



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)	53460	1530	多晶硅12月-01月基差	100	80
	主力持仓量:多晶硅(日,手)	140617	1772	多晶硅-工业硅价差(日,元/吨)	44265	1515
现货市场	品种现货价:多晶硅(日,元/吨)	52150	-50	基差:多晶硅(日,元/吨)	-1520	-505
	均价:N型硅片:210R(日,元/片)	1.28	-0.01	光伏级多晶硅周均价(周,美元/千克)	6.5	0
上游情况	主力合约收盘价:工业硅(日,元/吨)	9195	15	出口数量:工业硅(月,吨)	70232.72	-6409.29
	品种现货价:工业硅(日,元/吨)	9500	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)	6.91	0	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)	7087.3	101.6	均价(RMB):光伏组件:主流品种(周,元/瓦)	0.74	0
	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)	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	中国光伏行业协会官微12日发文称，协会始终坚信，在中央坚定指导支持下，行业，企业积极协调配合下，相关工作一定会成功。当下，协会和行业内各企业正一道努力，相关工作正在稳步推进。网络流传的小道消息均为不实信息，望请各位注意甄别，慎重决策。协会坚定维护国家利益，行业利益，妄图通过造谣抹黑、恶意做空光伏行业牟取利益的恶劣行为，我们将与之斗争到底。(财联社)				 更多资讯请关注！	
观点总结	多晶硅方面，从供应端看，随着11月来临，西南地区正式步入枯水期，电力成本大幅攀升，直接冲击多晶硅企业的生产成本。据了解，部分企业的电力成本占比高达30%-40%，电价上涨使得多晶硅生产利润空间被严重压缩。目前，四川、云南等地部分基地已率先减产，且预计减产规模还将进一步扩大。需求端，下游光伏产业链需求持续低迷，组件招标价格不断走低，严重打击了集中式项目的投资热情，众多项目被迫延期或搁置。在需求不振的大环境下，N型硅料和普通料出现明显分化。由于TOPCon电池技术渗透率不断提升，N型硅料凭借其性能优势，保持着一定的溢价能力。然而，普通料价格已逼近成本线，市场竞争力下降，企业盈利空间微薄。今日多晶硅开盘一路下行，受消息面刺激影响，多晶硅尾盘出现拉升表现，收掉前期跌幅并转涨，预计后续有机会继续上行，但不宜过分追高，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。