

项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货市场	主力收盘价:多晶硅(日,元/吨)	50340	-2000	多晶硅11-12价差	-2490	35
	主力持仓量:多晶硅(日,手)	56806	-11421	多晶硅-工业硅价差(日,元/吨)	41775	-2135
现货市场	品种现货价:多晶硅(日,元/吨)	52750	0	多晶硅(菜花料)平均价(日,元/千克)	30	0
	基差:多晶硅(日,元/吨)	175	-1710	多晶硅(致密料)平均价(日,元/千克)	36	0
	光伏级多晶硅周平均价(周,美元/千克)	6.53	-0.01	多晶硅(复投料)平均价(日,元/千克)	34.8	0
上游情况	主力合约收盘价:工业硅(日,元/吨)	8565	135	出口数量工业硅(月,吨)	76642.01	2635.83
	品种现货价:工业硅(日,元/吨)	9350	-50	进口数量:工业硅(月,吨)	1337.59	1220.14
	工业硅:产量(月,吨)	366800	33600	工业硅:社会库存:总计(日,万吨)	55.2	1
产业情况	多晶硅:产量:当月值(月,万吨)	12.5	2	进口数量:多晶硅:当月值(月,吨)	1006	-164
	中国:进口多晶硅料现货价(周,美元/千克)	6.9	0.01	中国进口均价:多晶硅:(月,元美元/吨)	2.62	-0.25
下游情况	太阳能电池产量(月,万千瓦)	6985.7	347.5	光伏行业综合价格指数(SPI):多晶硅(周)	32.82	0
	均价:太阳能电池片(日,RMB/W)	0.82	0.01	光伏组件:出口数量:当月值(月,万个)	149022.66	38589.98
	光伏组件:进口数量:当月值(月,万个)	21440.29	6914.64	光伏组件:进口均价:当月值(月,美元/个)	0.25	-0.05
行业消息	据SMM了解,受近期会议以及丰/枯水期电价影响,多晶硅国内西南地区部分基地于近日开始逐渐减少原料投放量,预计将在10月底-11月初完全停产,目前涉及产能约32万吨/年。				 更多资讯请关注!	
观点总结	宏观面:财政部等三部门:调整风力发电等增值税政策。多晶硅方面,从供应端看,整体供应规模依然较大。部分企业虽有减产动作,但幅度不及预期,使得社会库存继续累积。加之在产企业数量有所增加,进一步加剧了供应端的压力。需求端表现相对疲软,下游光伏产业链需求不振。组件招标价格持续走低,导致集中式项目延期,进而使得硅片对多晶硅的需求同步缩减。尽管N型硅料因TOPCon电池技术渗透率提升,保持一定溢价能力,但普通料价格已逼近成本线,行业整体毛利率不断收窄。国际方面,欧洲市场库存高企,压制进口需求;美国关税政策虽有松动,带动储能系统出口增长,但难以完全抵消欧洲市场的负面影响。不过,新兴市场如中东、拉美需求呈现激增态势,在一定程度上缓冲了需求端的下滑。综上,若供应压力持续增加,高库存将对价格形成较大下行压力。今日多晶硅继续开始出现回落,整体受到情绪影响为主,目前进入枯水期,部分工厂开始停产计划,后续看市场情绪能否有所反馈,操作建议,逢低布局多单				 更多观点请咨询!	
重点关注	今日暂无消息					

研究员: 黄闻杰 期货从业资格号F03142112 期货投资咨询从业证书号Z0021738

免责声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料,瑞达期货股份有限公司力求准确可靠,但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证,据此投资,责任自负。本报告不构成个人投资建议,客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。本报告版权仅为我公司所有,未经书面许可,任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发,需注明出处为瑞达期货股份有限公司研究院,且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。