

2023 年 2 月 23 日

广金期货研究中心

有色金属研究员

黎俊

020-88523420

期货从业资格证号:

F03095786

投资咨询资格证号:

Z0017393

相关图表



云南限电对当地工业硅影响有限

核心观点

一、日内走势回顾

2月23日,工业硅期货主力合约SI2308震荡运行,开盘价17620元/吨,收报17620元/吨,涨45元,或0.26%。

二、基本面简析:云南限电对当地工业硅生产影响有限

供应方面,据上海有色网,云南枯水期限电影响最大的是电解铝企业,目前尚未波及工业硅企业,即便波及,由于工业硅企业已开始陆续停炉减产,并不在开工旺季。云南省工业硅企业分布具有“小而多,多而散”的特点,并且设备老旧落后,大多以小水电为主,加之目前是枯水期,云南限电政策对工业硅生产影响有限。

需求方面,铝合金、有机硅开工持续好转,多晶硅开工维持稳定,工业硅下游需求继续回暖。建议关注3、4月份下游需求表现情况。

社会库存方面,上海有色网统计2月17日金属硅三地社会库存共计12.6万吨,较上周环比较少0.1万吨。库存虽小幅下降,但依然处于高位,建议关注库存走势的变化。

三、后市展望

供应端维持稳定,需求端逐步回暖,工业硅基本面稳步向好。短期来看,工业硅价格震荡偏强,但需要关注有色金属板块整体走势对硅价的影响;中期来看,工业硅价格有望因需求回暖而震荡上行。

分析师声明

本报告署名分析师具有中国期货业协会授予的期货投资咨询执业资格，以勤勉的职业态度、专业审慎的研究方法，使用合法合规的信息，独立、客观地出具本报告。

分析师介绍

黎俊

有色金属研究员

广州金控期货有限公司研究中心有色金属研究员,经济学硕士，中级经济师。6 年有色金属研究经验，致力于结合宏观和产业链来发现相关品种的价格波动特点，为实体企业提供过套期保值、点价等服务。在 2018 年以及 2021 年获得过上海期货交易所优秀分析师奖项。



更多期货咨询请关注广金公众号

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，但我们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更改，在任何情况下，我公司报告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。由于报告在编写过程中融入了该分析师个人的观点和见解以及分析方法，如与广州金控期货有限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广州金控期货有限公司的立场，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广州金控期货有限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。未经广州金控期货有限公司允许批准，本报告内容不得以任何范式传送、复印或派发此报告的资料、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“广州金控期货有限公司”，并保留我公司的一切权利。

广州金控期货有限公司是广州金融控股集团有限公司的控股子公司，业务范围包括商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询和资产管理业务。全资控股风险管理子公司-广州金控物产有限公司，业务范围包括基差贸易、仓单服务、场外衍生品业务。

总部地址：广州市天河区体育西路 191 号中石化大厦 B 塔 25 层 2501-2524 单元

联系电话：400-930-7770

公司官网：www.gzjkqh.com

广州金控期货有限公司分支机构

• 广州营业部 地址：广州市天河区临江大道1号之一904室 电话：020-38298555	• 佛山营业部 地址：佛山市南海区大沥镇毅贤路8号17层20号至17层22号 电话：0757-85501856/85501815
• 大连营业部 地址：辽宁省大连市沙河口区会展路129号大连国际金融中心A座-大连期货大厦2311室 电话：0411-84806645	• 山东分公司 地址：山东省济南市市中区英雄山路129号祥泰广场1号楼2403室 电话：0531-55554330
• 福州营业部 地址：福建省福州市晋安区福飞北路175号6层6D单元 电话：0591-87800021	• 杭州分公司 地址：浙江省杭州市西湖区文二西路5号508室 电话：0571-87791385
• 河北分公司 地址：河北省石家庄市长安区中山东路508号东胜广场三单元1406室 电话：0311-83075314	• 唐山营业部 地址：河北省唐山市路北区金融中心3号楼1607、1608号 电话：0315-5266603
• 淮北营业部 地址：安徽省淮北市相山区惠苑路6号金冠紫园6幢105号 电话：0561-3318880	• 太原营业部 地址：山西省太原市万柏林区长风街道长兴路1号4幢11层1123、1124号 电话：0351-7876105
• 嘉兴分公司 地址：浙江省嘉兴市海宁市海洲街道新苑路147-149号2楼 电话：0573-87216718	