

工业硅日报：工业硅期货减仓下行 现货价格再度上涨

2023 年 9 月 21 日 星期四

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	SI11 (主力)	收盘价	2023/9/21	元/吨	14860	14585	-275	-1.85%
		成交量	2023/9/21	手	55201	55093	-108	-0.20%
		持仓量	2023/9/21	手	90412	87038	-3374	-3.73%
	SI10价格		2023/9/21	元/吨	14755	14500	-255	-1.73%
	SI12价格		2023/9/21	元/吨	15320	15110	-210	-1.37%
现货	通氧5530 (华东)		2023/9/21	元/吨	14650	14650	0	0.00%
	不通氧5530 (华东)		2023/9/21	元/吨	15200	15300	100	0.66%
	4210 (华东)		2023/9/21	元/吨	16000	16050	50	0.31%
价差	基差	SI11基差	2023/9/21	元/吨	-210	65	275	-130.95%
		SI12基差	2023/9/21	元/吨	-670	-460	210	-31.34%
		SI10基差	2023/9/21	元/吨	-105	150	255	-242.86%
	跨期	10-11价差	2023/9/21	元/吨	105	0	-105	-100.00%
		11-12价差	2023/9/21	元/吨	-460	-525	-65	14.13%

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 分析：出口量再降 8 月金属硅出口量同比减少 23%，2023 年 8 月中国金属硅出口量为 4.33 万吨，环比减少 9%同比减少 23%。2023 年 1-8 月金属硅累计出口量 37.90 万吨，同比减少 19%。

2、SMM 华东部分规格工业硅价格上调。9 月 21 日，SMM 华东不通氧 553# 在 14600~14700 元/吨。通氧 553#在 15200~15400 元/吨，均价上调 100 元/吨。521#在 15600~15800 元/吨，均价上调 50 元/吨。441#在 15600~15800 元/吨，均价上调 100 元/吨。421#在 15900~16200 元/吨，均价上调 50 元/吨。421#有机硅用在 16200-16400 元/吨。3303#在 16200-16400 元/吨。昆明、黄埔港、天津港、四川、上海地区部分工业硅价格有所上调。新疆、福建地区硅价持稳。97 硅和再生硅价格也持稳。

3、工业硅未来 3 年仍处于扩产周期，据大地期货，根据百川数据统计，未

来三年工业硅新增产能约 632.5 万吨，预计 2023 年新增产能 177.5 万吨，产量同比+50%，新增产能主要由合盛硅业和特变电工贡献。

三、相关图表概览

图1：工业硅期现价格（活跃合约）（单位：元/吨）

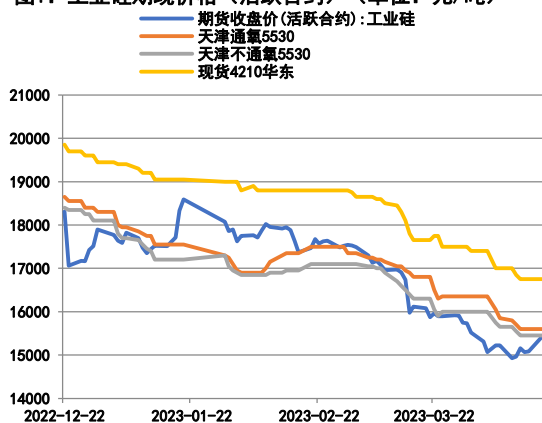


图2：工业硅活跃合约成交量及持仓量（单位：手）

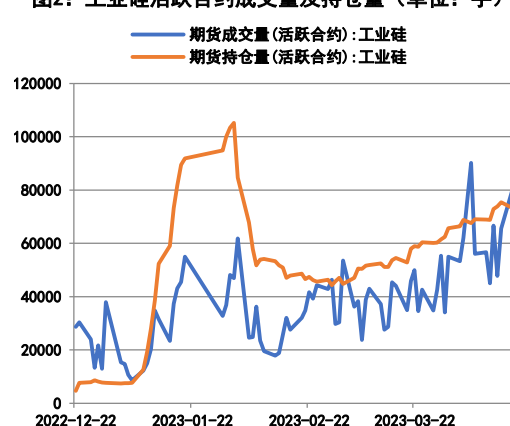


图3：基差（S10）

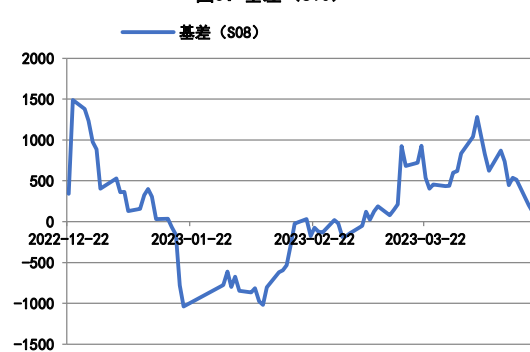


图4：基差（S11）

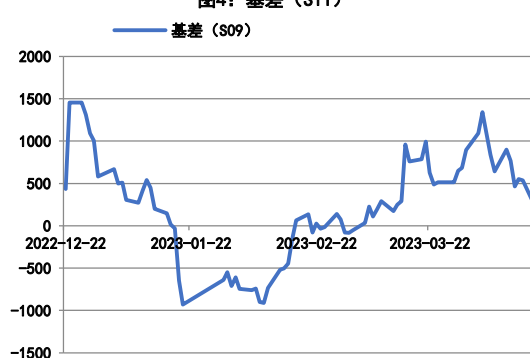


图5：基差（S12）



图6：10-11价差

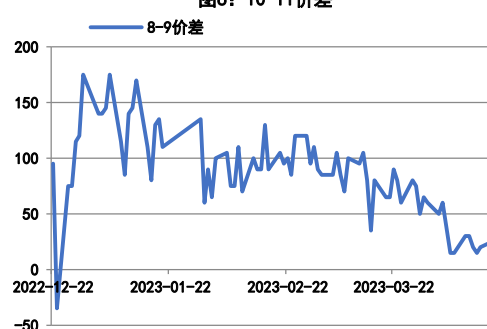


图7：10-12价差

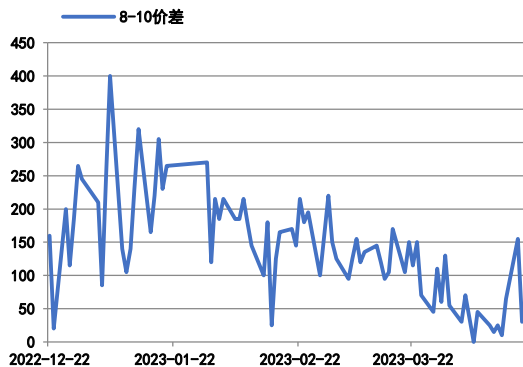
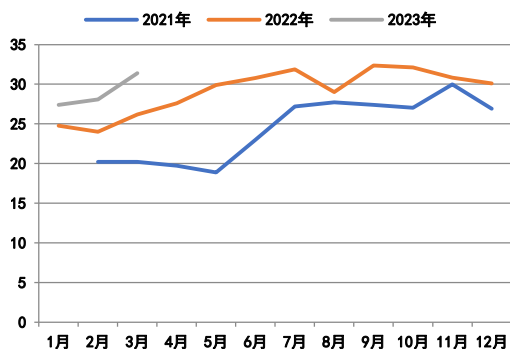


图8：工业硅产量（单位：万吨）



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9月21星期四，工业硅期货跟随商品整体跌势减仓下行，主力合约2311收跌1.35%至14585元/吨。目前云南地区硅企维持高位，新疆地区和福建地区陆续结束检修，部分厂家表示待价格稳定后恢复生产，短期供应量会有所增加，但厂家库存数量有限，厂家挺价心态严重。现货方面，工业硅报价再度上涨。需求方面，有机硅价格保持稳定，市场涨价气氛较浓，但终端市场消耗有限，对于后期市场走向仍存担忧。多晶硅现货价格保持稳定，下游市场需求旺盛，订单处于历史高峰，库存维持低位，对于工业硅需求预计存在支撑。铝合金价格平稳运行，市场刚需采购为主，观望情绪浓厚，无明显起色。总的来看，当前工业硅盘面情绪有所转暖，需求端持续向好，持续关注仓单流向及需求端表现情况。

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。