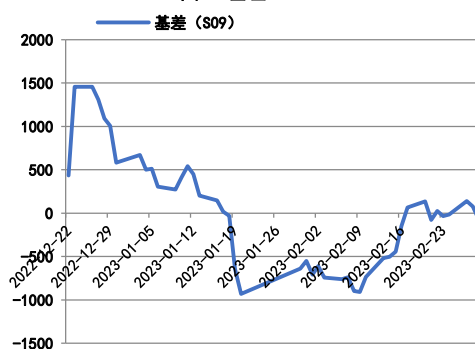


图5：基差（\$10）

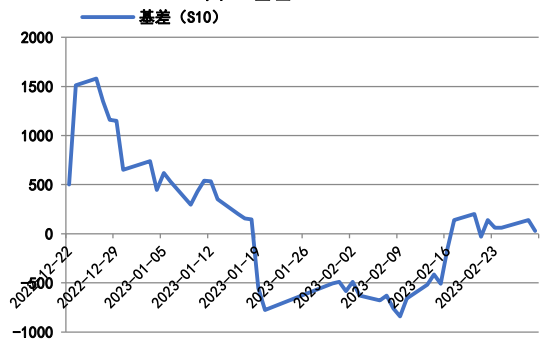


图6：8-9价差



图7：8-10价差

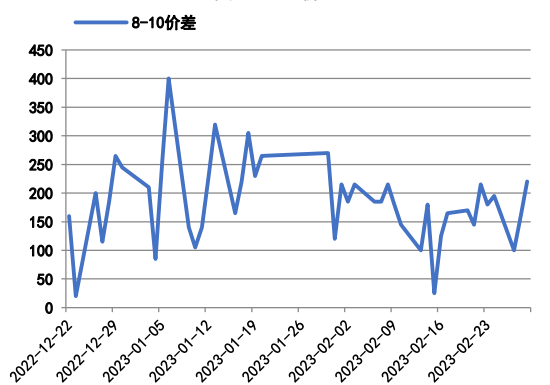
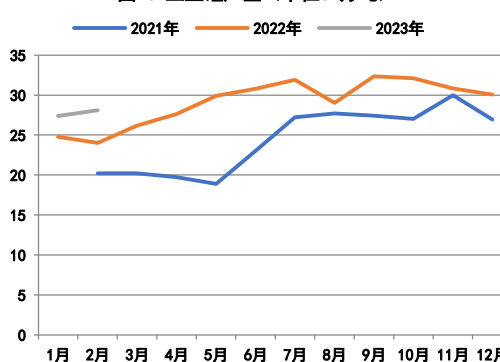


图8：工业硅产量（单位：万吨）



数据来源：文华财经、上海有色网、金石期货研究所



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。