

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 13300 (0) 元/吨, 通氧 553#硅 13550 (0) 元/吨, 421#硅 14450 (-100) 元/吨。

多晶硅方面, 多晶硅致密料 88.5 (0) 元/千克, 多晶硅菜花料报价 83.5 (0) 元/千克。

有机硅方面, DMC 均价 14250 (0) 元/吨, 107 胶 15150 (0) 元/吨, 硅油 16550 (150) 元/吨。

铝合金锭 SMM A00 铝 18570 (-80) 元/吨, A356 铝合金锭 19250 (-100) 元/吨, ADC12 铝合金 18600 (0) 元/吨。
(数据来源: SMM、iFind)

昨日工业硅期货价格承压下行, 现货价格相对持稳, 受下游需求不振影响, 市场成交有所缩减。基本面来看, 供应端, 上周全国总开炉数量为 299 台, 较前期环比增加 17 台, 全国平均开炉率为 41.64%, 全国工业硅产量约 6.52 万吨, 产量较前期增加 0.30 万吨。需求端, 多晶硅价格大幅走低, 厂家信心较弱, 库存维持在高位, 从下游负反馈到上游, 采购节奏或将放缓; 有机硅下游需求表现一般, 短期内有机硅价格维持弱稳为主; 铝合金价格震荡反复, 龙头企业开工率暂稳, 对工业硅以刚需采购为主。

综上, 工业硅西南地区逐步进入复产阶段, 市场情绪或使得硅价震荡偏弱走势, 后续重点关注西南地区复产节奏。仅供参考。

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. 通威股份(600438)6月6日晚间公告，全资子公司通威太阳能科技有限公司拟与成都市双流区人民政府签署《太阳能光伏产业项目投资合作协议》，就公司在成都市双流区投资建设年产25GW太阳能电池暨20GW光伏组件项目达成合作，本项目预计固定资产投资总额约105亿元。本项目分两期建设，其中一期年产25GW电池项目预计将于2024年内建成投产，二期年产20GW组件项目预计将于2025年内建成投产。
2. 近日，山东省枣庄市底阁镇招商引资项目集中签约、开工奠基仪式举行，底阁镇人民政府与枣庄中岳新材料有限责任公司就年产4000吨高纯硅新材料项目进行了签约。据悉，高纯硅材料生产线建设项目由枣庄中岳新材料有限责任公司投资建设，位于底阁镇工业集聚区(利华石膏矿北井)，占地面积15亩，计划投资1.2亿元。该项目主要建设高纯硅材料生产线，生产线定位为打造“科技含量高、经济效益好，资源消耗低、环境污染少”的高科技现代化的高纯硅材料生产线。产品市场应用广泛，主要有半导体用高端石英绀蛎、航天航空等领域所需的特种玻璃制造技术、高纯纳米级球形硅微粉与高纯工业硅的应用。项目运行后，可年产高纯硅材料4000吨，实现年营业收入8000万元，带动就业40人。

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#	13300	0
		通氧 553#	13550	0
		521#	14000	-100
		441#	14050	-150
		421#	14300	-100
		3303#	14700	-50
		2202#	22000	0
	黄埔港	不通氧 553#	13200	0
		通氧 553#	13500	0
		441#	14000	-100
		421#	14450	-200
	出口(美元/吨)	不通氧 553#	1915	0
		421#	2175	0
	昆明	不通氧 553#	13200	0
		通氧 553#	13700	0
		421#	14200	0
	四川	不通氧 553#	12800	0
		421#	14250	-150
硅石	新疆硅石	\	#REF!	#REF!
	云南硅石	\	#REF!	#REF!
精煤	新疆精煤	\	#REF!	#REF!
	宁夏精煤	\	#REF!	#REF!
有机硅	华东	DMC	14250	0
		107 胶	15150	0
		硅油	16550	0
多晶硅	\	多晶硅复投料	91	-2.5
		多晶硅致密料	86.5	-2
		多晶硅菜花料	81	-2.5
硅片		M10 单晶	3.35	-0.15
电池片		M10 单晶	0.83	-0.02
光伏组件		182 系列	1.45	0
铝合金锭	全国	SMM A00 铝	18570	-80
		A356 铝合金锭:全国	19250	-100
		铝合金 ADC12	18600	0

数据来源：SMM，iFinD，兴证期货研发部

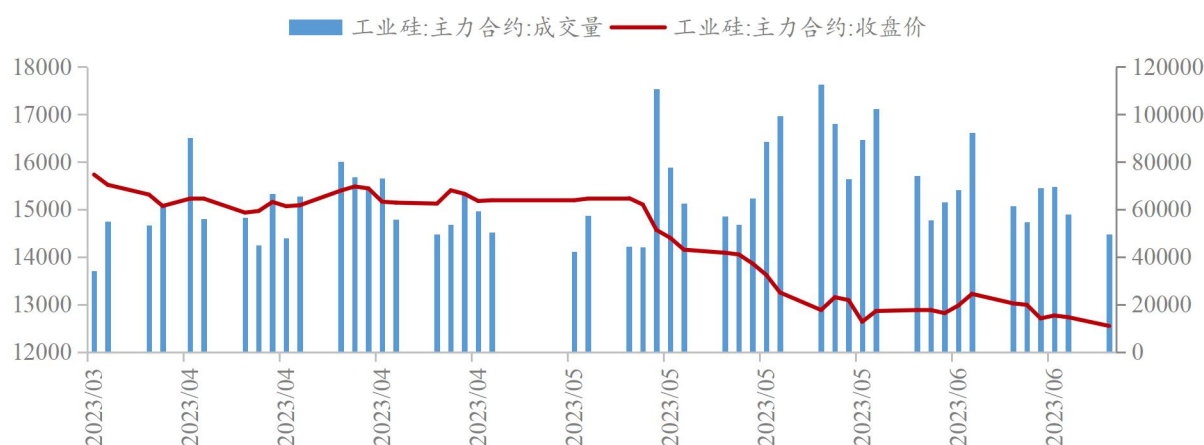
表 2 工业硅期货日度数据监测

指标	合约：规格牌号	价格（元/吨）	涨跌幅（%）
期货合约	主力合约	12545	-1.92
	主力合约持仓量	80767	1967
现货价差	421#-553#	750	—
基差	421#	1755	—
	553#	1005	—

数据来源：SMM，iFinD，兴证期货研发部

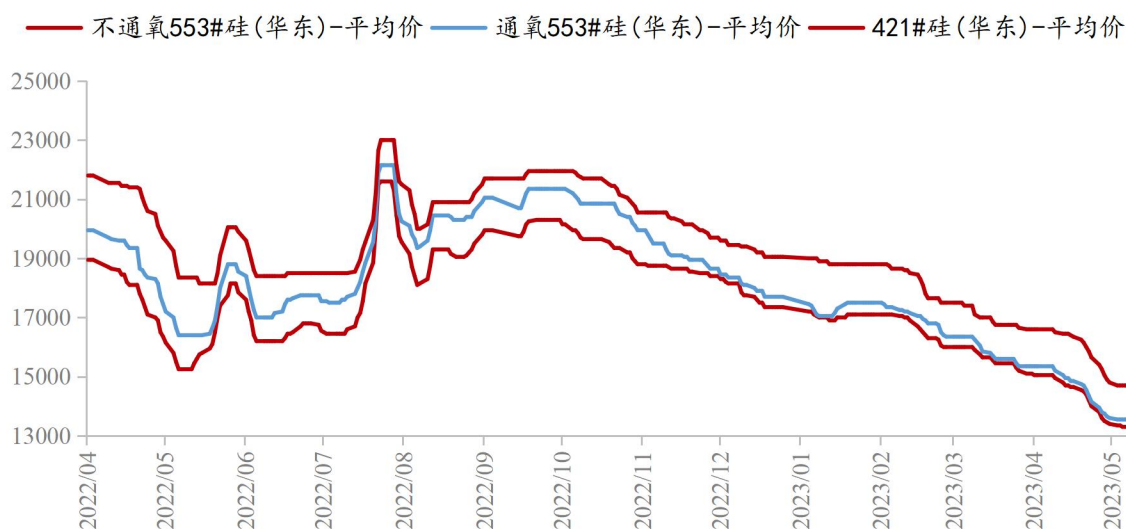
三、图表分析

图表 1 工业硅主力合约期货盘面走势



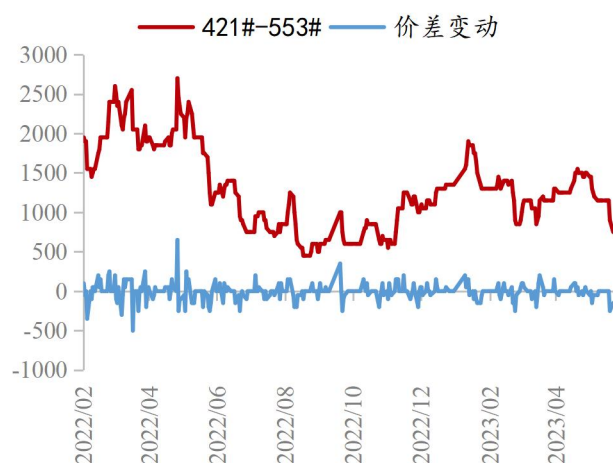
数据来源：iFinD、兴证期货研发部

图表 2 工业硅现货参考价格（单位：元/吨）

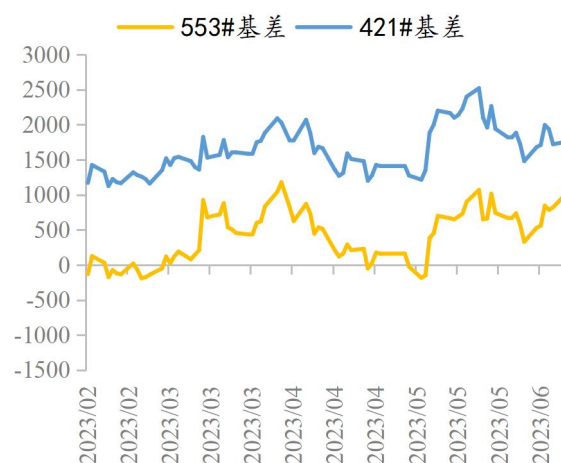


数据来源：SMM、兴证期货研发部

图表3 不同牌号现货价差(单位:元/吨)

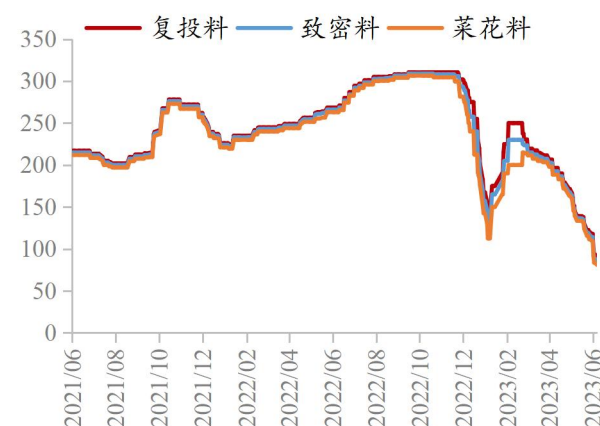


图表4 基差走势(单位:元/吨)

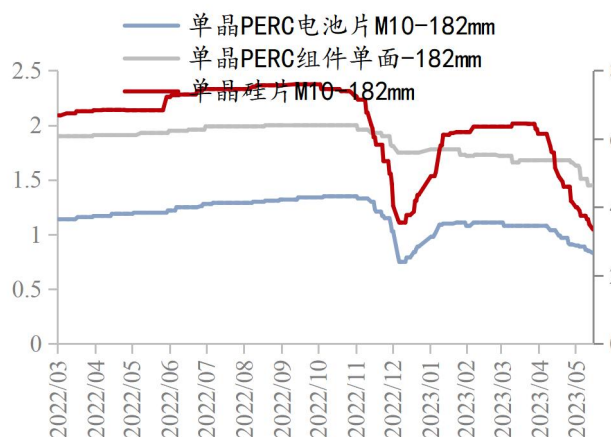


数据来源: SMM、兴证期货研发部

图表5 多晶硅现货参考价(单位:元/千克)

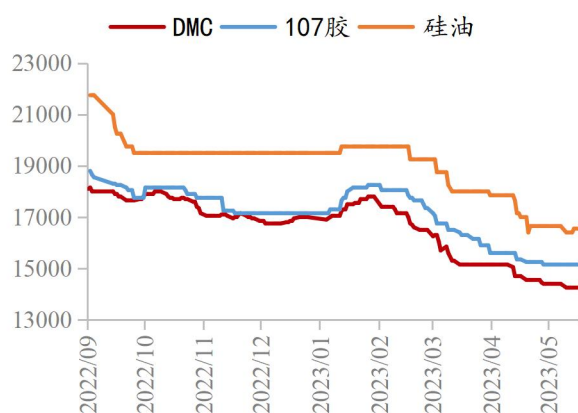


图表6 硅片等现货价(单位:元/片;瓦)

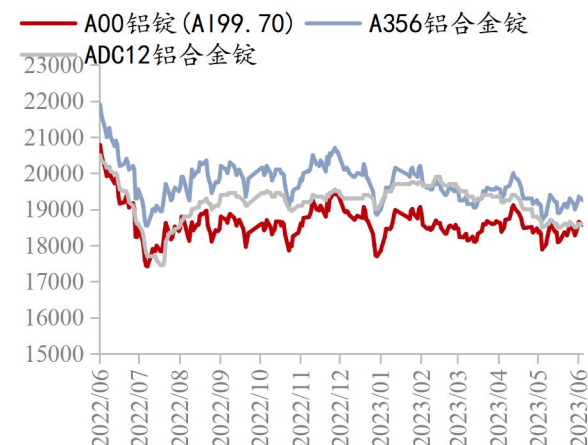


数据来源: SMM、兴证期货研发部

图表7 有机硅现货参考价(单位:元/吨)



图表8 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。