

# 硅：市场修复，硅价开始回暖

封帆

期货从业资格号：F3036024

投资咨询从业证书号：Z0014660

审核人：王伟伟

期货从业资格号：F0257412

投资咨询从业证书号：Z0001897

2023年2月11日



期货投资咨询业务资格：证监许可【2012】38号

# 本周综述

成本	过去一周生产成本小幅上涨，主要由于石油焦价格以及云南电价上调。 新疆地区16161元/吨，云南地区17830元/吨，四川地区18581元/吨，行业加权成本17786元/吨。
供给	金属硅开工炉数317台，比上周增加13台，开工率44.59%。
消费	有机硅行业亏损125元，整体开工率69%；多晶硅日均产量3258吨，环比增加346吨。
库存	三大港口库存11.2万吨，工厂库存11.06万吨，总库存22.26万吨，相比上周下滑0.29万吨。
综述	随着下游的陆续复产复工，供给有所增加，四川地区还受电价压制，不过随着多晶硅和有机硅行业的回暖，目前工业硅现货市场成交活跃性好转，工业硅价格存在持稳回升的迹象。电价及石油焦价格的上涨也使得成本支撑上移，预计未来期货和现货价格均有进一步上涨的可能。

# 工业硅交割跟踪

工业硅交割跟踪				
	备注	华东	天津	昆明
日期		2023-2-10	2023-2-10	2023-2-10
合约代码		SI2308	SI2308	SI2308
最后交易日		2023-8-14	2023-8-14	2023-8-14
间隔天数		185	185	185
期货收盘价		17955	17955	17955
通氧553#现货价		17300	17150	17450
地区升贴水		0	-100	-500
<b>553#基差</b>		<b>-655</b>	<b>-805</b>	<b>-505</b>
421#现货价		18800	18750	18250
<b>421#基差</b>		<b>845</b>	<b>795</b>	<b>295</b>
持仓成本				
交易手续费	1元/吨	1	1	1
交割手续费	1元/吨	1	1	1
仓储费	1元/吨.天	185	185	185
质检费	3200元/60吨	53	53	53
配合质检费	20元/吨	20	20	20
入库费	20元/吨(汽运)			
	25元/吨(铁路)	25	25	25
出库费	20元/吨(汽运)			
	25元/吨(铁路)	25	25	25
期货保证金	10%	10%	10%	10%
贷款利息	6%	6%	6%	6%
交割收益				
553#买交割费用		82	82	82
<b>553#买交割收益</b>		<b>-737</b>	<b>-787</b>	<b>-87</b>
553#卖交割费用		866	861	871
<b>553#卖交割收益</b>		<b>-211</b>	<b>-156</b>	<b>-866</b>
421#卖交割费用		912	910	895
<b>421#卖交割收益</b>		<b>243</b>	<b>195</b>	<b>310</b>
数据来源：一德有色、公开数据				

# 目录

CONTENTS

01 市场价格

02 工业硅

03 有机硅

04 多晶硅

05 铝合金

01

# 市场价格

---

# 市场价格

	品种	2023-1-13	2023-1-20	涨跌	单位
金属硅	金属硅553#昆明港	17250	17250	0	元/吨
	金属硅通氧553#昆明港	17500	17500	0	元/吨
	金属硅441#昆明港	17900	17900	0	元/吨
	金属硅421#昆明港	18550	18550	0	元/吨
	金属硅553#标准块FOB广州	2760	2760	0	元/吨
有机硅	有机硅DMC(华东)	16800	16800	0	元/吨
	有机硅DMC(浙江合盛)	17000	17000	0	元/吨
多晶硅	多晶硅:复投料	136000	158000	22000	元/克
	多晶硅:致密料	130000	150000	20000	元/克
	多晶硅:菜花料	124000	142000	18000	元/克
	硅片单晶M6	3.6	4	0.4	元/片
	硅片(单晶166mm/175μm)欧洲	0.26	0.26	0	欧元/PC
铝合金	A00铝锭	18450	18970	520	元/吨
	A356	19600	20150	550	元/吨
	ADC12	19500	19700	200	元/吨

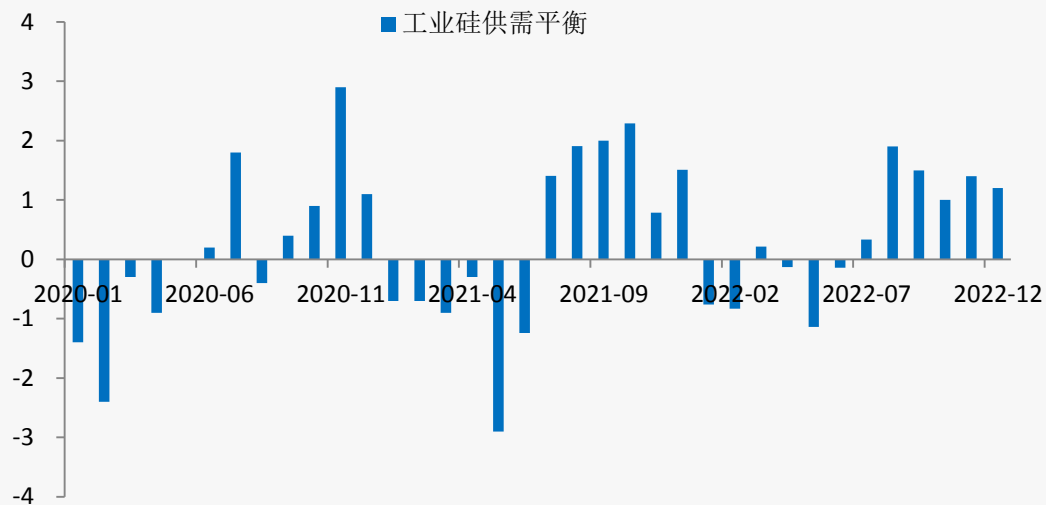
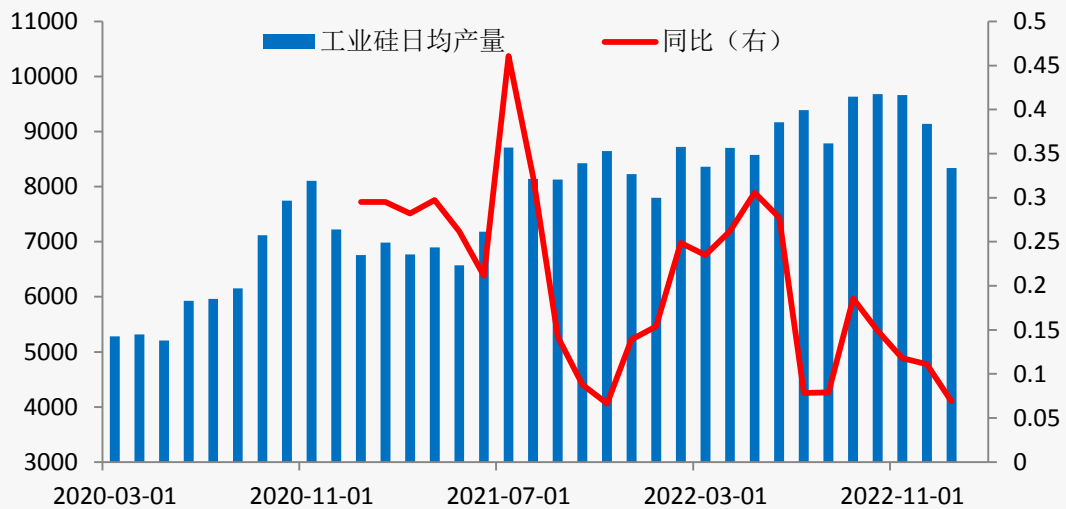
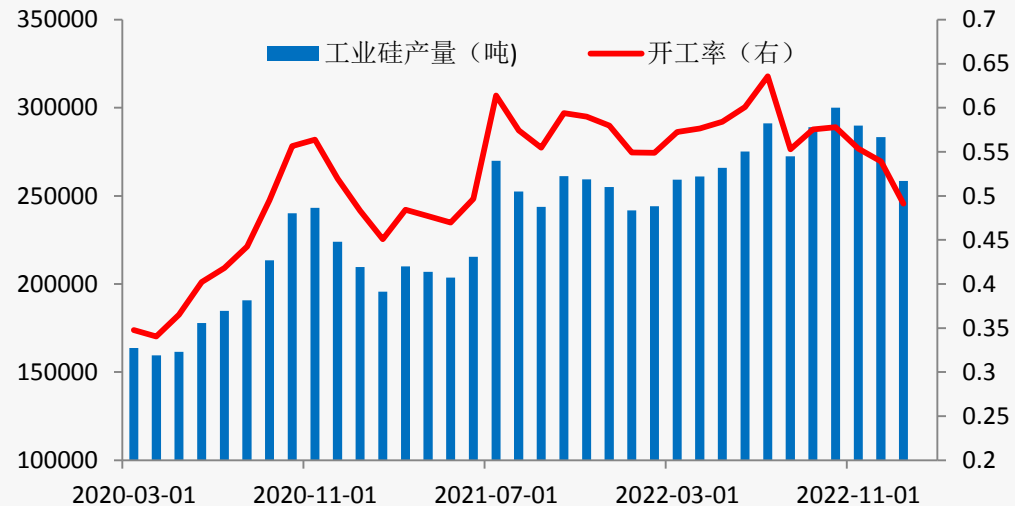
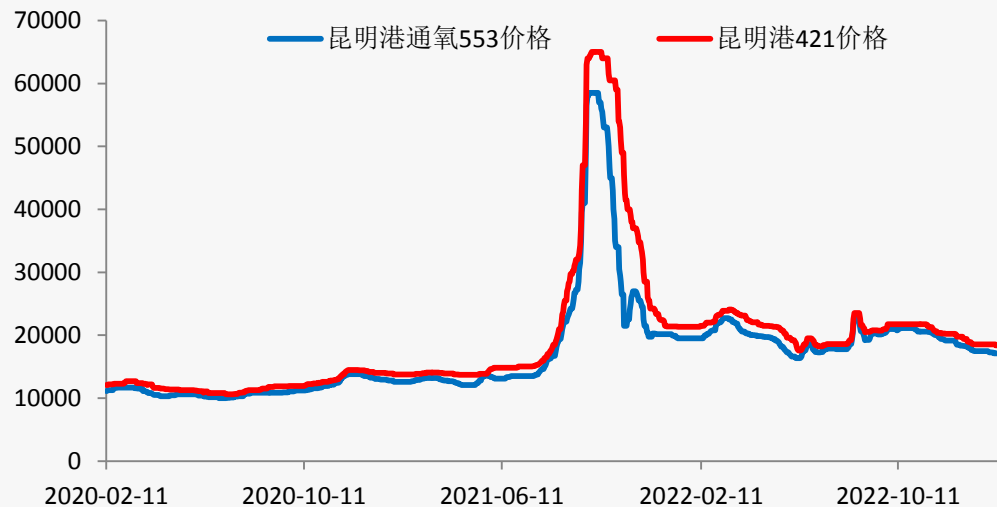
资料来源：一德有色、百川

02

# 金属硅

---

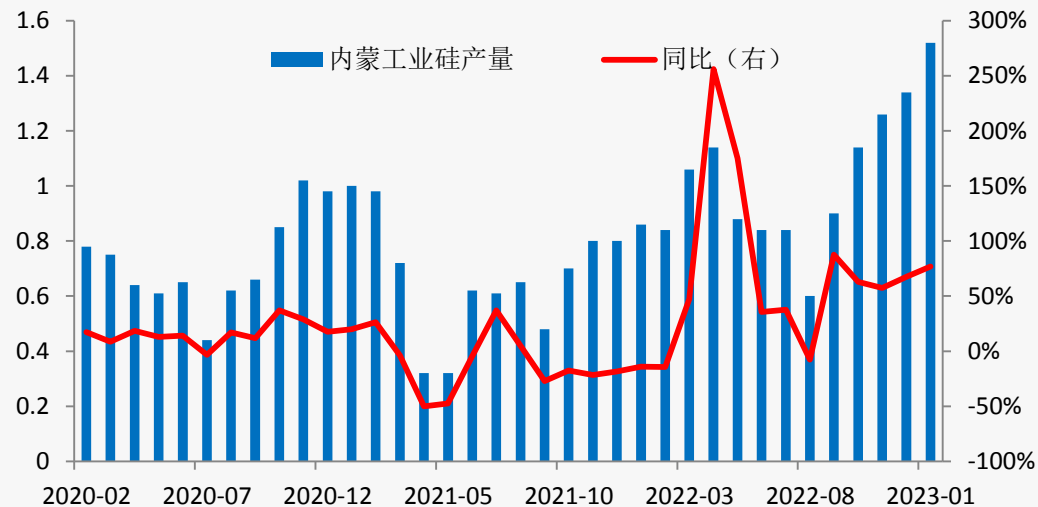
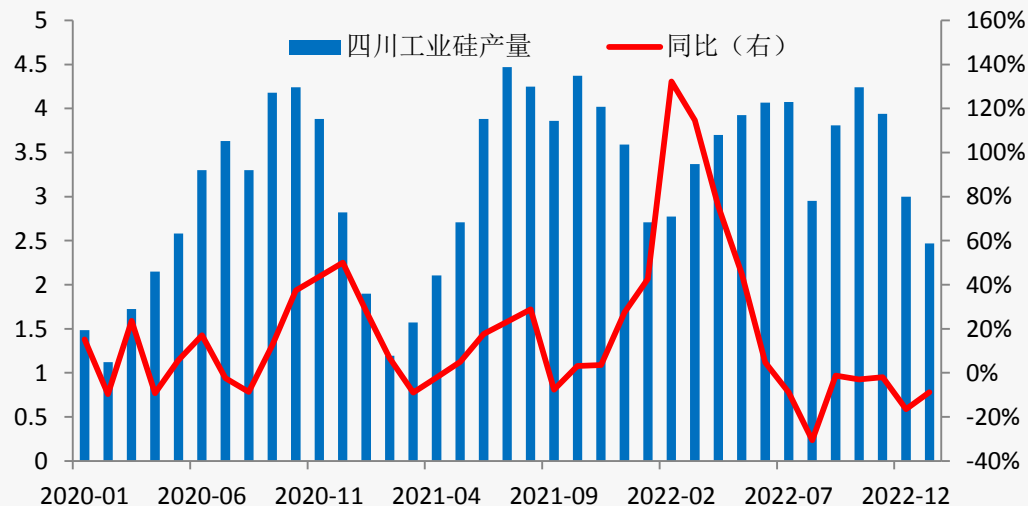
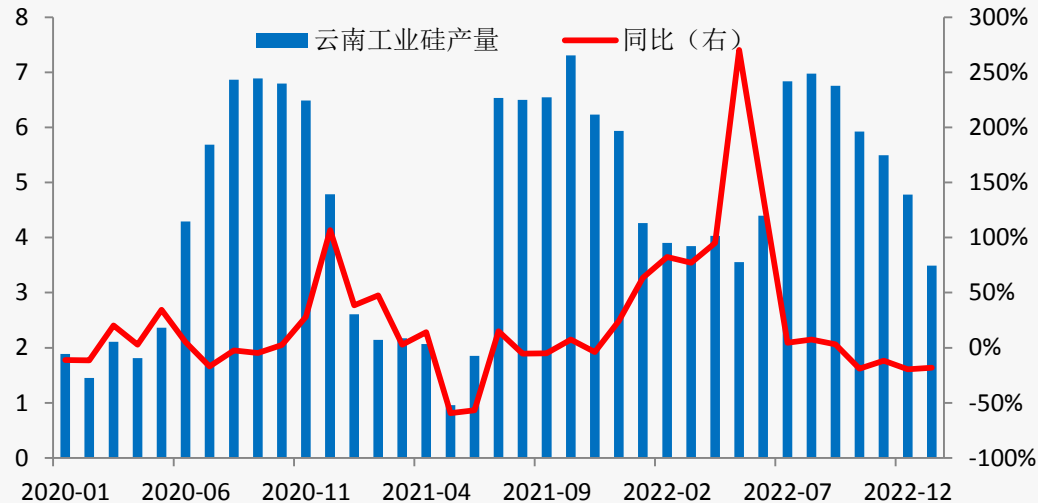
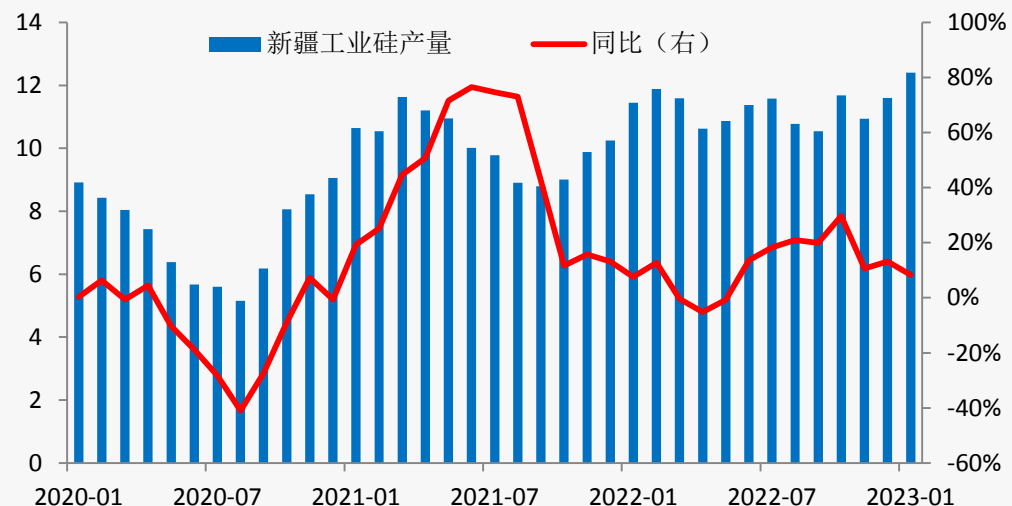
# 金属硅



资料来源：一德有色、百川

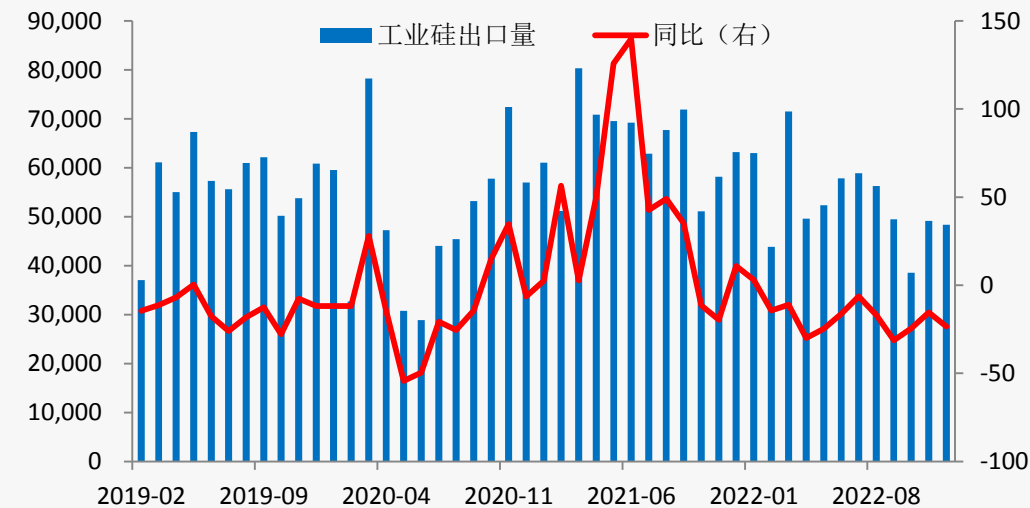
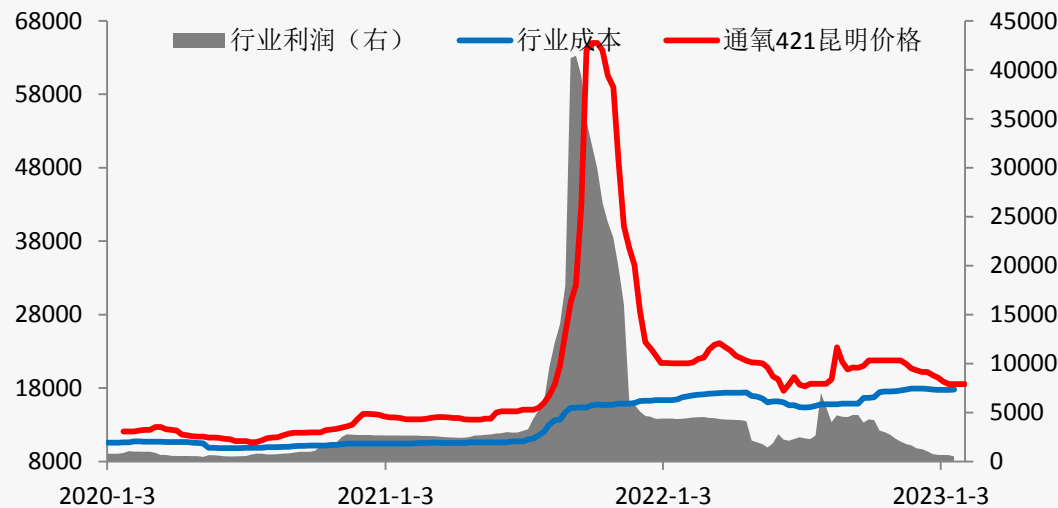
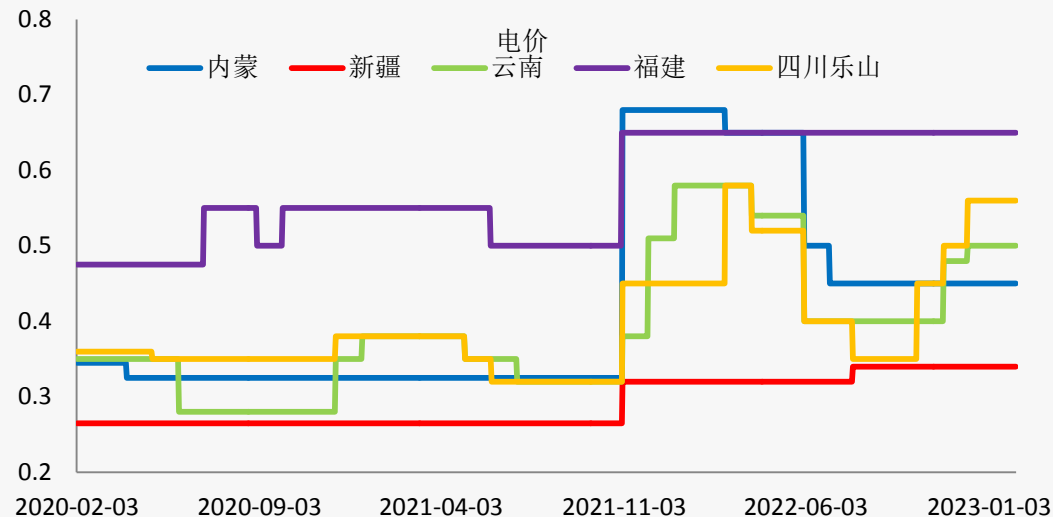
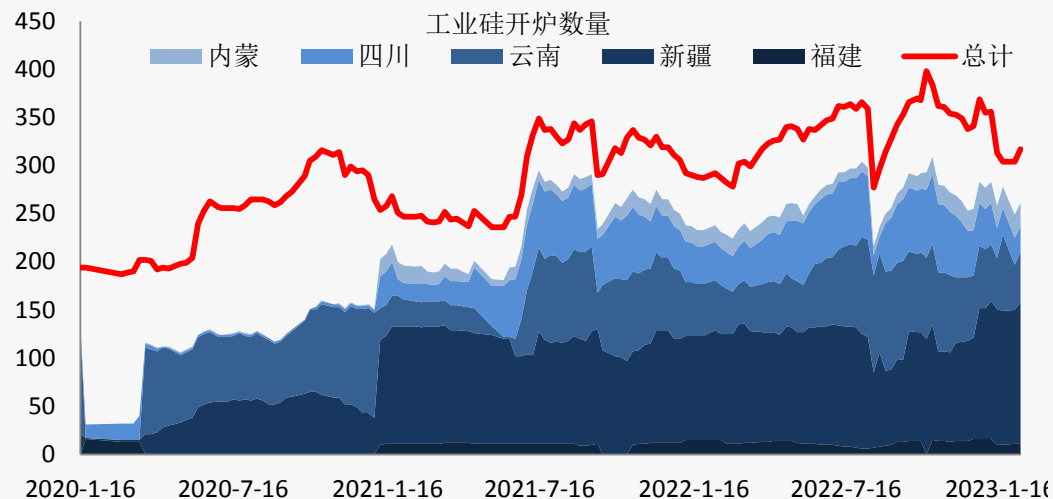


# 金属硅



资料来源：一德有色、百川

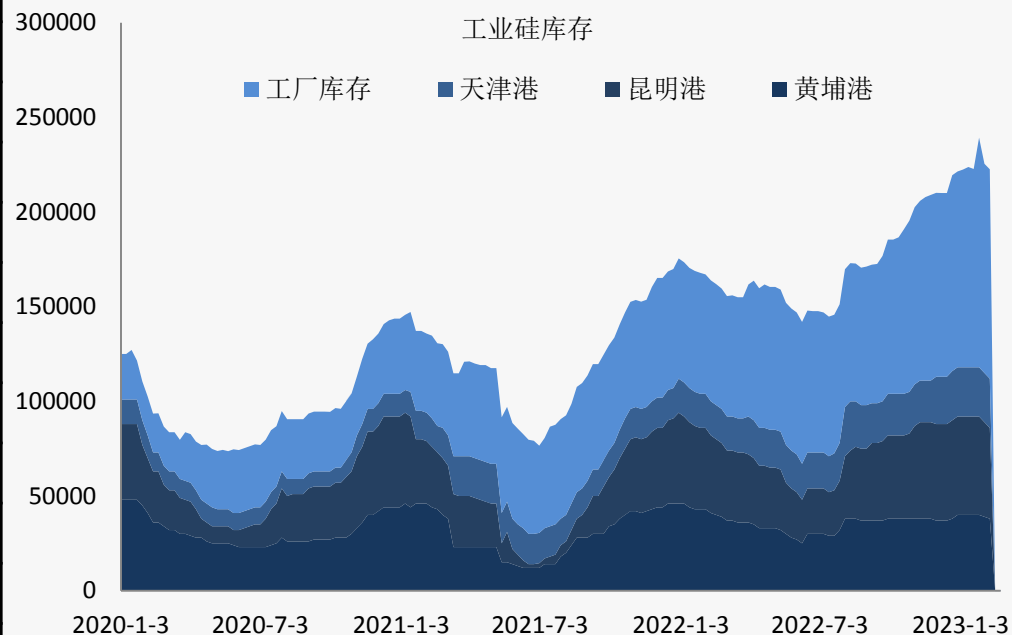
# 金属硅



资料来源：一德有色、百川

# 金属硅

	产量	净出口	期初库存	期末库存	消费量	消费同比	表观供需平衡
2022-01	24.2	6.2	17.6	16.8	18.7	20.2%	-0.8
2022-02	24.4	3.7	16.8	16.0	21.5	40.1%	-0.8
2022-03	25.9	6.7	16.0	16.2	19.0	36.8%	0.2
2022-04	26.1	4.8	16.2	16.0	21.5	54.3%	-0.1
2022-05	26.6	5.2	16.0	14.9	22.6	33.7%	-1.1
2022-06	27.5	5.7	14.9	14.8	22.0	27.0%	-0.1
2022-07	29.1	5.8	14.8	15.1	23.0	7.9%	0.3
2022-08	27.2	5.6	15.1	17.0	19.7	-29.7%	1.9
2022-09	28.9	4.7	17.0	18.5	22.7	44.6%	1.5
2022-10	30.0	3.8	18.5	19.5	25.3	34.3%	1.0
2022-11	29.0	4.9	19.5	20.9	22.7	-28.4%	1.4
2022-12	28.3	4.8	20.9	22.1	22.3	26.1%	1.2
2022-01	24.2	6.2	17.6	16.8	18.7	20.2%	-0.8



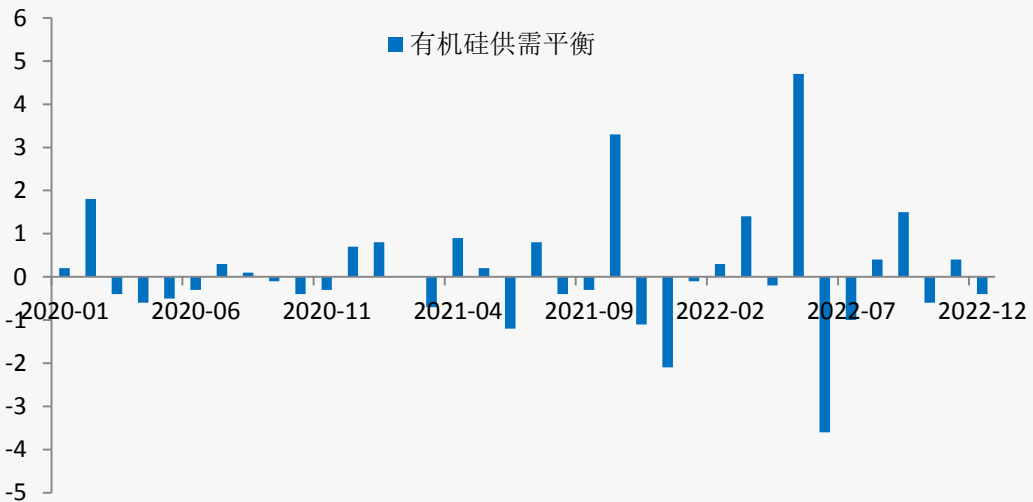
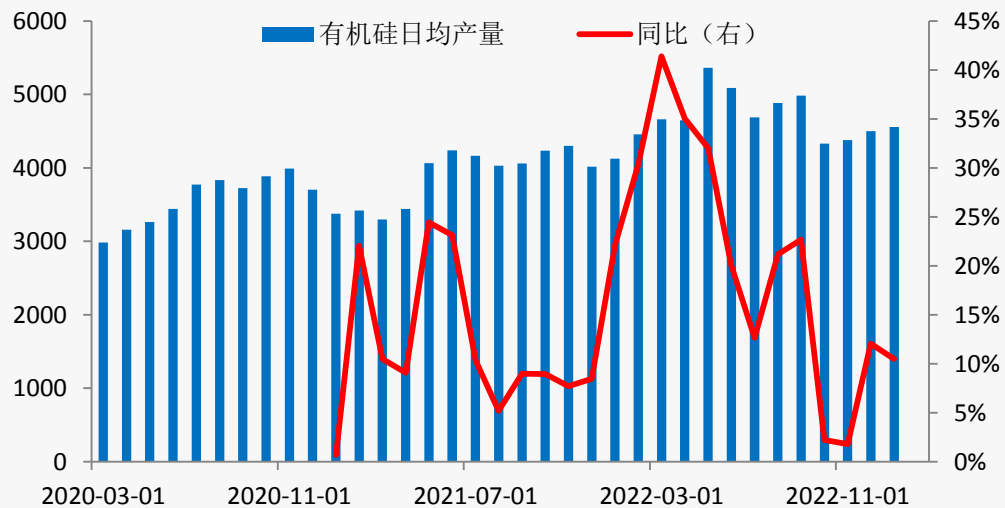
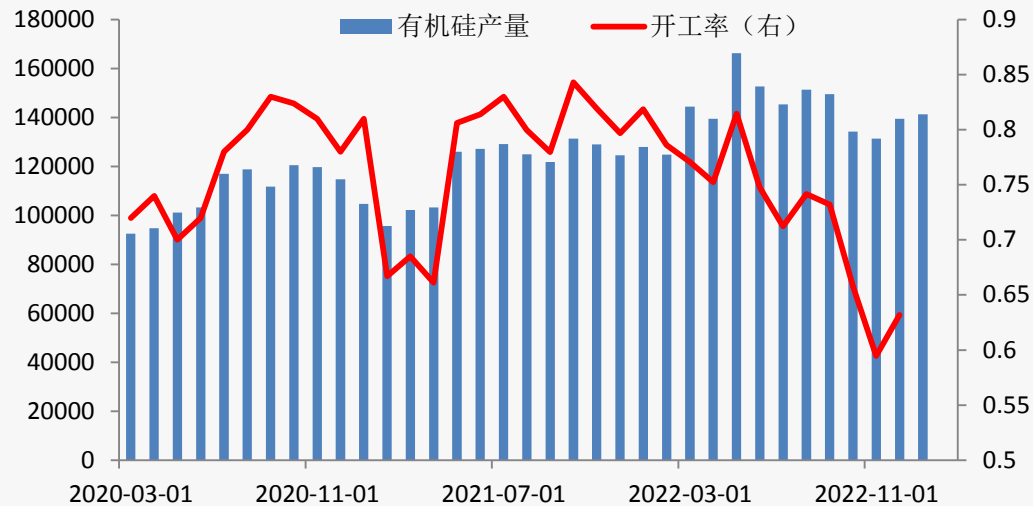
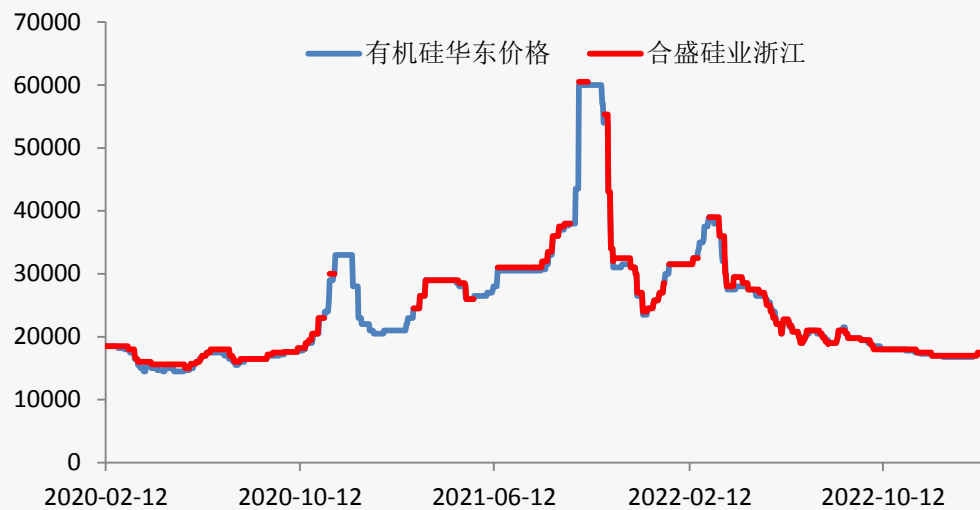
资料来源：一德有色、百川

03

# 有机硅

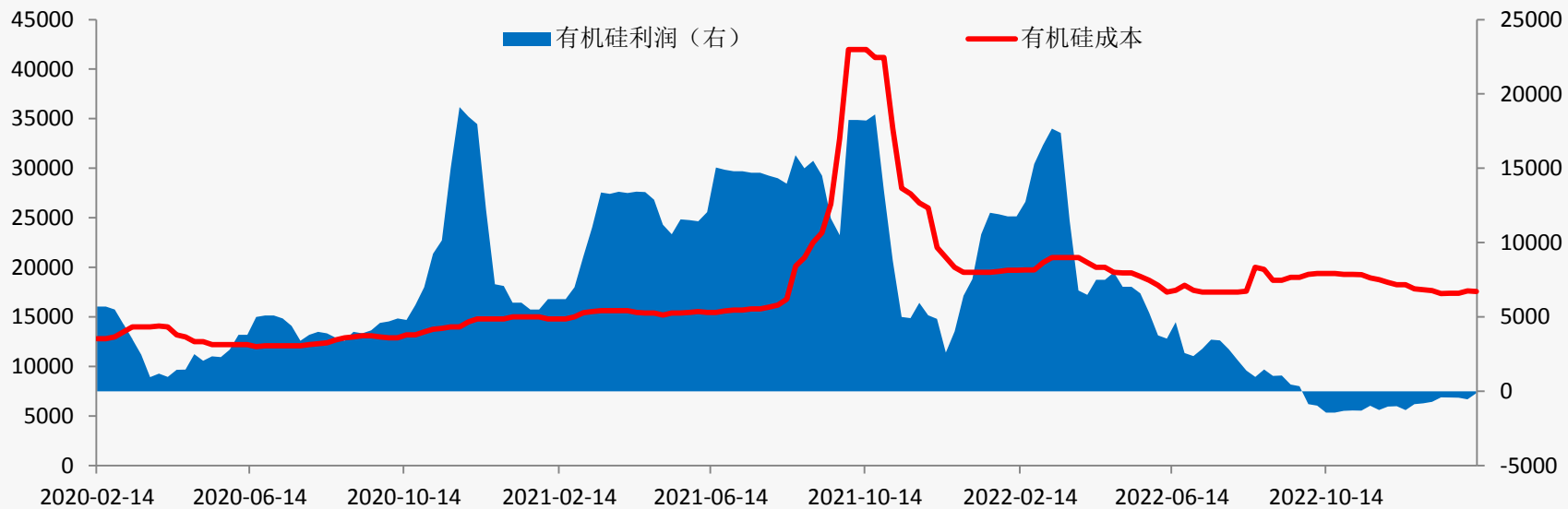
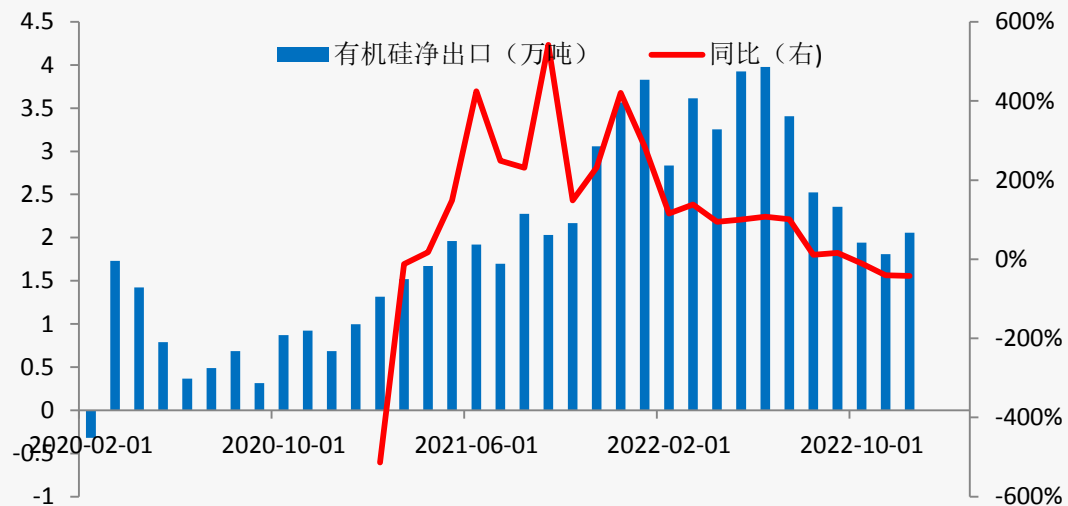
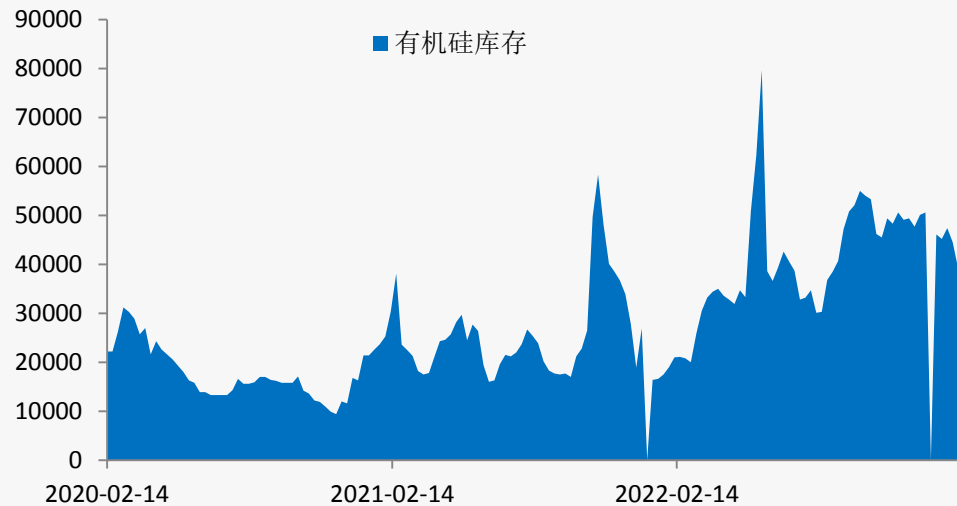
---

# 有机硅



资料来源：一德有色、百川

# 有机硅



资料来源：一德有色、百川

# 有机硅供需平衡

	产量	净出口	期初库存	期末库存	消费量	消费同比	表观供需平衡
2022-01	12.8	3.8	1.8	1.7	9.1	4.5%	-0.1
2022-02	12.5	2.8	1.7	2	9.3	13.2%	0.3
2022-03	14.5	3.6	2	3.4	9.4	0.4%	1.4
2022-04	14.0	3.3	3.4	3.2	10.9	40.4%	-0.2
2022-05	16.6	3.9	3.2	7.9	8.0	-23.3%	4.7
2022-06	15.3	4.0	7.9	4.3	14.9	24.1%	-3.6
2022-07	14.5	3.4	4.3	3.3	12.1	16.5%	-1
2022-08	15.1	2.5	3.3	3.7	12.2	15.1%	0.4
2022-09	15.0	2.4	3.7	5.2	11.1	6.1%	1.5
2022-10	13.4	1.9	5.2	4.6	12.1	57.6%	-0.6
2022-11	13.1	1.8	4.6	5.0	10.9	-0.2%	0.4
2022-12	14.0	2.1	5	4.6	12.3	11.9%	-0.4
2022-01	12.8	3.8	1.8	1.7	9.1	4.5%	-0.1

资料来源：一德有色、百川

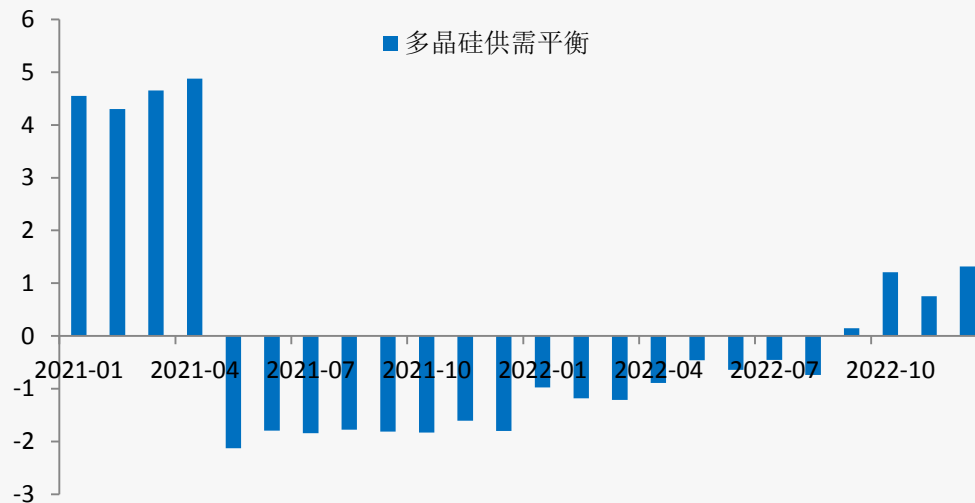
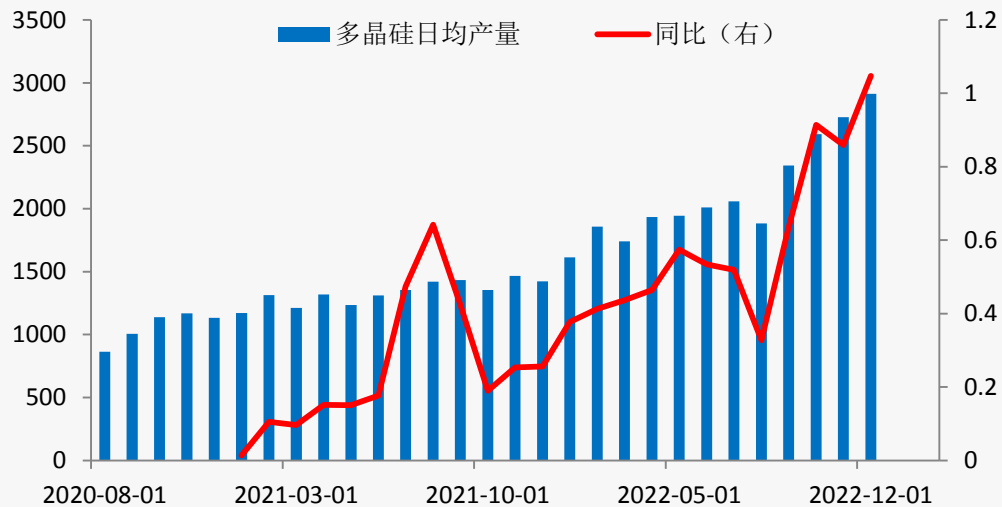
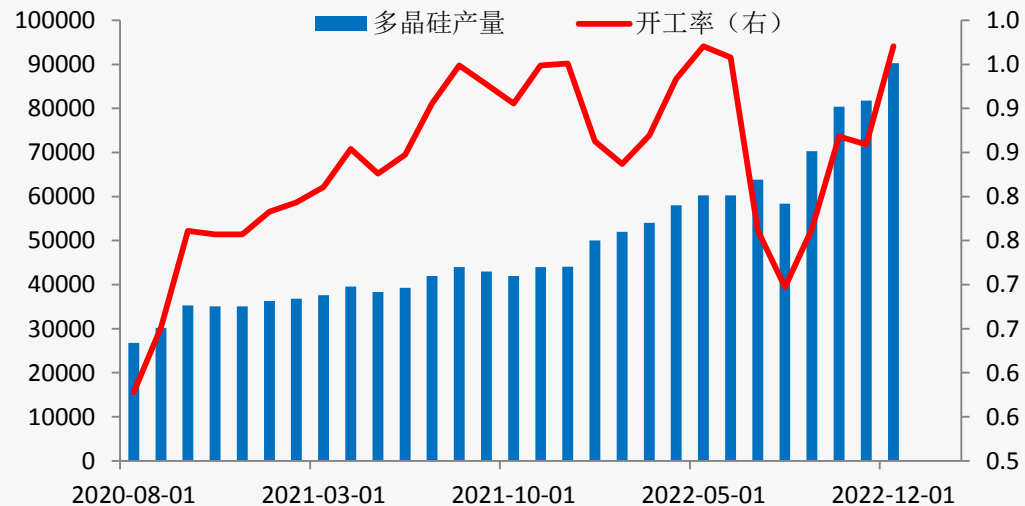
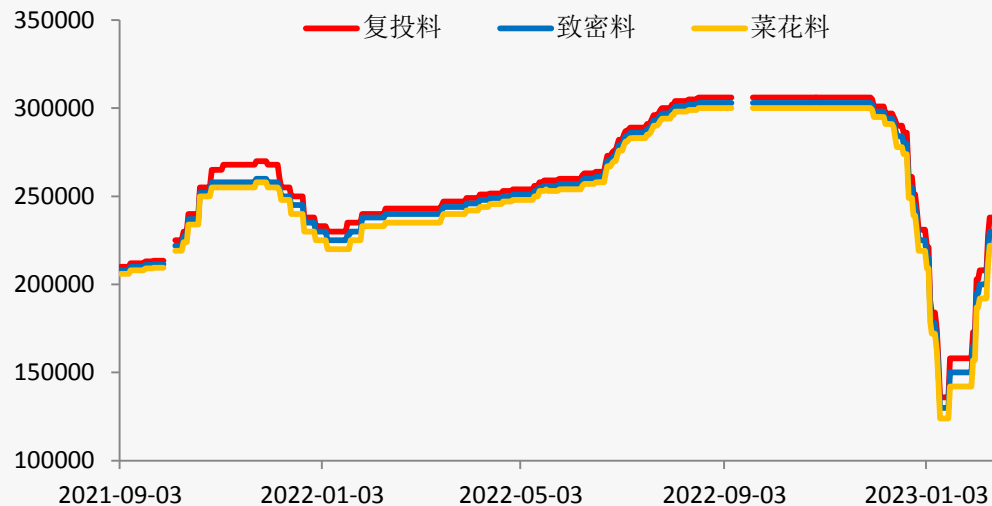
04

多晶硅

---

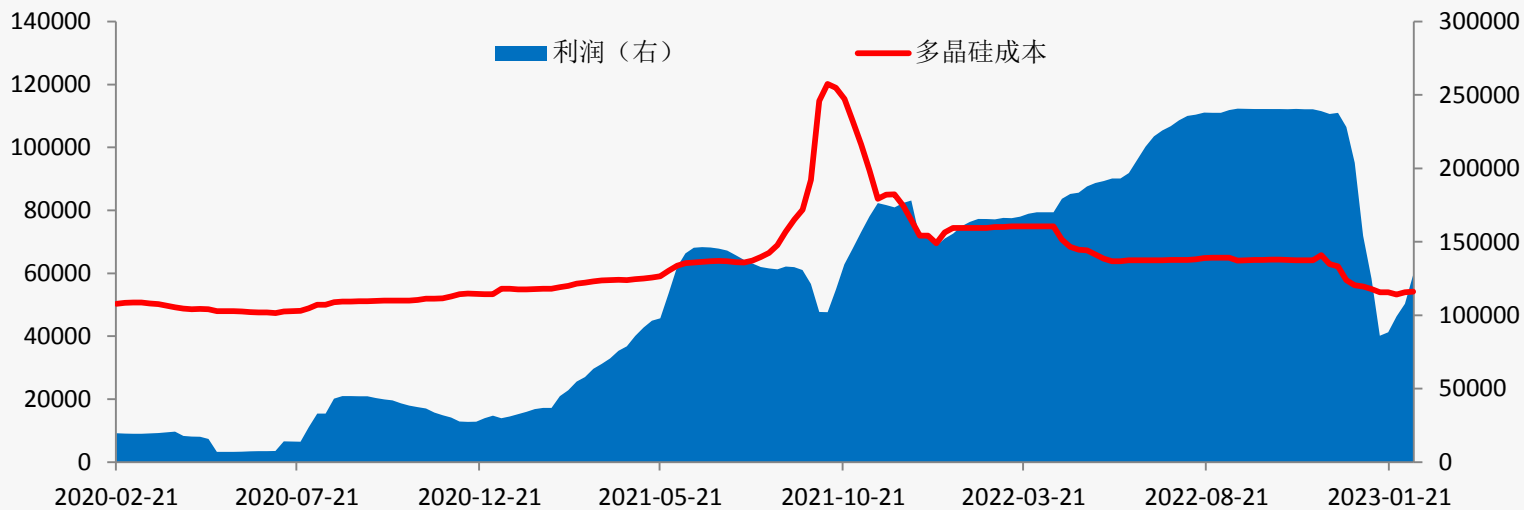
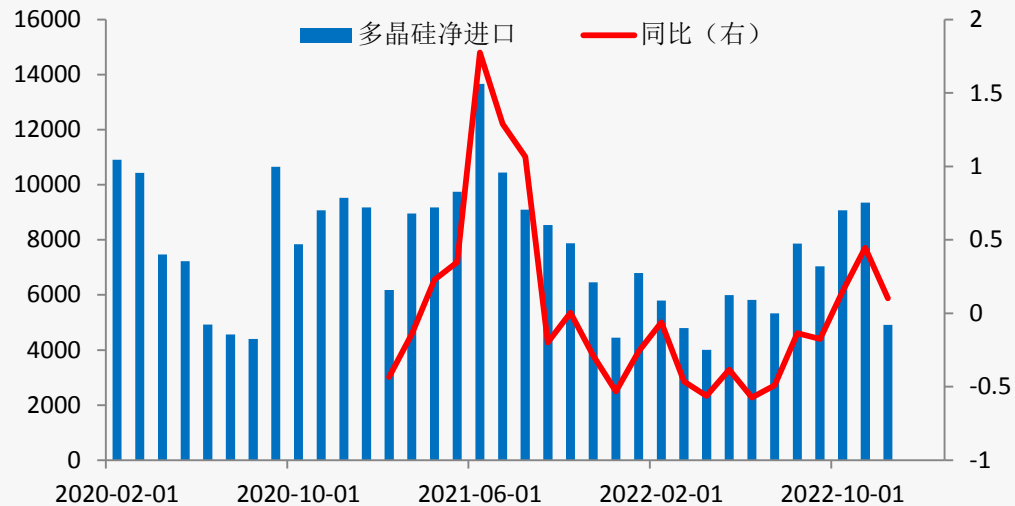
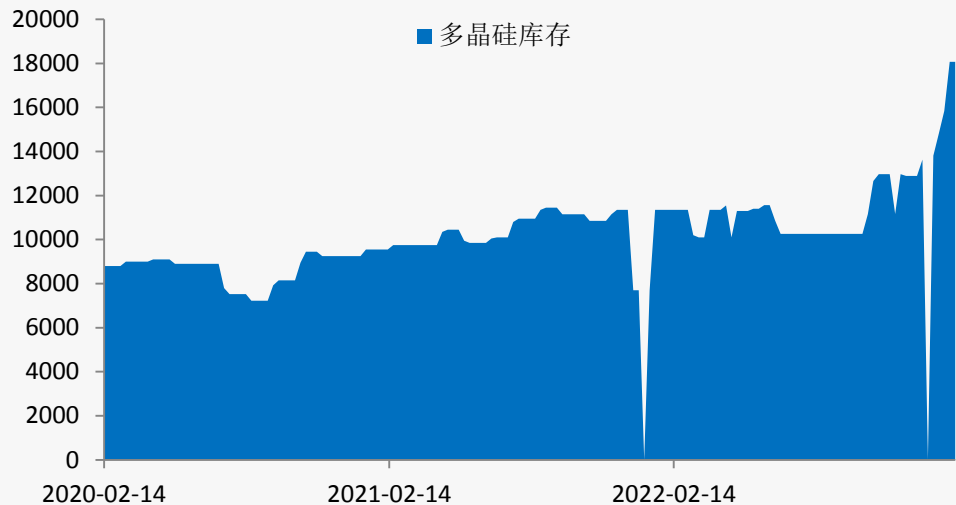


# 多晶硅



资料来源：一德有色、百川

# 多晶硅



资料来源：一德有色、百川

# 多晶硅供需平衡

	产量	净进口量	供应量	期初库存	期末库存	硅片产量GW	实际消费量	多晶硅供需平衡
2022-01	5.0	0.7	5.7	0.77	1.14	21.5	6.7	-1.0
2022-02	5.2	0.6	5.8	1.14	1.14	22.5	7.0	-1.2
2022-03	5.4	0.5	5.9	1.14	1.14	22.9	7.1	-1.2
2022-04	5.8	0.4	6.2	1.14	1.13	22.9	7.1	-0.9
2022-05	6.0	0.6	6.6	1.13	1.14	22.9	7.1	-0.5
2022-06	6.0	0.6	6.6	1.14	1.03	23.4	7.3	-0.6
2022-07	6.4	0.5	6.9	1.03	1.03	23.8	7.4	-0.5
2022-08	5.8	0.8	6.6	1.03	1.03	23.8	7.4	-0.7
2022-09	7.0	0.7	7.7	1.03	1.03	24.5	7.6	0.1
2022-10	8.0	0.9	8.9	1.03	1.30	25.0	7.7	1.2
2022-11	8.2	0.9	9.1	1.30	1.30	27.0	8.4	0.8
2022-12	9.0	0.5	9.5	1.30	1.36	26.5	8.2	1.3

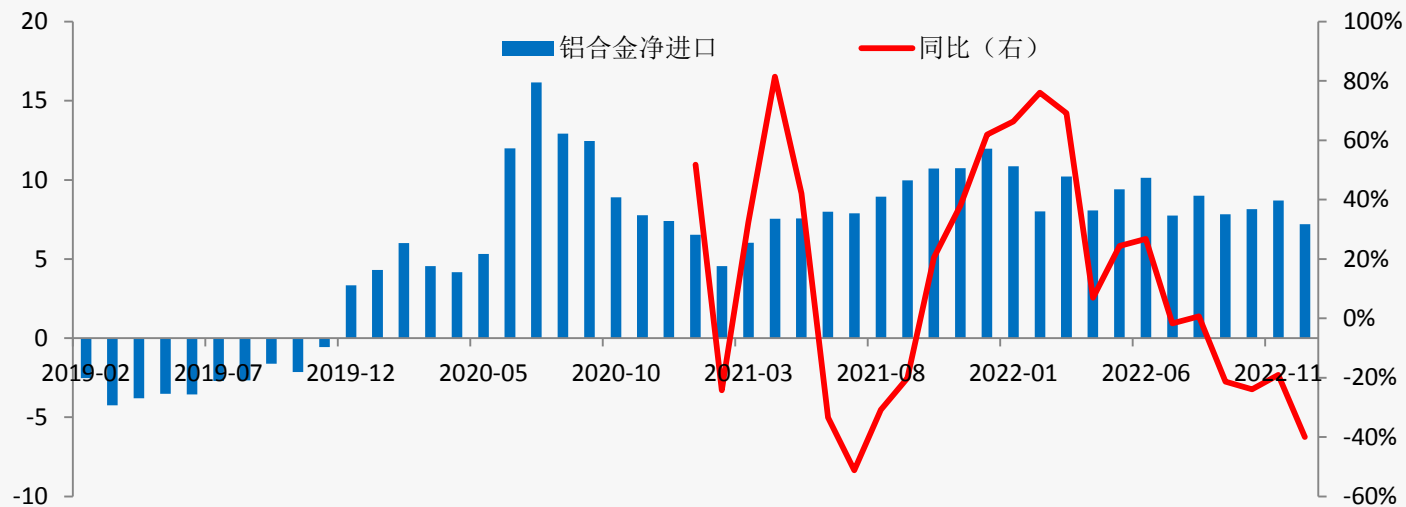
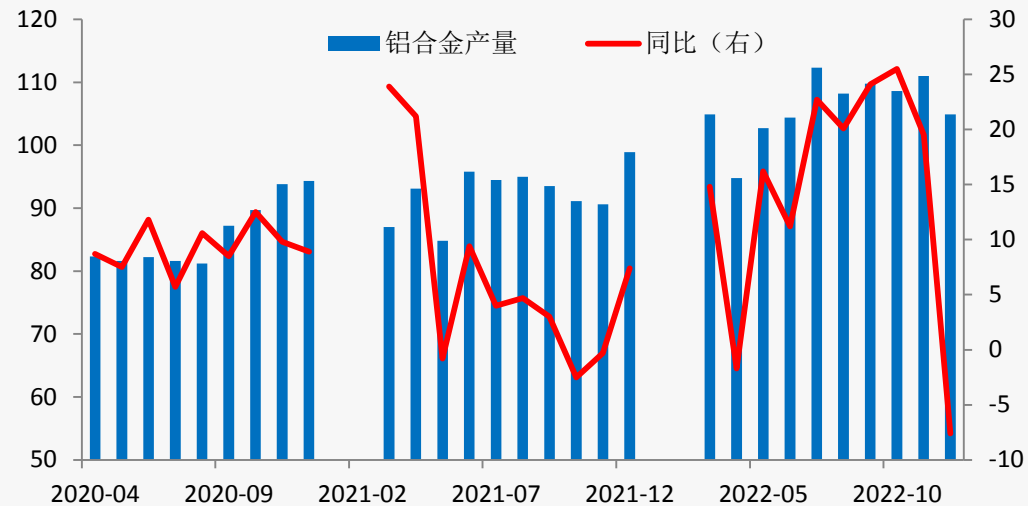
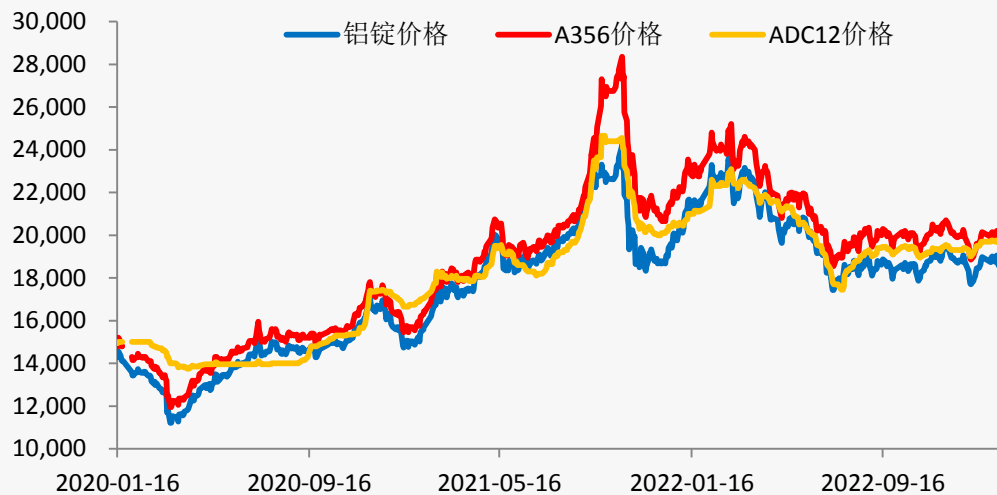
资料来源：一德有色、百川

05

# 铝合金

---

# 铝合金



资料来源：一德有色、百川

# 免责声明

本研究报告由一德期货有限公司（以下简称“一德期货”）编制，本公司具有中国证监会许可的期货投资咨询业务资格（证监许可【2012】38号）。

本研究报告由一德期货向其服务对象提供，无意针对或打算违反任何国家、地区或其它法律管辖区域内的法律法规。未经一德期货事先书面授权许可，任何机构或个人不得更改或以任何方式引用、转载、发送、传播或复制本报告。

本报告所载内容及观点基于研究人员认为可信的公开信息或实地调研资料，仅反映本报告作者的不同设想、见解及分析方法，但一德期货对这些信息的准确性和完整性均不作任何保证，且一德期货不保证这些信息不会发生任何变更。本报告中的信息以及所表达意见，仅作参考之用，不构成任何投资、法律、会计或税务的最终操作建议，一德期货不就报告中的内容对最终操作建议作出任何担保，不对因使用本报告的材料而导致的损失负任何责任。服务对象不应单纯依靠本报告而取代自身的独立判断。一德期货不对因使用本报告的材料而导致的损失负任何责任。

 公司总部地址：天津市和平区小白楼街解放北路188号信达广场16层

 全国统一客服热线：400-7008-365

 官方网站：[www.ydqh.com.cn](http://www.ydqh.com.cn)