

工业硅周报

永安期货研究中心有色团队

20230205

研究创造价值 一切只为客户
RESEARCH CREATES VALUE ALL FOR YOU

现货价格: 周五不通氧553华东平均价为17000, 较上一周变动-2.02%; 通氧553华东平均价为17050, 较上一周变动-3.67%; 421华东平均价为18900, 较上一周变动-0.79%。

现货价差: 本周华东通氧553-不通氧553价差为50, 较上一周变动-85.71%; 421-通氧553价差为1850, 较上一周变动37.04%; 昆明港通氧553-不通氧553价差为750, 较上一周变动36.36%; 421-通氧553价差为900, 较上一周变动28.57%。

生产成本: 本周截至20230203, 新疆自备电厂生产成本14914元/吨, 网电生产成本16035元/吨, 云南省木炭工艺生产成本17161.5元/吨, 云南非木炭工艺生产成本17021.17元/吨。四川省全煤工艺生产成本19852.5元/吨, 非全煤工艺生产成本19102.5元/吨。

全国库存: 2023-2-5工业硅显性总库存为2255万吨,较上周变动-1.38万吨, 其中2023-2-5显性工厂库存为11.05万吨,较上周变动-1.08万吨。

整体供应: 本周金属硅产量为5.65万吨, 较上周变动-0.22万吨, 整体同比高位运行。据百川盈孚统计, 目前金属硅总炉数 711 台, 本周金属硅开炉数量与上周相比增加 1 台, 截至 2月 2 日中国金属硅开工炉数 304 台, 整体开炉率 42.76%。据铁合金在线统计, 怒江及保山地区开工较为正常, 德宏州还保有一部分开工。四川开工处于低位。停产工厂有一定库存积压, 但较为惜售。

整体需求: 本周国内有机硅产量预计在 33400 吨, 环比增长 4.05%, 平均开工率在 66%左右。春节归来后, 有机硅市场乐观情绪增生, 且企业预接订单较好, 生产积极性提升。本周多晶硅产量2.43万吨, 较上周增加400吨。光伏产业链下游价格继续上涨, 硅料企业生产利润有所好转, 预计本轮下跌短期内对多晶硅企业开工率水平与新建产能落地节奏影响较小。铝合金方面, 乘用车当周日均销量受春节影响同比下滑, 再生铝合金龙头企业开工率低位反弹。

供需展望：

供应方面，未来西北新建产能的爬坡将抵消部分云南季节性减产的影响，预计23年枯水期期间的全国工业硅产量难以大幅减少。但与此同时，云南金沙江、澜沧江核心水电水位均处于同比低位，云南电力状况仍需不断跟踪。需求方面，当前有机硅下游企业还未完全开工，但节前单体厂预售订单较为乐观，业内对需求端的信心有所恢复。但从终端主流产品价格以及消费数据看，有机硅终端消费暂无明显起色，预计有机硅企业整体开工率难以在短期稳定恢复至高位水平，新建产能释放速度将低于预期。光伏板块，多晶硅价格与生产利润大幅反弹，预计中短期内企业开工水平与规划项目的建设速度不减。根据统计分析，多晶硅及一体化新建项目将在2023年第二季度末集中落地，此后每月都将提供一万吨左右的工业硅需求增量。铝合金板块，伴随购置税减半的政策到期，叠加前期透支的未来购买力，未来汽车用硅铝合金需求预计有所下滑。

价格展望：

短期内三大下游提供的需求增量较为有限，且供应端难以大幅减少，预计23上半年枯水期期间工业硅季节性去库的幅度同比显著减小，未来价格短期内仍以震荡偏弱为主。

中长期看，在2023年多晶硅项目能够顺利投产以及爬至满产的假设下，工业硅的中长期供需矛盾将由下游有机硅板块决定。在有机硅消费中性预期的假设下，2023年4-6月份枯丰转换时期的供需矛盾无法支撑冶炼利润以电价降低的方式大幅扩大，因此2022年Q2的工业硅绝对价格大概率跟随成本的下降而进一步下跌。7月份迎来多晶硅项目的集中落地之后，供需格局有望发生反转，季节性累库幅度预计将同比大幅下降，价格将偏强运行。

品种策略：

单边策略：空单继续持有 套利策略：期现正套

01 价格结构

02 区域比价

03 成本利润

04 库存端

05 供给端

06 需求端

07 数据附录

源点资讯
SOURCE POINT



1.1 价格结构- 国内分牌号价格 (SMM)

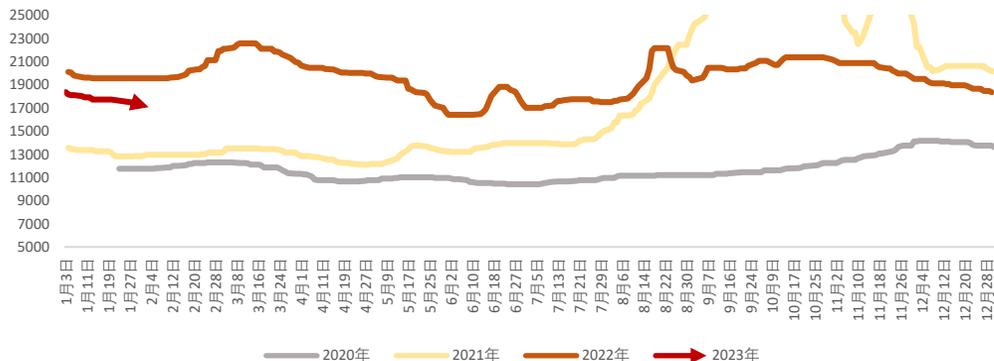


2023-02-03				工业硅日度价格数据																
类别	地区	定义	性质	含税	牌号	2022-12-29	2023-01-13	2023-01-20	2023-02-02	2023-02-03	日度变化	周度变化	半月变化	月度变化						
现货基差	华东基准交割区域	现货-近月合约期货		13%增值税	通氧553	935	180	-890	-525	-695	-170	195								
					421	85	-470	-1540	-845	-220	695									
期货月差	华东基准交割区域	近月期货-远月期货		13%增值税	不通氧553	685	-170	-1240	-575	-745		495								
					近月-连一			110	65											
					连一-连二			155	120											
					连二-连四			80	-265											
到厂成交现货	华东	产自新疆、云南、四川、福建、湖南等区域的金属硅在华东地区可成交的价格区间	华东到厂成交价	13%增值税	不通氧553	18200	17350	17350	17050	17000		-350	-350	-1200						
					通氧553	18450	17700	17700	17100	17050		-650	-650	-1400						
					521	19050	18450	18450	17950	17800		-150	-650	-650	-1250					
					441	19100	18500	18500	18000	17850		-150	-650	-650	-1250					
					421	19600	19050	19050	19000	18900			150	150	-700					
					421有机硅用	19900	19400	19400	19350	19350		0			-550					
					3303	19600	19050	19050	19000	18900			150	150	-700					
					2202	31250	31150	31150	30750	30750		0	-400	400	-500					
					仓库自提现货	黄埔港	云南、四川贵州湖南等主产区金属硅生产企业与贸易商在黄埔港仓库可成交的价格区间	黄埔港仓库自提成交价	13%增值税	不通氧553	18100	17200	17200	16900	16900		0	-300	-300	-1200
										通氧553	18500	17750	17750	17150	17150		0	-600	-600	-1350
441	19100	18500	18500	18000						17850		-150	-650	-650	-1250					
421	19600	19000	19000	18950						18850					-750					
421	18100	17200	17200	16900						16850					-750					
天津港	内蒙、新疆等主产区金属硅生产企业与贸易商在天津港现货可成交的价格区间	天津港仓库自提成交价	13%增值税	不通氧553		18100	17200	17200	16900	16850			-350	-350	-1250					
				通氧553		18400	17550	17550	16950	16900					-1500					
				441		18950	18350	18350	17850	17700		-150	-650	-650	-1250					
				421		19650	19050	19050	18950	18900					-750					
				421有机硅用		18050	17300	17300	16900	16800					-500					
厂家自提现货	昆明	云南金属硅生产企业与贸易商在昆明仓库可成交的价格区间	昆明仓库自提成交价	13%增值税	通氧553	18550	17850	17850	17650	17550		-100	-300	-300	-1000					
					551	18700	18100	18100	17850	17750		-100	-350	-350	-950					
					441	19050	18350	18350	18200	18100		-100	-250	-250	-950					
					421	19200	18550	18550	18500	18450		-100	-150	-150	-750					
					421有机硅用	19750	19150	19150	19150	19100					-650					
	上海	贸易商与贸易商、下游企业之间在上海地区可成交的价格区间	上海仓库自提成交价-散货	13%增值税	不通氧553	18800	17800	17800	17450	17400			-400	-400	-1400					
					441	19700	19100	19100	18650	18500					-600					
					97硅 (1.2%≤Fe<1.5%,Ca≤0.3%)	15400	14900	14900	14600	14600		0			-300					
					97硅 (1.5%≤Fe<1.8%,Ca≤0.5%)	15250	14750	14550	14450	14450		0			-300					
					97硅 (Fe≥1.8%,Ca≥1.0%)	14900	14500	14300	14200	14200		0			-300					
工厂库自提现货	四川	四川金属硅生产企业出厂价	四川工厂库自提成交价	13%增值税	不通氧553	17850	17150	17150	16750	16750			-400	-400	-1100					
					441	18900	18200	18200	17850	17700		-150	-500	-500	-1200					
					421	19150	18650	18650	18500	18450					-700					
					3303	20250	19900	19900	19900	19900		0	0	0	-350					
					2202	31000	30850	30850	30500	30500		0	-350	350	-500					
	福建	福建金属硅生产企业出厂价	福建工厂库自提成交价	13%增值税	不通氧553	2635	2565	2565	2565	2565		0	0	0	0					
					441	2775	2745	2745	2745	2745		0	0	0	0					
					421	2865	2855	2855	2855	2855		0	0	0	0					
					3303	2825	2815	2815	2815	2815		0	0	0	0					
					4475	4475	4475	4475	4475	4475		0	0	0	0					
出口现货	黄埔港FOB (美元)	贸易商与采购商之间达成的港口离岸价格区间	黄埔港中国港口离岸指导价格		不通氧553	2635	2565	2565	2565	2565		0	0	0	0					
					441	2775	2745	2745	2745	2745		0	0	0	0					
					421	2865	2855	2855	2855	2855		0	0	0	0					
					3303	2825	2815	2815	2815	2815		0	0	0	0					
					4475	4475	4475	4475	4475	4475		0	0	0	0					
					2202	31000	30850	30850	30500	30500		0	-350	350	-500					
					区域价差	不通氧553价差	仓库自提或工厂仓库自提-华东到厂	13%增值税	黄埔港自提-华东到厂	-100	-150	-150	-150	-150		0	0	0	0	
									天津港自提-华东到厂	-100	-150	-150	-150	-150		0	0	0	0	
									昆明港自提-华东到厂	-150	-50	-50	-50	-200		-50	-150	-150	-50	
									上海自提-华东到厂	600	450	450	400	400		0	-50	-50	-200	
四川出厂-华东到厂	-350	-50	-50	-150					-150		0	-100	-100	200						
通氧553价差	仓库自提或工厂仓库自提-华东到厂	13%增值税	黄埔港自提-华东到厂	50		50	50	50	100		0	0	0	-100						
			天津港自提-华东到厂	-50		-150	-150	-150	-150		0	0	0	-100						
			昆明港自提-华东到厂	100		150	150	550	500		-50	350	350	400						
			上海自提-华东到厂	600		600	600	650	650		0	0	0	0						
			四川出厂-华东到厂	-150		-150	-150	-150	-150		0	0	0	0						
441价差	仓库自提或工厂仓库自提-华东到厂	13%增值税	黄埔港自提-华东到厂	0	0	0	0	0		0	0	0	0							
			天津港自提-华东到厂	-150	-150	-150	-150	-150		0	0	0	0							
			昆明港自提-华东到厂	-50	-150	-150	200	250		50	400	400	300							
			上海自提-华东到厂	-200	-300	-300	-150	-150		0	150	150	50							
			四川出厂-华东到厂	-150	-150	-150	-150	-150		0	0	0	0							
421价差	仓库自提或工厂仓库自提-华东到厂	13%增值税	黄埔港自提-华东到厂	0	-50	-50	-50	-50		0	0	0	-50							
			天津港自提-华东到厂	50	0	0	-50	-50		50	0	0	-50							
			昆明港自提-华东到厂	-400	-500	-500	-450	-450		0	50	50	-50							
			上海自提-华东到厂	-450	-350	-350	-450	-450		0	50	50	50							
			四川出厂-华东到厂	-450	-350	-350	-450	-450		0	50	50	50							

2.1 价格结构- 分牌号价格 (SMM)

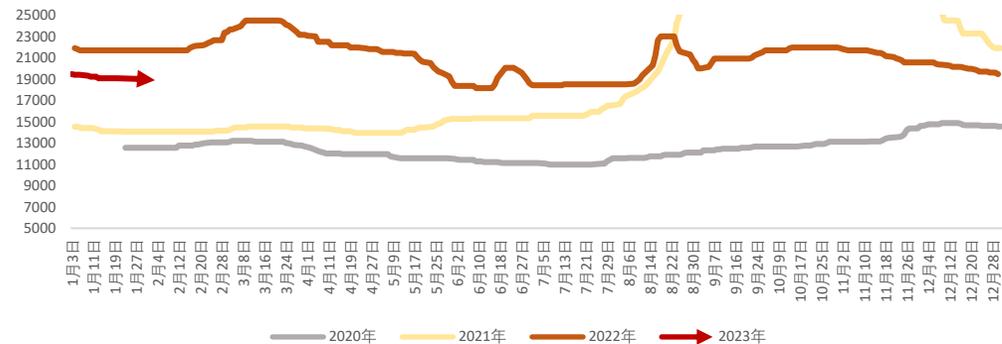
通氧553华东平均价为17050, 较上一周变动-3.67%

通氧553#硅(华东)-平均价



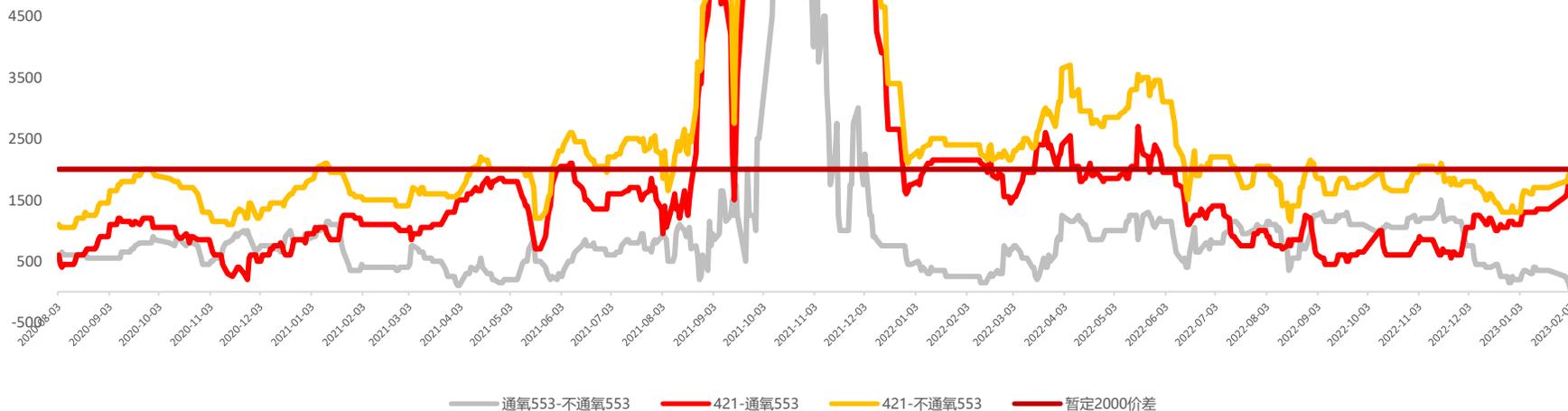
421华东平均价为18900, 较上一周变动-0.79%

421#硅(华东)-平均价



20230203华东通氧553-不通氧553价差为50, 较上一周变动-85.71%; 421-通氧553价差为1850, 较上一周变动37.04%

华东地区牌号价差

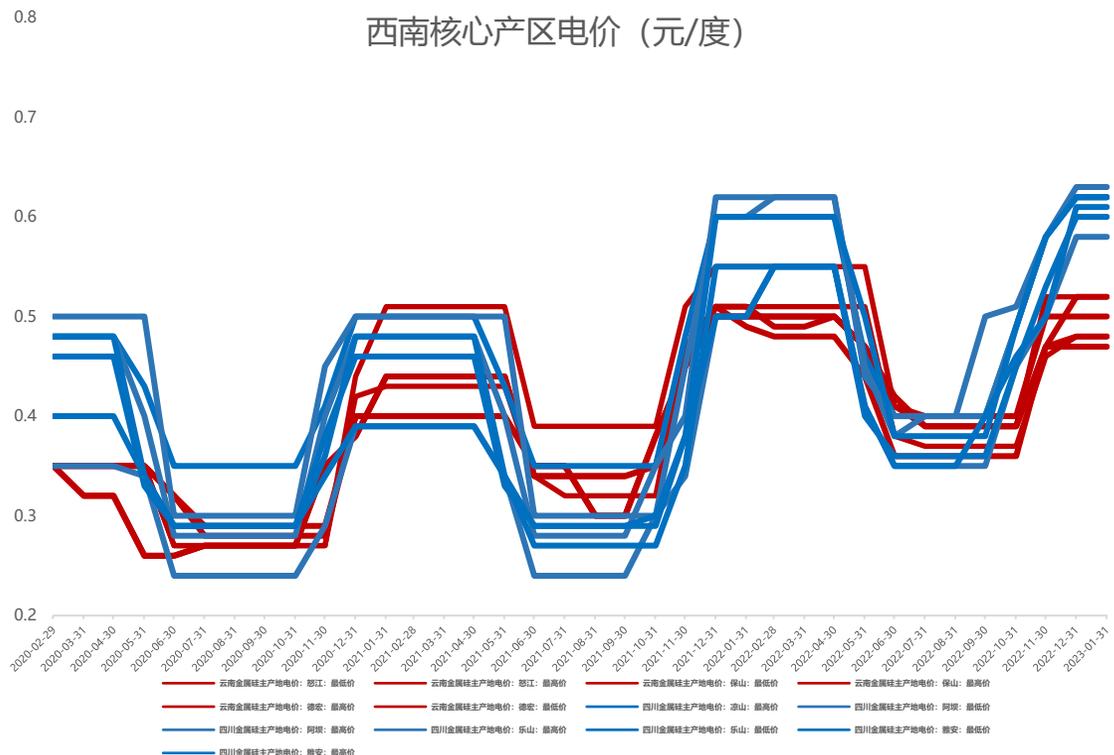


3.1 成本利润-电价成本与冶炼利润

西南产区电价季节性变动幅度大，新疆电价全年稳定在0.4元/度以下

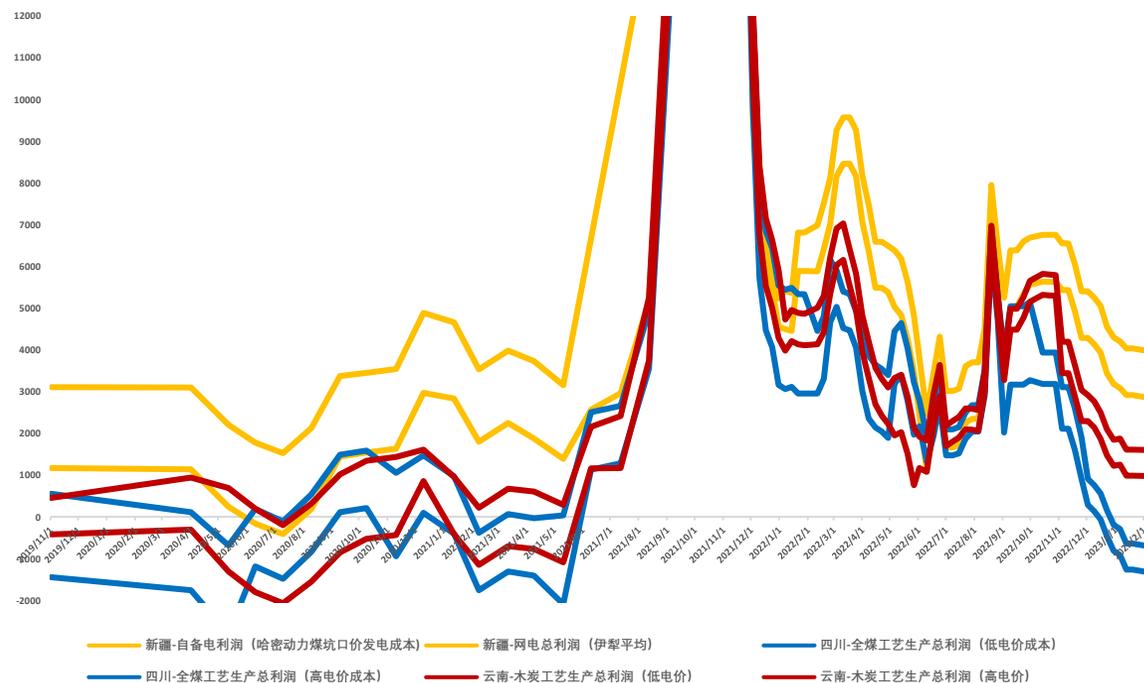
新疆产区低电价成本优势明显，四川处于主产区成本曲线右侧

西南核心产区电价 (元/度)



来源：百川盈孚、永安期货

核心产区工业硅生产利润 (元/吨)



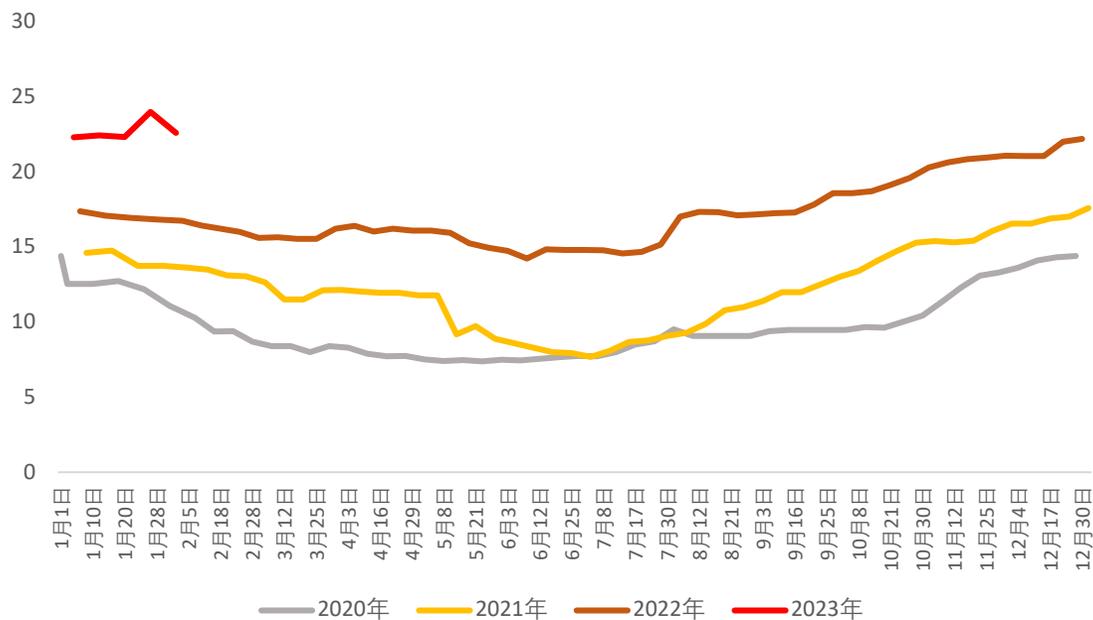
来源：永安期货、SMM、百川盈孚

备注：成本包含生产成本与各项费用，不包含产成品运费

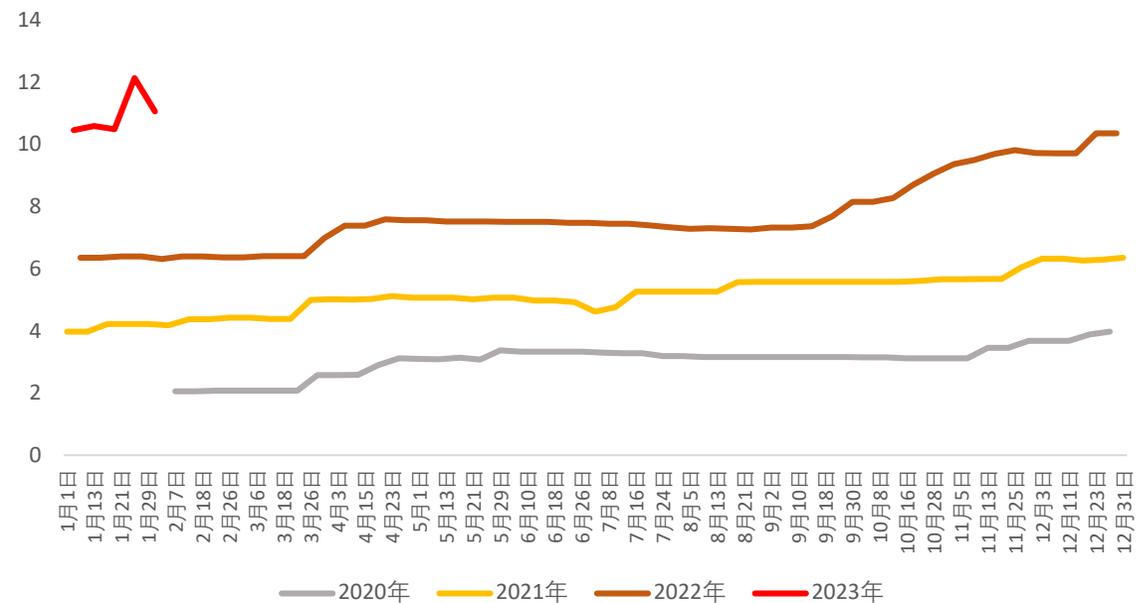
4.1 库存端-全口径显性库存（含工厂库存）

2023-02-03工业硅显性总库存为22.55万吨,较上周变动-1.38万吨, 其中2023-02-03显性工厂库存为11.05万吨,较上周变动-1.08万吨

工业硅显性库存 (万吨)



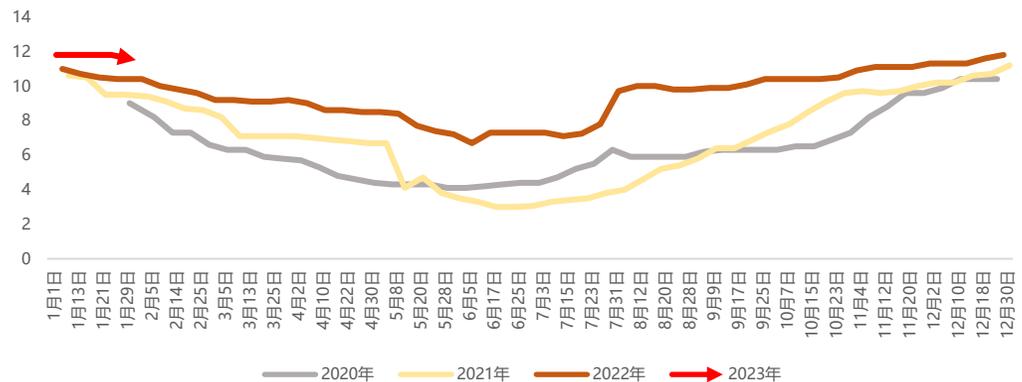
工业硅周度工厂库存 (万吨)



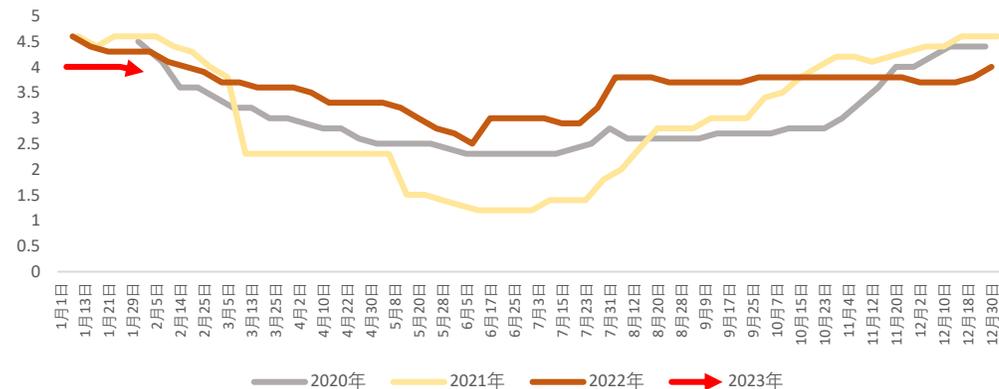
4.2 库存端- 社会库存

2023-02-03金属硅周度市场库存为11.5万吨,较上周变动-0.3万吨

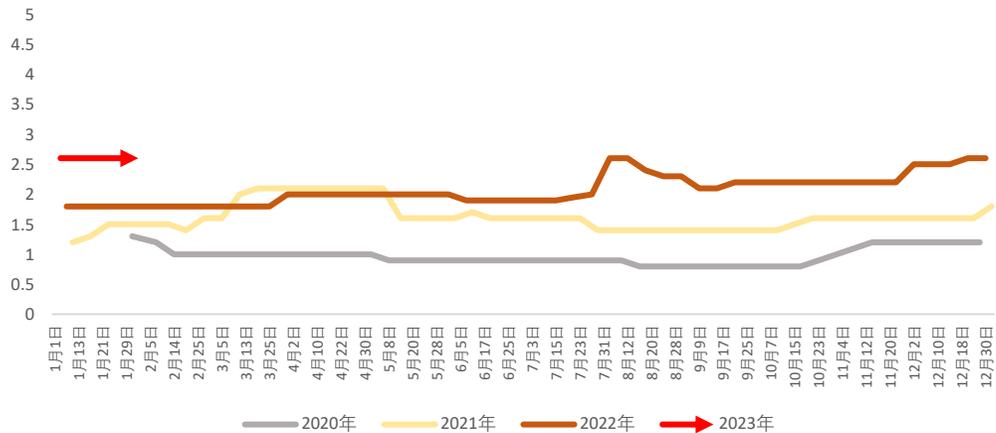
金属硅市场库存合计 (万吨)



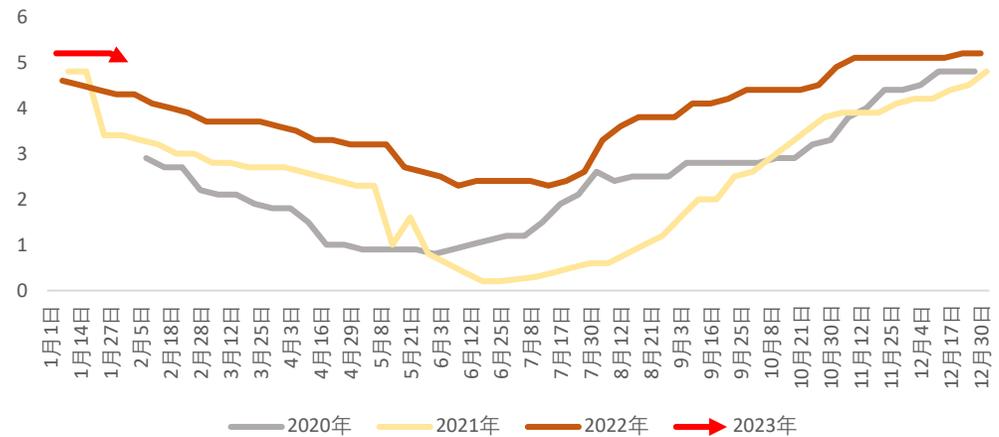
金属硅市场库存:黄埔港 (万吨)



金属硅市场库存:天津港 (万吨)



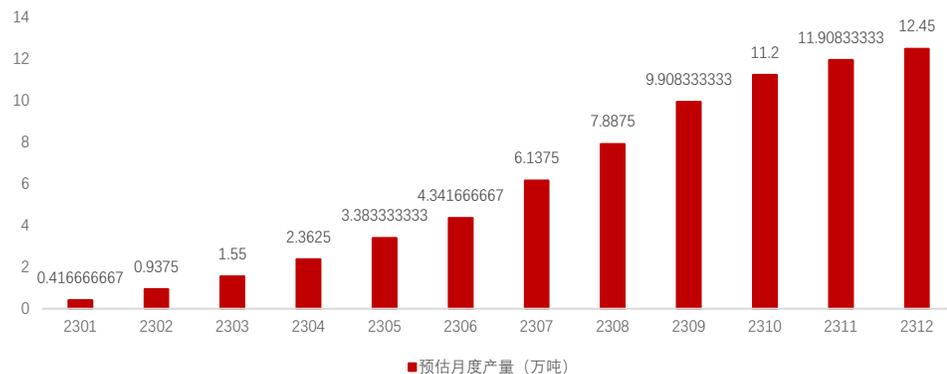
金属硅市场库存:昆明港 (万吨)



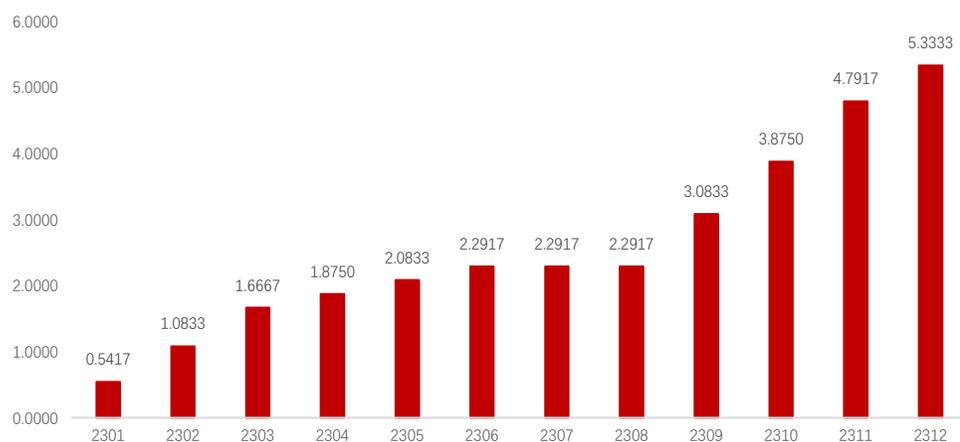
4.3 库存端- 2023年供需平衡

多晶硅产能投产与开工预期打满状态下，有机硅企业投复产表现决定整体供需。

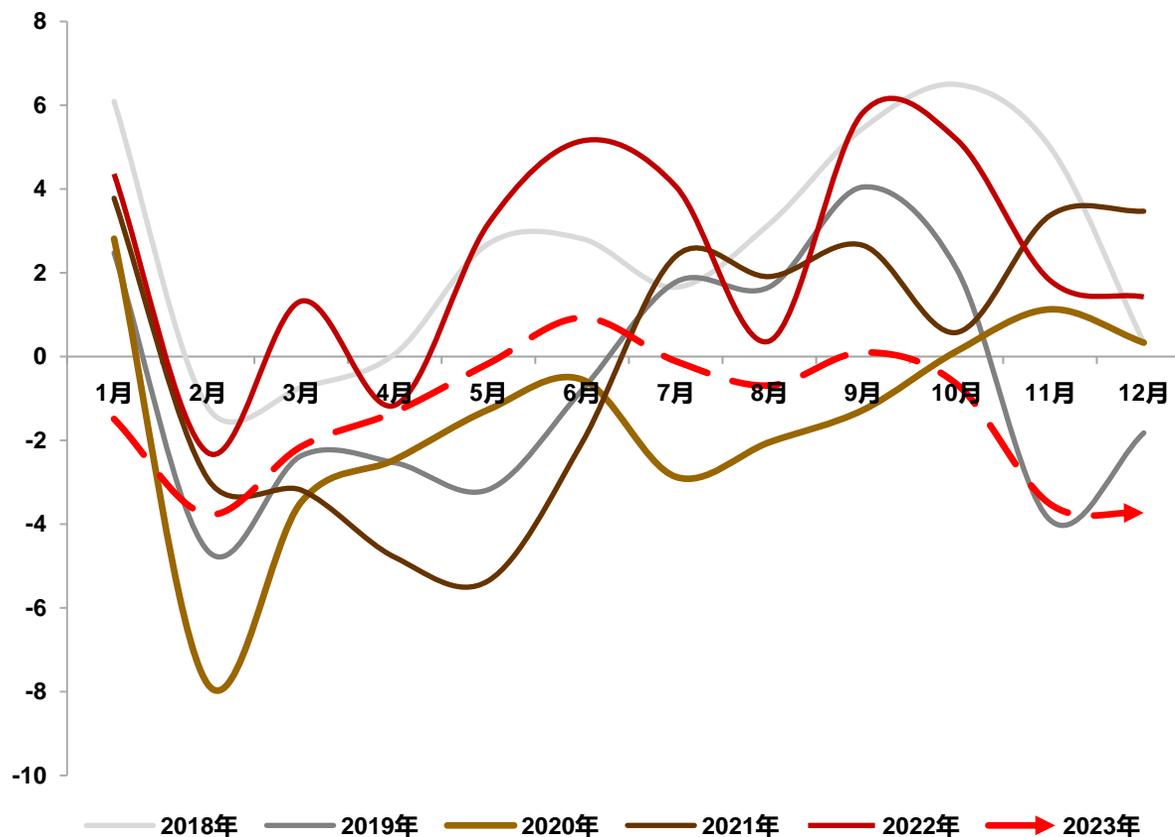
2023年多晶硅新增项目与爬产落地量（万吨）



2023年有机硅新增项目产能与爬产落地量（万吨DMC）



工业硅总库存变动（万吨）——中性预期

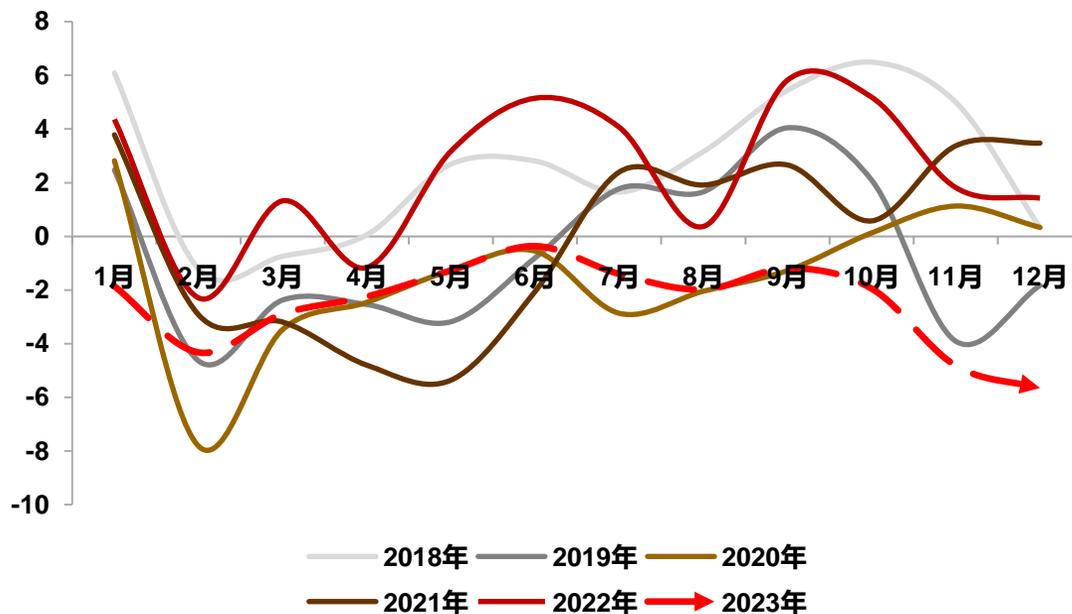


来源：百川盈孚、SMM、Mysteel、永安期货

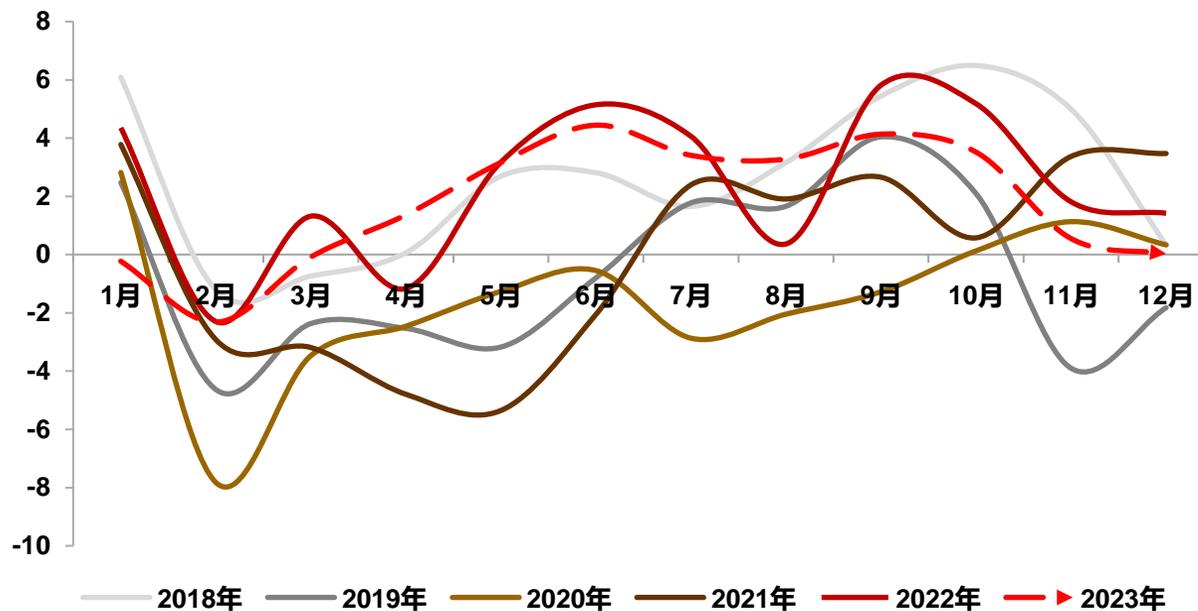
4.3 库存端- 2023年供需平衡

多晶硅产能投产与开工预期打满状态下，有机硅企业投复产表现决定整体供需。

工业硅总库存变动 (万吨) ——乐观预期



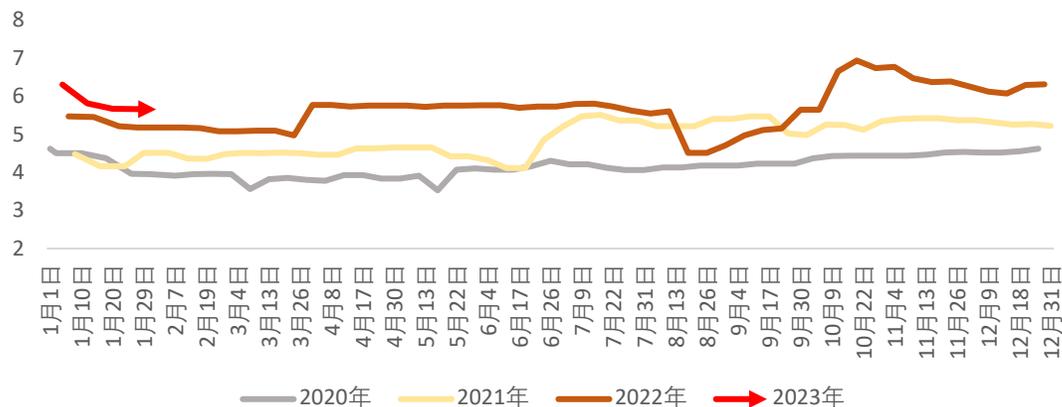
工业硅总库存变动 (万吨) ——悲观预期



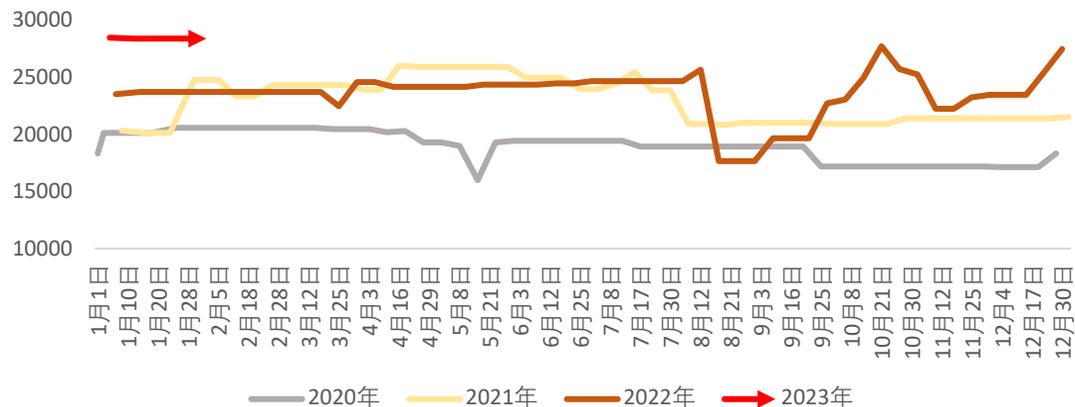
5.1 供应端- 全国周度产量 (百川盈孚口径)

2023-02-03本周工业硅产量为5.65万吨,较上周变动-0.02万吨 (百川盈孚口径)

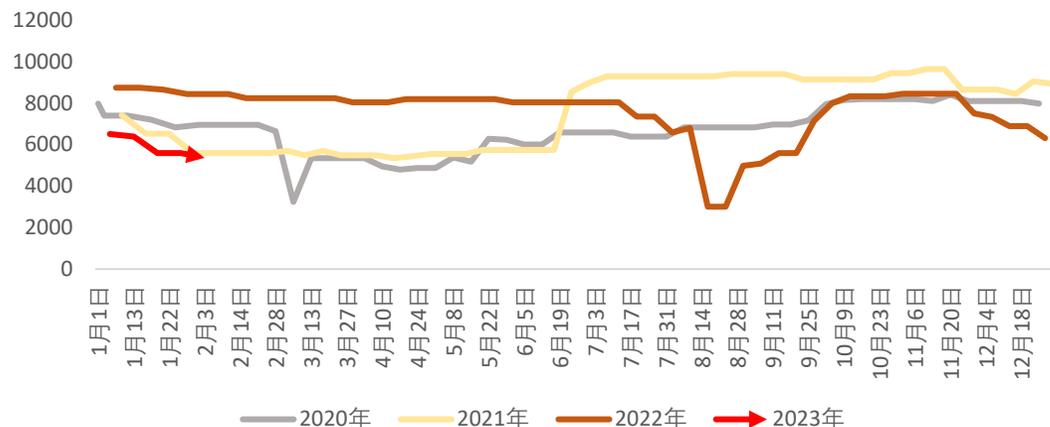
中国工业硅周度产量 (万吨)



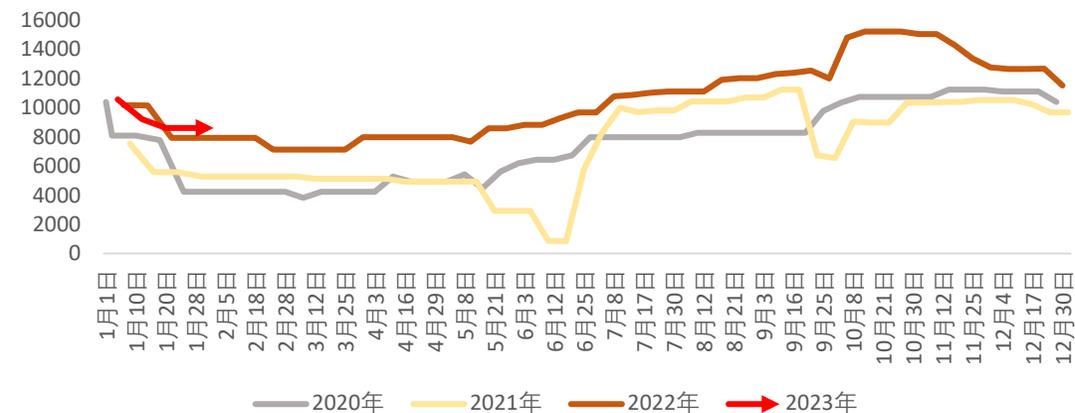
周产量:工业硅:新疆 (吨)



周产量:工业硅:四川 (吨)



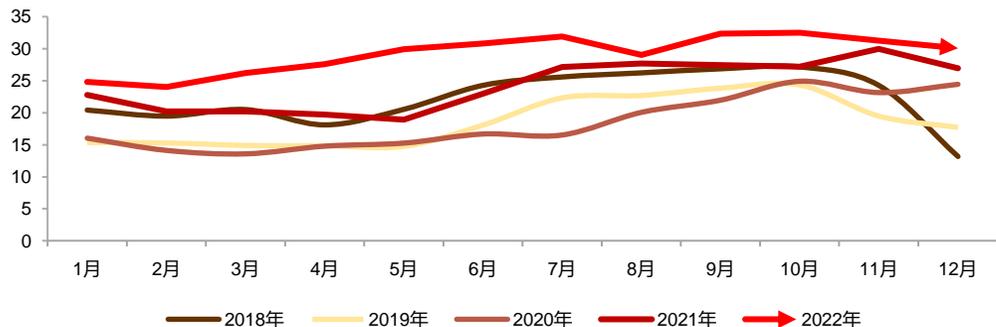
周产量:工业硅: 云南 (吨)



5.2 供应端- 全国月度产量与开工 (SMM口径)

2022-12月金属硅产量为30.08万吨,较上月变动-1.17万吨 (SMM口径)

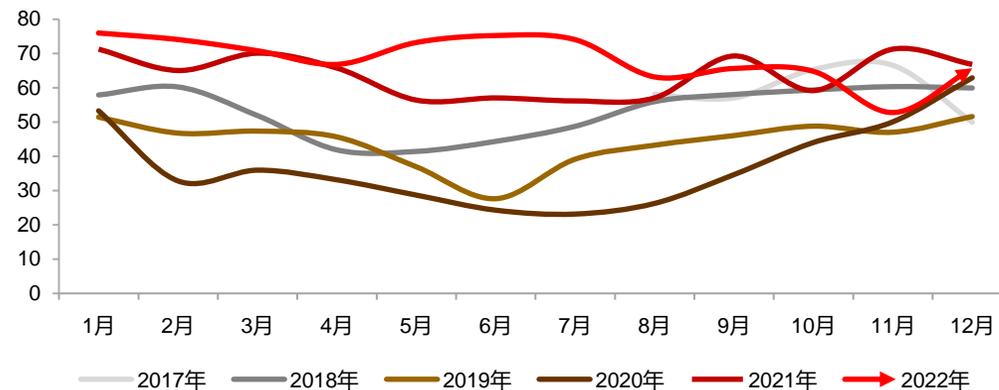
中国工业硅月度产量 (万吨)



来源: SMM、永安期货

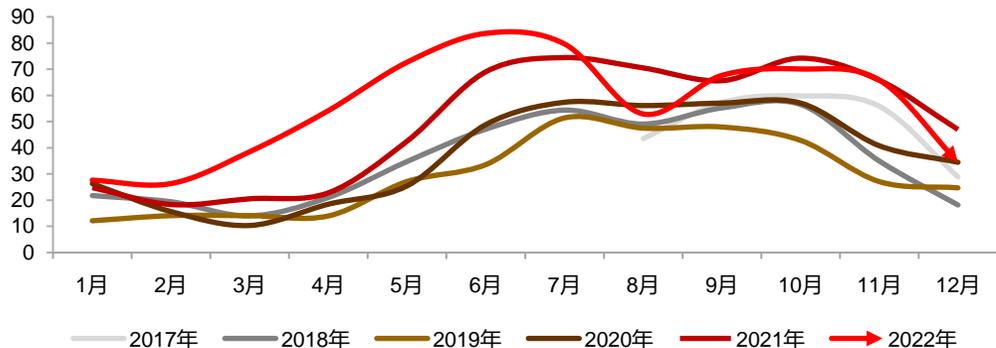
2022-12新疆开工率为65.67%,较上月变动24.56%

新疆金属硅月度开工率



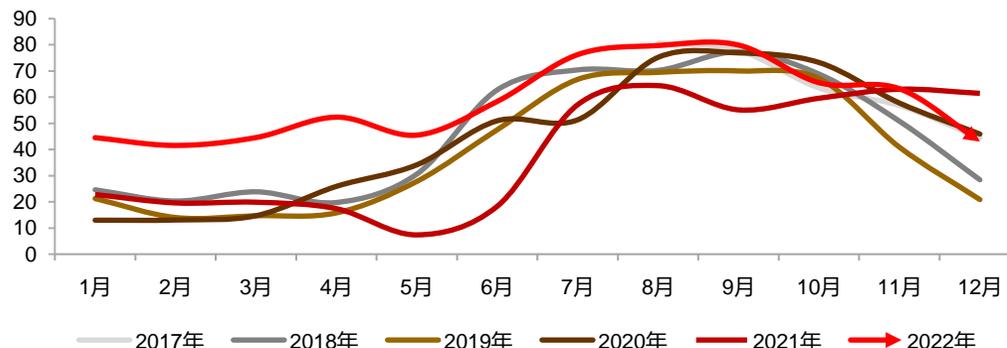
2022-12云南开工率42.95%,较上月变动-32.05%

四川金属硅月度开工率



来源: SMM、永安期货

云南金属硅月度开工率



来源: SMM、永安期货

5.3 供应端-开炉情况

全国金属硅开炉数上周（左图）与本周（右图）

据百川盈孚统计：据百川盈孚统计，目前金属硅总炉数 711 台，本周金属硅开炉数量与上周相比增加 1 台，截至 2月 2 日中国金属硅开工炉数 304 台，整体开炉率 42.76%。

据铁合金在线统计：怒江及保山地区开工较为正常，德宏州还保有一部分开工。云南地区本月电价上调，生产成本有增加，硅厂惜售心态依旧严重。北方市场库存偏大，年后部分工厂让价出售，消耗库存，相比南方市场价格存在一定优势，市场交易重心转移。四川开工处于低位。停产工厂有一定库存积压，但较为惜售。

表 1 中国金属硅开炉情况对比表（分省份）

地区	总炉数	本周开炉（台）	上周开炉（台）	变化量
安徽	2	0	0	-
福建	34	10	10	-
甘肃	13	9	8	1
广西	17	3	3	-
贵州	16	1	1	-
河南	5	2	2	-
黑龙江	22	14	14	-
湖南	25	0	0	-
吉林	8	3	3	-
江西	6	0	0	-
辽宁	3	1	1	-
内蒙	40	22	23	-1
宁夏	5	3	3	-
青海	17	3	3	-
陕西	13	6	6	-
四川	113	28	31	-3
新疆	212	139	141	-2
云南	136	49	53	-4
重庆	20	9	9	-
湖北	2	2	2	-
合计	709	304	313	-9

数据来源：BAIINFO/百川盈孚大数据

表 1 中国金属硅开炉情况对比表（分省份）

地区	总炉数	本周开炉（台）	上周开炉（台）	变化量
安徽	2	0	0	-
福建	35	11	11	-
甘肃	13	9	9	-
广西	17	3	3	-
贵州	16	1	1	-
河南	5	2	2	-
黑龙江	22	14	14	-
湖南	25	0	0	-
吉林	8	2	2	-
江西	6	0	0	-
辽宁	3	1	1	-
内蒙	41	24	23	1
宁夏	5	3	3	-
青海	17	3	3	-
陕西	13	6	6	-
四川	113	28	28	-
新疆	212	139	139	-
云南	136	47	47	-
重庆	20	9	9	-
湖北	2	2	2	-
合计	711	304	303	1

数据来源：BAIINFO/百川盈孚大数据

5.4 供应端-2023年独立项目产能规划

地区	公司名称	公司抬头	项目名称	地址	产能规划
新疆鄯善	合盛硅业	东部合盛硅业	新疆东部合盛煤电硅一体化项目 二期年产 40 万吨工业硅项目	新疆鄯善县石材工业园区	40
新疆昌吉	东方希望	昌吉吉盛新型建材有限公司	昌吉吉盛新型建材有限公司准东工业硅三期23万吨/年工业硅项目	本项目位于准东经济技术开发区五彩湾西部产业园区	23
内蒙包头市	特变电工	新疆天池能源有限责任公司——新疆特变电工楼兰新材料技术有限公司	新疆特变电工楼兰新材料技术有限公司若羌县一期 20 万吨/年高纯硅项目（非一体化）	新疆巴音郭楞蒙古自治州若羌县若羌工业园矿业加工区	20
新疆昌吉		新疆天池能源有限责任公司——特变电工硅材料有限公司	特变电工硅材料有限公司准东年产50万吨高纯硅项目（特变电工硅材料有限公司准东一期年产20万吨高纯硅项目）	新疆昌吉回族自治州吉木萨尔县	20
新疆巴音郭楞蒙古自治州		待定	年产 40 万吨高纯工业硅和 500 万千瓦新能源项目	内蒙古自治区包头市达茂联合旗	40
新疆昌吉	协鑫集团	新疆协鑫硅业科技有限公司	新疆协鑫硅业科技有限公司年产20万吨工业硅项目（一期）	准东经济技术开发区西黑山产业园	10
云南	龙陵永隆铁合金有限公司	龙陵永隆铁合金有限公司	龙陵永隆铁合金有限公司项目	云南	3
嘉峪关	嘉峪关大友企业集团	嘉峪关大友企业集团	于嘉峪关大友企业集团有限责任公司铁合金厂2×33000KVA 工业硅矿热炉及配套烟气余热发电项目	甘肃嘉峪关	2.4
甘肃省张掖	甘肃河西硅业新材料有限公司	甘肃河西硅业新材料有限公司	河西硅业20万吨硅系新材料综合利用项目一期	甘肃省张掖	9

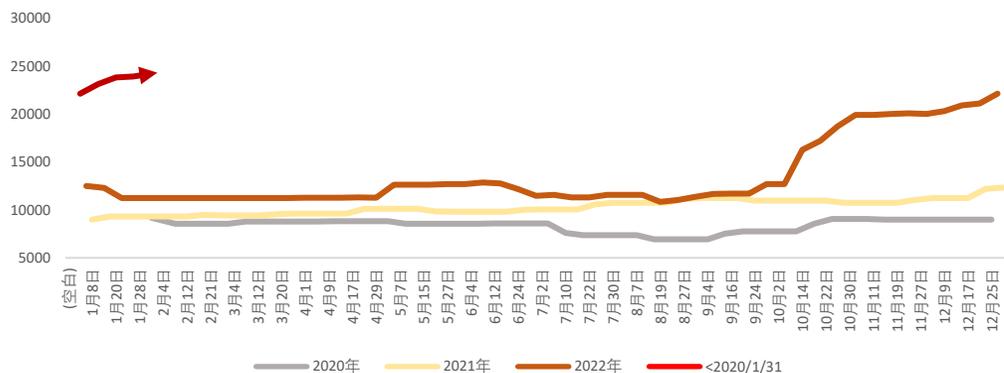
5.4 供应端-重大独立工业硅项目进展

名称	新疆协鑫硅业科技有限公司年产20万吨工业硅项目（一期）	新疆特变电工楼兰新材料技术有限公司若羌县一期 20 万吨/年高纯硅项目	昌吉吉盛新型建材有限公司准东工业硅三期23万吨/年工业硅项目
产能	10	20	23
进展	建设中，主体已建成	建设中，土建阶段	无开工建设痕迹
日期	2023.03.2	2023.01.20	2023.01.10
项目状态			

6.1需求-多晶硅-产量与开工率

20230203 全国本周多晶硅产量为24300吨, 较上周变动400吨

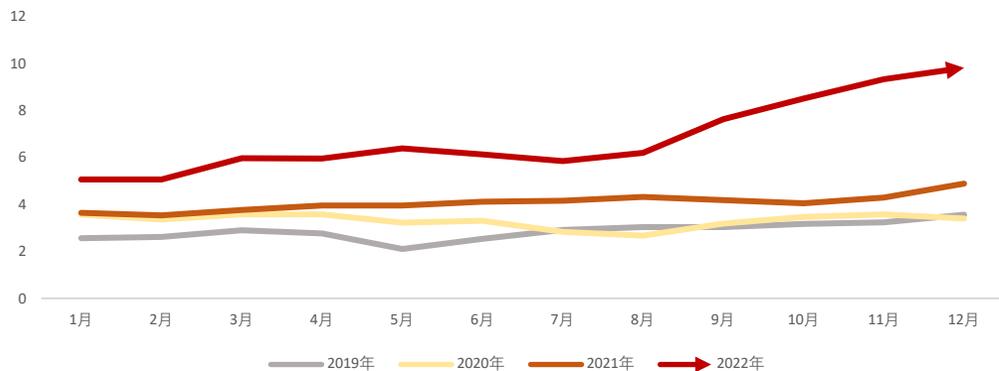
多晶硅周度产量(上周日至本周六)



来源: 百川盈孚、永安期货

上海有色网口径多晶硅月度产量

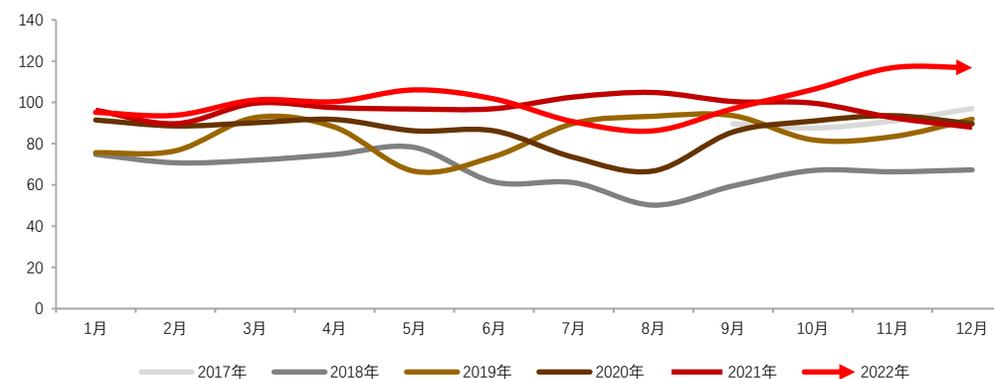
多晶硅产量 (万吨)



来源: 上海有色、永安期货

202212全国多晶硅开工率为116.79%, 环比变动0.00%

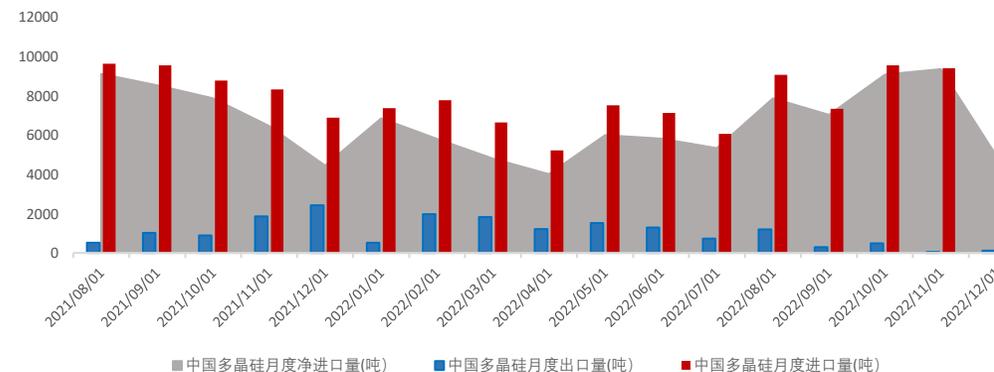
中国多晶硅月度开工率



来源: Mysteel、永安期货

20221231全国多晶硅净进口量4907.59吨, 环比变动-47.50%

中国多晶硅净进口量



来源: SMM、永安期货

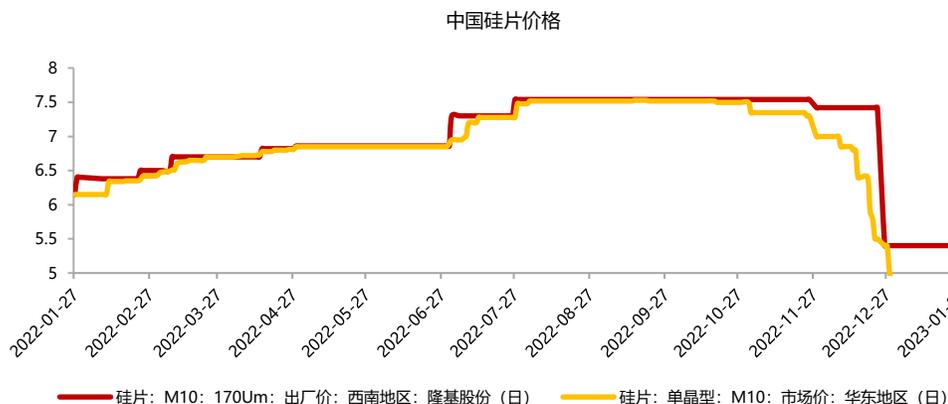
6.1需求-多晶硅-多晶硅产业价格与利润

20230203多晶硅致密料平均价格205 (元/千克),较上日变动0.00%,较上周变动24.24%



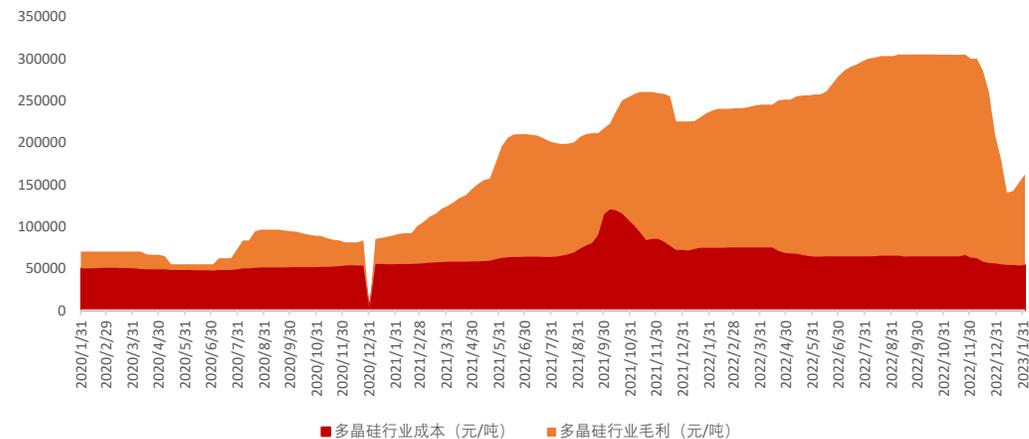
来源: SMM、永安期货

20230203: M10硅片西南出厂价5.4元/片, 环比上周变动0.00%



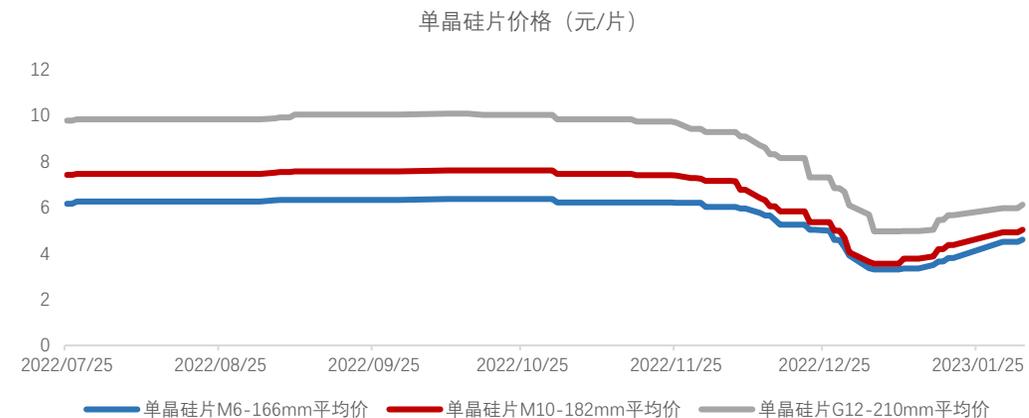
来源: Myteel、永安期货

截至20230203 本周多晶硅行业利润为107823.53元/吨, 环比上周变动8573.53元



来源: SMM、永安期货

20230203: 单晶硅片 (210mm) 为6.12元/片, 环比上周变动0.46元

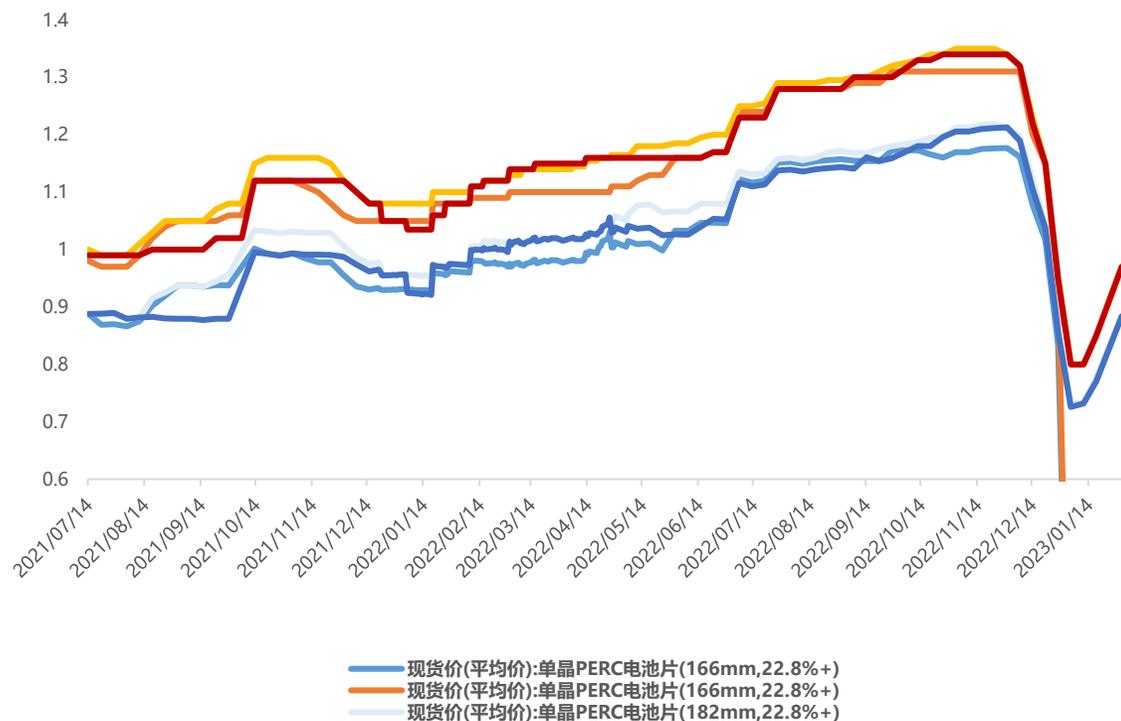


来源: SMM、Pv infolink (每周三报价)、永安期货

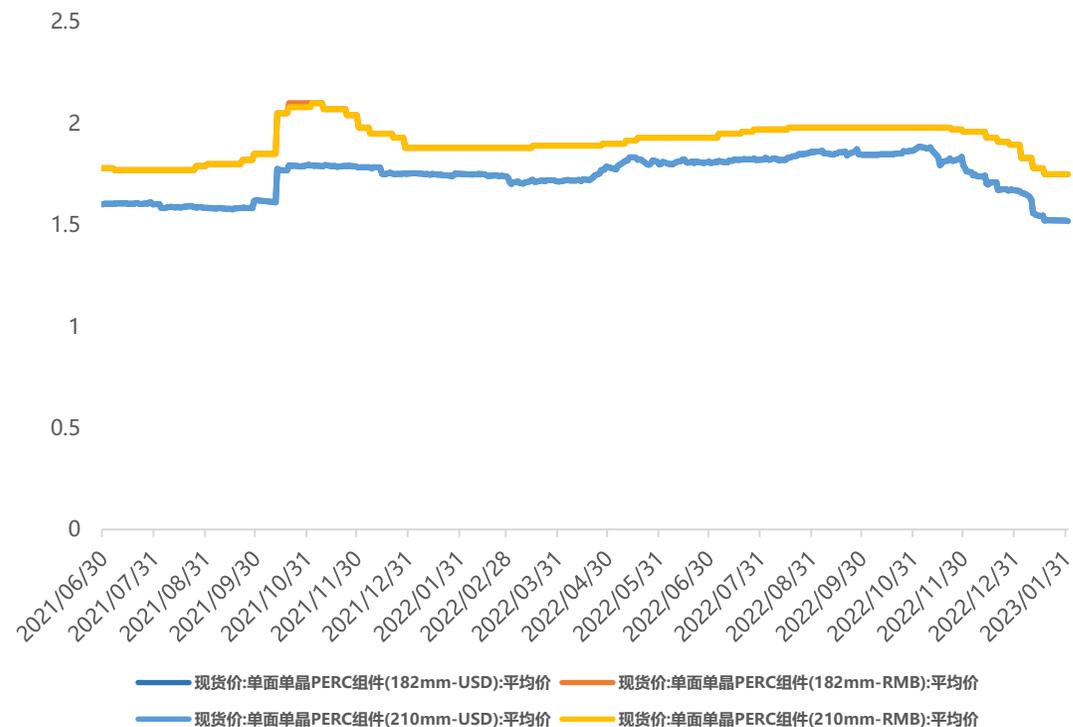
6.1 需求-多晶硅- 电池片周度价格

20230201: 本周单晶PERC组件 (210mm) 海外、国内现货价分别为:1.52、1.75元/W

不同规格单晶电池片价格 (元/W)



国内与海外单面单玻组件价格 (元/W)



备注: USD报价经过美元兑人民币中间价折算, 国内组件均价以当周交付出厂价格(不含内陆运输费用)为主, 主要统计以分布式、集中式、招开标项目加权平均测算, 而低价将反映二线厂家、或者部分前期项目价格为主。
来源: PV Infolink(每周三报价)、永安期货

6.2多晶硅-重大多晶硅项目进展

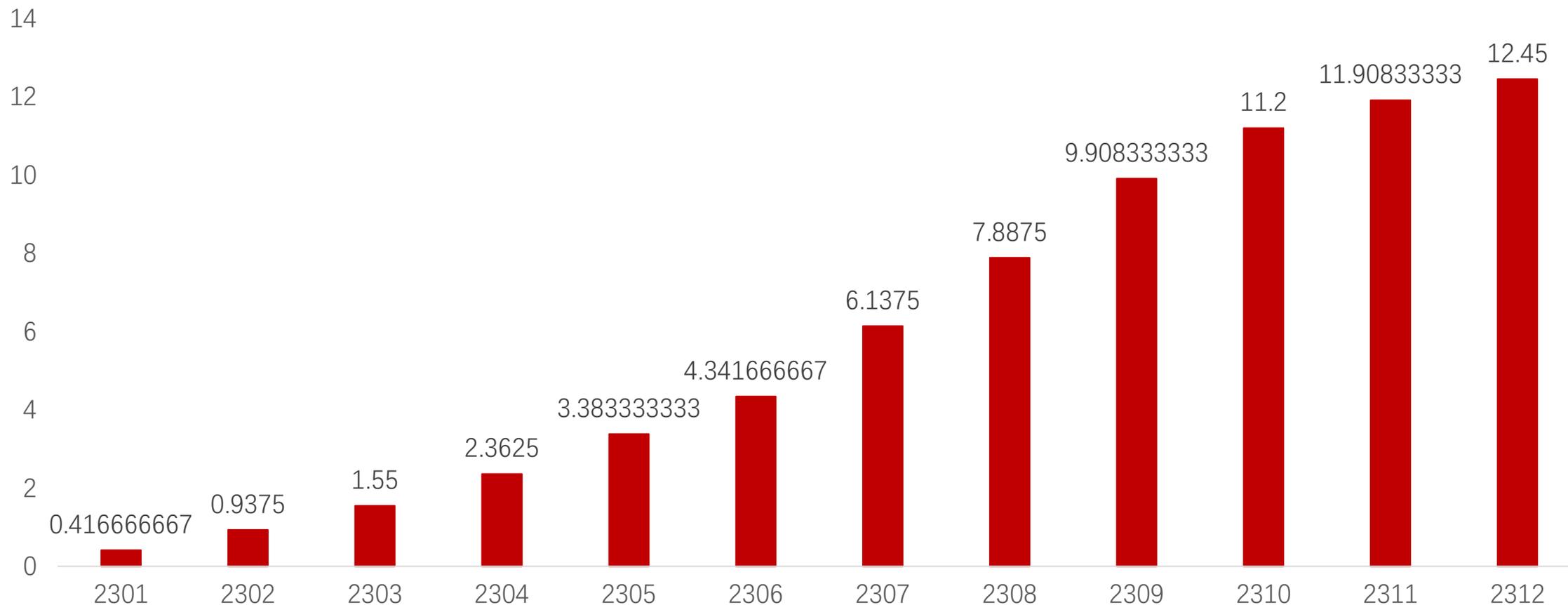
名称	内蒙古大全新能源有限公司年产10万吨高纯硅基材料和1000吨半导体硅基材料项目（20万吨/年高纯多晶硅项目+2.1万吨/年半导体多晶硅项目一期）	新疆其亚硅业有限公司年产20万吨高纯晶硅项目（一期） 新疆其亚硅业有限公司年产40万吨金属硅项目（一期）	宁夏晶体新能源材料有限公司光伏新材料项目（年产12.5万吨多晶硅配套14.5万吨工业硅）
产能	10	10	12.5
进展	建设中，还原车间建设中	建设中，2022年8月开工	建设中，2022年6月开工
状态日期	2022.01.20	2022.01.19	2022.01.21
项目状态			

6.2多晶硅-重大多晶硅项目进展

名称	内蒙古协鑫东立硅材料科技发展有限公司年产 20 万吨颗粒硅及配套项目（一期）	恒丰晟泰新材料（新疆）有限公司年产 10万吨高纯晶硅项目（一期）	青海南玻日升新能源科技有限公司年产 10万吨高纯晶硅项目（一期5万吨）
产能	10	5	5
进展	已开工仪式，但土建工程仍未开始	已开工仪式，但土建工程仍未开始	已开工仪式，但土建工程仍未开始
状态日期	2023.01.20	2023.01.21	2023.01.22
项目状态			

6.3多晶硅-多晶硅产能及产量增速

2023年多晶硅新增项目与爬产落地量（万吨）



6.2 需求-有机硅- DMC价格与利润

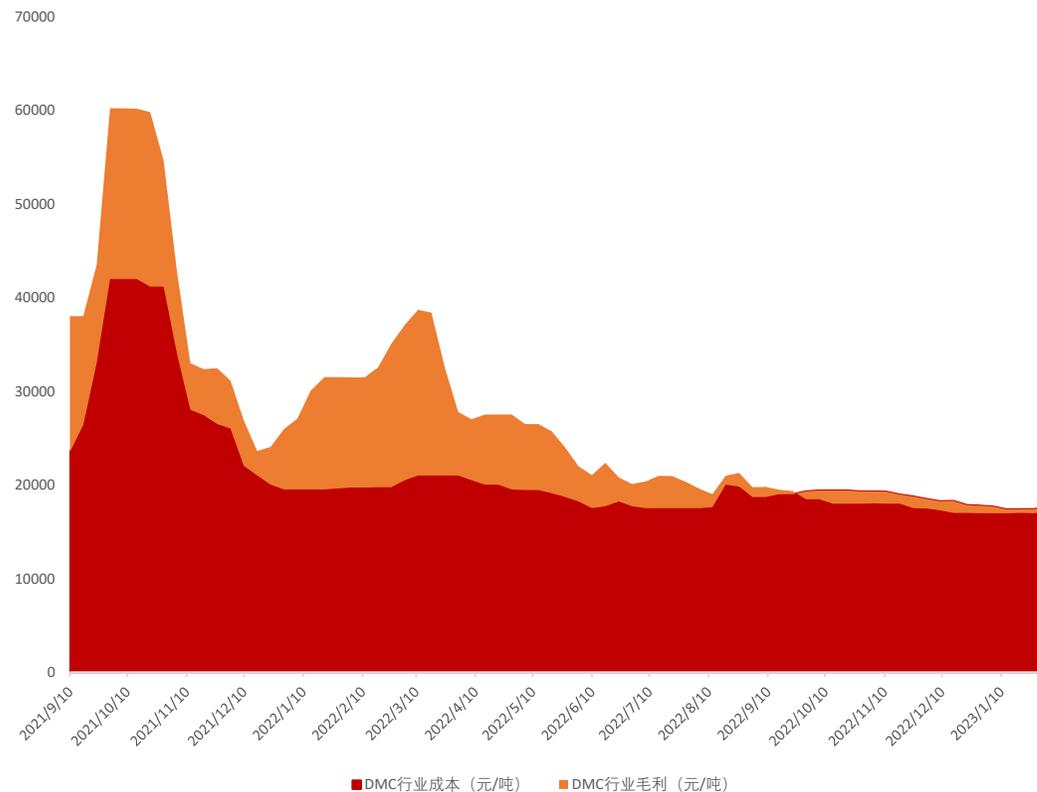
20230203 DMC华东、合盛、三友、鲁西价格分别为17000、17000、16800、16800环比上周1.19%、0.00%、1.20%、1.20%

截至20230203 本周DMC行业利润为-537.5元/吨, 环比上周变动-109.38元

有机硅价格走势



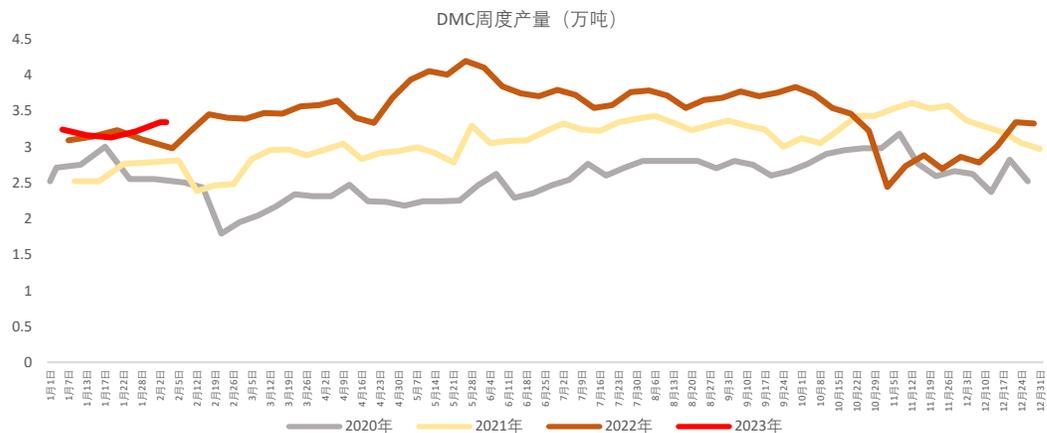
DMC行业利润与成本 (元/吨)



来源: 百川、永安期货

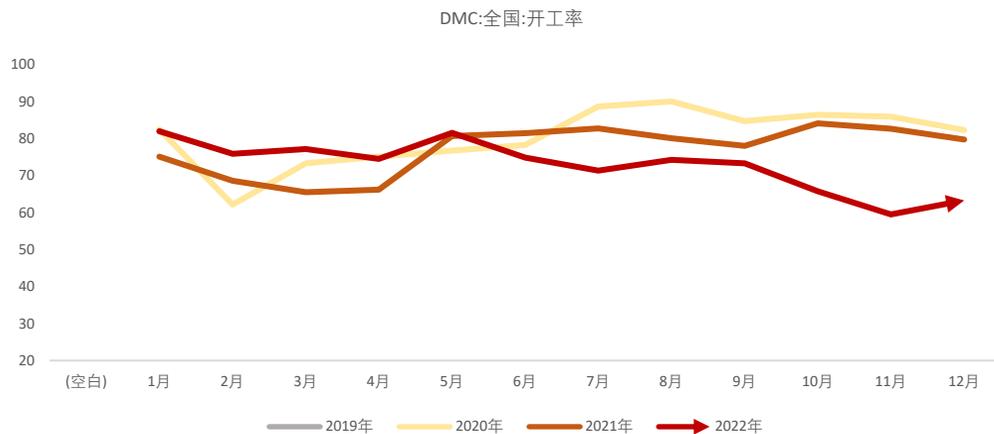
6.2 需求-有机硅- DMC产量与工厂库存

截至20230203 本周DMC全国产量为3.34万吨，环比上周变动0.13万吨



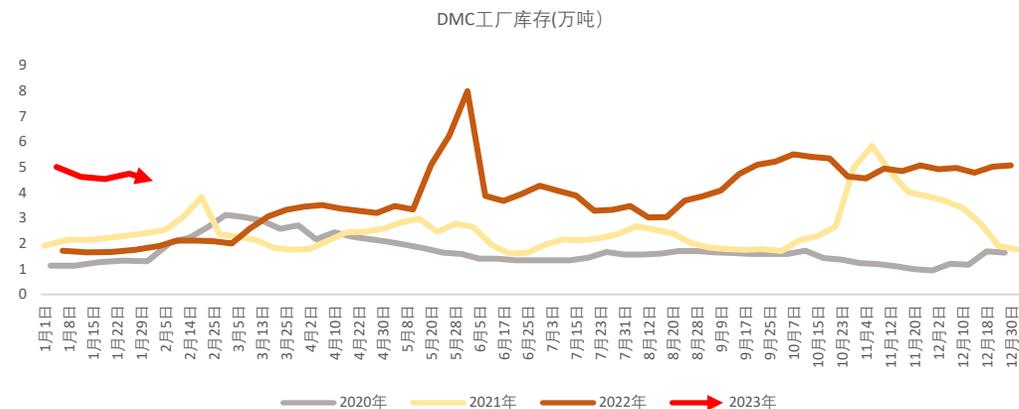
来源：百川盈孚、永安期货

202212 本月DMC全国开工率为63.17%，环比上月变动3.71%



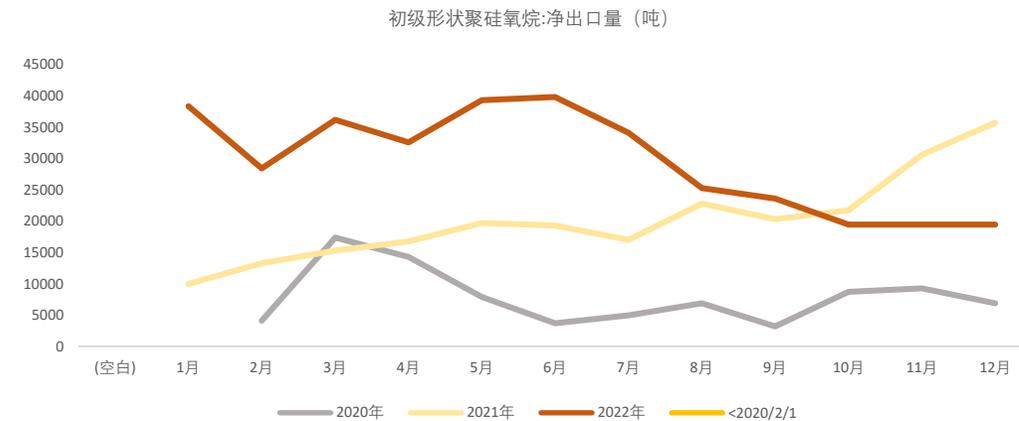
来源：百川盈孚、永安期货

截至20230203 本周DMC全国库存为4.45万吨，环比上周变动-0.29万吨



来源：百川盈孚、永安期货

202212 初级形状聚硅氧烷净出口为19412.18吨，环比上月变动0吨



来源：百川盈孚、永安期货

6.2 需求-有机硅- 有机硅厂家检修情况

本周国内有机硅产量预计在 33400 吨，环比增长 4.05%，平均开工率在 66%左右。春节归来后，有机硅市场乐观情绪增生，且企业预接订单较好，生产积极性提升，不过当前利润未完全回归正值，部分停车企业还没有恢复，合盛硅业鄯善三期 40 万吨单体项目计划 4 月份投产。

表 2023 年第 3 周厂家检修情况

厂家	总产能 (万吨)	开工状态	后续计划
江西星火有机硅有限公司	50	装置目前开工 8-9 成	正常为主
道康宁 (张家港) 有限公司	40	装置正常运行	正常为主
唐山三友化工股份有限公司	20	装置两条线正产生产	正常为主
合盛硅业股份有限公司 (本部)	18	装置正常运行	正常为主
内蒙古恒业成有机硅有限公司	24	装置开工 5-6 成	装置降负荷生产
湖北兴瑞硅材料有限公司	34	装置两条线生产	装置两条线生产
中天东方氟硅材料有限公司	12	装置检修	正常为主
浙江新安化工集团股份有限公司有机硅厂	50	局部降负荷生产	降负生产
山东金岭化学有限公司	15	装置停车	春节后恢复
鲁西化工集团股份有限公司硅化工分公司	8	装置正常生产	正常为主
山东东岳有机硅材料股份有限公司	60	装置正常生产	正常为主
合盛硅业(泸州)有限公司	18	装置正常生产	装置正常生产
合盛硅业(鄯善)有限公司	100 (含三期)	装置开工六成左右	节后三期计划投产
新疆西部合盛硅业有限公司	40	装置负荷 7 成左右	降负生产
云南能投化工有限公司	20	装置降负荷	装置降负荷
内蒙古恒星化学有限公司	20	装置停车检修	春节后恢复
总计	529	(折合 DMC 约 264 万吨)	

数据来源：百川盈孚

表 2023 年第 5 周厂家检修情况

厂家	总产能 (万吨)	开工状态	后续计划
江西星火有机硅有限公司	50	装置目前正常生产	正常为主
道康宁 (张家港) 有限公司	40	装置正常运行	正常为主
唐山三友化工股份有限公司	20	装置两条线正产生产	正常为主
合盛硅业股份有限公司 (本部)	18	装置正常运行	正常为主
内蒙古恒业成有机硅有限公司	24	装置开工 6 成左右	装置降负荷生产
湖北兴瑞硅材料有限公司	34	装置两条线生产	装置两条线生产
中天东方氟硅材料有限公司	12	装置恢复生产	正常为主
浙江新安化工集团股份有限公司有机硅厂	50	局部降负荷生产	降负生产
山东金岭化学有限公司	15	装置停车	计划恢复
鲁西化工集团股份有限公司硅化工分公司	8	装置正常生产	正常为主
山东东岳有机硅材料股份有限公司	60	装置正常生产	正常为主
合盛硅业(泸州)有限公司	18	装置正常生产	装置正常生产
合盛硅业(鄯善)有限公司	100 (含三期)	装置开工六成左右	三期计划四月投产
新疆西部合盛硅业有限公司	40	装置负荷 7 成左右	降负生产
云南能投化工有限公司	20	装置降负荷	恢复正常生产
内蒙古恒星化学有限公司	20	装置停车检修	计划春节后恢复
总计	529	(折合 DMC 约 264 万吨)	

数据来源：百川盈孚

6.2 有机硅-2023年新增及配套产能项目

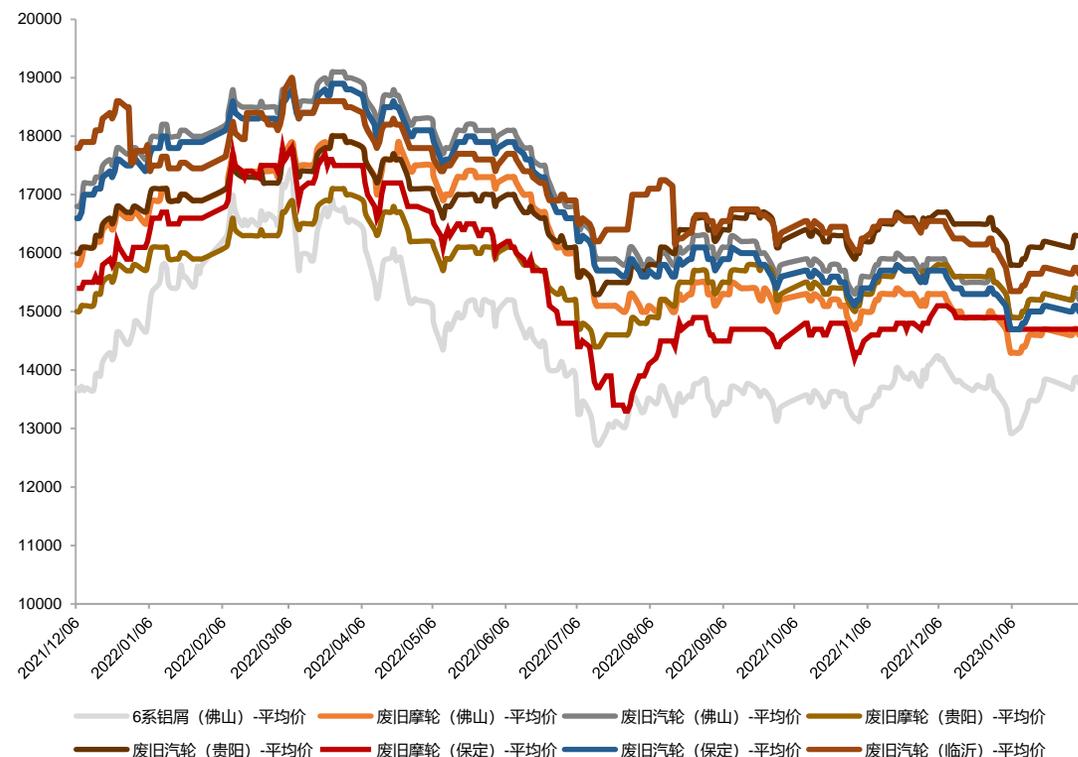
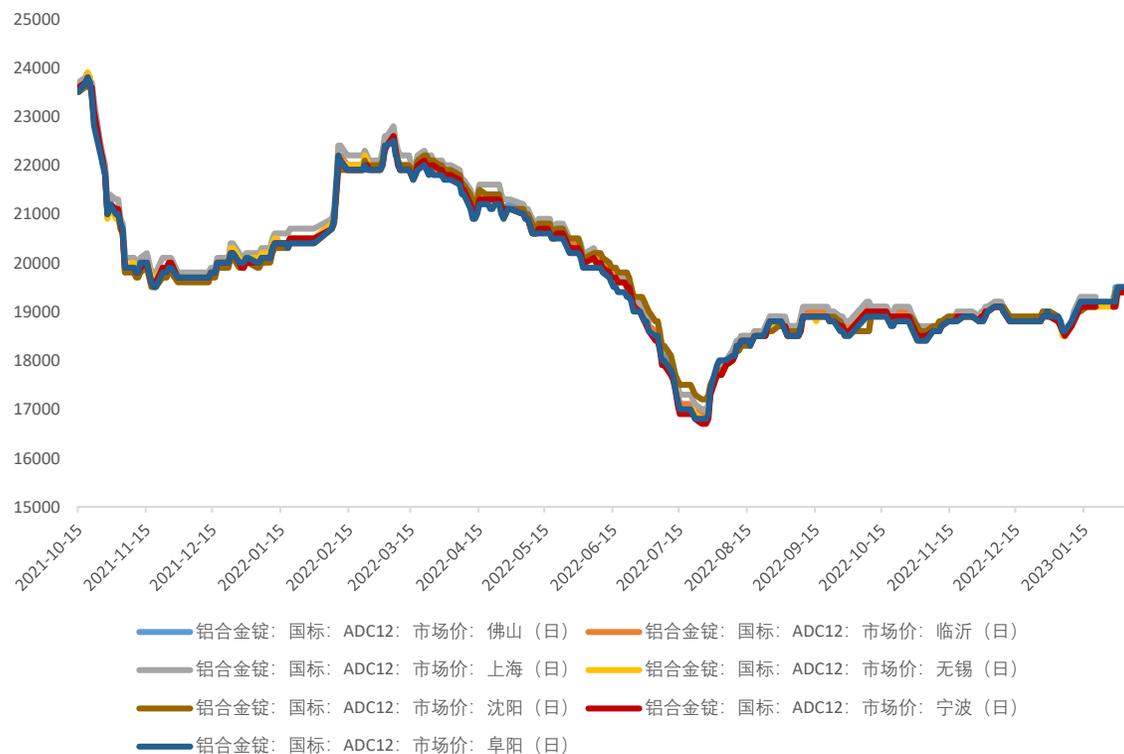


分类	地区	公司名称	公司抬头	项目名称	地址	产能规划 (万吨)
配套工业硅	内蒙古包头	新疆大全新能源股份有限公司	内蒙古大全新材料有限公司	内蒙古大全新材料有限公司年产30万吨高纯工业硅加20万吨有机硅（一期）年产15万吨工业硅项目	内蒙古自治区包头市固阳县	15
				内蒙古大全新材料有限公司年产30万吨高纯工业硅加20万吨有机硅（二期）15万吨高纯工业硅项目		15
				内蒙古大全新材料有限公司年产30万吨高纯工业硅加20万吨有机硅（三期）三期建设年产20万吨/年有机硅项目		20单体
	甘肃省兰州	东方希望	兰州东金硅业有限公司	兰州东金硅业有限公司有机硅一体化项目（一期建设40万吨/年高纯度金属硅生产项目）	甘肃省兰州新区化工园区内	40
				兰州东金硅业有限公司有机硅一体化项目（二期40万吨/年有机硅化合物生产项目）		40
	云南昭通	合盛硅业	云南合盛硅业有限公司	云南合盛水电硅循环经济项目——80万吨/年工业硅生产及配套60万吨型煤加工生产（一期）——第一期为年产40万吨有机硅配套40万吨工业硅及其辅助设备（工业硅）	昭通市昭阳区小龙洞乡韭菜海子社区	40
				云南合盛水电硅循环经济项目——80万吨/年工业硅生产及配套60万吨型煤加工生产（一期）——第一期为年产40万吨有机硅配套40万吨工业硅及其辅助设备（有机硅）		40单体
	内蒙古自治区乌海市	内蒙古恒业成有机硅有限公司	内蒙古恒业成有机硅有限公司	内蒙古恒业成有机硅有限公司新建30万吨有机硅单体及配套工程项目：11.7万吨工业硅	内蒙古自治区乌海市	30单体
				内蒙古恒业成有机硅有限公司新建30万吨有机硅单体及配套工程项目：30万吨有机硅单体		11.7
	内蒙古自治区乌海市	内蒙古兴发科技有限公司	内蒙古兴发科技有限公司	内蒙古兴发科技有限公司有机硅新材料一体化循环项目——年产40万吨有机硅单体及下游产品	内蒙古乌海市经济开发区乌达工业园区	40单体
年产10万吨工业硅项目				暂无		
独立有机硅项目	新疆鄯善	合盛硅业	合盛硅业	新疆硅业新材料煤电硅一体化项目三期年产20万吨硅氧烷及下游深加工项目	新疆鄯善县石材工业园区	40单体
	江西永修	江西蓝星星火有机硅有限公司	江西蓝星星火有机硅有限公司	新建20万吨有机硅单体及配套装置项目	经济开发区星火工业园江西蓝星星火有机硅有限公司	20单体
	湖北宜昌市	湖北兴瑞硅材料有限公司	湖北兴瑞硅材料有限公司	40万吨/年有机硅新材料项目	宜昌市猗亭区兴发集团宜昌新材料产业园	40单体
	浙江省衢州市	浙江中天东方氟硅材料股份有限公司	浙江中天东方氟硅材料股份有限公司	30万吨/年有机硅单体扩能技改及综合利用项目（替代老项目的10万吨，净增20万吨）	江西省衢州市衢州市智造新城高片区华南北路20	15单体
	山东聊城经济开发区	鲁西化工集团股份有限公司	鲁西化工集团股份有限公司	100万吨/年有机硅（一期）（重新报批）项目：一期40万吨有机硅	山东聊城经济开发区南部	40单体
	新疆乌鲁木齐	新特能源股份有限公司	新特能源股份有限公司	新特能源股份有限公司40万吨/年硅基新材料绿色循环建设项目	新疆乌鲁木齐甘泉堡工业园	40单体

6.3 需求-铝合金- 铝合金价格

20230203铝合金锭国标ADC12 佛山、上海、临沂市场价分别为19400、19500、19400,环比上周变动0、0、0元

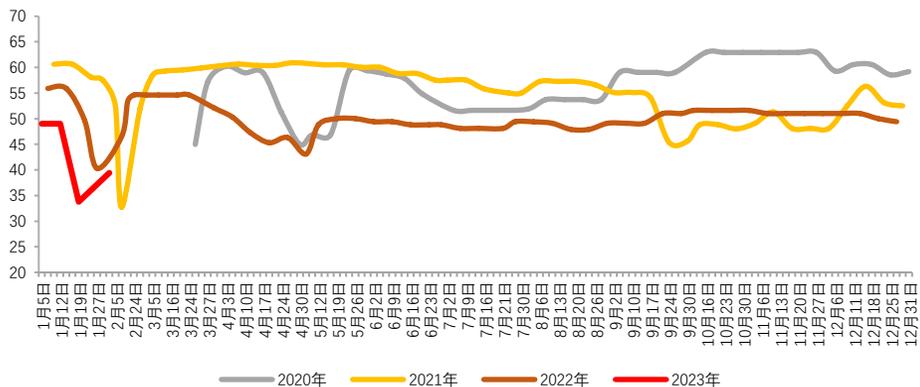
20230203佛山6系铝屑、佛山废旧摩轮、佛山废旧汽轮平均价分别为13775、14600、15200,环比上周变动75、0、0元



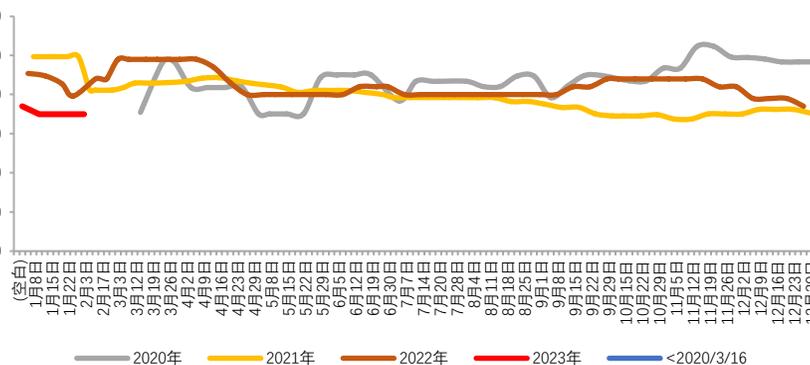
6.3 需求-铝合金- 铝合金开工率

十一月份铝合金龙头开工率走平

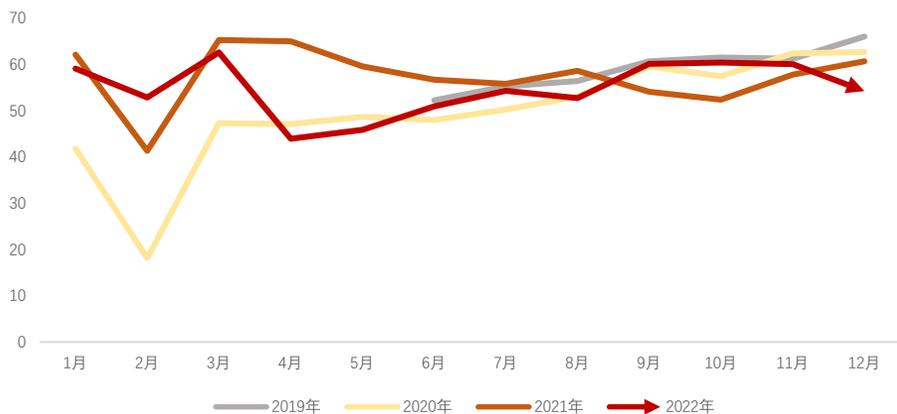
中国再生铝合金龙头企业开工率 (%)



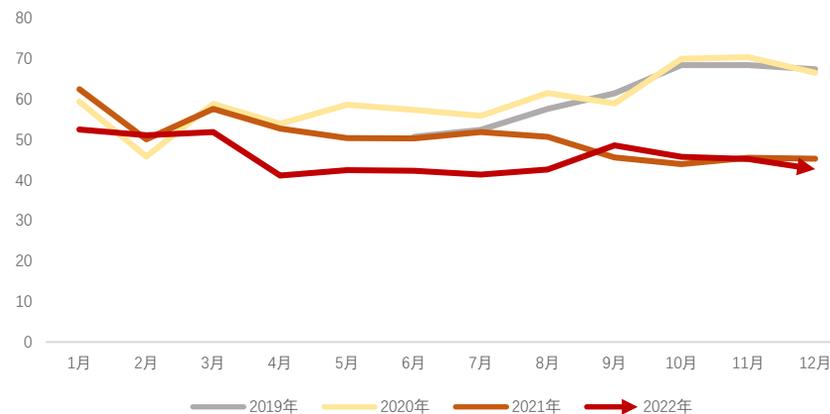
中国A356原生铝合金龙头企业开工率 (%)



中国再生铝合金月度开工率 (%)

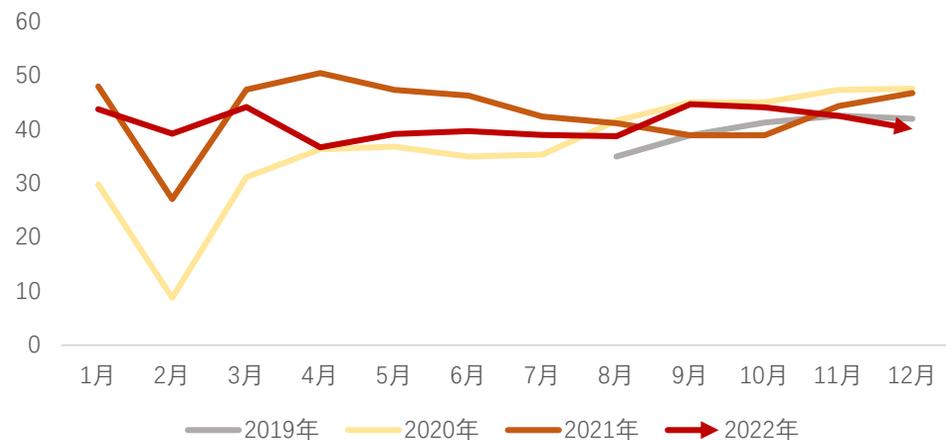


中国A356原生铝合金月度开工率 (%)

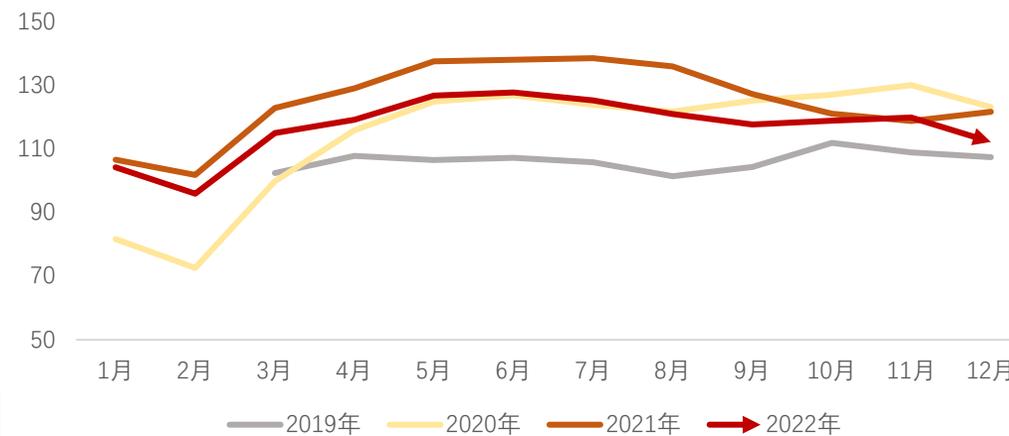


6.3 需求-铝合金- 铝合金产量

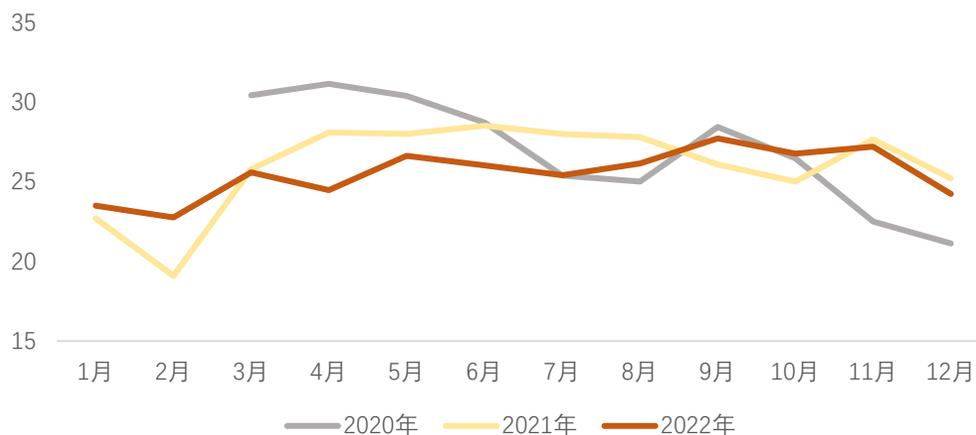
再生铝合金锭：产量（万吨）



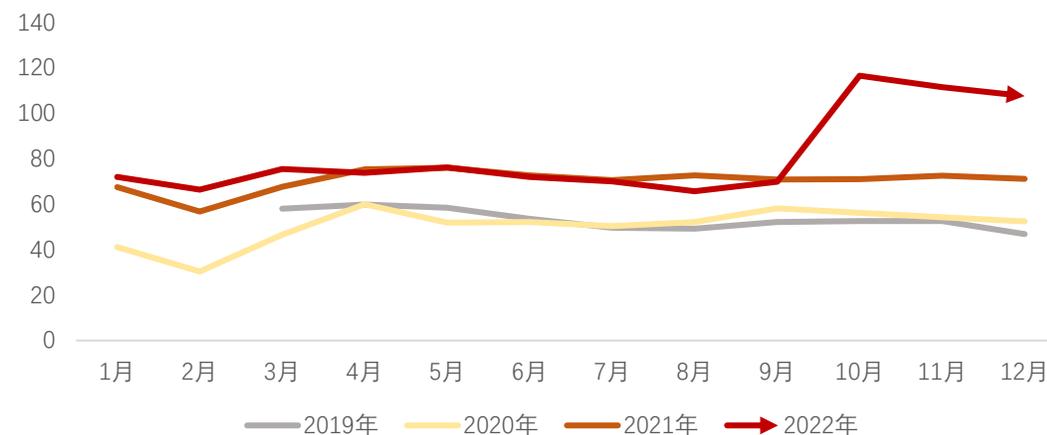
中国铝棒月度产量（万吨）



中国铝杆月度产量（万吨）

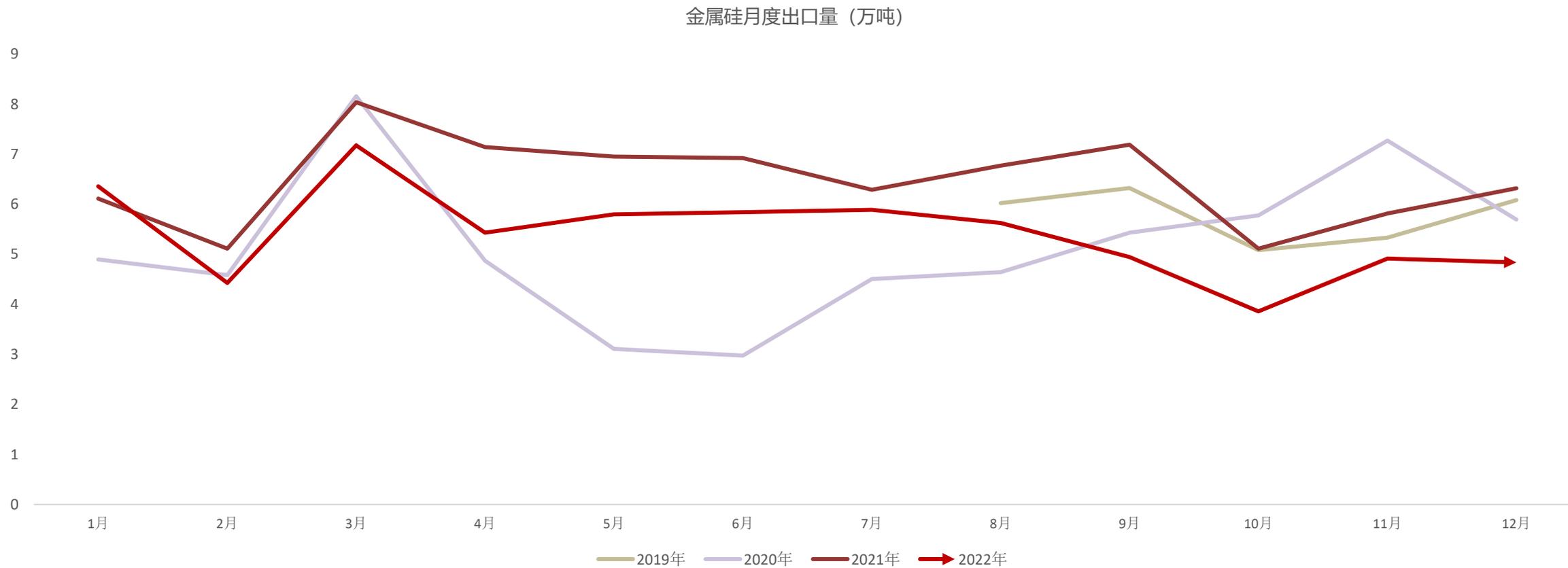


中国铝板带箔月度产量（万吨）



6.4 需求-工业硅月度净出口

202212 中国金属硅月度出口量为4.84万吨,环比上月变动-0.08万吨



来源: SMM、永安期货

THANK YOU

免责声明以上内容所依据的信息均来源于交易所、媒体及资讯公司等发布的公开资料或通过合法授权渠道向发布人取得的资讯，我们力求分析及建议内容的客观、公正，研究方法专业审慎，分析结论合理，但我司对信息来源的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所依据的信息和建议不会发生任何变化。我们提供的全部分分析及建议内容仅供参考，不构成对您的任何投资建议及入市依据，您应当自主做出期货交易决策，独立承担期货交易后果，凡据此入市者，我司不承担任何责任。我司在为您提供服务时已最大程度避免与您产生利益冲突。未经我司授权，不得随意转载、复制、传播本网站中所有研究分析报告、行情分析视频等全部或部分材料、内容。对可能因互联网软硬件设备故障或失灵、或因不可抗力造成的全部或部分信息中断、延迟、遗漏、误导或造成资料传输或储存上的错误、或遭第三人侵入系统篡改或伪造变造资料等，我司均不承担任何责任。

研究创造价值 一切只为客户
RESEARCH CREATES VALUE ALL FOR YOU

07

附录



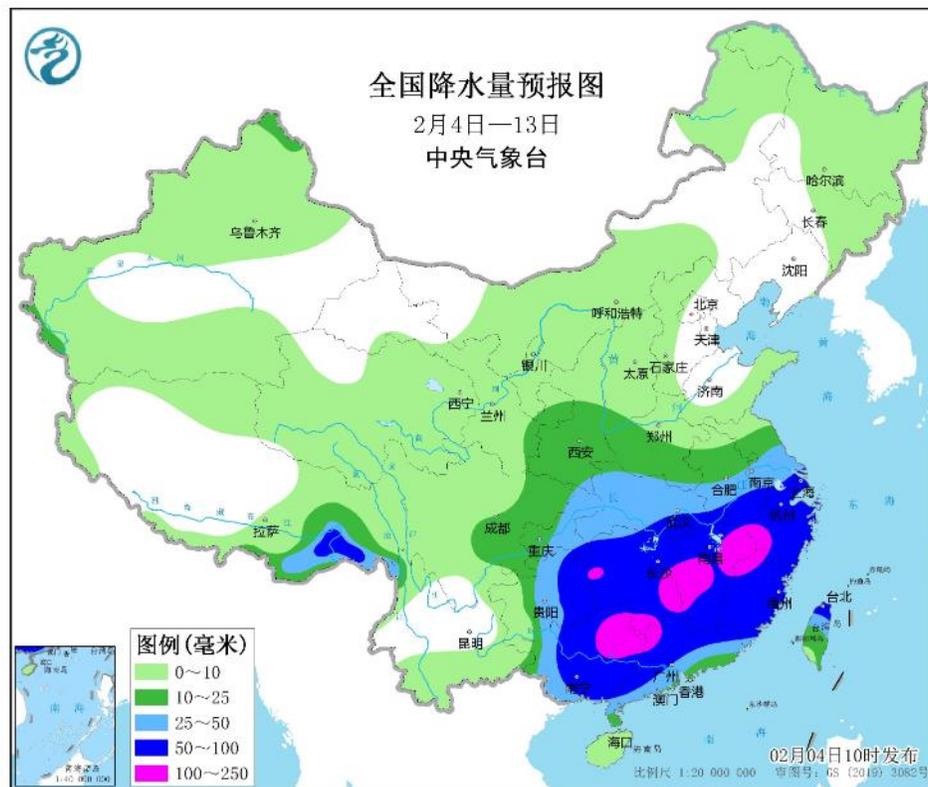
源点资讯
SOURCE POINT

1 供应端-天气预测

截止到2月5日，未来10天西南地区降水较少

二、未来10天全国大部地区气温偏高 南方地区多阴雨天气

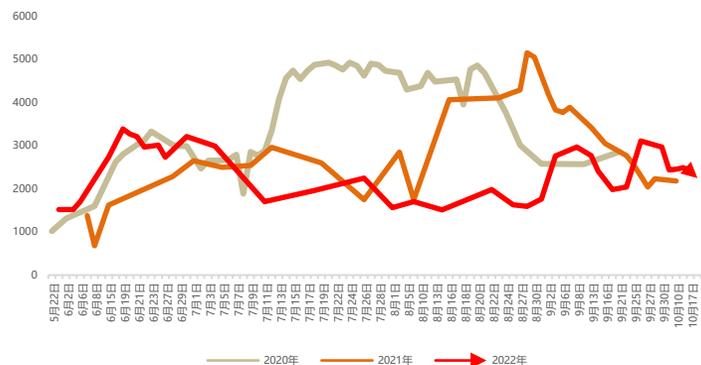
未来10天（2月4-13日），南方地区多阴雨天气，江汉、江淮、江南、华南及贵州、西藏东南部等地有30~70毫米降水，部分地区80~130毫米；上述大部地区累计降水量较常年同期偏多4~7成，局地偏多1倍以上；此外，西北地区东部、黄淮西部等地累计降水量有5~15毫米。



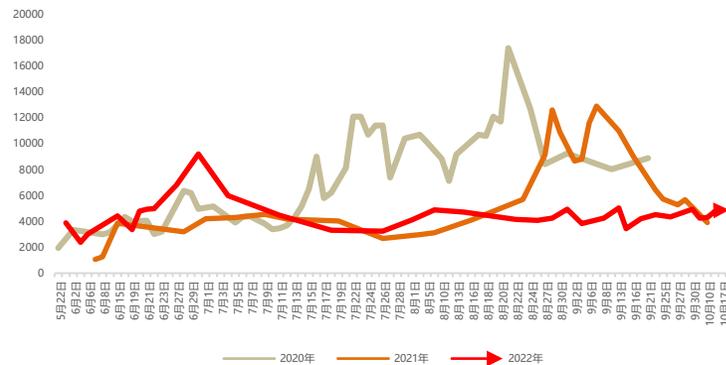
1 供应端-云南水电入库流量

云南地区主要水电入库流量（长江水文网）

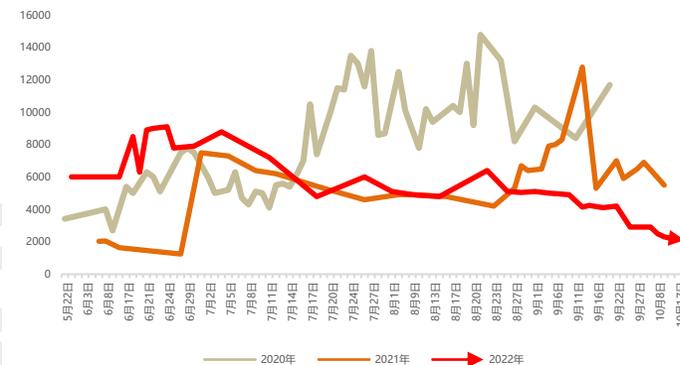
金沙江-石鼓 (m³/s)



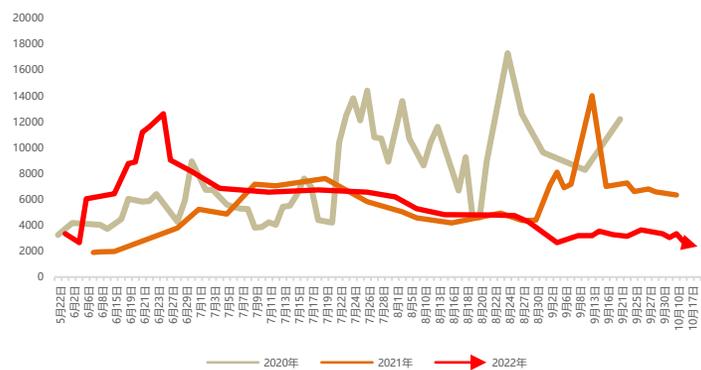
金沙江-三堆子 (m³/s)



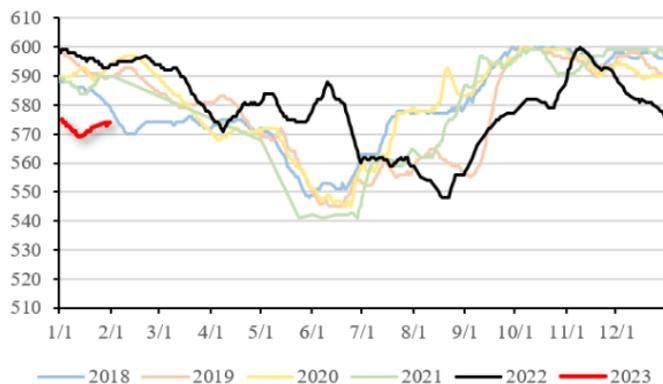
金沙江-溪洛渡水库 (m³/s)



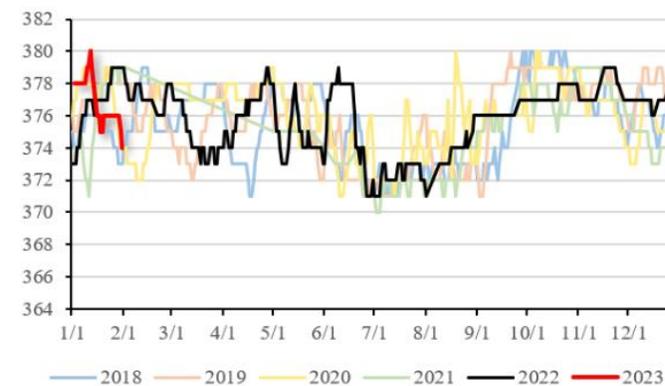
金沙江-向家坝 (m³/s)



溪洛渡水位 (M)



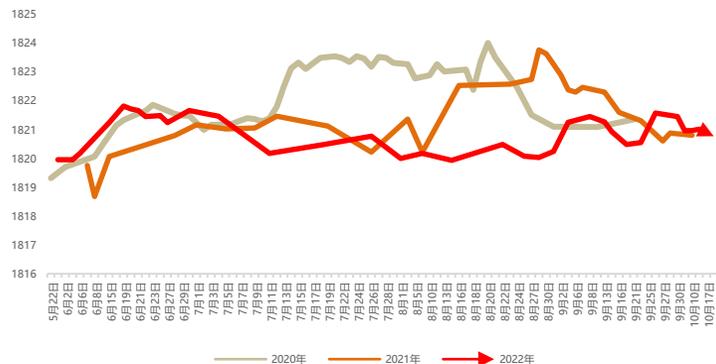
向家坝水位 (M)



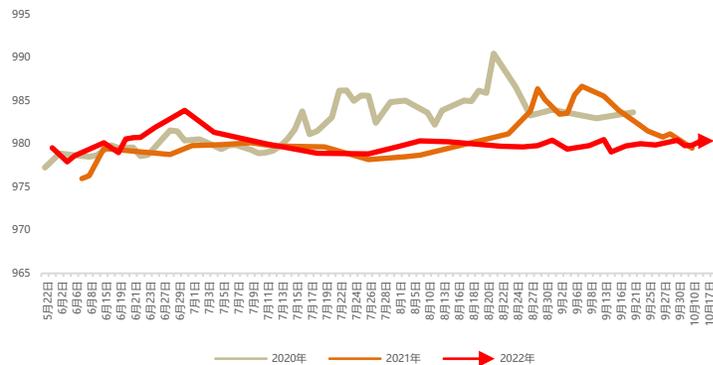
1 供应端-云南水电水位

云南地区主要水电水位（长江水文网）

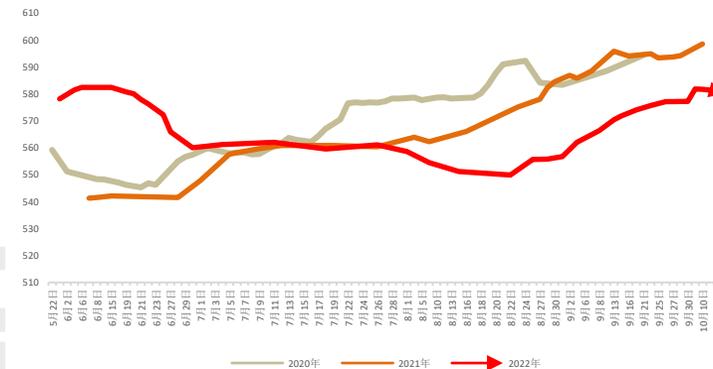
金沙江-石鼓(m)



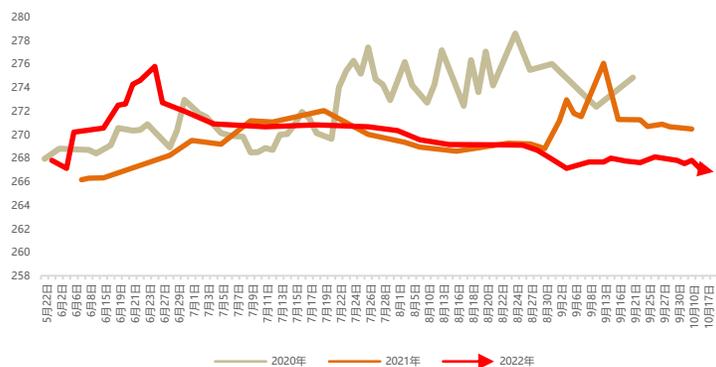
金沙江-三堆子(m)



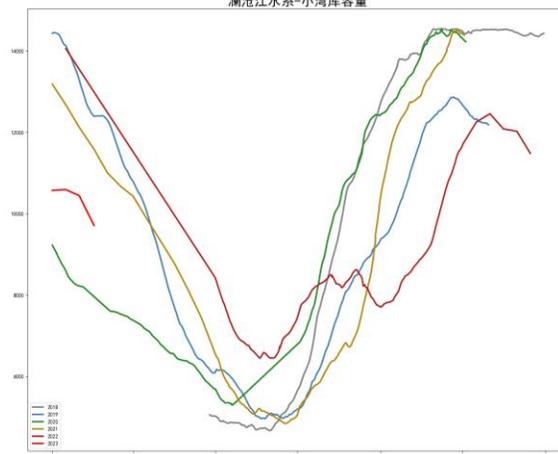
金沙江-溪洛渡水库(m)



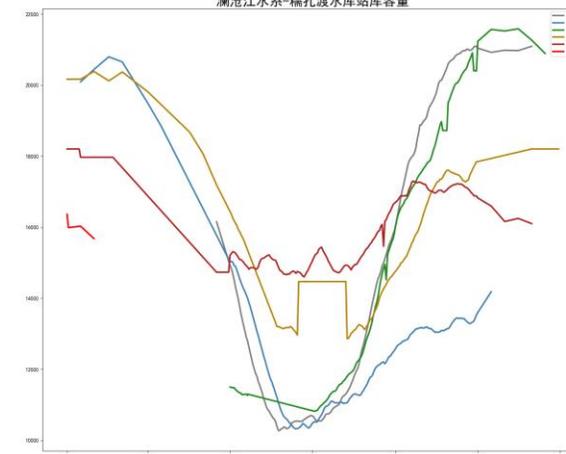
金沙江-向家坝(m)



澜沧江水系-小湾库容量

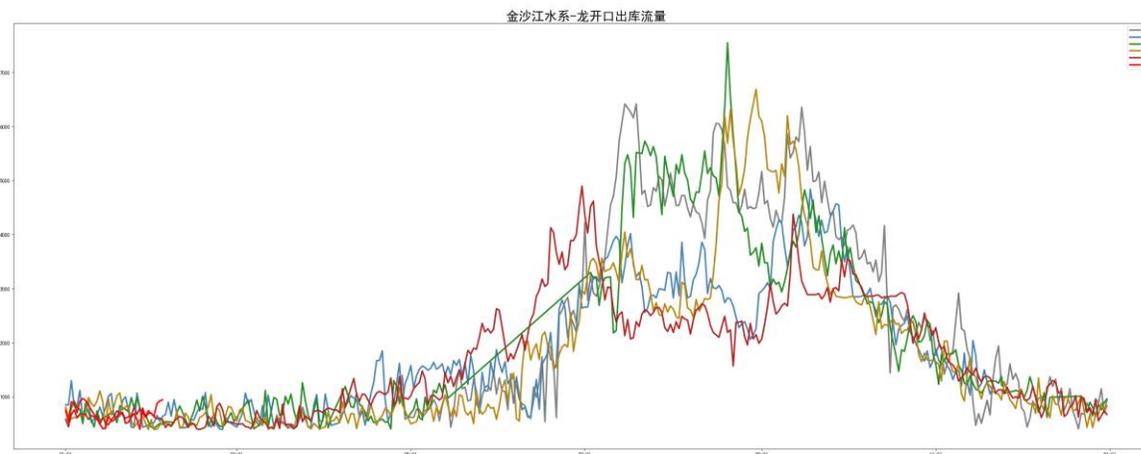
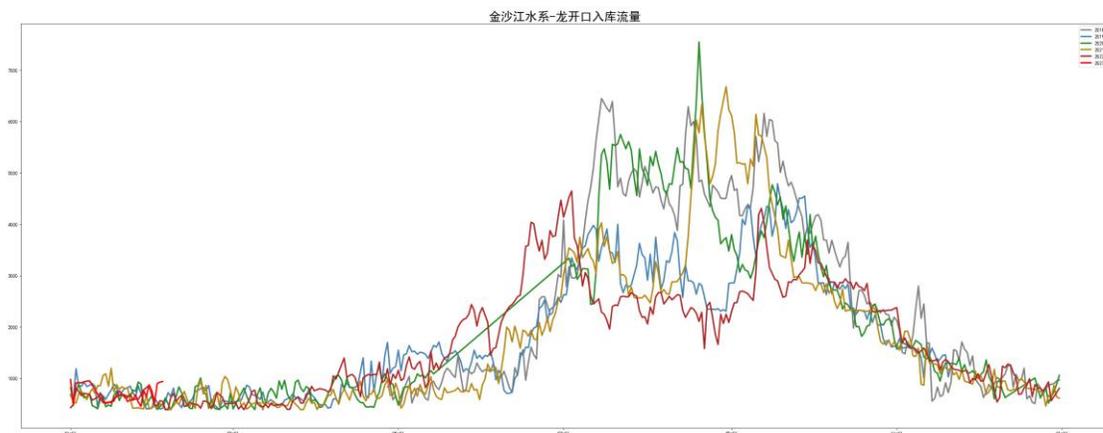


澜沧江水系-糯扎渡水库站库容量



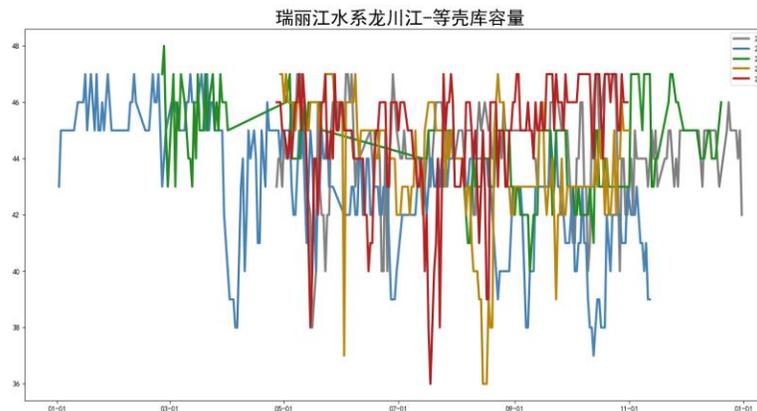
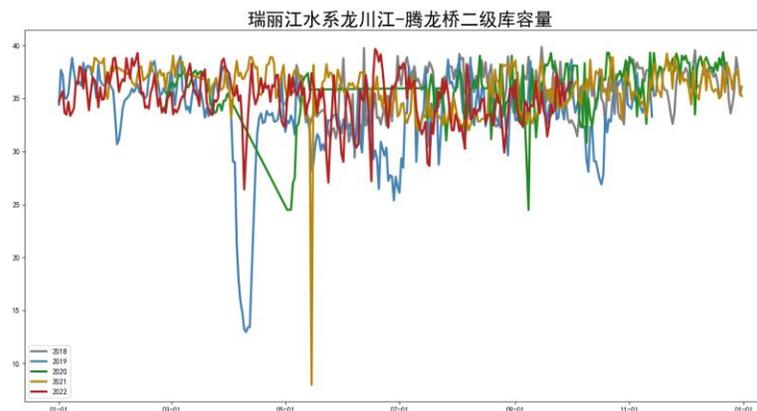
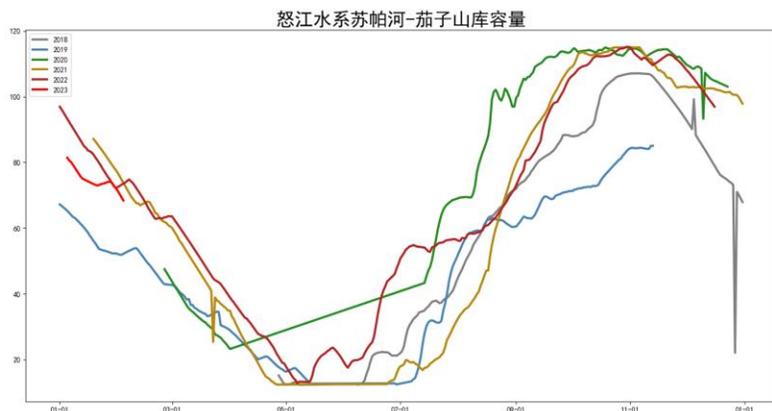
1 供应端-金沙江中段出入库流量

金沙江中游河段龙开口水文



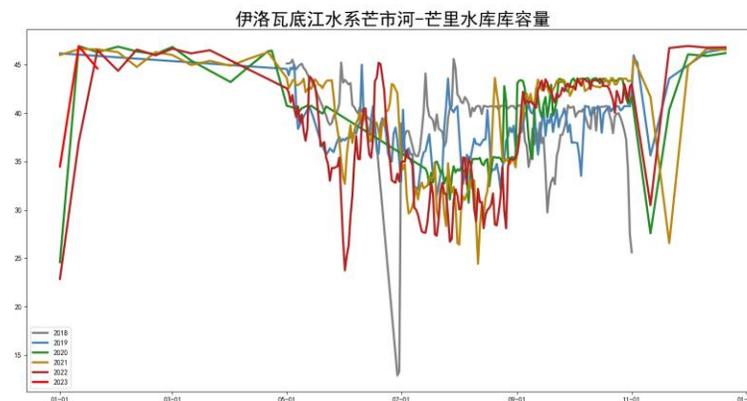
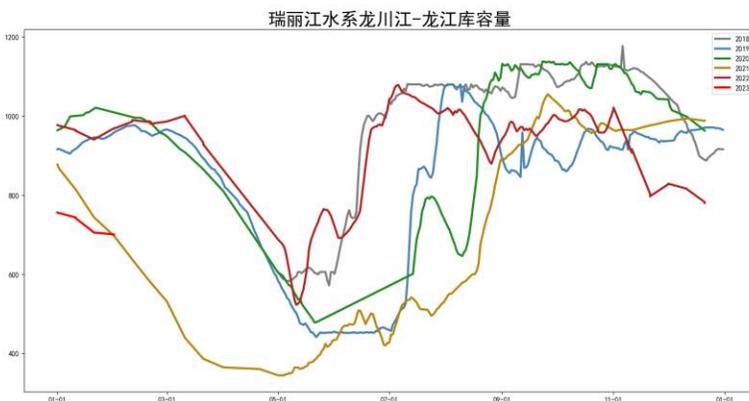
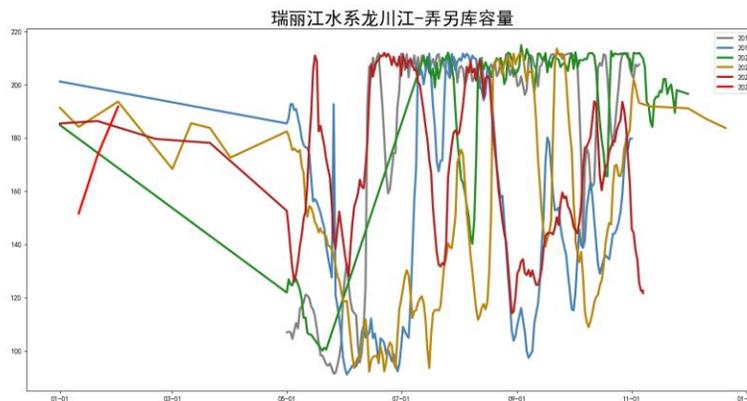
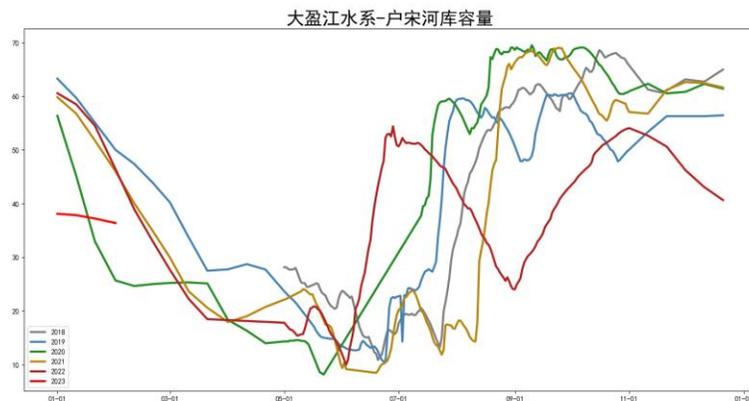
1 供应端-云南主产区——保山水文

保山市中大型水库蓄水量



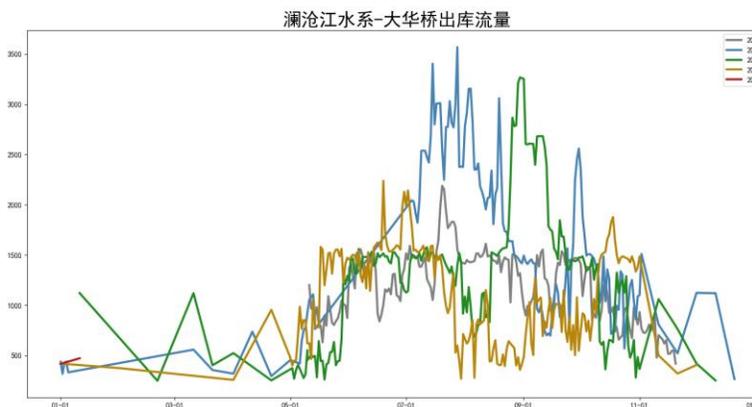
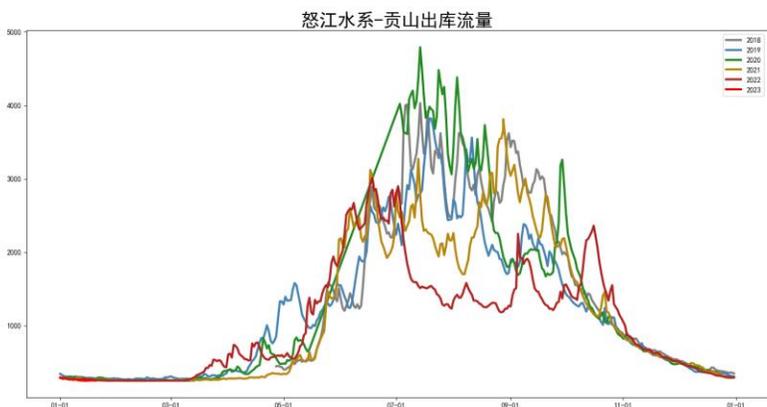
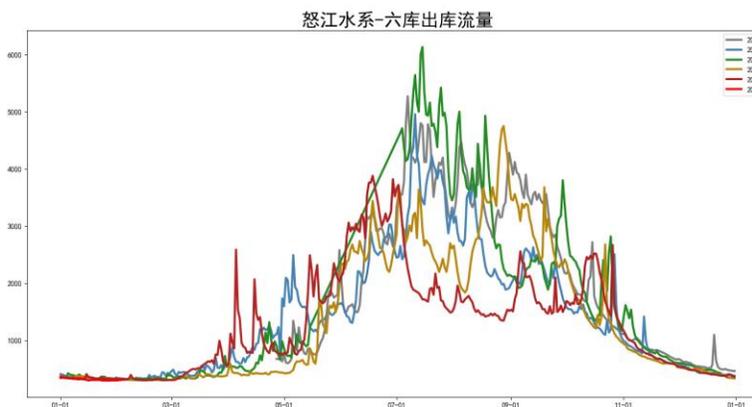
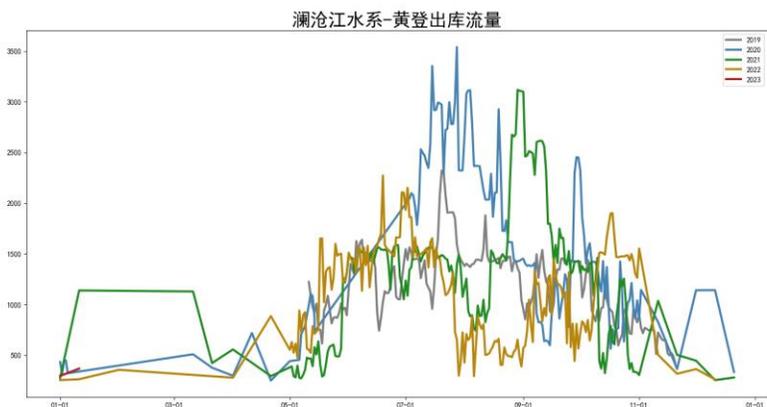
1 供应端-云南主产区——德宏水文

德宏州中大型水站蓄水量



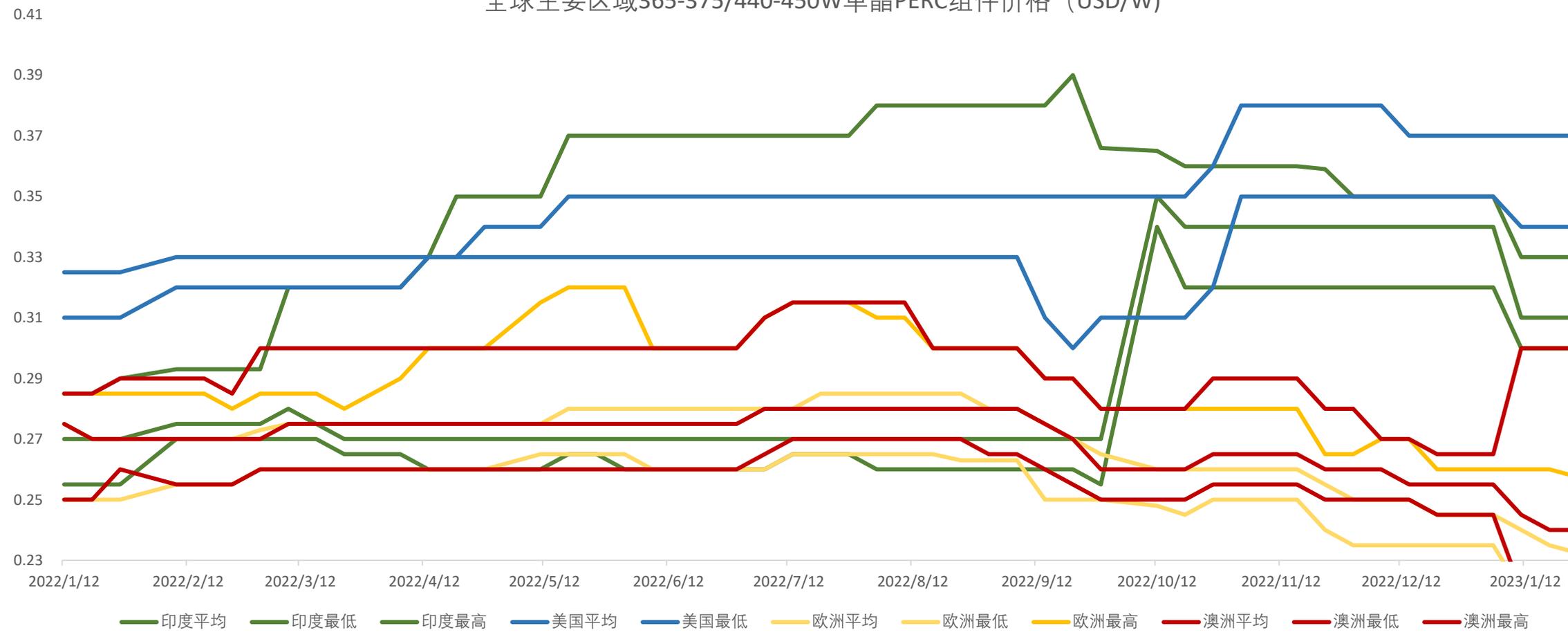
1 供应端-云南主产区——怒江水文

怒江自治州主要河道出库流量



2. 需求-多晶硅- 全球电池组件价格

全球主要区域365-375/440-450W单晶PERC组件价格 (USD/W)



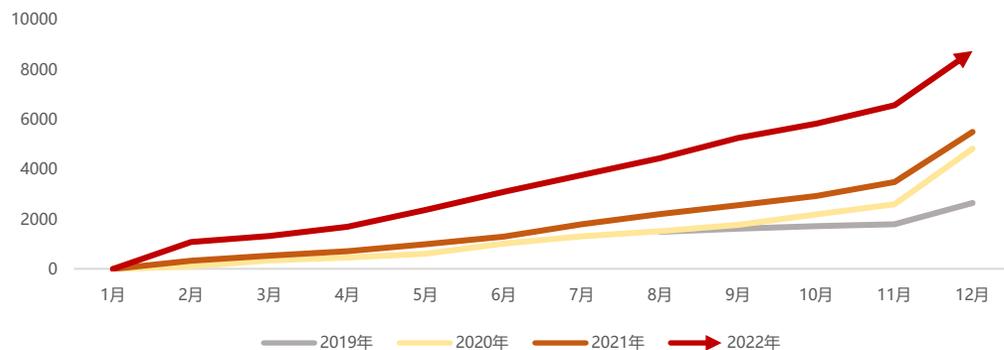
注：印度价格为FOB报价不含关税。11/16美国201税率调整为15%、且双面组件免除201税率，因税率变化大，美国地区价格改以FOB报价(不含税及运费)

来源：PV infolink、永安期货

2. 需求-多晶硅- 光伏装机量与组辅件进出口

202212 中国光伏月度新增装机量累计值为87.41GW,同比变动59.1%; 月度新增装机为21.7GW, 环比65.58%

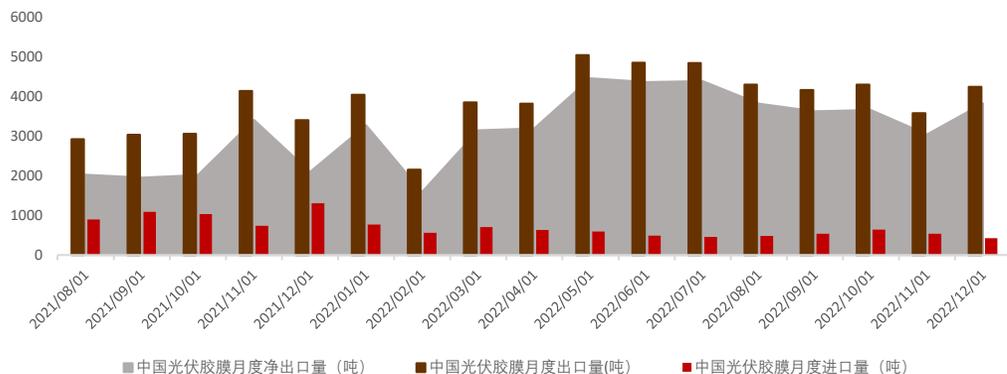
光伏新增装机量:累计值 (万千瓦)



来源: SMM、永安期货

202212 中国光伏胶膜净出口量:0.38万吨,环比变动25.9%

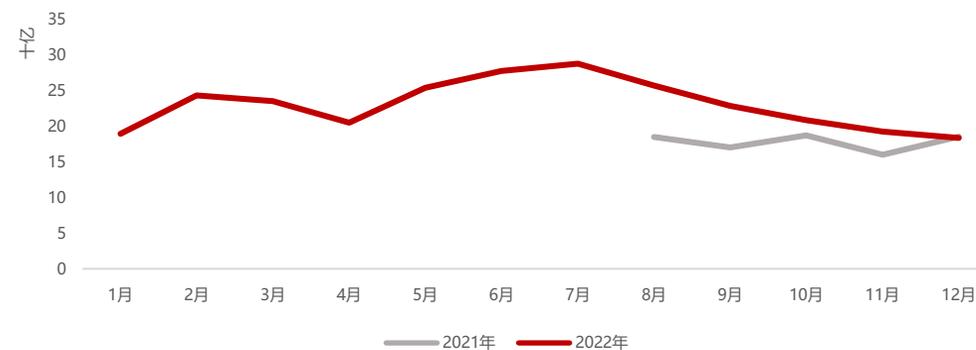
中国光伏胶膜进出口



来源: SMM、永安期货

202212 中国光伏组件净出口额:184.12亿,环比变动-4.57%

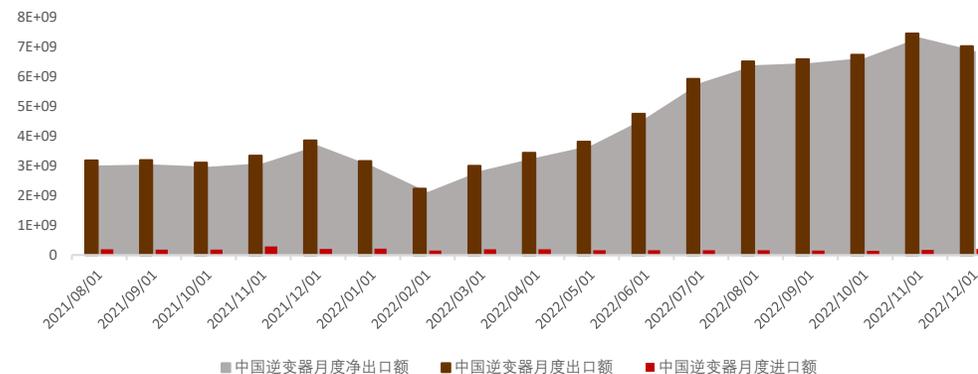
中国光伏组件月度净出口额



来源: SMM、永安期货

202212 中国光伏逆变器净出口额:68.17亿,环比变动-06.2%

中国逆变器进出口额



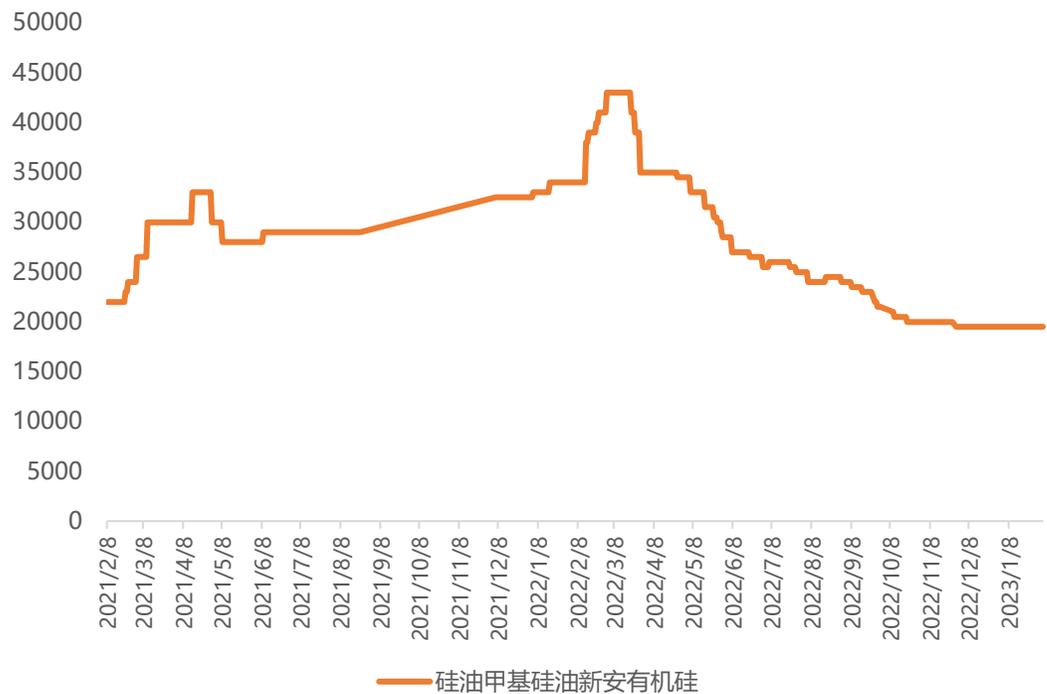
来源: SMM、永安期货

2. 需求-有机硅- 硅油

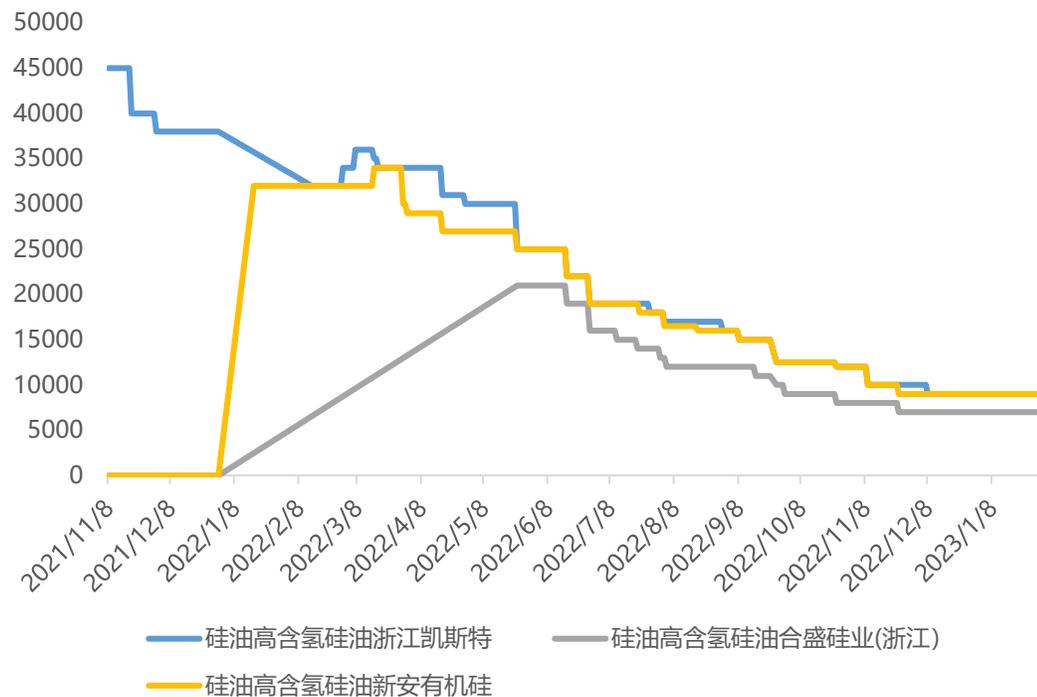
20230203 硅油甲基油新安价格为19500环比上周变动0.00%

20230203 凯斯特、合盛、新安硅油价格分别为9000、7000、9000环比上周变动0.00%、0.00%、0.00%

二甲基硅油价格

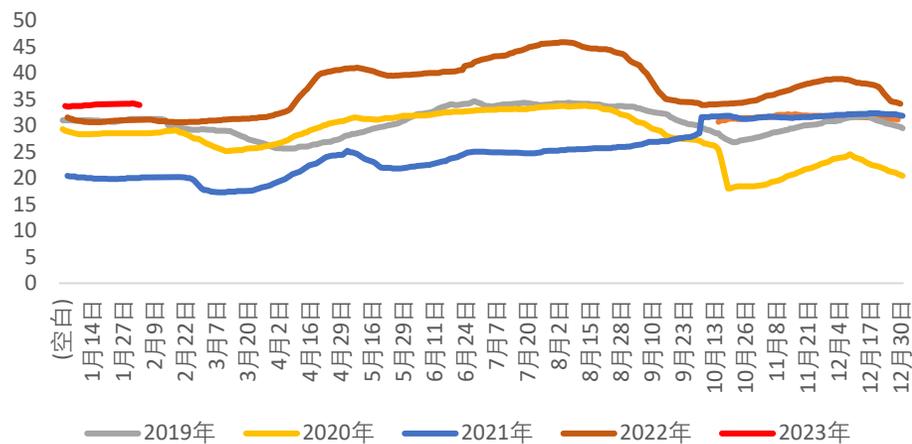


硅油高含氢硅油价格走势

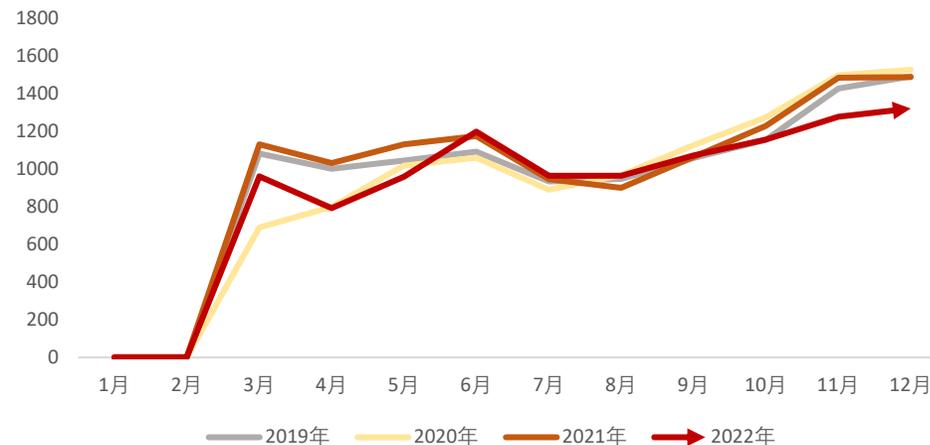


2. 需求-有机硅- 硅油

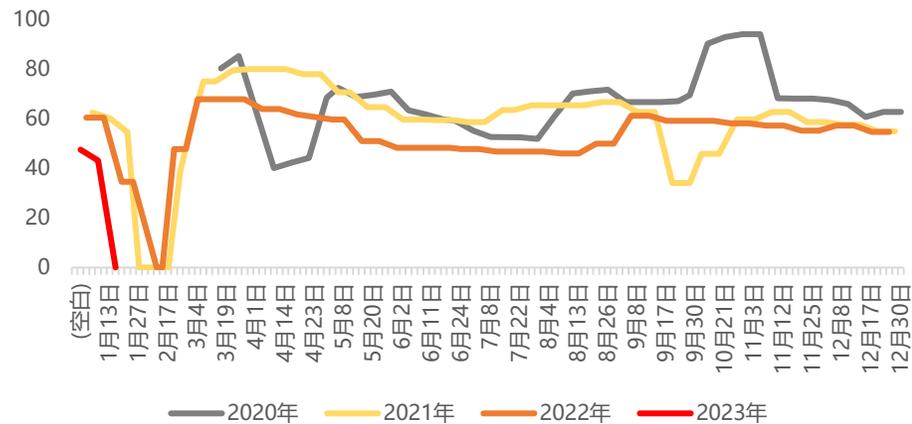
全棉坯布库存



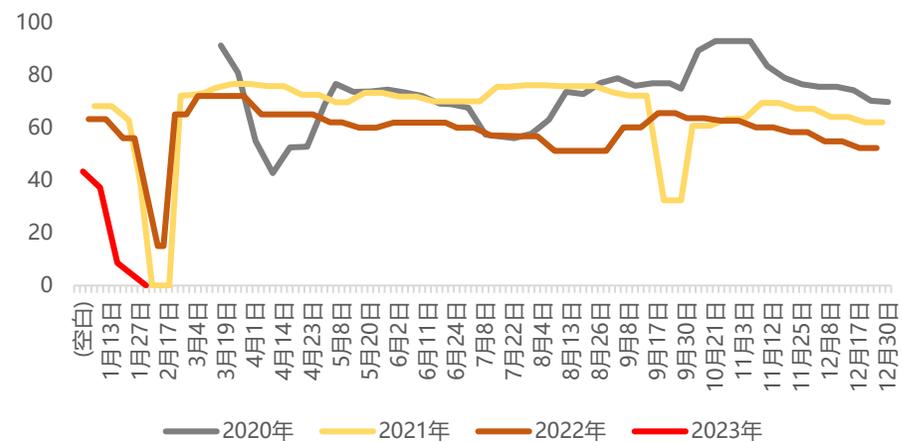
零售额:服装鞋帽、针、纺织品类 (亿元)



盛泽染厂开机率



绍兴染厂开机率

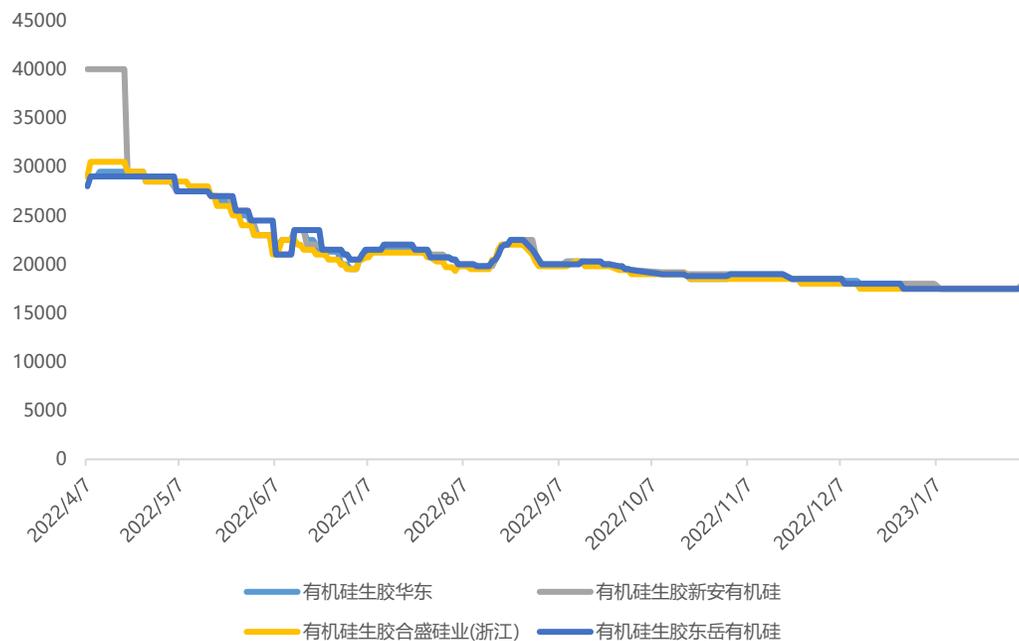


2. 需求-有机硅- 硅橡胶

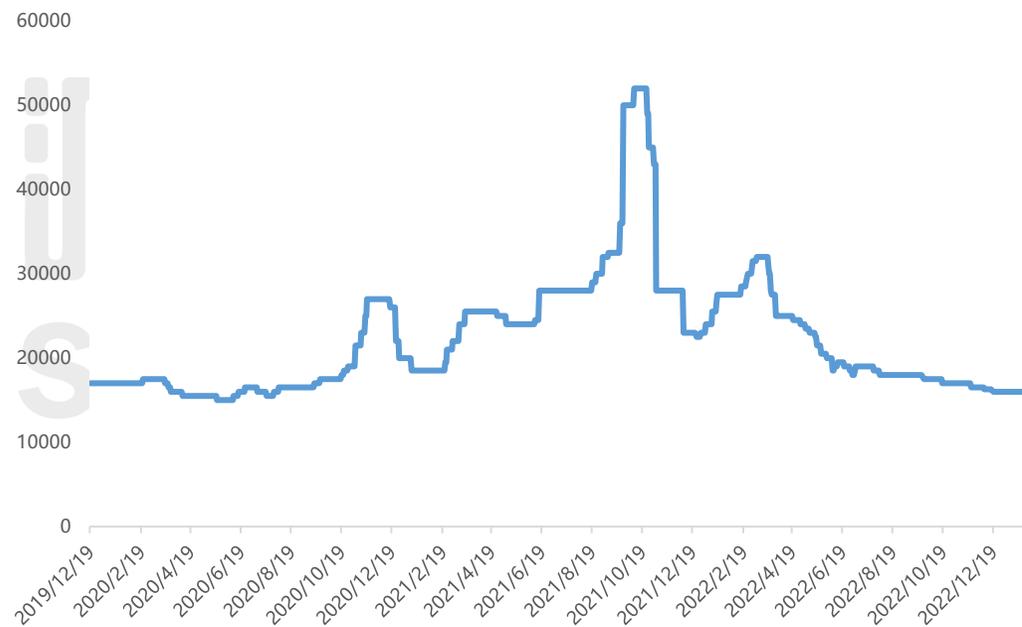
20230203 生胶华东、新安、合盛、东岳价格分别为17700、17800、17500、17500环比变动1.14%、1.71%、0.00%、0.00%

20230203 混炼胶沉淀混炼胶华东价格：16000环比上周变动0.00%

有机硅生胶价格 (元/吨)

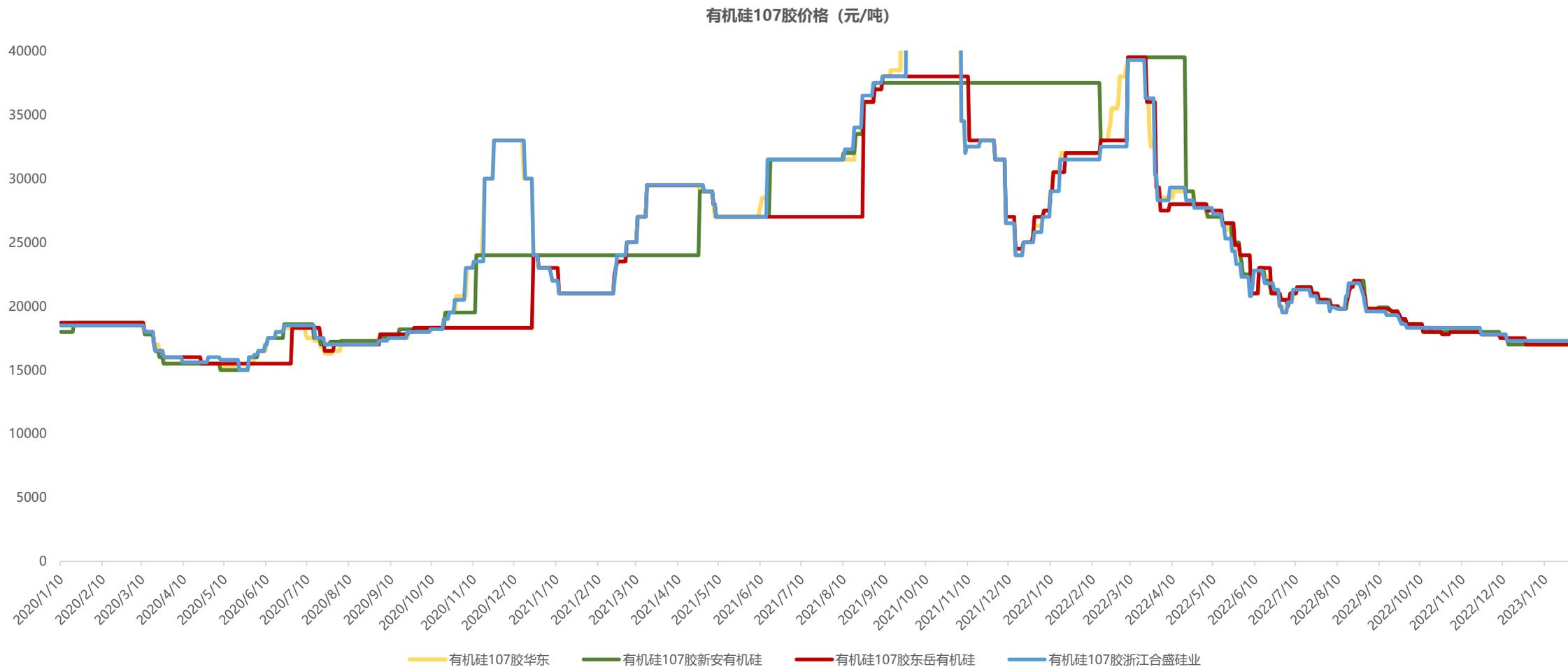


混炼胶沉淀混炼胶华东 (元/吨)



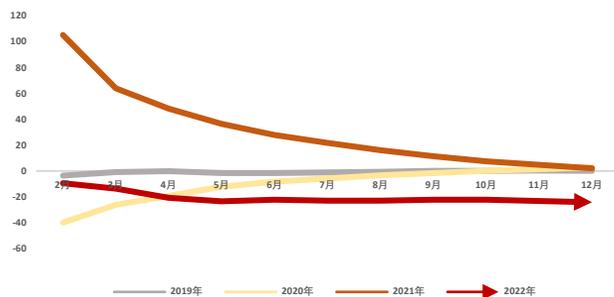
2. 需求-有机硅- 硅橡胶

20230203 107胶华东、新安、东岳价格分别为17200、17300、17000环比上周变动1.18%、1.76%、0.00%

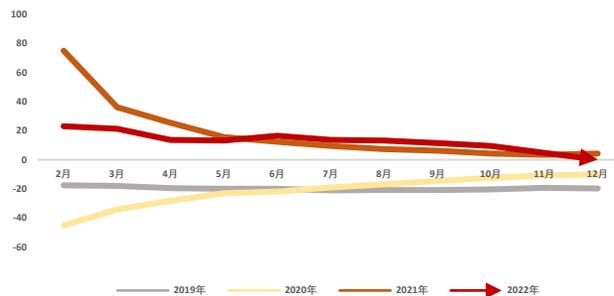


2. 需求-有机硅- 硅橡胶

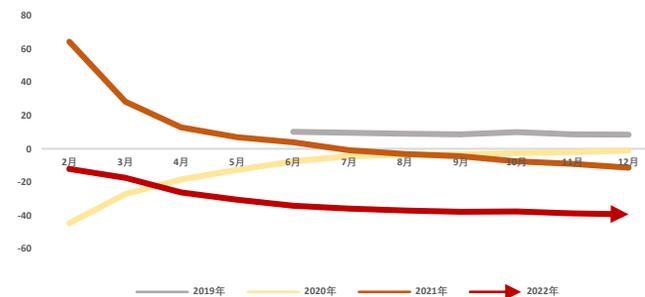
商品房销售面积:累计同比



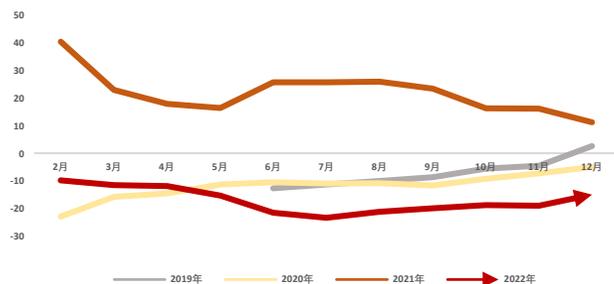
商品房销售面积:现房:累计同比



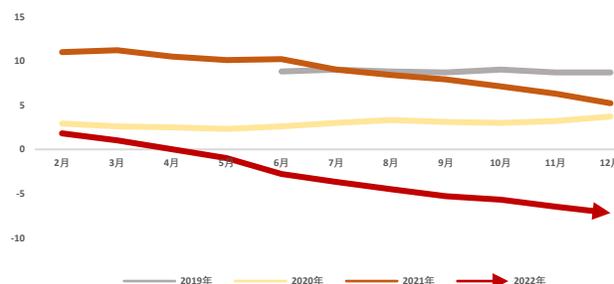
房屋新开工面积:累计同比



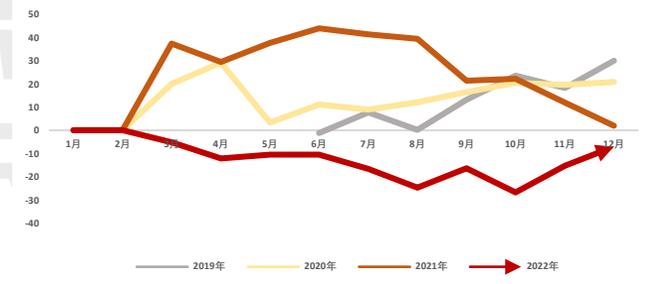
房屋竣工面积:累计同比



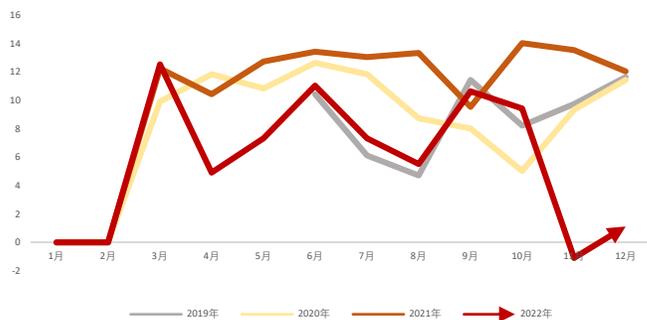
房屋施工面积:累计同比



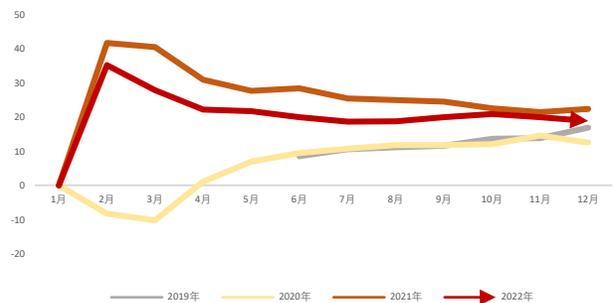
产量:集成电路:当月同比



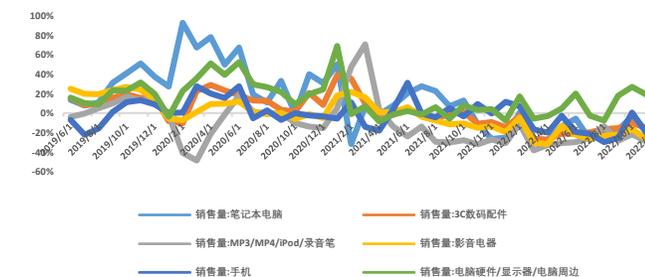
工业增加值:计算机、通信和其他电子设备制造业:当月同比 (%)



固定资产投资完成额:制造业:计算机、通信和其他电子设备制造业:累计同比 (%)

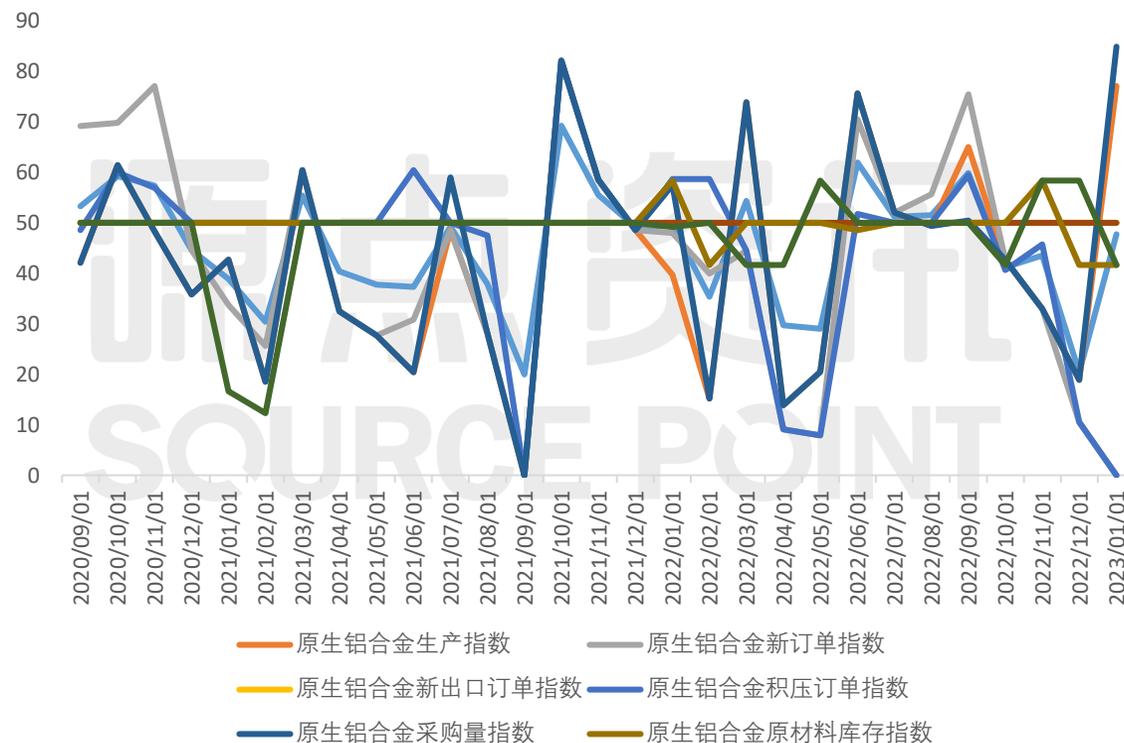
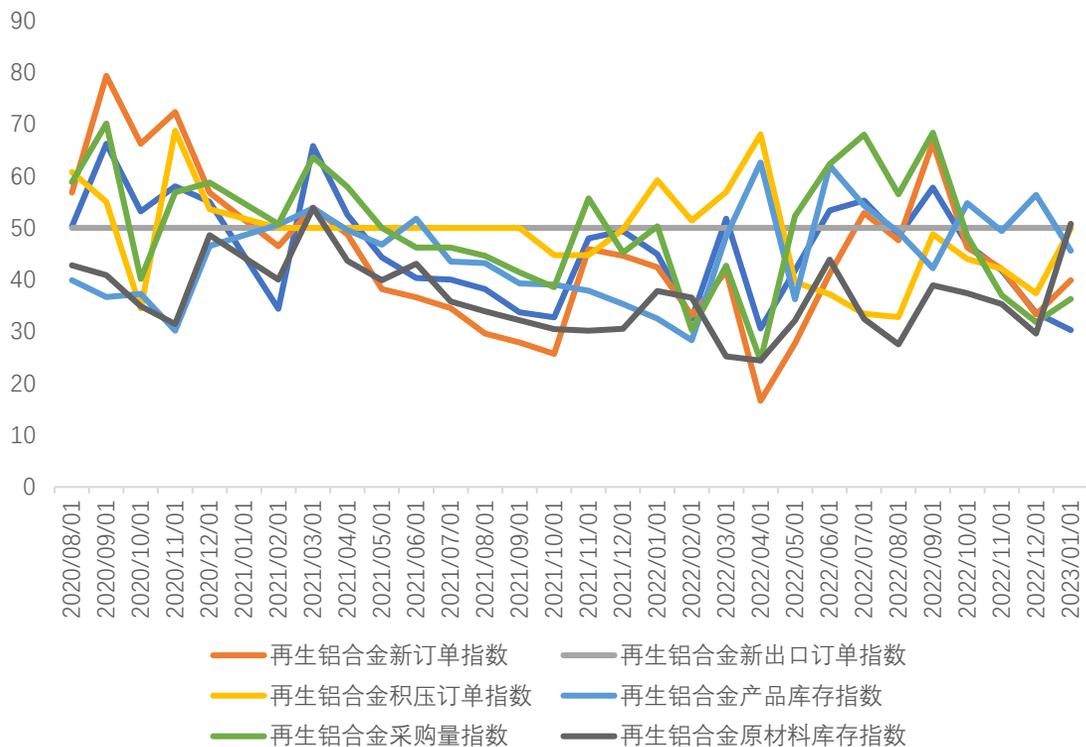


3C电子销售量当月同比变动 (%)



2. 需求-铝合金- 铝合金PMI

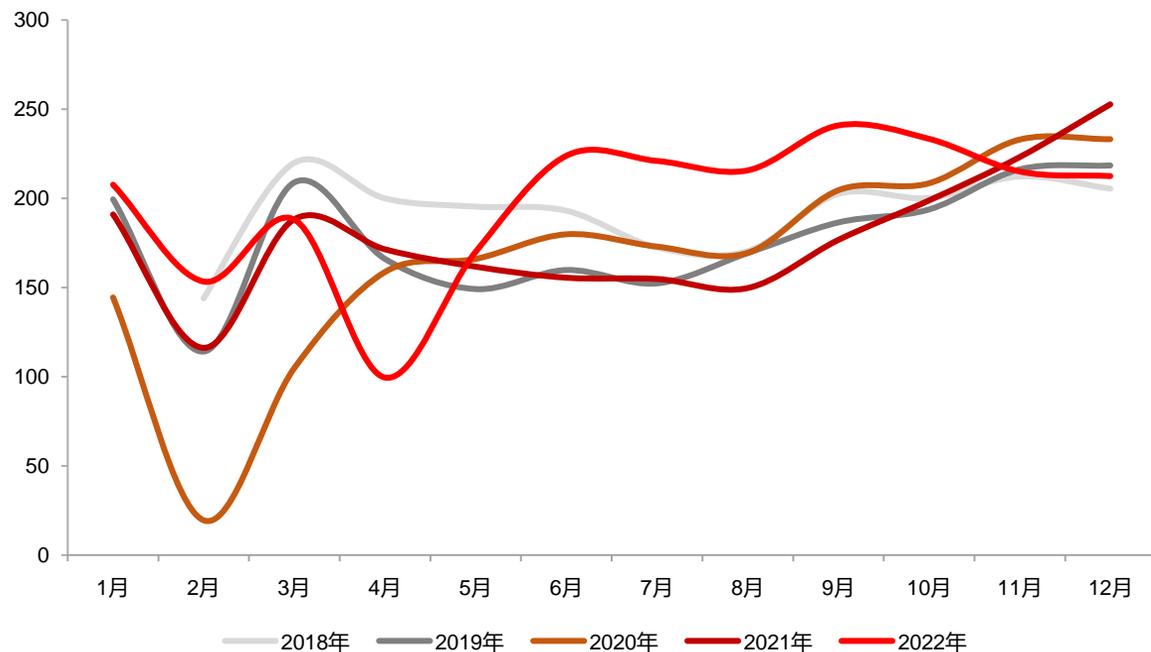
2023年1月份原生铝合金景气度显著上升



2. 需求-铝合金-汽车产量

202212中汽协口径乘用车产销量分别为212.5万辆、226.5万辆，同比变动-15.9%、-06.5%

汽车产量:乘用车(月) (万辆)



乘用车当周日均销量:厂家批发(万辆)

