

工业硅日度报告

2023年8月29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 13550 (100) 元/吨, 通氧 553#硅 14050 (150) 元/吨, 421#硅 14450 (50) 元/吨。

多晶硅方面, 多晶硅致密料 74 (0) 元/千克, 多晶硅菜花料报价 70.5 (0) 元/千克。

有机硅方面, DMC 均价 13350 (-100) 元/吨, 107 胶 14000 (0) 元/吨, 硅油 15600 (0) 元/吨。

铝合金锭 SMM A00 铝 18900 (70) 元/吨, A356 铝合金锭 19550 (100) 元/吨, ADC12 铝合金 19200 (0) 元/吨。
(数据来源: SMM、iFinD)

昨日工业硅期货价格午后价格大幅跳水, 现货价格稳中有涨。从基本面来看, 上周中国工业硅产量约 7.85 万吨, 产量较前期增加 0.66 万吨。开炉数量为 372 台, 较前期增加 22 台, 整体开炉率为 51.81%。需求端, 目前多晶硅市场触及企业成本线, 下游采购积极性较前期有所增加, 采购力度加大, 随着硅片和电池环节价格追高, 硅料存在阶段性弱反弹; 有机硅方面供需博弈下, 下游采购谨慎, 市场交投不温不火, 单体厂家基于库存压力明稳暗跌让利接单; 铝合金方面市场交易氛围偏淡, 终端用户仍谨慎观望, 按需采购为主, 全天成交表现平平。总体来看, 现货提涨使得硅价盘面表现存在一定韧性, 但供需矛盾仍存, 预计短期仍维持区间震荡。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,广州期货交易所(以下简称“广期所”)发布公告,根据《广州期货交易所指定交割仓库管理办法》等有关规定,山东东岳有机硅材料股份有限公司设立于金口河区的交割厂库,在全国 30 多家竞争对手中脱颖而出,成为广期所 4 个工业硅期货交割厂库之一,同时也是四川首家成为广期所设立的工业硅期货指定交割库。“广期所在金口河区设立工业硅期货指定交割厂库,将助力‘双碳’战略目标的实现,保障‘硅能源’产业稳健发展。”金口河区经信局副局长张清表示,交割厂库的设立,有利于企业在行业快速发展的过程中有序扩张,规避价格波动风险,增强企业的抗风险能力,并推进传统仓储向现代物流转型升级,带动金口河区期货交易和现货交易市场协调发展。据金口河区经信局相关负责人介绍,金口河区现有工业硅冶炼企业 3 户,年设计产能 12 万吨,今年 1-6 月,全区工业硅产量 1.7 万吨、产值 4 亿元。目前,在建工业硅项目负荷 14 万千伏安,预计到 2024 年,全区工业硅冶炼负荷将达到 32 万千伏安,年生产能力 25 万吨,分别占全市和全省的 56%和 30%,成为全省重要的工业硅冶炼基地。
2. 日前,随着一大团火焰在巨大的硅炉内熊熊燃起,东方希望集团兰州新区年产 40 万吨金属硅项目送电点火,正式进入试生产阶段这标志着兰州新区特色优势产业“强链、补链、延链”取得实质性进展,对促进新区和全省新材料新能源产业突破发展具有十分重要意义。据了解,该项目分两期建设,一期建设 40 万吨/年高纯金属硅生产项目,主要建设内容包括 28×33MVA 电炉生产系统及配套的余热发电系统、高纯硅粉制备系统、脱硫脱硝除尘环保系统及附属生产、办公生活设施等。二期主要建设 40 万吨/年有机硅化合物生产项目,主要建设氯甲烷合成装置、单体精馏、水裂解装置、氯甲烷压缩厂房硫酸处理生产线、下游产品生产线等。该项目自 2022 年 10 月开始施工建设,到送电点火试生产,用了不足一年时间,再次刷新了兰州新区项目建设“新速度”。

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#	13550	100
		通氧 553#	14050	150
		521#	14450	50
		441#	15000	50
		421#	14450	50
		3303#	15200	100
		2202#	20500	0
	黄埔港	不通氧 553#	13500	150
		通氧 553#	14050	100
		441#	14450	0
		421#	15050	50
	出口(美元/吨)	不通氧 553#	1875	10
		421#	2115	10
	昆明	不通氧 553#	13450	100
		通氧 553#	14050	100
		421#	15150	50
	四川	不通氧 553#	13250	100
		421#	14900	50
硅石	新疆硅石	\	500	0
	云南硅石	\	435	0
精煤	新疆精煤	\	1700	0
	宁夏精煤	\	1630	0
有机硅	华东	DMC	13350	-100
		107 胶	14000	0
		硅油	15600	0
多晶硅	\	多晶硅复投料	76.5	0
		多晶硅致密料	74	0
		多晶硅菜花料	70.5	0
硅片		M10 单晶	3.35	0.01
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	18900	70
		A356 铝合金锭:全国	19550	100
		铝合金 ADC12	19200	0

数据来源：SMM，iFinD，兴证期货研究咨询部

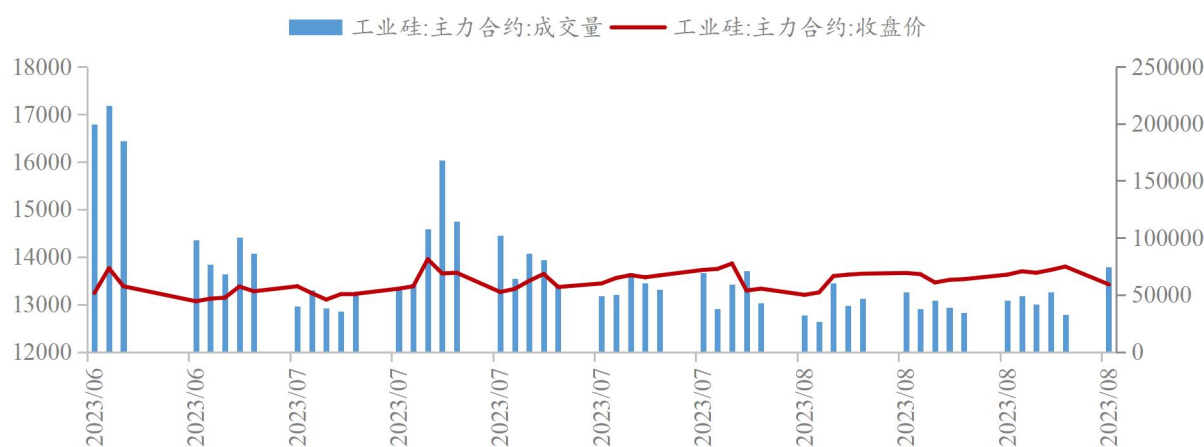
表 2 工业硅期货日度数据监测

指标	合约；规格牌号	价格（元/吨）	涨跌幅（%）
期货合约	主力合约	13420	-2.51
	主力合约持仓量	68825	-1771
现货价差	421#-553#	400	—
基差	421#	1030	—
	553#	630	—

数据来源：SMM，iFinD，兴证期货研究咨询部

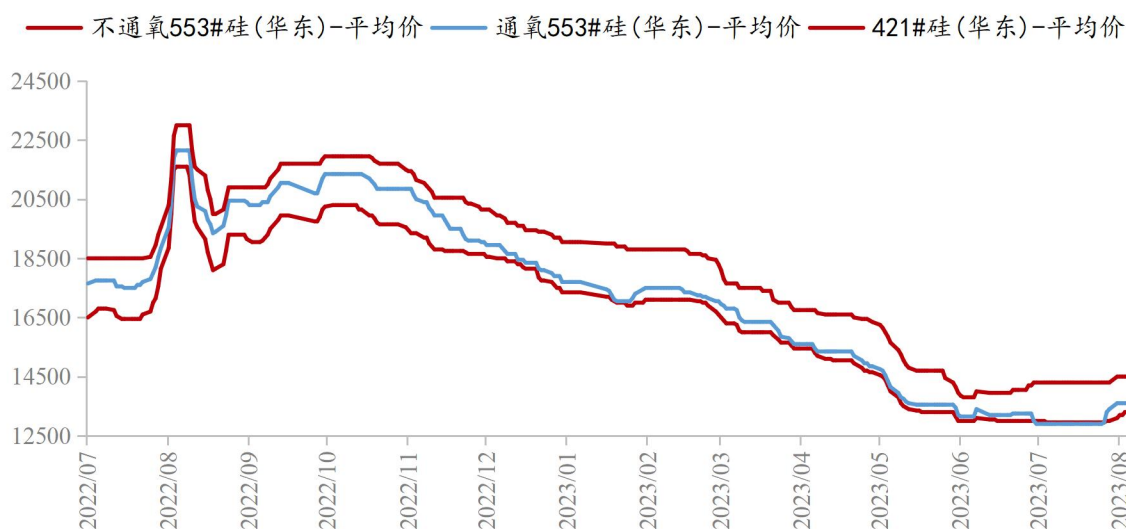
三、图表分析

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）

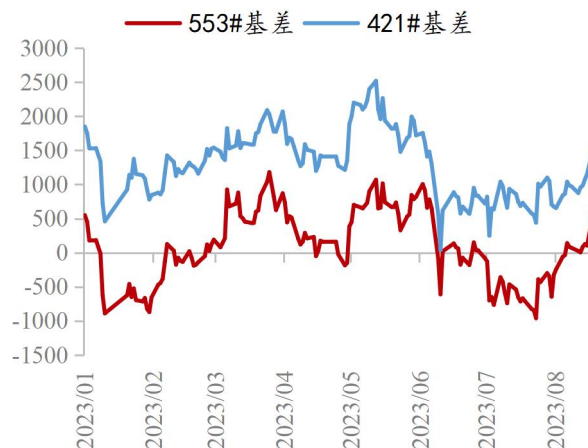


数据来源：SMM、兴证期货研究咨询部

图表 3 不同牌号现货价差 (单位: 元/吨)

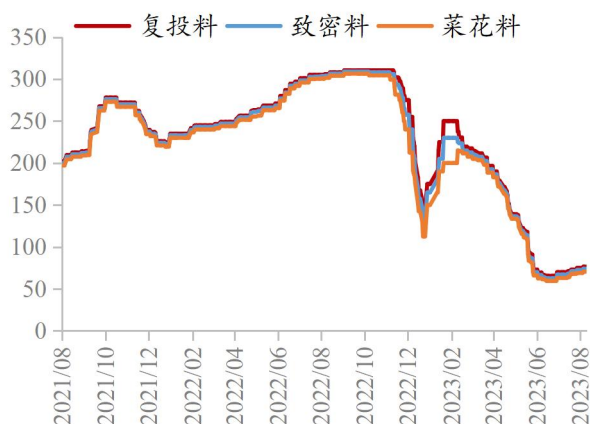


图表 4 基差走势 (单位: 元/吨)

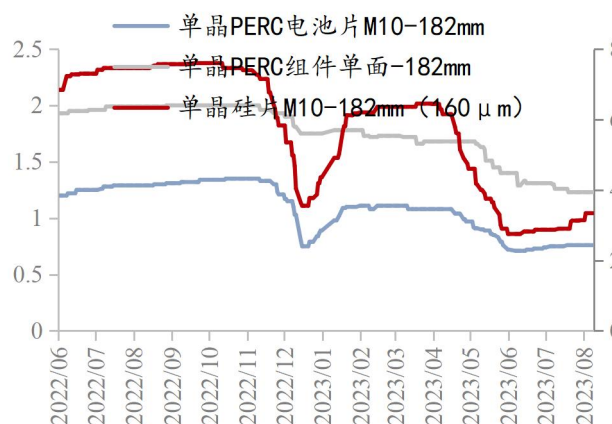


数据来源: SMM、兴证期货研究咨询部

图表 5 多晶硅现货参考价 (单位: 元/千克)

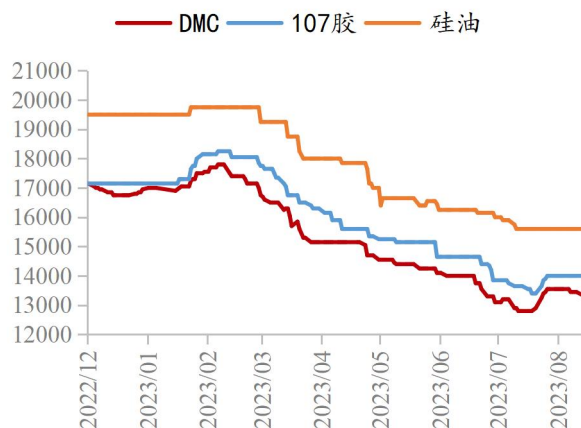


图表 6 硅片等现货价 (单位: 元/片; 瓦)

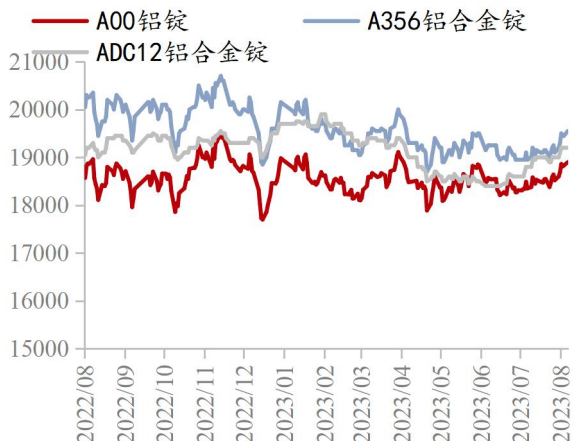


数据来源: SMM、兴证期货研究咨询部

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。