

工业硅日度报告

2023 年 12 月 20 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 (100) 元/吨, 通氧 553#硅 15150 (100) 元/吨, 421#硅 15400 (100) 元/吨。

多晶硅方面, 多晶硅致密料 60.5 (0) 元/千克, 多晶硅菜花料报价 55 (0) 元/千克。

有机硅方面, DMC 均价 14050 (0) 元/吨, 107 胶 14350 (0) 元/吨, 硅油 15750 (0) 元/吨。

铝合金锭 SMM A00 铝 18940 (40) 元/吨, A356 铝合金锭 19600 (50) 元/吨, ADC12 铝合金 19700 (0) 元/吨。
(数据来源: SMM、iFinD)

昨日工业硅期货价格大幅反弹, 现货报价略有上调。基本面来看, 供应端西南地区停炉数进一步增加, 开工炉数 364 台, 环比减少 10 台, 整体开炉率降至 48.53%, 库存维持高位, 市场暂无供应短缺的忧虑, 但是考虑到天气转冷, 北方开工存下降预期, 供应或进一步缩紧, 叠加地震对于北方运输的短期扰动, 市场挺价情绪浓厚。需求端, 单体厂虽然预售单不足, 库存开始累加, 但是开工率未有明显变化, 对工业硅需求量维持稳定; 多晶硅价格小幅下滑, 但有趋于稳定的状态, 新增产能陆续投放, 且目前未有新的检修停产计划, 对工业硅的需求增加; 铝合金价格震荡调整, 刚需采购为主, 对工业硅需求维持稳定。总体看, 在供应减少且成本抬升的支撑下, 硅价下行空间有限, 但暂无向上的明显驱动力, 预计区间震荡为主。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，在上海举行的第六届中国国际进口博览会上，埃肯高级副总裁张立军分享和强调了埃肯未来将持续致力于向中国市场提供可靠和高质量有机硅解决方案这一战略方向。埃肯未来将继续在中国投资新产线，研发新产品。2024 年上半年，一批新产能和新产品将在上海和江西等地的工厂投产。同时，为了应对中国市场需求的激增的情况，埃肯位于上海的工厂开发了高端有机硅电子胶的新生产线，专注于生产埃肯有机硅导热系列的高端产品。基于全球 14 个创新中心和 14 个制造基地的实力，埃肯已投资超 1 亿元人民币，于明年 1 月在上海落成埃肯亚太旗舰研发中心。其目标是为中国客户提供更优质的材料和更高的服务质量。凭借多元化的产品组合和完善的市场分销网络，埃肯每年在各个应用领域推出 100 多种新产品。其中包括医疗科技、个人护理和消费品、建筑建造、新能源、3D 打印以及与智能电子产品和新能源汽车相关的技术解决方案。
2. 近日，中国电建 2023 年光伏组件第三季度采购项目签约仪式在北京举行，电建新能源集团党委书记、董事、总经理李岳军，电建新能源集团副总经理、董事会秘书程永靖，中国电力建设集团设备物资采购中心副主任万明罡等领导和正泰新能中国区总裁于明等共同出席见证。中国电建 2023 年第三季度第二批集中采购共招标 7GW 光伏组件，分为 6 个标段。本次招标中，正泰新能揽获标段五与标段六，合计中标规模达 2GW，全部为 n 型 TOPCon 需求。这是继今年二季度集采 500MW n 型组件中标后，正泰新能 ASTRON 系列组件再次获得中国电建青睐，助力中国电建新能源集团项目建设。

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	100
		通氧 553#	15150	100
		521#	15350	100
		441#	15550	0
		421#	15400	100
		3303#	15700	0
		2202#	20500	0
	黄埔港	不通氧 553#	14700	100
		通氧 553#	15200	150
		441#	15300	100
		421#	15650	0
	出口(美元/吨)	不通氧 553#	2075	10
		421#	2230	0
	昆明	不通氧 553#	14450	100
		通氧 553#	15050	0
		421#	15650	0
	四川	不通氧 553#	14350	100
		421#	15400	0
硅石	新疆硅石	\	500	0
	云南硅石	\	435	0
精煤	新疆精煤	\	2275	145
	宁夏精煤	\	1960	0
有机硅	华东	DMC	14050	0
		107 胶	14350	0
		硅油	15750	0
多晶硅	\	多晶硅复投料	63.5	0
		多晶硅致密料	60.5	0
		多晶硅菜花料	55	0
硅片		M10 单晶	2.05	0
电池片		M10 单晶	0.39	0
光伏组件		182 系列	0.98	0
铝合金锭	全国	SMM A00 铝	18940	40
		A356 铝合金锭:全国	19600	50
		铝合金 ADC12	19700	0

数据来源：SMM，iFinD，兴证期货研究咨询部

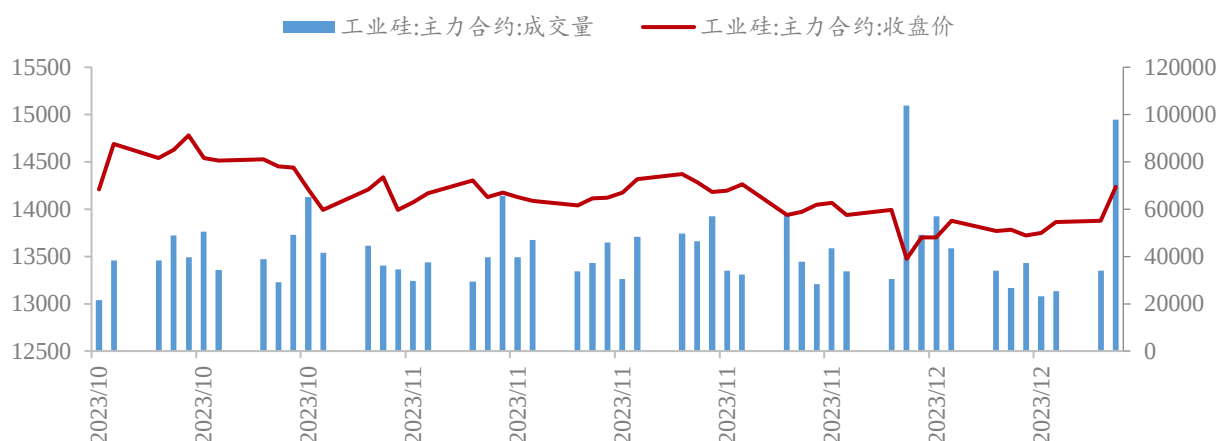
表 2 工业硅期货日度数据监测

指标	合约；规格牌号	价格（元/吨）	涨跌幅（%）
期货合约	主力合约	14235	2.89
	主力合约持仓量	61997	739
现货价差	421#-553#	250	—
基差	421#	1165	—
	553#	915	—

数据来源：SMM，iFinD，兴证期货研究咨询部

三、图表分析

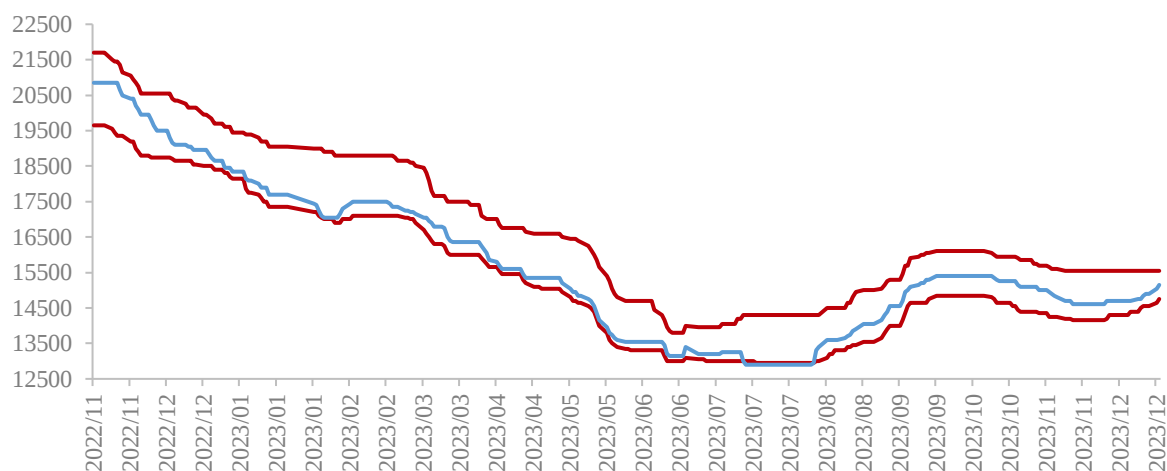
图表 1 工业硅主力合约期货盘面走势



数据来源：iFinD、兴证期货研究咨询部

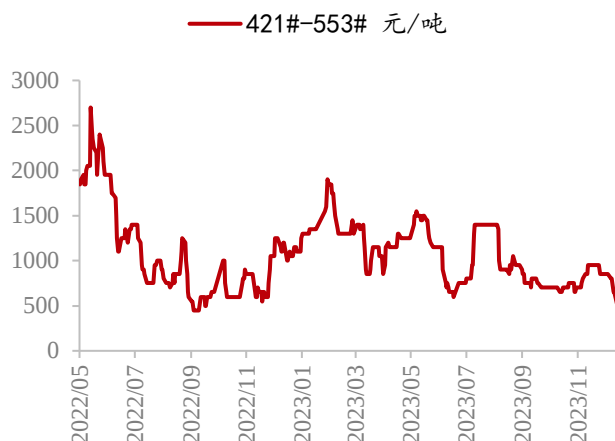
图表 2 工业硅现货参考价格（单位：元/吨）

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

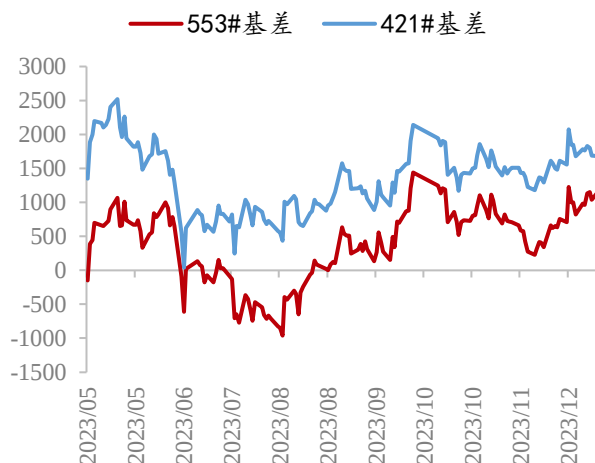


数据来源：SMM、兴证期货研究咨询部

图表 3 不同牌号现货价差 (单位: 元/吨)

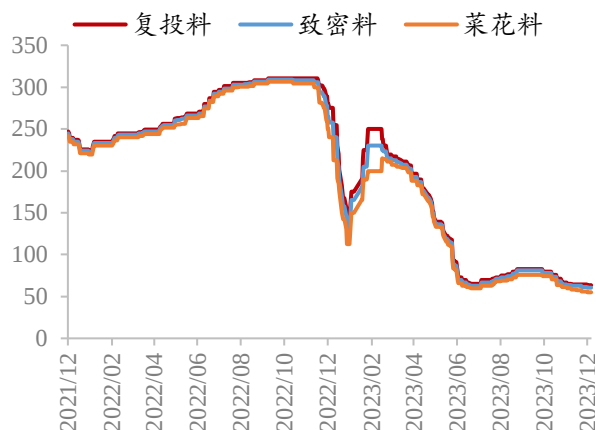


图表 4 基差走势 (单位: 元/吨)

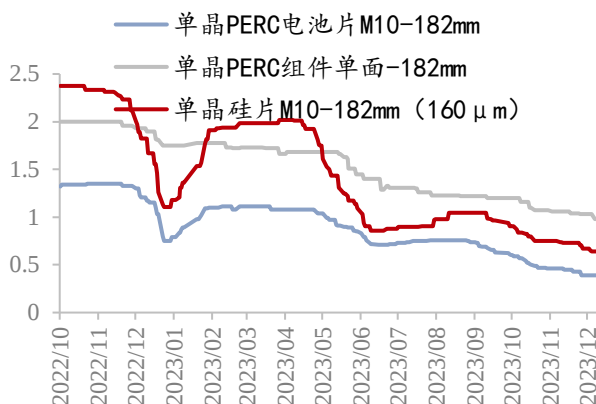


数据来源: SMM、兴证期货研究咨询部

图表 5 多晶硅现货参考价 (单位: 元/千克)

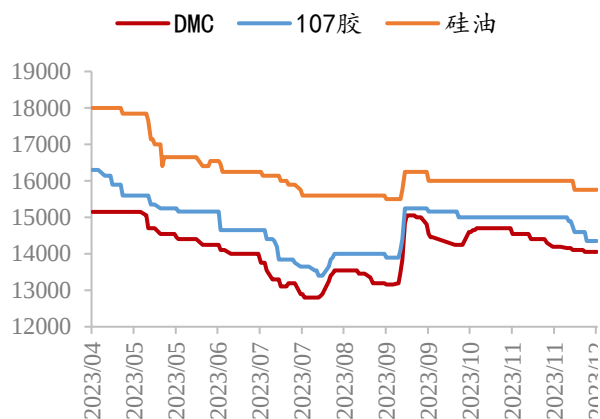


图表 6 硅片等现货价 (单位: 元/片; 瓦)

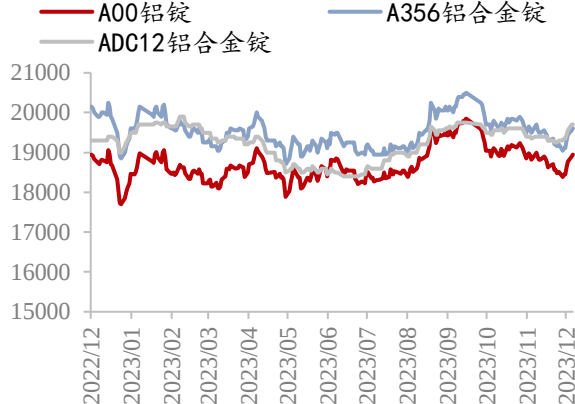


数据来源: SMM、兴证期货研究咨询部

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。