

工业硅日度报告

2023 年 10 月 18 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

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 14750 (-50) 元/吨, 通氧 553#硅 15350 (-50) 元/吨, 421#硅 15750 (-50) 元/吨。

多晶硅方面, 多晶硅致密料 78.5 (0) 元/千克, 多晶硅菜花料报价 74.5 (0) 元/千克。

有机硅方面, DMC 均价 14600 (0) 元/吨, 107 胶 15000 (0) 元/吨, 硅油 16000 (0) 元/吨。

铝合金锭 SMM A00 铝 18900 (-150) 元/吨, A356 铝合金锭 19550 (-150) 元/吨, ADC12 铝合金 19450 (-50) 元/吨。(数据来源: SMM、iFinD)

昨日工业硅期货延续震荡趋势, 现货报价有所松动。从基本面来看, 企业挺价心态松动, 当前开工维持高位, 供应端整体保持增加, 西南地区处于平水期, 成本略有增加, 据百川盈孚统计, 上周我国工业硅开工炉数 415 台, 整体开炉率 56.93%, 较前期环比增加 9 台。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。

整体来看, 在供给增加、需求改善下, 预计本周工业硅价格将维持高位震荡, 重点关注 11 月的仓单集中注销及终端需求恢复情况。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,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。
2. 近日,安徽清电硅业有限公司一期10GW项目投产仪式在安徽清电硅业项目部隆重举行。政府单位领导、合肥产投、银行等金融机构领导、清电集团领导以及供应商代表莅临现场,共同见证了安徽清电硅业一期10GW硅片基地正式投产这一里程碑时刻。安徽清电硅业一期10GW单晶硅片项目占地面积约150亩,总投资10.3亿元。清电光伏是肥东县招引的首个新能源光伏行业独角兽企业,清电硅片的成功下线,将带动链上企业来肥“扎堆”,成为合肥“1+5”格局典型样板,即:制造基地+研发中心、销售中心、上市主体、供应商集群、配套产业基金。遥看安徽清电硅业项目周边,晶科、协鑫等新能源光伏龙头产业尽收眼底,太阳能光伏、薄膜电池、集成系统与设备等光伏产业链齐聚肥东,初步形成500亿级光伏新能源产业集群规模,肥东正在朝着千亿级产业规模、打造全国光伏第一县的目标加速迈进。

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#	14750	-50
		通氧 553#	15350	-50
		521#	15750	-50
		441#	16000	-50
		421#	15750	-50
		3303#	16200	-50
		2202#	20500	0
	黄埔港	不通氧 553#	14650	-50
		通氧 553#	15350	-50
		441#	15750	-50
		421#	16150	-50
	出口(美元/吨)	不通氧 553#	2045	-10
		421#	2240	0
	昆明	不通氧 553#	14550	-50
		通氧 553#	15450	0
		421#	15900	-50
	四川	不通氧 553#	14450	-50
		421#	15900	-50
硅石	新疆硅石	\	500	0
	云南硅石	\	435	0
精煤	新疆精煤	\	2020	195
	宁夏精煤	\	1975	0
有机硅	华东	DMC	14600	0
		107 胶	15000	0
		硅油	16000	0
多晶硅	\	多晶硅复投料	80	0
		多晶硅致密料	78.5	0
		多晶硅菜花料	74.5	0
硅片		M10 单晶	2.69	-0.1
电池片		M10 单晶	0.59	0
光伏组件		182 系列	1.2	0
铝合金锭	全国	SMM A00 铝	18900	-150
		A356 铝合金锭:全国	19550	-150
		铝合金 ADC12	19450	-50

数据来源：SMM，iFinD，兴证期货研究咨询部

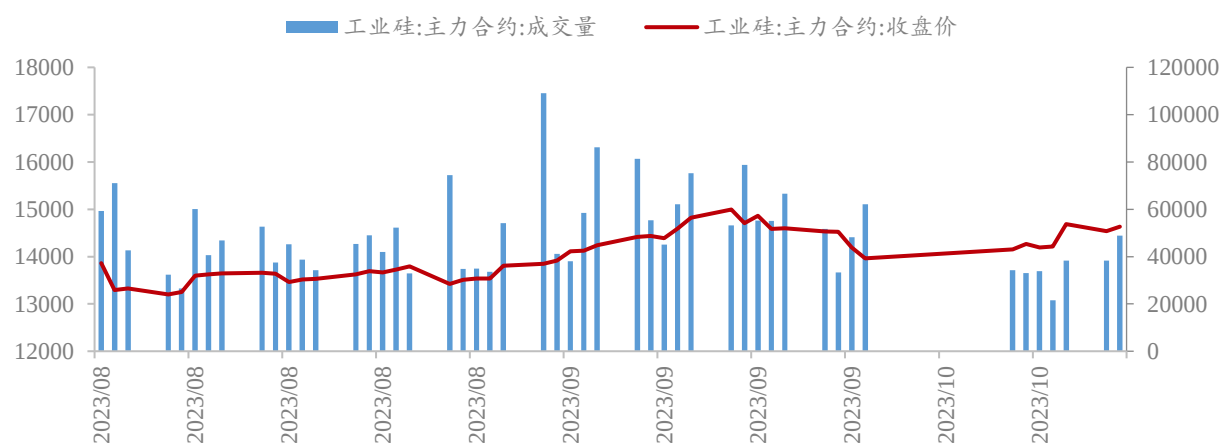
表 2 工业硅期货日度数据监测

指标	合约：规格牌号	价格（元/吨）	涨跌幅（%）
期货合约	主力合约	14630	0.27
	主力合约持仓量	28562	7206
现货价差	421#-553#	400	—
基差	421#	1120	—
	553#	720	—

数据来源：SMM，iFinD，兴证期货研究咨询部

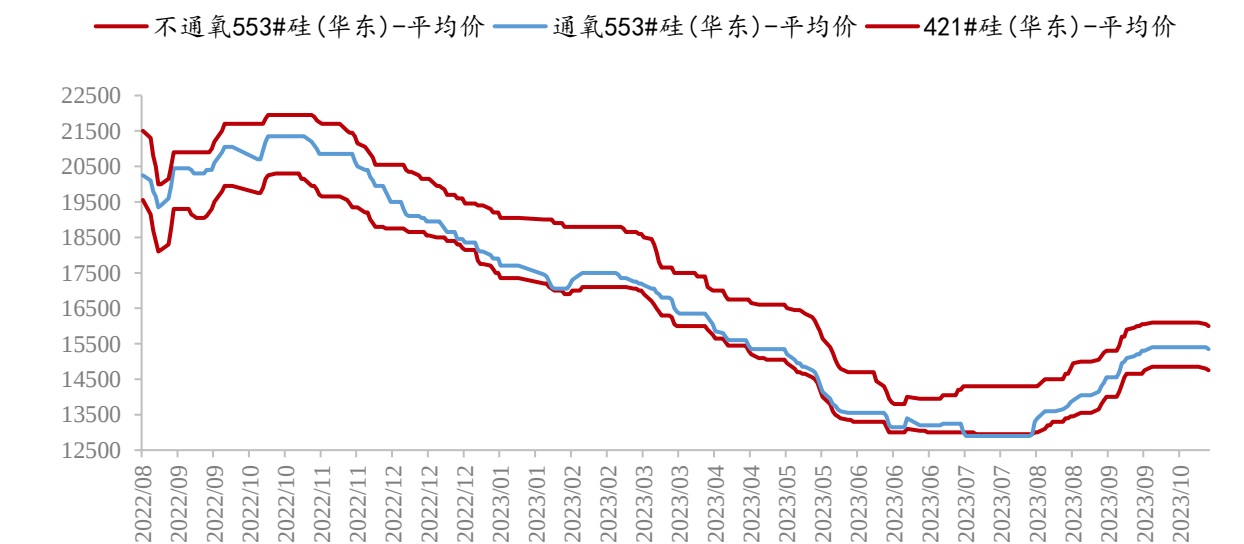
三、图表分析

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）

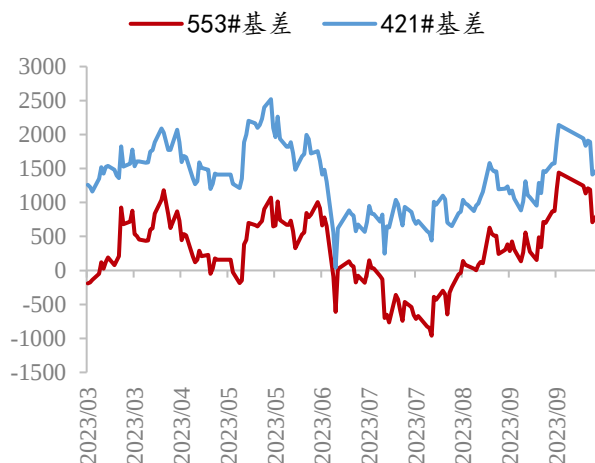


数据来源：SMM、兴证期货研究咨询部

图表 3 不同牌号现货价差 (单位: 元/吨)

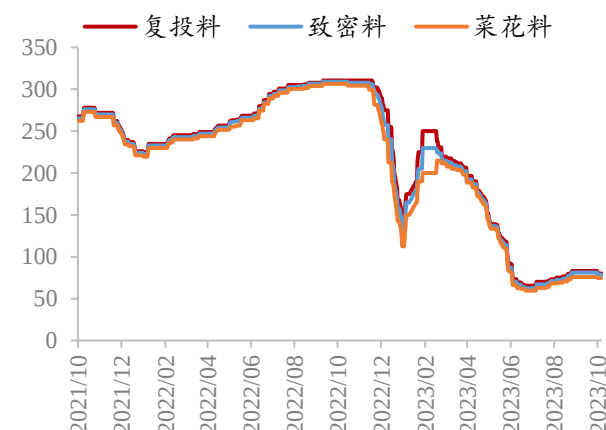


图表 4 基差走势 (单位: 元/吨)

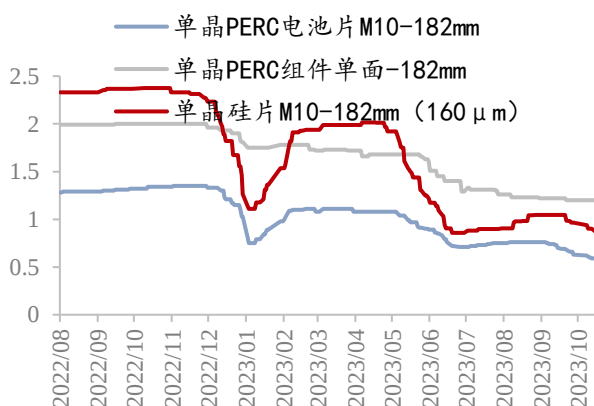


数据来源: SMM、兴证期货研究咨询部

图表 5 多晶硅现货参考价 (单位: 元/千克)

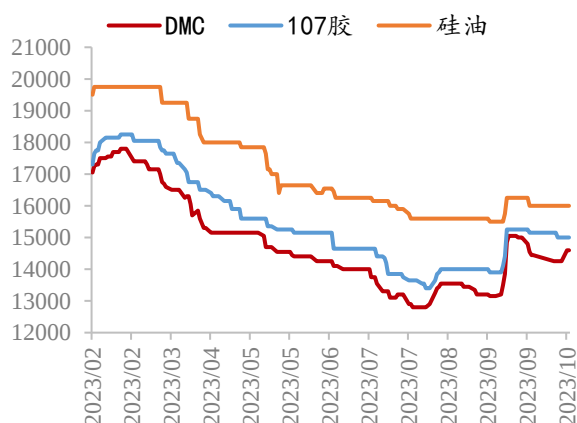


图表 6 硅片等现货价 (单位: 元/片; 瓦)



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。