

工业硅日度报告

2023年10月13日 星期五

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

吴森宇

从业资格编号: F03121615

联系人: 吴森宇

电话: 0591-38117682

邮箱:

wusy@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 14850 (0) 元/吨, 通氧 553#硅 15400 (0) 元/吨, 421#硅 15850 (0) 元/吨。

多晶硅方面, 多晶硅致密料 78.5 (-2.5) 元/千克, 多晶硅菜花料报价 74.5 (-1.5) 元/千克。

有机硅方面, DMC 均价 14250 (0) 元/吨, 107 胶 15000 (0) 元/吨, 硅油 16000 (0) 元/吨。

铝合金锭 SMM A00 铝 19250 (-120) 元/吨, A356 铝合金锭 19900 (-150) 元/吨, ADC12 铝合金 19600 (0) 元/吨。
(数据来源: SMM、iFinD)

昨日工业硅期货延续震荡, 现货报价持稳。从基本面来看, 主产区均维持高开工率, 非主产区厂家现有复产动向, 即将进入平水期, 西南产区电价成本有上升趋势, 预计总体产量会有所回落。需求端, 多晶硅处于持续去库状态, 多晶硅目前库存保持相对低位, 下游终端向好, 对工业硅需求有望保持较快增长。有机硅方面, 下游终端刚需采购为主, 观望态度强烈, 多数谨慎补仓, 后续部分单体厂或陆续开始检修降负运行; 铝合金方面, 价格略有上涨, 但开工以稳为主。

综上, 目前期现价差有收敛趋势, 如今金九银十的旺季已过大半, 下游观望情绪渐浓, 硅价运行逻辑或将回归基本面供需矛盾, 短期关注供应端开工的变化。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,包头旭阳硅料科技有限公司年产 15 万吨工业硅项目在当地发改委备案通过。该项目总投资 239988 万元,占地面积约 390 亩,建筑面积约 20 万平方米,项目建设内容:年产 15 万吨工业硅,其中:13.1 万吨高纯工业硅粉,1.86 万吨工业硅细粉。新建 12x33MVA 电炉生产系统、12 套余热锅炉系统、12 套电炉高效除尘系统、12 套脱硫脱硝装置、2 套烟气余热发电系统、1 套智能原料系统、1 套高纯硅粉制备系统、给排水设施、供配电设施等,机修、检化验及办公生活设施等公用工程和附属工程依托晶硅一体化项目。该公司“年产 12 万吨高纯晶硅项目”和“40GW 太阳能光伏硅片项目”均在包头市土默特右旗人民政府进行第一次环评公示,这两个项目合计投资超 200 亿。
2. 近日,内蒙古自治区科学技术厅关于对内蒙古自治区政协十三届一次会议第 0526 号提案的答复,决定设立专项资金 3690 万元,支持单晶硅电池、硅棒硅片等研发项目。其中提到,在光伏装备领域,围绕光伏产业高端硅片制备、提升光伏电池光电转换效率等核心关键技术,重点布局了大直径半导体单晶硅研发、高效晶硅太阳电池、高效 N 型单晶硅棒硅片产品全序提效降本等研究及示范应用等研发项目,专项资金支持 3690 万元。主动融入国家创新战略布局,利用国家创新资源解决能源领域关键技术问题,经积极争取,自治区政府与科技部启动了“储能与智能电网技术”领域以部区联动方式组织实施的国家重点研发计划项目,项目的实施将集聚全国科技创新资源,推动重大科技成果在内蒙古转化示范。内蒙古自治区科技厅高度重视太阳能光热领域科技创新工作,把新能源科技创新作为推动经济绿色低碳发展、助力实现碳达峰碳中和的重要支撑,围绕产业链部署创新链,加强太阳能光热领域重大关键技术攻关、创新平台建设和创新主体培育,支撑自治区能源产业高质量发展。

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#	14850	0
		通氧 553#	15400	0
		521#	15850	0
		441#	16100	0
		421#	15850	0
		3303#	16300	0
		2202#	20500	0
	黄埔港	不通氧 553#	14750	0
		通氧 553#	15400	0
		441#	15850	0
		421#	16300	0
	出口(美元/吨)	不通氧 553#	2055	0
		421#	2240	0
	昆明	不通氧 553#	14650	0
		通氧 553#	15450	-50
		421#	16150	0
	四川	不通氧 553#	14550	0
		421#	16000	0
硅石	新疆硅石	\	500	0
	云南硅石	\	435	0
精煤	新疆精煤	\	1825	25
	宁夏精煤	\	1975	0
有机硅	华东	DMC	14250	0
		107 胶	15000	0
		硅油	16000	0
多晶硅	\	多晶硅复投料	80	-3
		多晶硅致密料	78.5	-2.5
		多晶硅菜花料	74.5	-1.5
硅片		M10 单晶	2.89	0
电池片		M10 单晶	0.6	0
光伏组件		182 系列	1.2	0
铝合金锭	全国	SMM A00 铝	19250	-120
		A356 铝合金锭:全国	19900	-150
		铝合金 ADC12	19600	0

数据来源：SMM，iFinD，兴证期货研究咨询部

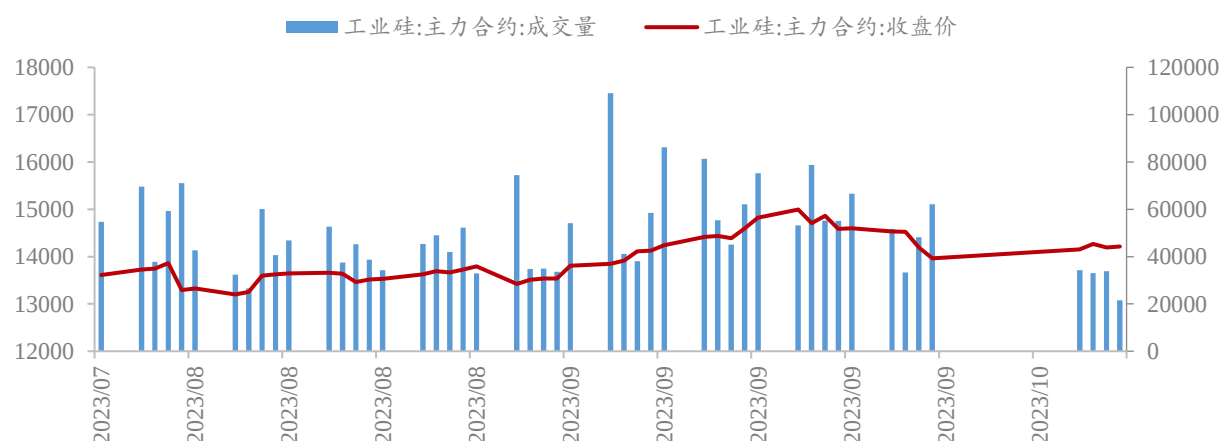
表 2 工业硅期货日度数据监测

指标	合约：规格牌号	价格（元/吨）	涨跌幅（%）
期货合约	主力合约	14210	0.14
	主力合约持仓量	47849	-3461
现货价差	421#-553#	450	—
基差	421#	1640	—
	553#	1190	—

数据来源：SMM，iFinD，兴证期货研究咨询部

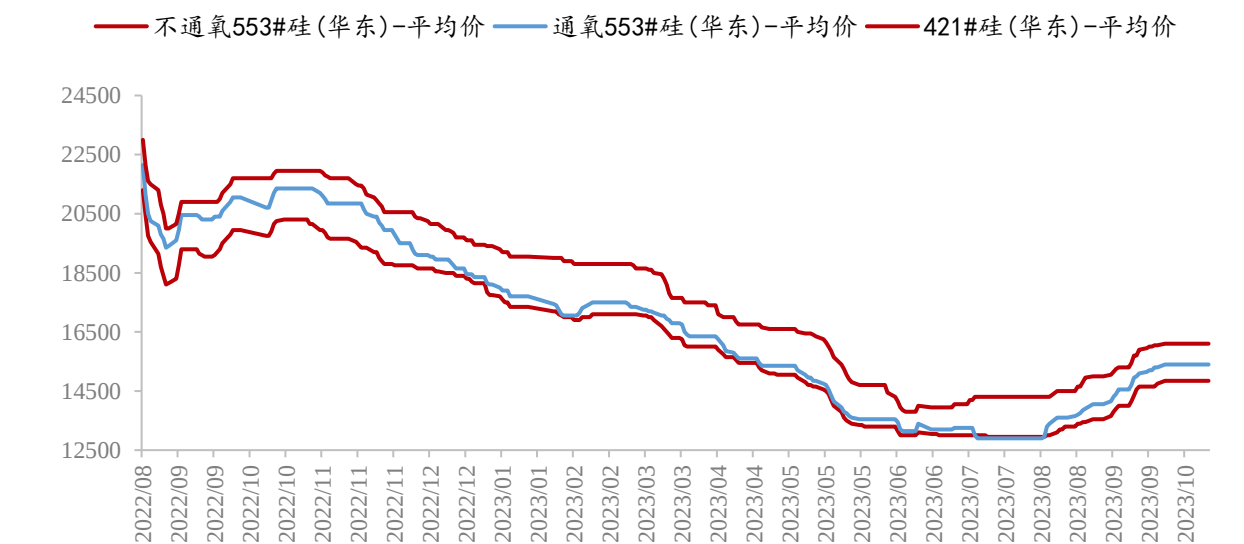
三、图表分析

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）

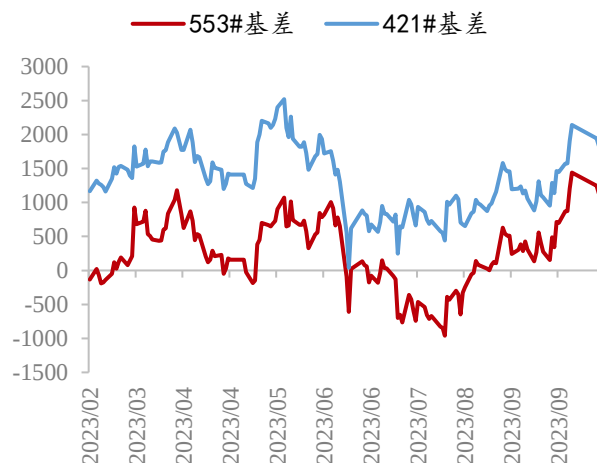


数据来源：SMM、兴证期货研究咨询部

图表 3 不同牌号现货价差 (单位: 元/吨)

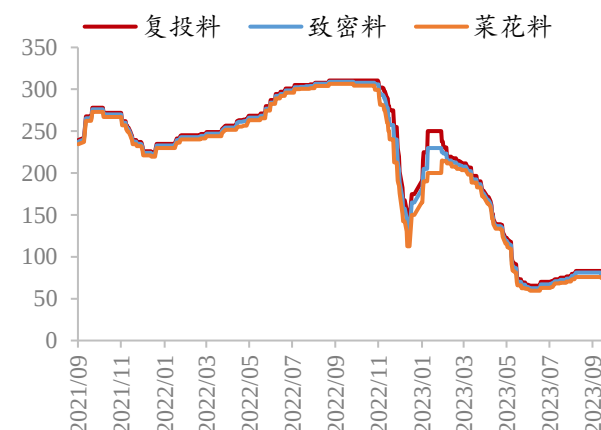


图表 4 基差走势 (单位: 元/吨)

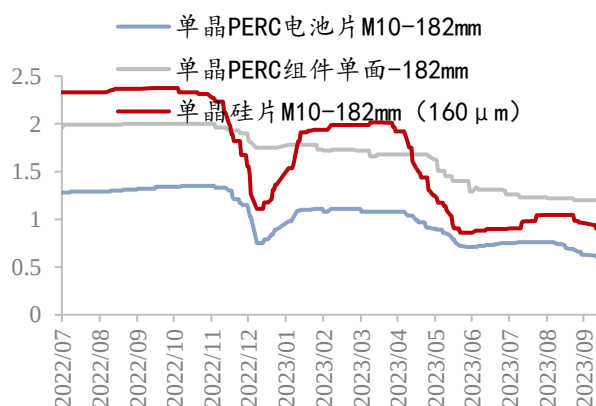


数据来源: SMM、兴证期货研究咨询部

图表 5 多晶硅现货参考价 (单位: 元/千克)

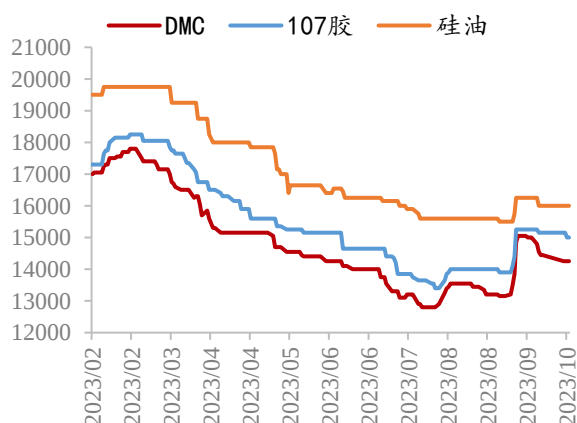


图表 6 硅片等现货价 (单位: 元/片; 瓦)

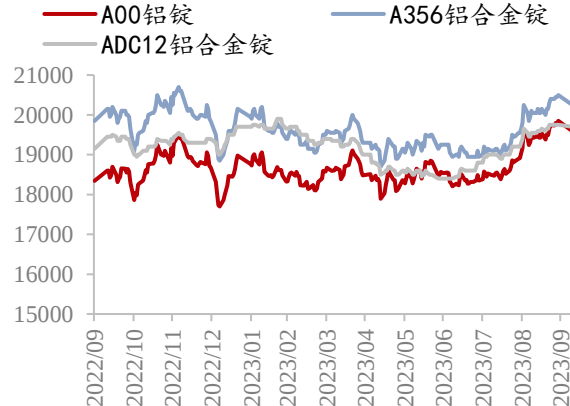


数据来源: SMM、兴证期货研究咨询部

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。