

## 工业硅日报：工业硅期价连续下挫 盘面整体情绪偏空

2023 年 5 月 11 日星期四

### 一、每日数据监测

| 金石期货<br>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<br>(主力) | 收盘价         | 5/11 | 元/吨 | 14565  | 14400 | -165   | -1.13%  |
|                        |              | 成交量         | 5/11 | 手   | 110812 | 77693 | -33119 | -29.89% |
|                        |              | 持仓量         | 5/11 | 手   | 80773  | 81343 | 570    | 0.71%   |
|                        | SI09价格       |             | 5/11 | 元/吨 | 14540  | 14375 | -165   | -1.13%  |
|                        | SI10价格       |             | 5/11 | 元/吨 | 14580  | 14405 | -175   | -1.20%  |
| 现货                     | 通氧5530 (华东)  |             | 5/11 | 元/吨 | 14900  | 14850 | -50    | -0.34%  |
|                        | 不通氧5530 (华东) |             | 5/11 | 元/吨 | 14700  | 14650 | -50    | -0.34%  |
|                        | 4210 (华东)    |             | 5/11 | 元/吨 | 16450  | 16400 | -50    | -0.30%  |
| 价差                     | 基差           | SI08基差      | 5/11 | 元/吨 | 335    | 450   | 115    | 34.33%  |
|                        |              | SI09基差      | 5/11 | 元/吨 | 360    | 475   | 115    | 31.94%  |
|                        |              | SI10基差      | 5/11 | 元/吨 | 320    | 445   | 125    | 39.06%  |
|                        | 跨期           | 8-9价差       | 5/11 | 元/吨 | 25     | 25    | 0      | 0.00%   |
|                        |              | 8-10价差      | 5/11 | 元/吨 | -15    | -5    | 10     | -66.67% |

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 11 日 SMM 工业硅产品价格部分下跌 硅片价格下跌 多晶硅、电池片、组件报价持稳。工业硅产品中，441#方面下跌 50~150 元/吨，其中昆明地区下跌 100 元/吨，跌至 15600~15700 元/吨，均价报 15650 元/吨。不通氧 553#方面，下跌 50~100 元/吨，其中黄埔港地区下跌 50 元/吨，跌至 14500~14600 元/吨，均价报 14550 元/吨。硅片价格部分下调，单晶硅片 G12-210mm(155μm)下跌 0.03 元/片，报 7.43~7.62 元/片，均价报 7.5 元/片。多晶硅、电池片以及组件价格均持稳。

2、分析师称今年全球芯片市场将下滑 20%。据 eeNews 报道，Future Horizons 分析师马尔科姆·佩恩对 2023 年全球芯片市场的展望略有缓和，将预测上调至 20%。他此前预测下降 22%。

3、CME“美联储观察”：美联储 6 月维持利率不变的概率为 93.9%，据 CME“美联储观察”：美联储 6 月维持利率不变的概率为 93.9%，加息 25 个基点的概率为 6.1%；到 7 月维持利率在当前水平的概率为 54.7%，累计降息 25 个基点的概率为 41.9%，累计加息 25 个基点的概率为 3.4%。

### 三、相关图表概览

图1：工业硅期现价格（活跃合约）（单位：元/吨）

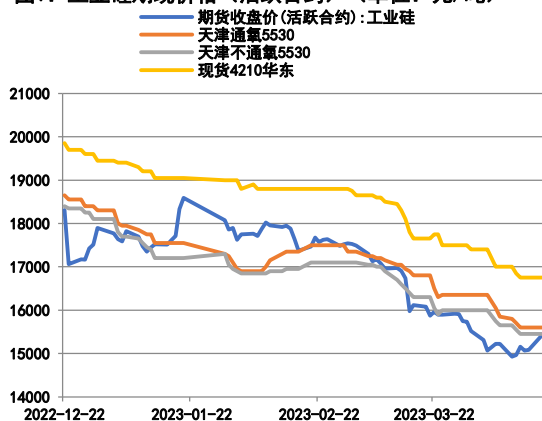


图2：工业硅活跃合约成交量及持仓量（单位：手）

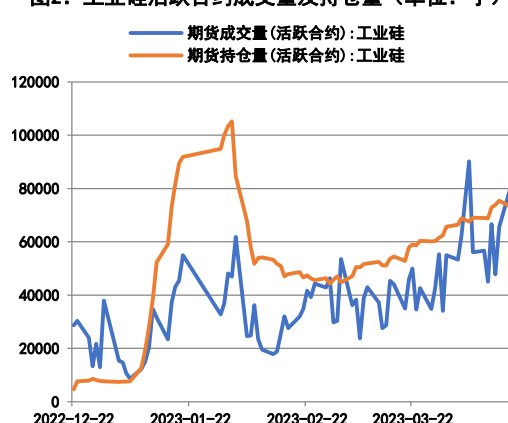


图3：基差（S08）

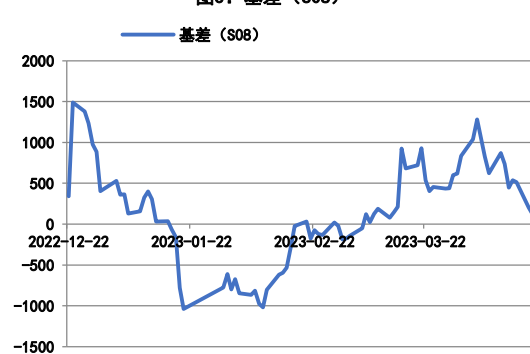


图4：基差（S09）

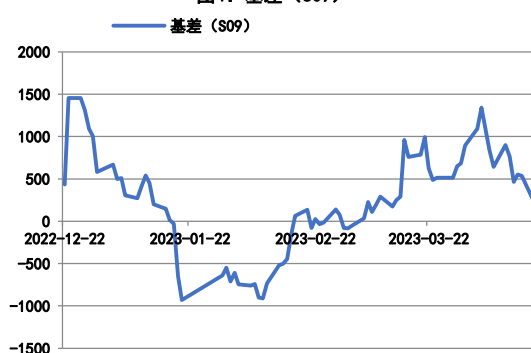


图5：基差（S10）



图6：8-9价差

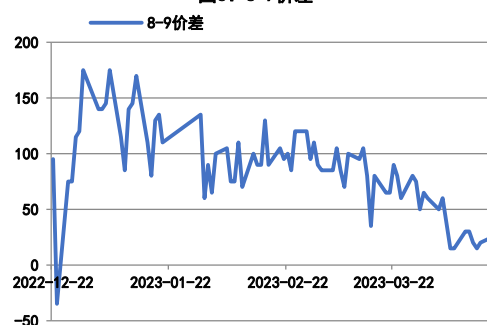


图7：8-10价差

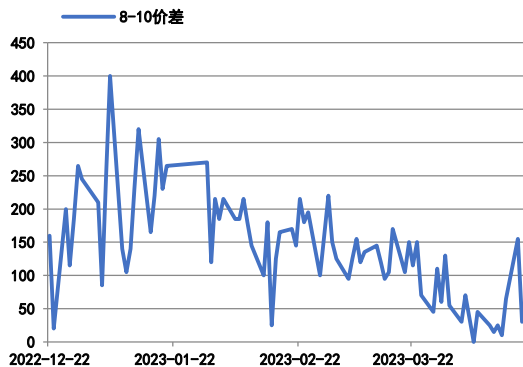
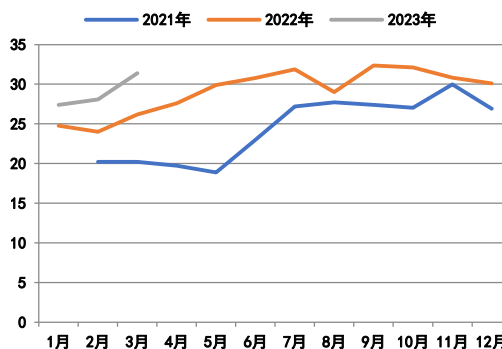


图8：工业硅产量（单位：万吨）



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11日星期四，工业硅期货连续大幅下挫，主力合约2308大幅下跌2.41%至14320元/吨。受光伏产品价格下跌、南方降水增加、电力短缺预计缓解等因素共同驱动，当前盘面情绪整体偏空。现货方面，工业硅现货价格维持稳定。虽然丰水期临近，电价有望将进一步下调，但硅生产企业复产意愿仍然较低，预计工业硅开工率可能还会继续下降。工业硅下游减产企业较多，需求持续偏弱。需求方面，有机硅现货价格低位震荡，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。多晶硅现货价格持稳，市场供给充足，库存不断累积，下游看跌情绪仍存。铝合金价格保持稳定，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。