

工业硅日度报告

2023 年 11 月 3 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 14400 (0) 元/吨, 通氧 553#硅 15100 (0) 元/吨, 421#硅 15400 (0) 元/吨。

多晶硅方面, 多晶硅致密料 68 (0) 元/千克, 多晶硅菜花料报价 63.5 (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 19190 (50) 元/吨, A356 铝合金锭 19850 (50) 元/吨, ADC12 铝合金 19600 (0) 元/吨。
(数据来源: SMM、iFinD)

昨日工业硅期货震荡运行, 现货价格持稳为主。从基本面来看, 供应端, 全国工业硅开工炉数 438 台, 整体开工率 60.08%, 环比增加 11 台。但近日云南省德宏州相关部门召开枯水期行业用电限电排序会议, 预计将于 11 月 1 日开始累计分 6 轮进行轮流限电, 工业硅限电消息正式落地。目前西南产区即将临近枯水期, 受成本上行和地区水电供应紧张影响, 存在减产预期, 或对盘面形成一定支撑。需求端, 个别多晶硅企业进行粉单招标, 铝合金和有机硅企业按需采购, “银十”结束, 下游消费增量不足, 铝合金头部企业维持原有开工率, 加之周期性检修, 有机硅部分产能 11 月份有检修计划。综上, “银十”结束, 西南地区进入枯水期, 受成本上行和地区水电供应紧张影响, 存在减产预期, 而需求亦存在转弱迹象, 供需博弈持续, 预计短期硅价震荡为主, 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,朔州市平鲁区政府与三一集团签订大尺寸超薄单晶硅片项目和分布式光伏发电项目合作协议,再次刷新项目落地建设速度。据悉,此次签约的超薄单晶硅片项目总投资 3.4 亿元,年总产值约 21 亿元,将采用行业最先进的装备及技术路线,在硅片切割细线化、薄片化、大尺寸化、快切化等方面领先同行,实现更高的每公斤方棒出片数和更低的总制造成本,并通过三一智能化生产管理体系实现硅片产线的柔性排产、高效运营。同步签约的平鲁区整区分布式光伏发电项目,将助力三一硅能进一步加快光伏产品全产业链量产基地建设,推进企业和地方政府对光伏新能源行业的谋篇布局,最终实现因地制宜、多场景并举、多方受益目标。
2. 近日,山东电建三公司承建的济宁鱼台 200 兆瓦水上光伏发电项目顺利并网发电,为齐鲁大地新添光伏蓝。该项目位于山东省济宁市鱼台县张黄镇和清河镇,项目占地 4000 亩,装机总容量为 200 兆瓦。项目建设过程中,面对水上光伏施工技术难度大、施工工序繁琐、水域施工环保要求高等,项目团队高起点谋划、高标准组织、高质量落实、高水平推进,充分展现出过硬的专业技术能力、精细的经营管理能力、良好的组织协调能力、有效的沟通交流能力,强有力的现场执行力和凝聚力为树立公司品牌贡献了力量、赢得了认可,为后续光伏市场开发夯实了基础、铺平了道路。该项目投运后预计年发电电量为 27462.11 万 kWh,每年可为国家节约标准煤炭 87769t,相应每年可减少多种废气和有害气体排放,其中减少温室气体二氧化碳约 24 万吨,为当地经济发展注入清洁能源,为“双碳”目标贡献电建力量。

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#	15400	0
		441#	15750	0
		421#	15400	0
		3303#	16000	0
		2202#	20500	0
	黄埔港	不通氧 553#	14300	0
		通氧 553#	15100	0
		441#	15400	0
		421#	15850	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#	15650	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	71	0
		多晶硅致密料	68	0
		多晶硅菜花料	63.5	0
硅片		M10 单晶	2.4	0
电池片		M10 单晶	0.47	-0.02
光伏组件		182 系列	1.07	0
铝合金锭	全国	SMM A00 铝	19190	50
		A356 铝合金锭:全国	19850	50
		铝合金 ADC12	19600	0

数据来源：SMM，iFinD，兴证期货研究咨询部

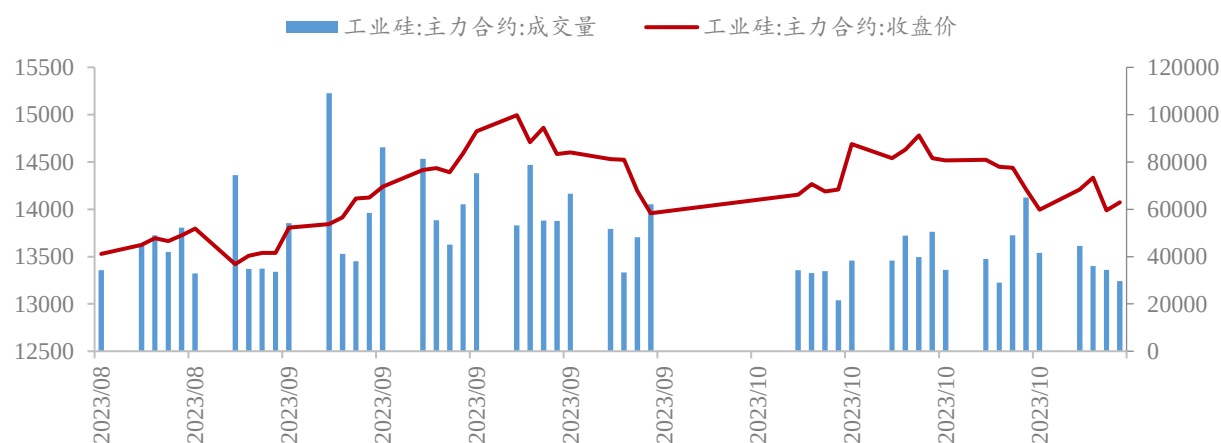
表 2 工业硅期货日度数据监测

指标	合约；规格牌号	价格（元/吨）	涨跌幅（%）
期货合约	主力合约	14075	-0.28
	主力合约持仓量	62708	10901
现货价差	421#-553#	300	—
基差	421#	1325	—
	553#	1025	—

数据来源：SMM，iFinD，兴证期货研究咨询部

三、图表分析

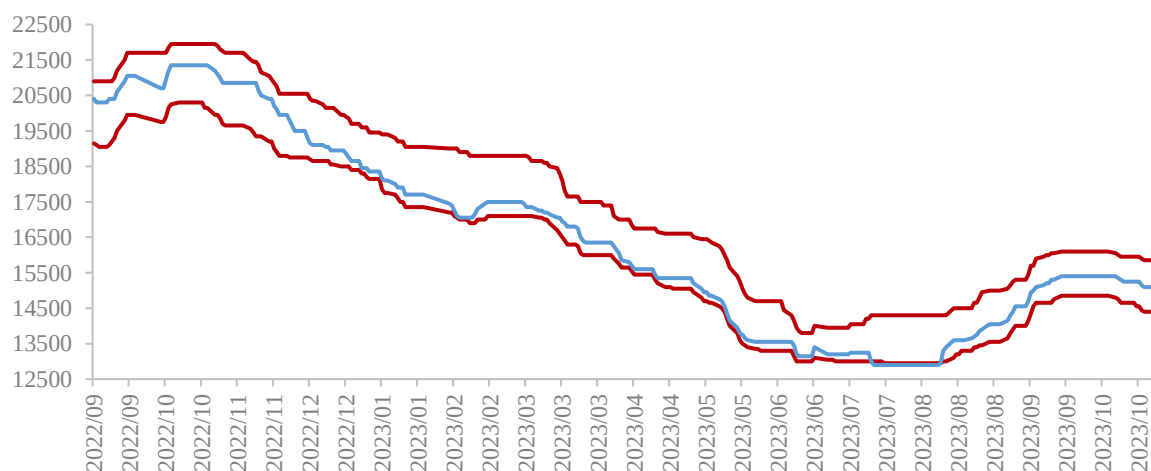
图表 1 工业硅主力合约期货盘面走势



数据来源：iFinD、兴证期货研究咨询部

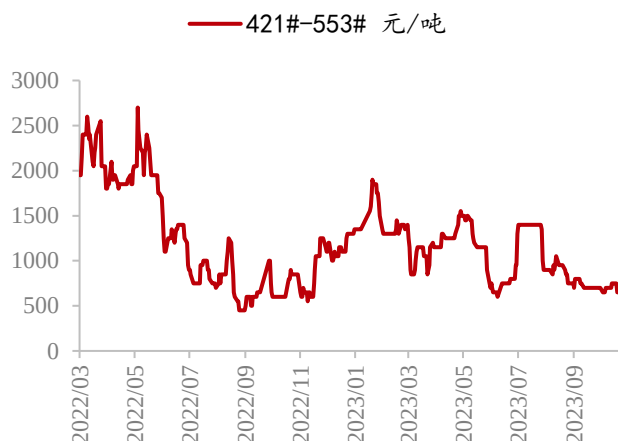
图表 2 工业硅现货参考价格（单位：元/吨）

— 不通氧553#硅(华东)-平均价 — 通氧553#硅(华东)-平均价 — 421#硅(华东)-平均价

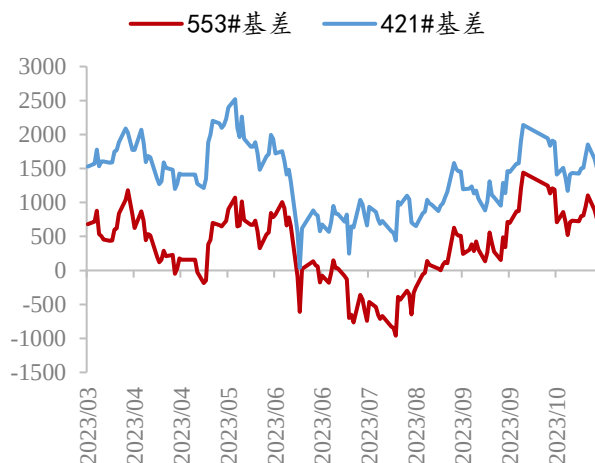


数据来源：SMM、兴证期货研究咨询部

图表 3 不同牌号现货价差 (单位: 元/吨)

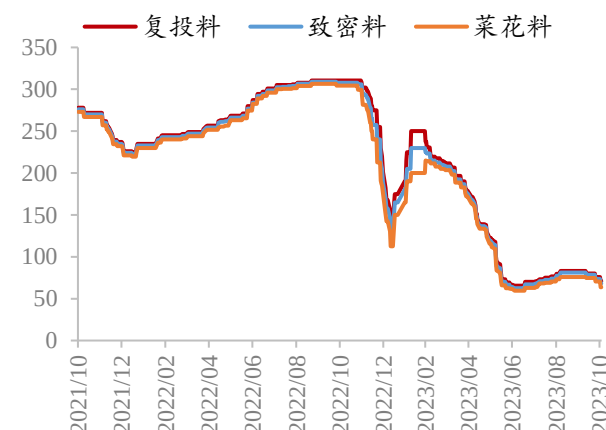


图表 4 基差走势 (单位: 元/吨)

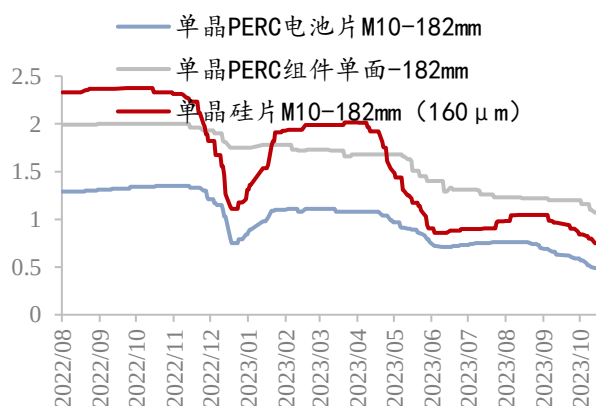


数据来源: SMM、兴证期货研究咨询部

图表 5 多晶硅现货参考价 (单位: 元/千克)

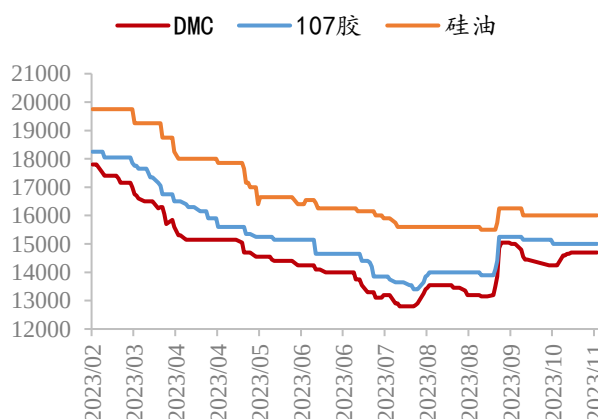


图表 6 硅片等现货价 (单位: 元/片; 瓦)



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。