

工业硅日度报告

2023 年 9 月 4 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 13550 (0) 元/吨, 通氧 553#硅 14050 (0) 元/吨, 421#硅 14450 (0) 元/吨。

多晶硅方面, 多晶硅致密料 77.5 (3.5) 元/千克, 多晶硅菜花料报价 73 (2.5) 元/千克。

有机硅方面, DMC 均价 13200 (0) 元/吨, 107 胶 14000 (0) 元/吨, 硅油 15600 (0) 元/吨。

铝合金锭 SMM A00 铝 19610 (450) 元/吨, A356 铝合金锭 20250 (450) 元/吨, ADC12 铝合金 19400 (0) 元/吨。
(数据来源: SMM、iFinD)

上周工业硅期货价格重心小幅上移, 现货价格持稳。一方面在于国内宏观经济政策利好频出, 给予市场一定信心; 另一方面在于金九银十旺季预期即将来临, 市场对于终端消费改善抱有期待。从基本面来看, 正值丰水期期间, 产量持续释放, 后续仍有增量。需求端, 多晶硅价格持稳, 生产企业去库明显, 拉晶厂仍保持较高的采购积极性, 多晶硅新增产能逐步发力, 需求不断释放; 有机硅 DMC 价格偏稳运行, 工业硅涨价对有机硅企业成本施压, 单体厂坚挺撑市, 走跌意愿不强, 下游少量刚需补仓, 单体厂库存压力增加; 铝合金锭企业维持低库存运行, 淡季效应下游压铸企业需求弱, 继续观望为主, 保持按需采购的节奏。总体来看, 目前市场传现货流动性偏紧, 挺价情绪浓厚, 盘面表现相对较弱, 基差或继续走强。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,伟创年产 12 万吨硅基新材料项目全面试运行启动仪式在巴公镇山西伟创新材料科技有限公司举行。该项目于 2021 年 9 月 29 日举行签约仪式,2022 年 3 月开工建设,同年底一车间投入试运行,2023 年 8 月 28 日项目全面试运行。据悉,年产 12 万吨硅基新材料项目建设地点位于泽州县巴公镇巴公工业园区,与产品主原料供应商山西兰花华明纳米材料股份有限公司毗邻,是兰花华明纳米和君邦集团产业链深度合作的典范,项目设计产能 12 万吨,主要新建 4 条 2 万吨/年醇型胶生产线、1 条 2 万吨/年脲型胶生产线、1 条 2 万吨/年 MS 胶生产线。该项目作为全市的标杆性项目,是巴公园区做大做强新材料产业、振兴实体经济、推动转型跨越的重要抓手,对于推动巴公园区高质量发展必将产生深远的影响。
2. 昨日,弘元能源一期 5 万吨高纯晶硅项目成功投产,为弘元 N 型光伏全产业链战略筑基赋能。弘元能源科技(包头)有限公司 15 万吨高纯工业硅及 10 万吨高纯晶硅项目,位于内蒙古自治区包头市固阳县金山工业园内。占地面积约 1700 亩,总建筑面积 75 万平方米,总投资约 118 亿,分两期建设。项目建成后,形成年产 15 万吨高纯工业硅及 10 万吨高纯晶硅生产能力,带动光伏产业上下游联动合作,拉动当地配套产业持续发展。亩均年产值 1176 万元/亩,解决就业 2000-3000 人。其中,15 万吨高纯工业硅项目分两期建设,一期建设 8 万吨高纯工业硅(包括冶炼车间、原料供配料系统、综合仓库等);二期建设剩余 7 万吨高纯工业硅(包括冶炼车间、原料供配料系统、公用工程和辅助设施等)。现下投产的 5 万吨 N 型高纯晶硅项目,未来将全部作为下游拉晶切片的生产原料,进一步提升产业链的稳定性和竞争力。高纯晶硅生产采用先进的改良西门子法工艺路线,具备转化率高、成本低、纯度高、杂质少、品质高的特点,产品纯度达到 9N-11N,为弘元全链光伏产品的优异表现打下了坚实基础。

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	0
		通氧 553#	14050	0
		521#	14450	0
		441#	15000	0
		421#	14450	0
		3303#	15200	0
		2202#	20500	0
	黄埔港	不通氧 553#	13500	0
		通氧 553#	14050	0
		441#	14450	0
		421#	15050	0
	出口(美元/吨)	不通氧 553#	1875	0
		421#	2115	0
	昆明	不通氧 553#	13450	0
		通氧 553#	14050	0
		421#	15150	0
	四川	不通氧 553#	13250	0
		421#	14900	0
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	13200	0
		107 胶	14000	0
		硅油	15600	0
多晶硅	\	多晶硅复投料	79.5	3
		多晶硅致密料	77.5	3.5
		多晶硅菜花料	73	2.5
硅片		M10 单晶	3.35	0
电池片		M10 单晶	0.76	0
光伏组件		182 系列	1.22	-0.01
铝合金锭	全国	SMM A00 铝	19610	450
		A356 铝合金锭:全国	20250	450
		铝合金 ADC12	19400	0

数据来源：SMM，iFinD，兴证期货研究咨询部

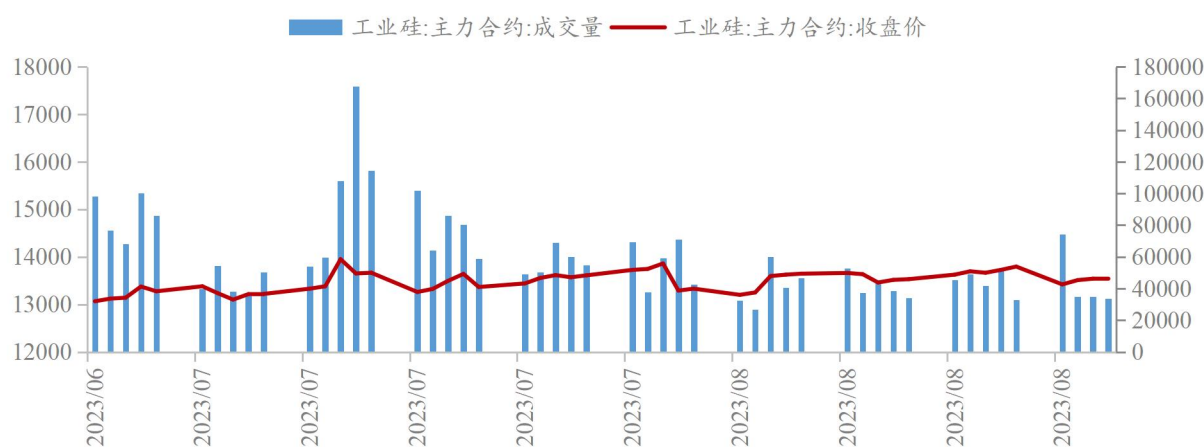
表 2 工业硅期货日度数据监测

指标	合约；规格牌号	价格（元/吨）	涨跌幅（%）
期货合约	主力合约	13540	0.15
	主力合约持仓量	61034	-5414
现货价差	421#-553#	400	—
基差	421#	910	—
	553#	510	—

数据来源：SMM，iFinD，兴证期货研究咨询部

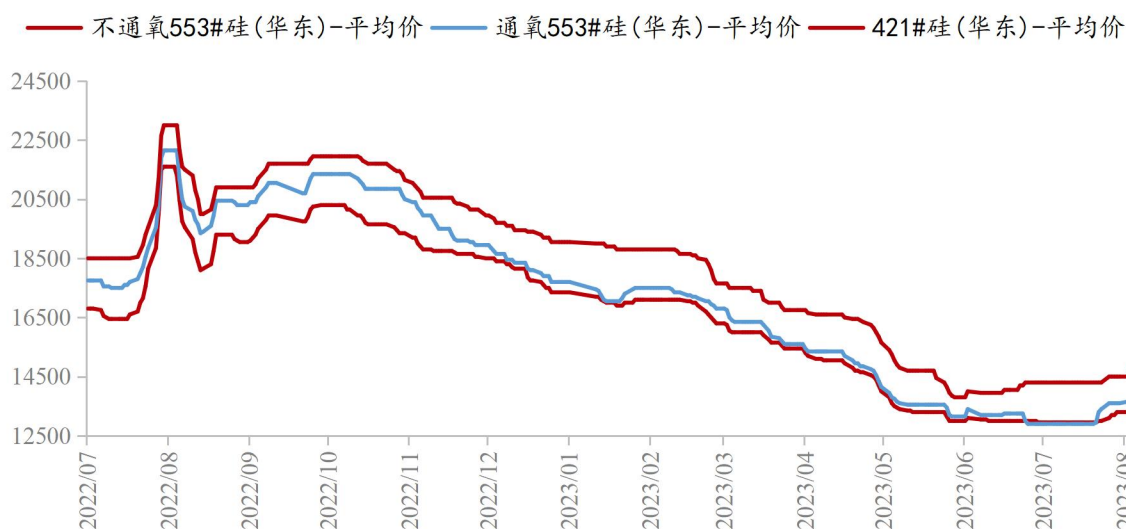
三、图表分析

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）

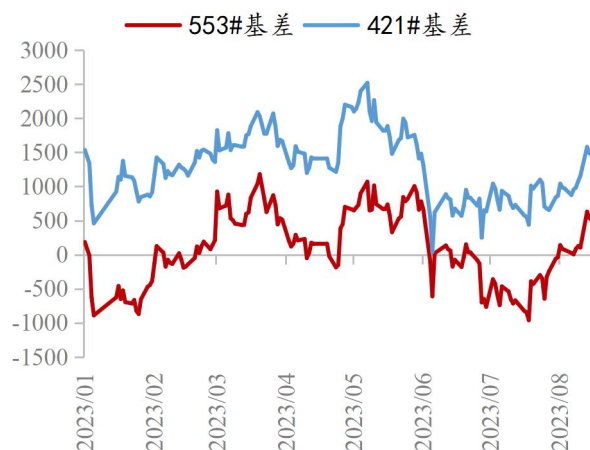


数据来源：SMM、兴证期货研究咨询部

图表 3 不同牌号现货价差 (单位: 元/吨)

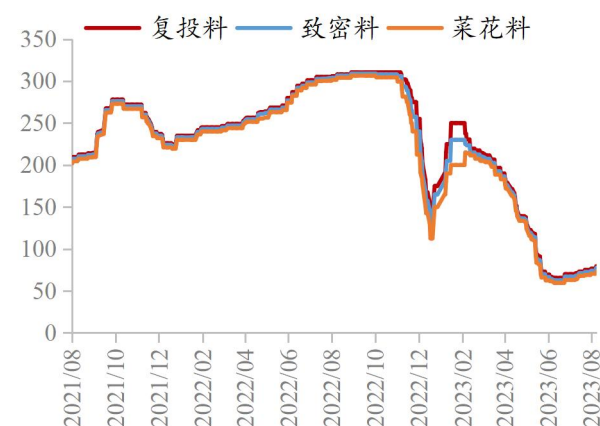


图表 4 基差走势 (单位: 元/吨)

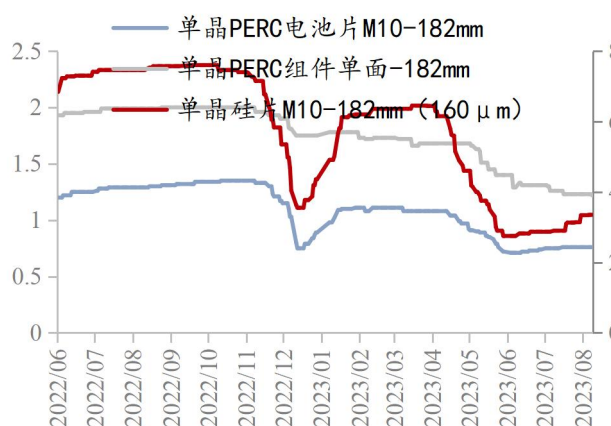


数据来源: SMM、兴证期货研究咨询部

图表 5 多晶硅现货参考价 (单位: 元/千克)

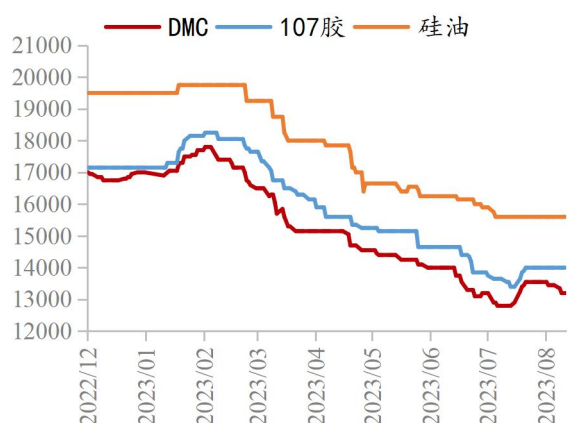


图表 6 硅片等现货价 (单位: 元/片; 瓦)

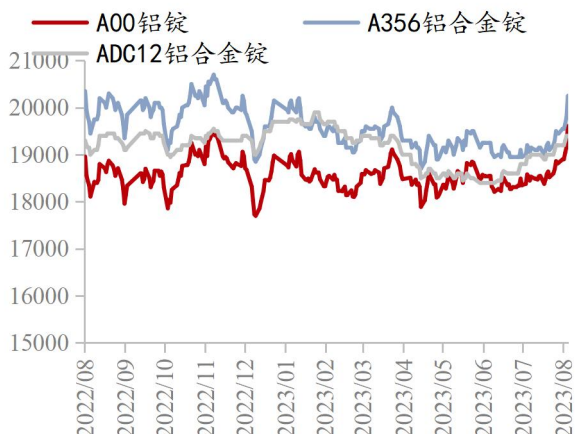


数据来源: SMM、兴证期货研究咨询部

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。