

工业硅日度报告

2023 年 8 月 15 日 星期二

兴证期货·研究咨询部

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 13100 (100) 元/吨, 通氧 553#硅 13600 (200) 元/吨, 421#硅 13950 (200) 元/吨。

多晶硅方面, 多晶硅致密料 71 (0) 元/千克, 多晶硅菜花料报价 68 (0) 元/千克。

有机硅方面, DMC 均价 13550 (0) 元/吨, 107 胶 14000 (0) 元/吨, 硅油 15600 (0) 元/吨。

铝合金锭 SMM A00 铝 18380 (-170) 元/吨, A356 铝合金锭 19000 (-150) 元/吨, ADC12 铝合金 18900 (-100) 元/吨。(数据来源: SMM、iFinD)

昨日工业硅期货价格冲高回落, 小幅收涨, 现货价格稳中有涨。从基本面来看, 供应端从基本面来看, 供应端主产区硅企逐步复产, 上周我国工业硅产量约 7.07 万吨, 产量较前期增加 0.24 万吨。开炉数量为 345 台, 较前期增加 22 台, 整体开炉率为 48.05%, 主要集中于四川地区。需求端, 多晶硅价格有抬头现象, 对工业硅等原料压价情绪或有所减弱行业开工率持稳, 原计划在 7 月份投产的新增多晶硅产能有所延迟, 但目前库存维持低位, 预计对硅料价格起到一定支撑; 有机硅方面, 近期多家单体厂封盘不报, 叠加“金九银十”下游消费旺季来临, 企业提前备货, 刚需单释放带动成交, DMC 成交重心上移, 单体厂亏损幅度收敛; 铝合金企业开工率基本稳定, 以刚需采购居多。综上, 新疆大厂提价提振市场信心, 硅价盘面偏强震荡, 但基本面仍是偏空, 预计上行空间有限。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，四川省宜宾高新区技术产业园区与正泰新能科技有限公司在正泰集团杭州新能源园区举行签约仪式。本次签约项目总投资约 120 亿元，分两期建设：一期建设年产 10GW 高效晶硅太阳能电池及 3GW 光伏组件生产基地，二期建设年产 10GW 高效晶硅太阳能电池及 2GW 光伏组件生产基地。项目满产后年产值预计将超过 130 亿元。正泰新能光伏项目的签约落地，标志着宜宾率先实现从硅料、硅棒、切片、电池到组件的光伏产业全链条闭环发展，必将推动宜宾进一步健全光伏产业链生态圈、加快打造国家级光伏产业集群；必将推动正泰新能科技有限公司快速扩大优势产能、巩固行业领军地位，为宜宾建设现代化产业体系贡献更大力量。
2. 近日，自然资源部发布公示，合盛硅业全资子公司阿勒泰合盛矿业有限公司以 9.09 亿元，溢价 13.2 倍竞得“新疆吉木乃县穆乎尔岱 I 区北天然石英砂矿普查”矿业权。该天然石英砂挂牌起始价为 6400 万元，面积 9.1 平方千米，拟出让年限 2 年，最终成交价为 9.09 亿元，缴纳时间为 2023 年 8 月 25 日，缴纳方式为分期缴纳，公示期 2023 年 8 月 11 日-8 月 24 日。在这之前，7 月 17 日阿勒泰合盛矿业有限公司以 19.9 亿元竞得“新疆吉木乃县穆乎尔岱区天然石英砂矿”，该公司由合盛硅业间接控股，该天然石英砂采矿权挂牌起始价为 7.3 亿元，采矿权面积 15.84 平方千米，推断天然石英砂资源量 5846.40 万吨，拟出让年限 20.3 年，最终以 19.9 亿元成交。

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#	13100	100
		通氧 553#	13600	200
		521#	13850	100
		441#	14500	200
		421#	13950	200
		3303#	14650	100
		2202#	20500	0
	黄埔港	不通氧 553#	13000	100
		通氧 553#	13550	150
		441#	13950	150
		421#	14600	150
	出口(美元/吨)	不通氧 553#	1845	0
		421#	2055	0
	昆明	不通氧 553#	12900	100
		通氧 553#	13550	100
		421#	14800	100
	四川	不通氧 553#	12650	50
		421#	14600	100
硅石	新疆硅石	\	500	0
	云南硅石	\	435	0
精煤	新疆精煤	\	1675	-200
	宁夏精煤	\	1630	5
有机硅	华东	DMC	13550	0
		107 胶	14000	0
		硅油	15600	0
多晶硅	\	多晶硅复投料	73	0
		多晶硅致密料	71	0
		多晶硅菜花料	68	0
硅片		M10 单晶	3.13	0
电池片		M10 单晶	0.76	0
光伏组件		182 系列	1.23	0
铝合金锭	全国	SMM A00 铝	18380	-170
		A356 铝合金锭:全国	19000	-150
		铝合金 ADC12	18900	-100

数据来源：SMM，iFinD，兴证期货研究咨询部

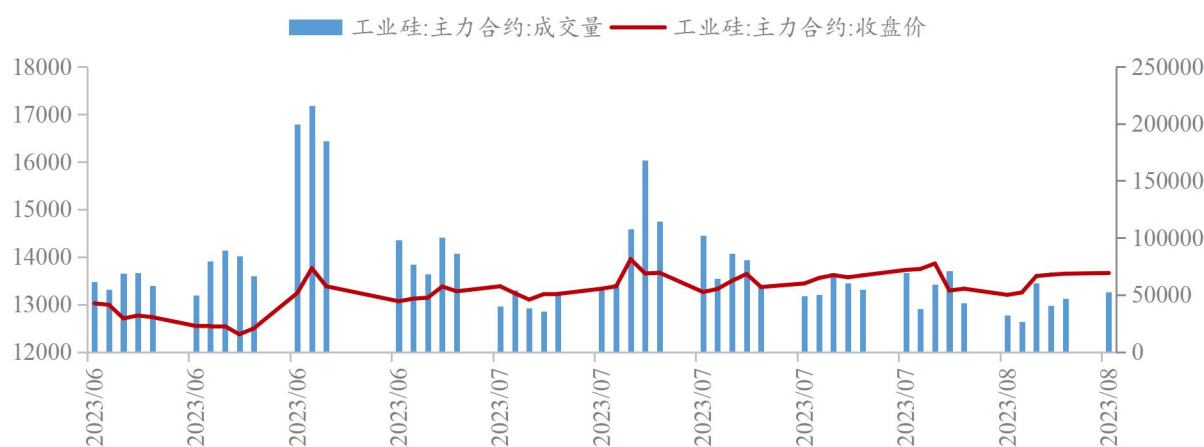
表 2 工业硅期货日度数据监测

指标	合约：规格牌号	价格（元/吨）	涨跌幅（%）
期货合约	主力合约	13660	0.52
	主力合约持仓量	65000	3034
现货价差	421#-553#	350	—
基差	421#	290	—
	553#	-60	—

数据来源：SMM，iFinD，兴证期货研究咨询部

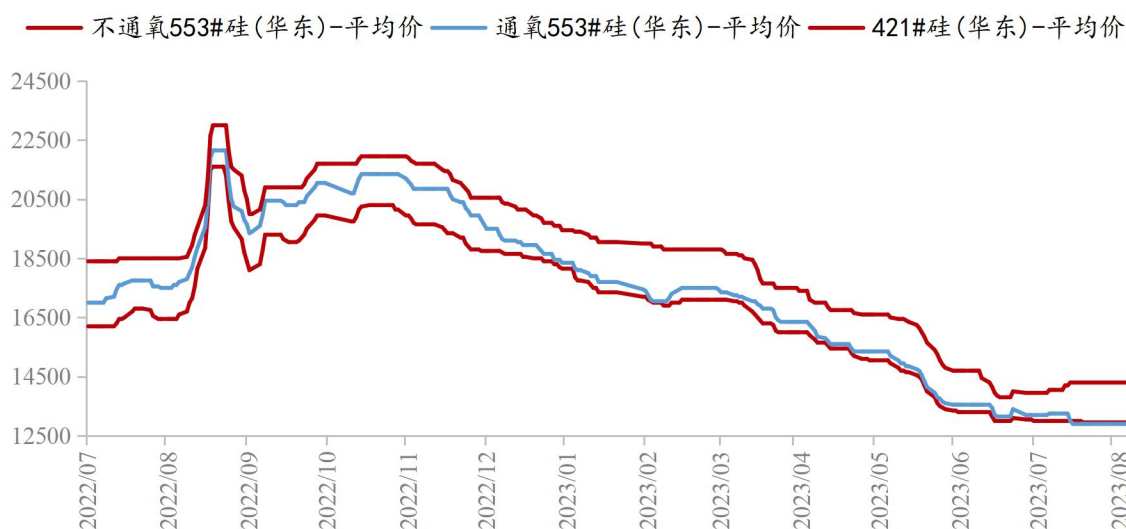
三、图表分析

图表 1 工业硅主力合约期货盘面走势



数据来源：iFinD、兴证期货研究咨询部

图表 2 工业硅现货参考价格（单位：元/吨）

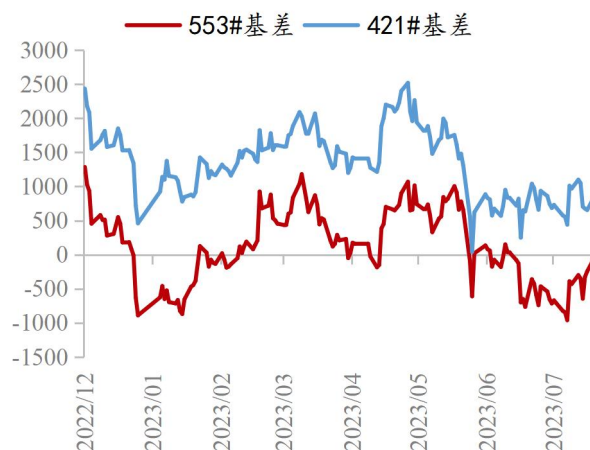


数据来源：SMM、兴证期货研究咨询部

图表 3 不同牌号现货价差 (单位: 元/吨)

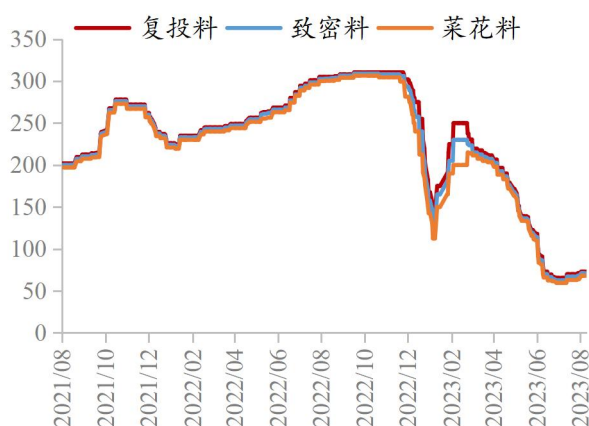


图表 4 基差走势 (单位: 元/吨)

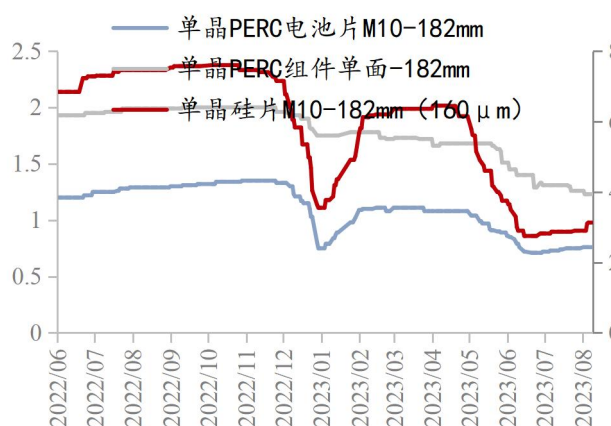


数据来源: SMM、兴证期货研究咨询部

图表 5 多晶硅现货参考价 (单位: 元/千克)

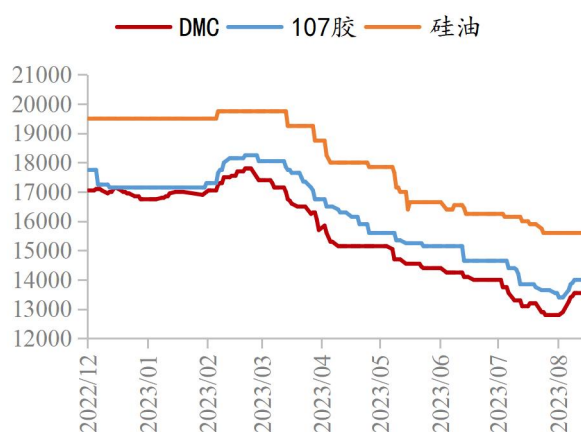


图表 6 硅片等现货价 (单位: 元/片; 瓦)

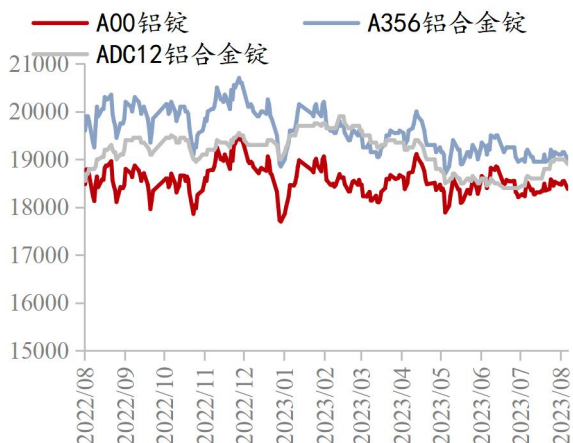


数据来源: SMM、兴证期货研究咨询部

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、兴证期货研究咨询部

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，兴证期货研究咨询部不承担责任。

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咨询部，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。