

工业硅日度报告

2023 年 8 月 16 日 星期三

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 13200 (100) 元/吨, 通氧 553#硅 13600 (0) 元/吨, 421#硅 13950 (0) 元/吨。

多晶硅方面, 多晶硅致密料 72.5 (1.5) 元/千克, 多晶硅菜花料报价 69 (1) 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 18470 (90) 元/吨, A356 铝合金锭 19100 (100) 元/吨, ADC12 铝合金 18900 (0) 元/吨。
(数据来源: SMM、iFinD)

昨日工业硅期货价格震荡走弱, 现货价格稳中有涨。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, 硅料新增产能释放低于预期, N 型硅料供应紧张, 硅片价格稳定, 组件端利润压低, 库存压力较大; 有机硅方面, 原料价格上涨, 虽单体厂基本面有利好支撑, DMC 成交重心上移, 单体厂亏损幅度收敛, 但对后市信心不足; 铝合金企业开工率有所回落, 以刚需采购居多。总体来看, 新疆大厂提价提振市场信心, 硅价盘面表现存在一定韧性, 但基本面仍是偏空, 预计硅价上行空间有限, 区间震荡为主。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，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。
2. 近日，东方日升南滨基地 15GW(一期)异质结伏曦组件首片下线仪式在宁波市宁海县南滨基地隆重举行。该项目位于宁波南部滨海经济开发区百丈塘区块，总投资 152 亿元，用地面积约 1448 亩，历时一年时间。该项目投产以后将着重落实东方日升异质结优势产品伏曦组件的量产。伏曦组件作为东方日升基于 210mm 超薄大硅片+异质结技术平台开发的革新性产品，采用了独特的低温双面钝化接触、双面微晶技术以及低银含浆料、钢边框等材料工艺，降本增效优势突显。组件最大功率可达 741.456Wp，组件效率可达 23.89%，具备极稳定的温度系数以及超高双面率，30 年产品功率保持率可在 90%以上，碳足迹数值可低于 400kg eq co2/kWc，能够有效满足全球客户对清洁能源日益增长的需求。该高效组件生产基地的落成在推动东方日升核心竞争力大幅提升同时，对宁海智能制造产业升级发展也具有十分重要的促进意义。

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#	13200	100
		通氧 553#	13600	0
		521#	13850	0
		441#	14500	0
		421#	13950	0
		3303#	14650	0
		2202#	20500	0
	黄埔港	不通氧 553#	13100	100
		通氧 553#	13550	0
		441#	13950	0
		421#	14600	0
	出口(美元/吨)	不通氧 553#	1845	0
		421#	2055	0
	昆明	不通氧 553#	12900	0
		通氧 553#	13550	0
		421#	14800	0
	四川	不通氧 553#	12700	50
		421#	14600	0
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	75	2
		多晶硅致密料	72.5	1.5
		多晶硅菜花料	69	1
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	18470	90
		A356 铝合金锭:全国	19100	100
		铝合金 ADC12	18900	0

数据来源：SMM，iFinD，兴证期货研究咨询部

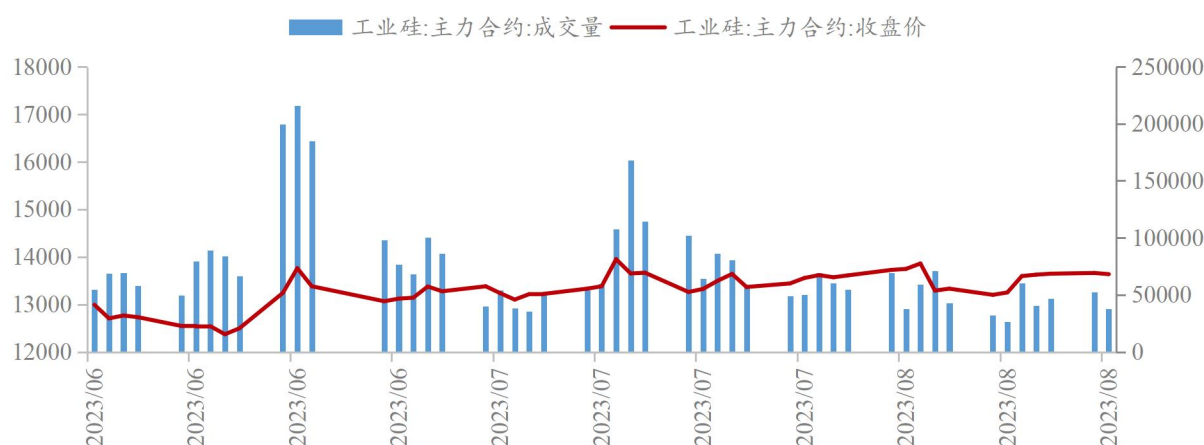
表 2 工业硅期货日度数据监测

指标	合约：规格牌号	价格（元/吨）	涨跌幅（%）
期货合约	主力合约	13635	-0.73
	主力合约持仓量	65631	631
现货价差	421#-553#	350	—
基差	421#	315	—
	553#	-35	—

数据来源：SMM，iFinD，兴证期货研究咨询部

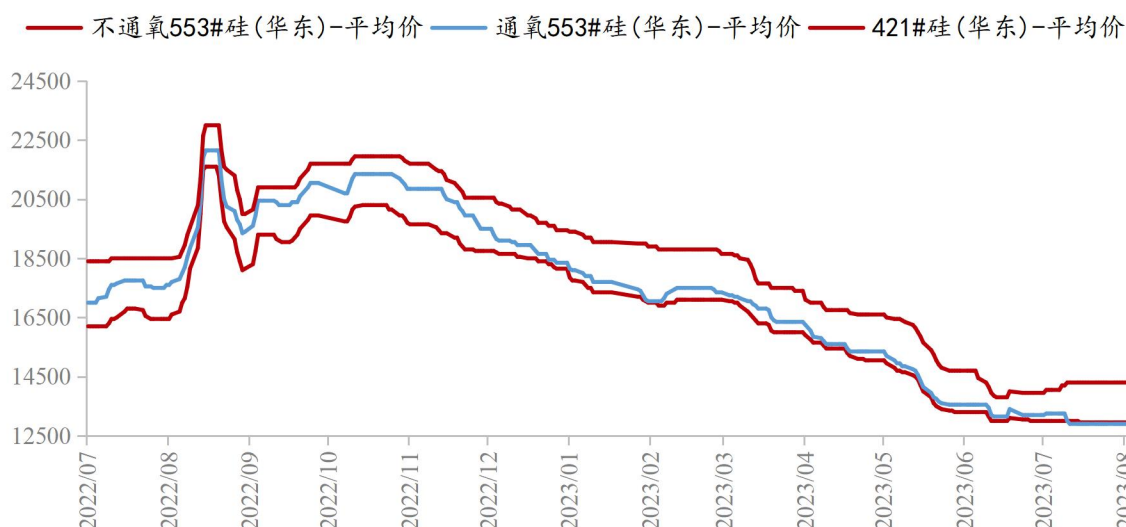
三、图表分析

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）

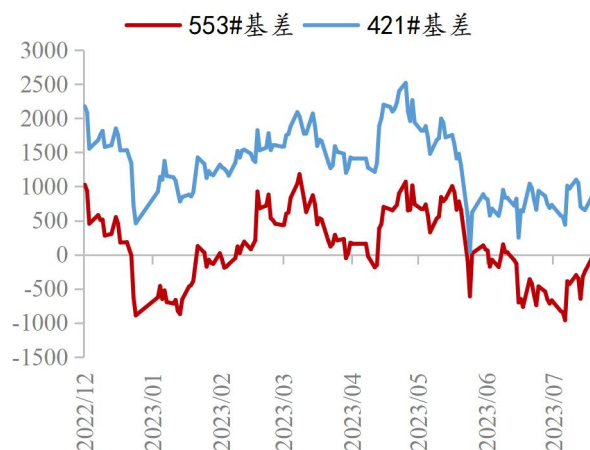


数据来源：SMM、兴证期货研究咨询部

图表 3 不同牌号现货价差 (单位: 元/吨)

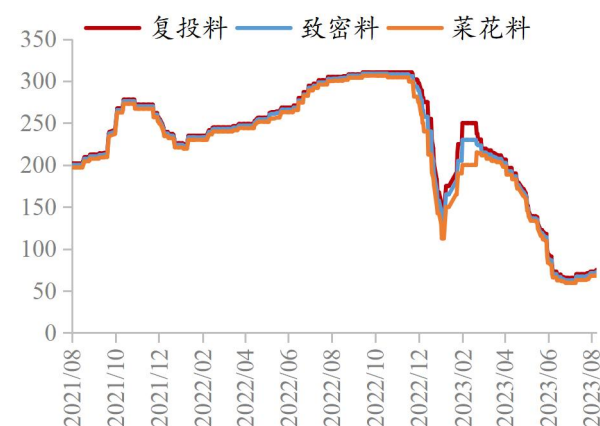


图表 4 基差走势 (单位: 元/吨)

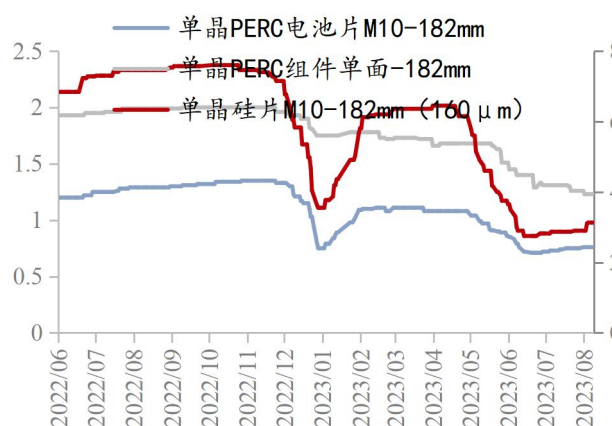


数据来源: SMM、兴证期货研究咨询部

图表 5 多晶硅现货参考价 (单位: 元/千克)

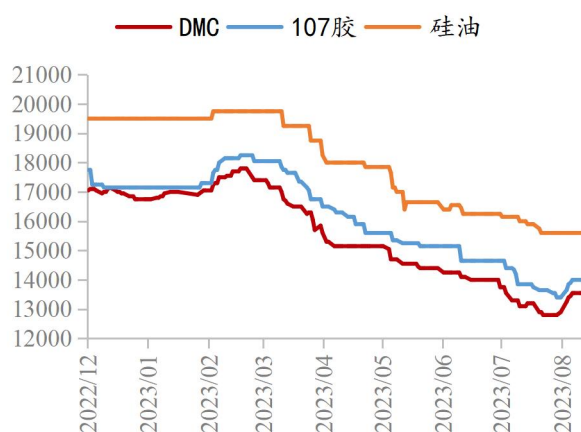


图表 6 硅片等现货价 (单位: 元/片; 瓦)

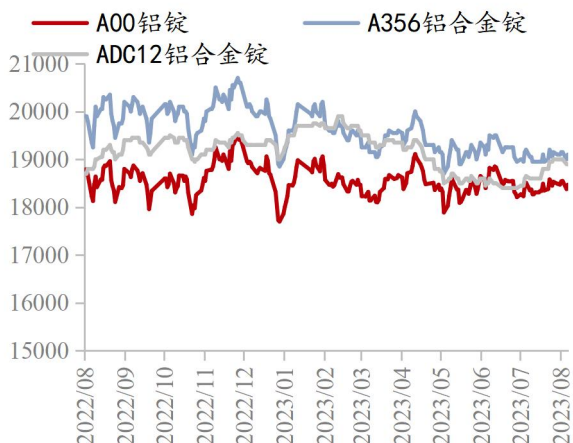


数据来源: SMM、兴证期货研究咨询部

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。