

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)	54500	2195	多晶硅12月-01月基差	40	-65
	主力持仓量:多晶硅(日,手)	105877	24322	多晶硅-工业硅价差(日,元/吨)	45535	2150
现货市场	品种现货价:多晶硅(日,元/吨)	52980	0	基差:多晶硅(日,元/吨)	675	-1545
	光伏级多晶硅周平均价(周,美元/千克)	6.51	-0.02			
上游情况	主力合约收盘价:工业硅(日,元/吨)	8965	45	出口数量:工业硅(月,吨)	70232.72	-6409.29
	品种现货价:工业硅(日,元/吨)	9350	0	进口数量:工业硅(月,吨)	1939.85	602.27
	工业硅:产量(月,吨)	402800	36000	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)	13	0.5	进口数量:多晶硅:当月值(月,吨)	1292	286
	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)	2.35	-0.27
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)	129531.29	-19491.37
	光伏组件:进口数量:当月值(月,万个)	14733.77	-6706.52	光伏组件:进口均价:当月值(月,美元/个)	0.3	0.06
行业消息	据最新行业动态,受近期政策导向及丰枯水期电价调整双重影响,西南地区部分多晶硅生产基地已逐步缩减原料投放,预计10月底至11月初实现全面停产,涉及年产能约32万吨。				 更多资讯请关注!	
观点总结	多晶硅方面,从供应端看,随着11月临近,西南地区即将进入枯水期,多晶硅企业生产成本上升。部分企业已开始减少原料投放量,如四川、云南等地部分基地近日已逐步减产,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。市场曾传闻相关主管部门将出台加强光伏产能调控的通知文件,涉及对全产业链现有产能开工率限制等要求,并严禁新增产能,这在一定程度上提振了市场信心。但政策的具体细则 及落地时间仍未明确,综上,下周投资者需密切关注 10 月底政策的实际进展以及西南地区减产的实际执行情况。今日多晶硅出现了上行表现,主力合约切换至01合约,但是现货价格并未有明显动作,预计多晶硅上行动能进一步减弱,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。