



弘业期货股份有限公司
HOLLY FUTURES CO.,LTD.

工业硅周度观察

有色金属事业部

唐凌甄

从业资格号F3025407

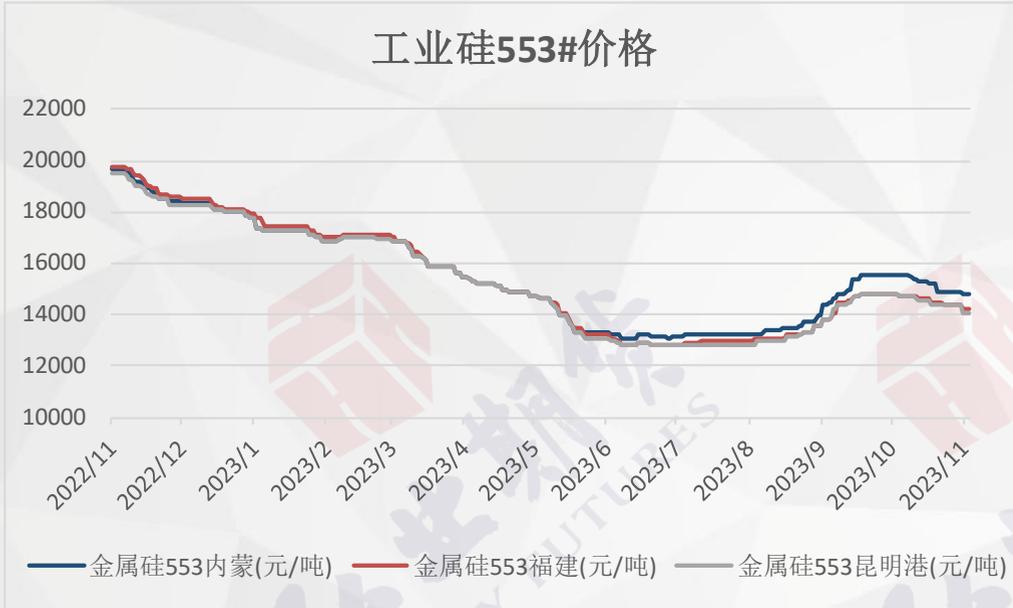
投资咨询从业证书号Z0015048

2023年11月10日

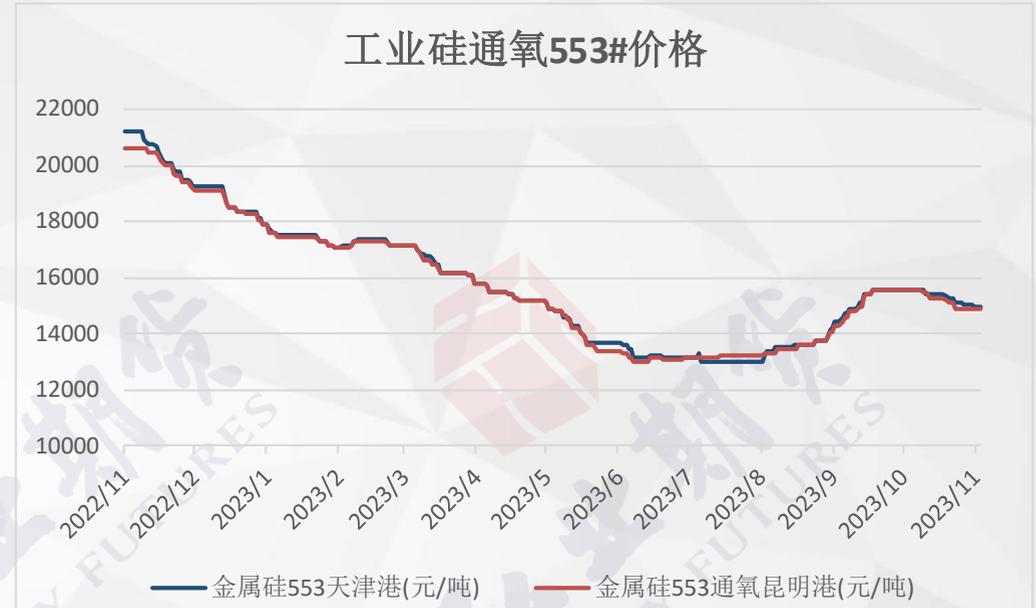
工业硅：

- 本周（2023.11.6-2023.11.10）金属硅市场价格下跌。截至2023年11月10日，中国金属硅市场参考均价14980元/吨，与11月3日价格15077元/吨相比价格下跌53元/吨，跌幅0.64%。
- 供应：本周云南地区限负荷计划正式实施，德宏地区限电以保温2日、生产7日为一个周期；文山地区是提供有限电量，厂家自行分配，虽然限电时间不长但炉况不稳，部分厂家停产。四川地区虽未受到强制要求，但高昂的电价与微薄的利润也劝退了部分生产企业。整体西南供应缩减。北方大厂缓慢复产，供应增量不及西南减量。
- 需求：多晶硅产能爬坡，需求旺盛，但受下游硅片价格走弱影响，企业利润压缩，对原料采购谨慎；有机硅目前行情一般，企业生产积极性较弱；随着东北地区降温，建材需求减少，内蒙古地区铝棒少量减产，对金属硅需求小幅减少。
- 后市研判：成本的走强带动工业硅价格的企稳，本周冶金级价格有所回落。期货盘面连续两周收小阳线，但是涨幅较小，价格维持1.4万元附近。短期期货端走枯水期成本升高减产逻辑，但即将到来的仓单注销将给库存带来压力，短线预计反弹强度有限，回归震荡判断。

工业硅553#价格



工业硅通氧553#价格



2023/11/10

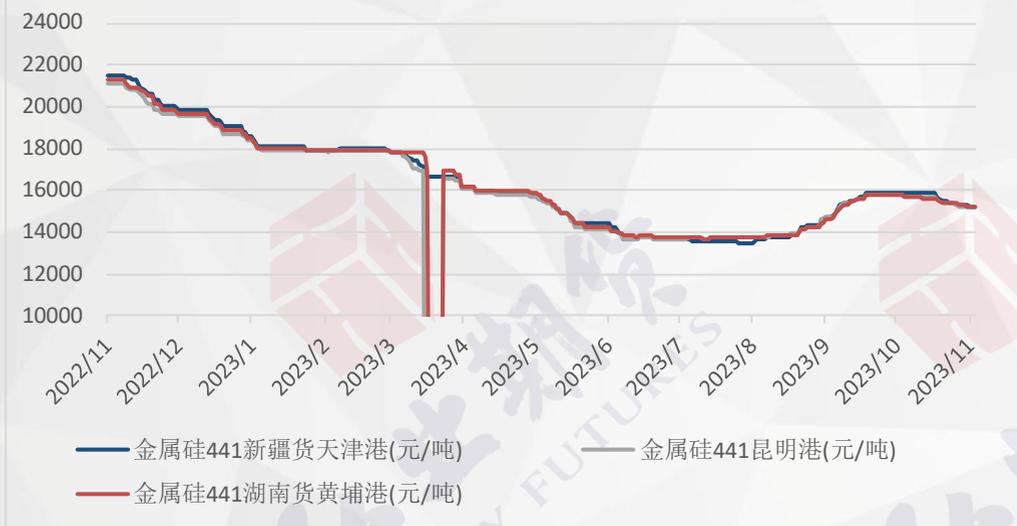
	本周价格	周变化
金属硅553内蒙(元/吨)	14800	-50.00
金属硅553福建(元/吨)	14200	-150.00
金属硅553昆明港(元/吨)	14050	-300.00

2023/11/10

	本周价格	周变化
金属硅553天津港(元/吨)	14950	-100.00
金属硅553通氧昆明港(元/吨)	14900	0.00

数据来源: BAIINFO/百川盈孚大数据

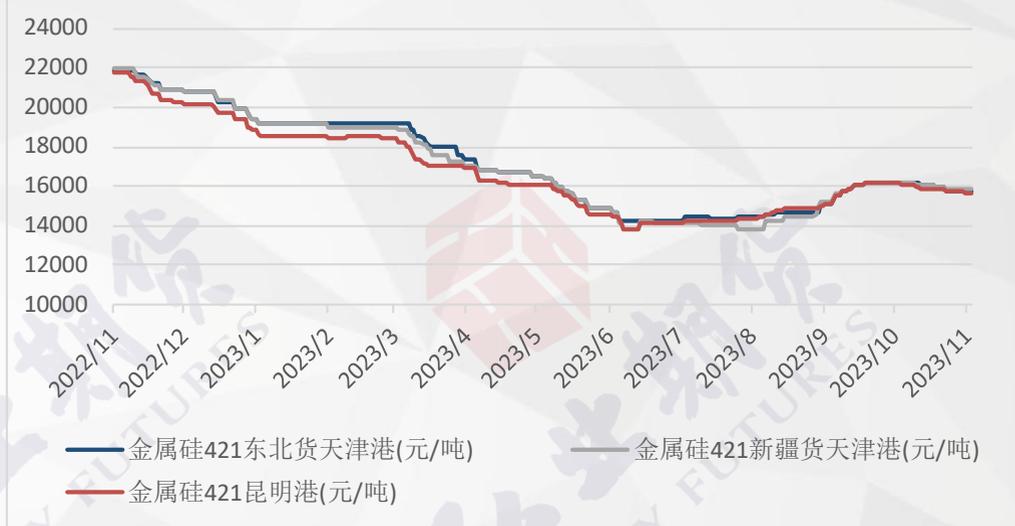
工业硅441#价格



2023/11/10

	本周价格	周变化
金属硅441新疆货天津港(元/吨)	15250	-100.00
金属硅441昆明港(元/吨)	15250	0.00
金属硅441湖南货黄埔港(元/吨)	15200	-100.00

工业硅421#价格

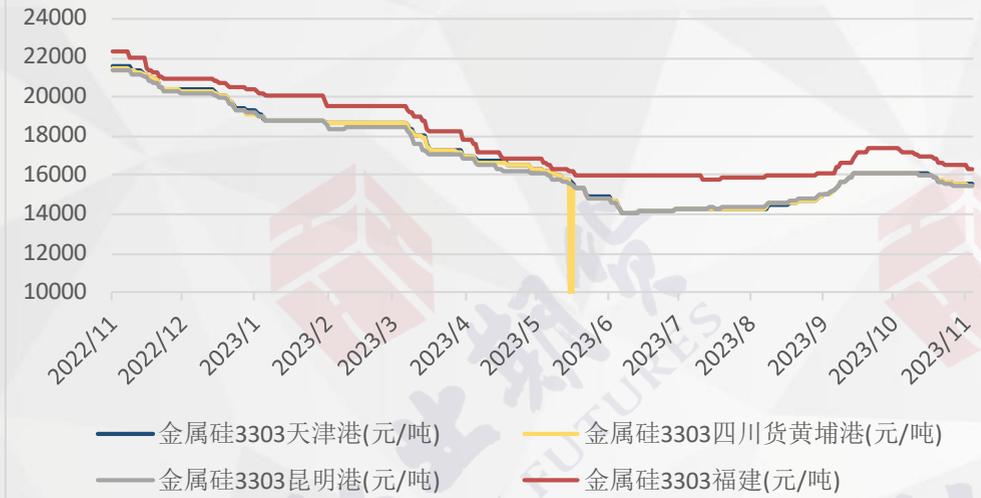


2023/11/10

	本周价格	周变化
金属硅421东北货天津港(元/吨)	15800	0.00
金属硅421新疆货天津港(元/吨)	15850	0.00
金属硅421昆明港(元/吨)	15650	-100.00

数据来源: BAIINFO/百川盈孚大数据

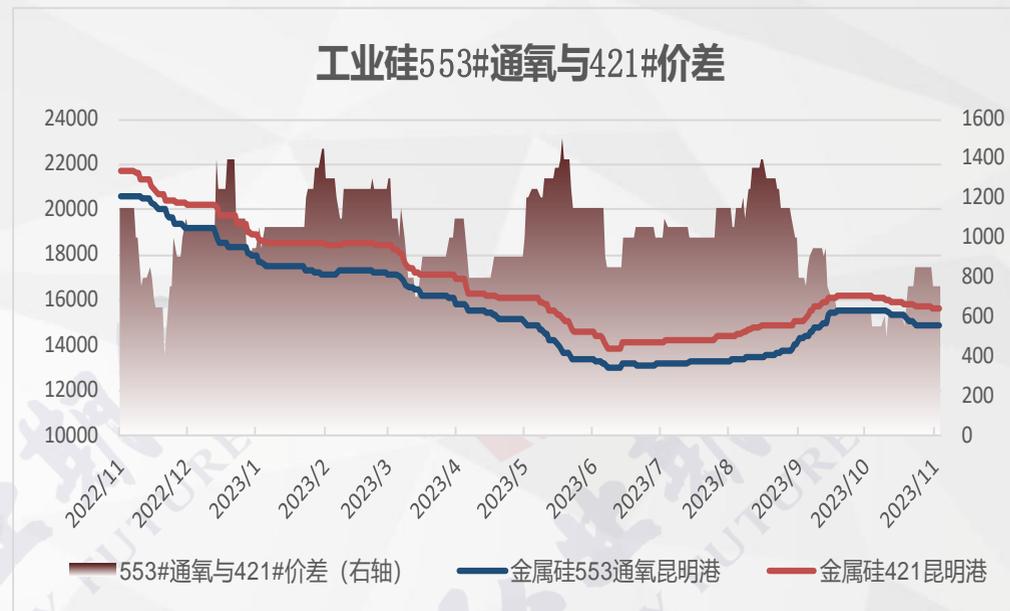
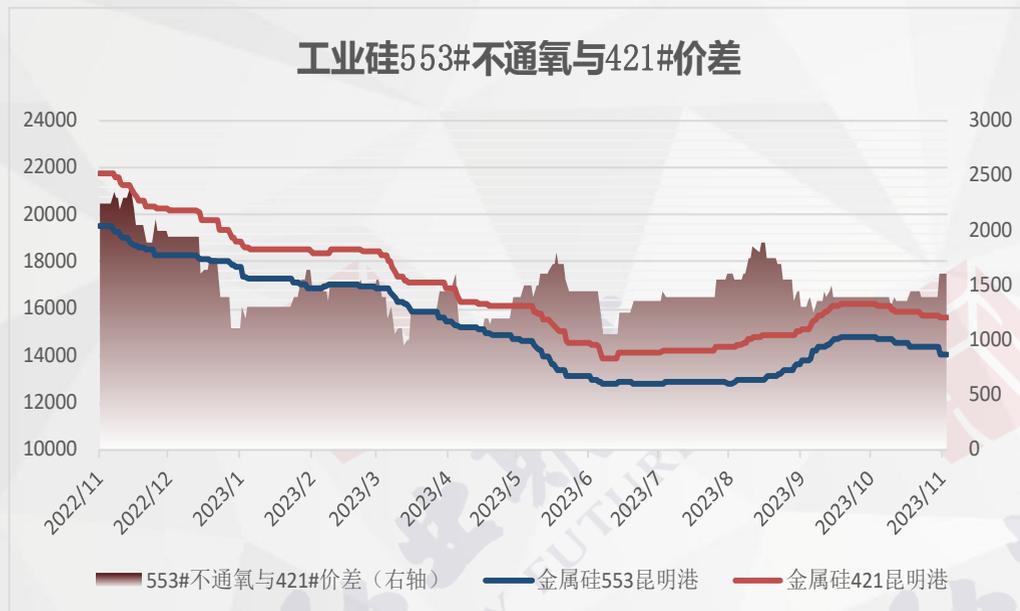
工业硅3303#价格



2023/11/10

	本周价格	周变化
金属硅3303天津港(元/吨)	15550	0.00
金属硅3303四川货黄埔港(元/吨)	15500	-100.00
金属硅3303昆明港(元/吨)	15500	0.00
金属硅3303福建(元/吨)	16350	-150.00

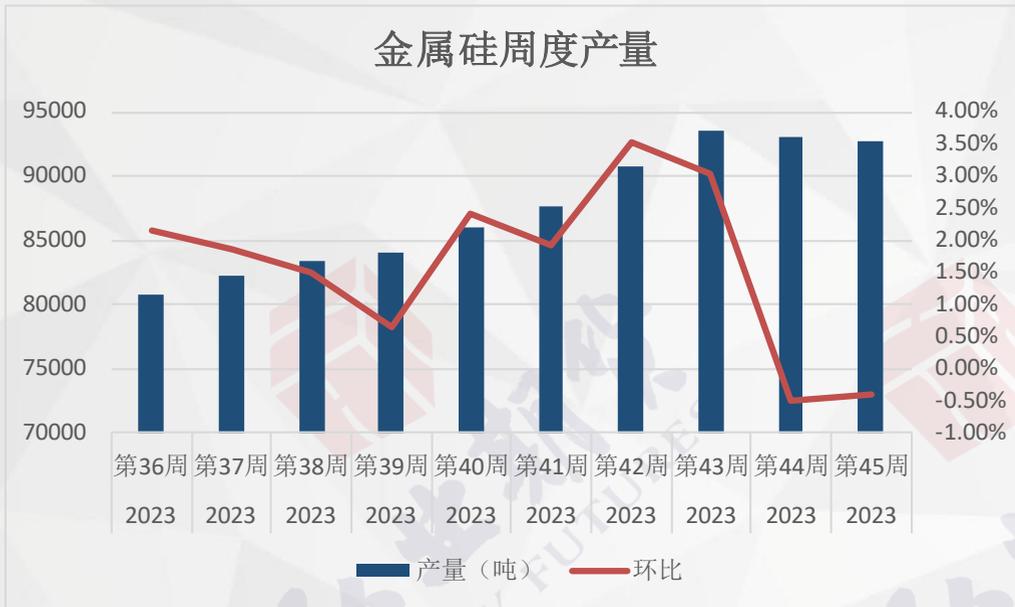
数据来源: BAIINFO/百川盈孚大数据



2023/11/10		
	本周价格	周变化
553#不通氧与421#价差	1600	200.00
553#通氧与421#价差	750	-100.00

数据来源: BAIINFO/百川盈孚大数据

金属硅周度产量



工业硅行业成本



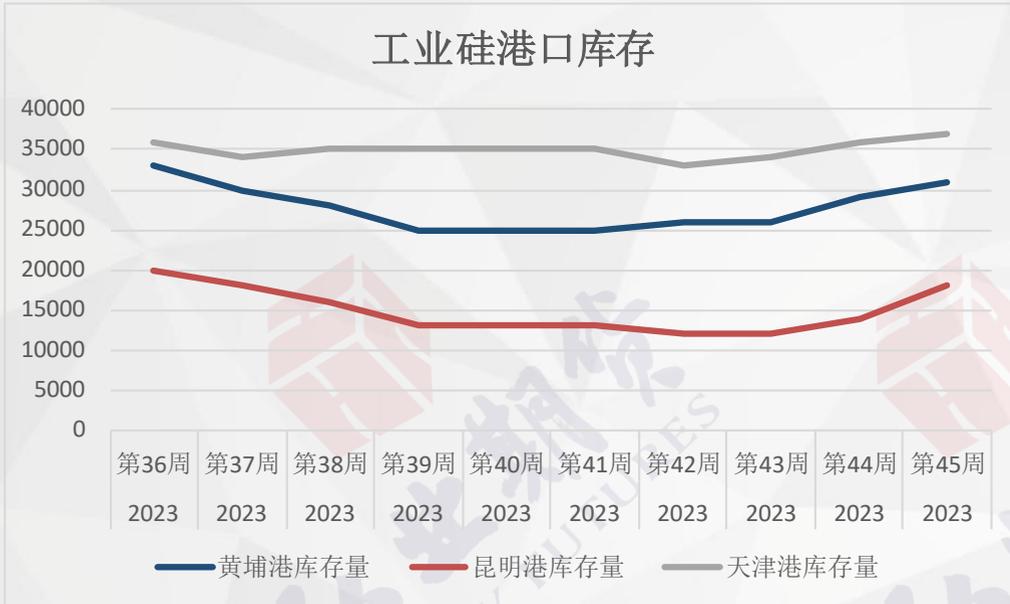
年度	周度	产量 (吨)	环比
2023	第44周	93110	-0.49%
2023	第45周	92740	-0.40%

年度	周度	价格 (元/吨)	环比
2023	第44周	14365.74	1.89%
2023	第45周	14530.59	1.15%

数据来源: BAIINFO/百川盈孚大数据

有色金属事业部

工业硅港口库存



第45周

	本周库存	周变化
黄埔港	31000	2000
昆明港	18000	4000
天津港	37000	1000

工业硅工厂库存



2023/11/10

	库存量	周变化
工厂库存	67100	1800.00

数据来源: BAIINFO/百川盈孚大数据

- 据百川盈孚统计，目前金属硅总炉数729台，本周金属硅开炉数量与上周相比增加11台，截至10月26日，中国金属硅开工炉数438台，整体开炉率60.08%。
- 西北地区：西北地区金属硅开工增加，其中新疆地区开炉数143台，陕西开炉数9台，青海开炉数3台，甘肃开炉13台。
- 西南地区：西南地区金属硅开工平稳，云南开炉112台，四川地区开炉78台，重庆地区开炉11台，贵州地区开炉4台。
- 其它地区：福建地区开工8台，而东北地区金属硅开工13台，内蒙地区目前开炉24台，广西地区开工5台，湖南开炉6台。

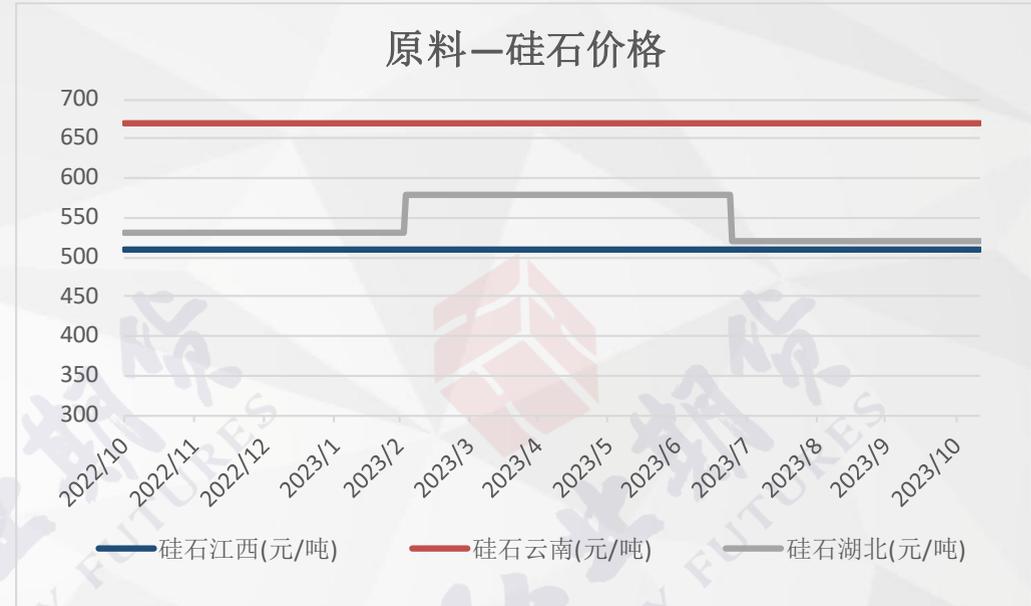
地区	安徽	福建	甘肃	广西	贵州	河南	黑龙江	湖南	吉林	江西	辽宁	内蒙	宁夏	青海	陕西	四川	新疆	云南	重庆	湖北	合计
总炉数	2	35	19	18	17	5	22	25	8	6	3	41	7	17	13	111	220	138	20	2	729
本周开炉(台)	0	10	13	6	4	5	11	6	2	0	0	24	4	3	9	71	146	90	11	0	415
上周开炉(台)	0	9	13	6	4	5	11	6	1	0	0	24	4	3	9	74	143	110	12	0	434
变化量	-	1	-	-	-	-	-	-	1	-	-	-	-	-	-	-3	3	-20	-1	-	-19

数据来源：BAIINFO/百川盈孚大数据

原料—石油焦价格



原料—硅石价格



2023/11/9

	本周价格	周变化
石油焦 (元/吨)	2023	-19.00

2023/11/10

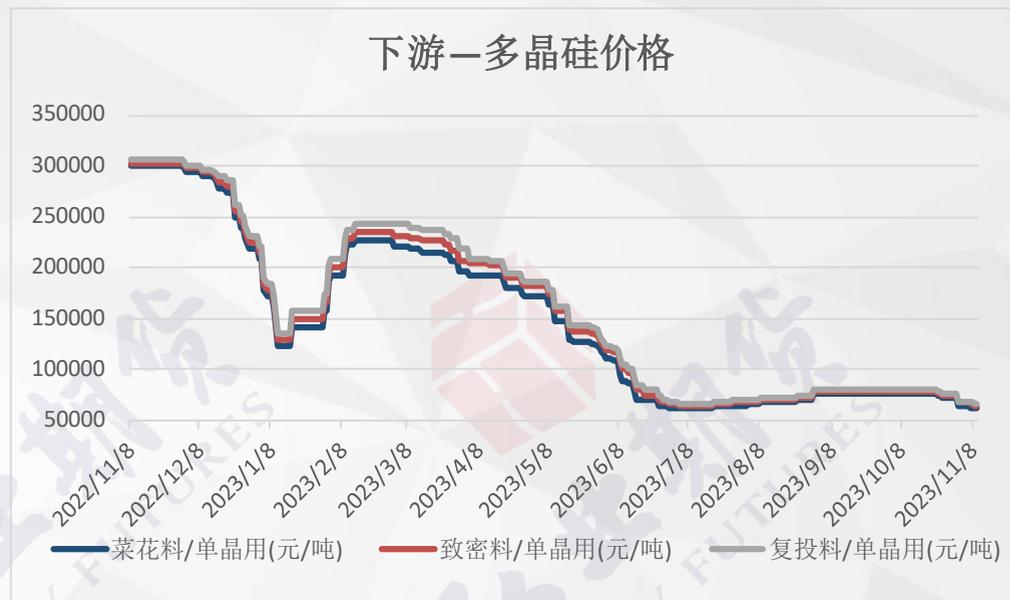
	本周价格	周变化
硅石江西 (元/吨)	510	0.00
硅石云南 (元/吨)	670	0.00
硅石湖北 (元/吨)	520	0.00

数据来源: BAIINFO/百川盈孚大数据

下游—有机硅DMC价格



下游—多晶硅价格



2023/11/9

	本周价格	周变化
有机硅DMC均价(元/吨)	14550	-150.00

2023/11/10

	本周价格	周变化
菜花料/单晶用(元/吨)	61000	-3000.00
致密料/单晶用(元/吨)	65000	-3000.00
复投料/单晶用(元/吨)	67000	-2000.00

数据来源: BAIINFO/百川盈孚大数据

免责声明

本报告的著作权属于弘业期货股份有限公司。未经弘业期货股份有限公司书面授权，任何人不得更改或以任何方式发送、翻版、复制或传播此报告的全部或部分材料、内容。如引用、刊发，须注明出处为弘业期货股份有限公司，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

本报告基于弘业期货股份有限公司及其研究人员认为可信的公开资料或实地调研资料，仅反映本报告作者的不同设想、见解及分析方法，但弘业期货股份有限公司对这些信息的准确性和完整性均不作任何保证，且弘业期货股份有限公司不保证所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，弘业期货股份有限公司不就报告中的内容对最终操作建议做出任何担保，投资者根据本报告作出的任何投资决策与弘业期货股份有限公司及本报告作者无关。