

2023年3月3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, 华东不通氧 553#硅 17100 (0) 元/吨, 通氧 553#硅 17350 (0) 元/吨, 421#硅 17850 (0) 元/吨。

多晶硅方面, 多晶硅致密料 223.5 (-1.5) 元/千克; 多晶硅菜花料报价 214 (-1) 元/千克。

有机硅方面, DMC 均价 17400 (0) 元/吨, 107 胶 18050 (0) 元/吨, 硅油 19750 (0) 元/吨。

铝合金锭 SMM A00 铝 18530 (90) 元/吨, A356 铝合金锭 19600 (100) 元/吨, ADC12 铝合金 19700 (50) 元/吨。
(数据来源: SMM)

昨日工业硅期货盘面小幅震荡为主, 现货价格持稳运行。从基本面来看, 供应端, 目前云南怒江限电对工业硅生产供给影响有限新疆地区部分新增产能释放, 供应持稳偏宽松; 需求端, 多晶硅产量稳定, 硅料价格仅小幅走弱, 上游有意控制价格下跌节奏, 市场价格随即出现僵持; 有机硅迎来消费旺季, 终端消费有所改善, 对有机硅行业市场信心提升, 对工业硅需求有回暖趋势; 铝合金终端汽车等行业的消费疲弱, 传导至上游表现为压铸厂、再生铝合金企业的订单量有限, 对工业硅以按需采购居多。综上所述, 供应端偏宽松格局未变, 需求主导未来行情走势, 但近期价格走势来看, 上下游博弈力度有所减弱, 价格走势方向尚未明朗, 预计本周硅价维持窄幅震荡。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; 终端消费无明显改善

一、行业相关资讯

1. 近日，奥地利光伏知名企业 Energy 3000 Solar GmbH 一行莅临通威参观交流，并签署 3 年 1GW 通威高效组件供应框架协议。Energy3000 Solar GmbH 创始人、CEO Christian Bairhuber 先生与通威海外销售负责人出席签约仪式并座谈交流。本次会议中双方签署了 3 年 1GW 通威高效组件供应框架协议。根据协议，通威将持续向 Energy3000Solar GmbH 提供高效 P/N 型组件产品，该系列产品具备高发电量、低度电成本、高可靠性及超低衰减等优势性能，能有效满足全球客户对清洁能源日益增长的需求。Energy 3000 Solar GmbH 将依据协议，成为通威欧洲市场合作伙伴，向越来越多地区输入更多通威“智”造。
2. 近日，嘉兴国家高新区王店产业园 2023 年一季度重点项目集中签约仪式举行。总投资超 50 亿元的 12 个项目签约，预计总产值将超 100 亿元。福莱特 1GW 新能源薄膜太阳能电池项目由福莱特玻璃集团股份有限公司投资建设。项目总投资约 30 亿元，计划投资建设 1GW 碲化镉薄膜太阳能电池项目，达成后预计年产值可达 30 亿元。此次签约的 12 个项目包括 7 个产业项目、3 个服务业项目和 2 个人才项目。其中 2 个人才项目均来自南方科技大学。锂离子电池硅碳复合负极材料生产项目由中国工程院外籍院士、南方科技大学工学院院长徐政和领衔。项目以纳米硅粉、沥青为原料，生产硅碳复合材料，制备锂离子电池负极，拥有广阔的市场空间。

资讯来源：Mysteel，公开资料

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	华东	不通氧 553#	17100	0
		通氧 553#	17350	0
		521#	17700	-100
		441#	18750	-50
		421#	17850	0
		3303#	18700	-100
		2202#	30750	0
	黄埔港	不通氧 553#	16950	0
		通氧 553#	17400	0
		441#	17850	0
		421#	18600	-50
	出口(美元/吨)	不通氧 553#	2495	0
		421#	2805	0
	昆明	不通氧 553#	16800	0
		通氧 553#	17350	0
		421#	18250	-100
	四川	不通氧 553#	16700	0
		421#	18550	0
硅石	新疆硅石	\	525	0
	云南硅石	\	490	0
精煤	新疆精煤	\	2350	-100
	宁夏精煤	\	2150	0
有机硅	华东	DMC	17400	0
		107 胶	18050	0
		硅油	19750	0
多晶硅	\	多晶硅复投料	230.5	-7
		多晶硅致密料	223.5	-1.5
		多晶硅菜花料	214	-1
硅片		M10 单晶	6.2	0
电池片		M10 单晶	1.08	0
光伏组件		182 系列	1.72	0
铝合金锭	全国	SMM A00 铝	18530	90
		A356 铝合金锭:全国	19600	100
		铝合金 ADC12	19700	50

数据来源：SMM，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	17525	-0.09
	主力合约持仓量	47030	1349
现货价差	421#-553#	500	—
基差	421#	325	—
	553#	-175	—

数据来源：SMM，Ifind，兴证期货研发部

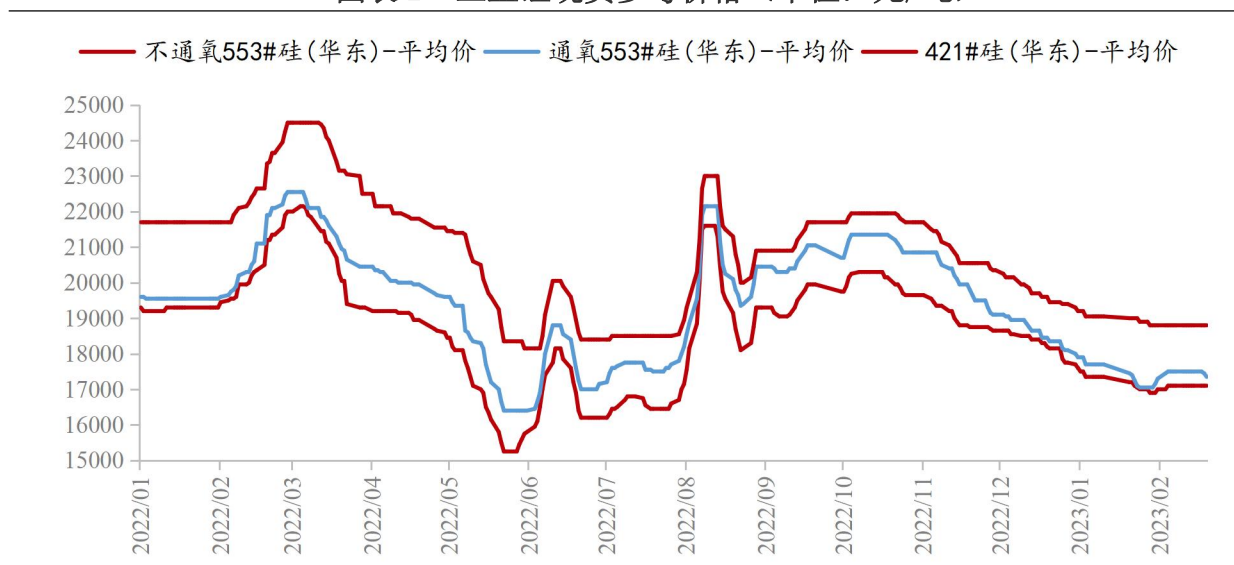
三、图表分析

图表 1 工业硅主力合约期货盘面走势



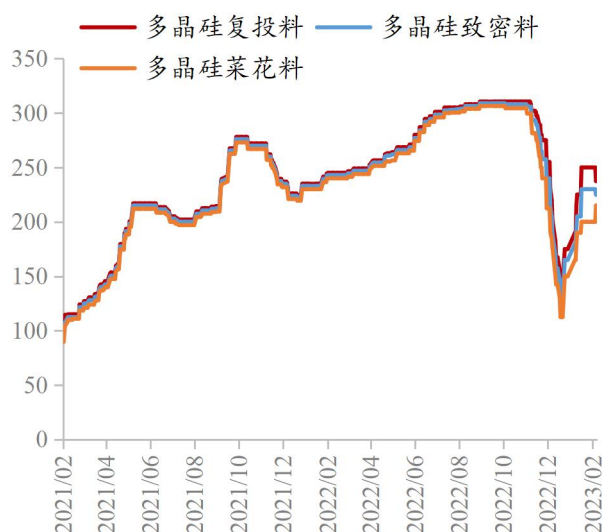
数据来源：Ifind、兴证期货研发部

图表 2 工业硅现货参考价格（单位：元/吨）

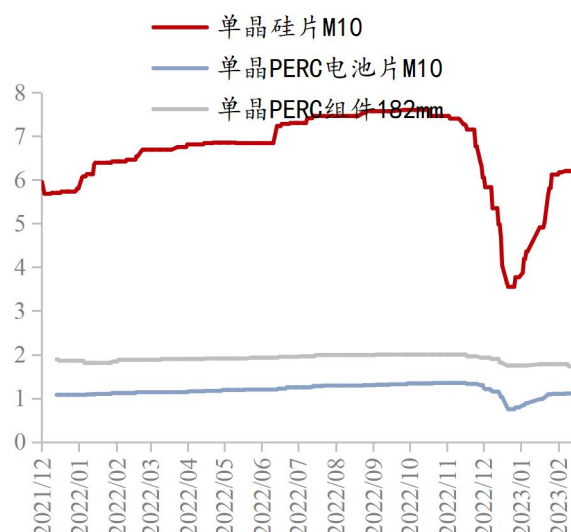


数据来源：SMM、兴证期货研发部

图表 3 多晶硅现货参考价（单位：元/千克）

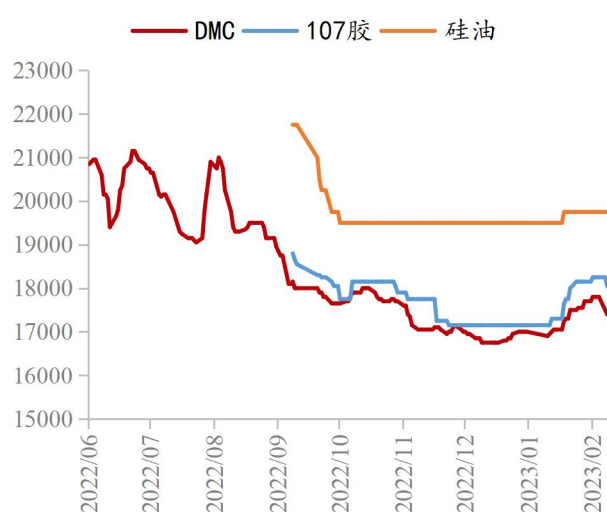


图表 4 硅片等现货价（单位：元/片；瓦）

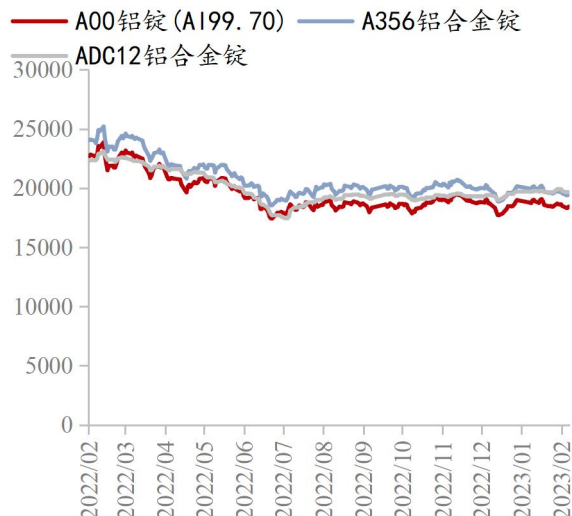


数据来源：SMM、兴证期货研发部

图表 5 有机硅现货参考价（单位：元/吨）



图表 6 铝合金现货参考价（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。本报告清晰准确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。