

中泰期货工业硅周报

中泰期货 · 2024年5月11日

姓名：安冉
期货从业资格证书号：F3049294
交易咨询从业证书号：Z0017020

目 录

CONTENTS

01

工业硅综述

02

硅产业链价格

03

工业硅：供应/ 需求/ 库存



Part
01

工业硅综述

➤ 逻辑与观点：

目前工业硅交易的主要矛盾是供应过剩，近40天高显性库存结构下，上游减产有限，下游多晶硅减产计划增多负反馈加速，现在近月06价格12000附近新疆小厂减产意愿减弱且平水期临近四川不亏现金成本的情况下仍有工厂陆续复产，预计盘面近月主力跌至11000以下才有新疆小厂减产同时限制丰水期西南开工，通过减供给路径实现去库。

➤ 风险点：

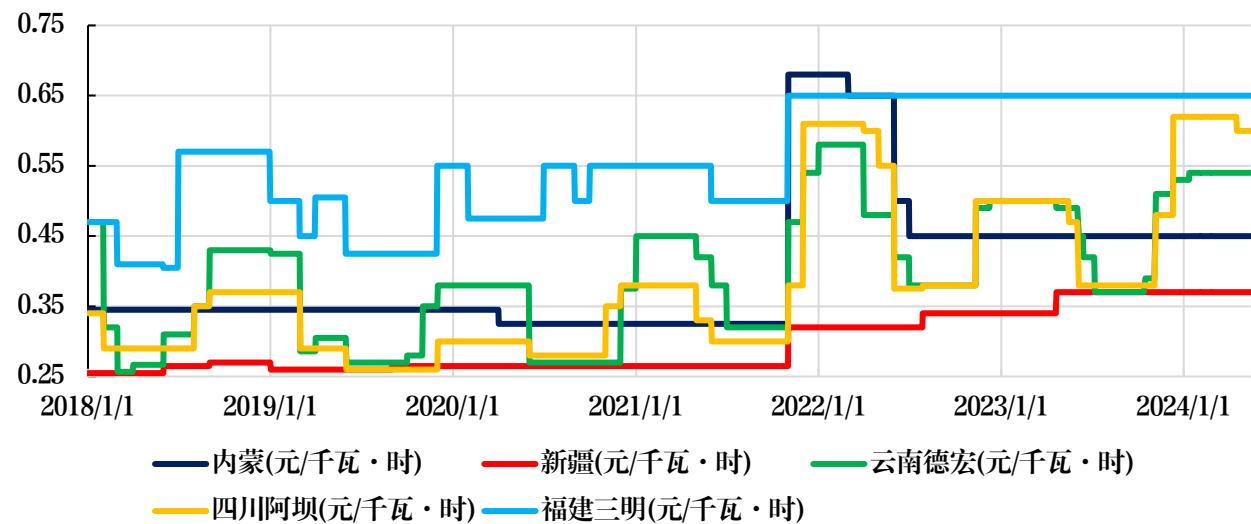
- ①环保督察导致云南减产规模扩大
- ②有机硅下游补库持续



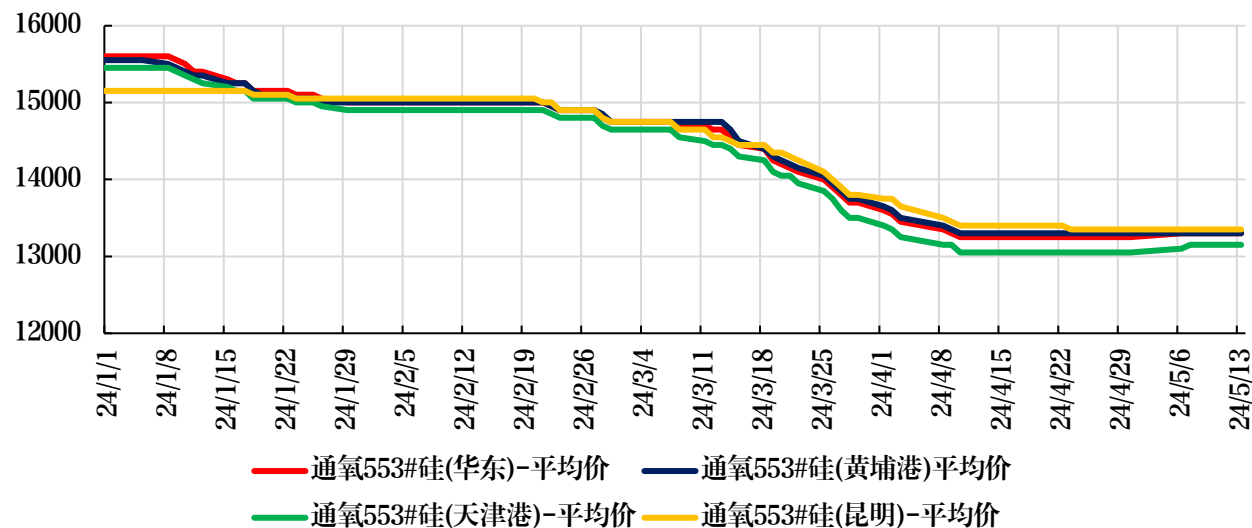
Part
02

硅产业链价格解析

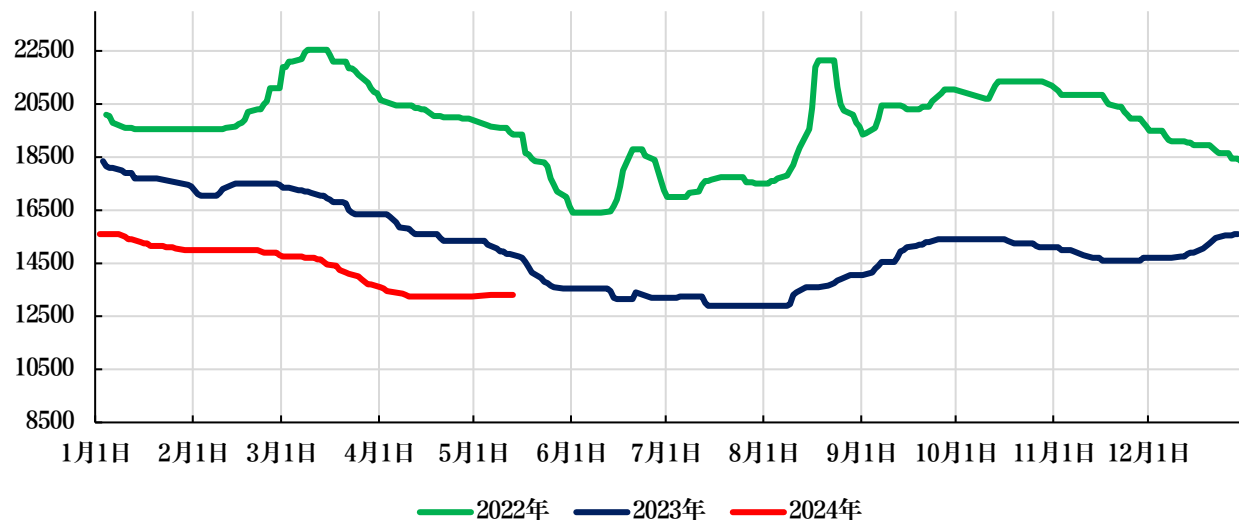
主产地工业硅用电价；元/千瓦·时



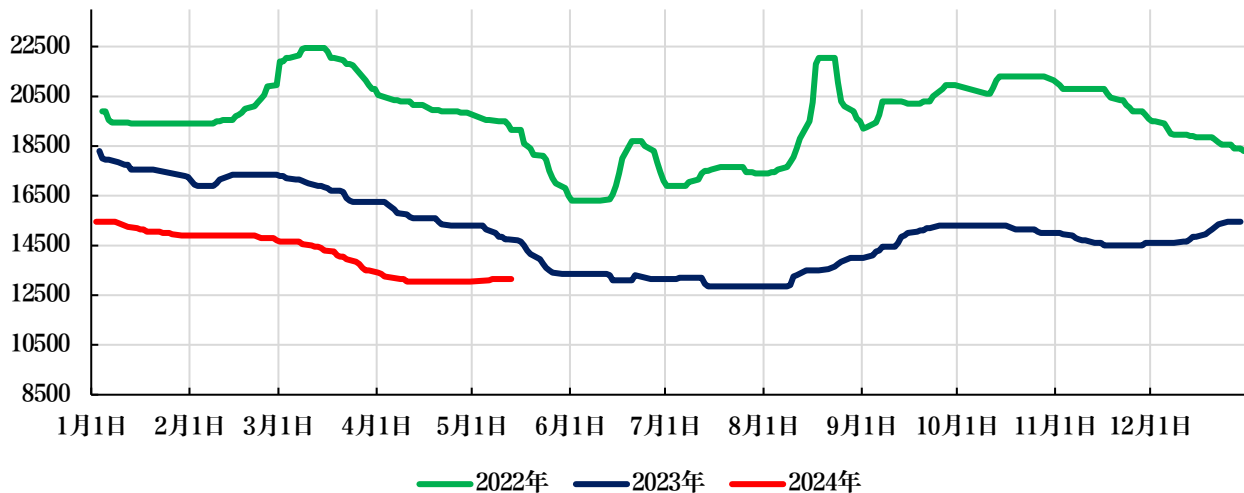
全国主要区域通氧553价格；元/吨



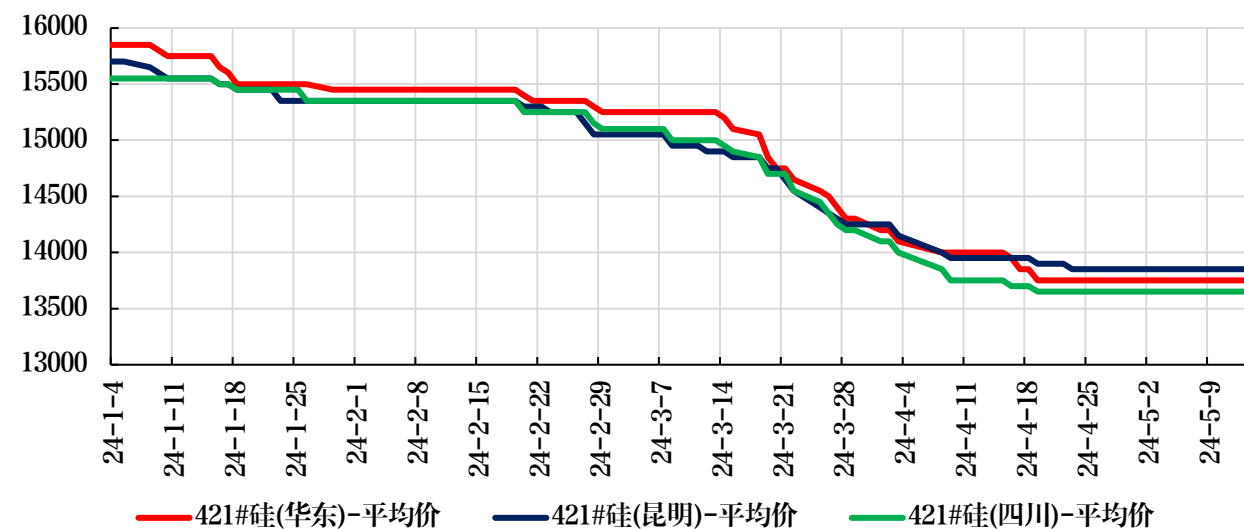
通氧553#硅(华东)-平均价；元/吨



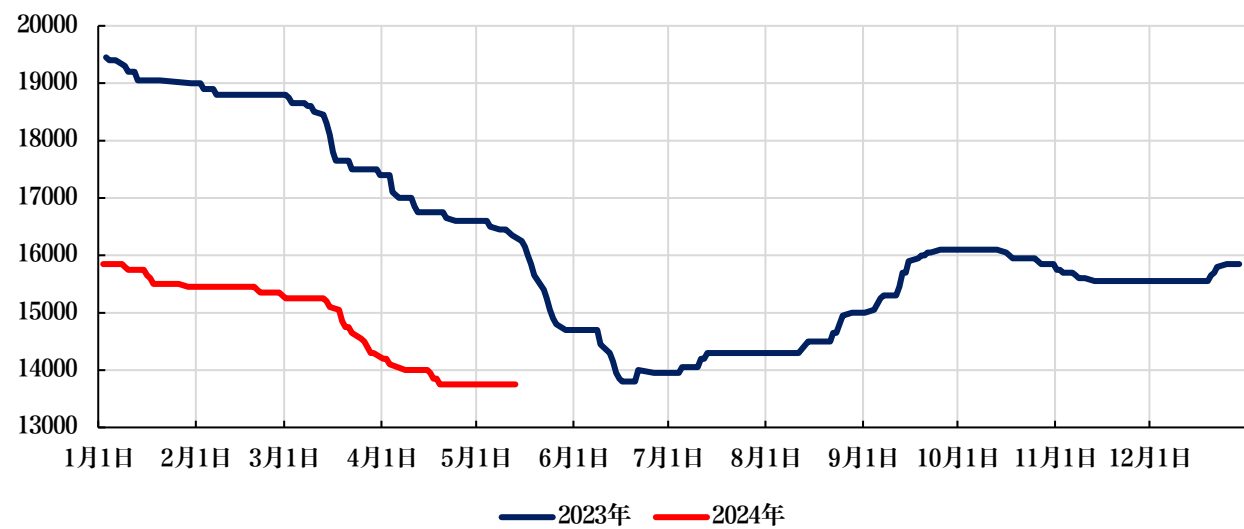
通氧553#硅(天津港)-平均价；元/吨



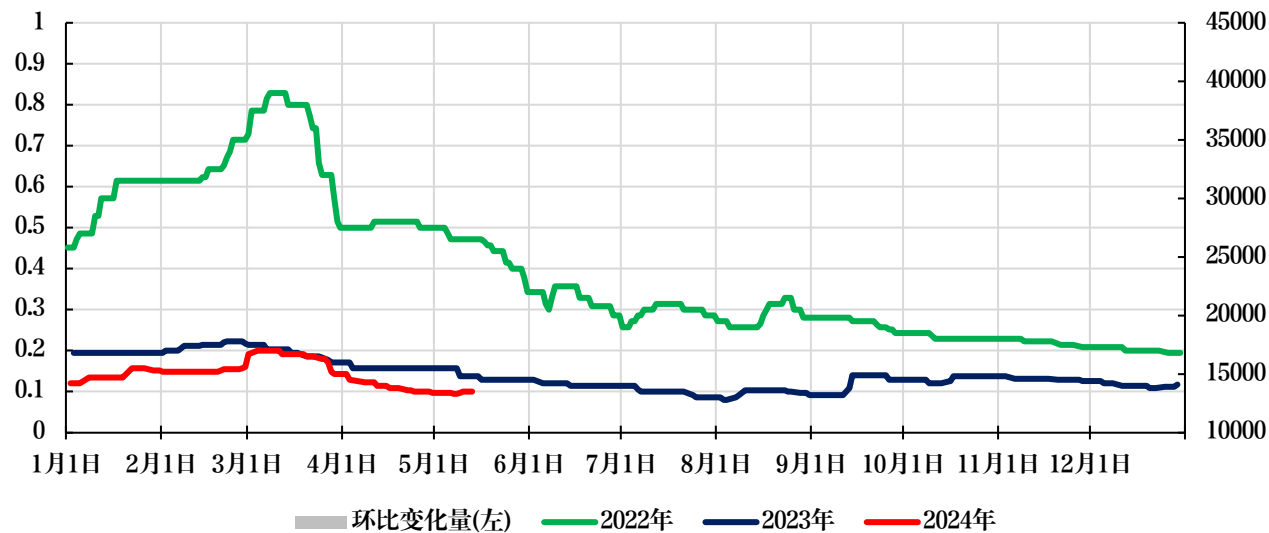
全国主要区域421价格；元/吨



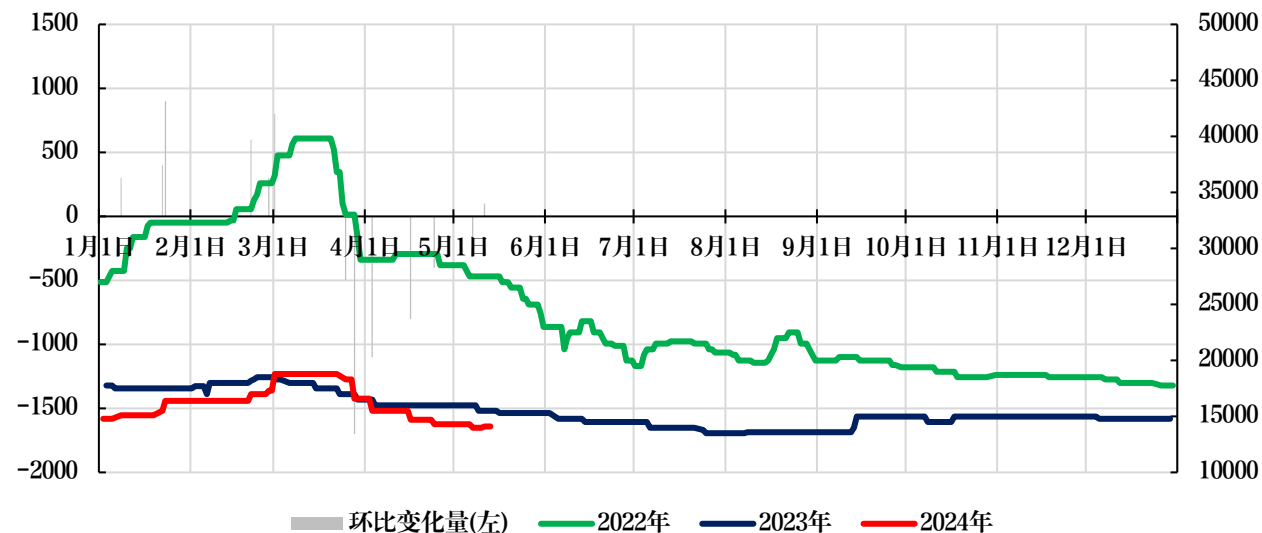
421硅 华东；元/吨



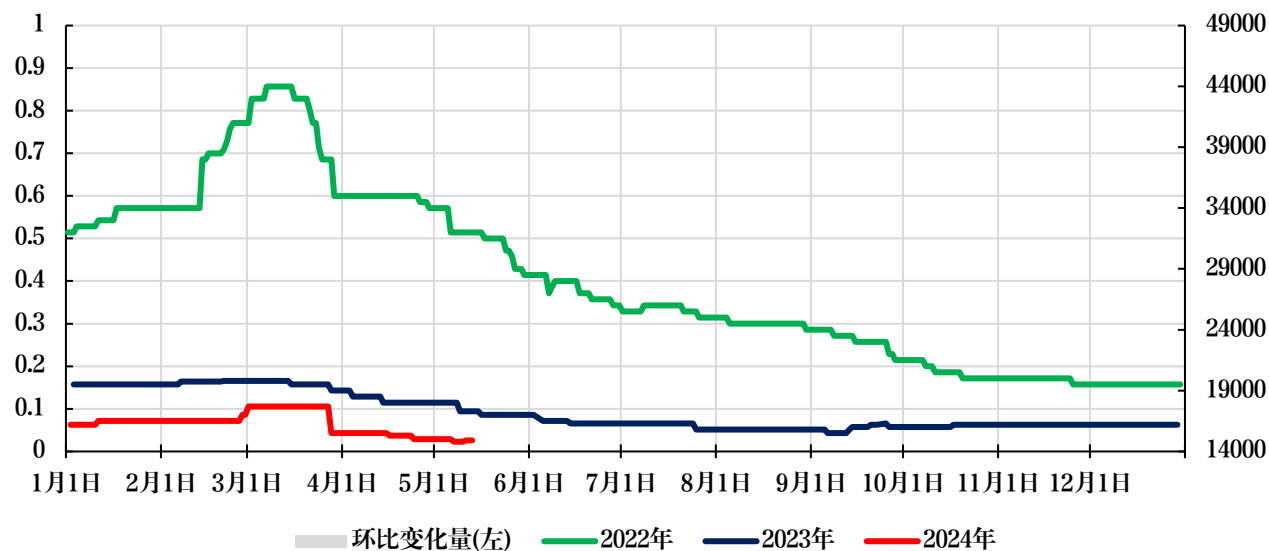
有机硅中间体DMC价格：华东;元/吨



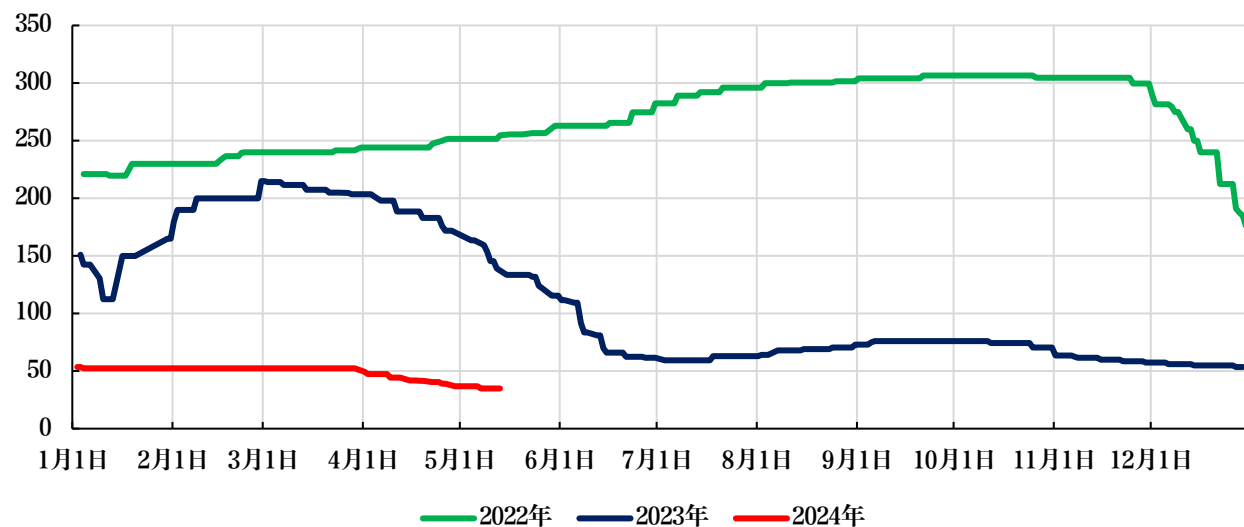
有机硅生胶价格：华东;元/吨



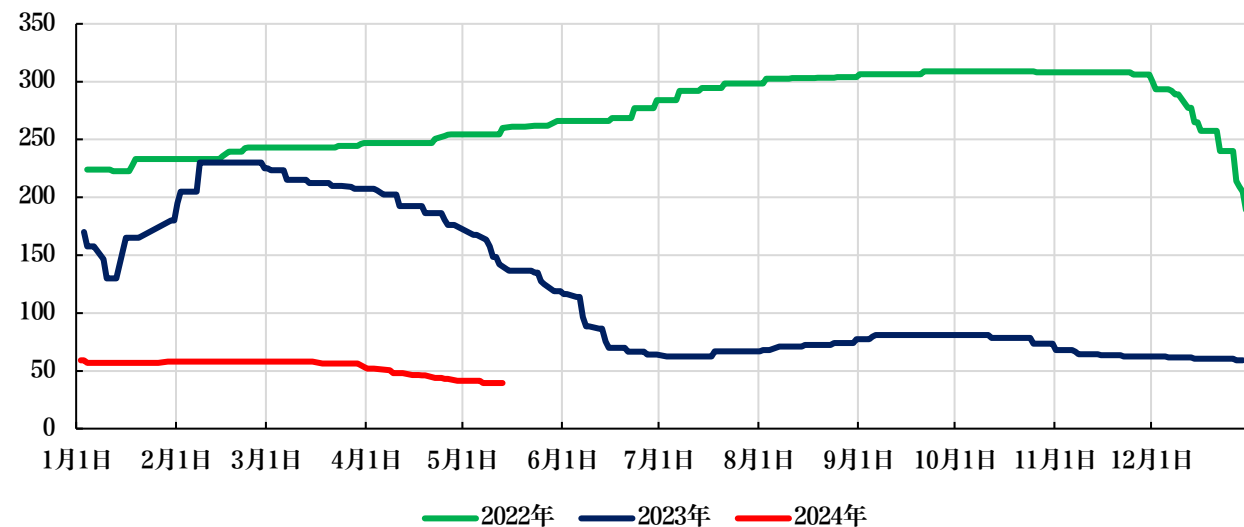
有机硅二甲基硅油市场均价;元/吨



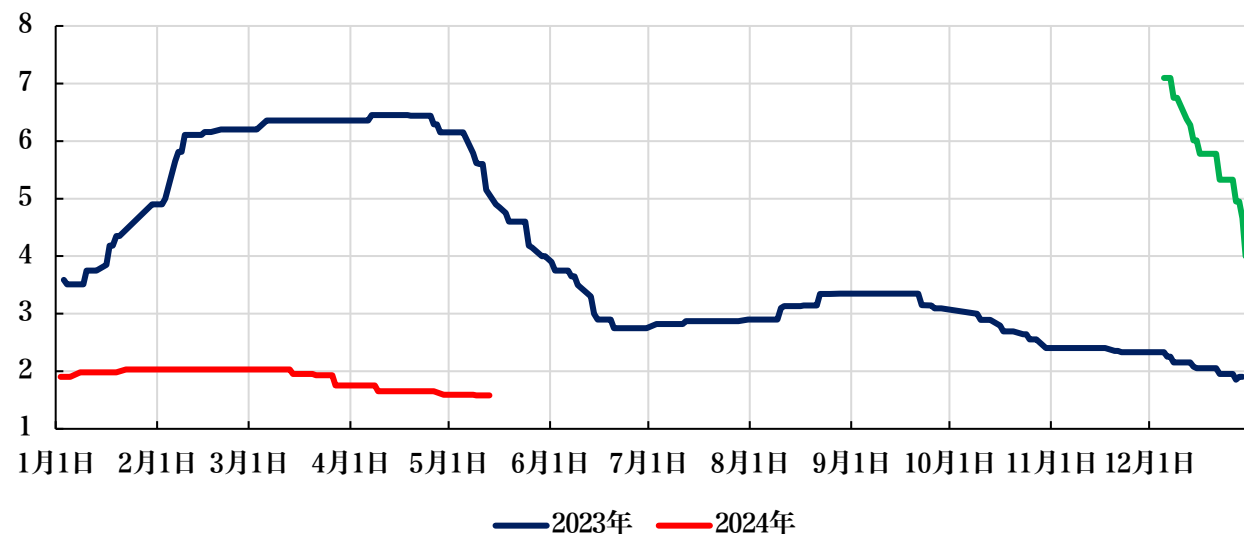
多晶硅菜花料均价；元/千克



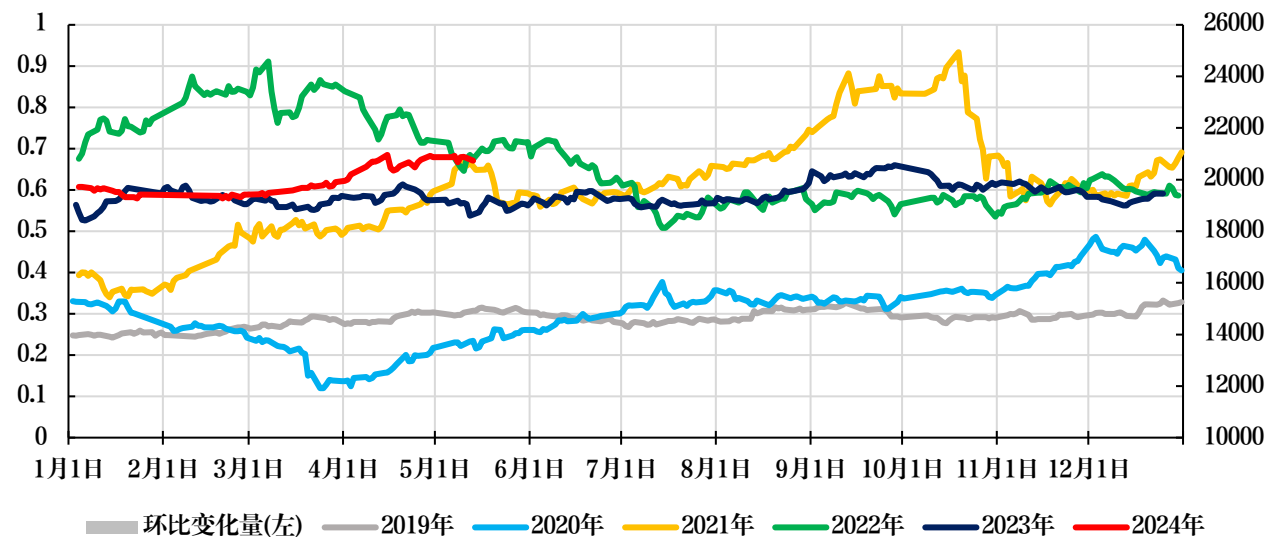
多晶硅致密料均价；元/千克



单晶硅片M10-182mm (150 μ m)；元/片



铝合金ADC12广东均价;元/吨





Part
03

工业硅平衡表解析

01

工业硅供应解析

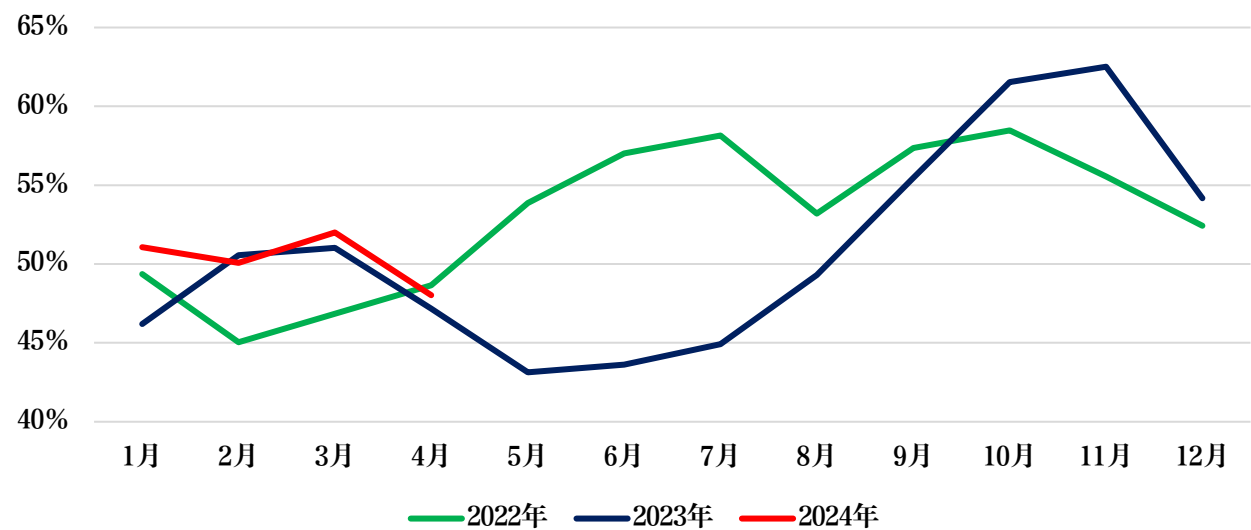
02

工业硅需求解析

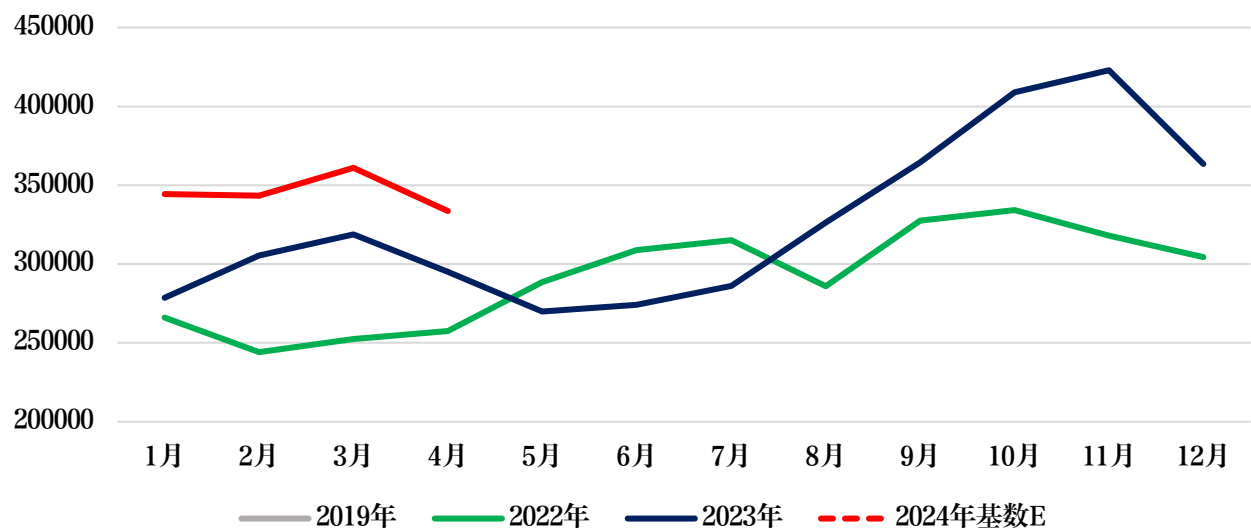
03

工业硅库存解析

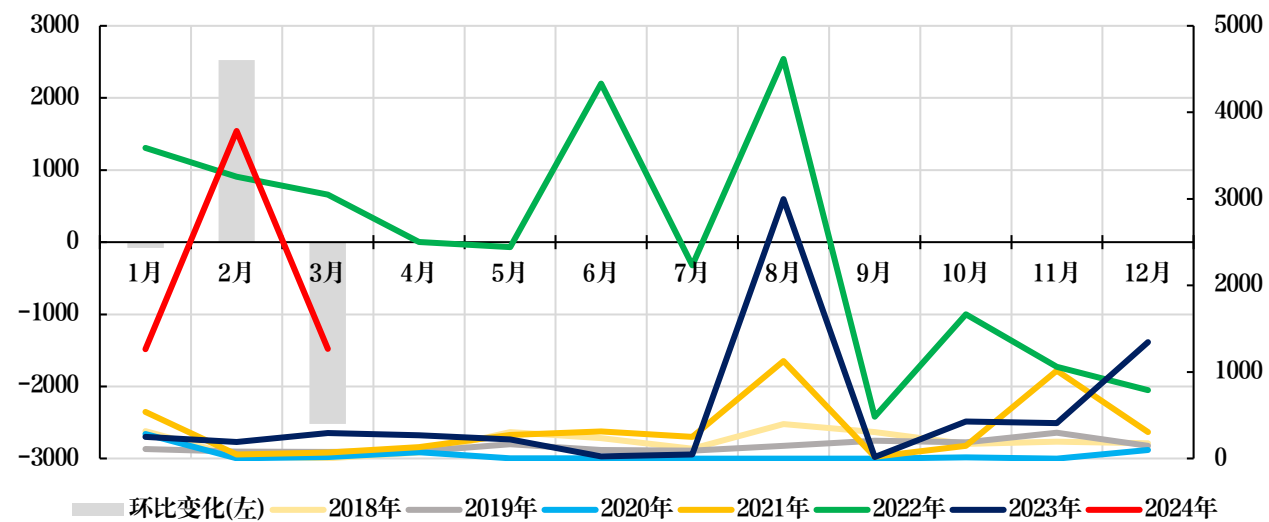
工业硅产能利用率%



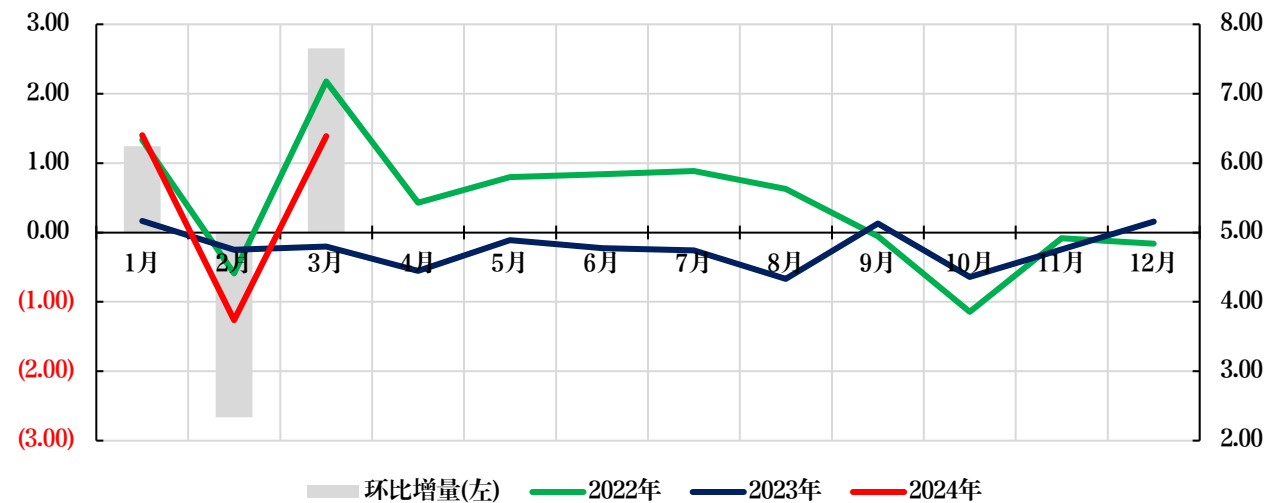
全国工业硅产量；吨



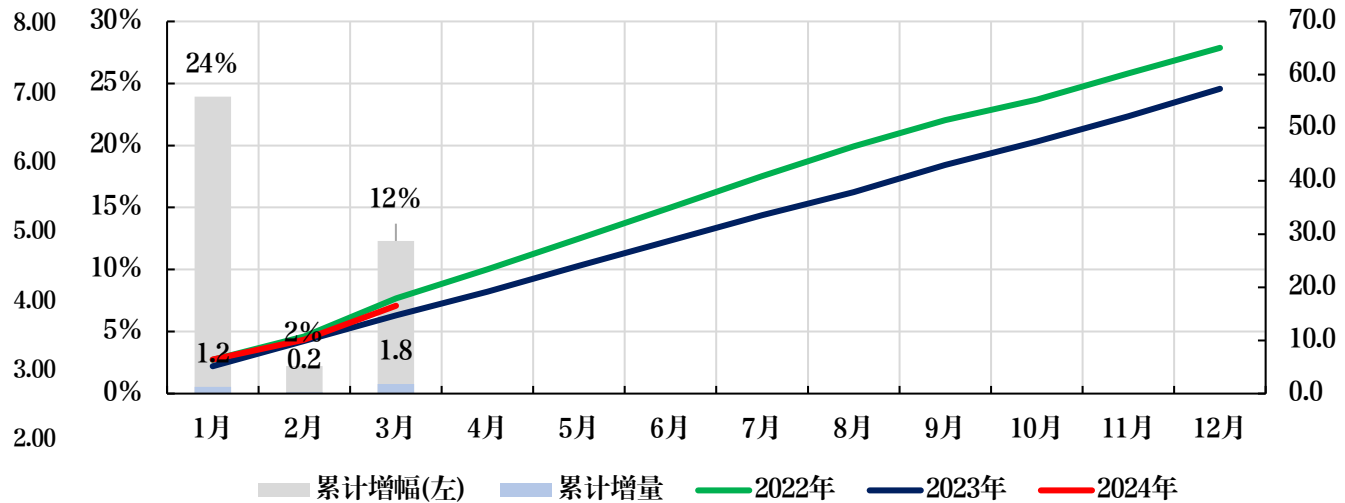
当月：金属硅进口量；吨



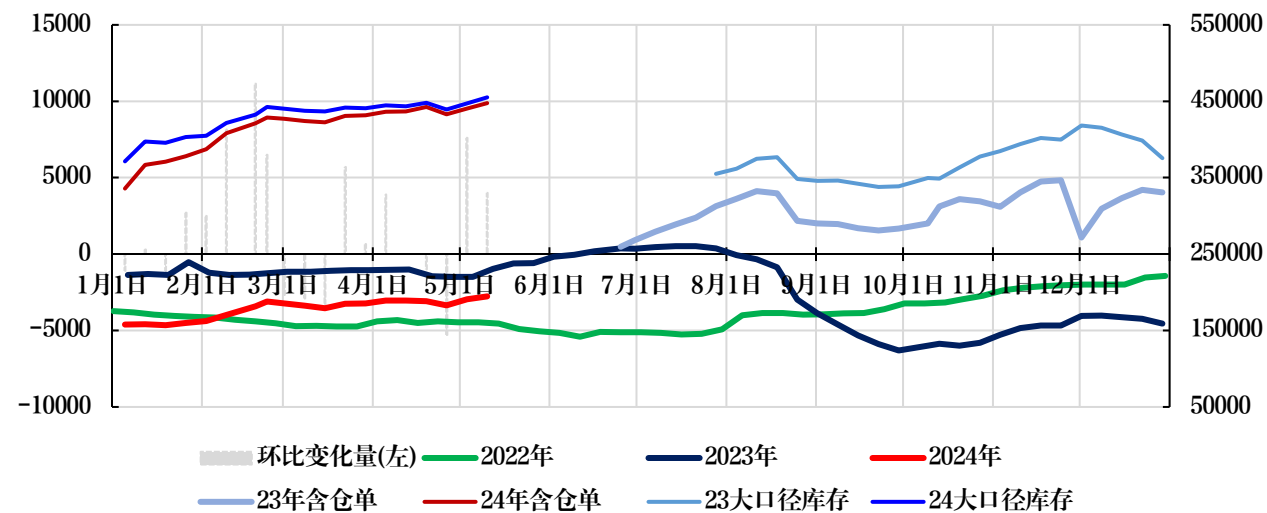
当月：金属硅出口量；万吨



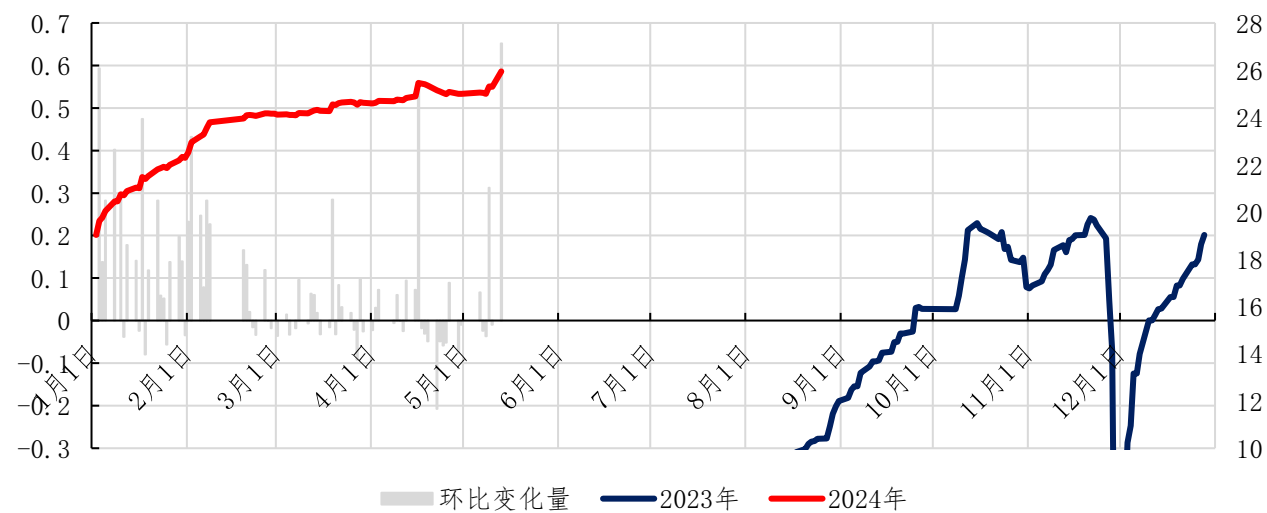
累计：金属硅出口量；万吨



工业硅社库+厂库总库存；吨



工业硅仓单；万吨



专注服务 精诚如一

免责声明

中泰期货股份有限公司（以下简称本公司）具有中国证券监督管理委员会批准的期货交易咨询业务资格（证监许可〔2012〕112）。本报告仅限本公司客户使用。

本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。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交易建议，本公司不对任何人因使用本报告中的内容所导致的损失负任何责任。市场有风险，投资需谨慎。

本报告所载的资料、观点及预测均反映了本公司在最初发布该报告当日分析师的判断，是基于本公司分析师认为可靠且已公开的信息，本公司力求但不保证这些信息的准确性和完整性，也不保证文中观点或陈述不会发生任何变更，在不同时期，本公司可在不发出通知的情况下发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告，亦可因使用不同假设和标准、采用不同观点和分析方法而与本公司其他业务部门、单位或附属机构在制作类似的其他材料时所给出的意见不同或者相反。本公司并不承担提示本报告的收件人注意该等材料的责任。

本报告的知识产权归本公司所有，未经本公司书面许可，任何机构和个人不得以任何方式进行复制、传播、改编、销售、出版、广播或用作其他商业目的。如引用、刊发、转载，需征得本公司同意，并注明出处为中泰期货，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。