

2023年1月6日 星期五

兴证期货·研发中心

工业金属研究团队

林玲

从业资格编号: F3067533

投资咨询编号: Z0014903

王其强

从业资格编号: F03087180

投资咨询编号: Z0016577

联系人

林玲

电话: 0591-38117682

邮箱:

linling@xzfutures.com

内容提要

● 行情回顾及后市展望

兴证工业硅: 现货报价, 黄埔港通氧 553#硅 18150 (-100) 元/吨, 不通氧 553#硅 17750 (-100) 元/吨, 421#硅 19350 (0) 元/吨。

多晶硅方面, 多晶硅致密料 190 (-30) 元/千克; 多晶硅菜花料报价 170 (-35) 元/千克。

有机硅方面, DMC 均价 16800 (0) 元/吨, 107 胶 17150 (0) 元/吨, 生胶 17650 (0) 元/吨, 二甲基硅油 19250 (0) 元/吨。

铝合金锭 ADC12 佛山 18600 (-200) 元/吨, 无锡 18500 (-200) 元/吨, 重庆 18800 (-100) 元/吨。(数据来源: Mysteel)

昨日工业硅期货低开低走, 缩量调整走势, 现货价格小幅下行。从基本面来看, 供应端基本持稳, 云南、四川地区供应持续缩紧, 新疆地区交通受阻情况有所缓解, 本期开炉数量为 355 台, 开炉率维持在 50.57%。需求端多晶硅产量不断提产, 多晶硅料价格有所回落, 但高利润驱动下开工始终维持高位, 对工业硅需求有一定支撑; 有机硅价格持稳运行, 但整体开工较低, 下游需求短期内难有起色; 铝合金价格整体震荡偏弱运行, 部分厂家提前进入春节放假, 对工业硅需求有限。综合来看, 随着春节临近, 工业硅市场成交较为低迷, 同时硅价已逐步跌至成本线附近, 下方价格支撑较强, 预计节前硅价或维持小幅震荡。仅供参考。

操作建议: 观望

风险因素: 原材料成本回落; 下游新增产能的投产情况; 终端消费持续低迷

一、行业相关资讯

1. 据悉，军工企业奥维通信(002231.SZ)将跨界新能源光伏业务。本次项目投资总额约45亿元，投资建设5GW高效异质结(HJT)太阳能电池及组件项目，规划完成时间3年，分三期建设。其中，项目第一期1GW产能拟投资8.34亿元，并配套500MW组件生产线。一期项目完成达产达效后可实现年销售收入16亿元以上，实现利税2亿元以上。奥维通信称，该项目全部投产后，可实现年销售收入超过80亿元，实现利税超过9亿元。奥维通信同时表示，由于本次交易金额可能超过其最近一个会计年度所产生的营业收入的50%，因此本次交易或构成重大资产重组。
2. 近日，滁州市的重点招商项目-中润光能年产16GW高效光伏电池项目在滁州市琅琊区正式举行投产仪式，中润光能董事长龙大强介绍了项目情况，中润新能源(滁州)有限公司年产16GW高效光伏电池项目是琅琊区百亿级重大项目之一，作为滁州聚焦打造“世界光伏之都”的一份子，中润光能在滁州市委、市政府及琅琊区政府各级领导的大力支持下，实现了项目自签约到开工到投产不超过8个月的“琅琊速度”，龙大强表示，一期8GW TOPCon 电池片项目的正式投产，是中润光能在 TOPCon 商业元年抢占先机的重要举措，未来，公司将持续秉承“精益制造、智能生产”的理念，夯实行业领先地位为促进新能源产业发展做出贡献。

二、工业硅产业链市场日度监测

表 1 工业硅产业链日度数据监测

品种	区域	规格牌号	平均价（元/吨）	涨跌
工业硅	黄埔港	553	18150	-100
		不通氧 553	17750	-100
		441	18900	0
		3303	19200	0
		421	19350	0
	云南	421	18500	0
		3303	18900	0
		不通氧 553	17850	-50
	新疆	553	18100	-50
		421	18600	0
	福建	3303	20150	0
		2202	30800	0
	四川	421	19000	0
		3303	19000	0
硅石	西南地区	—	700-800	0
石油焦	西南地区	高硫焦	3000	0
有机硅	华东	DMC	16800	0
		107 胶	17150	0
		生胶	17650	0
		二甲基硅油	19250	0
铝合金锭	佛山	ADC12	18600	-200
	无锡	ADC12	18500	-200
	重庆	ADC12	18700	-100
多晶硅致密料	—	—	190	-30
多晶硅菜花料			170	-35
硅片		M10 单晶	3.7	0
电池片		M10 单晶	0.8	-0.12
光伏组件		182 系列	1.8	0

数据来源: Mysteel, Ifind, 兴证期货研发部

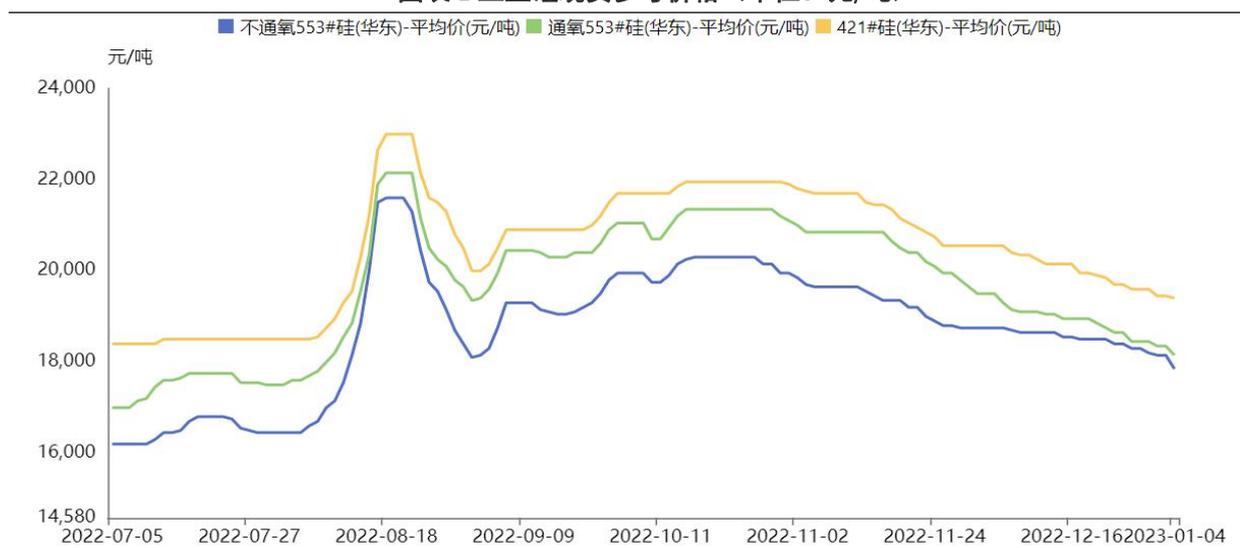
表 2 工业硅期货日度数据监测

指标	合约；规格牌号	价格（元/吨）	涨跌幅（%）
期货合约	主力合约	17585	-1.48
	次主力合约	17440	-1.77
合约价差	2308-2309	145	—
现货价差	421#-553#	1200	—
基差	421#	1765	—
	553#	565	—

数据来源：Mysteel, Ifind, 兴证期货研发部

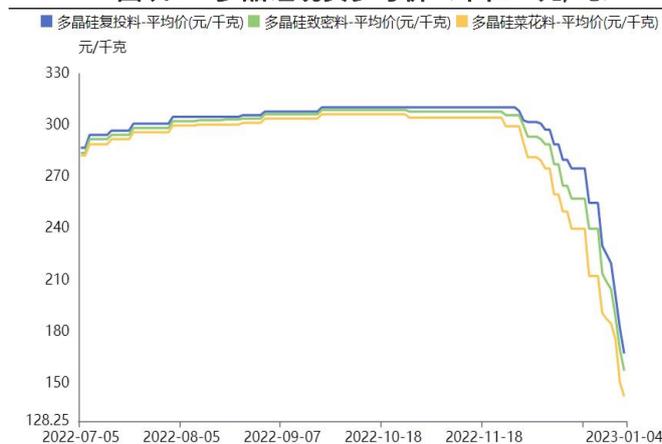
三、图表分析

图表 1 工业硅现货参考价格（单位：元/吨）

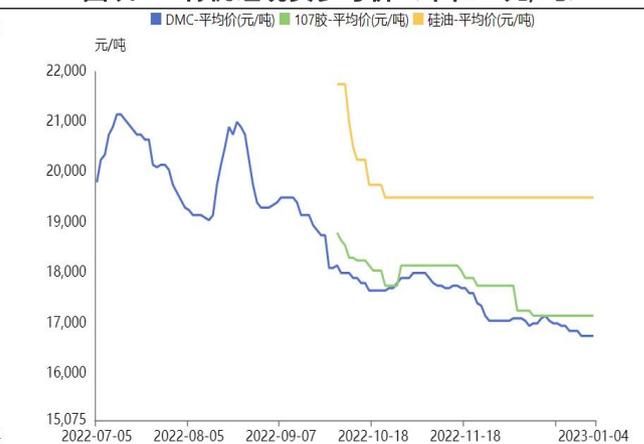


数据来源：Ifind、兴证期货研发部

图表 2 多晶硅现货参考价（单位：元/吨）



图表 3 有机硅现货参考价（单位：元/吨）



数据来源：SMM、兴证期货研发部

分析师承诺

本人以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰地反映了本人的研究观点。报告所采用的数据均来自公开资料，分析逻辑基于本人的职业理解，通过合理判断的得出结论，力求客观、公正，结论，不受任何第三方的授意影响。本人不曾因也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接接收到任何形式的报酬。

免责声明

本报告的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。文中的观点、结论和建议仅供参考。兴证期货可发出其它与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告。本报告及该等报告反映编写分析员的不同设想、见解及分析方法。报告所载资料、意见及推测仅反映分析员于发出此报告日期当日的独立判断。

客户不应视本报告为作出投资决策的惟一因素。本报告中所指的投资及服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。本公司未确保本报告充分考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。本公司建议客户应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况，以及（若有必要）咨询独立投资顾问。

在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的损失负任何责任。

本报告的观点可能与资管团队的观点不同或对立，对于基于本报告全面或部分做出的交易、结果，不论盈利或亏损，兴证期货研究发展部不承担责任。

本报告版权仅为兴证期货有限公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处兴证期货研究发展部，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。