



光伏行业观察 9 月组件：国内 装机环比走高 出口需求环比 小幅走低



9 月组件：国内装机环比走高，出口需求环比小幅走低。据国家能源局统计数据，1-9 月国内光伏新增并网同比增长 90.6%，达到 52.6GW；2022 年前三季度累计分布式光伏新增装机量为 35.33GW，其中 Q3 分布式光伏新增装机量预计 15.667GW，环比增加 45.39%，Q3 分布式新增装机量占比 72.17%；2022 年前三季度累计户用光伏新增装机 16.59GW，其中 Q3 户用光伏新增装机 7.677GW，同比增长 33.5%，占比分布式光伏新增装机量 48.97%。

据海关数据，9 月组件出口 34.50 亿美元，同比增长 41.7%，环比减少 12.21%，1-9 月累计出口 337.20 亿美元，累计同比增长 88.62%；预计 9 月单月组件出口 12.38GW，同比增长 34.37%，环比减少 10%，1-9 月累计出口 124.25GW，累计同比增长 70.19%；9 月组件出口平均单价 0.269 美元/W，比去年同期提升 0.014 美元/W。从出口目的地维度，9 月组件出口到欧洲 7.54GW，占出口比例 58.77%，环比下降 10.5%，1-9 月组件出口欧洲 67.25GW，欧洲市场是海外需求主要支撑。另外，9 月组件出口巴西 1.59GW，环比下降 16%。

1)Q4 迎来多晶硅产能释放高峰期,预计产量环比 Q3 增加 40%左右。根据 Pvinfolink 的统计,本周致密料价格 30.3 万/吨,环比+0%。自 2022 年 1 月初,硅料价格已连续反弹,主要原因有:①8 月份国内多晶硅企业有 5 家处于检修状态,同期虽有乐山协鑫、包头新特、内蒙通威等新增产能爬升增量,对供应紧缺现状略有缓解,但供应总量仍不及需求,月初就

出现订单超签和大量散单成交的情况。②2021 年国内装机项目顺延至今年，海外如欧洲等地区装机需求旺盛，下游组件和硅片企业开工率不断提升，硅料需求有增无减；③硅料产能相对于硅片产能始终存在缺口。但随着 Q4 多晶硅新增产能迎来达产高峰，Q3 受限电、检修等因素使当季产量不达预期，叠加低基数，预计 Q4 多晶硅产量环比将增加 40%左右，价格有望迎来拐点。

2) 本周硅片价格环比持平，但降价预期较浓厚。根据 Pvinfolink 的统计，单晶 166/182/210 硅片均价在 6.26、7.52、9.91 元/片左右，环比增长 0%、0%、0%。9 月 26 日隆基公布单晶硅片价格与 7 月 26 日官宣价格持平，判断随着上游多晶硅产量释放将提升硅片供给能力，预计后续硅片提价能力将减弱。硅业分会统计，本周一家一线企业开工率维持 70%，另一家一线企业开工率维持至 80%左右，一体化企业开工率为 70%-100%，其余企业开工率维持至 80%-100%之间。据统计 9 月硅片产量 31GW 左右，环比增加 18%。

3) 因下游组件企业排产环比提升，电池片价格环比上涨 0%。本周

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_48002

