



工业硅日度报告

2024 年 1 月 4 日 星期四

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

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 15100 (0) 元/吨, 通氧 553#硅 15600 (0) 元/吨, 421#硅 15750 (0) 元/吨。

多晶硅方面, 多晶硅致密料 59 (0) 元/千克, 多晶硅菜花料报价 53.5 (0) 元/千克。

有机硅方面, DMC 平均价 14350 (0) 元/吨, 107 胶 14500 (0) 元/吨, 硅油 15750 (0) 元/吨。

铝合金锭 SMM A00 铝 19530 (50) 元/吨, A356 铝合金锭 20200 (50) 元/吨, ADC12 铝合金 20300 (0) 元/吨。
(数据来源: SMM、iFinD)

昨日工业硅期货价格延续震荡格局, 现货报价持稳为主。基本面来看, 供应端减产继续, 据百川盈孚统计, 目前工业硅总炉数 750 台, 我国工业硅开工炉数 304 台, 整体开炉率 40.53%, 与前期相比减少 51 台。需求端, 整体表现乏善可陈。多晶硅方面, 硅料价格持续走弱, 供应过剩格局逐步显现, 但是新产能全面爬坡对工业硅需求维持增量; 有机硅方面, DMC 价格窄幅震荡, 产量小幅回落, 对于工业硅需求以稳为主; 铝合金方面开工基本持稳, 终端汽车产销数据依旧保持一定增速。综合来看, 工业硅基本面边际好转, 在供应持续收缩的利好刺激下, 市场看涨情绪仍存, 预计短期工业硅价格震荡小幅走强, 后续价格还要看下游的接受程度以及厂家去库存状况。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,环宇光伏科技(常熟)有限公司(简称“环宇光伏”)3GW光伏组件项目首批设备进场仪式隆重举行。8月10日正式开工至12月18日首批设备进场,环宇光伏项目团队凭借着环宇人享有的奋斗精神、敢于面对挑战的胆识以及攻坚克难的能力,成功克服了诸多不利因素,有序推进了这一技术、材料密集的先进光伏组件项目。此次首批进场的设备涵盖奥特维全自动无损划片机及全自动高速串焊机等主要设备,是N型组件生产中的核心装备。这些先进设备将极大地助推环宇光伏生产出高效、高功率、高可靠性的组件产品。项目投产后,将进一步提升公司N型组件产品的供给能力。该项目仅用109天即完成了正式动工到厂房封顶,随后21天内完成了首批设备的进场,迈出行业新步伐。
2. 近日,2024年闵行区重点产业项目集中签约开工仪式举行,上海市副市长、区委书记陈宇剑,区委副书记、区长陈华文,区人大常委会主任王观宝,区政协主席祝学军,上海市经信委副主任刘平,区领导胡明华、汪向阳、赵亮、李锐出席仪式。集团董事长王有治、总裁王有强、董事会秘书李媛媛参加仪式。硅宝科技与上海市闵行区颀桥镇人民政府成功签订《投资协议书》,公司决定在上海市闵行区颀桥镇元江片区购置约16亩工业用地,投资1.5亿元用于建设有机硅先进材料研究及产业化开发项目,项目包括硅宝上海研发中心、硅宝上海营销中心、5000吨/年电子及光学封装材料生产线等。据悉,公司新建5000吨/年电子及光学封装材料生产线,将提升公司高端有机硅密封材料在电子封装、光学显示等领域的应用,解决有机硅行业高端材料技术难题。硅宝科技发展成为拥有9家全资子公司、1家国家级专精特新“小巨人”企业、5家国家高新技术企业的新材料产业集团,建成了全国最大的有机硅密封材料生产基地。

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#	15100	0
		通氧 553#	15600	0
		521#	15700	0
		441#	15850	0
		421#	15750	0
		3303#	15900	0
		2202#	20500	0
	黄埔港	不通氧 553#	15000	0
		通氧 553#	15550	0
		441#	15700	0
		421#	15800	0
	出口(美元/吨)	不通氧 553#	2135	0
		421#	2280	0
	昆明	不通氧 553#	14850	100
		通氧 553#	15150	0
		421#	15700	0
	四川	不通氧 553#	14650	0
		421#	15550	0
硅石	新疆硅石	\	505	5
	云南硅石	\	435	0
精煤	新疆精煤	\	2275	0
	宁夏精煤	\	1960	0
有机硅	华东	DMC	14350	0
		107 胶	14500	0
		硅油	15750	0
多晶硅	\	多晶硅复投料	62.5	0
		多晶硅致密料	59	0
		多晶硅菜花料	53.5	0
硅片		M10 单晶	1.9	0
电池片		M10 单晶	0.38	0
光伏组件		182 系列	0.98	0
铝合金锭	全国	SMM A00 铝	19530	50
		A356 铝合金锭:全国	20200	50
		铝合金 ADC12	20300	0

数据来源：SMM，iFinD，兴证期货研究咨询部

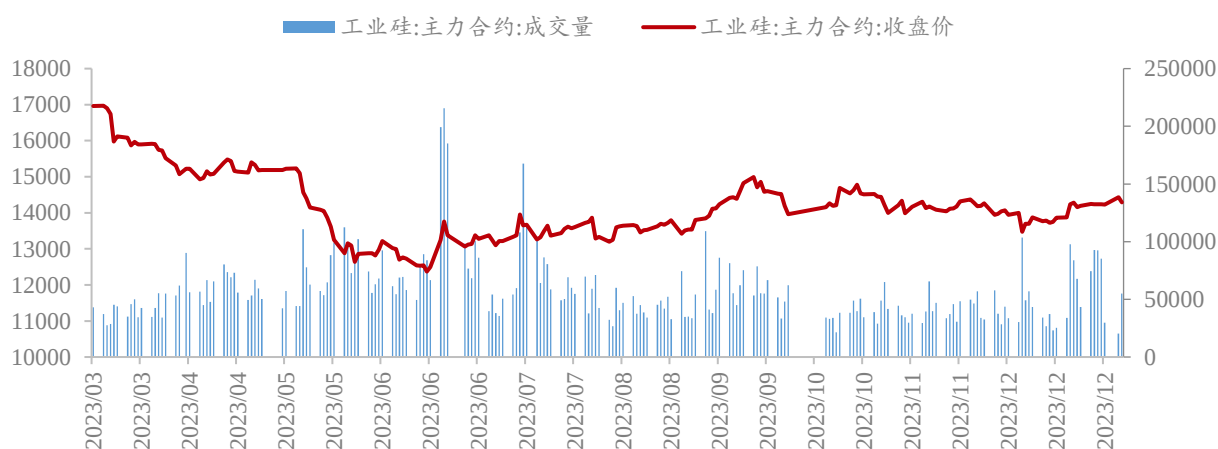
表2 工业硅期货日度数据监测

指标	合约：规格牌号	价格（元/吨）	涨跌幅（%）
期货合约	主力合约	14290	0.21
	主力合约持仓量	58038	24476
现货价差	421#-553#	150	—
基差	421#	1460	—
	553#	1310	—

数据来源：SMM，iFinD，兴证期货研究咨询部

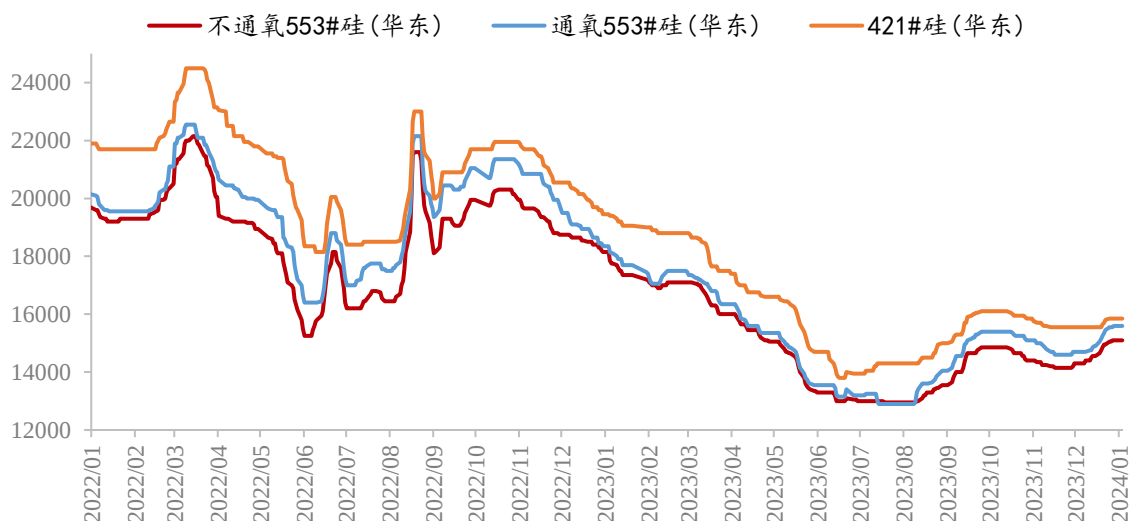
三、图表分析

图表1 工业硅主力合约期货盘面走势



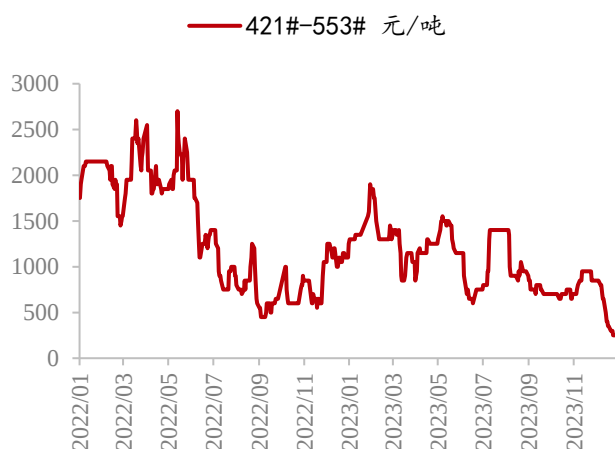
数据来源：iFinD、兴证期货研究咨询部

图表2 工业硅现货参考价格（单位：元/吨）

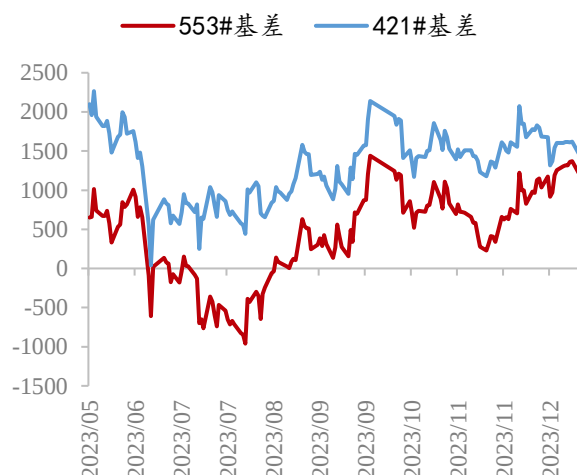


数据来源：SMM、兴证期货研究咨询部

图表3 不同牌号现货价差(单位:元/吨)

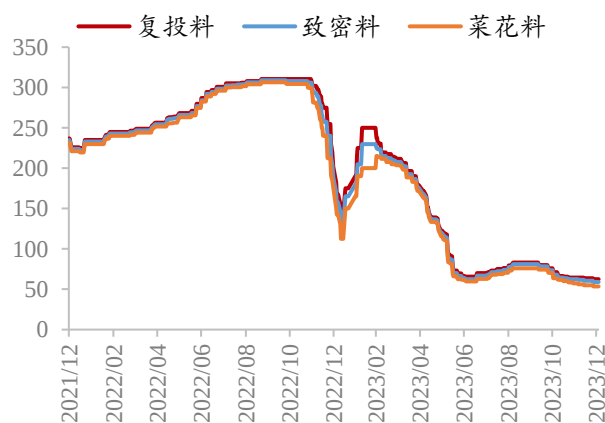


图表4 基差走势(单位:元/吨)

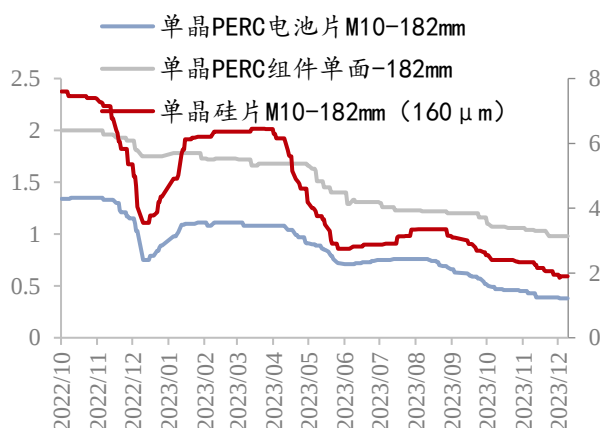


数据来源: SMM、兴证期货研究咨询部

图表5 多晶硅现货参考价(单位:元/千克)

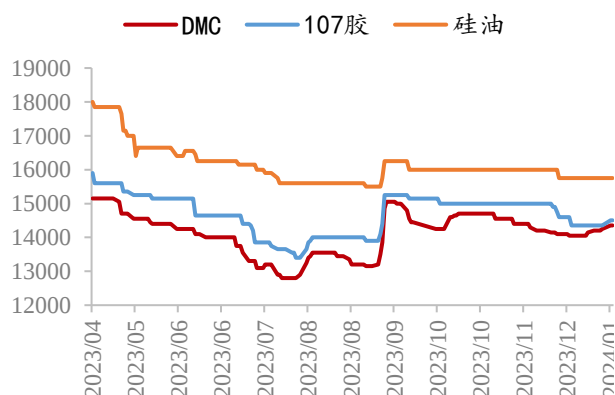


图表6 硅片等现货价(单位:元/片;瓦)

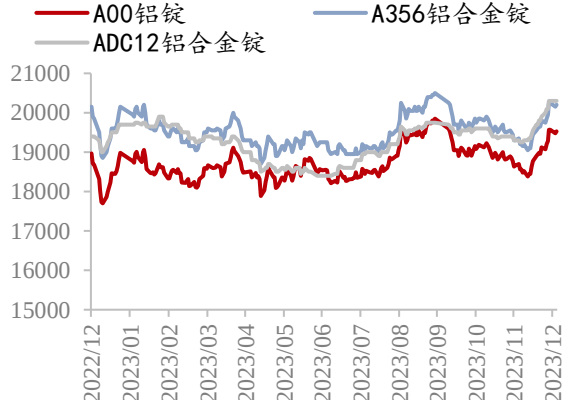


数据来源: SMM、兴证期货研究咨询部

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。