

工业硅日报：工业硅期货大幅下行 现货价格维持稳定

2023 年 9 月 27 日 星期三

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	2023/9/27	元/吨	14525	14525	0	0.00%
		成交量	2023/9/27	手	33314	48190	14876	44.65%
		持仓量	2023/9/27	手	79616	74445	-5171	-6.49%
	SI10价格		2023/9/27	元/吨	14430	14110	-320	-2.22%
	SI12价格		2023/9/27	元/吨	14965	14680	-285	-1.90%
现货	通氧5530 (华东)		2023/9/27	元/吨	14850	14850	0	0.00%
	不通氧5530 (华东)		2023/9/27	元/吨	15400	15400	0	0.00%
	4210 (华东)		2023/9/27	元/吨	16100	16100	0	0.00%
价差	基差	SI11基差	2023/9/27	元/吨	325	655	330	101.54%
		SI12基差	2023/9/27	元/吨	-115	170	285	-247.83%
		SI10基差	2023/9/27	元/吨	420	740	320	76.19%
	跨期	10-11价差	2023/9/27	元/吨	95	85	-10	-10.53%
		11-12价差	2023/9/27	元/吨	-440	-485	-45	10.23%

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 假期展望：硅及光伏十一国庆假期开停工展望。硅厂假期生产不停，均维持正常生产，因 8-9 月硅价连续上调，贵州、湖南等少量停产硅企正在等待观望复产时机，整体行业开工率维持增加趋势。从订单来看，生产低磷硼硅企多订单生产，部分反馈订单已排至 10 月底，生产端厂库库存水平维持偏低。

2、据 SMM 了解，9 月多晶硅实际产量 13.52 万吨，较此前 9 月的预计产量下滑约 0.45 万吨。环比 8 月的 13.01 万吨增长 3.9 个百分点——多晶硅排产继续增长，但产量增速不及预期。

3、SMM 华东工业硅部分价格上调，SMM 华东不通氧 553#在 14800-14900 元/吨。通氧 553#在 15300~15500 元/吨。521#在 15700~16000 元/吨，均价上调 50 元/吨。441#在 15700~16000 元/吨，均价上调 50 元/吨。421#在 16000~16200 元/吨。421#有机硅用在 16400-16600 元/吨，均价上调 200 元/

吨。3303#在 16200-16400 元/吨。昆明、黄埔港、天津港、四川、新疆地区部分硅价上调。再生硅和 97 硅价格也持稳运行。

三、相关图表概览

图1：工业硅期现价格（活跃合约）（单位：元/吨）

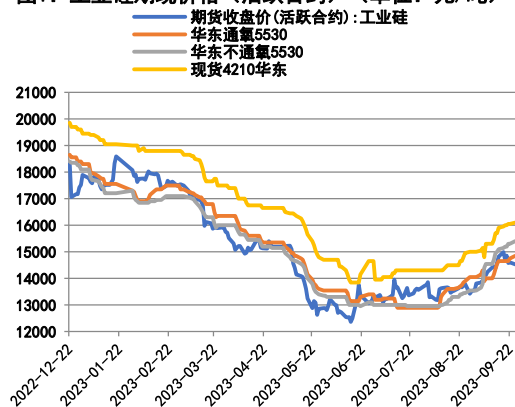


图2：工业硅活跃合约成交量及持仓量（单位：手）

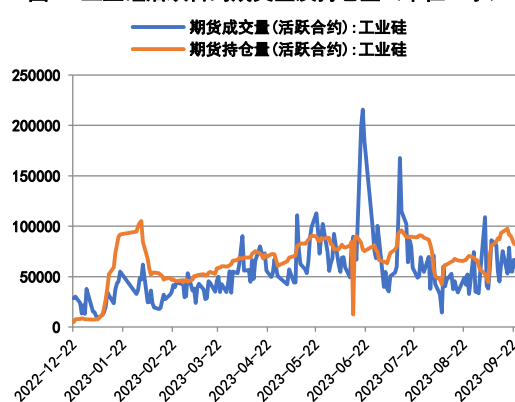


图3：基差（S10）

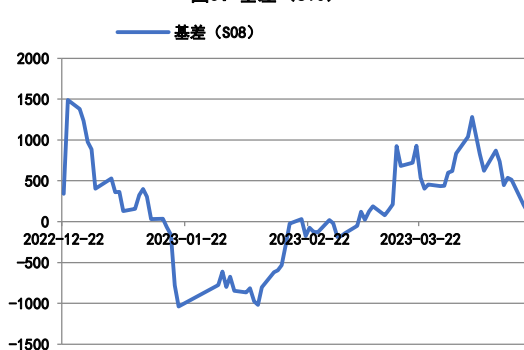


图4：基差（S11）

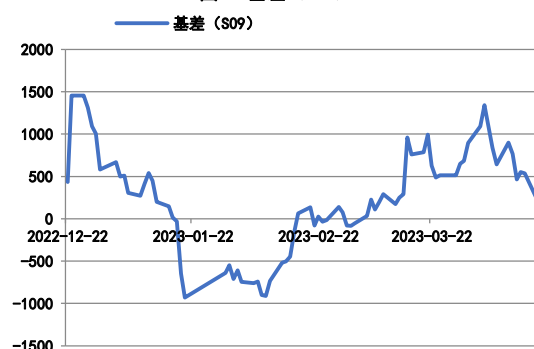


图5：基差（S12）



图6：10-11价差

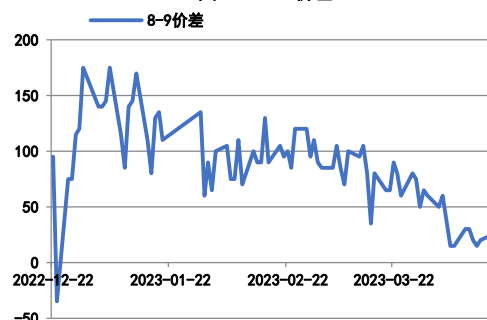


图7：10-12价差

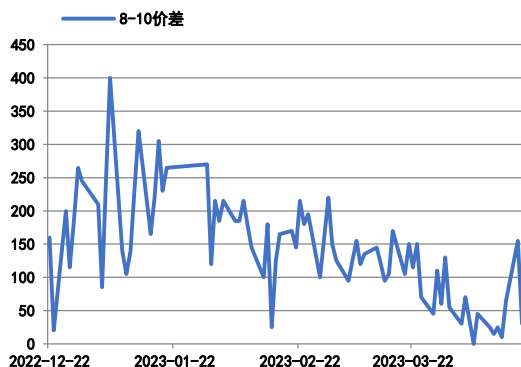
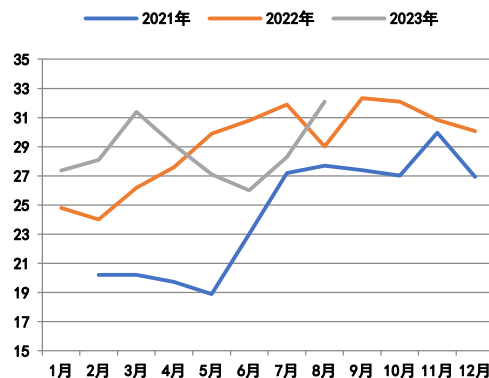


图8：工业硅产量（单位：万吨）



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 27 星期三，工业硅期货大幅下跌，主力合约 2311 收跌 2.20% 至 14195 元/吨。大厂多次上调报价，工业硅现货加格持续回升，企业生产积极性较高。但节前备库基本结束。当前下游市场观望情绪浓厚。现货方面，工业硅报价总体持稳。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，开工维持高位，硅料供给偏紧态势加剧，市场成交较少，市场内观望情绪较浓。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，当前工业硅基本面有所改善，处于供需双增的模式叠加现货紧缺的支撑，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。