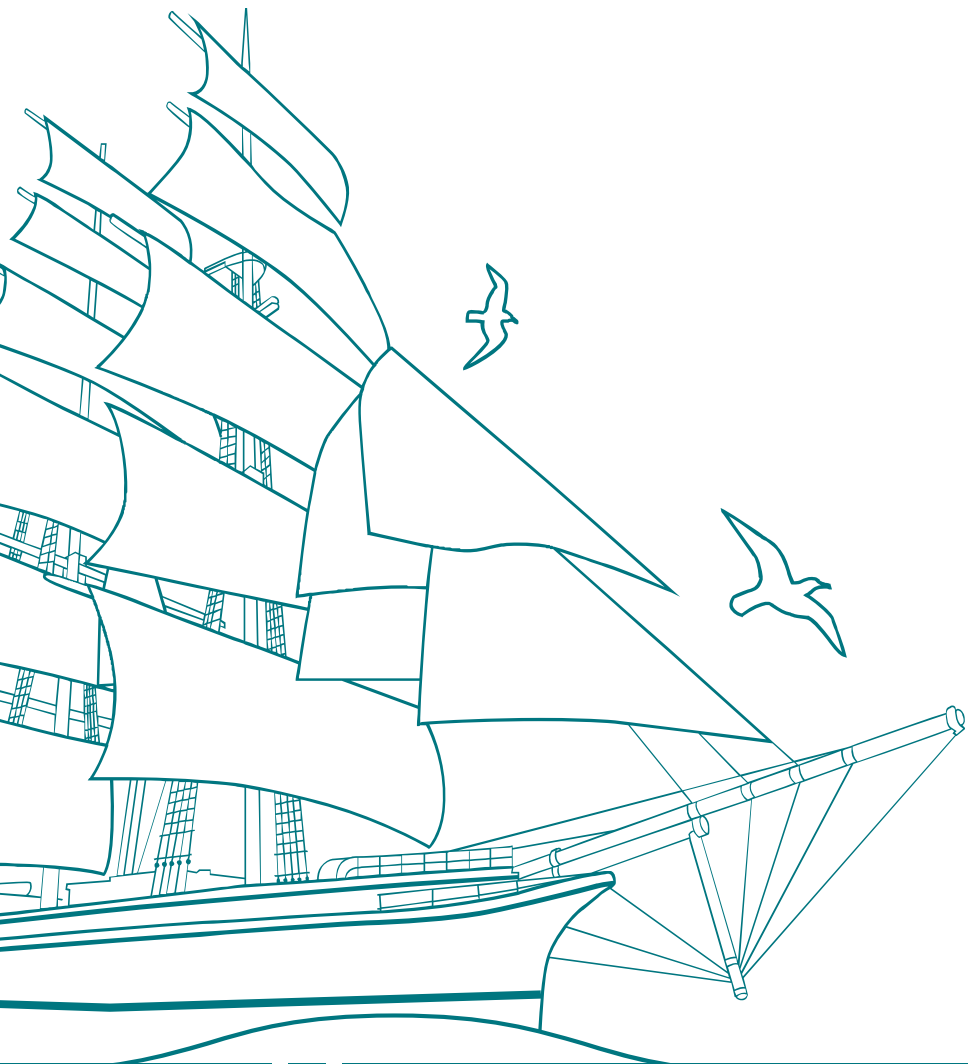




工业硅周报

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. 国家能源局印发《可再生能源绿色电力证书核发和交易规则》的通知，通知指出，对风电、太阳能发电、生物质发电、地热能发电、海洋能发电等可再生能源发电项目上网电量，以及2023年1月1日（含）以后新投产的完全市场化常规水电项目上网电量，核发可交易绿证。
2. 鄂尔多斯市东胜区能源局发布关于二次滚动调整分布式光伏发电项目建设规模优选方案的通知，通知指出，对分布式光伏发电1.126万千瓦建设规模进行项目公开优选，单个分布式光伏发电项目建设规模不应超过0.6万千瓦。
3. 舟山市人民政府印发舟山市推动大规模设备更新和消费品以旧换新若干举措的通知，通知指出，推进报废汽车、退役光伏组件、废旧家电、废旧电池、废旧轮胎等再生资源分类利用和集中处置利用。
4. 内蒙古自治区能源局发布公告，就《内蒙古自治区风光制氢醇项目实施细则（试行）》向社会广泛征求意见。意见稿明确，风光制氢醇项目是满足风光制氢合成氨（合成甲醇）新增负荷用电需求，配置相应新能源规模的市场化消纳新能源项目，制氢醇需要的原料氢应全部来自新能源制氢。
5. 彭博新能源财经(BNEF)在《2024年第三季度全球光伏市场展望》报告中预测，光伏组件的低价可能会继续推动2024年全球光伏装机的增长，预计今年将部署592GW的新增光伏装机量，高于今年3月做出的574GW预测，较2023年的444GW增长33%。
6. 海泰新能后湖基地工厂成功下线0BB-TOPCon高效光伏组件，此次下线的产品为182系列海泰泰合2.0双面单晶高效光伏组件，具有高可靠、更优弱光性能、低衰减、低温度系数、更优抗LID性能等优势。
7. 韶关市发改委印发《关于暂停办理新增分布式光伏项目备案手续的通知》，暂缓所有新增光伏备案立项手续,结合市光伏项目实际建设，为避免分布式光伏无序发展，规范光伏项目施工及用电安全监管，防范化解分布式光伏项目建设各类风险，解决当地电网消纳及送出光伏发电能力不足等问题。
8. 9月2日，甘肃武威市下半年全市重大产业项目暨甘肃电投集团腾格里沙漠基地凉州区3000MW光伏项目开工活动在九墩滩光伏治沙示范园区举行，该项目的开工标志着甘肃电投集团腾格里沙漠基地自用6000MW新能源项目全面启动。

目录

政策与要闻

现货与期货价格

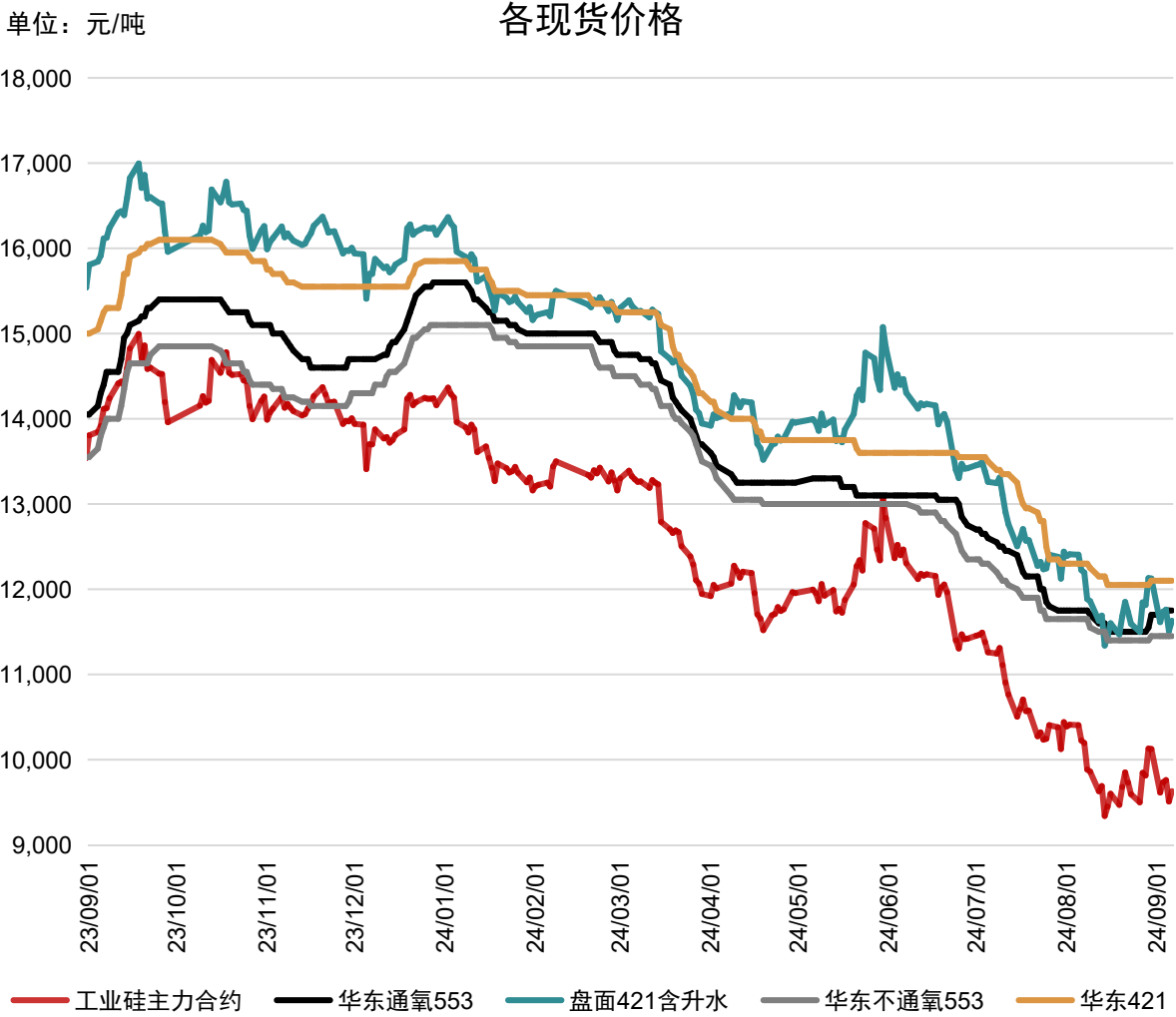
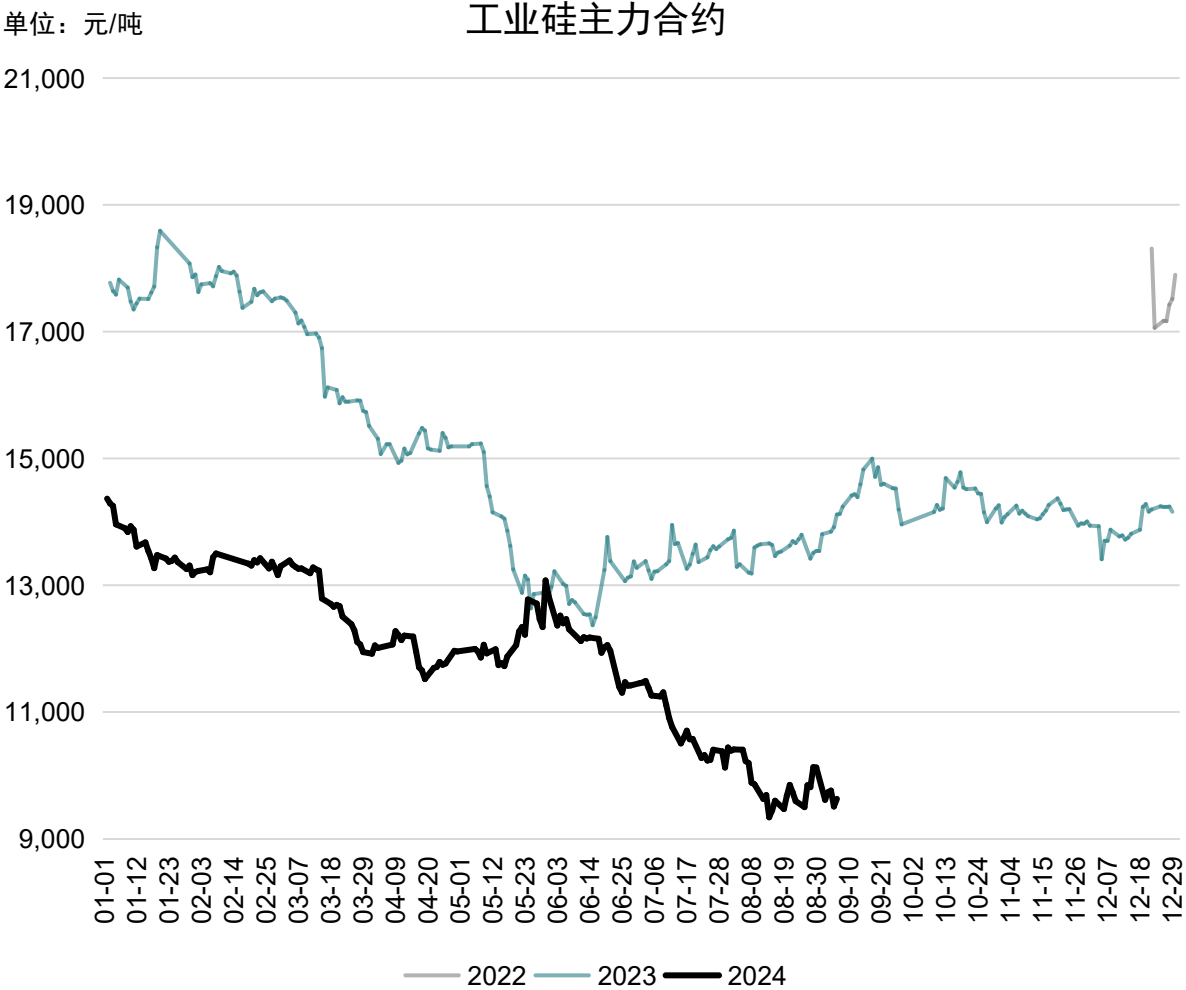
供应情况

需求情况

库存情况

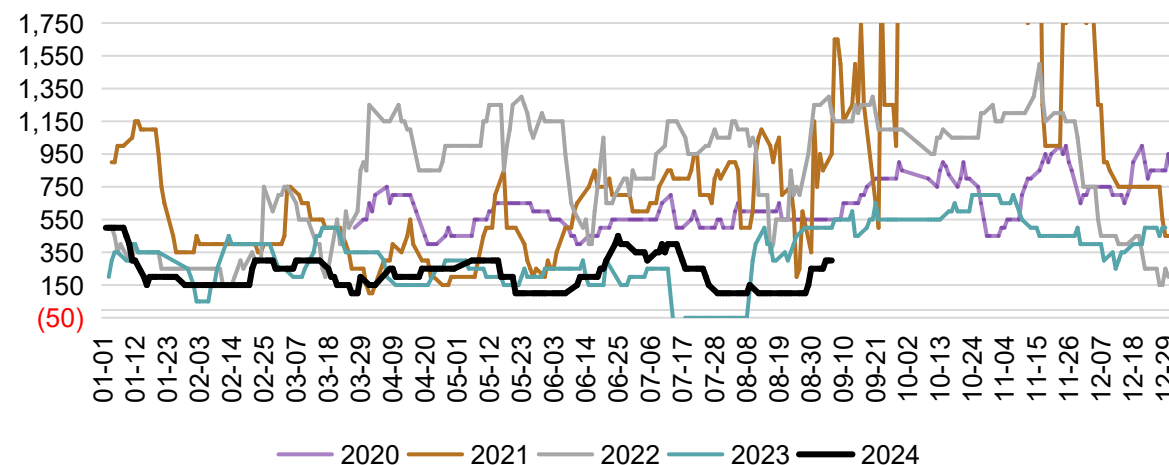
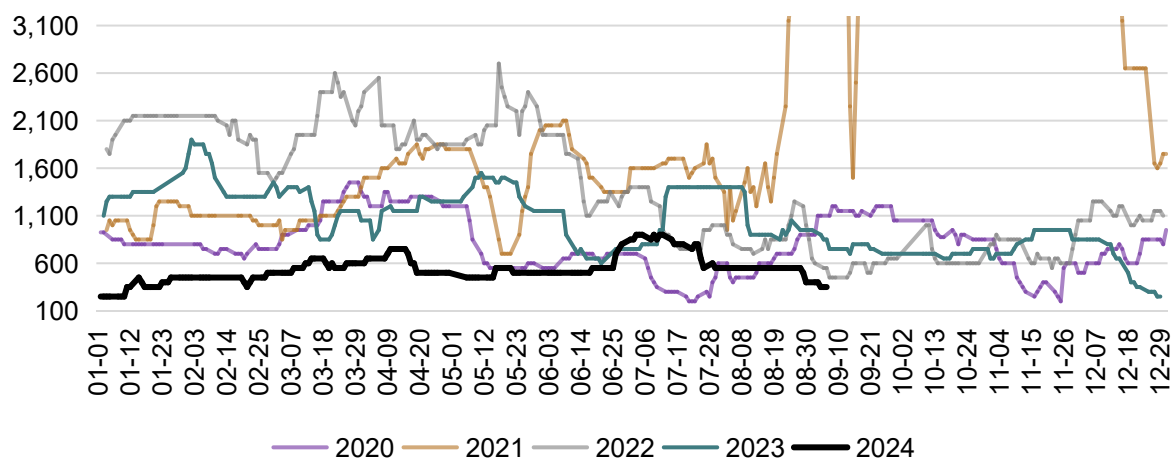
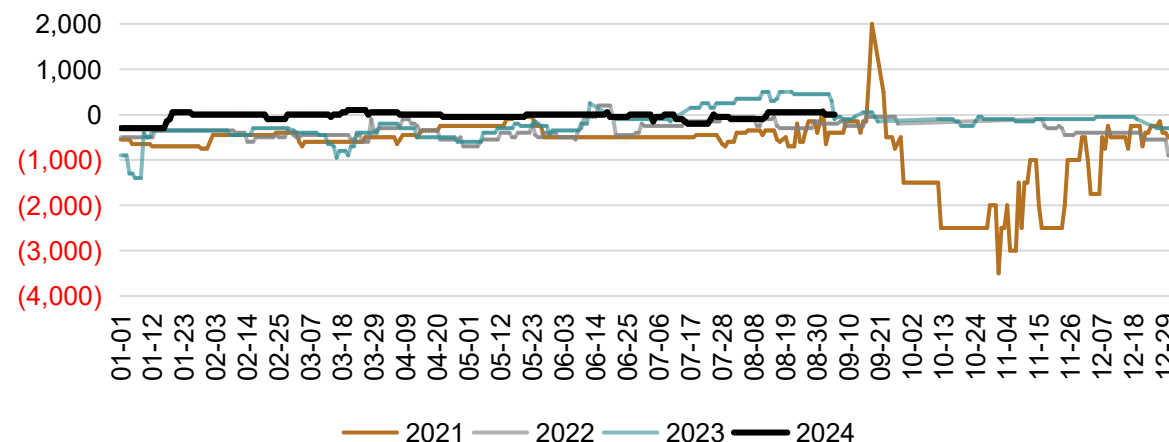
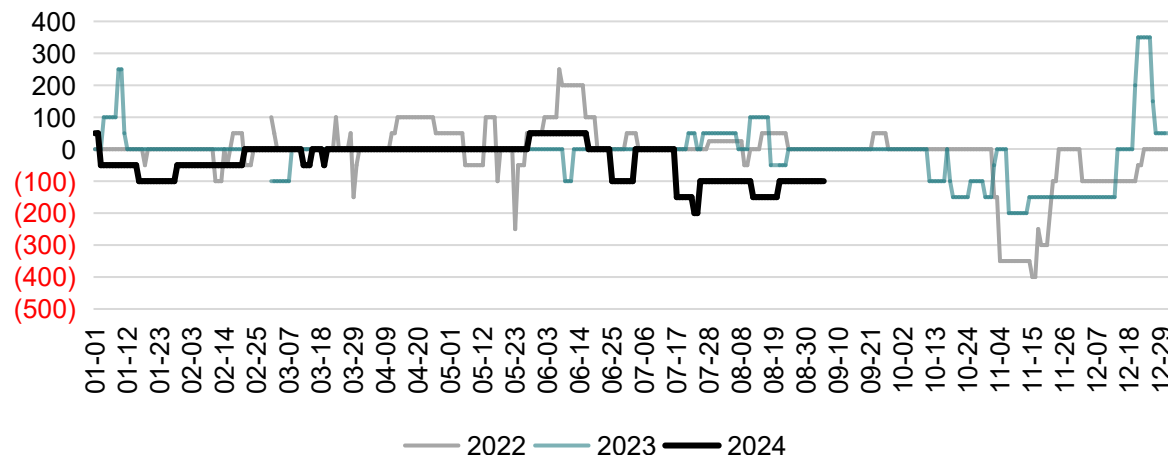
结论

工业硅期货主力合约区间震荡，现货价格小幅反弹

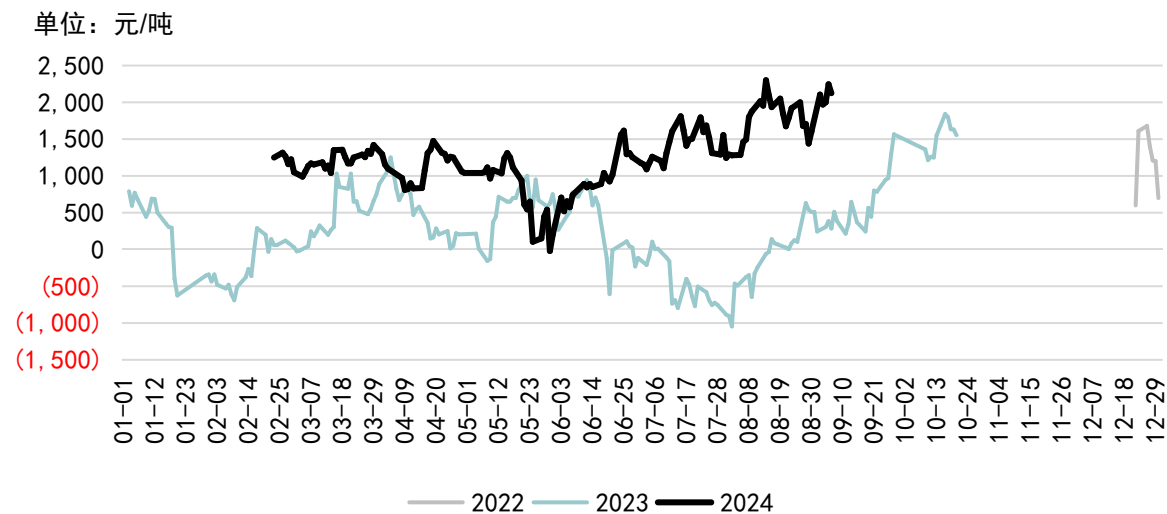
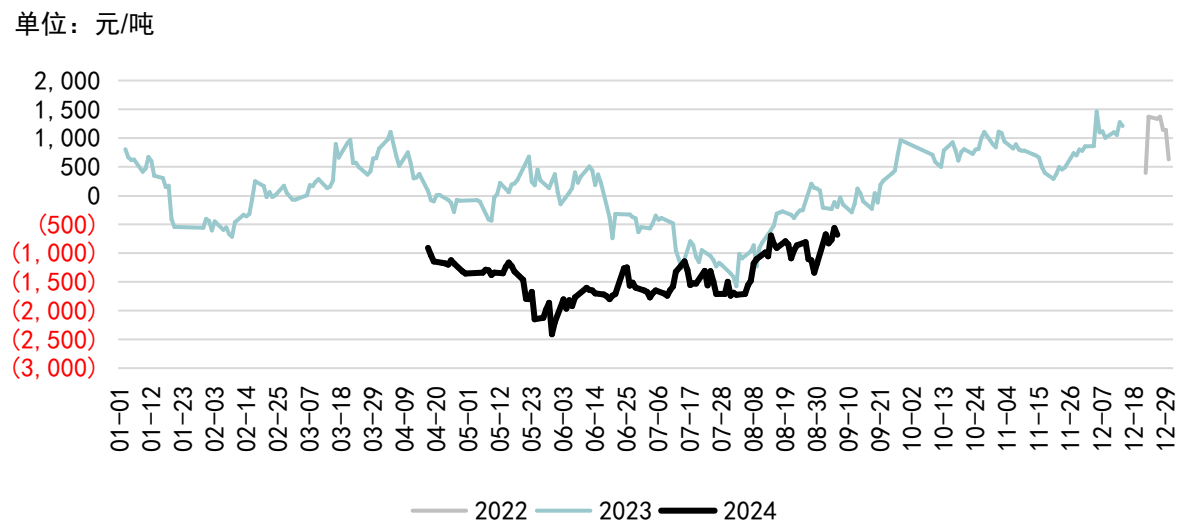
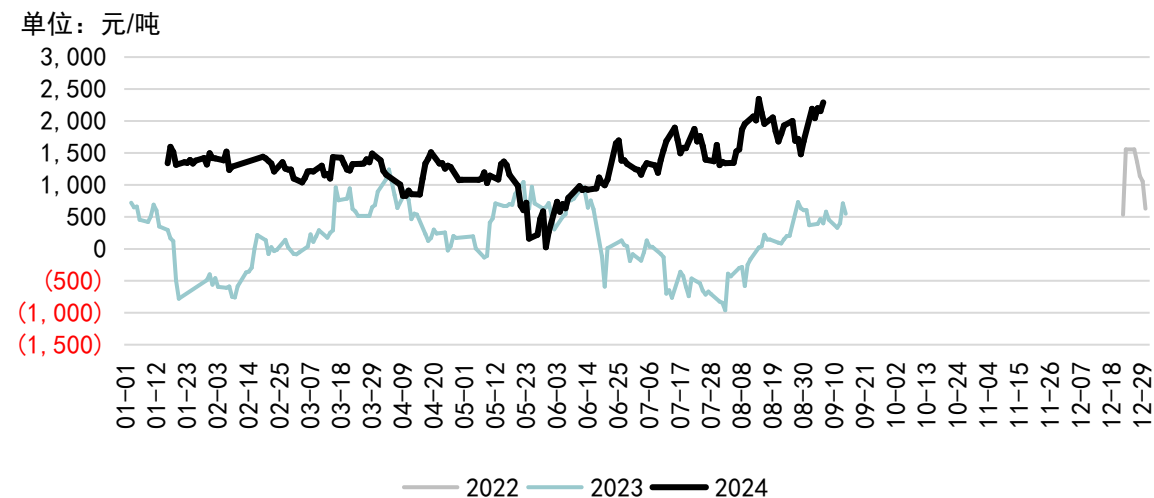
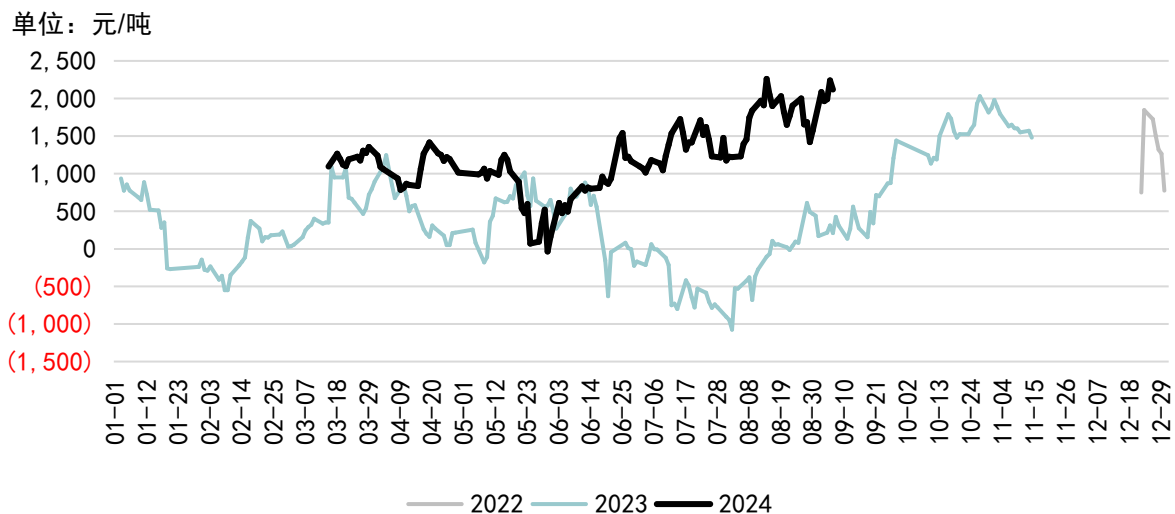


高低品价差收敛；低品南北价差暂稳，高品南北价差平稳；通氧不通氧价差扩大

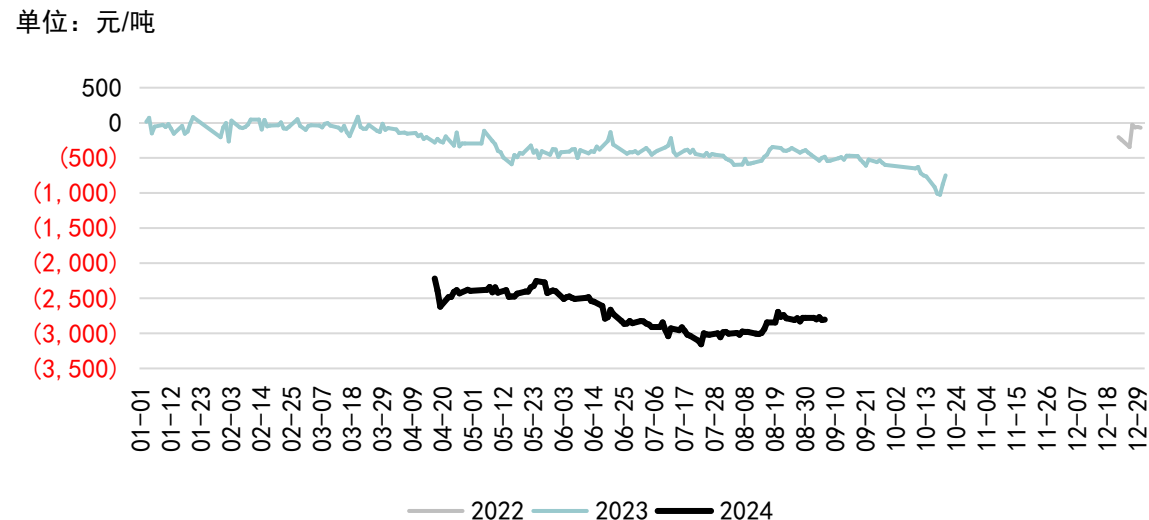
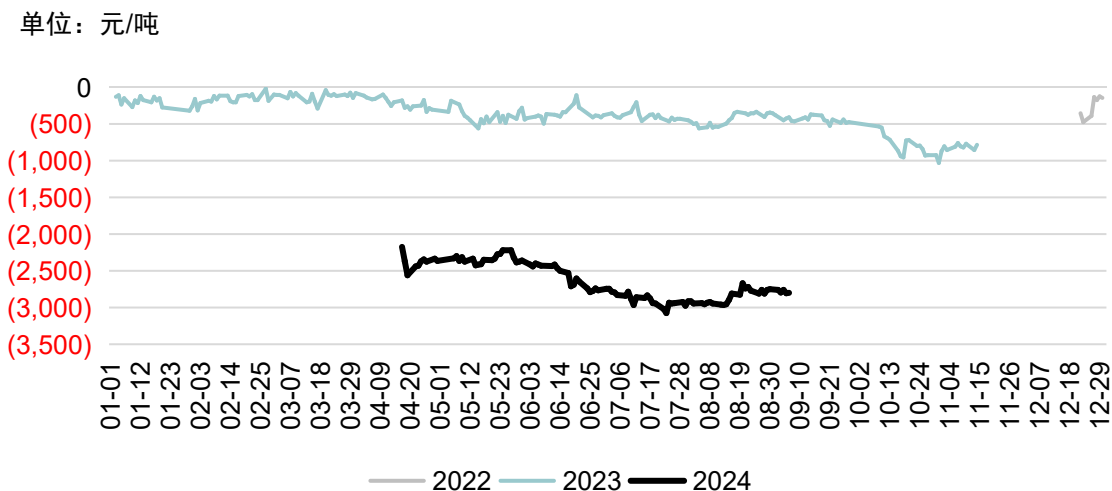
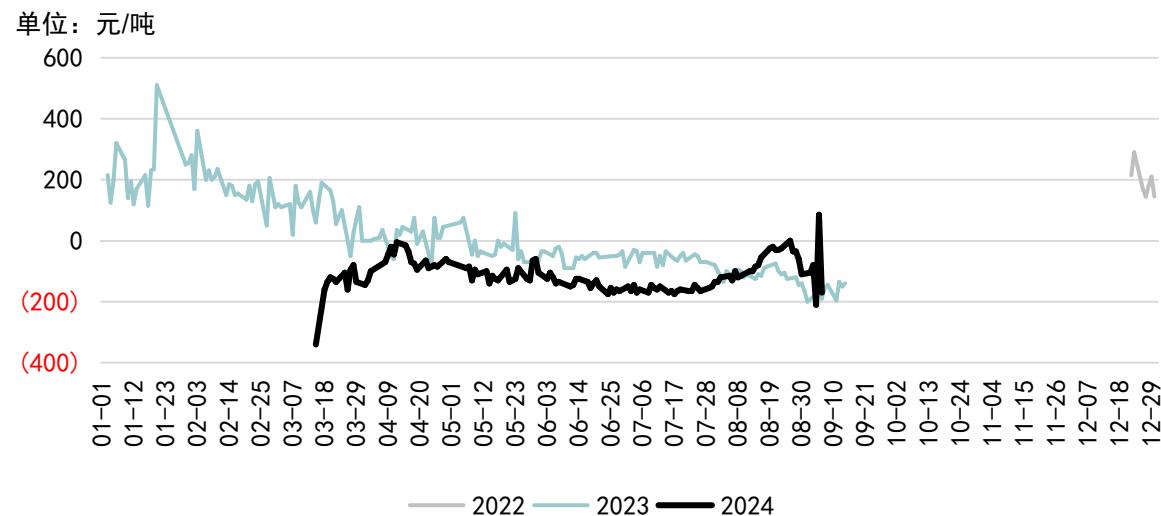
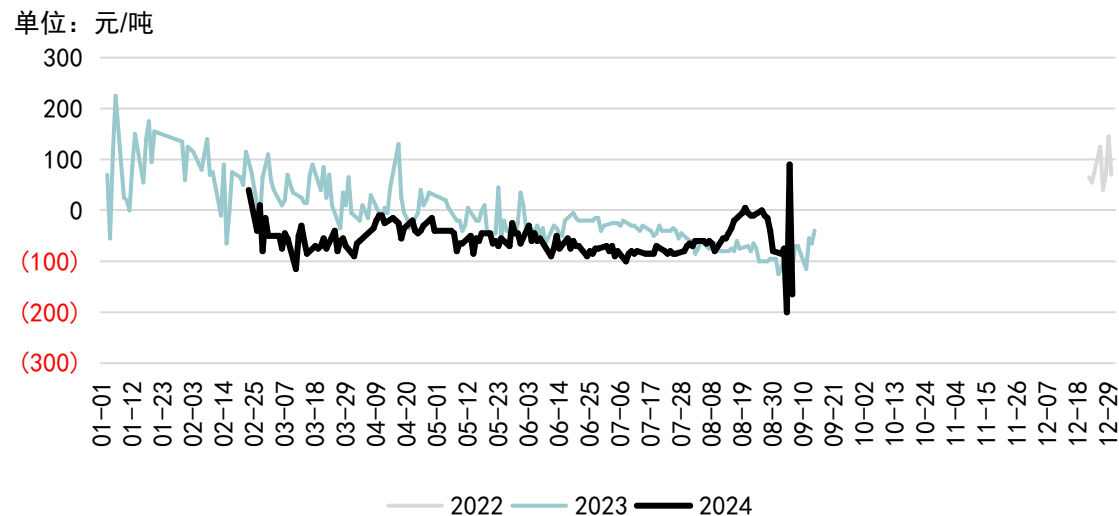
553昆明-天津南北价差



本周工业硅主力合约基差环比扩大



本周主力合约月间差平稳运行



目录

政策与要闻

现货与期货价格

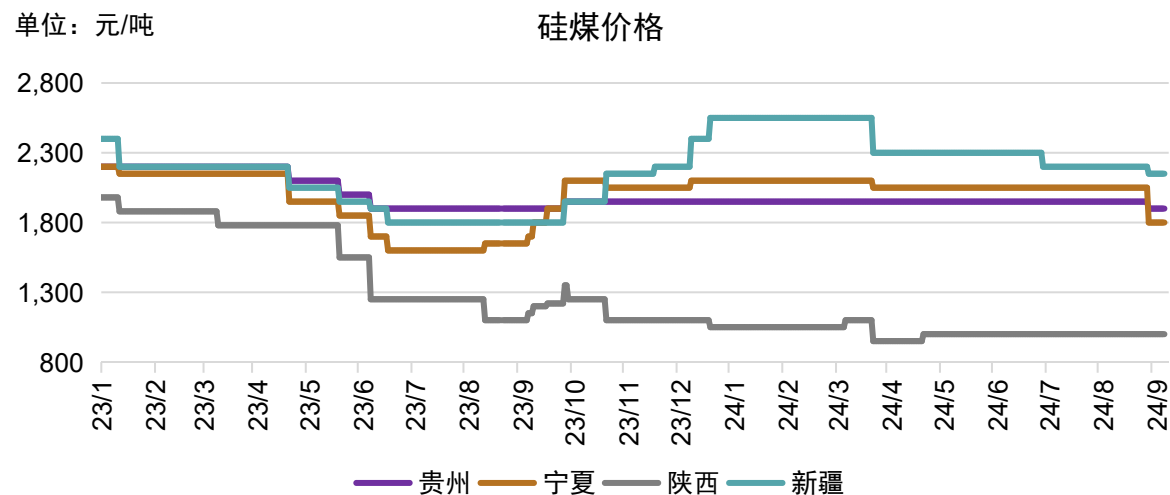
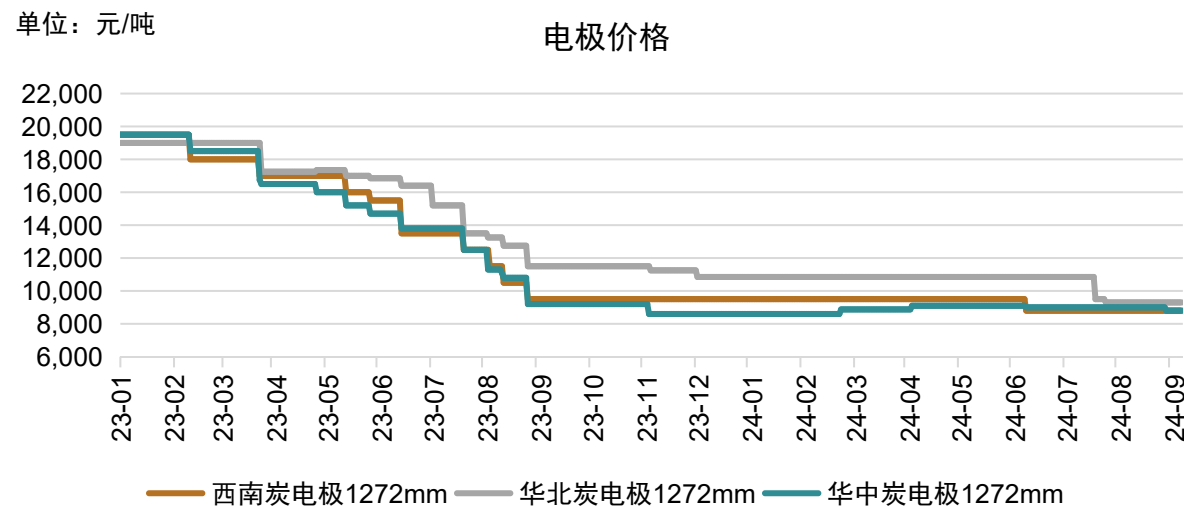
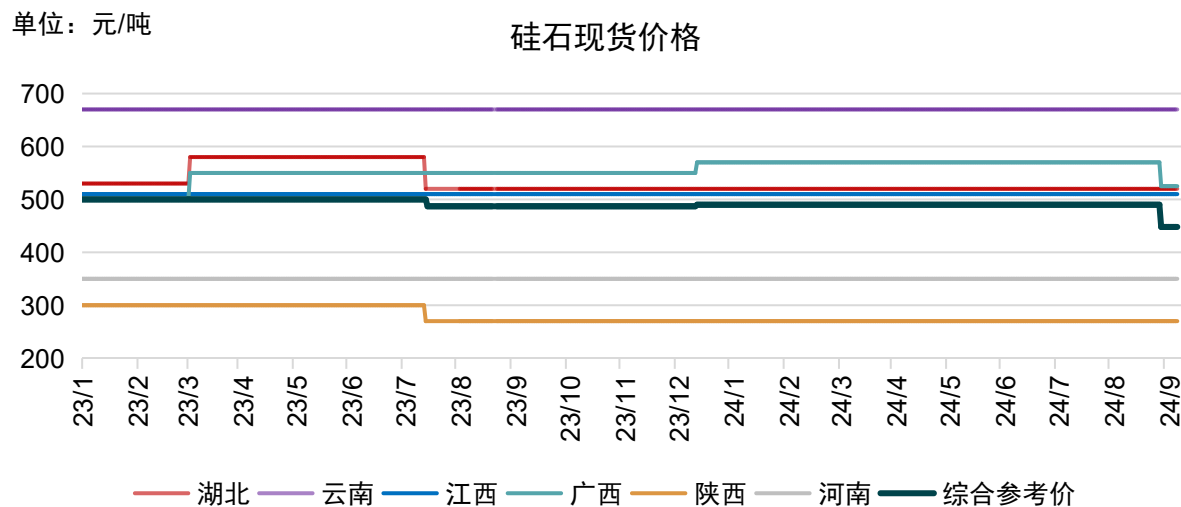
供应情况

需求情况

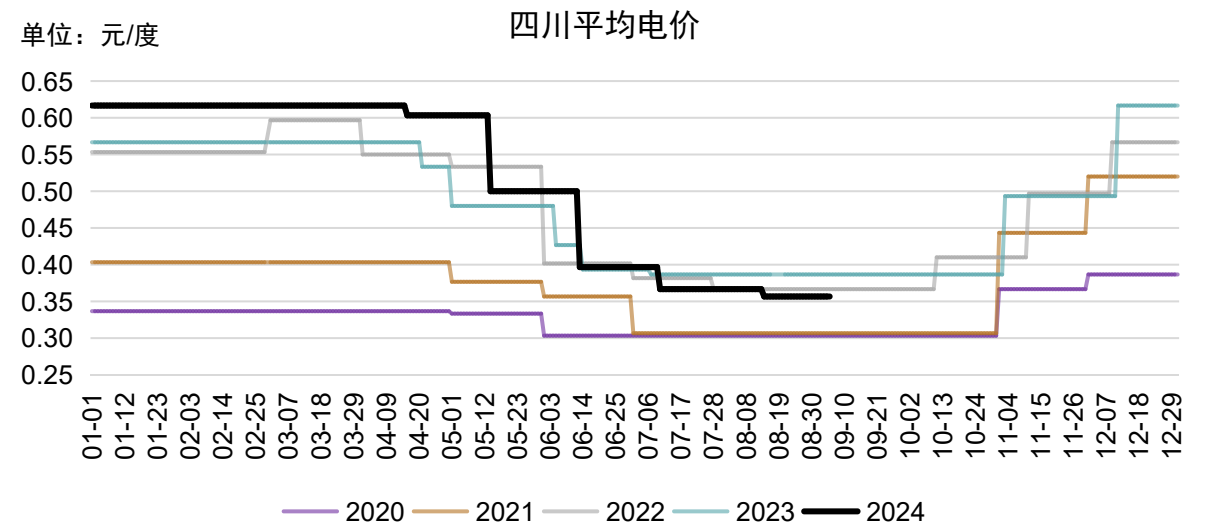
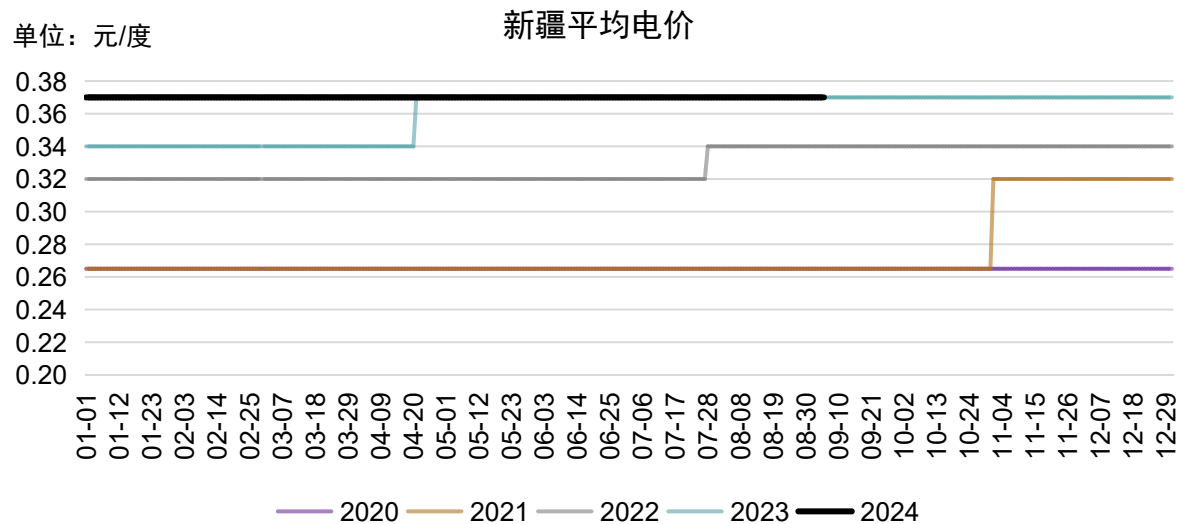
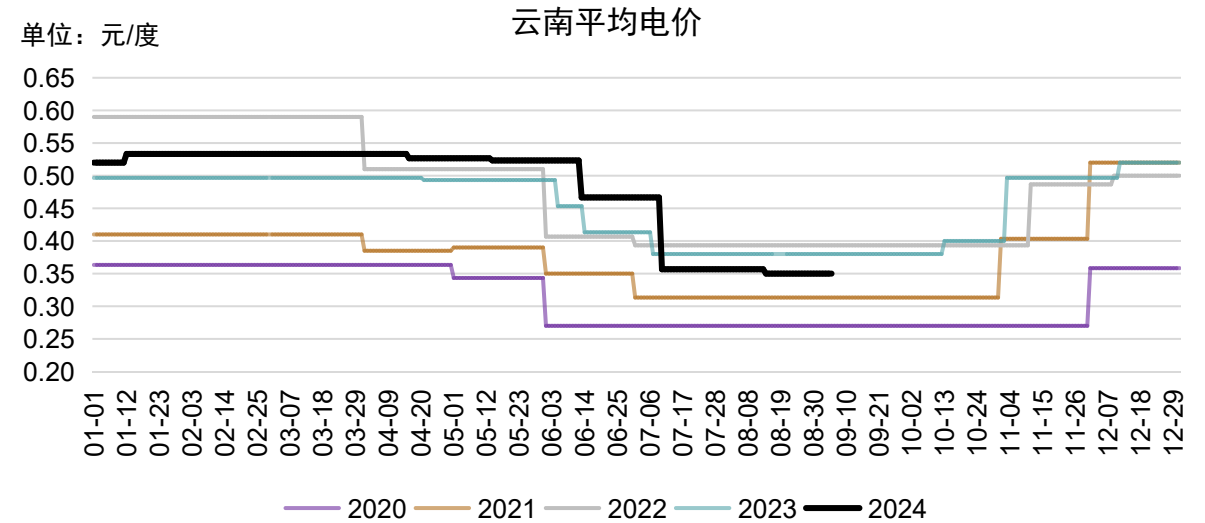
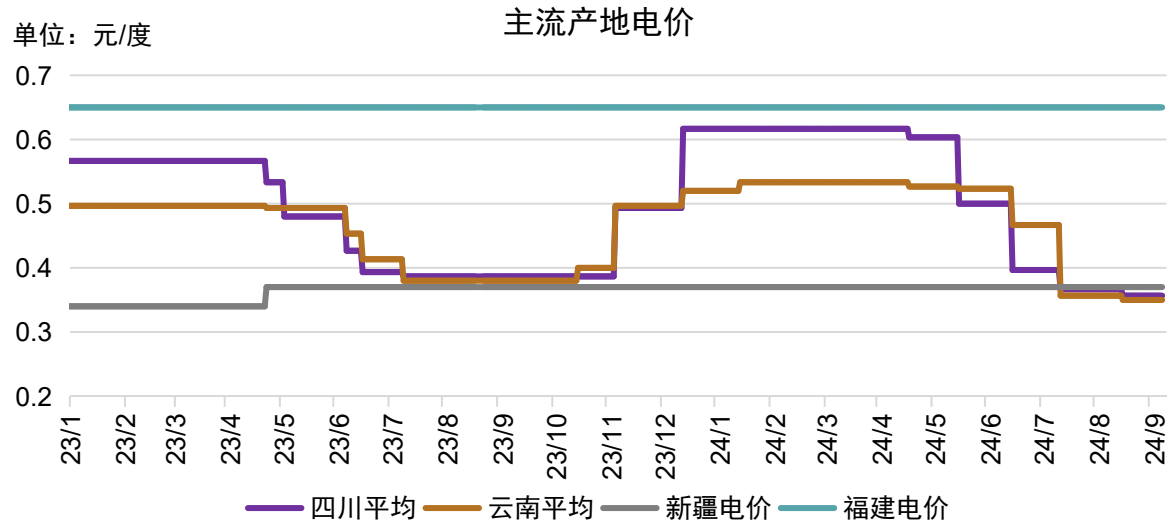
库存情况

结论

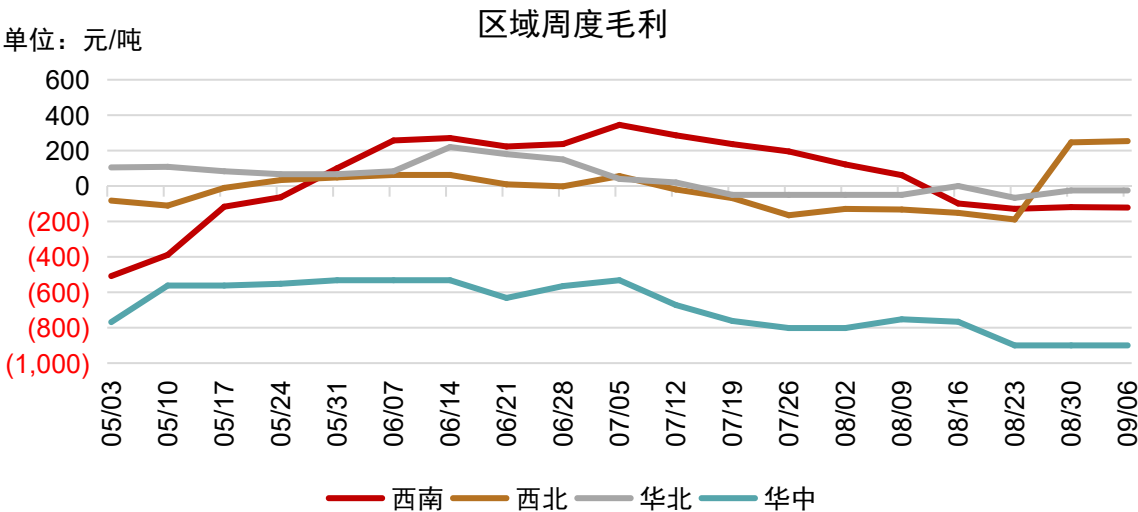
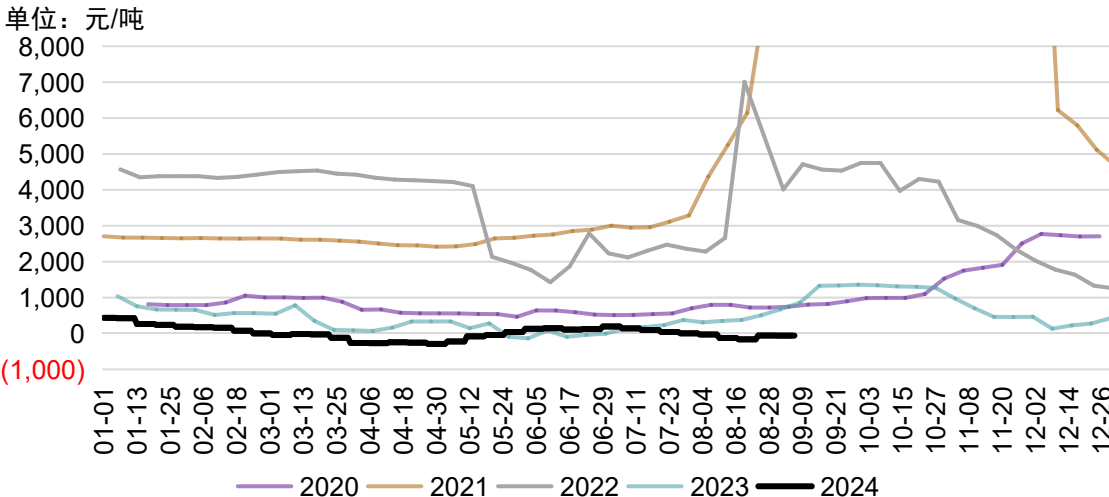
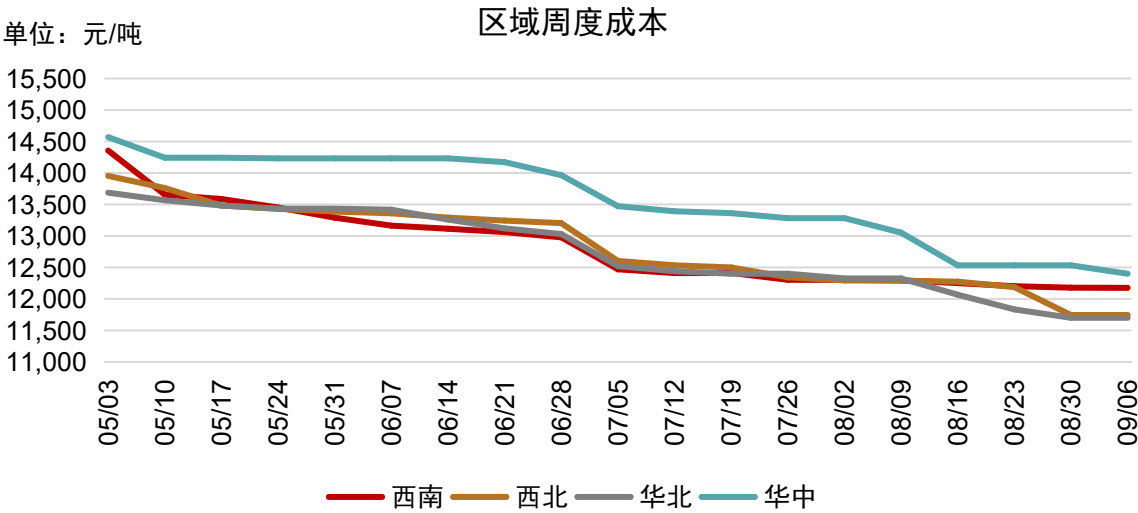
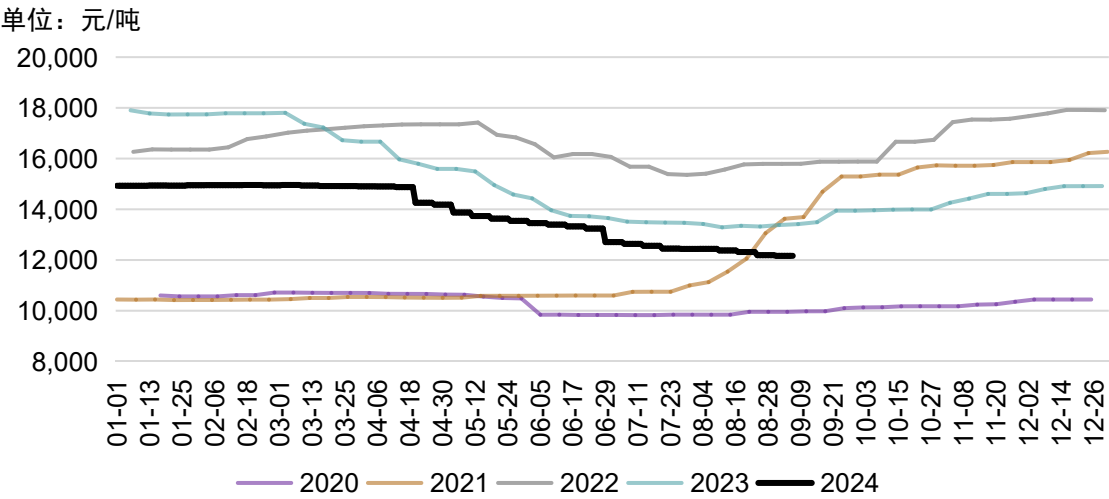
各原材料价格维持均有回落，硅石、硅煤及木炭价格不同程度下调



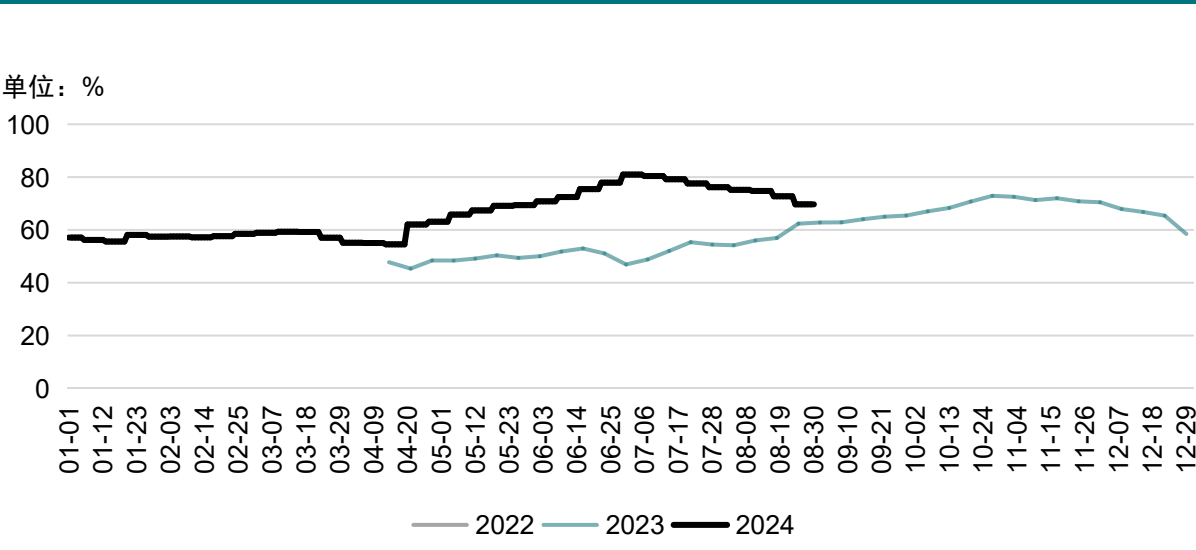
主流产地电价持稳



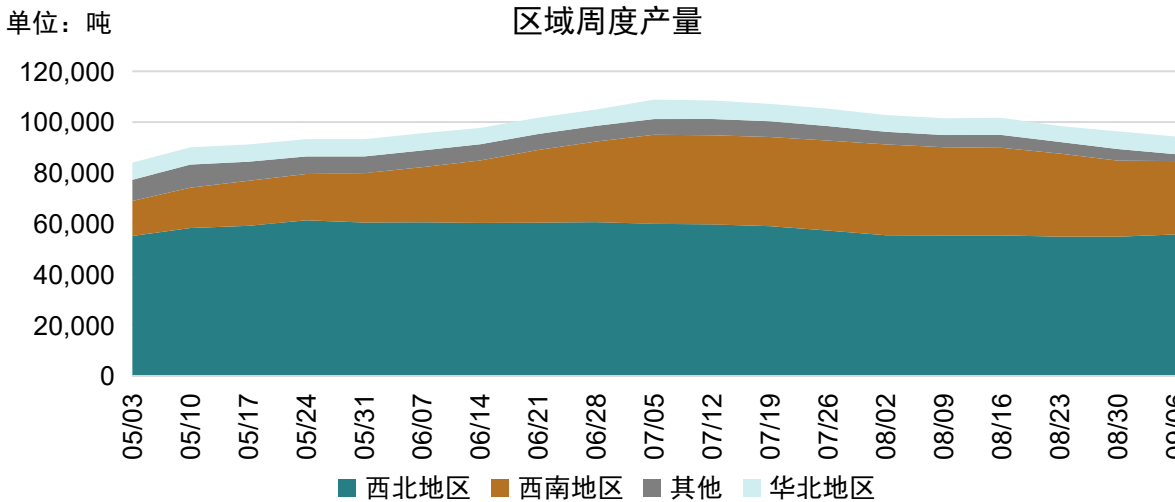
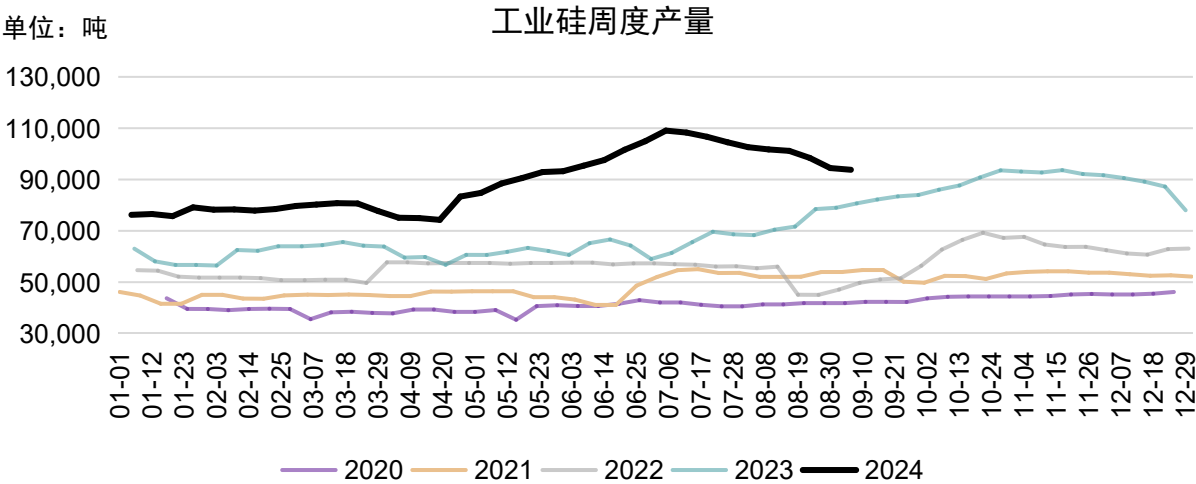
行业成本持稳，利润有所修复，各主产地毛利环比平稳，西北地区利润相对较好



行业开工及产量继续下行，西南地区产量收缩明显，部分企业丰水期结束前提前减产



地区	总炉数	本周开炉	上周开炉	变化量
新疆	226	142	140	2
四川	110	48	52	-4
云南	137	105	108	-3
福建	32	2	3	-1
甘肃	37	23	23	-
内蒙	51	21	21	-
重庆	20	5	5	-
其他	133	23	23	-
合计	746	369	375	-6



目录

政策与要闻

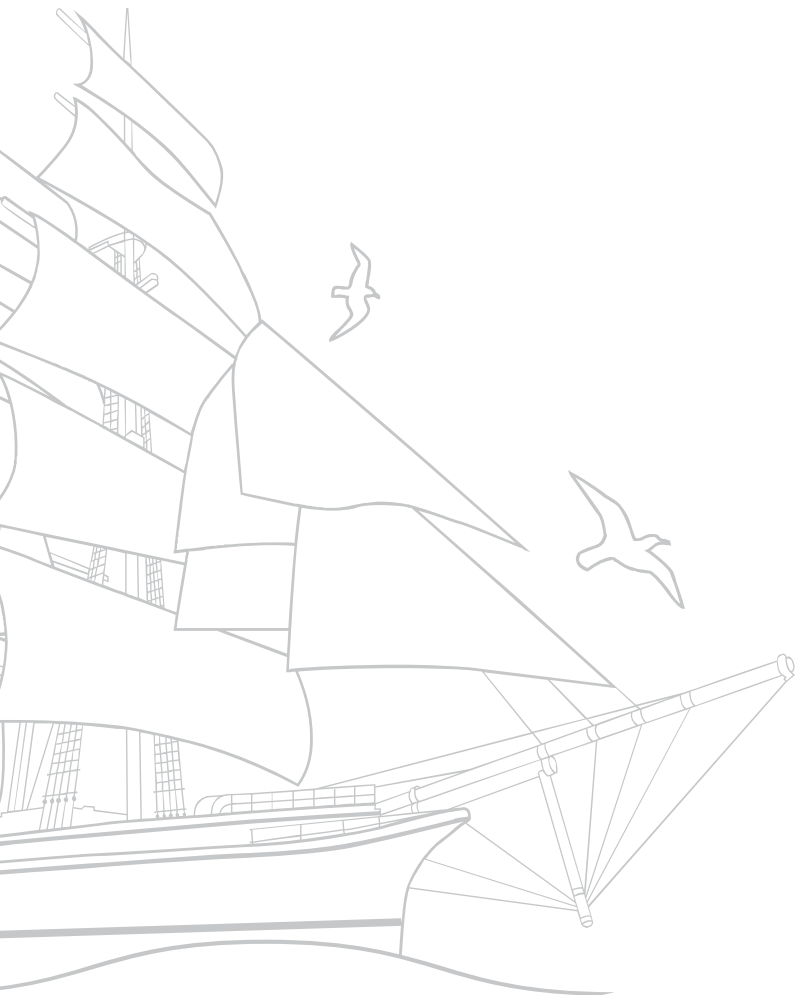
现货与期货价格

供应情况

需求情况

库存情况

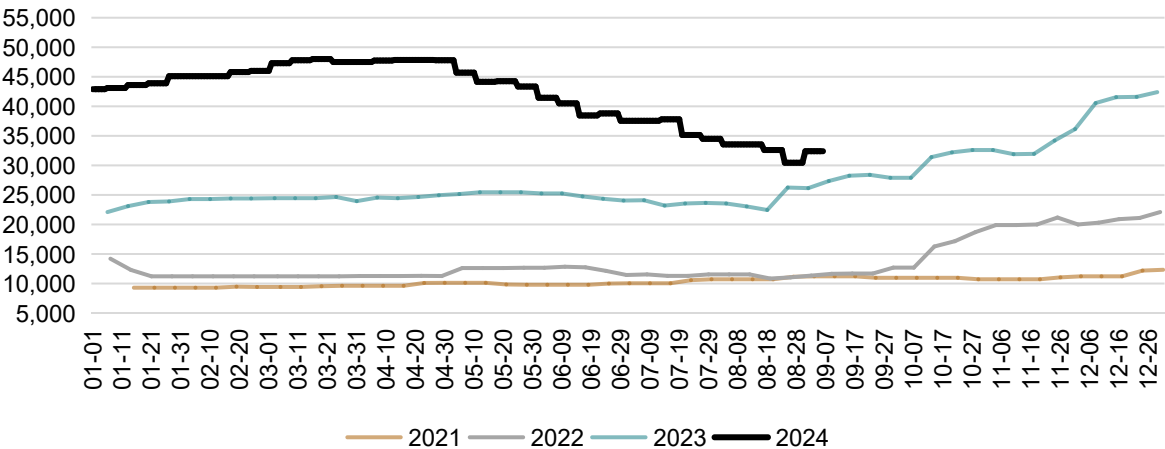
结论



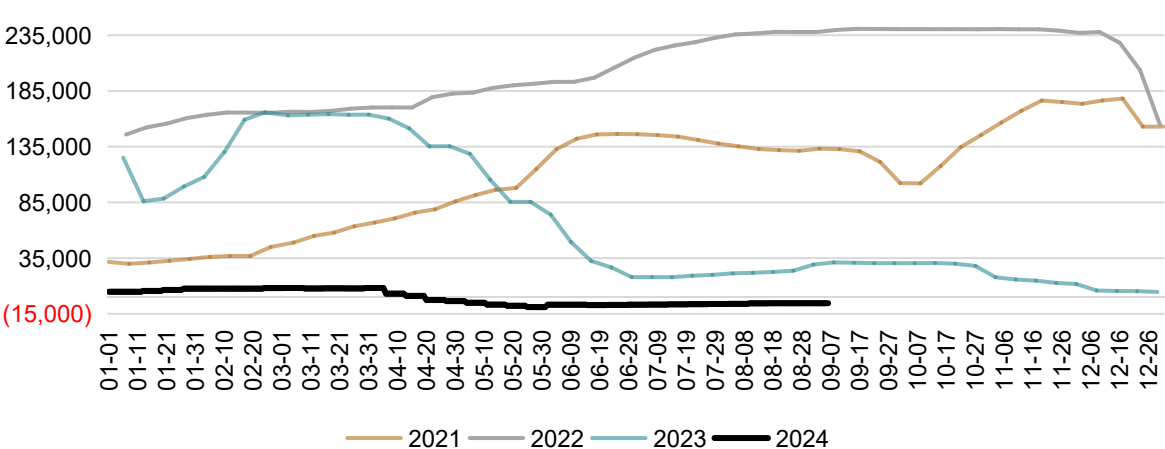
多晶硅本周少量签单，个别期现商入场采购，行业产量暂稳，维持亏损，但价格仍保持平稳



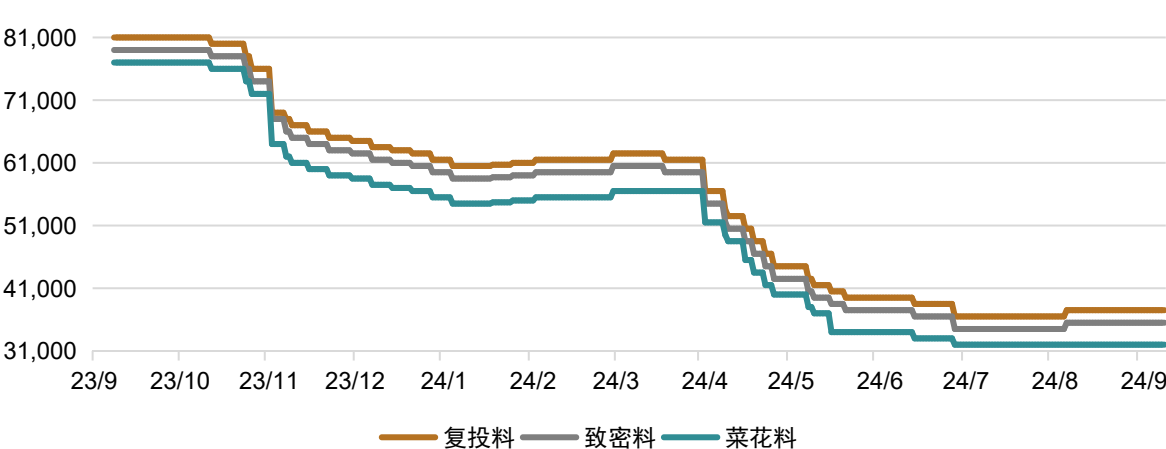
单位：吨



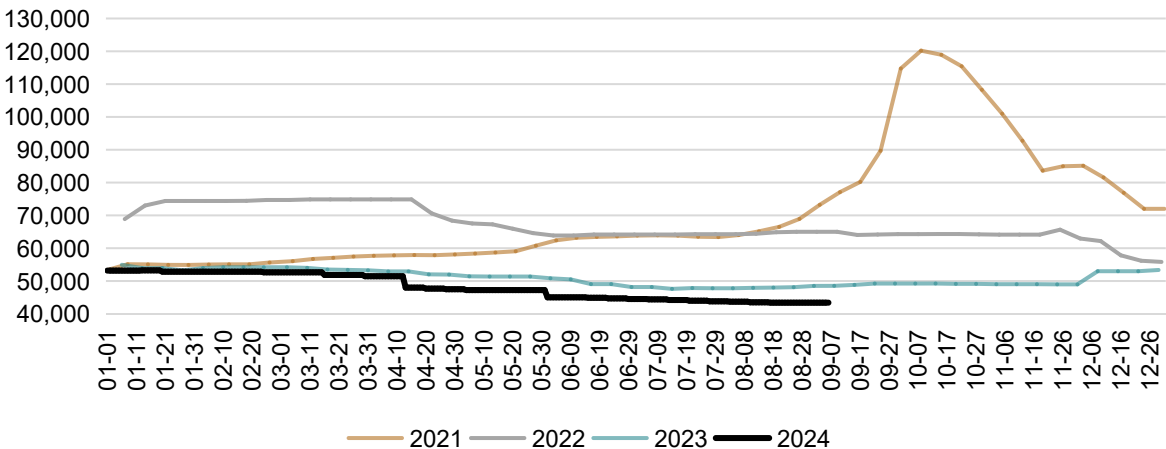
单位：元/吨



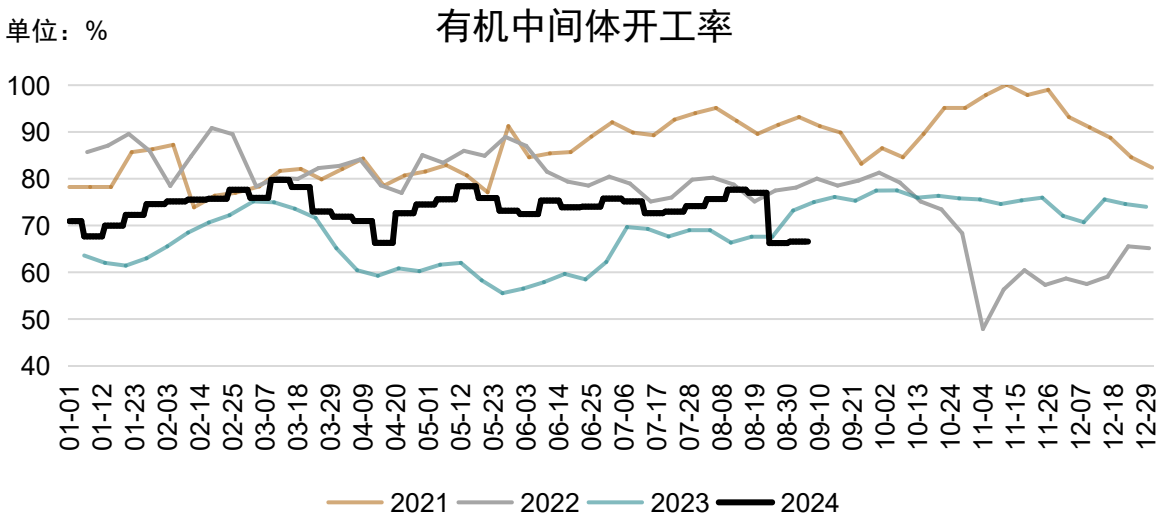
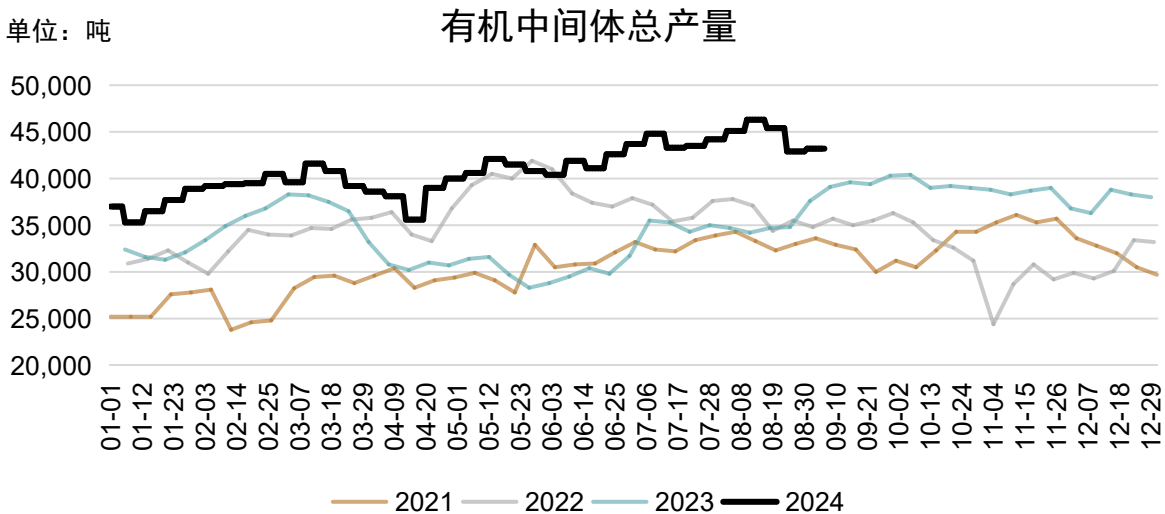
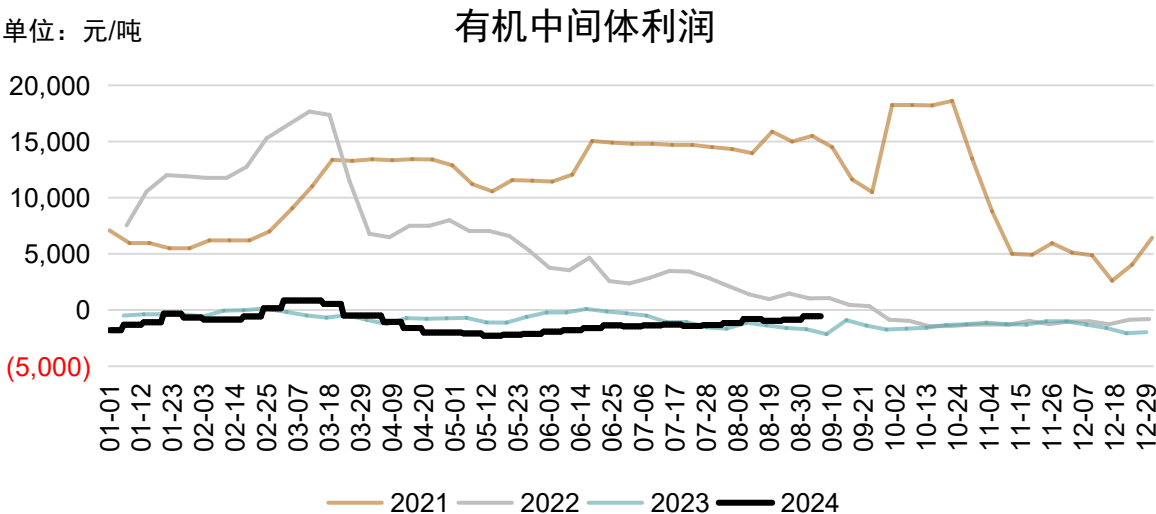
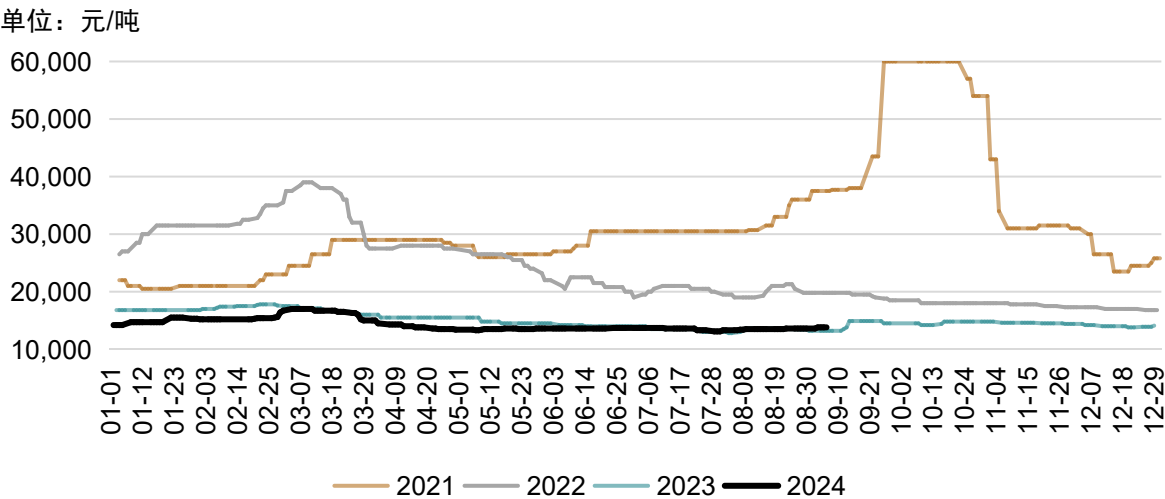
单位：元/吨



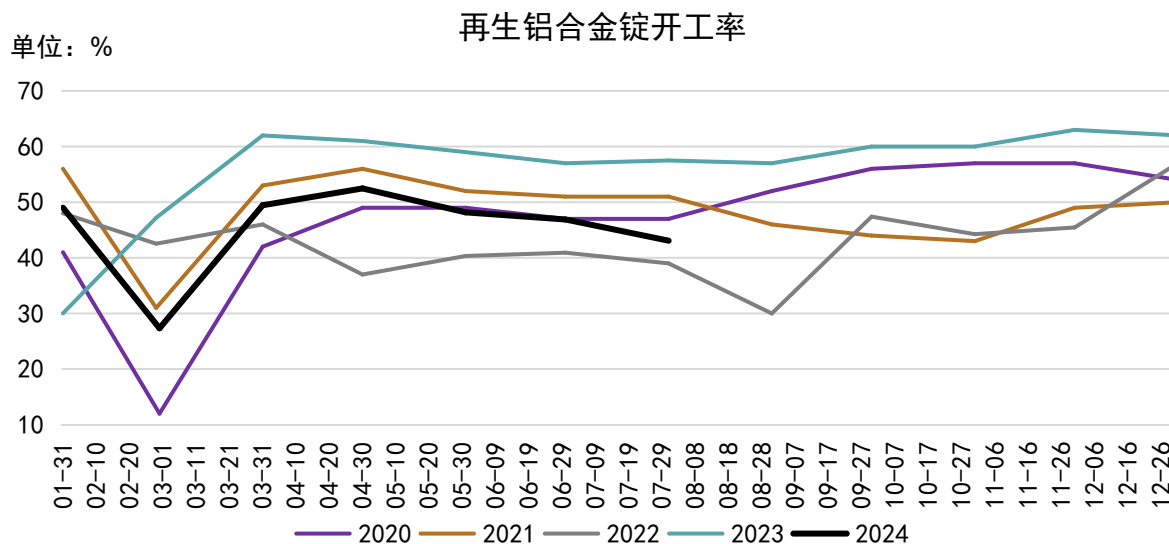
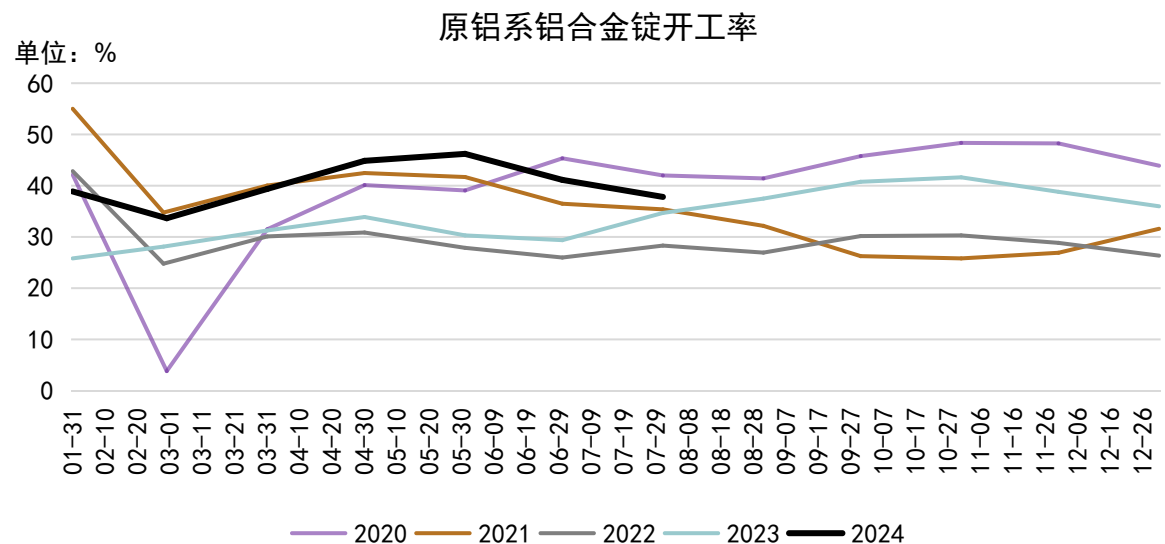
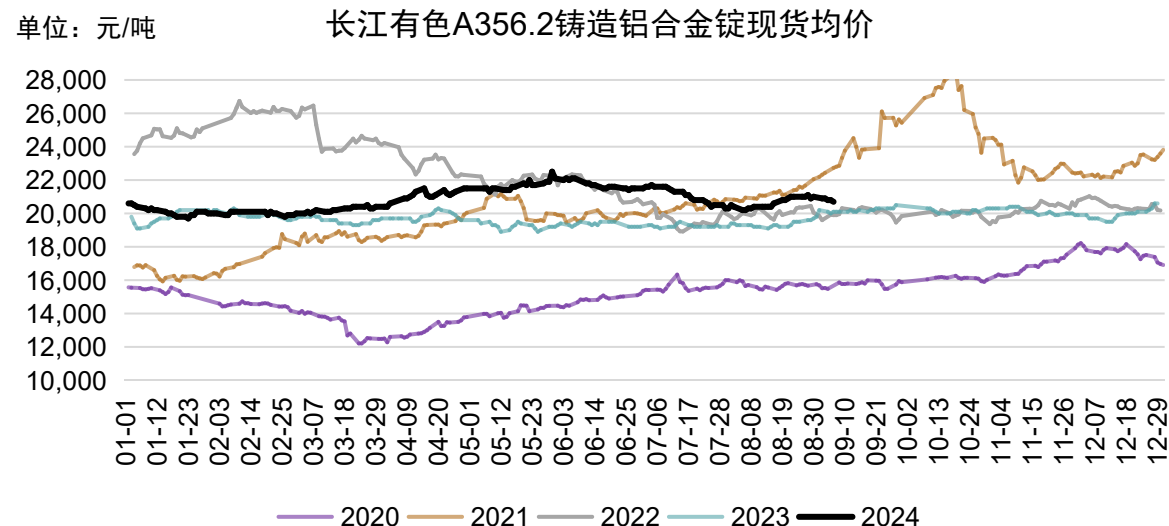
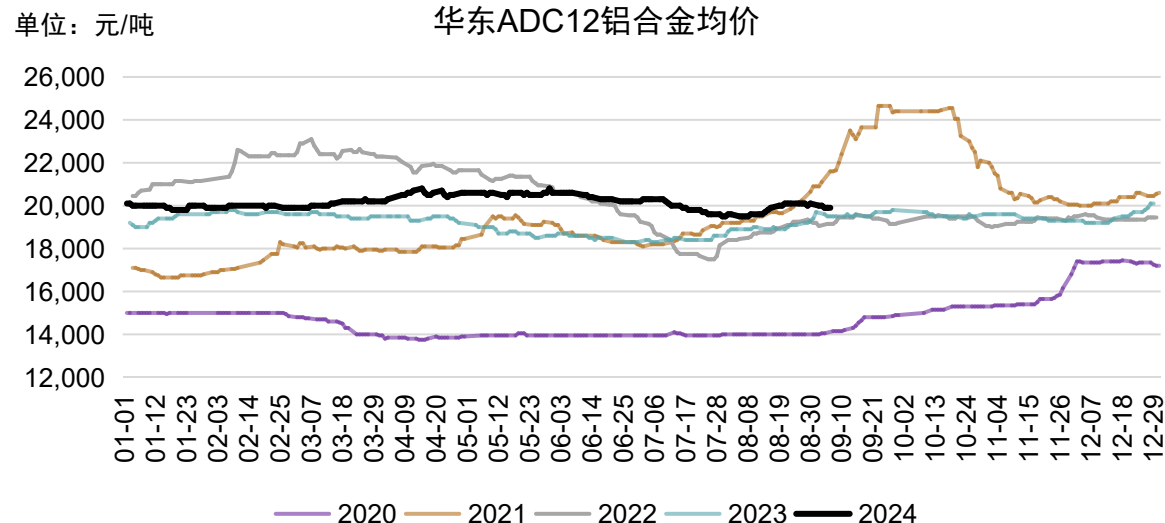
单位：元/吨



有机硅价格稳中偏强，产量供给端暂稳，行业亏损缓解，但接单情况一般



铝合金开工处于中低位，价格略有回落，下游需求一般，交投表现平淡



目录

政策与要闻

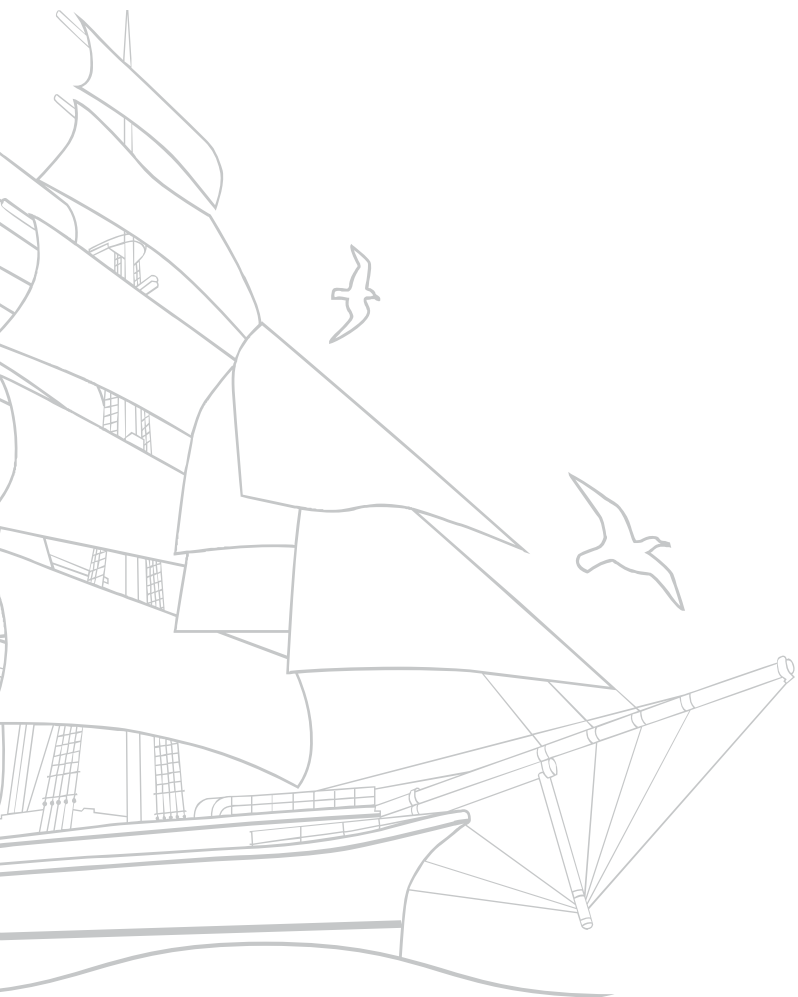
现货与期货价格

供应情况

需求情况

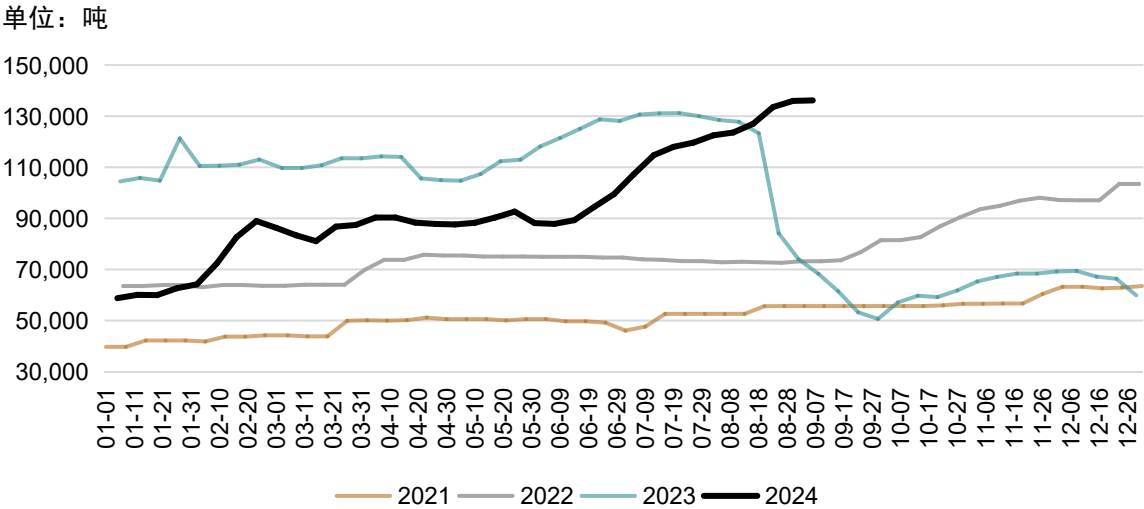
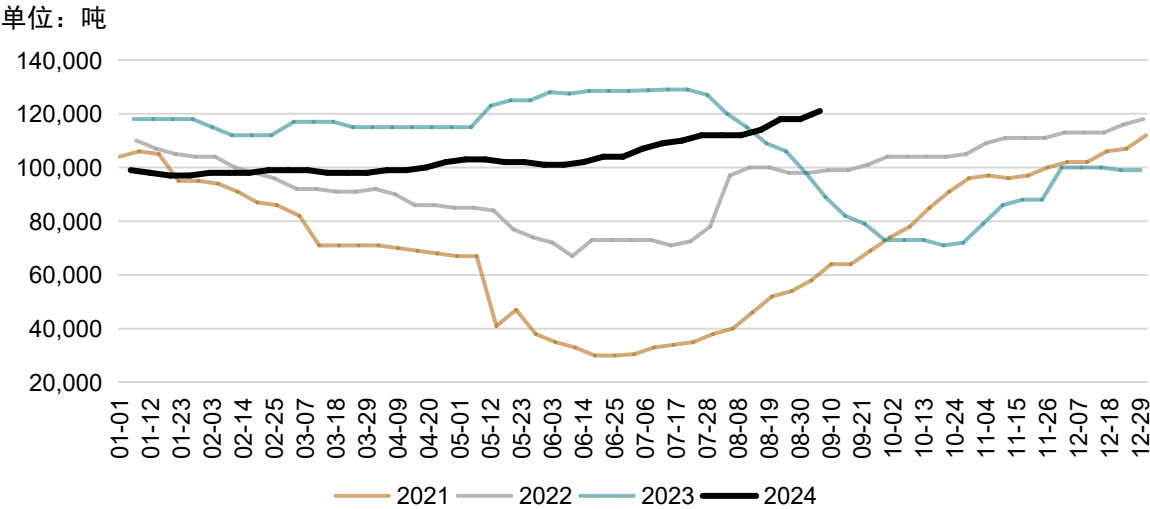
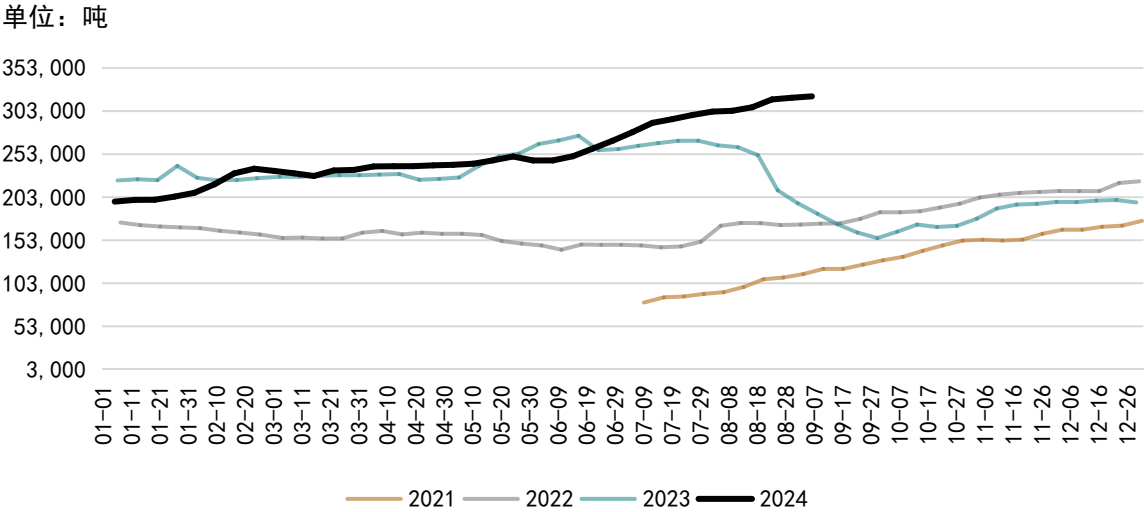
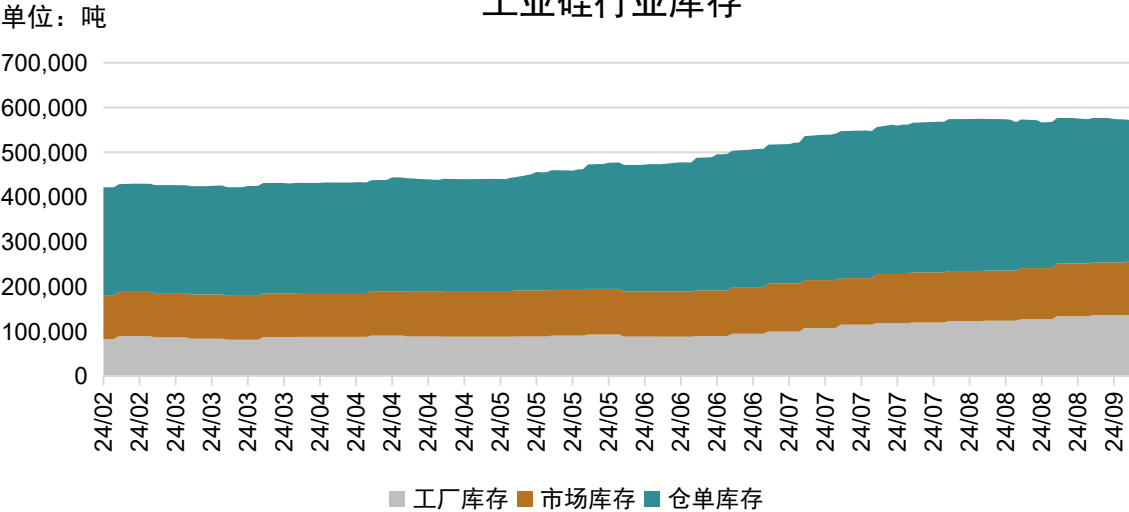
库存情况

结论



工业硅行业库存继续累增，幅度稍有放缓，交割库库存下降，市场及工厂库存维持增长

工业硅行业库存



目录

政策与要闻

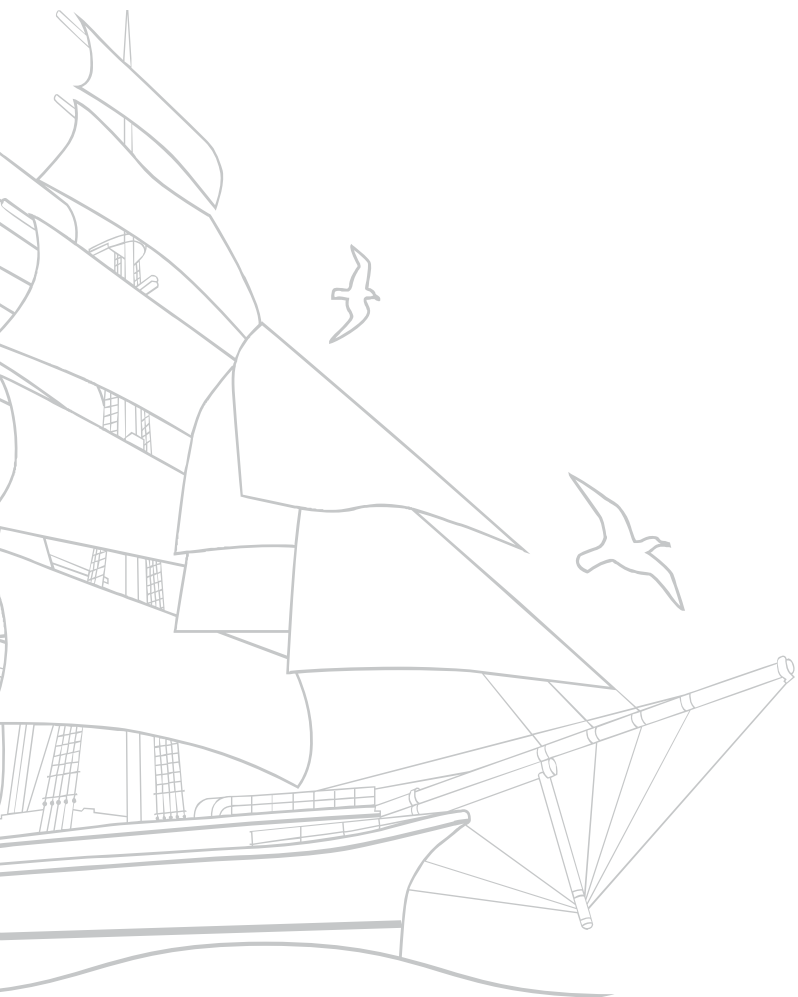
现货与期货价格

供应情况

需求情况

库存情况

结论



供给

工业硅行业成本暂稳，个别地区原材料价格小幅回落，行业整体利润略微修复。西南部分企业在丰水期结束前提前减产，叠加少数企业完成套保订单后停炉，行业供给环比上周继续下降，一批新项目均放缓了推进。

需求

下游需求继续走弱。多晶硅开工暂稳，本周少量签单，下游硅片行业减产，需求疲弱，硅料库存相对充裕，刚需采购为主。有机硅行业挺价撑市，月中仍有一波涨价，产量小幅回落，但下游对涨价接受度暂有限，主要以刚需采购为主。铝合金价格有所回调，行业开工保持中低位，行业成交一般。

库存

工业硅行业库存继续累增，幅度稍有放缓，仓单继续流出，交割库库存保持下降，而市场及工厂库存维持增长。

策略

行业基本面供需双减，宽松格局未有根本改变，虽然大厂带头挺价撑市，但面对供给的持续过剩，实际效果持续性有限。市场库存高企，受11月仓单集中注销及12月交割品标准变更影响，后续抛压依然较大。短线建议参考553现货价格，计算替代交割品升水及仓单成本后区间操作，长线建议关注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，所载的全部内容及观点公正，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

