

硅:现货市场乏力，累库还在继续

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3月4日



期货投资咨询业务资格：证监许可【2012】38号

本周综述

成本	由于内蒙煤矿事故造成硅煤和硅石价格上涨 新疆地区16200元/吨，云南地区17830元/吨，四川地区18581元/吨，行业加权成本17803元/吨。
供给	金属硅开工炉数335台，比上周增加10台，开工率46.79%。
消费	有机硅行业盈利-231元，整体开工率75%；多晶硅日均产量3258吨，环比增加346吨。
库存	三大港口库存11.7万吨，工厂库存10.9万吨，总库存22.67万吨，相比上周增加0.17万吨。
综述	有机硅行业开工率继续提升2个百分点，但行业利润仍然处于亏损边缘状态，开工率的提升更多的源于摊低成本而非消费转好，因此对工业硅的采购方面以刚需采购为主。过去一周工业硅价格开始回落，市场成交冷清，下游接货动力不足，唯独多晶硅行业需求维持旺盛。云南地区水电并未造成工业硅进一步减产，全国整体供应仍在增加，现货市场预计未来一周仍将面临压力，期货市场维持短期震荡走势。

工业硅交割跟踪

工业硅交割跟踪						
	备注	华东	天津	四川	广东	昆明
日期		2023-3-3	2023-3-3	2023-3-3	2023-3-3	2023-3-3
合约代码		SI2308	SI2308	SI2308	SI2308	SI2308
最后交易日		2023-8-14	2023-8-14	2023-8-14	2023-8-14	2023-8-14
间隔天数		164	164	164	164	164
期货收盘价		17490	17490	17490	17490	17490
通氧553#现货价		17350	17200		17400	17350
地区升贴水		0	-100	-400	-150	-500
553#基差		-140	-290		-90	-140
421#现货价		18650	18650	18550	18550	18150
421#基差		1160	1160	1060	1060	660
持仓成本						
交易手续费	1元/吨	1	1	1	1	1
交割手续费	1元/吨	1	1	1	1	1
仓储费	1元/吨.天	164	164	164	164	164
质检费	3200元/60吨	53	53	53	53	53
配合质检费	20元/吨	20	20	20	20	20
入库费	20元/吨(汽运)					
	25元/吨(铁路)	25	25	25	25	25
出库费	20元/吨(汽运)					
	25元/吨(铁路)	25	25	25	25	25
期货保证金	10%	10%	10%	10%	10%	10%
贷款利息	6%	6%	6%	6%	6%	6%
交割收益						
553#卖交割费用		779	775		781	779
553#卖交割收益		-639	-585		-841	-1139
421#卖交割费用		814	814	812	812	801
421#卖交割收益		26	-74	-272	-22	39

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

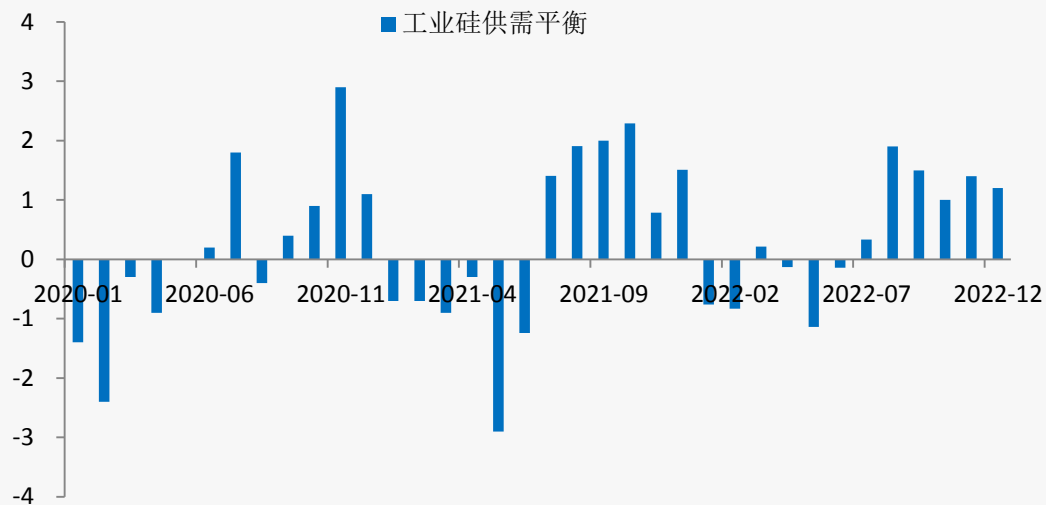
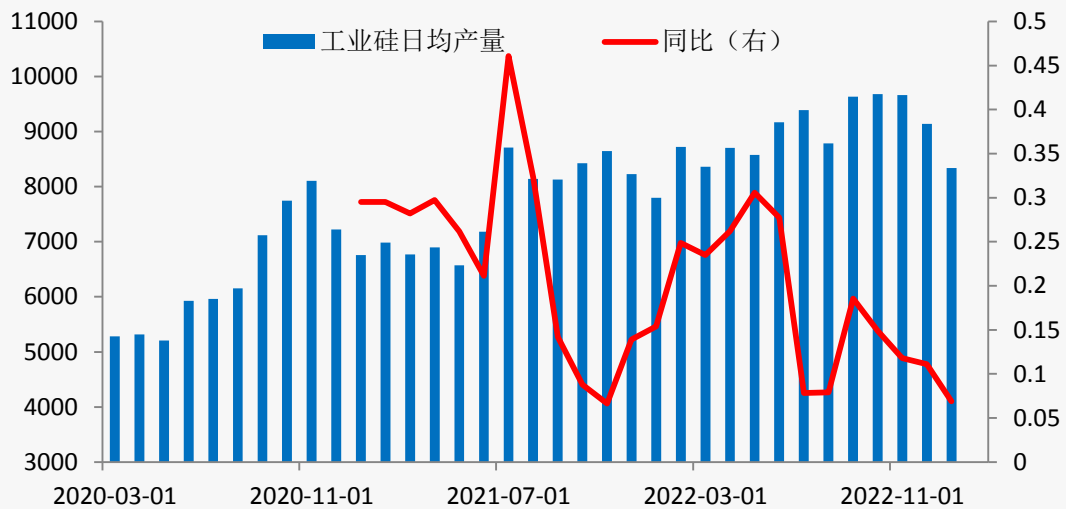
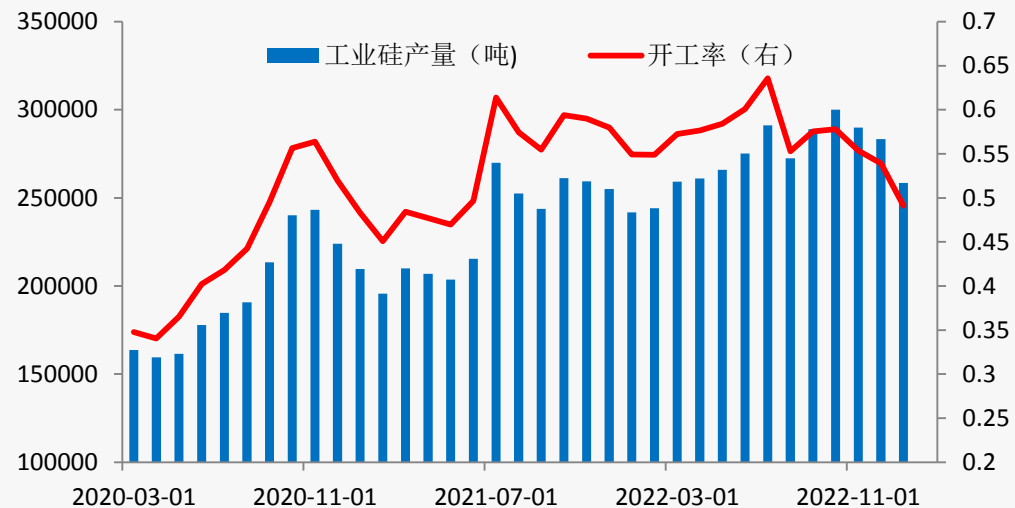
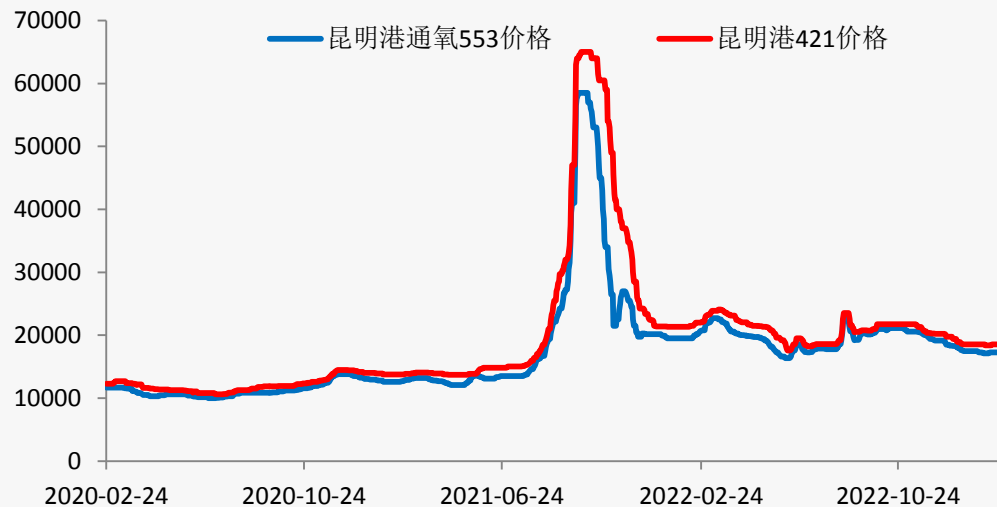
	品种	2023-2-24	2023-3-3	涨跌	单位
金属硅	金属硅553#昆明港	17050	16950	-100	元/吨
	金属硅通氧553#昆明港	17300	17200	-100	元/吨
	金属硅441#昆明港	17950	17900	-50	元/吨
	金属硅421#昆明港	18550	18450	-100	元/吨
	金属硅553#标准块FOB广州	2760	2760	0	元/吨
有机硅	有机硅DMC(华东)	17800	17500	-300	元/吨
	有机硅DMC(浙江合盛)	17500	17500	0	元/吨
多晶硅	多晶硅:复投料	243000	243000	0	元/克
	多晶硅:致密料	235000	232000	-3000	元/克
	多晶硅:菜花料	227000	221000	-6000	元/克
	硅片单晶M6	0	6.2	6.2	元/片
	硅片(单晶166mm/175μm)欧洲	0.26	0.26	0	欧元/PC
铝合金	A00铝锭	18480	18550	70	元/吨
	A356	19550	19600	50	元/吨
	ADC12	19750	19700	-50	元/吨

资料来源：一德有色、百川

02

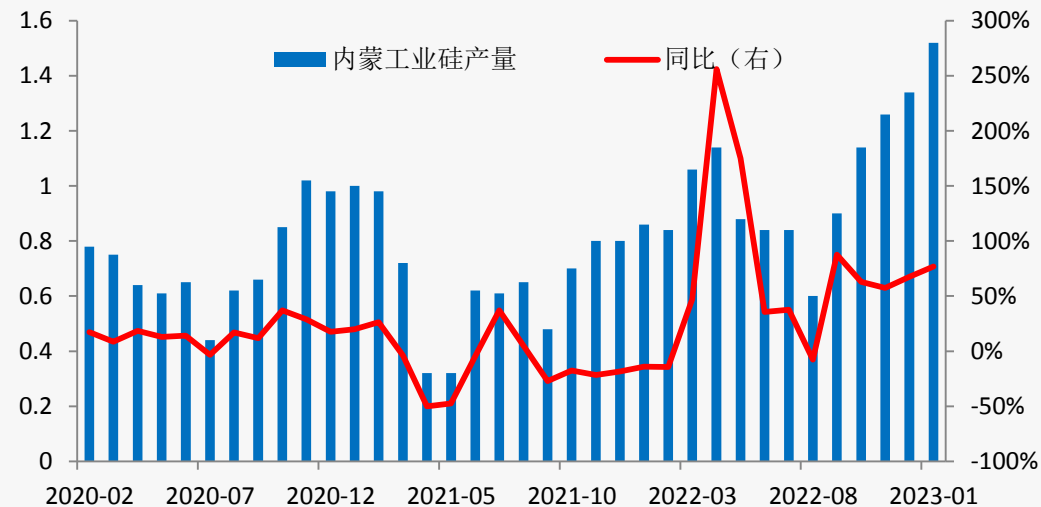
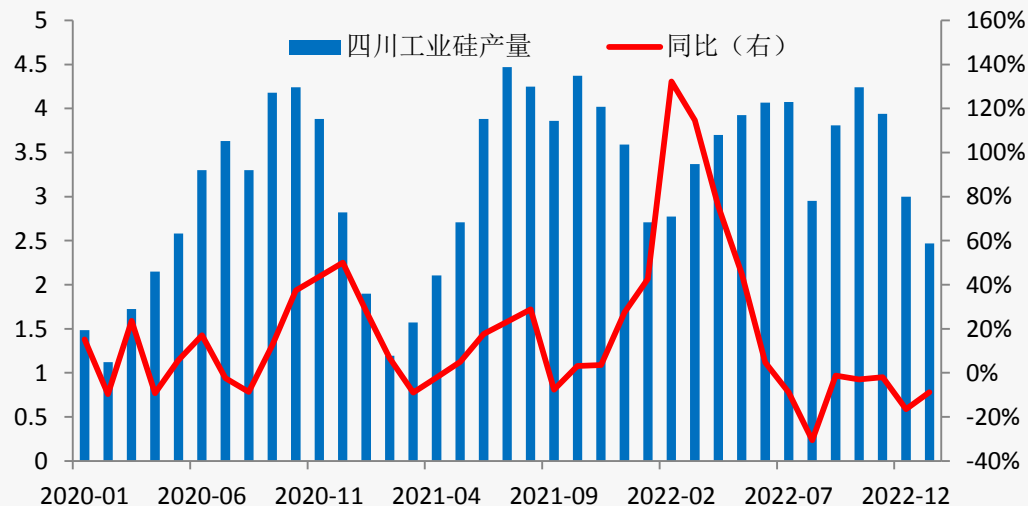
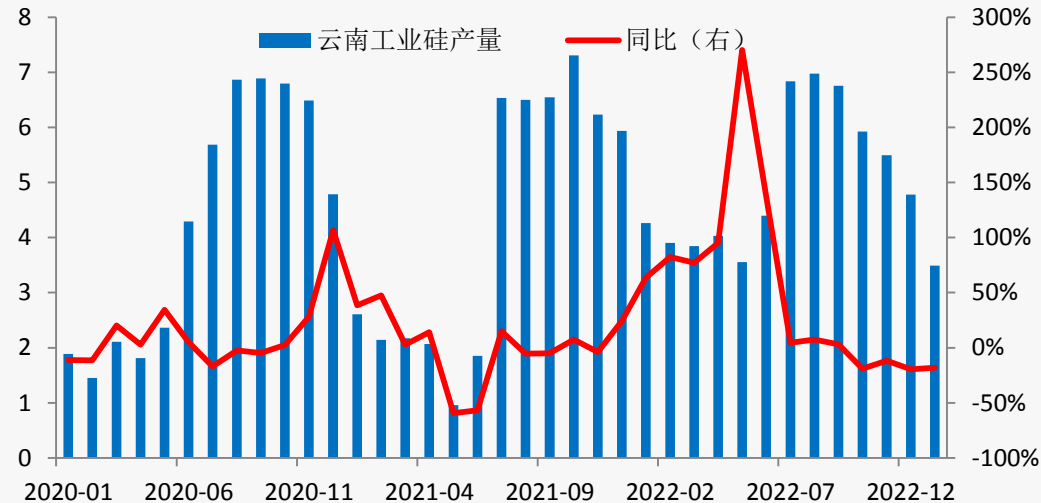
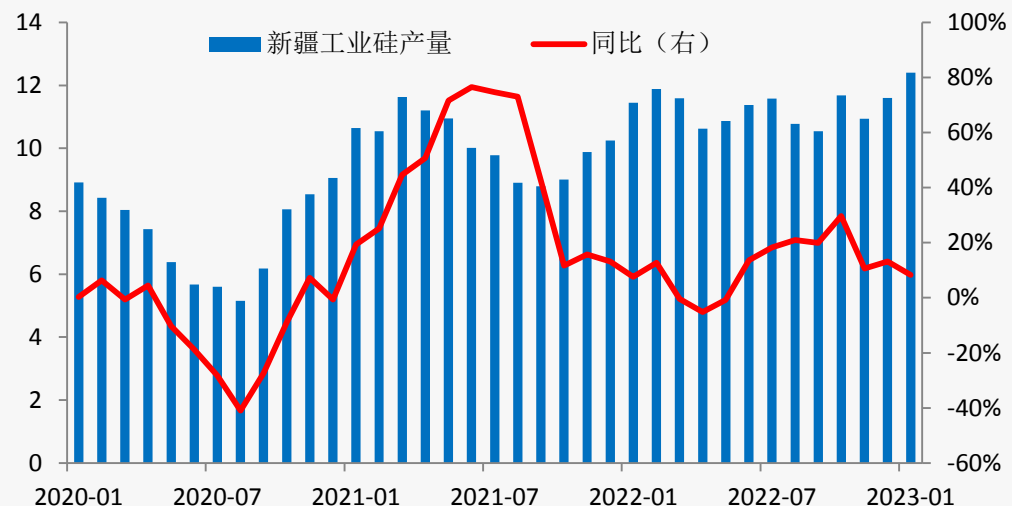
金属硅

金属硅



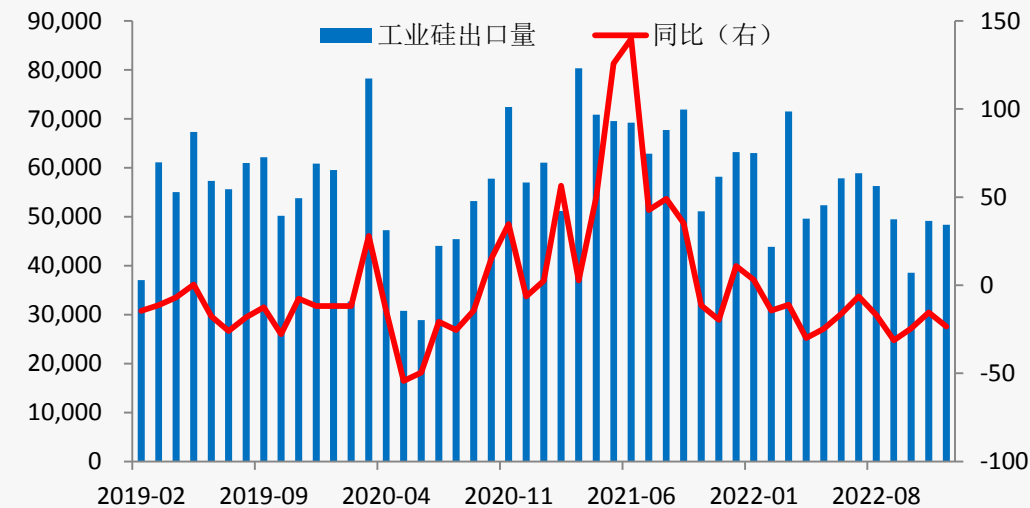
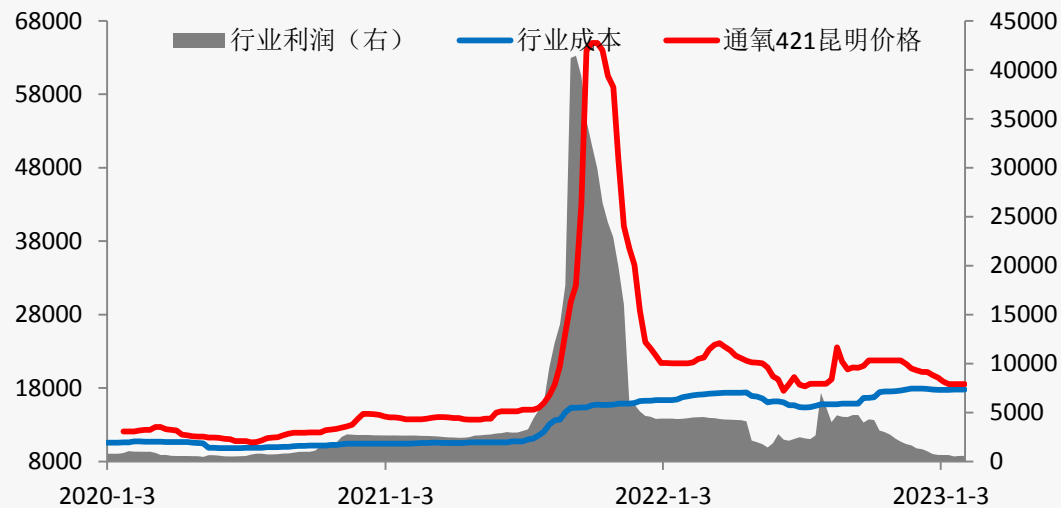
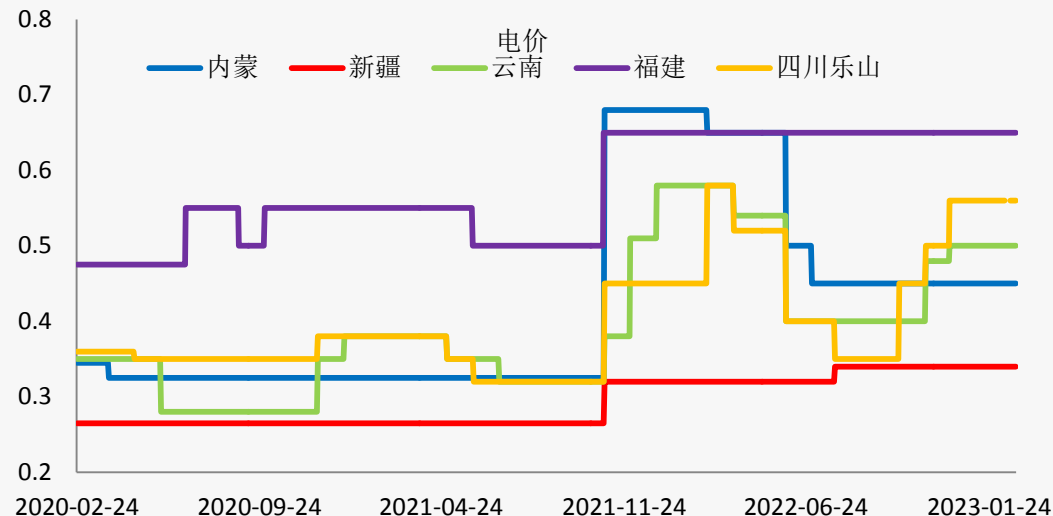
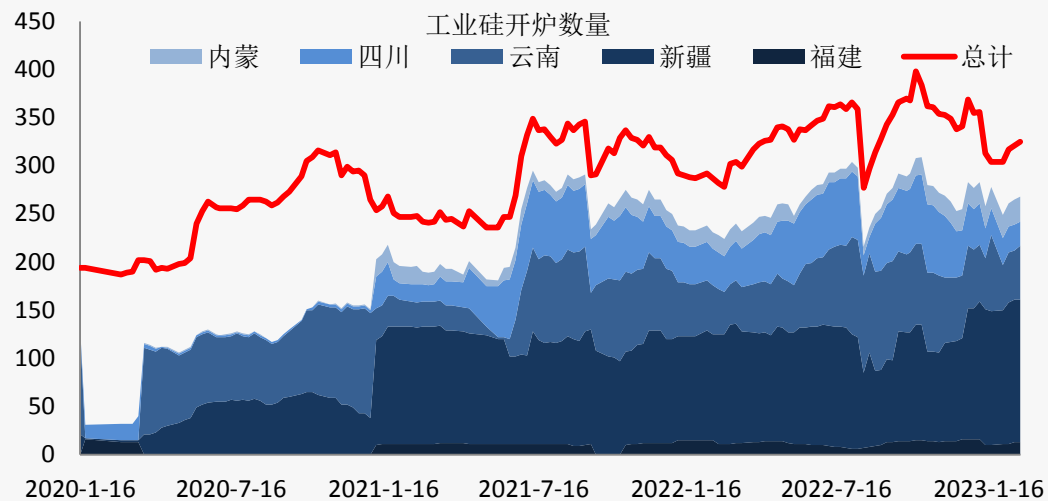
资料来源：一德有色、百川

金属硅



资料来源：一德有色、百川

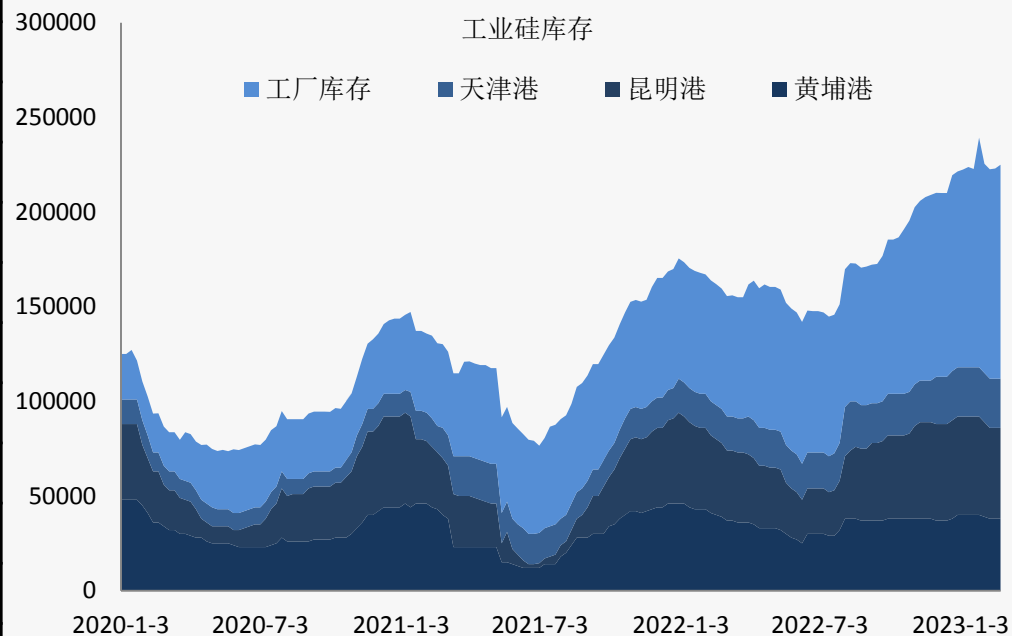
金属硅



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

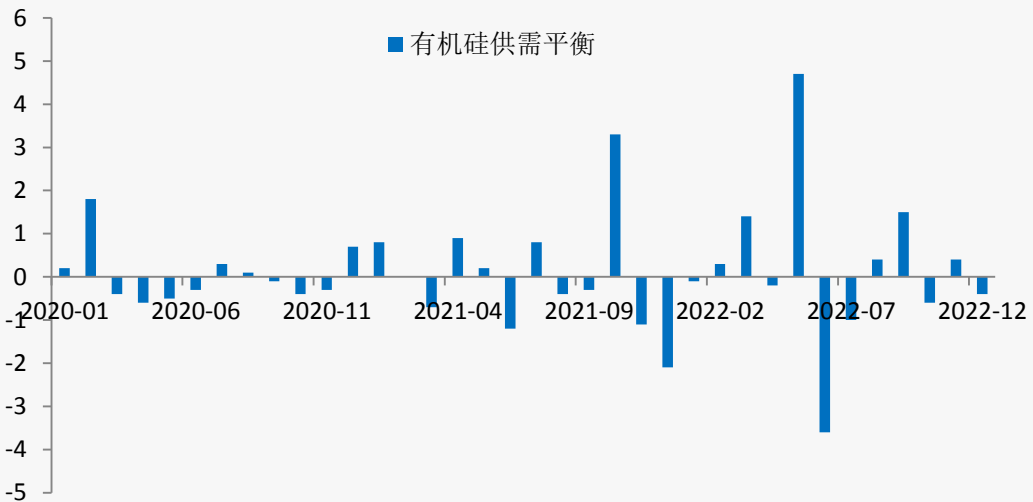
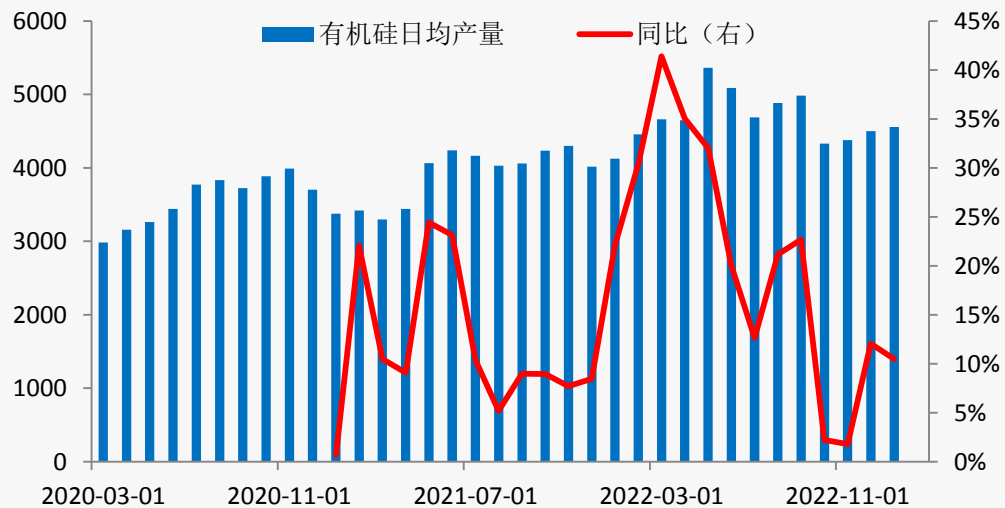
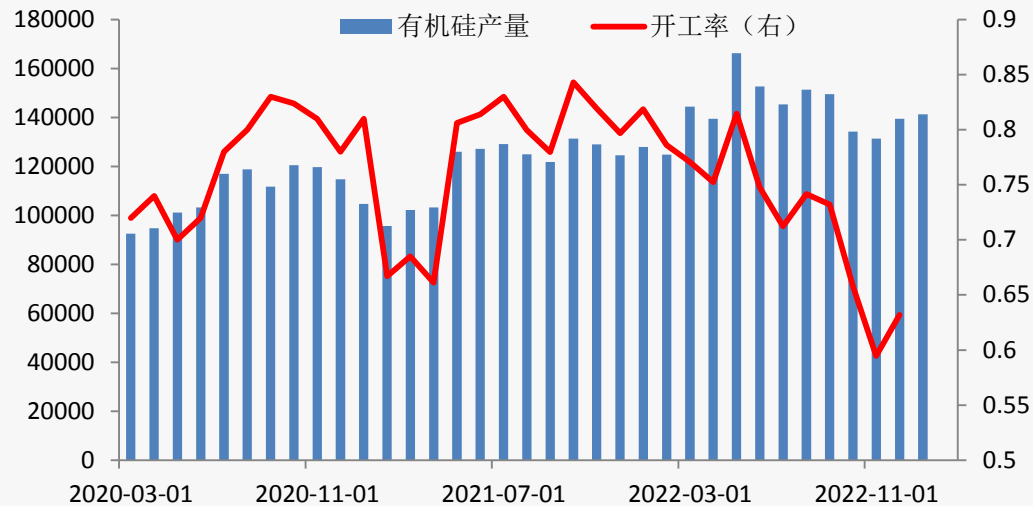
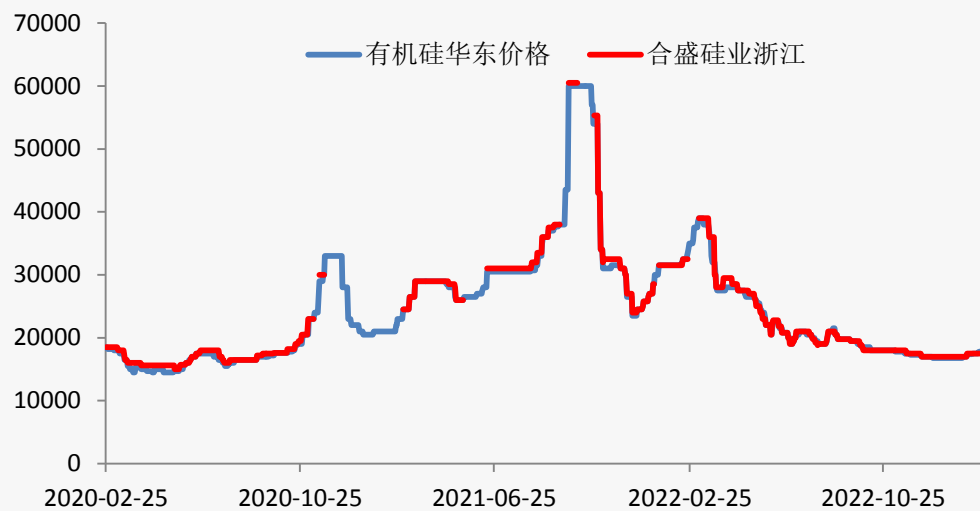


资料来源：一德有色、百川

03

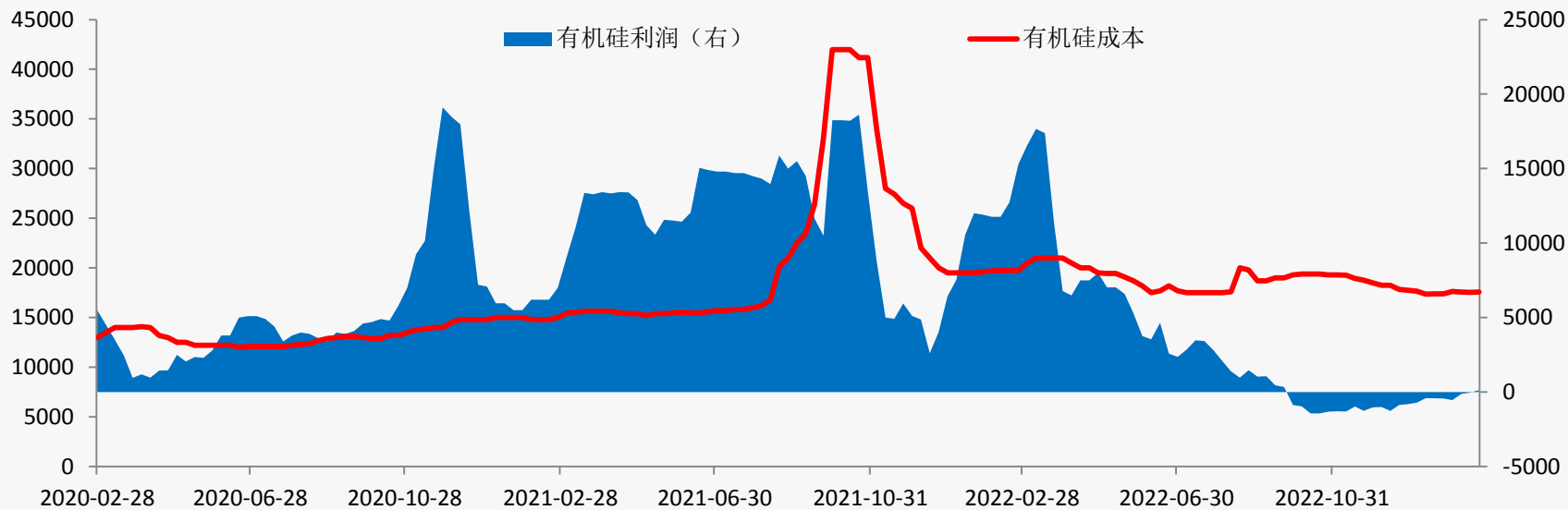
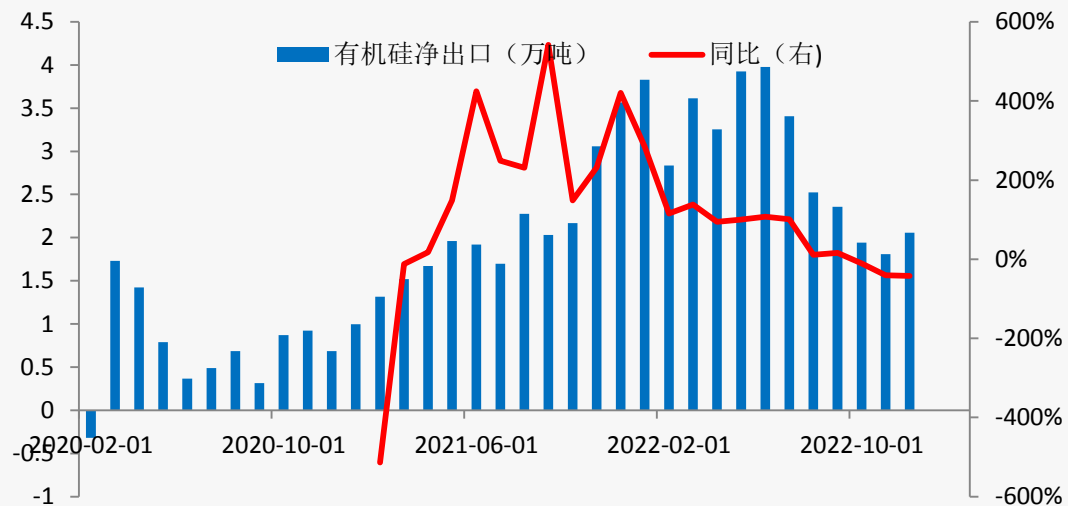
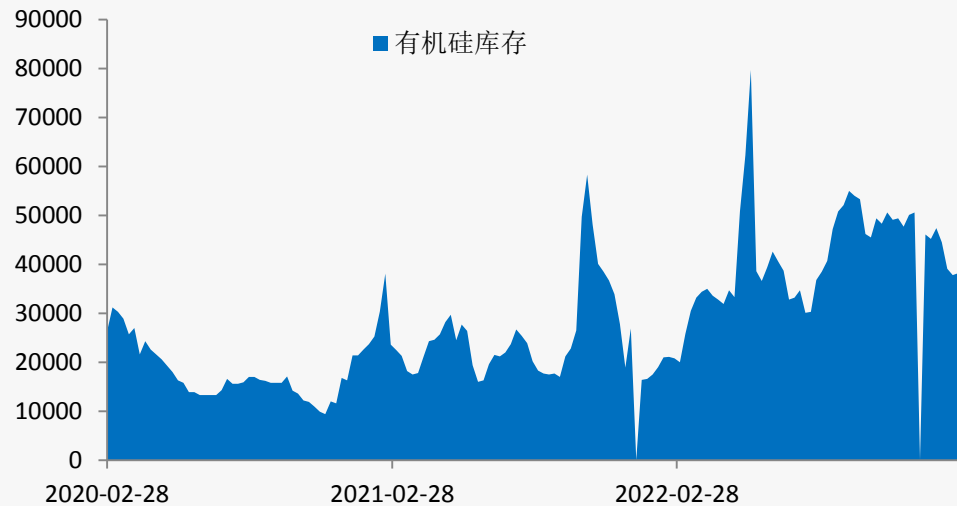
有机硅

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

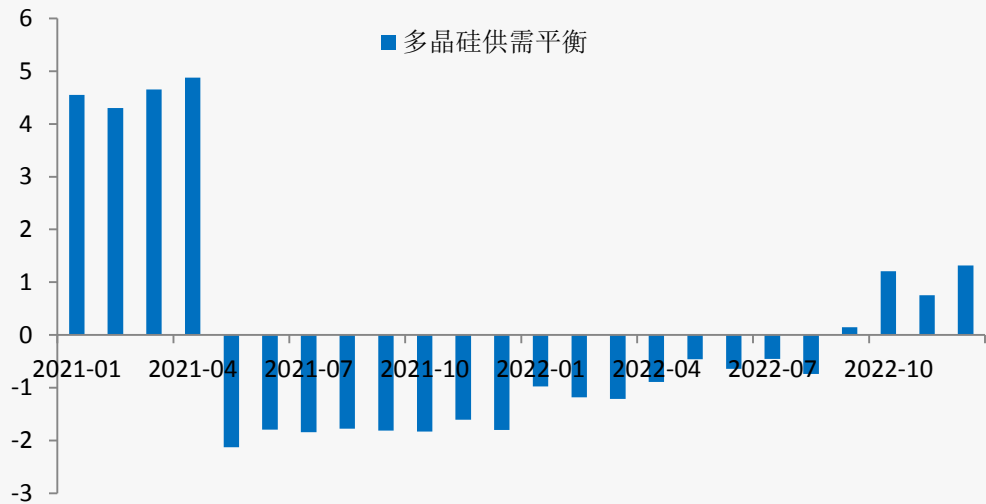
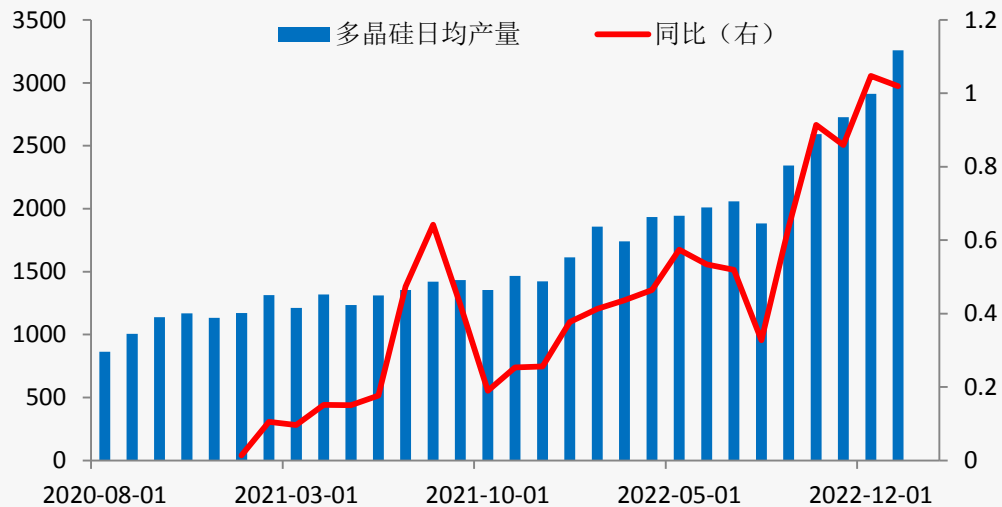
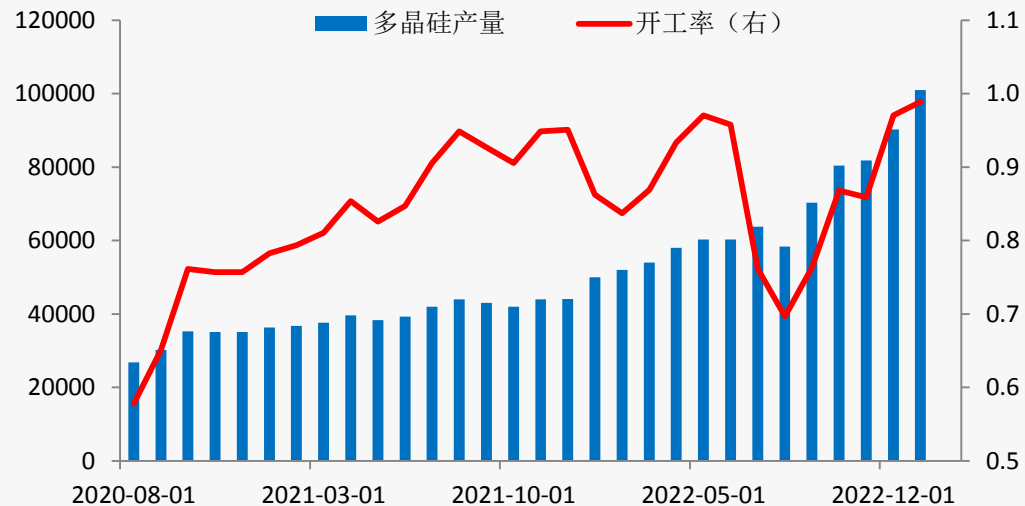
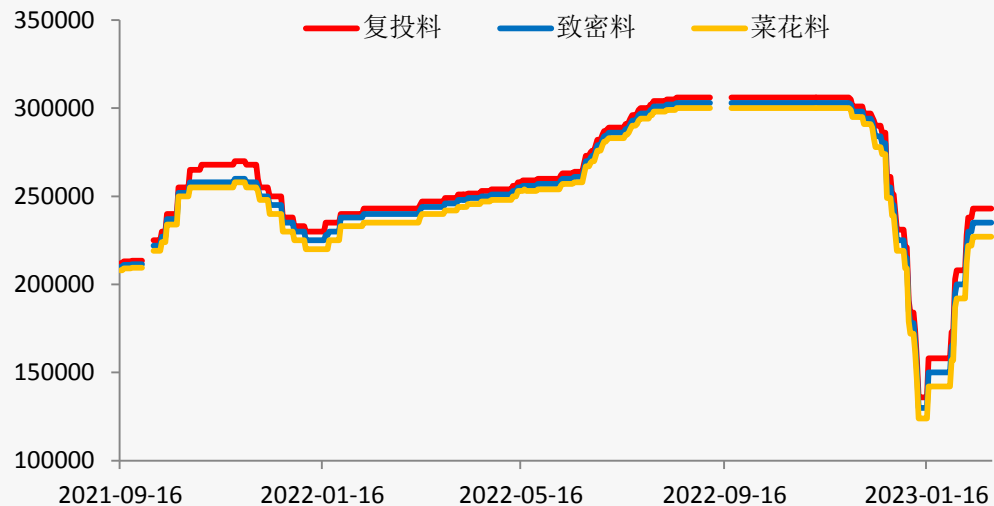
	产量	净出口	期初库存	期末库存	消费量	消费同比	表观供需平衡
2022-01	12.8	3.8	1.8	1.7	9.1	4.5%	-0.1
2022-02	12.5	2.8	1.7	2	9.3	13.2%	0.3
2022-03	14.5	3.6	2	3.4	9.4	0.4%	1.4
2022-04	14.0	3.3	3.4	3.2	10.9	40.4%	-0.2
2022-05	16.6	3.9	3.2	7.9	8.0	-23.3%	4.7
2022-06	15.3	4.0	7.9	4.3	14.9	24.1%	-3.6
2022-07	14.5	3.4	4.3	3.3	12.1	16.5%	-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

资料来源：一德有色、百川

04

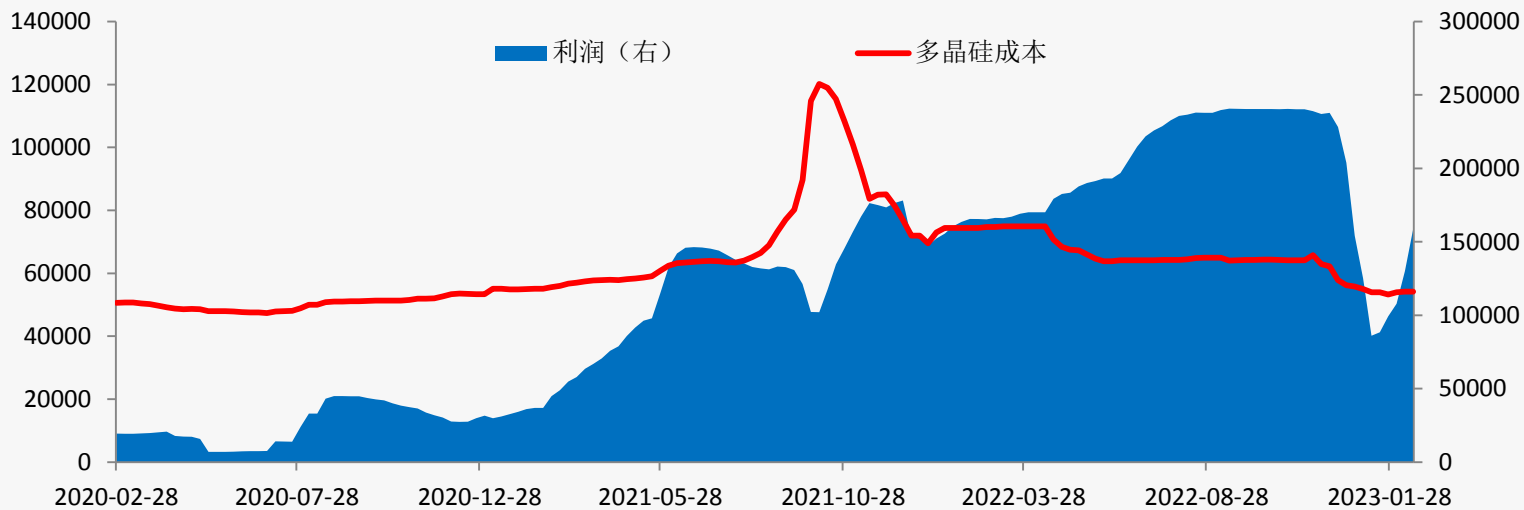
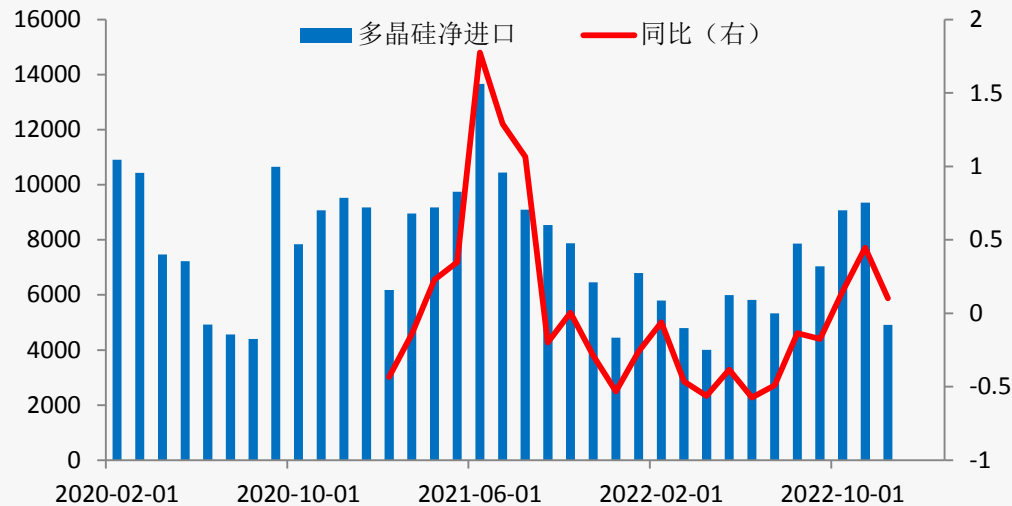
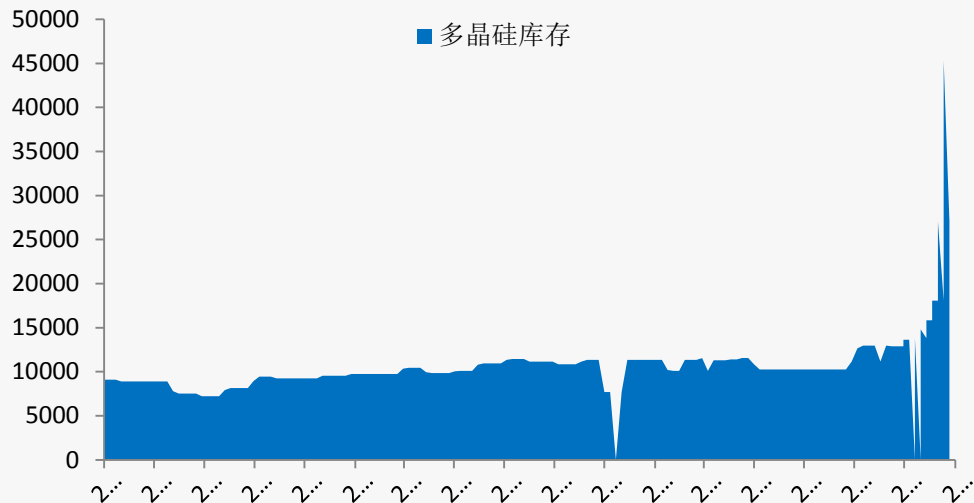
多晶硅

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

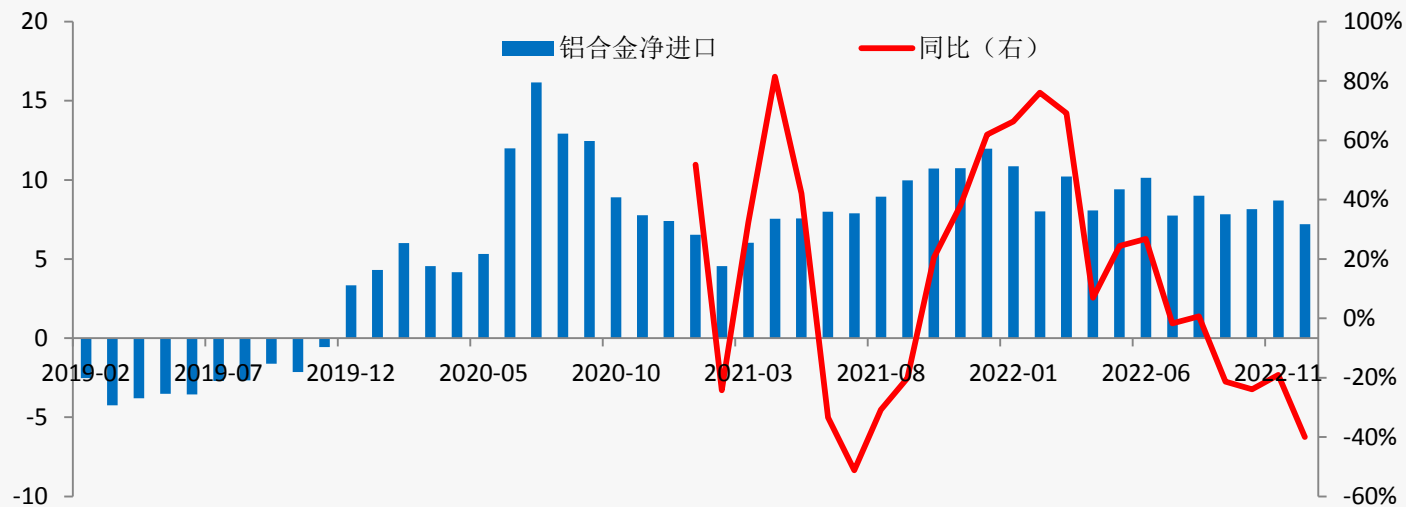
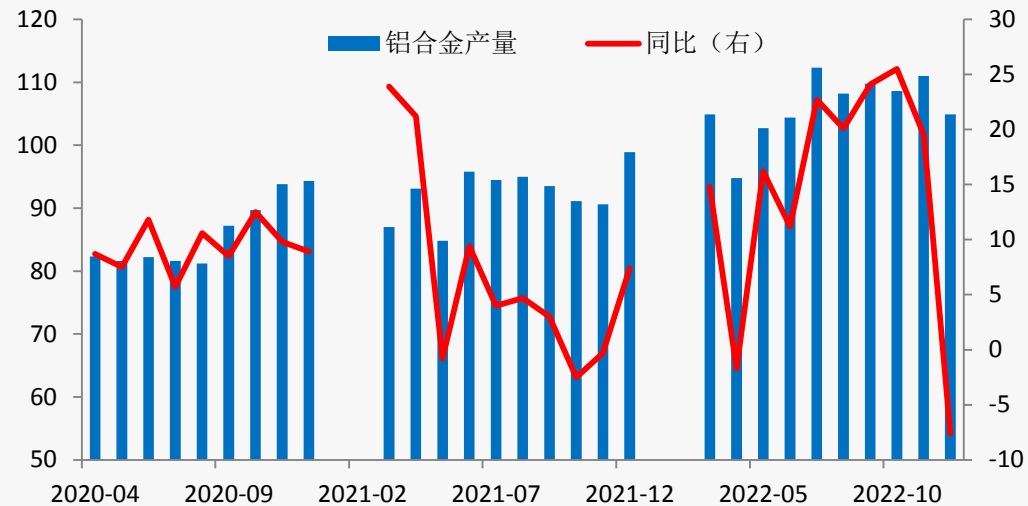
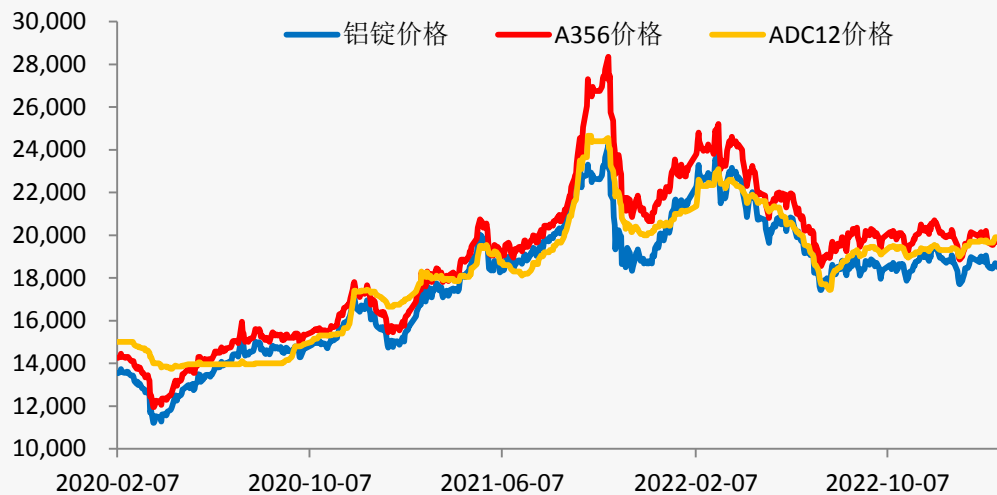
	产量	净进口量	供应量	期初库存	期末库存	硅片产量GW	实际消费量	多晶硅供需平衡
2022-01	5.0	0.7	5.7	0.77	1.14	21.5	6.7	-1.0
2022-02	5.2	0.6	5.8	1.14	1.14	22.5	7.0	-1.2
2022-03	5.4	0.5	5.9	1.14	1.14	22.9	7.1	-1.2
2022-04	5.8	0.4	6.2	1.14	1.13	22.9	7.1	-0.9
2022-05	6.0	0.6	6.6	1.13	1.14	22.9	7.1	-0.5
2022-06	6.0	0.6	6.6	1.14	1.03	23.4	7.3	-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