

工业硅日报：工业硅期价探底回升 基本面呈供需双弱

2023 年 5 月 5 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	5/5	元/吨	15190	15225	35	0.23%
		成交量	5/5	手	42299	57306	15007	35.48%
		持仓量	5/5	手	65291	69038	3747	5.74%
	SI09价格		5/5	元/吨	15155	15195	40	0.26%
	SI10价格		5/5	元/吨	15135	15190	55	0.36%
现货	通氧5530 (华东)		5/5	元/吨	15350	15200	-150	-0.98%
	不通氧5530 (华东)		5/5	元/吨	15150	14950	-200	-1.32%
	4210 (华东)		5/5	元/吨	16650	16500	-150	-0.90%
价差	基差	SI08基差	5/5	元/吨	160	-25	-185	-115.63%
		SI09基差	5/5	元/吨	195	5	-190	-97.44%
		SI10基差	5/5	元/吨	215	10	-205	-95.35%
	跨期	8-9价差	5/5	元/吨	35	30	-5	-14.29%
		8-10价差	5/5	元/吨	55	35	-20	-36.36%

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、SMM：金属硅社会库存小幅减少（昆明仓库统计口径更新）。SMM 统计 5 月 5 日金属硅三地社会库存较上周环比减少 0.1 万吨。注：考虑到 2023 年昆明新增加如中外运、青岛港前港湾区保税物流中心等社会仓库，原先统计仓库口径不能真实反馈昆明地区库存数量，故对昆明地区社会仓库数字进行了相应的修正。

2、5 月 5 日 SMM 工业硅产品价格多下跌，多晶硅、硅片、电池片、组件价格均持稳。工业硅产品中，441#方面下跌 0~150 元/吨，其中四川地区下跌 150 元/吨。报 15700~15900 元/吨，均价报 15800 元/吨；421#方面下跌 0~200 元/吨，其中天津港地区下跌 150 元/吨，报 16500~16900 元/吨，均价报 16700 元/吨；3303#方面下跌 0~100 元/吨，其中华东地区下跌 100 元/吨，报 16400~16600 元/吨，均价报 16500 元/吨。不通氧 553#方面下跌 0~150 元/

吨，其中黄埔港地区下跌 100 元/吨，报 14700~14900 元/吨，均价报 14800 元/吨。硅粉方面报价集体下跌 150 元/吨。光伏产业链中，多晶硅、硅片、电池片、组件报价均较前一个交易日持平。

3、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。

三、相关图表概览

图1：工业硅期现价格（活跃合约）（单位：元/吨）

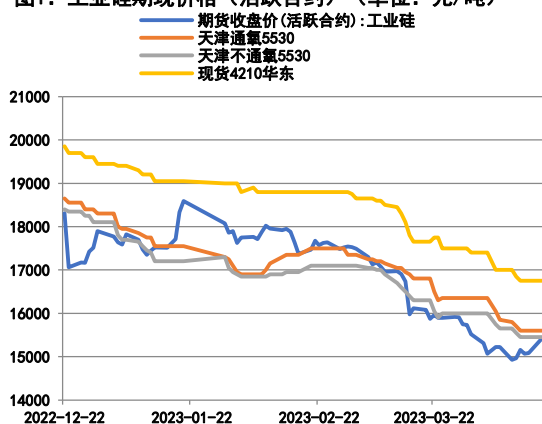


图2：工业硅活跃合约成交量及持仓量（单位：手）

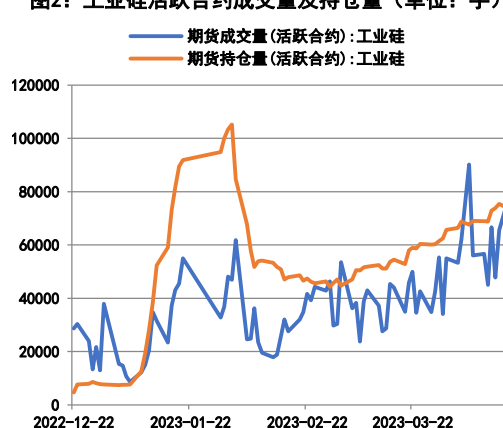


图3：基差（S08）

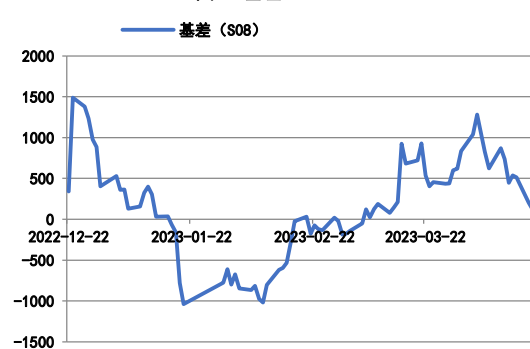
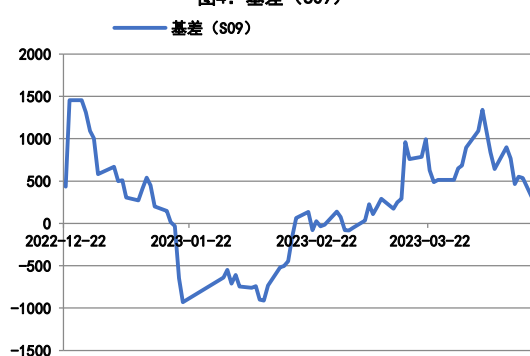
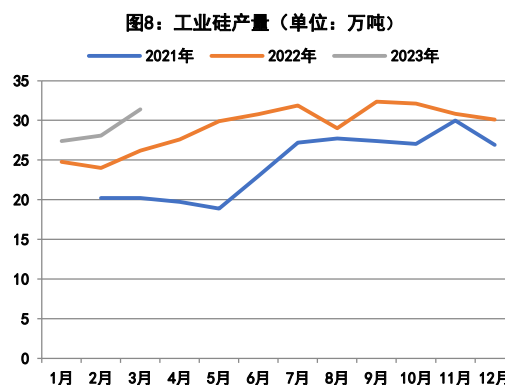
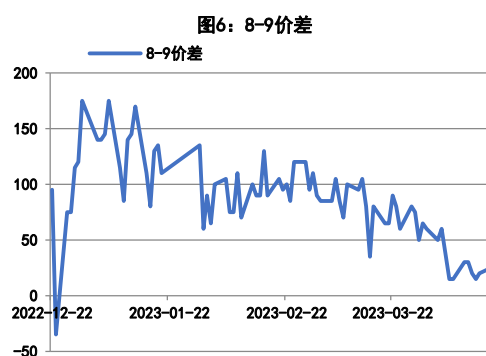
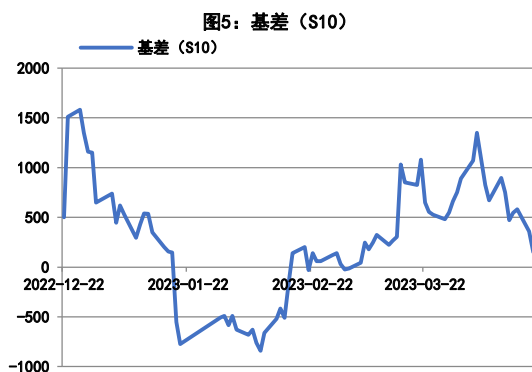


图4：基差（S09）





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 5 月 5 日星期五, 工业硅期货探底回升, 主力合约 2308 小幅上涨 0.10%至 15225 元/吨。工业硅维持供需双弱格局, 丰水期渐进, 西南整体复产意愿较差, 预计 5 月开工难有较大幅度上涨。因下游需求提振有限且硅价低位无利润空间, 工业硅社会库存继续维持高位。现货方面, 工业硅现货价格维持开始下跌。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。



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。