

工业硅日报：期价偏弱震荡 需求持续低迷

2023 年 7 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	2023/7/4	元/吨	13380	13235	-145	-1.08%
		成交量	2023/7/4	手	39868	54573	14705	36.88%
		持仓量	2023/7/4	手	64986	64630	-356	-0.55%
	SI09价格		2023/7/4	元/吨	13385	13255	-130	-0.97%
	SI10价格		2023/7/4	元/吨	13410	13280	-130	-0.97%
现货	通氧5530 (华东)		2023/7/4	元/吨	13200	13200	0	0.00%
	不通氧5530 (华东)		2023/7/4	元/吨	13000	13000	0	0.00%
	4210 (华东)		2023/7/4	元/吨	13950	13950	0	0.00%
价差	基差	SI08基差	2023/7/4	元/吨	-180	-35	145	-80.56%
		SI09基差	2023/7/4	元/吨	-185	-55	130	-70.27%
		SI10基差	2023/7/4	元/吨	-210	-80	130	-61.90%
	跨期	8-9价差	2023/7/4	元/吨	-5	-20	-15	300.00%
		8-10价差	2023/7/4	元/吨	-30	-45	-15	50.00%

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 华东工业硅价格持稳。7 月 4 日，SMM 华东不通氧 553#在 12900~13100 元/吨。通氧 553#在 13000~13400 元/吨。521#在 13600~13800 元/吨。441#在 13600~13800 元/吨。421#在 13800~14100 元/吨。421#有机硅用在 14500~14800 元/吨。3303#在 14200~14400 元/吨。天津港、黄埔港、福建、新疆、四川、昆明地区工业硅价格也持稳运行，97 硅和金属硅粉价格也持稳。

2、受四川发电负荷不足影响，乐山地调要求峨边电网下网负荷：7 月 3 日至 21 日，每日 21 时至 11 时，名单内企业保留一台电炉生产。因出现供电缺口每家企业轮停 4-6 小时，名单涉及工业硅企业 3 家。根据 SMM 调研，限电前在产炉数 5 台，此次限电影响 2 台矿热炉停产保温，剩余 3 台矿热炉轮流限产，

预计影响单日产量在 60-70 吨附近。后续何时或者能否复产，还需关注当地天气以及雨水情况。

3、光伏发电利用率达 98.3%! 2023 年 5 月全国新能源并网消纳情况。7 月 3 日，全国新能源消纳监测预警中心官微发布 2023 年 5 月全国新能源并网消纳情况，5 月光伏发电利用率达到 98.3%，其中北京、天津、上海、江苏、浙江、安徽、福建、湖南、重庆、四川、广东、广西、海南 13 省光伏利用率达到 100%。值得注意的是，5 月西藏弃光率 24.5%，光伏利用率仅有 75.5%，1-5 月为 75.1%。

三、相关图表概览

图1：工业硅期现价格（活跃合约）（单位：元/吨）

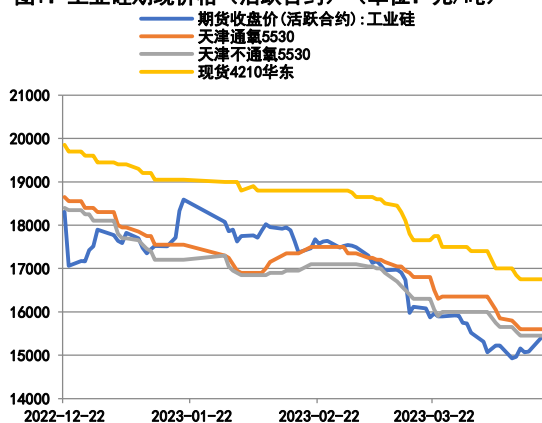


图2：工业硅活跃合约成交量及持仓量（单位：手）

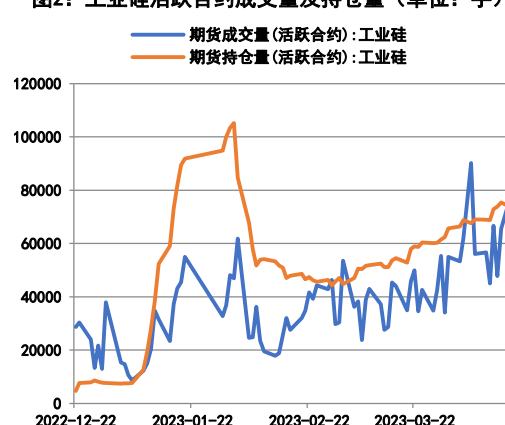


图3：基差（S08）

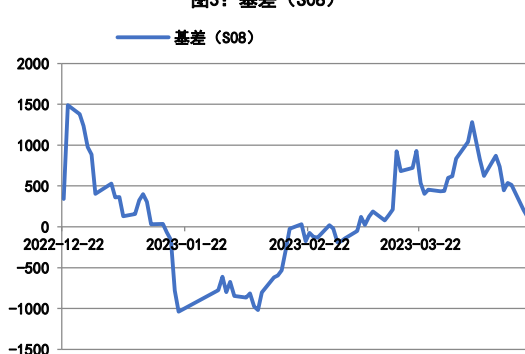
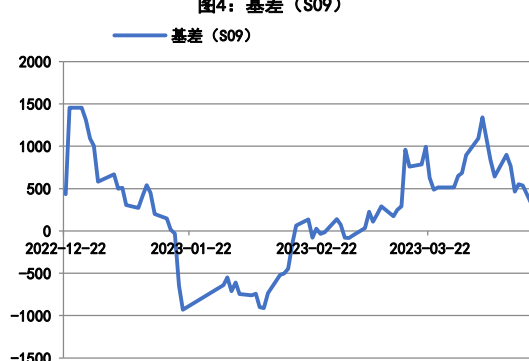
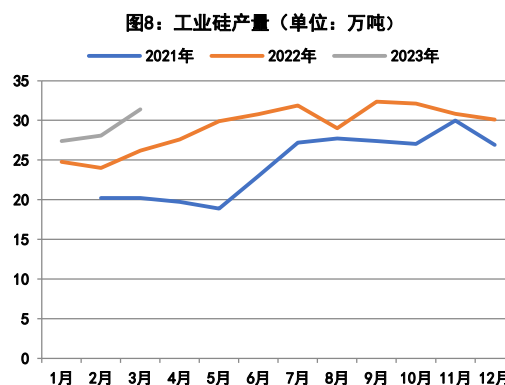
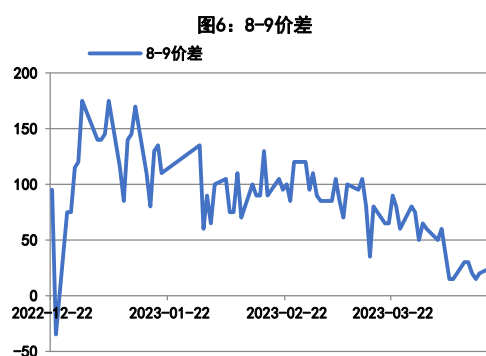
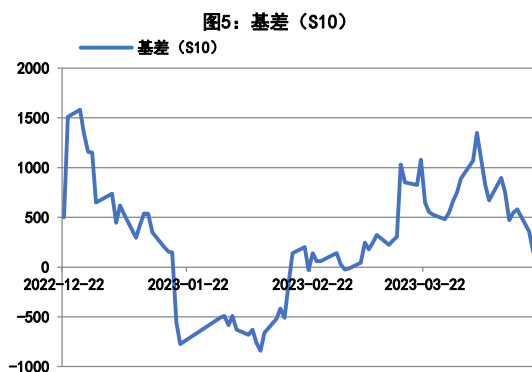


图4：基差（S09）





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 7 月 4 日星期二, 工业硅期货偏弱震荡, 主力合约 2308 收跌 1.01% 至 13235 元/吨。现货方面, 工业硅现货报价保持稳定。供应端, 云南进入丰水期, 部分地区硅企陆续复产, 开工率提升, 四川复产进度放缓。需求方面, 有机硅价格偏弱运行, 市场交投氛围冷清。终端需求难以提振, 市场僵持难改。多晶硅现货价格节后下跌明显, 市场供给充足, 库存不断累积, 下游看跌情绪浓厚。铝合金价格支撑不足, 市场整体观望情绪浓厚, 下游按需采购, 实际成交表现一般。总的来看, 当前工业硅基本面依然偏弱, 供应上升, 下游需求不及预期持续低迷, 库存累库现象较为严重, 盘面整体承压。



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。