

工业硅价格企稳 市场氛围逐渐活跃

研究院 新能源&有色组

研究员

陈思捷

☎ 021-60827968

✉ chensijie@htfc.com

从业资格号: F3080232

投资咨询号: Z0016047

师橙

☎ 021-60828513

✉ shicheng@htfc.com

从业资格号: F3046665

投资咨询号: Z0014806

付志文

☎ 020-83901026

✉ fuzhiwen@htfc.com

从业资格号: F3013713

投资咨询号: Z0014433

联系人

穆浅若

☎ 021-60827969

✉ muqianruo@htfc.com

从业资格号: F03087416

投资咨询业务资格:

证监许可【2011】1289号

主要产品市场行情分析

工业硅: 昨日工业硅价格维稳, 据 SMM 数据, 截止 8 月 4 日华东不通氧 553#硅在 16300-16600 元/吨; 通氧 553#硅在 17400-17800 元/吨; 421#硅在 18400-18600 元/吨。近期部分地区生产成本有所增加, 生产厂家有推涨意愿, 但下游除多晶硅需求较好外, 有机硅与铝合金市场持续低迷, 有机硅价格持续下跌, 厂家开工意愿较低, 且工业硅社会库存持续增加, 对价格支撑有限, 短期内价格大幅上涨困难, 仍将小幅调整企稳。

多晶硅: 昨日多晶硅价格维稳, 据 SMM 统计, 多晶硅复投料报价 300-310 元/千克, 多晶硅致密料 297-308 元/千克, 多晶硅菜花料报价 294-306 元/千克。近期新增产能较多, 正处于试车与产能爬升增量阶段, 但近期检修企业较多, 影响部分产量, 目前整体供应量仍不及预期, 整体供应紧缺, 从而支撑近期价格上涨。预计短期多晶硅价格继续小幅上涨可能性较大, 但整体涨幅较小, 整体供应紧缺状况有望从月底开始改善。

有机硅: 昨日有机硅价格继续下调, 据卓创资讯统计, 8 月 4 日山东部分厂家 DMC 报价 18900 元/吨, 其他厂家报价 18800-20000 元/吨, 部分下调 400 元。据 SMM 统计, 8 月 4 日 DMC 均价继续下调 150 元。目前市场价格处于多数厂家成本线以下, 预计价格逐渐探底企稳, 若价格继续下跌, 部分厂家将会减产应对, 价格可能会反弹上涨。

■ 风险

1、主产区电力供应。2、消费不及预期。3、生产企业减产。

目录

主要产品市场行情分析.....	1
硅行业资讯	3
工业硅库存	3
硅产业资讯	3

图表

图 1: 华东 553#价格 单位: 元/吨	3
图 2: 华东 421#价格 单位: 元/吨	3
图 3: 有机硅 DMC 价格 单位: 元/吨	4
图 4: 三氯氢硅价格 单位: 元/吨	4
图 5: 多晶硅价格 单位: 元/吨	4
图 6: 工业硅库存 单位: 万吨	4
图 7: 有机硅行业指数	4
图 8: 光伏行业指数	4

硅行业资讯

工业硅库存

库存方面，截止 7 月 29 日，SMM 统计国内工业硅社会库存 10.6 万吨，较上周库存增加 0.5 万吨，其中黄埔港 2.4 万吨，天津港 3.3 万吨，昆明 4.9 万吨。

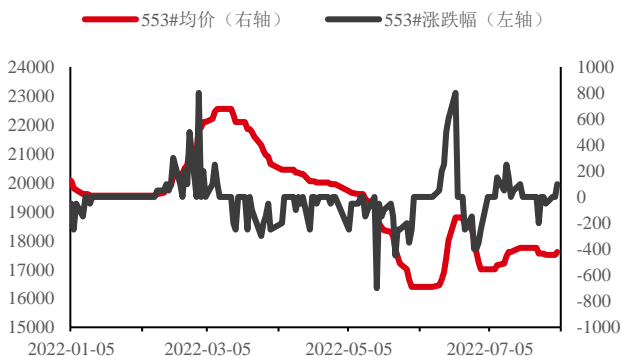
硅产业资讯

8 月 4 日晚间，中来股份（300393）发布公告，2022 半年度业绩大涨，营业收入 46.37 亿元，较上年同期增加 94.46%；归属于上市公司股东净利润 2.30 亿元，较上年同期增加 642.89%。中来股份主营光伏行业，主要从事太阳能电池背板、太阳能电池及组件、光伏应用系统等销售、光伏电站发电销售和电站业务，同时正在筹划报批上游硅料项目，公司拟建 30 万吨硅料。

8 月 3 日，国家能源局南方监管局印发了关于公开征求《广东、广西、海南省（区）分布式光伏发电项目并网指引（征求意见稿）》意见的通告。意见稿中对接入南方电网公司广东、广西、海南省（区）配电网的分布式光伏发电项目进行了并网指引。项目主要包括业主自建的户用自然人分布式光伏项目和就地开发、就近利用且单点并网容量小于 6 兆瓦的户用光伏以外的各类分布式光伏发电项目。文件从项目合规性、备案指引、运营模式、接入电压、并网流程等方面进行了规定。本指引自印发之日起试行，有效期 2 年，内容详细，对全国其他地区具有参考意义。

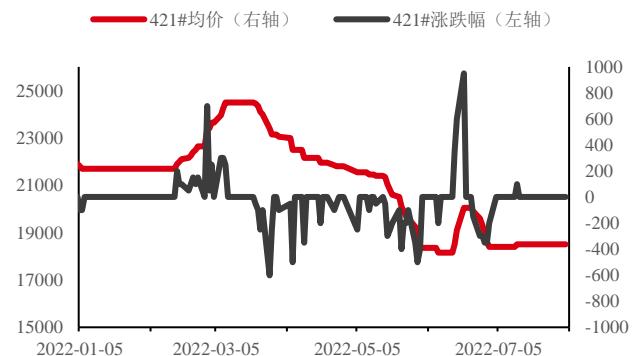
日经新闻 8 月 4 日消息，据半导体行业国际团体 SEMI 预计，2022 年半导体硅晶圆的全球供货面积将比创下历史最高，比 2021 年还要高出 6%。电子产品所必需的晶圆的供货规模在截至 2021 年的 30 年内增至原来的 8 倍。目前，信越化学工业和 SUMCO 两家日本企业的全球份额占到大约 6 成。

图 1：华东 553#价格 | 单位：元/吨



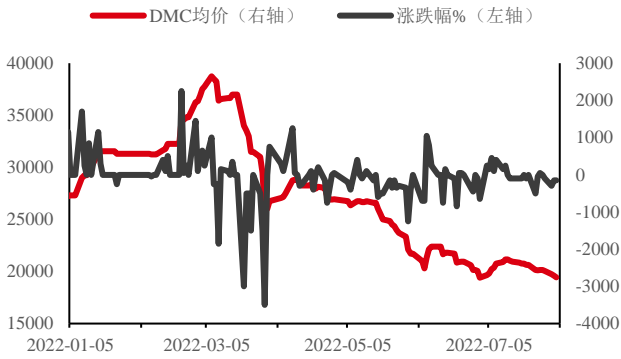
数据来源：SMM 华泰期货研究院

图 2：华东 421#价格 | 单位：元/吨



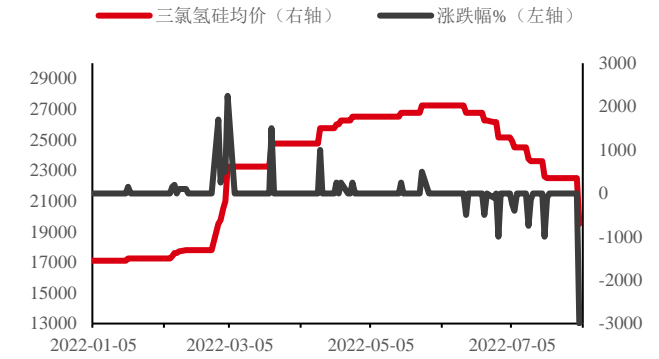
数据来源：LME WIND 华泰期货研究院

图 3：有机硅 DMC 价格 | 单位：元/吨



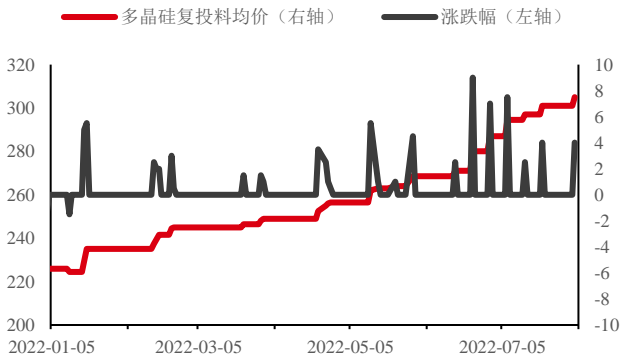
数据来源：SMM WIND 华泰期货研究院

图 4：三氯氢硅价格 | 单位：元/吨



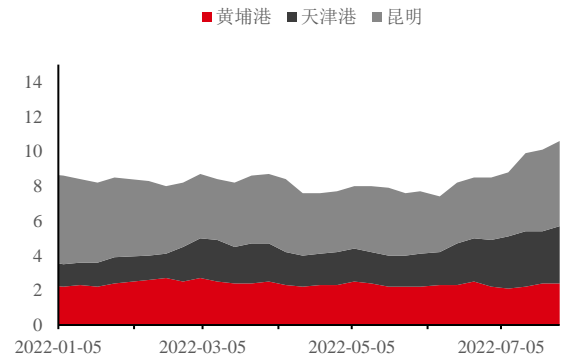
数据来源：SMM WIND 华泰期货研究院

图 5：多晶硅价格 | 单位：元/吨



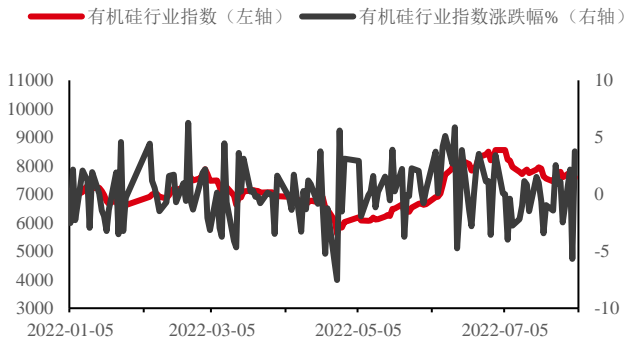
数据来源：SMM 华泰期货研究院

图 6：工业硅库存 | 单位：万吨



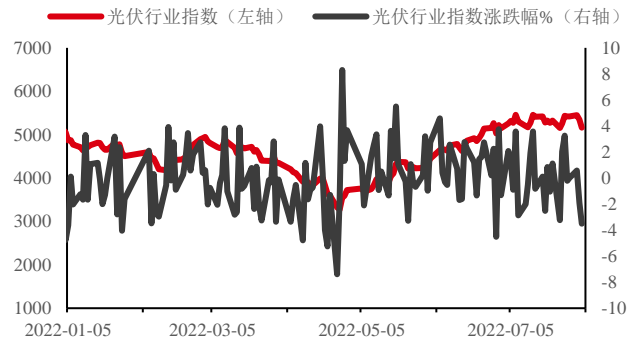
数据来源：SMM 华泰期货研究院

图 7：有机硅行业指数



数据来源：IfinD 华泰期货研究院

图 8：光伏行业指数



数据来源：IfinD 华泰期货研究院

免责声明

本报告基于本公司认为可靠的、已公开的信息编制，但本公司对该等信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告所载的意见、结论及预测仅反映报告发布当日的观点和判断。在不同时期，本公司可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

本公司力求报告内容客观、公正，但本报告所载的观点、结论和建议仅供参考，投资者并不能依靠本报告以取代行使独立判断。对投资者依据或者使用本报告所造成的一切后果，本公司及作者均不承担任何法律责任。

本报告版权仅为本公司所有。未经本公司书面许可，任何机构或个人不得以翻版、复制、发表、引用或再次分发他人等任何形式侵犯本公司版权。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“华泰期货研究院”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。本公司保留追究相关责任的权力。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。

华泰期货有限公司版权所有并保留一切权利。

公司总部

广州市天河区临江大道1号之一 2101-2106 单元 | 邮编：510000

电话：400-6280-888

网址：www.htfc.com