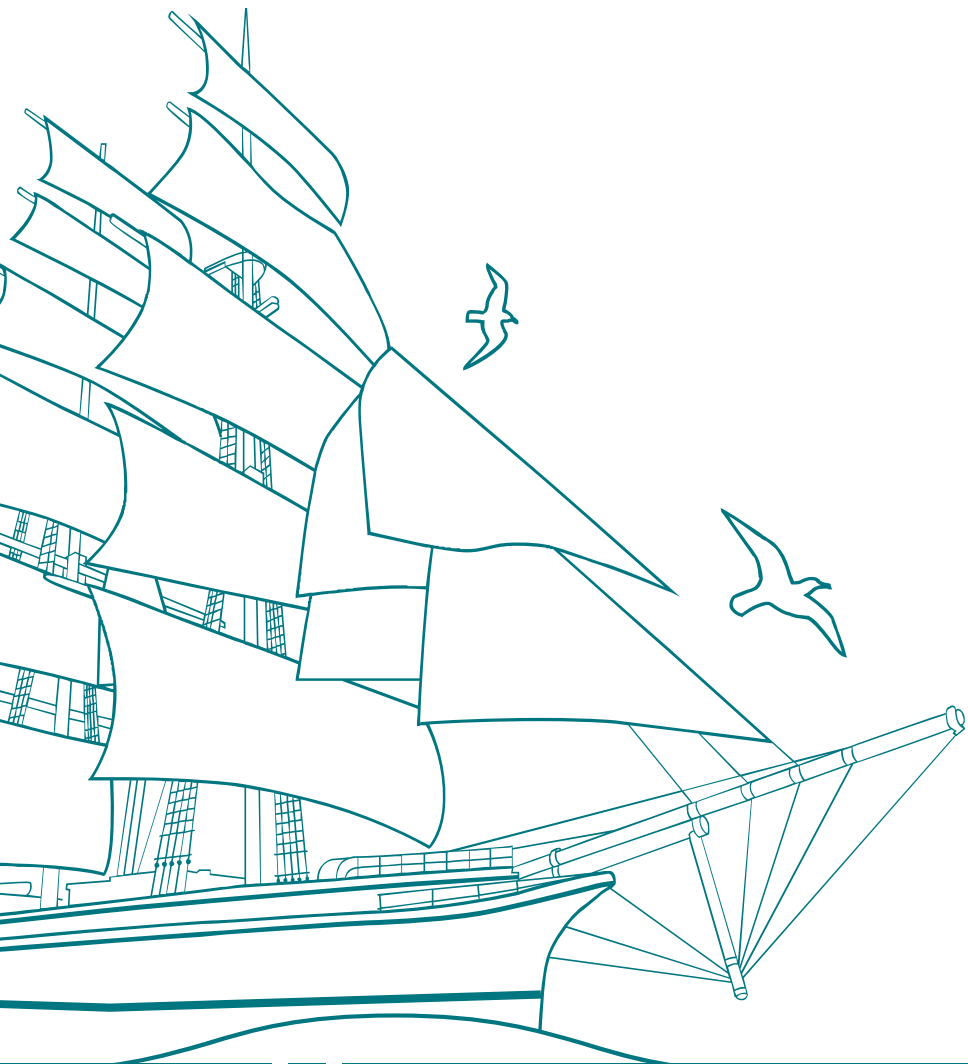




工业硅周报

新湖能源

新湖期货研究所

目录

政策与要闻

现货与期货价格

供应情况

需求情况

库存情况

结论

1. 内蒙古自治区能源局发布关于全区第三批废止新能源项目情况的公告，公告显示，全区第三批共废止新能源项目16个，总规模557.23万千瓦，全部为市场化并网项目。
2. 国家发展改革委办公厅国家能源局综合司关于2024年可再生能源电力消纳责任权重及有关事项的通知。根据通知，本次下达的2024年可再生能源电力消纳责任权重为约束性指标，按此对各省（自治区、直辖市）进行考核评估；2025年权重为预期性指标，各省（自治区、直辖市）按此开展项目储备。
3. 国家发改委等三部门印发《加快构建新型电力系统行动方案（2024—2027年）》，其中提到，提高在输电通道新能源电量占比。适应新能源快速发展需要，通过有序安排各类电源投产，同步加强送受端网架，提升送端功率调节能力，有效提高在输电通道新能源电量占比。
4. 发改委、市场监管总局、生态环境部发布关于进一步强化碳达峰碳中和标准计量体系建设行动方案的通知：发布产品碳足迹量化要求通则国家标准，统一具体产品的碳足迹核算原则、核算方法、数据质量等要求。加快研制新能源汽车、光伏、锂电池等产品碳足迹国家标准，服务外贸出口新优势。
5. 中国光伏行业协会召开“光伏行业2024年上半年发展回顾与下半年形势展望研讨会暨2024光伏行业供应链发展（温州）论坛”。会议上，光伏行业协会为推动光伏电池效率标定的准确性、科学性、规范性与一致性，促进行业长期良性发展，发布关于进一步提升光伏电池效率计量测试能力的倡议。
6. 根据InfoLink的调研，2024年上半年前五大电池片供应商的总出货量为77.96GW，相比去年同期下滑了约7-8%，结束了过去数年高速增长的趋势。
7. 美国佐治亚州民主党参议员提出一项名为《美国税收资金用于美国太阳能制造法案》的新法案。该法案提出必须修改1986年《国内税收法典》第45X（d）条，增加一个新条款，明确禁止对相关外国实体生产的零部件提供信贷，以阻止中国制造商享受《通胀削减法案》的税收抵免。
8. 宁夏隆盛光伏科技有限公司正式注册成立，注册资本1.5亿元，公司经营范围含光伏设备及元器件制造、电池制造、电子元器件与机电组件设备销售、太阳能发电技术服务、新兴能源技术研发等。公开信息显示，该公司由隆基绿能全资子公司隆基乐叶光伏科技有限公司全资持股。

目录

政策与要闻

现货与期货价格

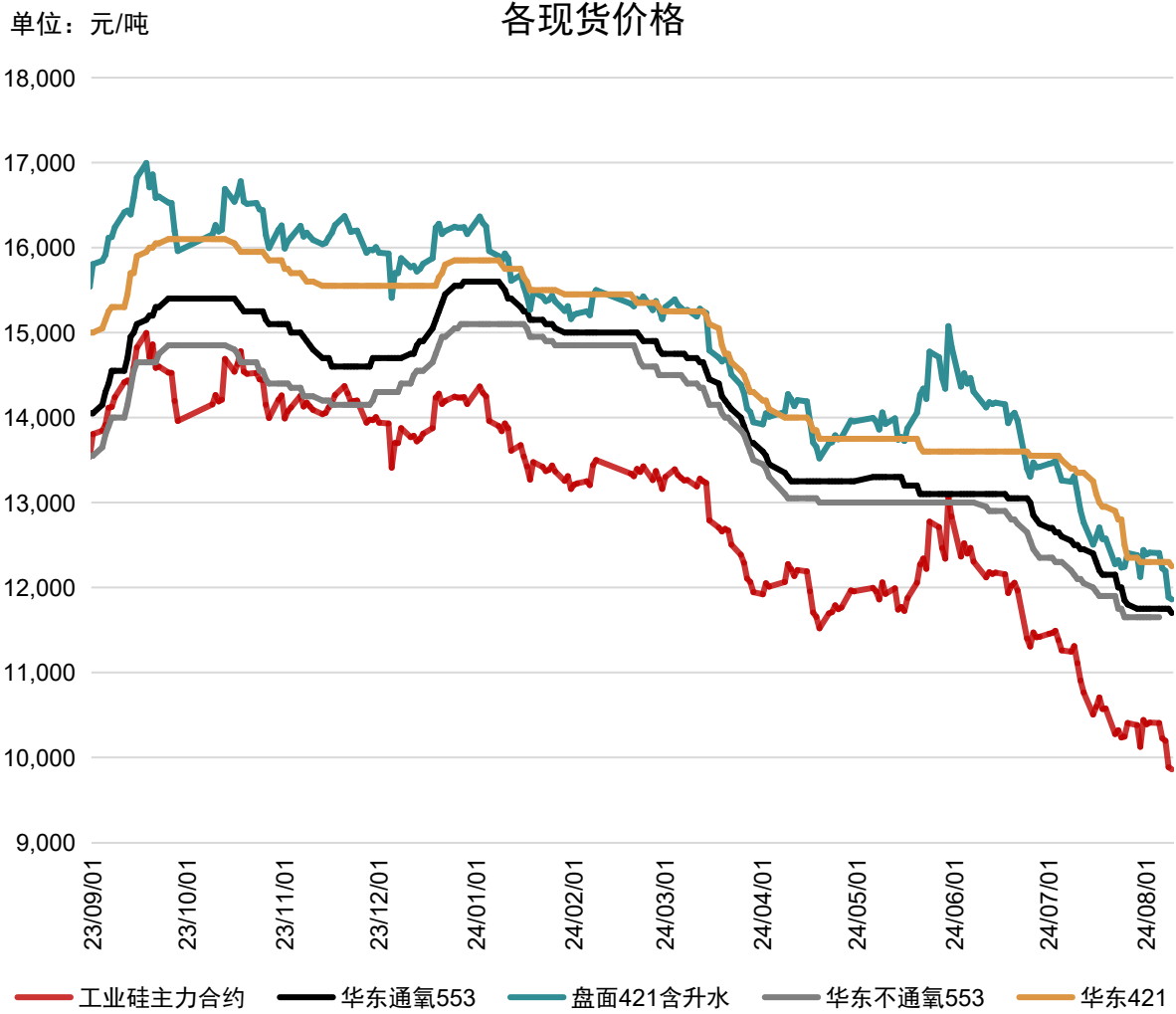
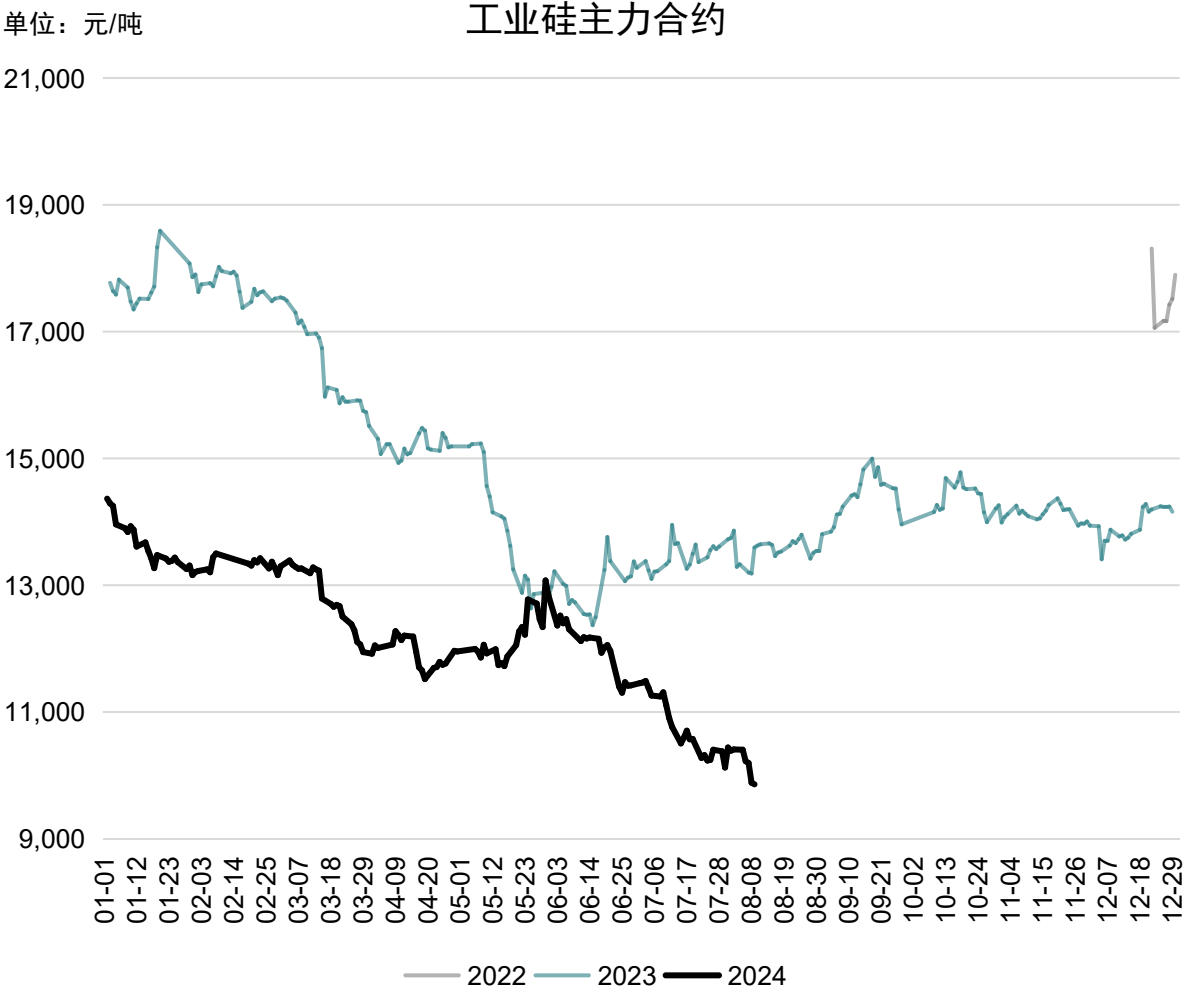
供应情况

需求情况

库存情况

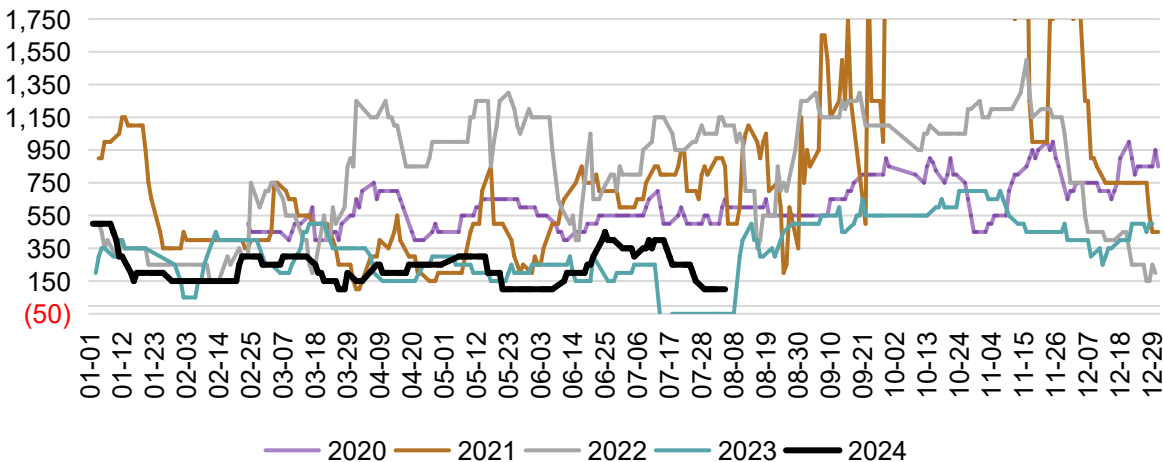
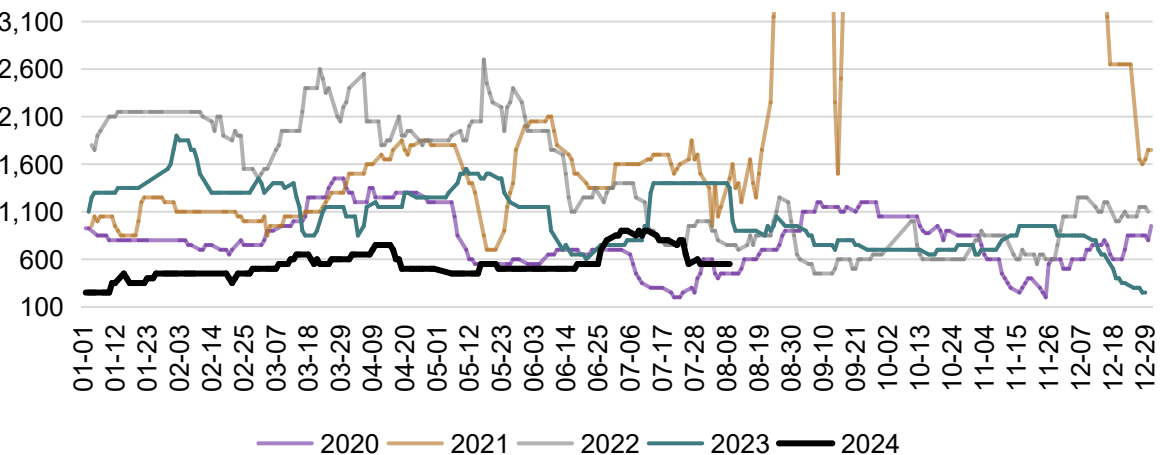
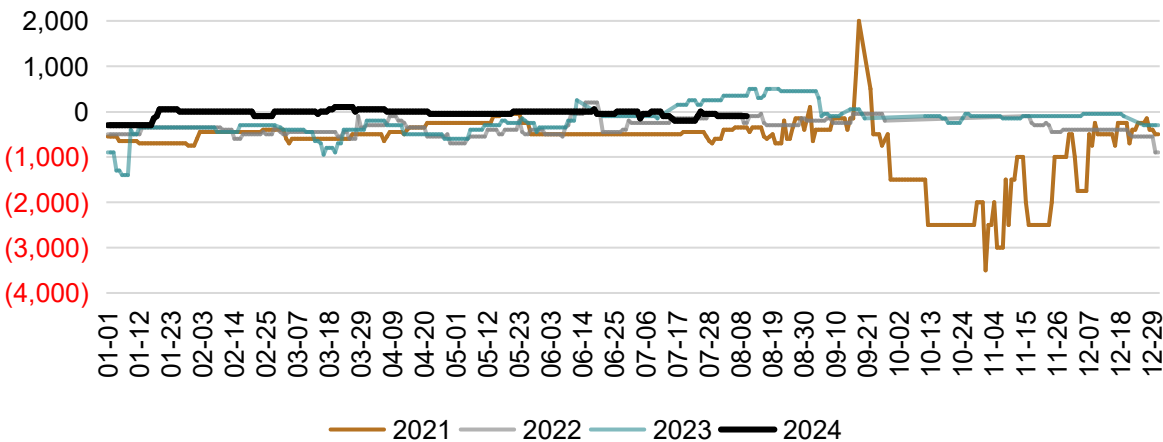
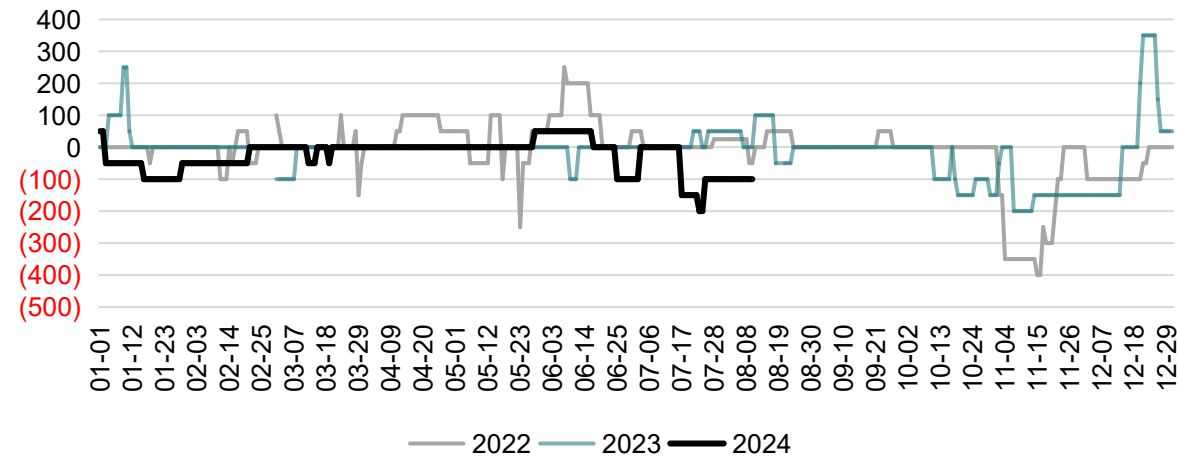
结论

工业硅期货主力合约周内再创新低；现货价格筑底趋稳

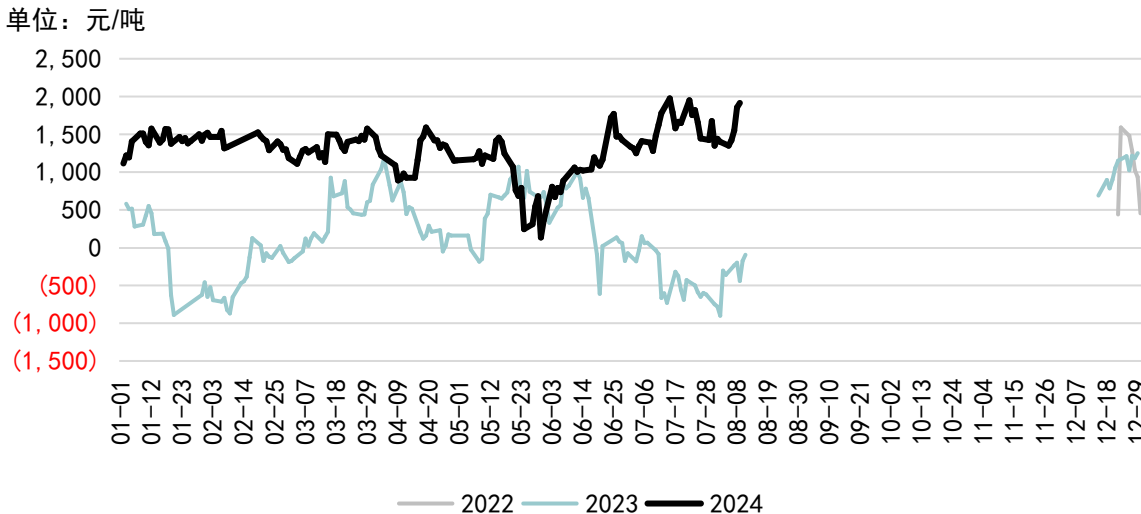
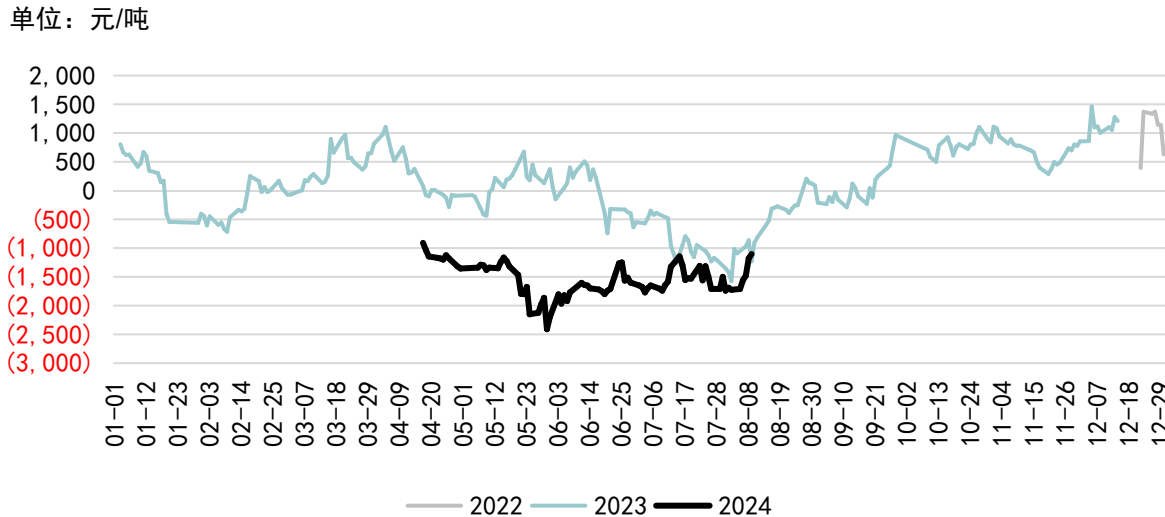
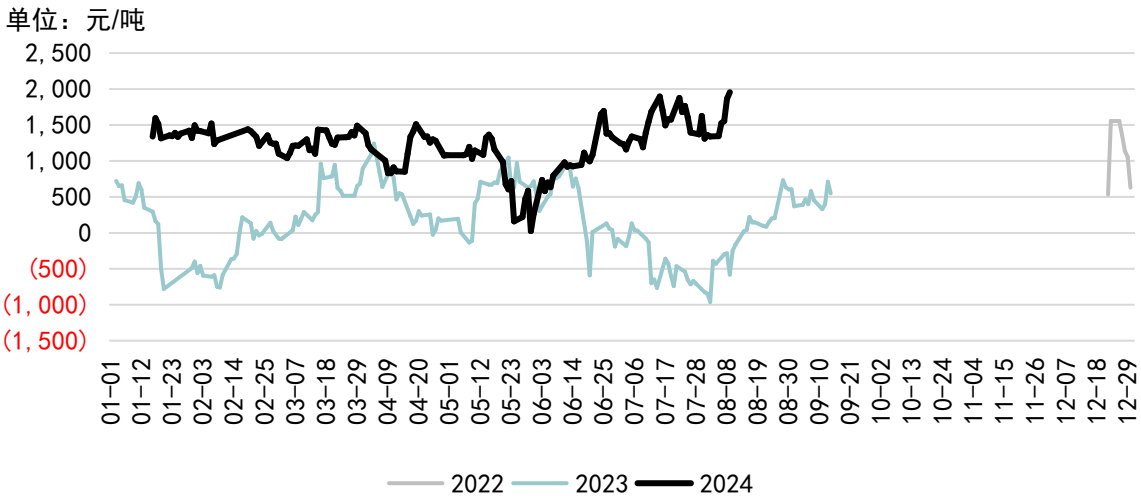
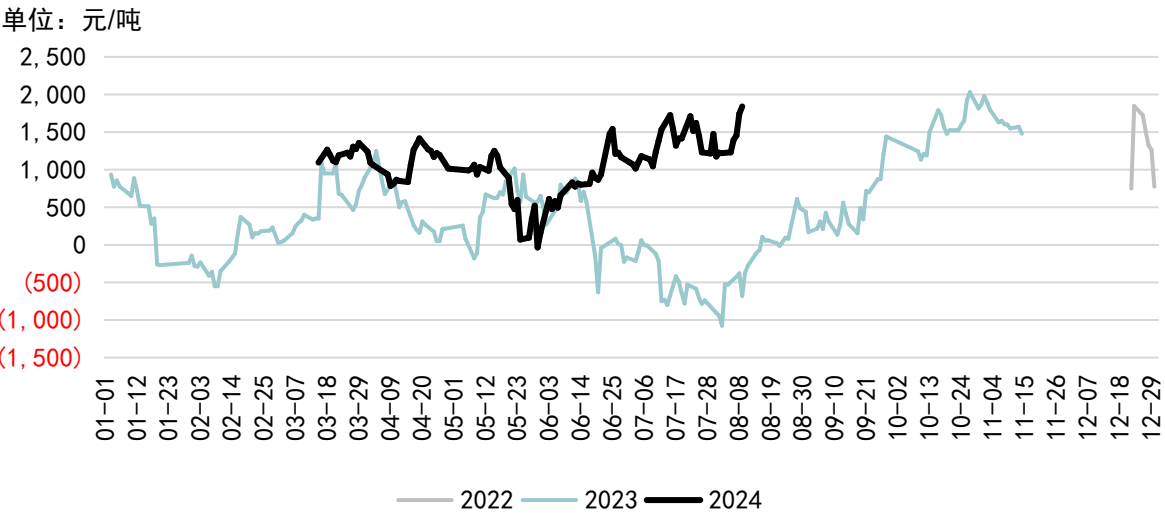


高低品价差平稳；低品南北价差持稳，高品南北价差收缩；通氧不通氧价差减小

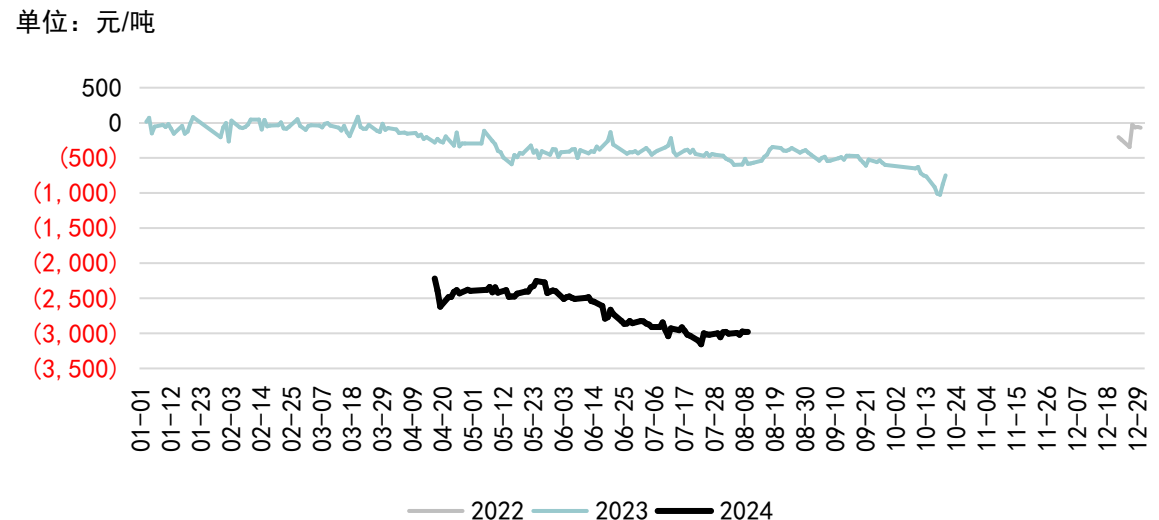
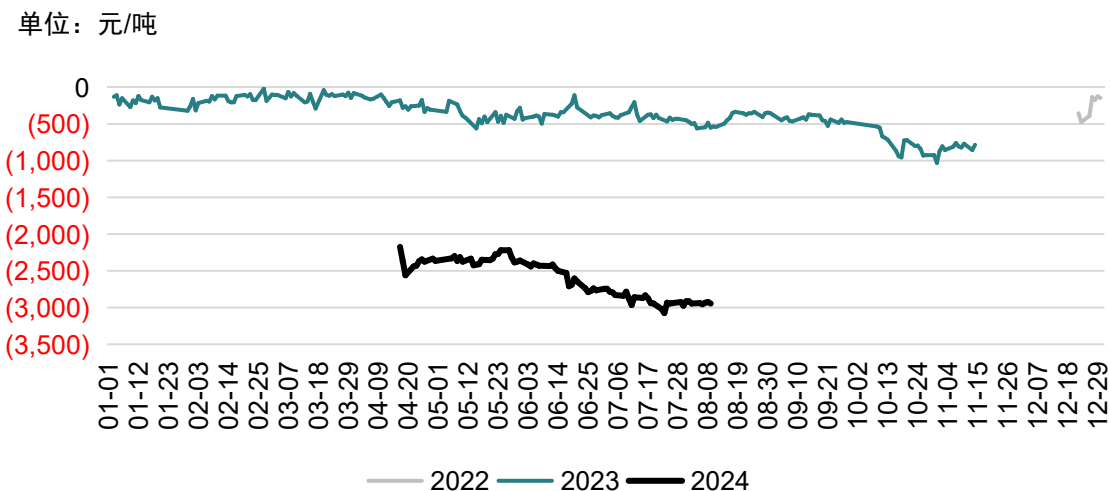
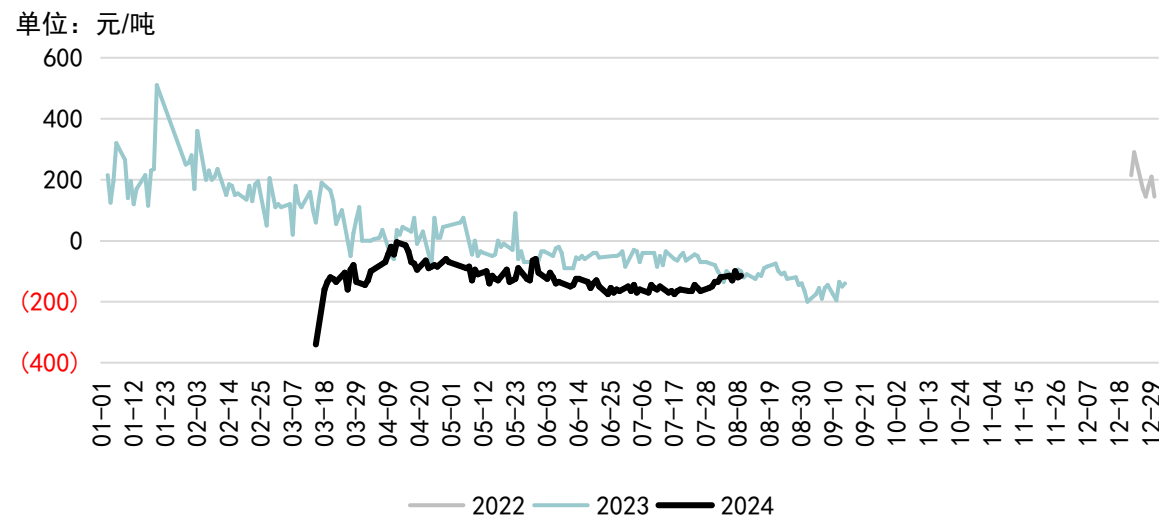
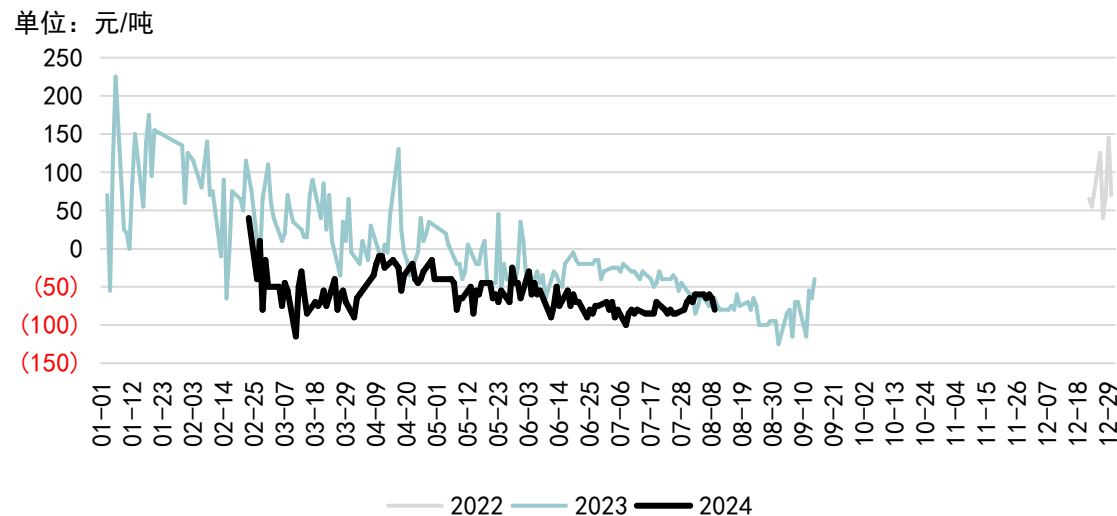
553昆明-天津南北价差



本周工业硅主力合约基差环比扩大



本周主力合约月间差暂稳



目录

政策与要闻

现货与期货价格

供应情况

需求情况

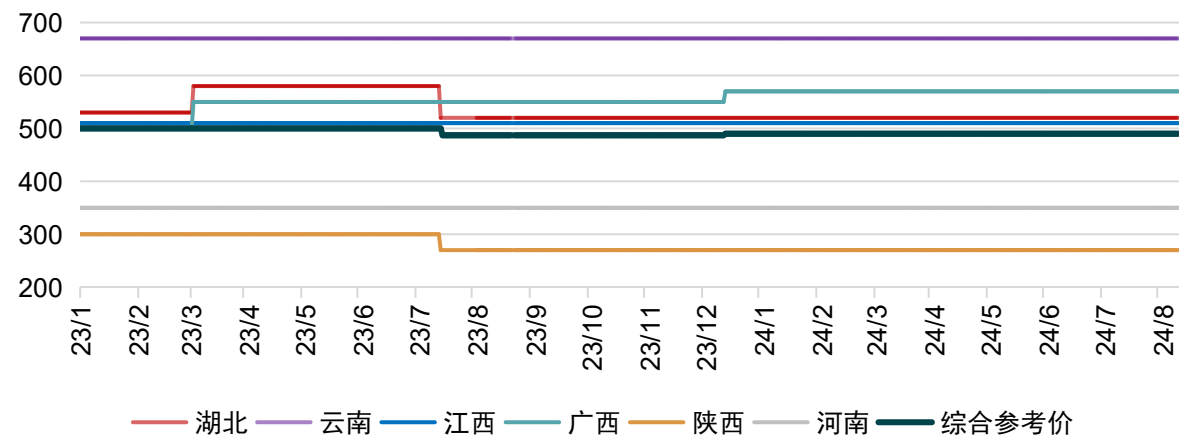
库存情况

结论

各原材料价格整体平稳

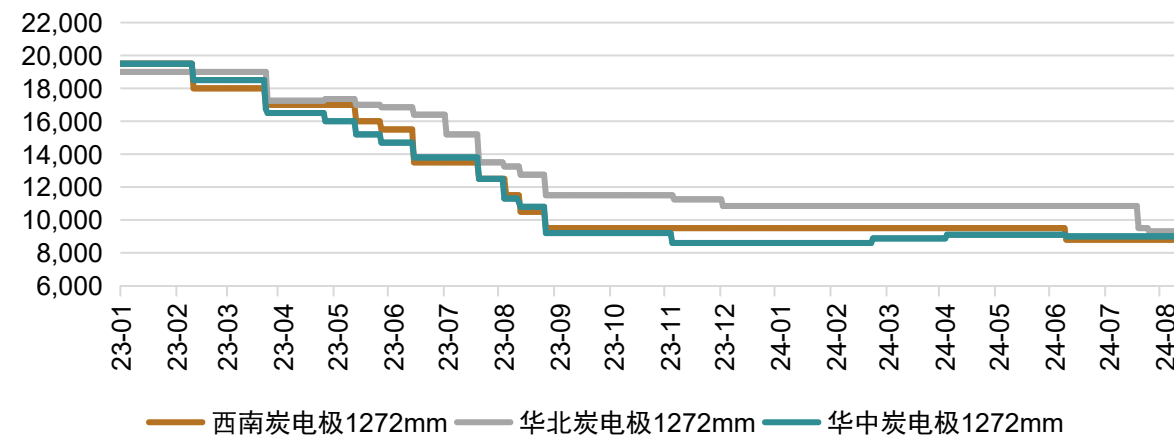
单位：元/吨

硅石现货价格



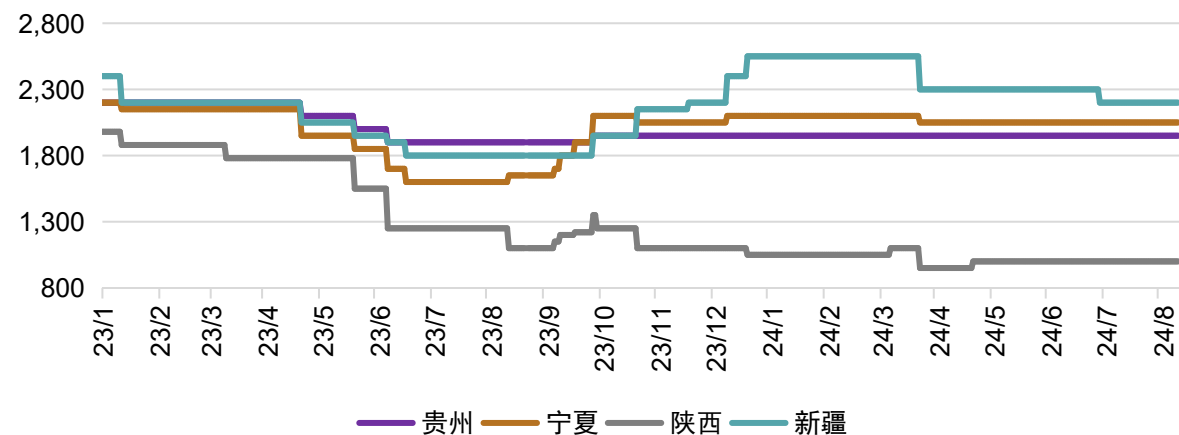
单位：元/吨

电极价格



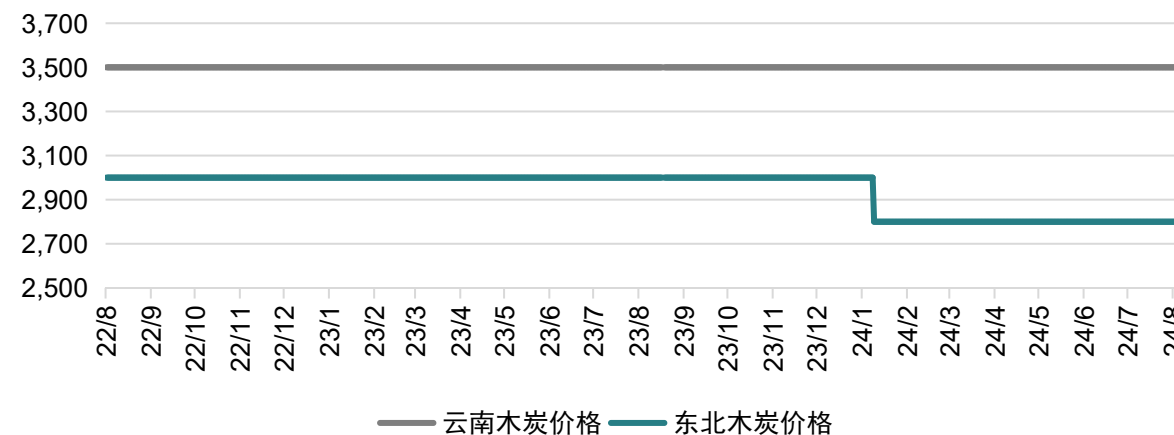
单位：元/吨

硅煤价格

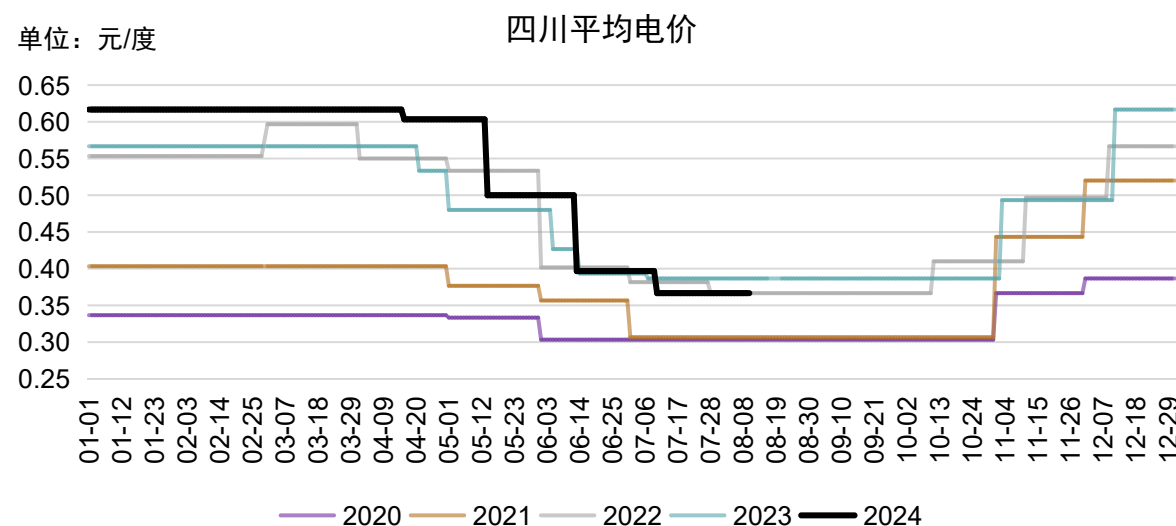
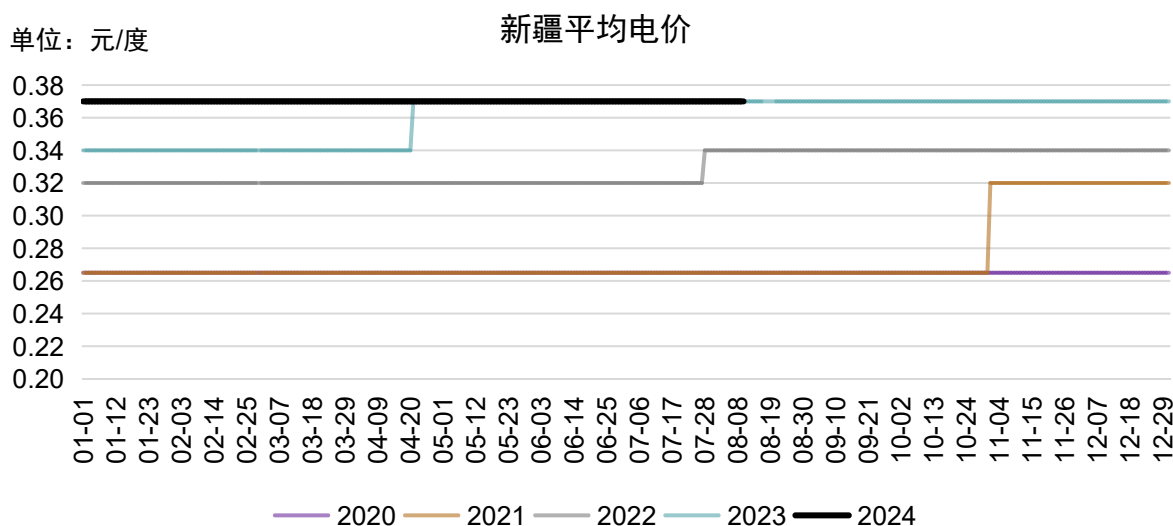
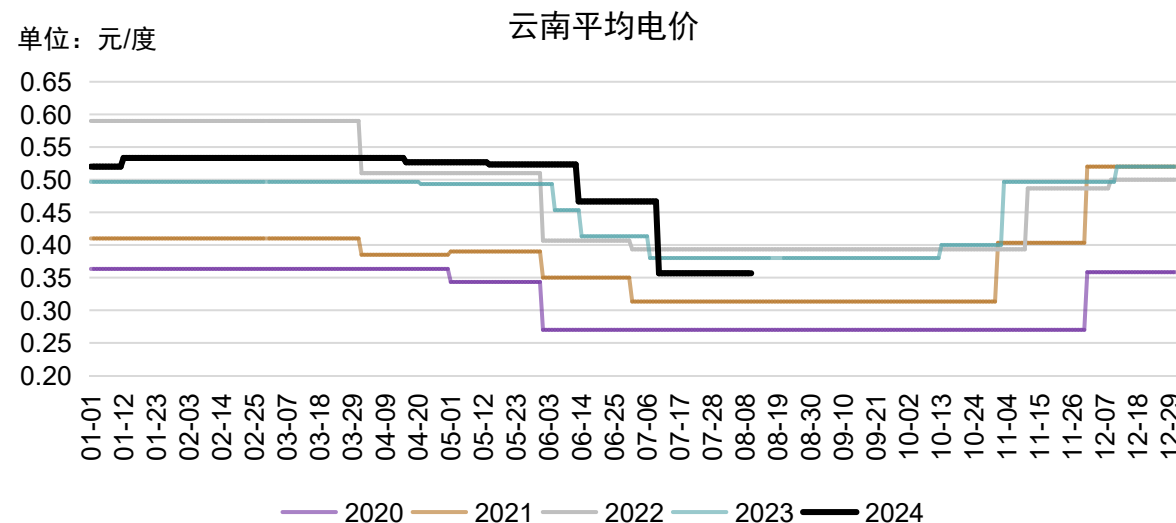
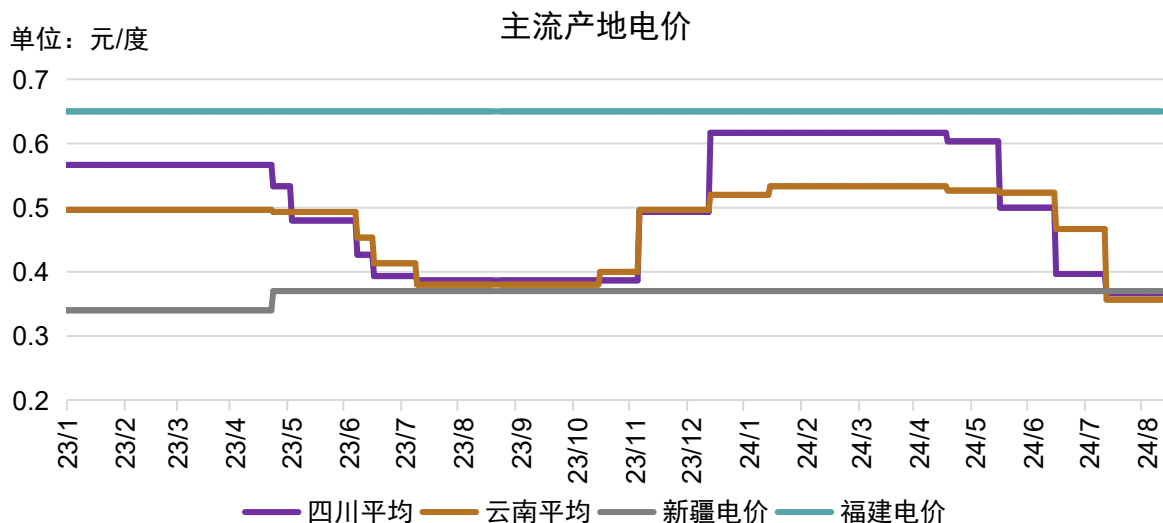


单位：元/吨

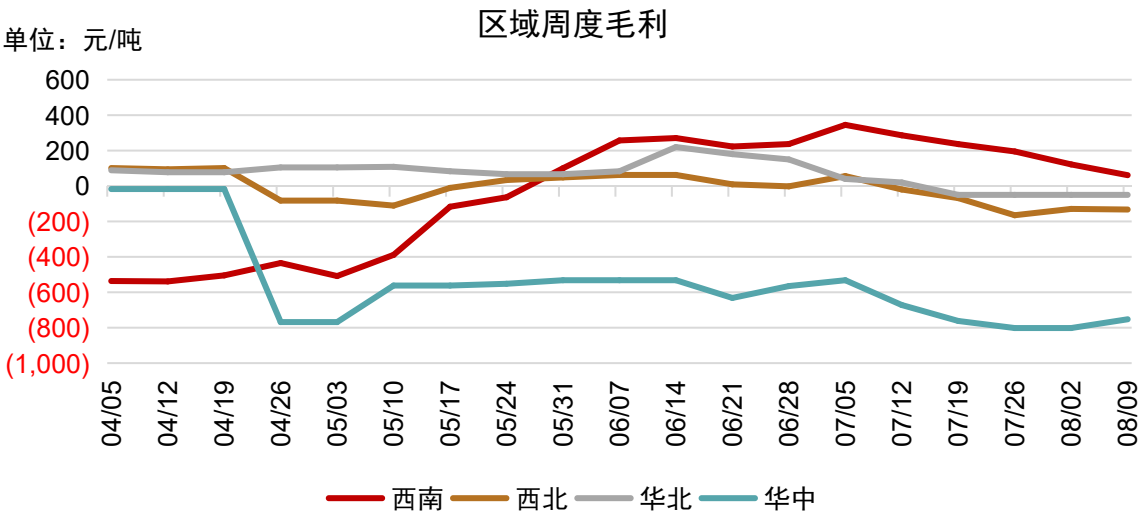
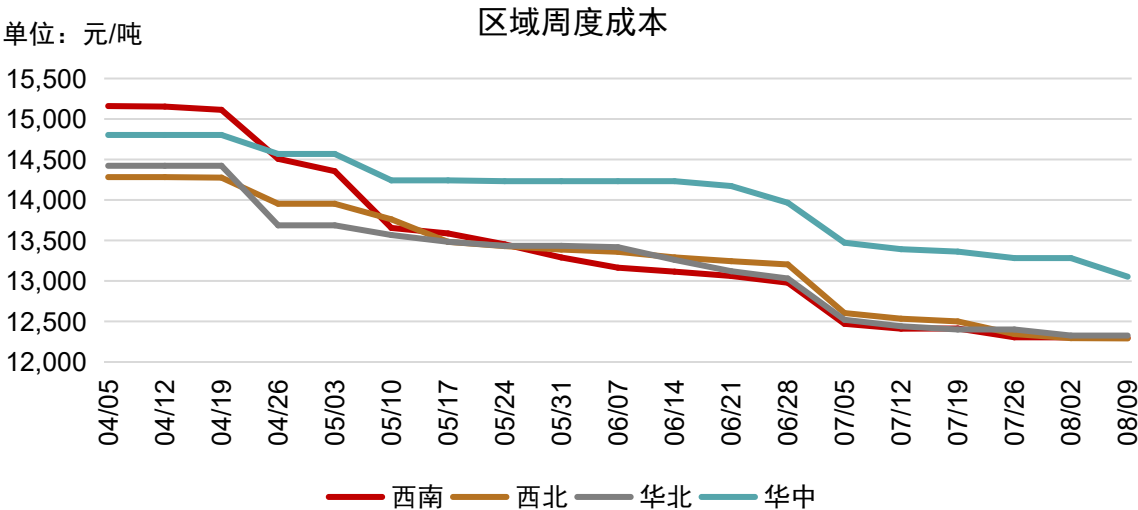
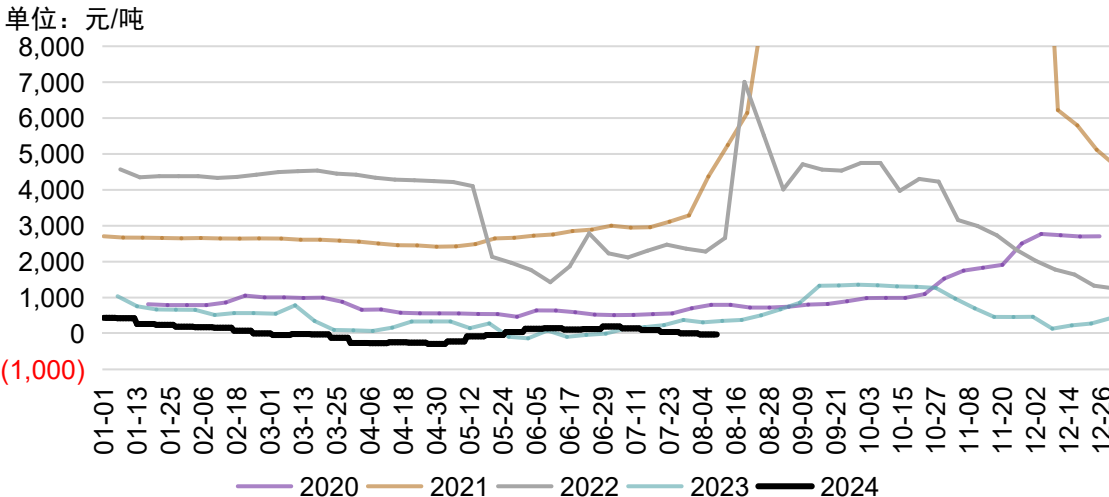
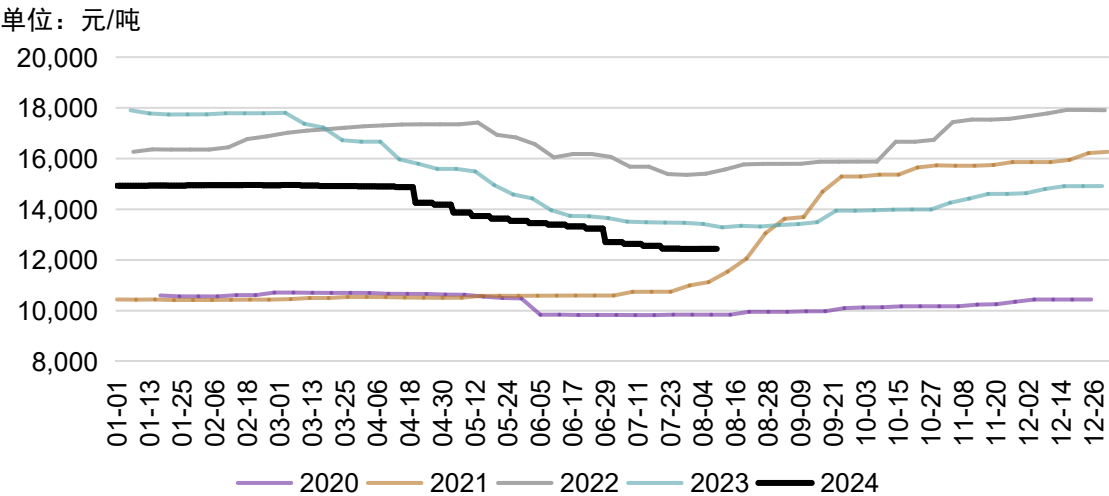
木炭价格



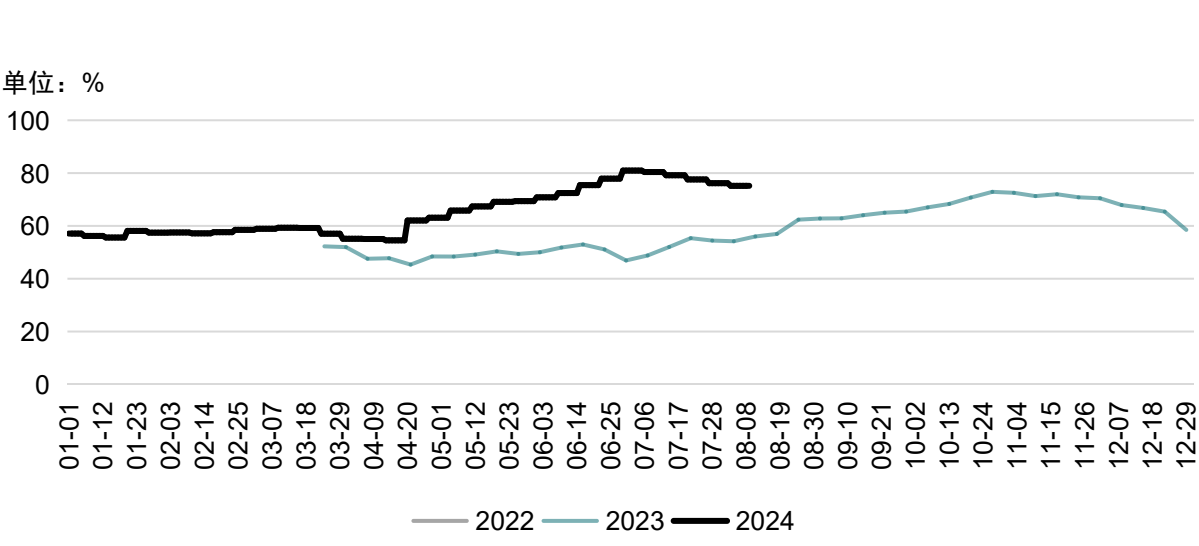
主流产地点价平稳，西南地区电价维持在相对低位



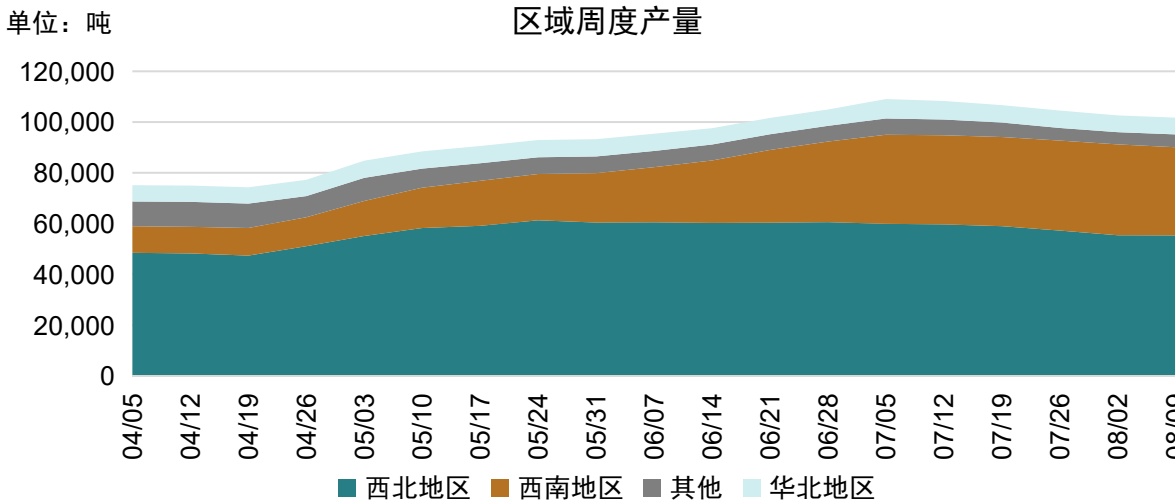
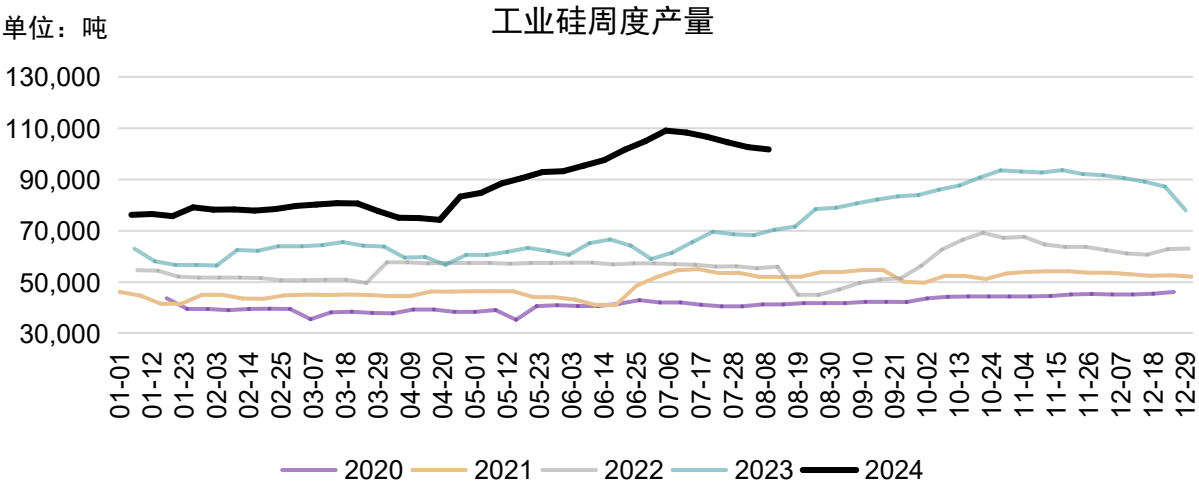
工业硅成本整体平稳，行业利润紧贴成本线运行



行业开炉数继续下降，西南个别企业减负，行业开工率和产量维持下行，但仍处于偏高水平



地区	总炉数	本周开炉	上周开炉	变化量
新疆	216	143	143	-
四川	112	69	72	-3
云南	137	109	112	-3
福建	32	3	2	1
甘肃	33	21	20	1
内蒙	45	21	20	1
重庆	20	5	5	-
其他	138	36	35	1
合计	733	407	409	-2



目录

政策与要闻

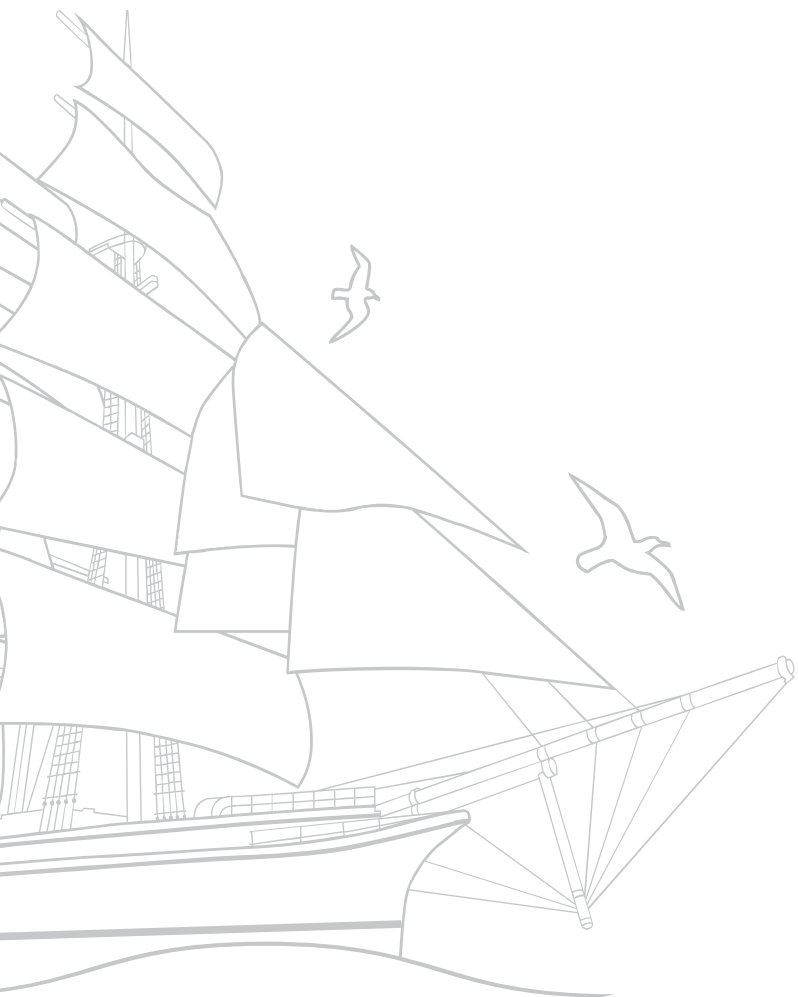
现货与期货价格

供应情况

需求情况

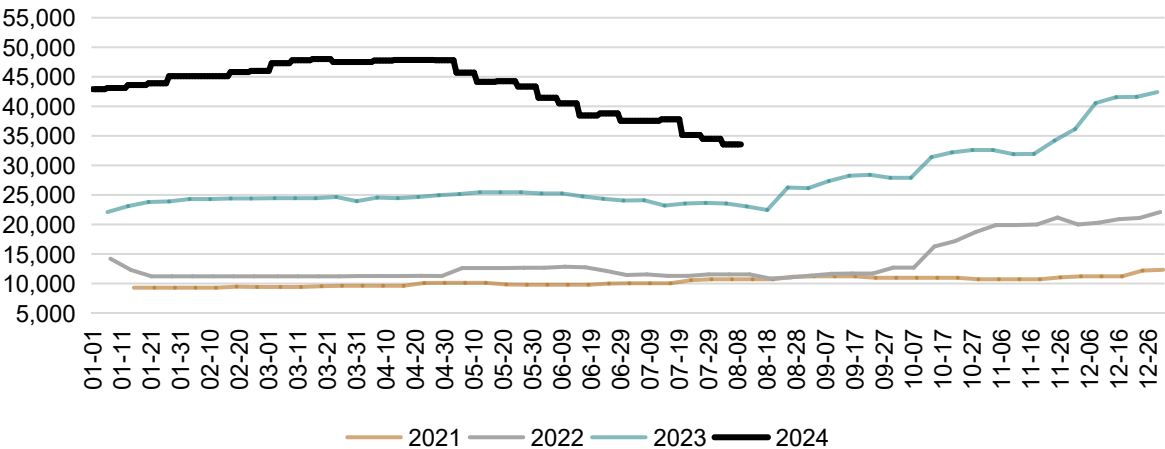
库存情况

结论

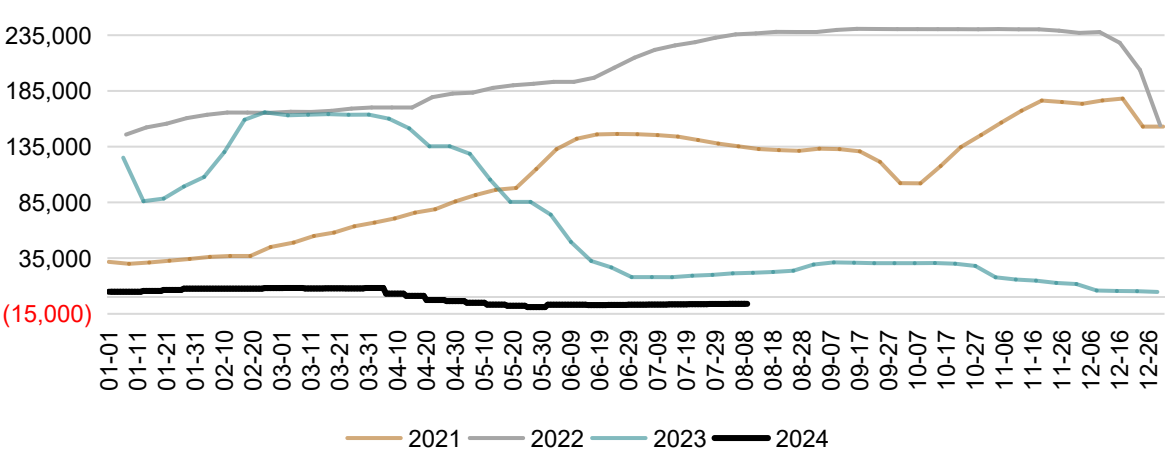


多晶硅产量继续下降，行业维持亏损，成本在前期下降后暂稳，价格出现小幅反弹

单位：吨

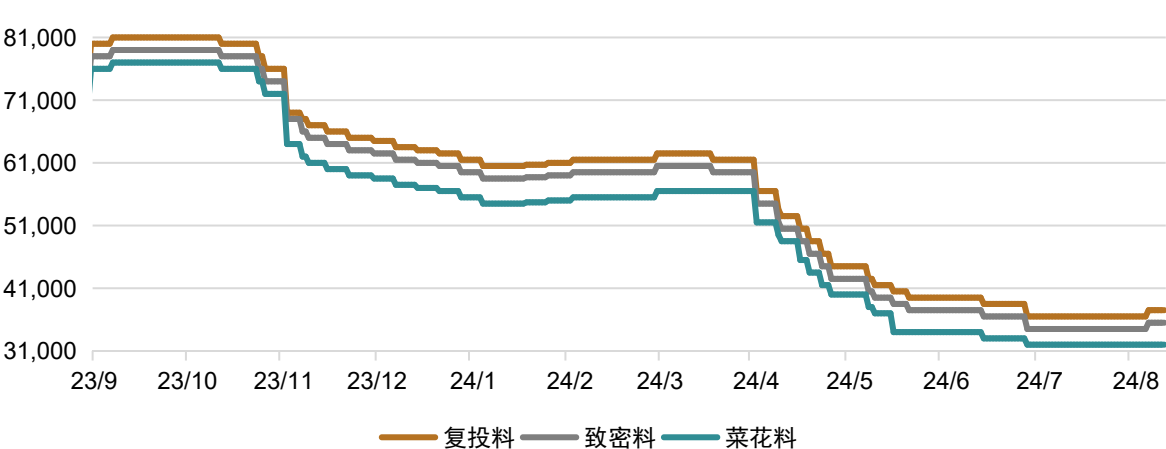


单位：元/吨

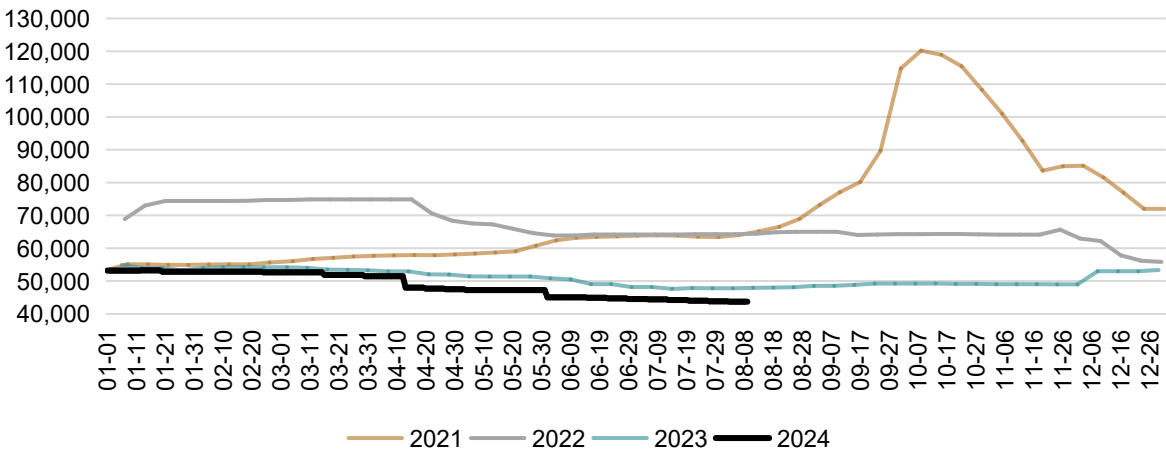


单位：元/吨

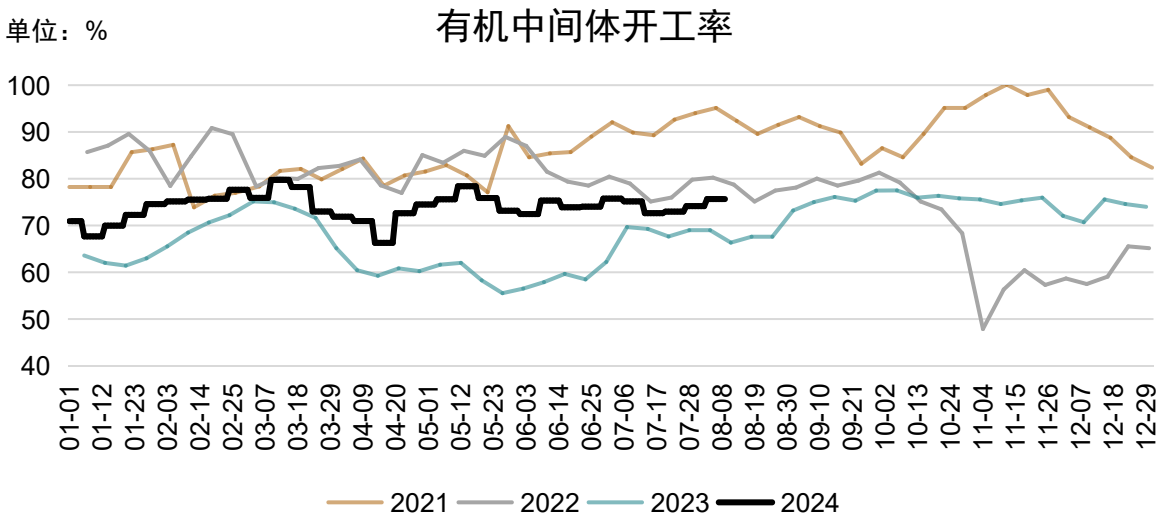
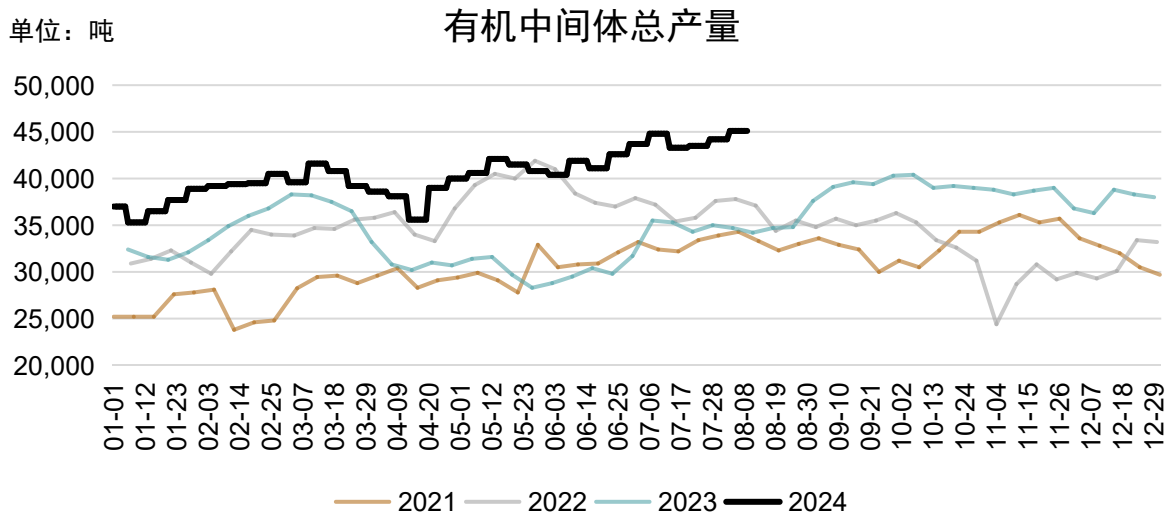
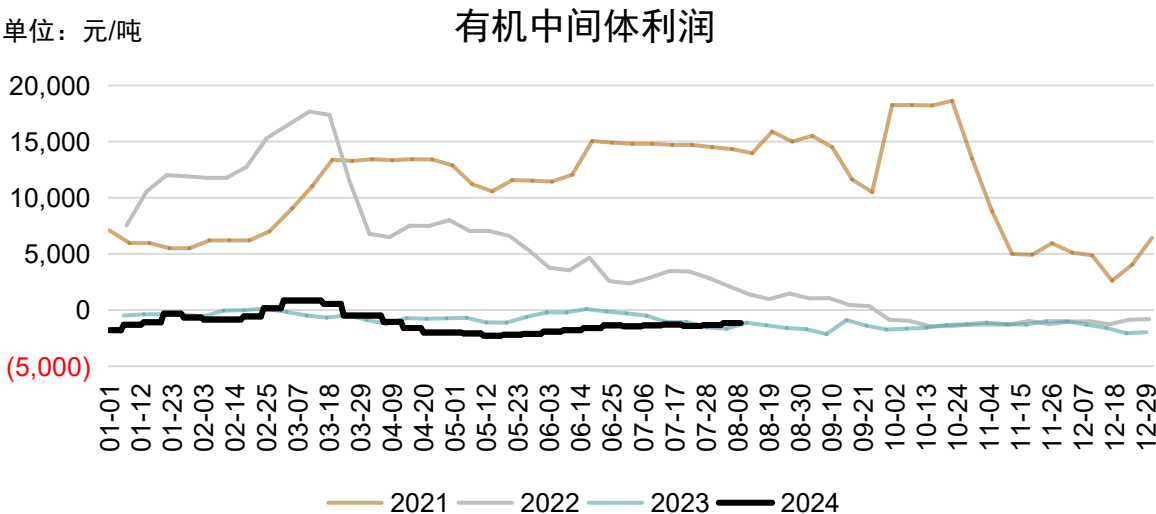
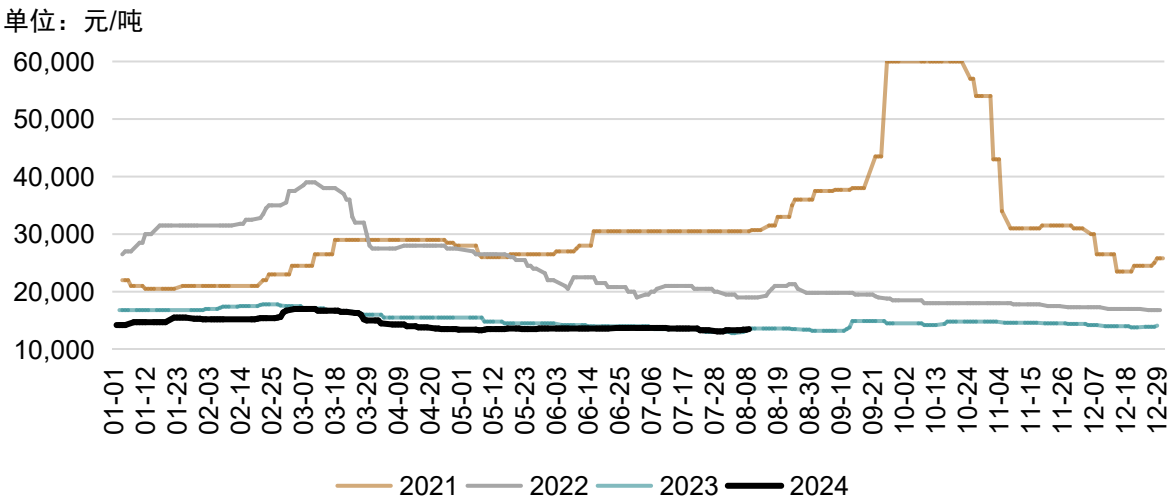
多晶硅价格



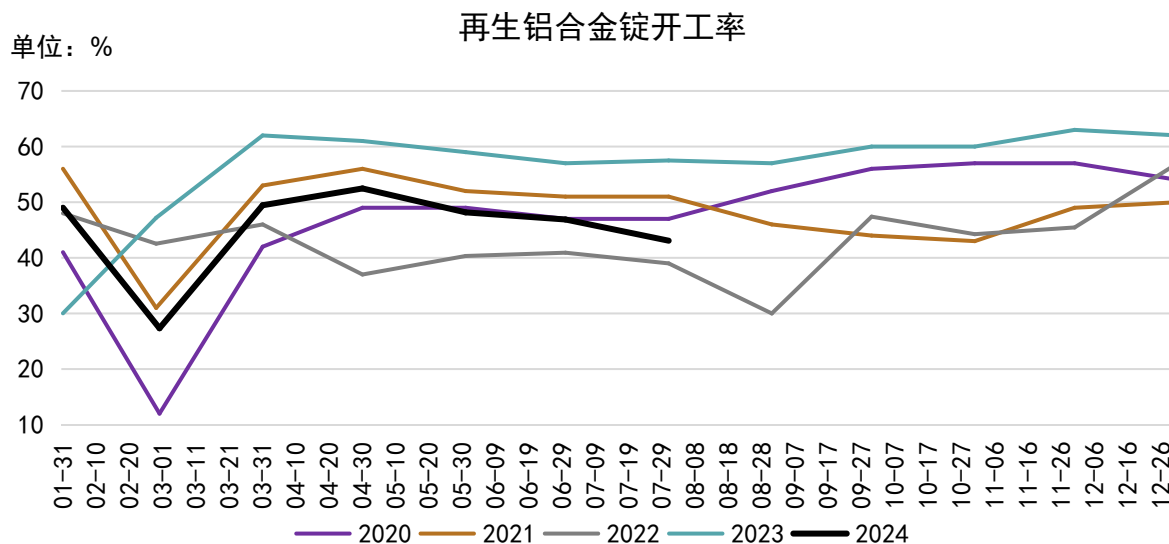
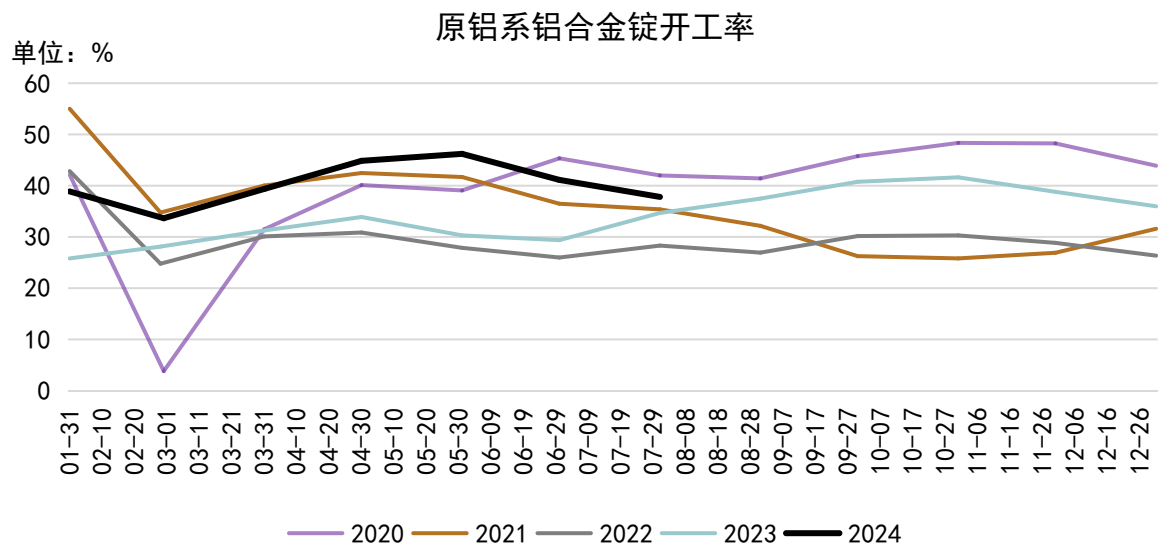
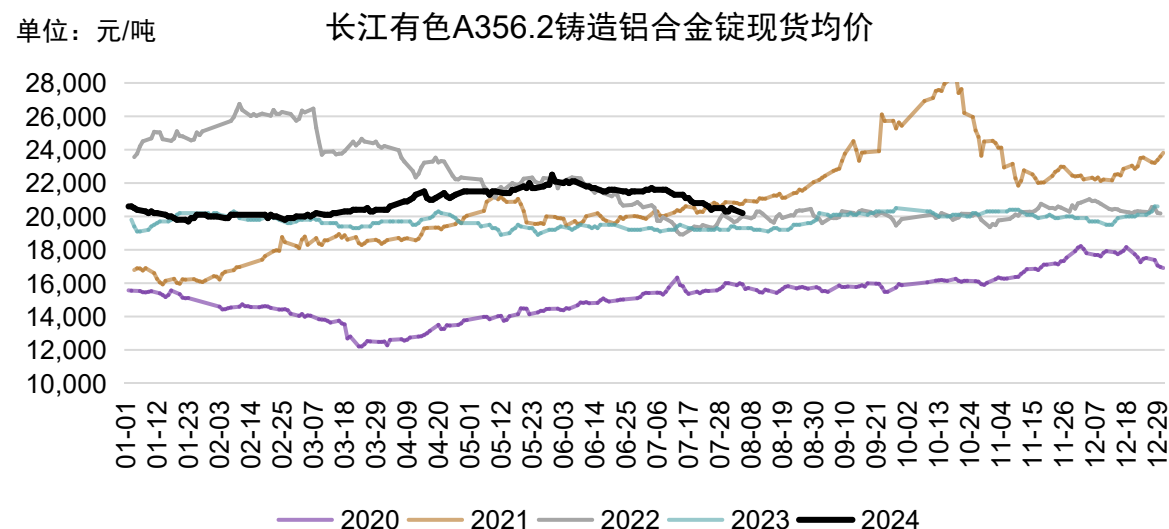
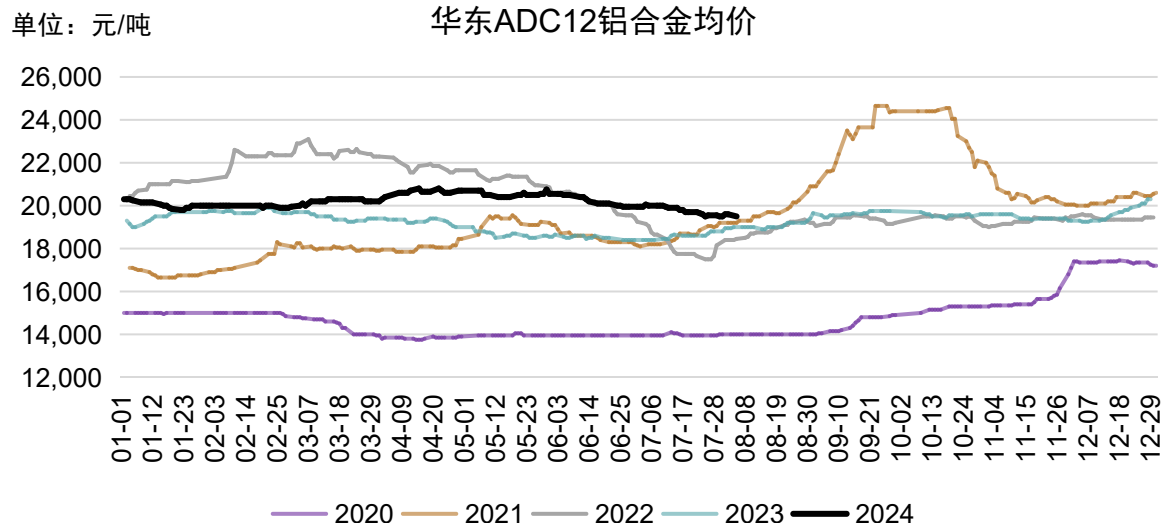
单位：元/吨



有机硅及产量保持增长，近期小幅涨价后，市场利润略微改善



下游淡季，消费下降，开工回落，铝合金价格弱稳



目录

政策与要闻

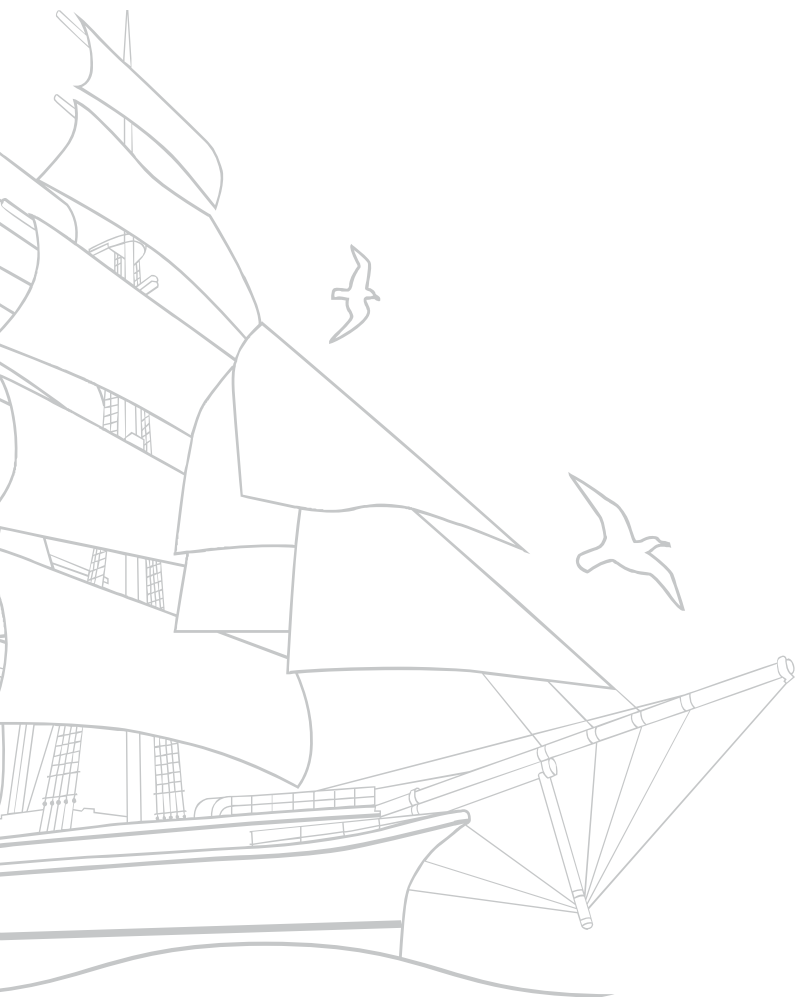
现货与期货价格

供应情况

需求情况

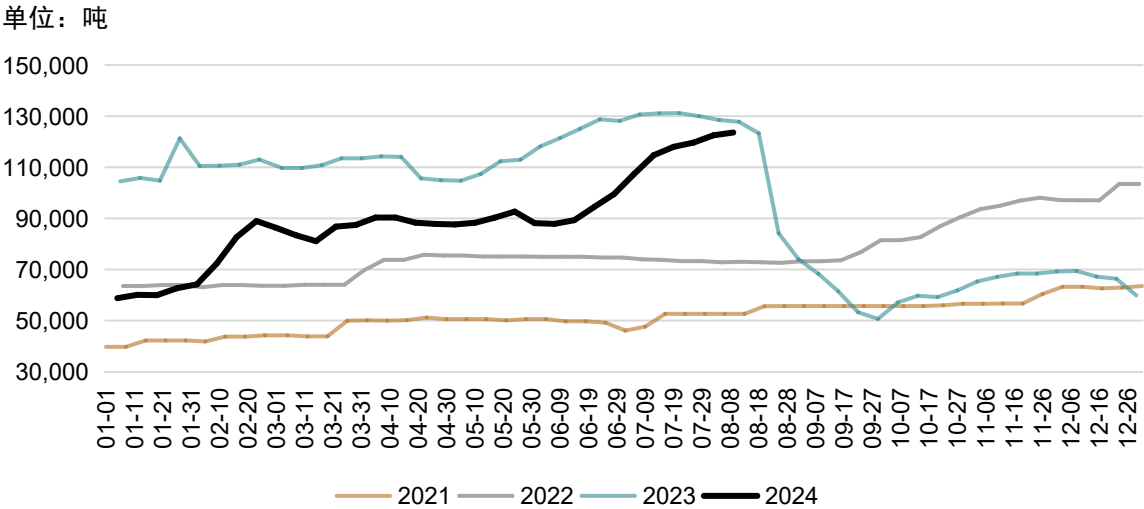
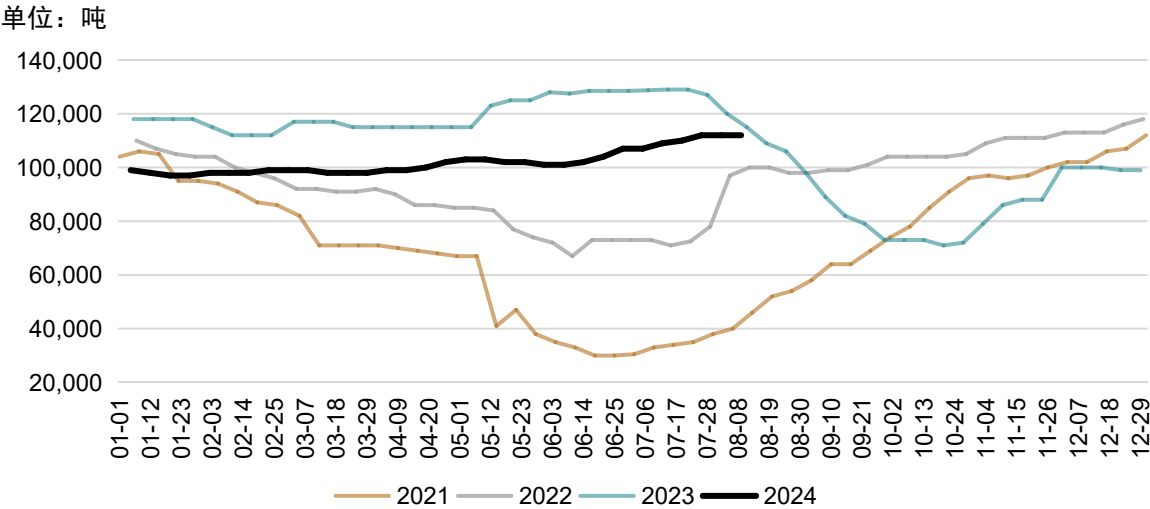
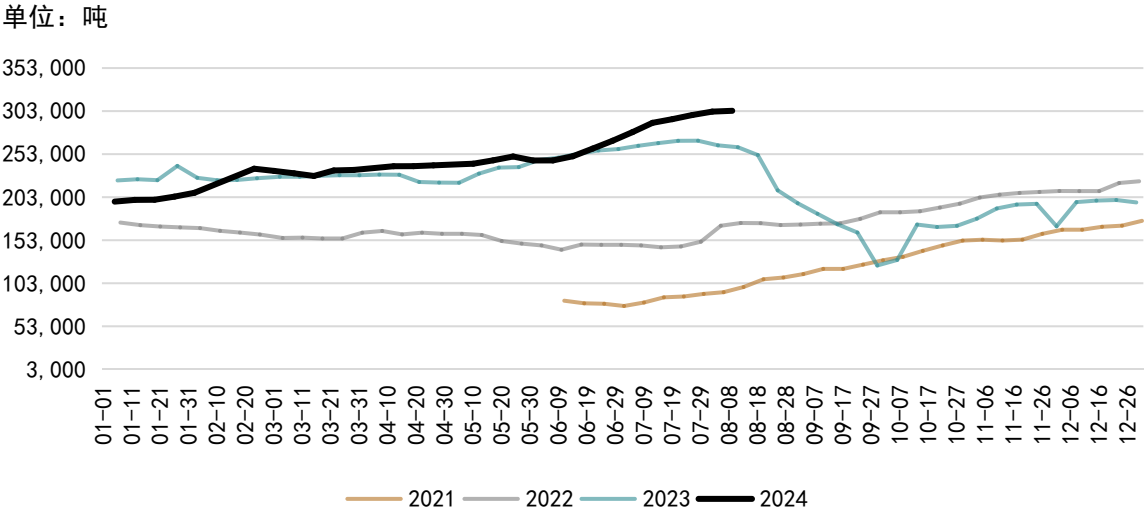
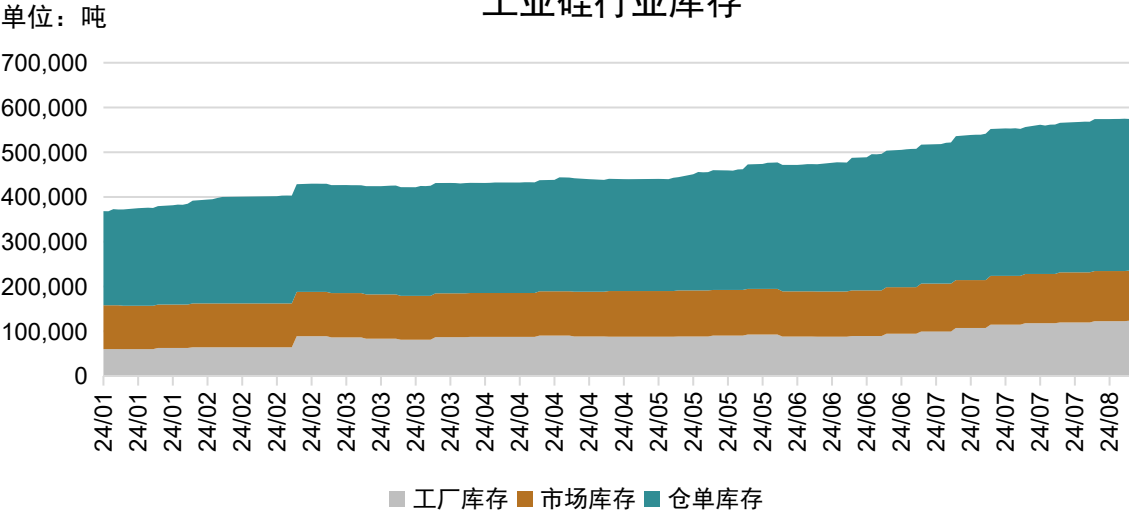
库存情况

结论



工业硅行业库存高位累库，仓单消纳压力继续增长

工业硅行业库存



目录

政策与要闻

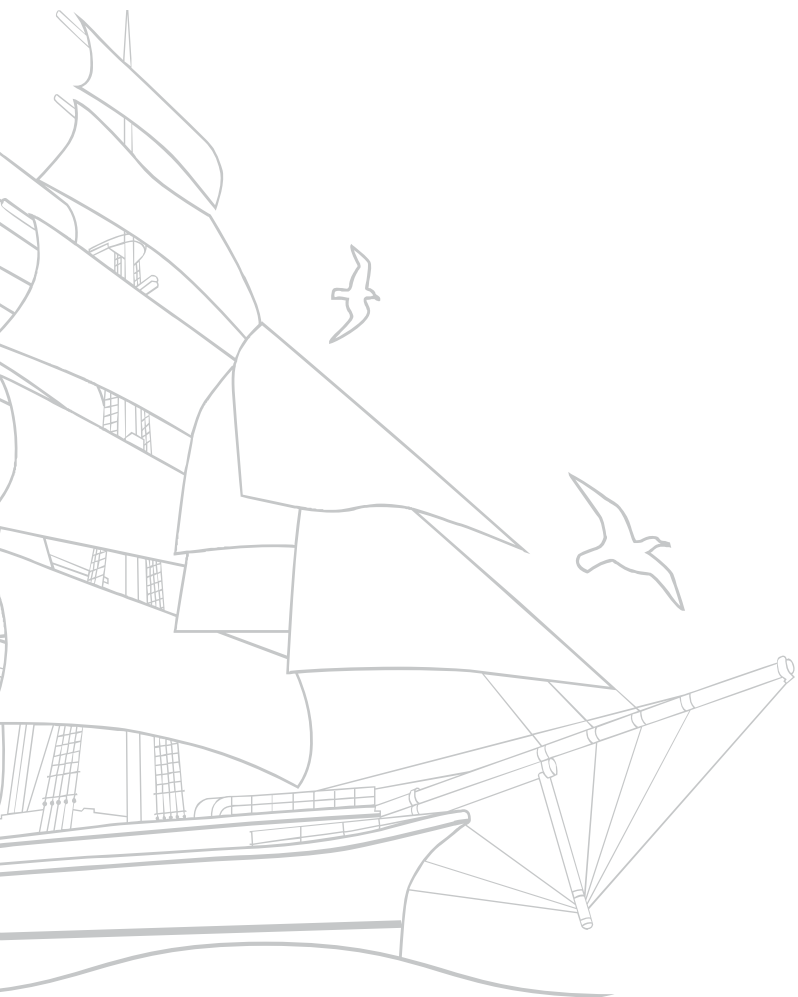
现货与期货价格

供应情况

需求情况

库存情况

结论



供给

行业供给继续下降，本周西南地区也出现挺牢固减产，个别原计划开炉企业观望推迟开工。工业硅供给量依然过剩，较多企业已盘面套保，后续仍将继续维持高开工。目前市场价格已逐步企稳，行业成本暂未有变化，各产区利润在现金成本以下运行。

需求

下游需有好转迹象。多晶硅维持小幅减产，但市场活跃度改善，询盘频率增加，价格企稳反弹，利润出现改善。有机硅价格在大厂提涨后上浮企稳，行业开工高位增长，部分厂商封盘不报，价格支撑强。铝合金开工季节性下降，对工业硅刚需采购为主。

库存

工业硅行业库存高位累库，各环节库存继续增长，仓单消纳压力继续压制盘面价格。

策略

目前行业基本面依然偏宽松，但现货市场价格已逐步企稳。目前工业硅仓单量大幅高于市场现货存量，且因11月集中注销及12月交割标准变更，后续仓单消纳压力将继续增加，盘面持续承压。短线建议参考通氧553现货价格，减去替代交割品升水后区间操作，长线建议11-12反套。

免责声明

本报告由新湖期货股份有限公司（以下简称新湖期货，投资咨询业务许可证号32090000）提供，无意针对或打算违反任何地区、国家、城市或其他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新湖期货。未经新湖期货事先书面授权许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发布。如引用、刊发，须注明出处为新湖期货股份有限公司，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。本报告的信息均来源于公开资料和/或调研资料，所载的全部内容均观点公正，但不保证其内容的准确性和完整性。投资者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新湖期货在最初发表本报告日期当日的判断，新湖期货可发出其他与本报告所载内容不一致或有不同结论的报告，但新湖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更新情况。新湖期货不对因投资者使用本报告而导致的损失负任何责任。新湖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投资者，新湖期货建议投资者独自进行投资判断。本报告并不构成投资、法律、会计、税务建议或担保任何内容适合投资者，本报告不构成给予投资者投资咨询建议。

分析师:章颀

从业资格号:F03091821

投资咨询从业证书号:Z0020568

电话:021-22155609

E-mail:zhangjie@xhqh.net.cn

审核人:严丽丽

资料来源:同花顺、百川盈孚、Mysteel, 百川盈孚（研究报告全部内容不代表协会观点，仅供交流使用，不构成任何投资建议。）

创新服务 价值共享

一切为了提升客户盈利能力
一切为了优秀员工持续成长

