兴证期货有限公司
CHINA INDUSTRIAL SECURITIES FUTURES CO.,LTD.

日度报告

全球商品研究·工业硅

兴证期货.研发产品系列

工业硅日度报告

2023 年 6 月 20 日 星期二

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 13000（0）元/吨，通氧 553#硅 13150（0）元/吨，421#硅 13800（0）元/吨。

多晶硅方面，多晶硅致密料 70（0）元/千克，多晶硅菜花料报价 66（0）元/千克。

有机硅方面，DMC 平均价 14000（-100）元/吨，107 胶 14650（0）元/吨，硅油 16250（0）元/吨。

铝合金锭 SMM A00 铝 18780（-40）元/吨，A356 铝合金锭 19450（-50）元/吨，ADC12 铝合金 18500（-100）元/吨。（数据来源：SMM、iFinD）

昨日工业硅主力合约开盘触及涨停，涨幅 6.97%，报 13360 元/吨，有机硅板块亦大幅上涨，龙头企业合盛硅业大涨 7%。主因在于市场传工业硅大厂大幅减产，有 20 至 50 台设备停工保温，引发市场恐慌，空头平仓触发涨停。但根据知情人士透露，本次停工为设备故障引起，短暂影响后随即恢复生产，而企业计划内检修设备少于 10 台，暂不会对行业供给带来较大影响。9：30 后工业硅价格有所回落。工业硅基本面来看，供应端，西南部分硅厂已经进入复产节奏中，出现不断挺价意愿，西北大厂继续调降价格，多空博弈持续。需求端，多晶硅价格大幅下调至 7.8 万元/吨附近，对工业硅采购放缓；有机硅开工率维持 55%左右水平，硅价下跌后有机硅利润略有修复，但终端表现依旧疲软，对工业硅需求羸弱。基于此，短期工业硅价格不具备持续反弹动能。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. 近日，由中国能源建设集团天津电力建设有限公司投资建设的张家口尚义400兆瓦集中式牧光互补光伏项目正式开工。该项目工程动态投资24.7亿元，规划建设装机容量为400兆瓦，将新建一座220千伏升压站，配置2小时15%容量的储能装置，最终接入张北县坝上500千伏变电站，力争2023年底并网发电。升压站征地面积约27.82亩，光伏场区租地面积约14000亩。
2. 2023年6月13日，广西发改委发布关于陆上风电、集中式光伏发电项目的竞争性配置评分结果。根据公示结果，不难看出，此次竞配的激烈程度之大——竞配的新增建设指标分别为风电12GW、光伏发电3GW，但却有超过50GW的项目参与竞争，足足有指标的三倍多。在附件的详细评分结果表中，共有356个项目参与竞配，其中光伏发电顺利通过98个项目，风电200个项目，淘汰了58个项目。其中未通过的原因主要是自然资源、生态环境以及林业三部门的支持性意见认为其不符合评分要求、属于负面清单县风电项目和不符合规划。

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#	13000	0
		通氧 553#	13150	0
		521#	13500	0
		441#	13550	0
		421#	13800	0
		3303#	14250	0
		2202#	21750	0
	黄埔港	不通氧 553#	12900	0
		通氧 553#	13200	0
		441#	13500	0
		421#	13950	0
	出口(美元/吨)	不通氧 553#	1845	0
		421#	2055	0
	昆明	不通氧 553#	13000	0
		通氧 553#	13450	0
		421#	14000	0
	四川	不通氧 553#	12700	0
		421#	13600	0
硅石	新疆硅石	\	500	0
	云南硅石	\	435	0
精煤	新疆精煤	\	1975	-25
	宁夏精煤	\	1700	-50
有机硅	华东	DMC	14000	-100
		107 胶	14650	0
		硅油	16250	0
多晶硅	\	多晶硅复投料	73	0
		多晶硅致密料	70	0
		多晶硅菜花料	66	0
硅片		M10 单晶	2.9	0
电池片		M10 单晶	0.73	-0.03
光伏组件		182 系列	1.4	0
铝合金锭	全国	SMM A00 铝	18780	-40
		A356 铝合金锭:全国	19450	-50
		铝合金 ADC12	18500	-100

数据来源：SMM，iFinD，兴证期货研发部

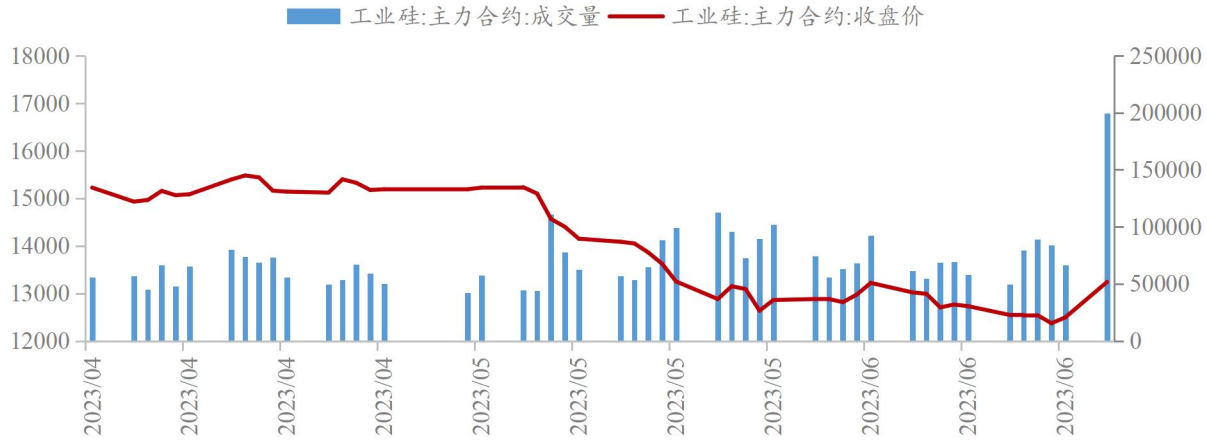
表 2　工业硅期货日度数据监测

指标	合约；规格牌号	价格（元/吨）	涨跌幅（%）
期货合约	主力合约	13240	6
	主力合约持仓量	83727	-6524
现货价差	421#-553#	650	—
基差	421#	560	—
	553#	-90	—

数据来源：SMM，iFinD，兴证期货研发部

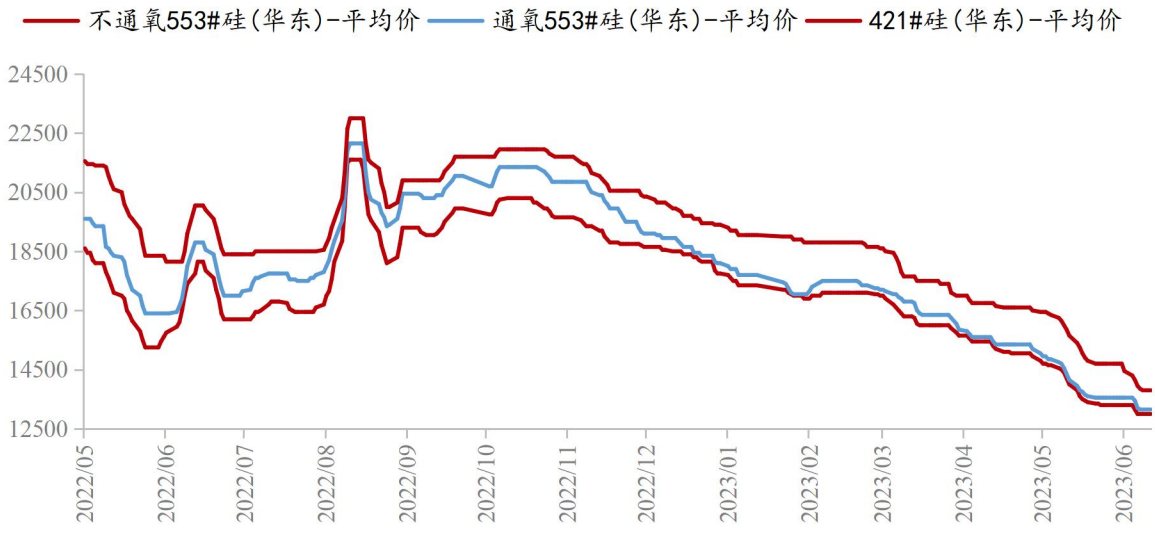
三、图表分析

图表 1　工业硅主力合约期货盘面走势



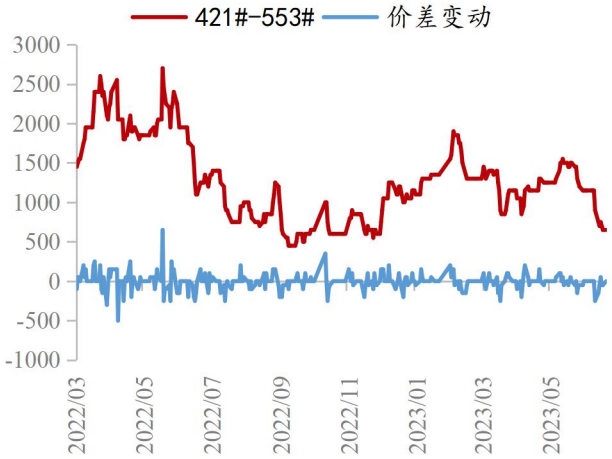
数据来源：iFinD、兴证期货研发部

图表 2　工业硅现货参考价格（单位：元/吨）

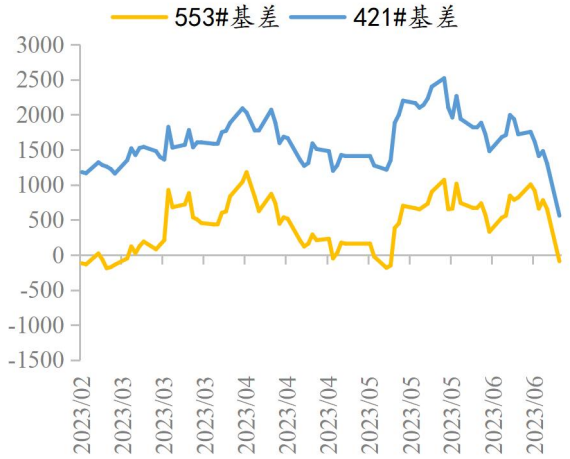


数据来源：SMM、兴证期货研发部

图表 3 不同牌号现货价差（单位：元/吨）

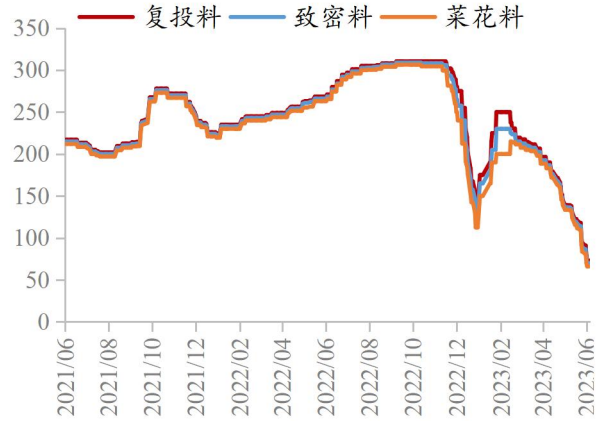


图表 4 基差走势(单位：元/吨)

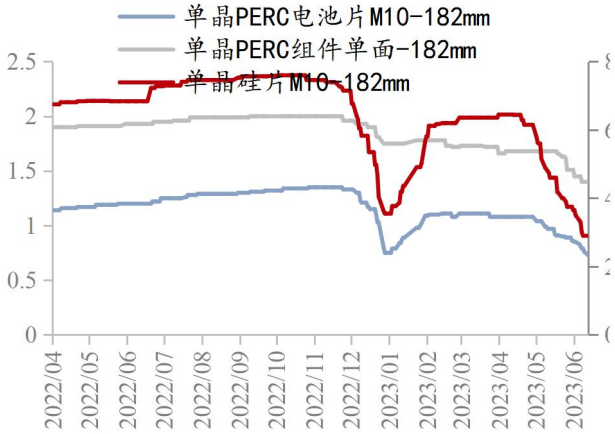


数据来源：SMM、兴证期货研发部

图表 5 多晶硅现货参考价（单位：元/千克）

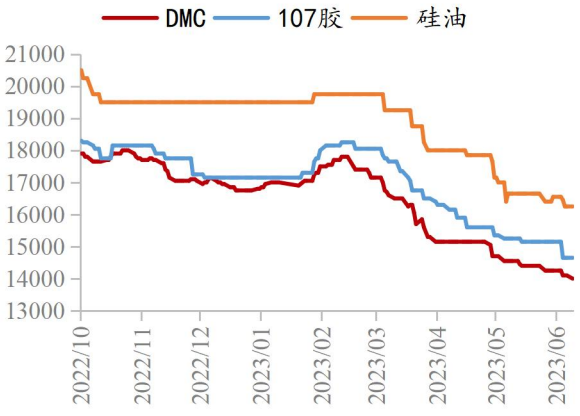


图表 6 硅片等现货价(单位：元/片；瓦)

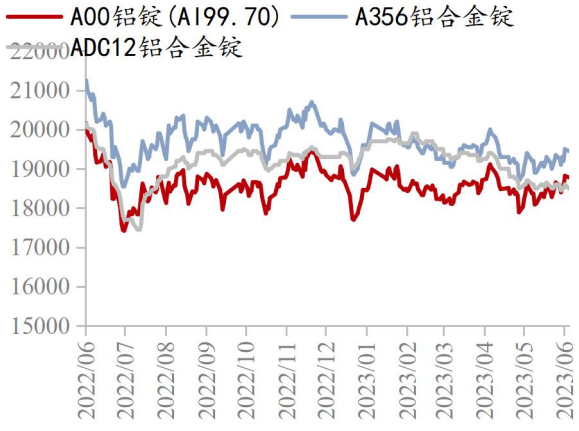


数据来源：SMM、兴证期货研发部

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。