

2023年3月28日 星期二

兴证期货·研发中心

工业金属研究团队

林玲

从业资格编号: F3067533

投资咨询编号: Z0014903

王其强

从业资格编号: F03087180

投资咨询编号: Z0016577

联系人

林玲

电话: 0591-38117682

邮箱:

linling@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 16000 (0) 元/吨, 通氧 553#硅 16350 (0) 元/吨, 421#硅 16900 (0) 元/吨。

多晶硅方面, 多晶硅致密料 209 (-1) 元/千克; 多晶硅菜花料报价 204.5 (-0.5) 元/千克。

有机硅方面, DMC 均价 16250 (-250) 元/吨, 107 胶 17150 (-200) 元/吨, 硅油 19250 (0) 元/吨。

铝合金锭 SMM A00 铝 18400 (80) 元/吨, A356 铝合金锭 19300 (50) 元/吨, ADC12 铝合金 19300 (0) 元/吨。
(数据来源: SMM、iFind)

昨日工业硅期货弱势反弹, 现货价持稳。从基本面来看, 供应端, 随着云南下发安全生产专项整治工作方案通知, 上周我国工业硅产量约 6.42 万吨, 产量降低 0.14 万吨。开炉数量为 325 台, 环比减少 16 台, 整体开炉率降为 45.39%, 或对供应产生一定扰动。需求端, 多晶硅价格与利润稳定, 开工维持高位; 有机硅单体检修产能增多行业开工率向下走弱, 厂商竞争激烈使得价格持续走低, 对工业硅整体需求较弱; 铝合金价格震荡反复, 开工持稳, 对工业硅需求刚需为主。总体来看, 虽然硅价延续跌势, 但下跌节奏有所放缓, 云南减产预期扰动或对硅价存在支撑, 预计短期内硅价处于底部震荡走势。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. 3月22日，红狮控股集团有限公司收到国家市场监督管理总局正式批复，同意其收购亚洲硅业（青海）股份有限公司控股权交易。交易完成后，红狮集团将持有亚洲硅业总股本的68%以上，成为亚洲硅业的控股股东。亚洲硅业是全球领先的高纯晶硅材料制造商、国家高新技术企业，目前多晶硅年产能9万吨，产量质量均位列全球同行前茅。多年来亚洲硅业持续深耕主业，利用青海丰富的清洁能源优势，以绿色电力制造多晶硅产品，有效减少碳排放，并由下游客户制成光伏组件，产出更多绿色电力，实现“绿色电力放大器”的作用。公司立足于技术研发创新，设有青海省硅材料工程技术研究中心、青海省硅材料重点实验室、博士后科研工作站等多个创新平台，是国内首批自主开展工艺包设计并实现全闭路循环清洁生产的现代化多晶硅企业，是国家知识产权优势企业、国家技术创新示范企业和国家级绿色工厂。
2. 今年，海东市计划实施项目654个，总投资1948亿元，计划完成投资260亿元。其中，一季度计划集中开复工项目265个，总投资879亿元，计划完成投资36.2亿元。青海零碳产业园海东红狮公司硅基新材料产业园项目，总投资295亿元，将建设年产20万吨多晶硅、25万吨工业硅及配套余热发电设施。这是青海省贯彻落实国家“双碳”战略和“零碳”青海目标产业布局中的重点项目之一。红狮集团亚洲硅业（青海）股份有限公司董事长王体虎：一期工程是15万吨工业硅、10万吨多晶硅，是一个联动产业，总投资103亿，预计在明年的年中夏季就可以投产。

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#	16000	0
		通氧 553#	16350	0
		521#	16850	0
		441#	17500	0
		421#	16900	0
		3303#	17350	0
		2202#	29500	0
	黄埔港	不通氧 553#	15850	0
		通氧 553#	16400	0
		441#	16900	0
		421#	17650	0
	出口(美元/吨)	不通氧 553#	2340	0
		421#	2645	0
	昆明	不通氧 553#	15950	0
		通氧 553#	16400	0
		421#	16950	0
	四川	不通氧 553#	15800	0
		421#	17850	0
硅石	新疆硅石	\	525	0
	云南硅石	\	475	-15
精煤	新疆精煤	\	2350	0
	宁夏精煤	\	2150	0
有机硅	华东	DMC	16250	-250
		107 胶	17150	-200
		硅油	19250	0
多晶硅	\	多晶硅复投料	213	-1.5
		多晶硅致密料	209	-1
		多晶硅菜花料	204.5	-0.5
硅片	\	M10 单晶	6.36	0
电池片	\	M10 单晶	1.11	0
光伏组件	\	182 系列	1.72	-0.01
铝合金锭	全国	SMM A00 铝	18400	80
		A356 铝合金锭:全国	19300	50
		铝合金 ADC12	19300	0

数据来源: SMM, iFinD, 兴证期货研发部

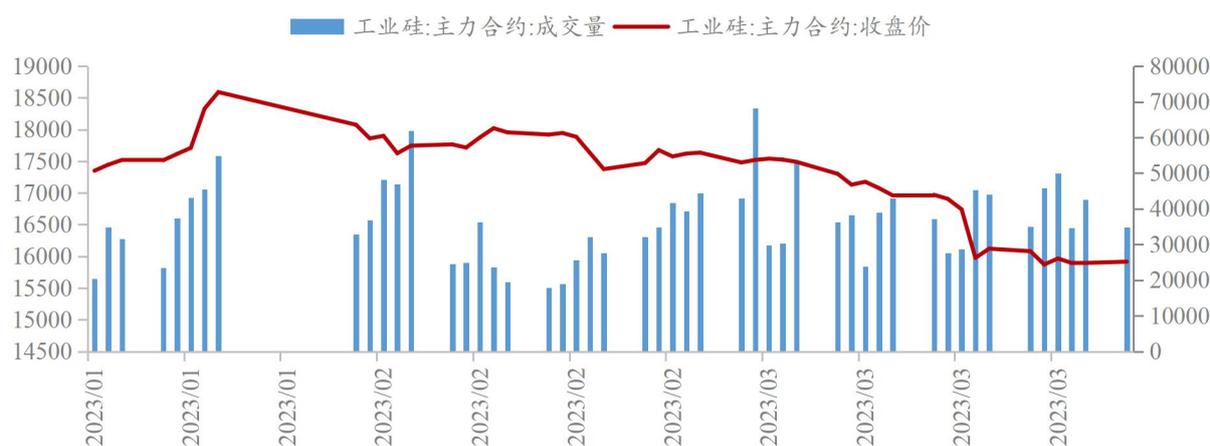
表 2 工业硅期货日度数据监测

指标	合约；规格牌号	价格（元/吨）	涨跌幅（%）
期货合约	主力合约	15915	0.16
	主力合约持仓量	60151	-288
现货价差	421#-553#	550	—
基差	421#	985	—
	553#	435	—

数据来源：SMM，iFinD，兴证期货研发部

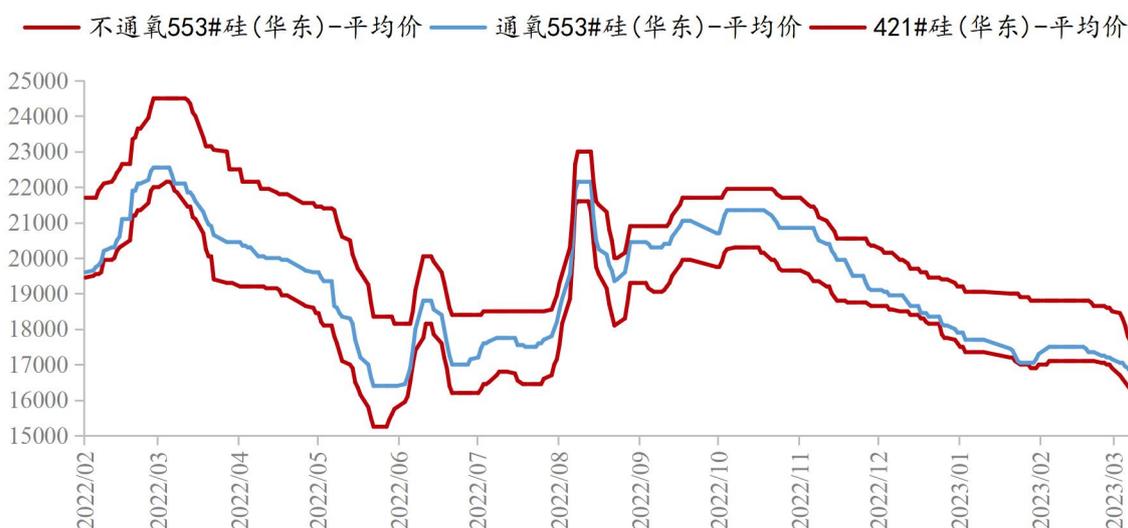
三、图表分析

图表 1 工业硅主力合约期货盘面走势



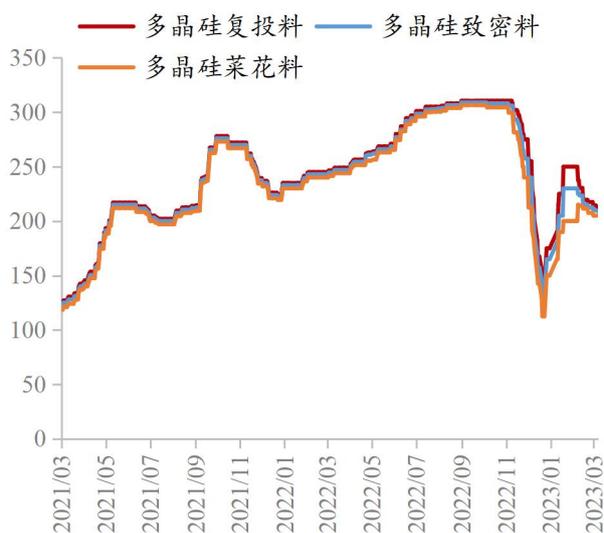
数据来源：iFinD、兴证期货研发部

图表 2 工业硅现货参考价格（单位：元/吨）

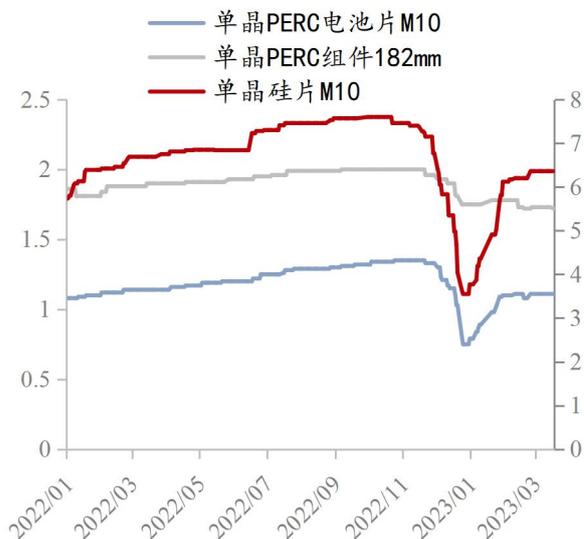


数据来源：SMM、兴证期货研发部

图表 3 多晶硅现货参考价（单位：元/千克）

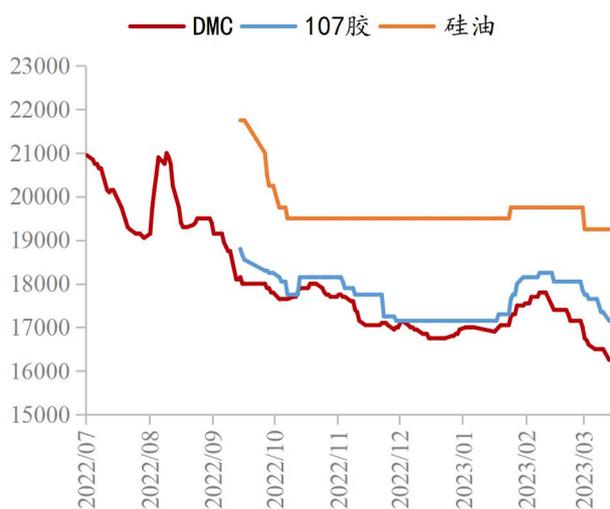


图表 4 硅片等现货价(单位：元/片；瓦)

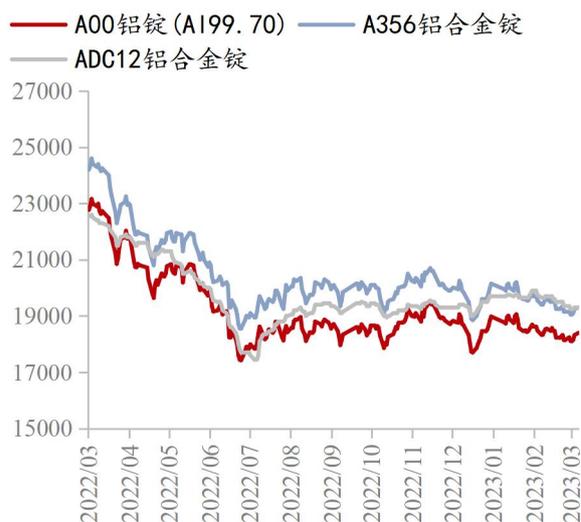


数据来源：SMM、兴证期货研发部

图表 5 有机硅现货参考价（单位：元/吨）



图表 6 铝合金现货参考价（单位：元/吨）



数据来源：SMM、兴证期货研发部

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，兴证期货研究发展部不承担责任。

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发展部，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。