

工业硅日报：供需有所改善 期价延续涨势

2023 年 4 月 18 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	4/18	元/吨	15395	15480	85	0.55%
		成交量	4/18	手	80138	73674	-6464	-8.07%
		持仓量	4/18	手	73197	71320	-1877	-2.56%
	SI09价格		4/18	元/吨	15370	15475	105	0.68%
	SI10价格		4/18	元/吨	15240	15450	210	1.38%
现货	通氧5530 (华东)		4/18	元/吨	15600	15600	0	0.00%
	不通氧5530 (华东)		4/18	元/吨	15450	15450	0	0.00%
	4210 (华东)		4/18	元/吨	16750	16750	0	0.00%
价差	基差	SI08基差	4/18	元/吨	205	120	-85	-41.46%
		SI09基差	4/18	元/吨	230	125	-105	-45.65%
		SI10基差	4/18	元/吨	360	150	-210	-58.33%
	跨期	8-9价差	4/18	元/吨	25	5	-20	-80.00%
		8-10价差	4/18	元/吨	155	30	-125	-80.65%

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、机构：预计 2023 年底多晶硅总产能将达到 214 万吨 同比增长 82.9%。

《科创板日报》14 日讯，集邦咨询旗下新能源研究中心预测，2023 年底多晶硅总产能将达到 214 万吨，同比增长 82.9%；2023 年随着各大硅料龙头厂商和众多新玩家的产能的陆续释放，硅料将不再成为产业链发展的瓶颈环节，硅料整体供应充足，且逐渐出现过剩的情况。2023 年硅料全年产出约 134 万吨，同比增幅高达 56.29%，可支撑超过 500GW 的组件产出，较 2023 年 330-350GW 的装机预测明显过剩。硅料供大于求，价格将进入下行通道，光伏产业链价格有望回归合理水平。

2、工业硅主产区电价暂持稳运行，据 SMM 调研了解，新疆地区近期电价环比基本持平，其中伊犁地区电价在 0.35 元/千瓦时附近，哈密地区电价在 0.38 元-0.43 元/千瓦时，石河子、吐鲁番及昌吉地区因部分产能配备自备电原因电价

存高低差异。四川及云南地区枯水期电价维持高位，其中四川多数电价在 0.6 元/千瓦时以上，云南平均电价在 0.5 元/千瓦时左右。4 月 25 日四川进入平水期电价向下调整为平水期电价，调整后成本仍旧高位川内硅企复产意向不高，云南地区电价普遍调整时间在 6 月份。

3、4 月 18 日 SMM 工业硅产品价格持稳 多晶硅、硅片、电池片、组件报价均较前一个交易日持平。工业硅产品方面，不通氧 553#、通氧 553#、441#、421#、3303#、2202 方面报价均持稳。硅粉报价持稳。光伏产业链中，多晶硅、硅片、电池片、组件报价也均较前一个交易日持平。

三、相关图表概览

图1：工业硅期现价格（活跃合约）（单位：元/吨）

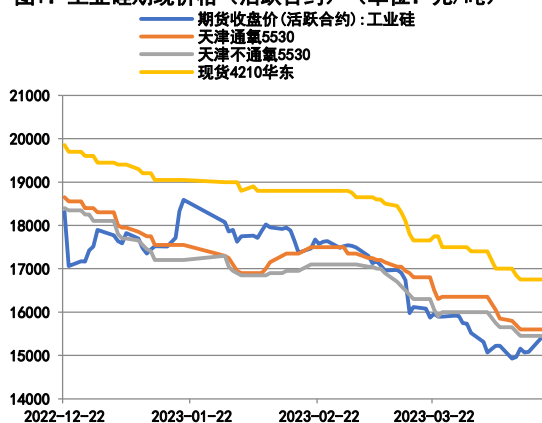


图2：工业硅活跃合约成交量及持仓量（单位：手）

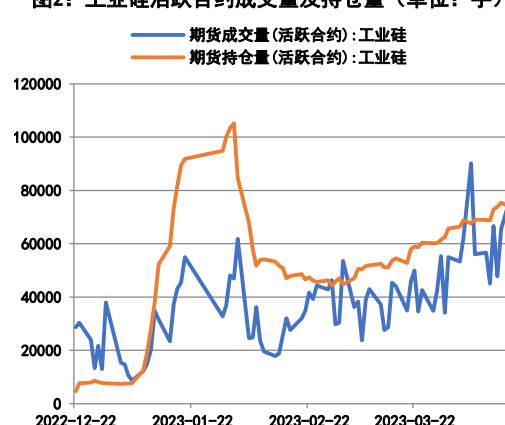


图3：基差（S08）

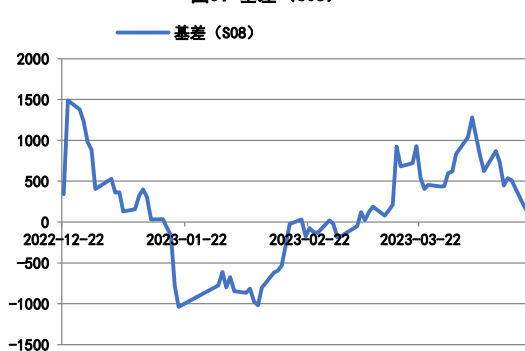
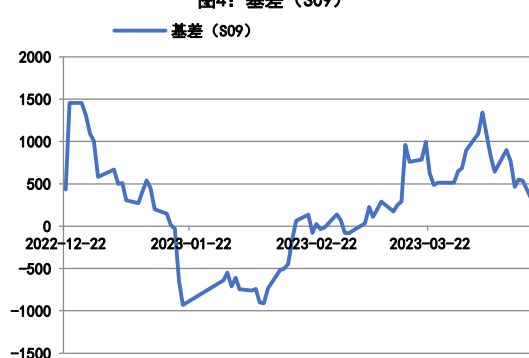
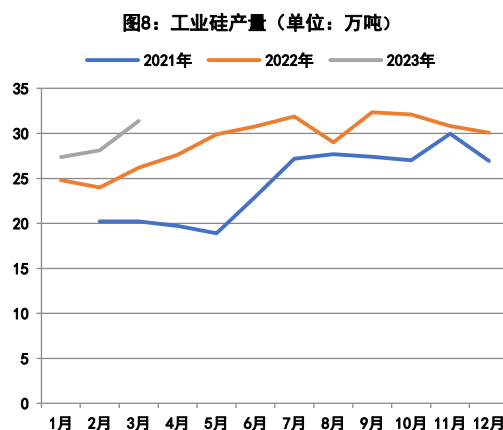
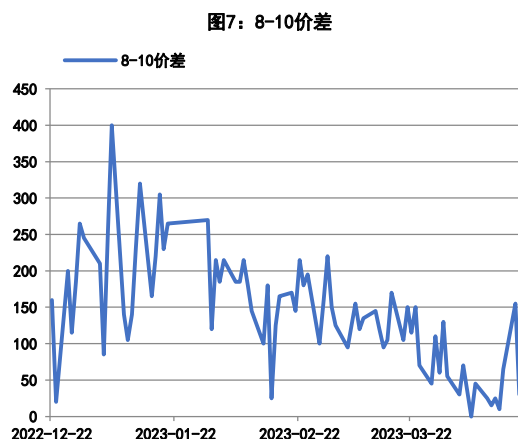
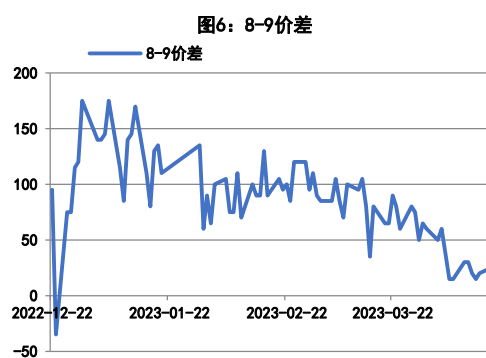
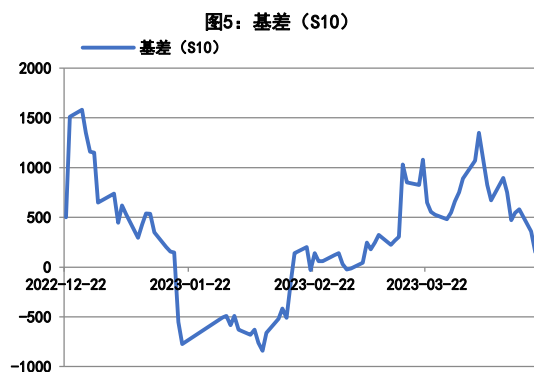


图4：基差（S09）





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 4 月 18 日星期二, 工业硅期货周二延续涨势, 午后再度拉涨, 主力合约 2308 上涨 1.44% 至 15480 元/吨。目前南北市场供应端有所减少, 南北地区硅厂受制于成本均有减产趋势, 加之云南地区电力缺口放大, 从供给层面利好硅价, 同时国内有色、黑色商品均上行, 一定程度上带动工业硅期货的交易情绪。现货方面, 工业硅现货价格保持稳定。工业硅社会库存高位持续, 下游需求疲软, 期价承压。需求方面, 有机硅现货价格持续低位, 上游原料端成本支撑不足, 下游库存压力大, 无订单支撑, 观望情绪蔓延, 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。铝合金价格持稳, 市场整体观望情绪浓厚, 下游按需采购, 实际成交表现一般。



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。