

工业硅日报：工业硅期价窄幅震荡 基本面呈供需双弱

2023 年 5 月 4 日星期五

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	5/4	元/吨	15190	15190	0	0.00%
		成交量	5/4	手	50403	42299	-8104	-16.08%
		持仓量	5/4	手	60818	65291	4473	7.35%
	SI09价格		5/4	元/吨	15180	15155	-25	-0.16%
	SI10价格		5/4	元/吨	15145	15135	-10	-0.07%
现货	通氧5530 (华东)		5/4	元/吨	15350	15350	0	0.00%
	不通氧5530 (华东)		5/4	元/吨	15150	15150	0	0.00%
	4210 (华东)		5/4	元/吨	16650	16650	0	0.00%
价差	基差	SI08基差	5/4	元/吨	160	160	0	0.00%
		SI09基差	5/4	元/吨	170	195	25	14.71%
		SI10基差	5/4	元/吨	205	215	10	4.88%
	跨期	8-9价差	5/4	元/吨	10	35	25	250.00%
		8-10价差	5/4	元/吨	45	55	10	22.22%

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、5月4日 SMM 工业硅产品价格持稳 多晶硅价格下跌 硅片、电池片、组件价格均持稳。工业硅产品中，所有品种报价均持稳。硅粉方面报价较前一个交易日持平。光伏产业链中，多晶硅产品报价下跌 7.5~8.5 元/千克。其中多晶硅致密料下跌 8.5 元/千克，报 164~171 元/千克，均价报 167.5 元/千克。硅片、电池片、组件报价均较前一个交易日持平。

2、央行：一季度房地产开发贷款增速提升 个人住房贷款增速回落。2023 年一季度末，人民币房地产贷款余额 53.89 万亿元，同比增长 1.3%，比上年末增速低 0.2 个百分点；一季度增加 6718 亿元，占同期各项贷款增量的 6.3%。2023 年一季度末，房地产开发贷款余额 13.3 万亿元，同比增长 5.9%，增速比上年末高 2.2 个百分点。个人住房贷款余额 38.94 万亿元，同比增长 0.3%，增速比上年末低 0.9 个百分点。

3、高通悲观看待手机芯片需求前景 寄希望于中国市场复苏。美东时间周三，美国芯片巨头高通公司周三公布了第二财季财报及第三财季预期。尽管公司第二财季符合市场预期，但对于第三财季的预测却较为悲观，认为全球智能手机行业需求短期内仍难迎来拐点。这一预期也令公司股价在盘后下跌 6.6%。

三、相关图表概览

图1：工业硅期现价格（活跃合约）（单位：元/吨）

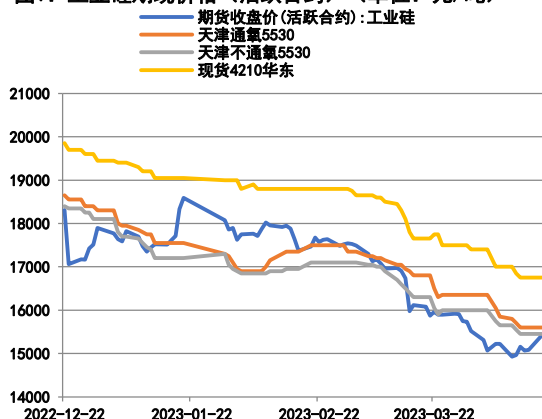


图2：工业硅活跃合约成交量及持仓量（单位：手）

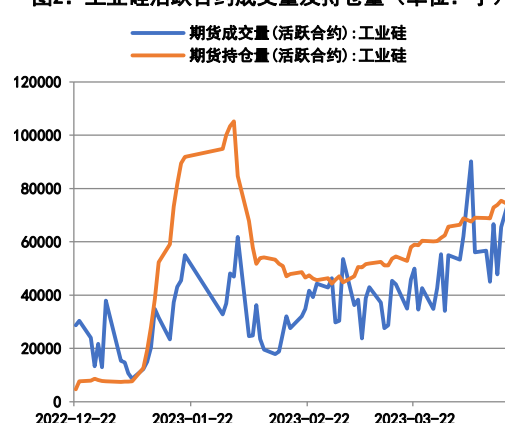


图3：基差（S08）

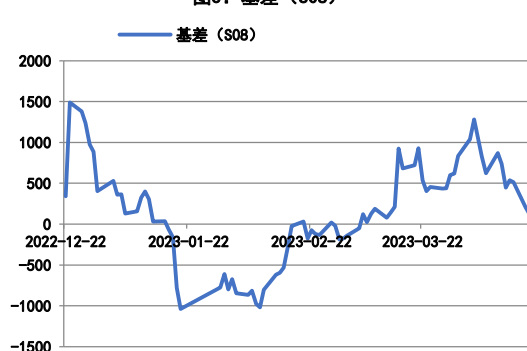


图4：基差（S09）

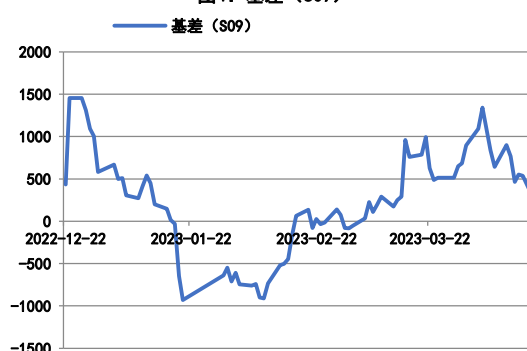


图5：基差（S10）



图6：8-9价差

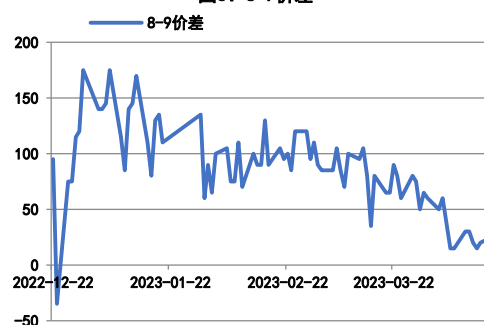


图7：8-10价差

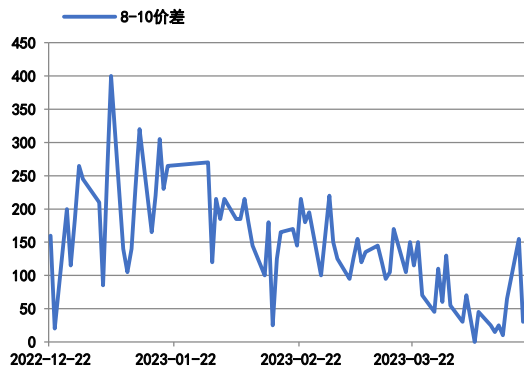
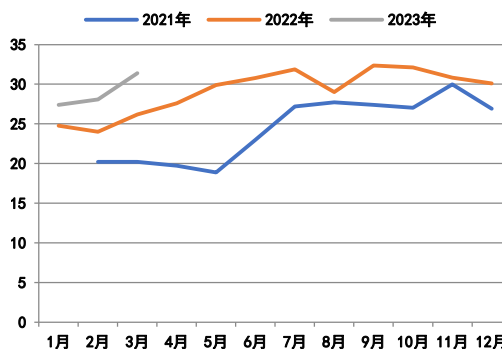


图8：工业硅产量（单位：万吨）



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 5 月 4 日星期四，工业硅期货窄幅震荡，主力合约 2308 小幅上涨 0.16%至 15190 元/吨。工业硅维持供需双弱格局，四川地区进入平水期少量硅企有意向复产，新疆多数硅企计划检修。下游需求仍未出现明显起色，维持按需采购。节后首个交易日国内商品大面积下跌，能化和黑色领跌，工业硅期货相对抗跌。现货方面，工业硅现货价格维持偏弱稳定。供应方面，4 月全国工业硅产量 244570 吨，环比上月减产 20930 吨，降幅 7.88%，4 月综合开工率 39.97%。工业硅社会库存高位持续。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。多晶硅现货价格偏弱震荡，市场供给充足，库存不断累积，下游看跌情绪仍存。铝合金价格局部下跌，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。