

工业硅日度报告

2023年8月21日 星期一

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 13300 (100) 元/吨, 通氧 553#硅 13600 (0) 元/吨, 421#硅 14000 (50) 元/吨。

多晶硅方面, 多晶硅致密料 72.5 (0) 元/千克, 多晶硅菜花料报价 69 (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 18640 (50) 元/吨, A356 铝合金锭 19250 (50) 元/吨, ADC12 铝合金 19000 (0) 元/吨。
(数据来源: SMM、iFinD)

上周工业硅期货价格小幅反弹, 但仍处于区间运行, 现货价格基本持稳。从基本面来看, 供应端陆续放量, 开炉率继续攀升。需求端, 多晶硅价格维稳, 下游采购积极性有所增加, 硅料企业库存逐渐清空, N 型料溢价扩大, 装机需求有所释放, 组件竞争加剧; 有机硅方面, 单体厂接单转弱, 开工负荷变动不大, 成交量有所下滑, 市场稳定为主, 下游集中补库, 单体厂压力较轻; 铝合金方面开工率变化不大, 周内硅价调涨后铝合金用户观望情绪明显增加, 叠加多数企业前期从大厂采购了一些货物, 目前硅原料库存多在 30-45 天附近, 周内成交量缩减, 以消化库存少量补库为主。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。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,天合光能越南基地 210 单晶棒成功下线。天合光能海外生产基地实现了主材料的突破,为海外组件按时交付夯实了基础。生产的硅片主要用于天合光能越南、泰国基地的组件制造。7 月 31 日,天合光能越南基地晶硅车间水、电、气系统调试完成,具备生产条件。8 月 4 日早上 8:30,越南晶硅基地单晶炉首次投料,首根 12 英寸单晶硅棒顺利出炉,产出硅棒耗时短,晶棒直径控制良好,晶棒电参数表现优异,达到行业领先水平。越南晶硅基地是天合光能海外重要的产业基地之一,单晶硅棒成功下线,将进一步保障天合光能海外组件基地主材料的供应,为终端用户提供更具竞争力的产品。
2. 近日,内蒙古东立光伏股份有限公司年产 5 万吨高纯多晶硅项目第一次环评公示。该项目于今年 4 月 21 日在当地发改委备案。该项目计划依托已建成 4.8 万吨多晶硅项目部分公用工程,通过新建一套还原生产装置(新增 22 台还原炉,年产 5 万吨高纯多晶硅),一套 CDI 生产装置,一套精馏生产装置,新增冷氢化生产装置及配套硅粉库、硅粉输送装置,新增三氯氢硅合成装置、公用工程新增配套包括水电解制氢、空分制氮、脱盐水、中水装置,污水系统新增配套设施,新增 2*60t/h 循环流化床锅炉及配套脱硫脱硝装置。此项目总投资 300000 万元,建设地点位于内蒙古巴彦淖尔乌拉特前旗工业园区,内蒙古东立光伏股份有限公司现有厂区内,建设用地为内蒙古东立光伏股份有限公司厂区内预留用地,新建建筑面积 24654.41m,新增设备及改造涉及厂房建筑面积 71452.74m,计划建设起止年限为 2023 年 4 月至 2025 年 4 月。

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#	13600	0
		521#	13950	50
		441#	14500	0
		421#	14000	0
		3303#	14800	100
		2202#	20500	0
	黄埔港	不通氧 553#	13200	0
		通氧 553#	13600	0
		441#	14000	0
		421#	14600	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#	13550	0
		421#	14800	0
	四川	不通氧 553#	12900	0
		421#	14600	0
硅石	新疆硅石	\	500	0
	云南硅石	\	435	0
精煤	新疆精煤	\	1700	25
	宁夏精煤	\	1630	0
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	0
		多晶硅致密料	72.5	0
		多晶硅菜花料	69	0
硅片		M10 单晶	3.14	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	18520	-120
		A356 铝合金锭:全国	19100	-150
		铝合金 ADC12	19000	0

数据来源：SMM，iFinD，兴证期货研究咨询部

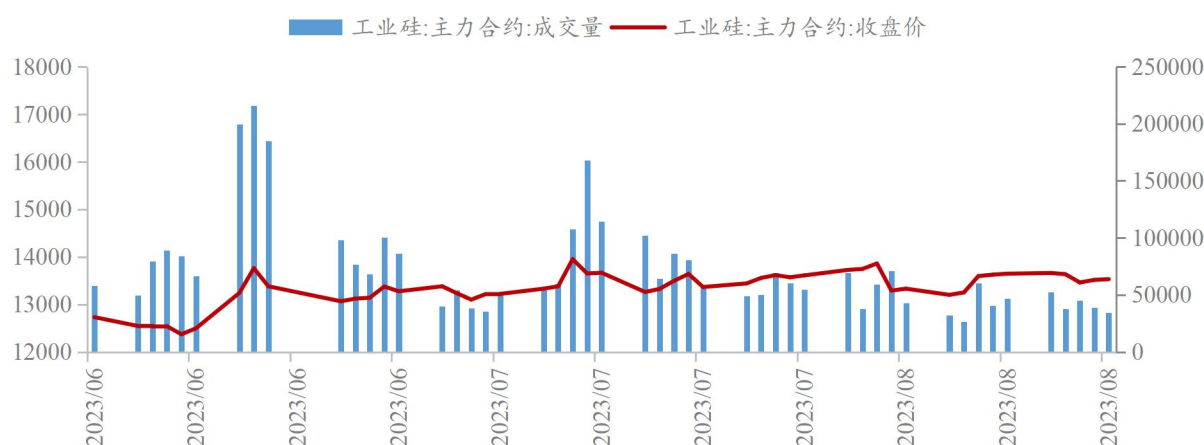
表 2 工业硅期货日度数据监测

指标	合约；规格牌号	价格（元/吨）	涨跌幅（%）
期货合约	主力合约	13530	0.33
	主力合约持仓量	66072	-582
现货价差	421#-553#	400	—
基差	421#	470	—
	553#	70	—

数据来源：SMM，iFinD，兴证期货研究咨询部

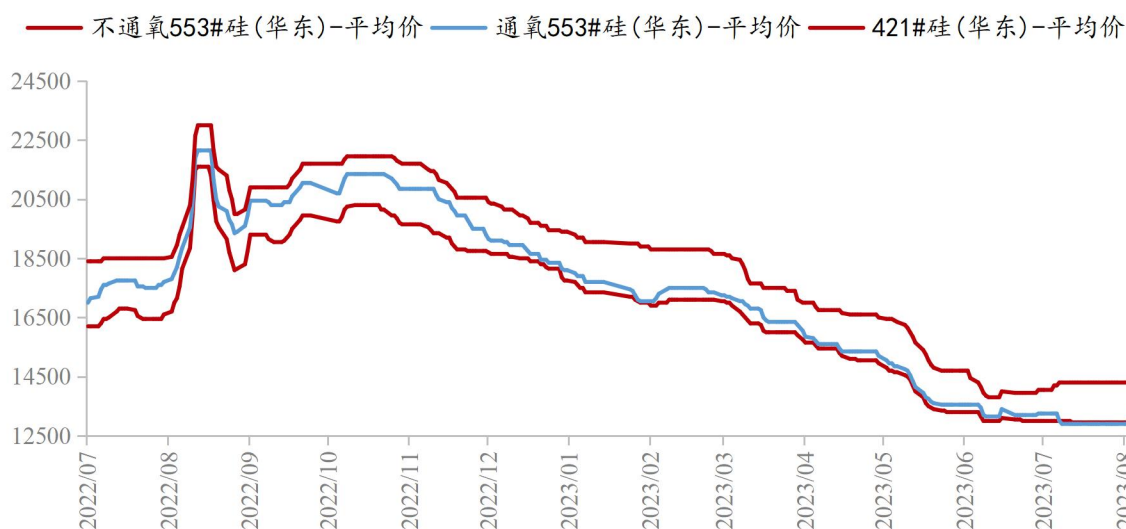
三、图表分析

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）

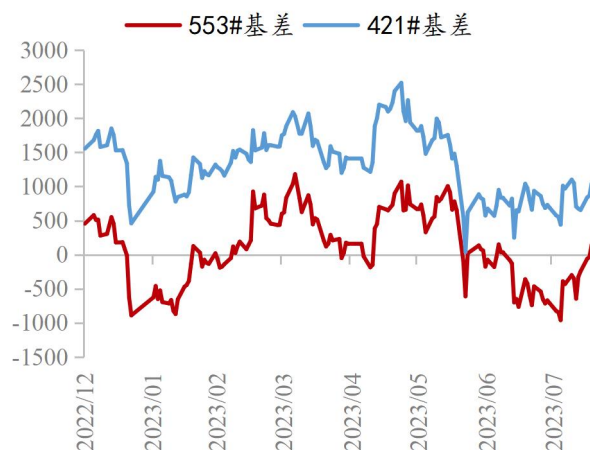


数据来源：SMM、兴证期货研究咨询部

图表 3 不同牌号现货价差 (单位: 元/吨)

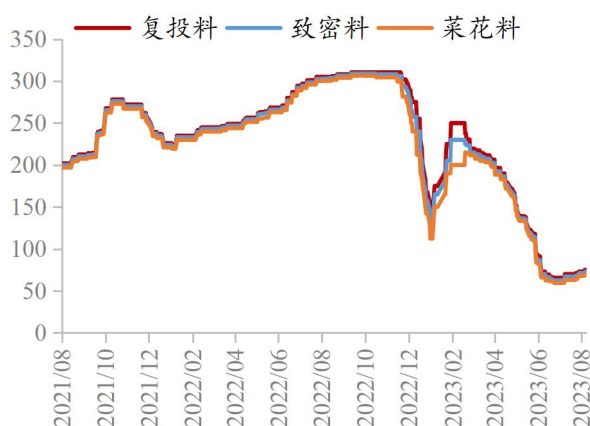


图表 4 基差走势 (单位: 元/吨)

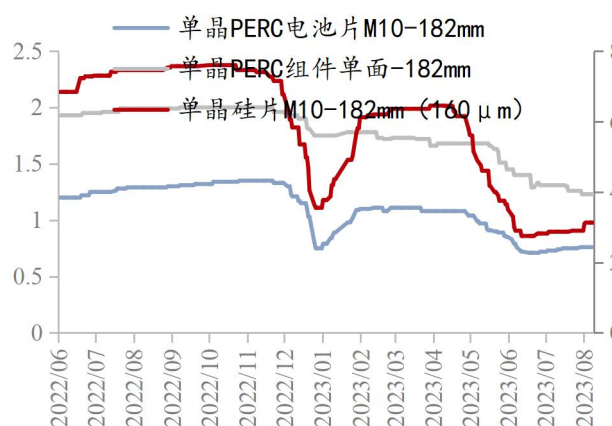


数据来源: SMM、兴证期货研究咨询部

图表 5 多晶硅现货参考价 (单位: 元/千克)

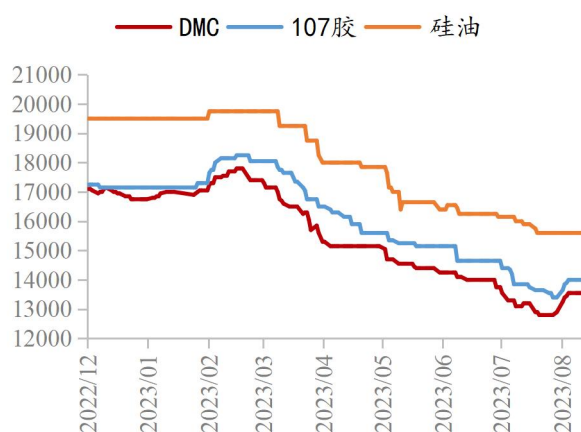


图表 6 硅片等现货价 (单位: 元/片; 瓦)

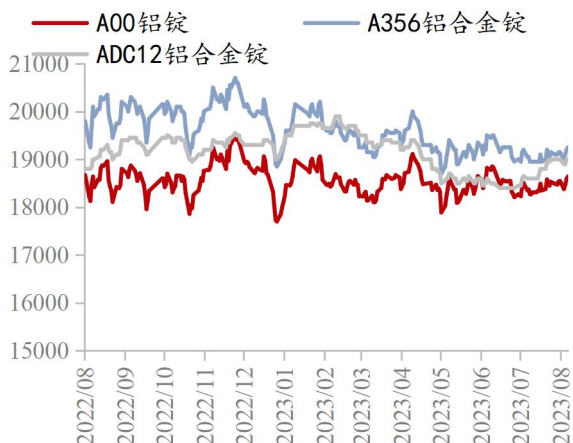


数据来源: SMM、兴证期货研究咨询部

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。