

工业硅日报报告

2023 年 10 月 31 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

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 14400 (0) 元/吨, 通氧 553#硅 15100 (0) 元/吨, 421#硅 15450 (0) 元/吨。

多晶硅方面, 多晶硅致密料 73.5 (0) 元/千克, 多晶硅菜花料报价 70.5 (0) 元/千克。

有机硅方面, DMC 平均价 14700 (0) 元/吨, 107 胶 15000 (0) 元/吨, 硅油 16000 (0) 元/吨。

铝合金锭 SMM A00 铝 19150 (240) 元/吨, A356 铝合金锭 19850 (250) 元/吨, ADC12 铝合金 19600 (100) 元/吨。(数据来源: SMM、iFinD)

昨日工业硅期货随商品小幅反弹, 现货价格持稳为主。从基本面来看, 供应端, 主产区工业硅生产企业开工率维持高位, 同时新疆地区硅厂复工复产进程推进, 供应量增加, 据百川统计, 全国工业硅开工炉数 438 台, 整体开炉率 60.08%, 环比增加 11 台。需求端, 多晶硅厂家近日未有新单成交, 虽有新增产能释放, 对工业硅需求有增加, 但磨粉厂采购较为谨慎; 有机硅方面, 价格虽有微涨, 但是单体开工率并不高, 以按需采购为主; 铝合金方面企业维持生产, 对工业硅采购较为稳定。出口方面, 9 月份工业硅出口 5.13 万吨, 环比增加 18.40%, 近半年以来首次出现同比转增, 但 1-9 月份累计依然是处于收缩区间。

综上, 金九银十旺季即将过去, 供应维持高位而需求存在走弱迹象, 工业硅或将重回弱势。预计短期硅价难有起色, 关注下方成本支撑, 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，青海南玻 5 万吨/年高纯晶硅项目还原水单元闪蒸罐设备顺利吊装完成。青海南玻日升新能源科技有限公司年产 10 万吨高纯晶硅项目位于海西州德令哈市工业园综合产业区，于 2023 年 3 月 15 日开工。项目分为两期建设，目前正在建设的一期工程投资近 50 亿元，占地 1300 余亩，年产 5 万吨高纯多晶硅。此次吊装采用 2 台 260 吨履带吊双机台吊，设备单重 60 吨，直径 3.5m，长度 15m，因框架为砼框架，厂房已封顶，设备基础在框架二楼为砼基础，楼板为 12cm 板厚。为了保证设备吊装不损坏楼板，采用二层楼面铺厚度为 16mm，H 型 700*300 型钢作为轨道梁，采用四个 30 吨小坦克车进行滑行支撑，做设备支架越过其他基础，通过滑行至设备基础，用 260 吨履带吊到指定位置单机起吊顺利完成吊装，为后续 7 台同类设备积累了经验。
2. 近日，国家能源第四批重点项目集中开工视频大会召开，本次集中开工项目 37 个，中铁大桥局国华 HG14 海上光伏项目在山东东营广利临港产业园分会场举行开工仪式。国华 HG14 海上光伏项目投资约 80 亿元，由山东国华时代投资发展有限公司投资建设，中铁大桥局参与施工建设。项目位于东营垦利区，规划建设装机容量 1000 兆瓦，致力于打造全国首个桩基固定式海上光伏项目样板工程。场址水深 1 至 4 米、中心离岸距离 8 公里，拟选用 550 瓦单晶硅光伏组件，组件数量总计 236.6 万块，配套建设 220 千伏升压站一座，采用分块发电、集中并网方案。项目建成投产后，年可发电 16.52 亿千瓦时，可满足约 55 万户家庭 1 年的用电需求，替代标煤约 50.38 万吨，减排二氧化碳 134.47 万吨。

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#	14400	0
		通氧 553#	15100	0
		521#	15450	0
		441#	15850	0
		421#	15450	0
		3303#	16000	0
		2202#	20500	0
	黄埔港	不通氧 553#	14300	0
		通氧 553#	15100	0
		441#	15450	0
		421#	15950	0
	出口(美元/吨)	不通氧 553#	2015	0
		421#	2240	0
	昆明	不通氧 553#	14200	0
		通氧 553#	15150	0
		421#	15800	0
	四川	不通氧 553#	14100	0
		421#	15750	0
硅石	新疆硅石	\	500	0
	云南硅石	\	435	0
精煤	新疆精煤	\	2020	0
	宁夏精煤	\	1775	-175
有机硅	华东	DMC	14700	0
		107 胶	15000	0
		硅油	16000	0
多晶硅	\	多晶硅复投料	76	0
		多晶硅致密料	73.5	0
		多晶硅菜花料	70.5	0
硅片		M10 单晶	2.4	-0.15
电池片		M10 单晶	0.49	-0.01
光伏组件		182 系列	1.07	-0.03
铝合金锭	全国	SMM A00 铝	19150	240
		A356 铝合金锭:全国	19850	250
		铝合金 ADC12	19600	100

数据来源：SMM，iFinD，兴证期货研究咨询部

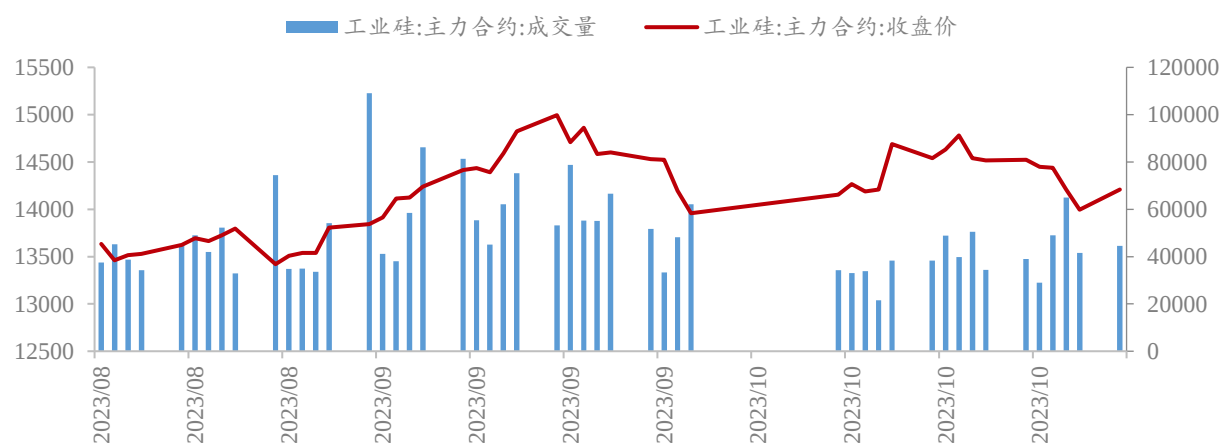
表2 工业硅期货日度数据监测

指标	合约：规格牌号	价格（元/吨）	涨跌幅（%）
期货合约	主力合约	14210	1.54
	主力合约持仓量	66265	-3597
现货价差	421#-553#	350	—
基差	421#	1240	—
	553#	890	—

数据来源：SMM，iFinD，兴证期货研究咨询部

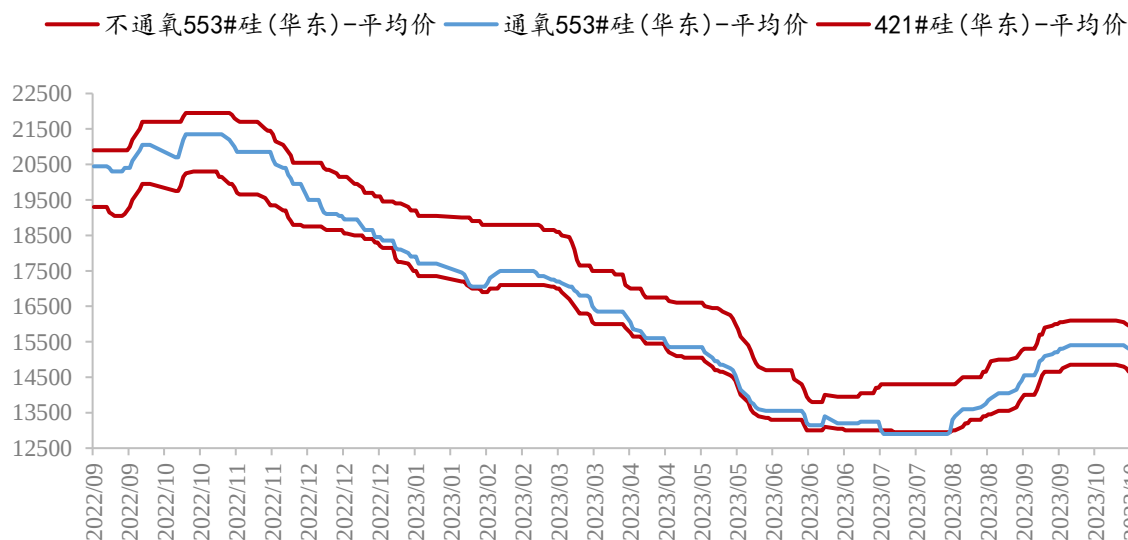
三、图表分析

图表1 工业硅主力合约期货盘面走势



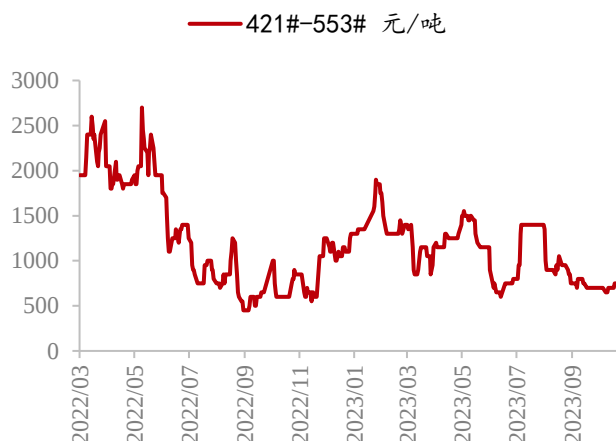
数据来源：iFinD、兴证期货研究咨询部

图表2 工业硅现货参考价格（单位：元/吨）

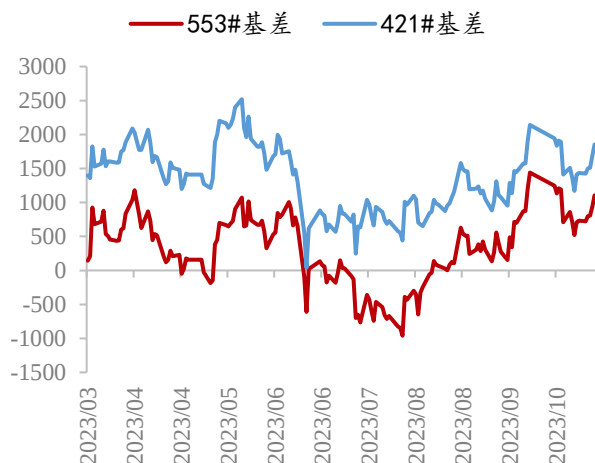


数据来源：SMM、兴证期货研究咨询部

图表 3 不同牌号现货价差 (单位: 元/吨)

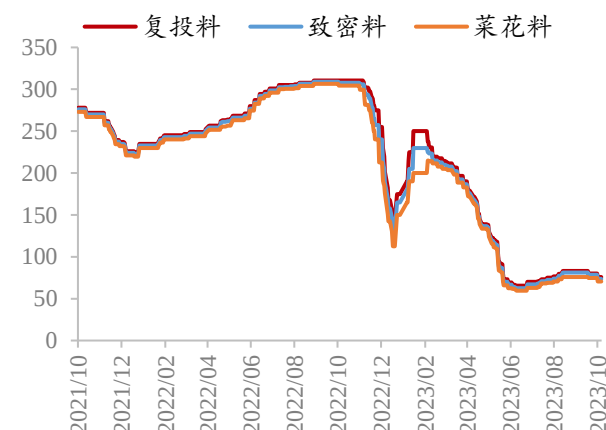


图表 4 基差走势 (单位: 元/吨)

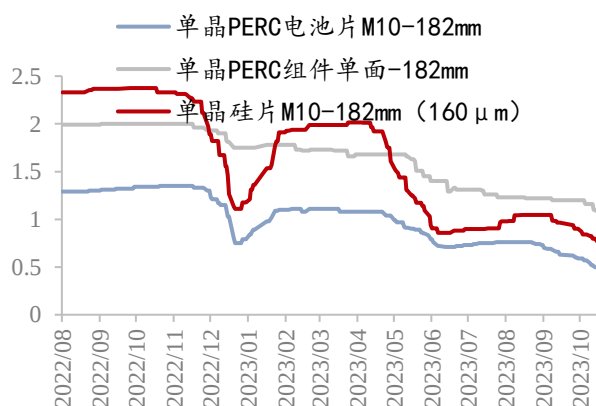


数据来源: SMM、兴证期货研究咨询部

图表 5 多晶硅现货参考价 (单位: 元/千克)

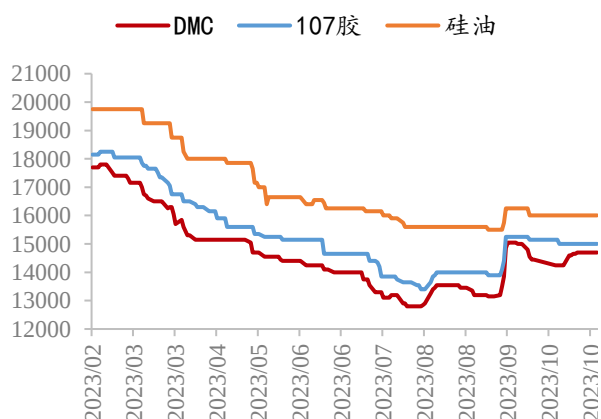


图表 6 硅片等现货价 (单位: 元/片; 瓦)



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。