

工业硅 早报

2023 年 06 月 01 日

## 【银河能化-工业硅早报】

研究员：宋阳

投资咨询从业证号：Z0000551

✉:songyang@chinastock.com.cn

### 【银河能化-工业硅 20230601 早报】

#### 【市场情况】

期货市场：31 日工业硅期货窄幅整理，主力合约 SI2308 收于 12815 元/吨（-50，-0.39%）。

现货市场：31 日云南出厂工业硅成交 553 不通氧 12900-13000 平；通氧 553#13300-13400 平，421#14100-14200 平，月单昆交 15500-15600 平。下游多晶硅致密料昨日 119 元/千克持稳，铝合金华东 ADC12 跌 50 至 18550 元/吨，华东地区有机硅 DMC 14440 元/吨持稳（净水含税）。

#### 【重要资讯】

1、特变电工 2023 年底多晶硅年产能将达 30 万吨，目前，新特能源内蒙古年产 10 万吨的高纯多晶硅生产线已建成投产：准东 20 万吨高端电子级多晶硅绿色低碳循环经济一期 10 万吨项目已开工建设，预计 2023 年中期建设完成。公司还会根据准东一期项目运行情况，优化设计、工艺后，推动准东二期项目建设，项目建成投产后，公司多晶硅产能将达到 40 万吨/年。

2、“5 月,中国制造业采购经理人指数(PMI)较上月下降 0.4 个百分点至 48.8%,连续三个月下降且创五个月新低。

#### 【交易策略】

昨日工业硅盘面继续维持底部震荡，暂无上涨推动点，现货价格目前基本持稳，5 月期货整体跌幅接近 16%，创上市以来月度最大跌幅。宏观方面，5 月 PMI 指数环比下降 0.4%，创 5 个月新低，制造业整体不容乐观，传导至原料端，工业硅需求不旺，厂家端信心低沉，预计盘面低位震荡仍将持续。（观点仅供参考，不作为买卖依据）。

## 作者承诺

本人具有中国期货业协会授予的期货从业资格证书，本人承诺以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。本人不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接接收到任何形式的报酬。

## 免责声明

本报告由银河期货有限公司（以下简称银河期货，投资咨询业务许可证号 30220000）向其机构或个人客户（以下简称客户）提供，无意针对或打算违反任何地区、国家、城市或其它法律管辖区域内的法律法规。除非另有说明，所有本报告的版权属于银河期货。未经银河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发送、传播或复印本报告。

本报告所载的全部内容只提供给客户做参考之用，并不构成对客户的投资建议。银河期货认为本报告所载内容及观点客观公正，但不担保其内容的准确性或完整性。客户不应单纯依靠本报告而取代个人的独立判断。本报告所载内容反映的是银河期货在最初发表本报告日期当日的判断，银河期货可发出其它与本报告所载内容不一致或有不同结论的报告，但银河期货没有义务和责任去及时更新本报告涉及的内容并通知客户。银河期货不对因客户使用本报告而导致的损失负任何责任。

银河期货不需要采取任何行动以确保本报告涉及的内容适合于客户。银河期货建议客户独自进行投资判断。本报告并不构成投资、法律、会计或税务建议或担保任何内容适合客户，本报告不构成给予客户个人咨询建议。

银河期货版权所有并保留一切权利。

## 联系方式

银河期货有限公司 能化投资研究部

北京：北京市朝阳区朝外大街 16 号中国人寿大厦 11 层

上海：上海市虹口区东大名路 501 号白玉兰广场 28 层

网址：[www.yhqh.com.cn](http://www.yhqh.com.cn)

电话：400-886-7799