

工业硅日报：期价冲高回落 维持供需双弱格局

2023 年 4 月 26 日星期三

一、每日数据监测

			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	4/26	元/吨	15400	15325	-75	-0.49%
		成交量	4/26	手	53476	67064	13588	25.41%
		持仓量	4/26	手	72600	72262	-338	-0.47%
	SI09价格		4/26	元/吨	15375	15310	-65	-0.42%
	SI10价格		4/26	元/吨	15335	15300	-35	-0.23%
现货	通氧5530 (华东)		4/26	元/吨	15350	15350	0	0.00%
	不通氧5530 (华东)		4/26	元/吨	15200	15200	0	0.00%
	4210 (华东)		4/26	元/吨	16650	16650	0	0.00%
价差	基差	SI08基差	4/26	元/吨	-50	25	75	-150.00%
		SI09基差	4/26	元/吨	-25	40	65	-260.00%
		SI10基差	4/26	元/吨	15	50	35	233.33%
	跨期	8-9价差	4/26	元/吨	25	15	-10	-40.00%
		8-10价差	4/26	元/吨	65	25	-40	-61.54%

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 26 日 SMM 工业硅产品价格多持稳 多晶硅、硅片价格下跌 电池片、组件价格均持稳。工业硅产品中，421#（有机硅用）方面，下跌 50~100 元/吨。其中华东地区 421#（有机硅用）报价下跌 100 元/吨，报 16800~17000 元/吨，均价报 16900 元/吨。99#方面，天津港地区下跌 100 元/吨，报 166000~16100 元/吨，均价报 16100 元/吨。此外，四川地区 421#和 411#现货报价均下跌 100 元/吨。其余报价均持稳。硅粉报价较前一个交易日持平。光伏产业链中，多晶硅、硅片价格齐齐下跌，多晶硅致密料下跌 4.5 元/千克，报 170~182 元/千克，均价报 176 元/千克。硅片报价下跌 0.04~0.15 元，其中单晶硅片 M6-166mm（160μm）下跌 0.15 元，跌至 5.45~5.54 元/片，均价报 5.5 元/片。电池片、组件报价均较前一个交易日持平。

2、芯片制造商 SK 海力士第一季度亏损 但暗示存储芯片市场已触底。SK 海

力士连续第二个季度亏损，营收骤减 60%左右。当前存储芯片行业深度下滑，但该公司暗示最糟糕时期已经过去。SK 海力士公布的数据显示，截至 3 月份的三个月经营亏损 3.4 万亿韩元（26 亿美元），分析师预期亏损 3.46 万亿韩元。首席财务官 Kim Woohyun 在一份声明中说：“存储芯片市场仍处于严峻状态，但似乎已在筑底。”SK 海力士表示，预计当前季度销售将回升，存储芯片市场形势料将从今年下半年开始好转。SK 海力士股价在首尔早盘上涨约 3%。

3、欧洲央行首席经济学家 LANE 表示，当前数据表明欧洲央行应该在 5 月 4 日加息；5 月之后的利率行动将取决于经济数据。

三、相关图表概览

图1：工业硅期现价格（活跃合约）（单位：元/吨）

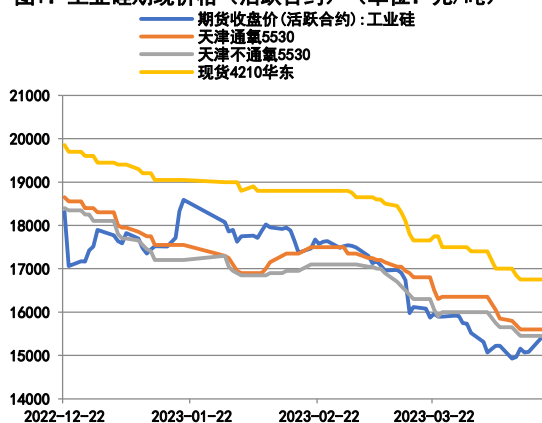


图2：工业硅活跃合约成交量及持仓量（单位：手）

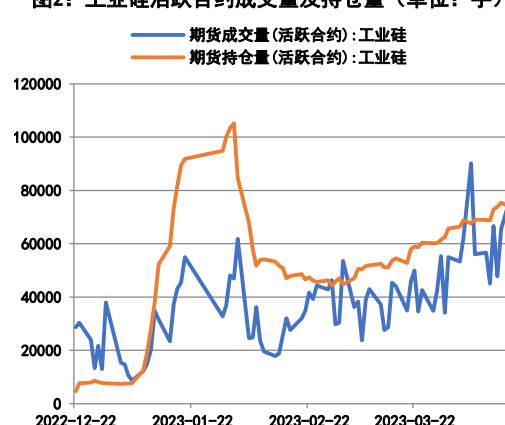


图3：基差（S08）

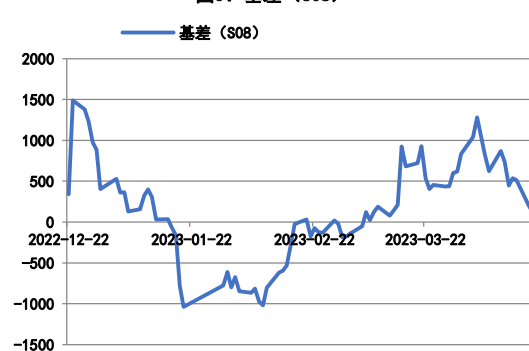
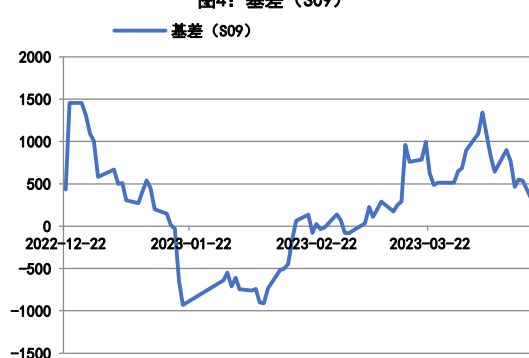
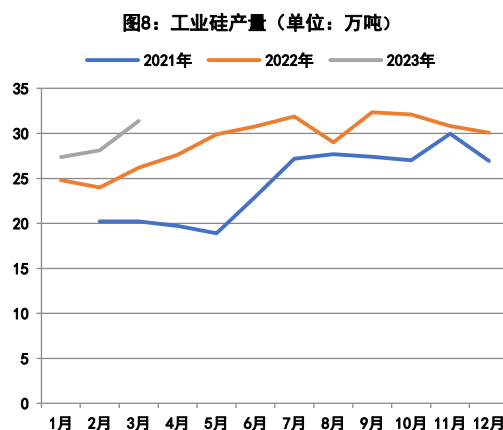
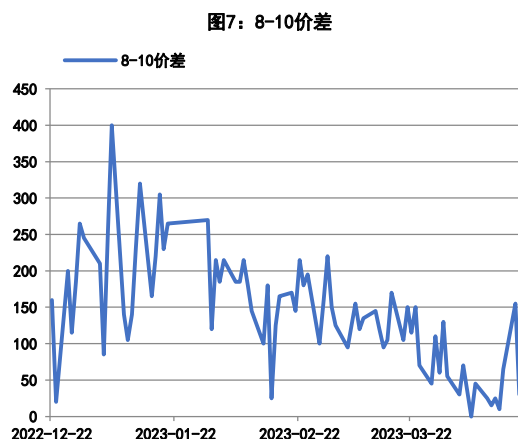
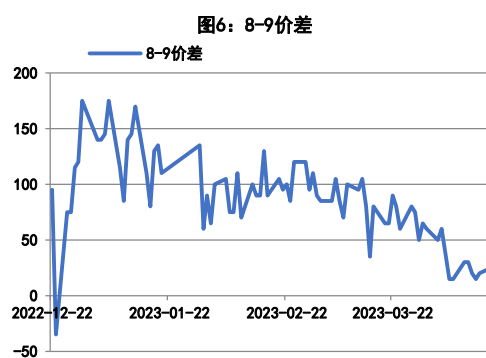
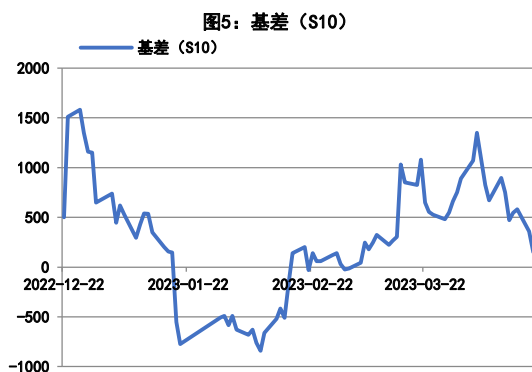


图4：基差（S09）





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 26 日星期三, 工业硅期货冲高回落, 维持弱势走势, 主力合约 2308 上涨 0.26% 至 15325 元/吨。工业硅维持供需双弱格局, 四川地区用电价格下调, 但暂未拉动硅厂复产情绪。新疆电价上涨, 短期内各地硅厂新增减产数将增, 供应受到较大扰动。下游需求未出现明显改善, 市场情绪偏弱。现货方面, 工业硅现货价格持续维持稳定。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。多晶硅现货价格全线下跌, 市场供给充足, 库存不断累积, 下游看跌情绪仍存。铝合金价格下跌, 市场整体观望情绪浓厚, 下游按需采购, 实际成交表现一般。

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。