

项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货市场	主力合约收盘价(日,元/吨)	8965	45	主力合约持仓量(日,手)	201518	15179
	前20名净持仓(日,手)	-48291	-4603	广期所仓单(日,手)	48185	-142
	12月合约收盘价:工业硅(日,元/吨)	-375	5	11-12月合约工业硅	-375	5
现货市场	通氧553#硅平均价(日,元/吨)	9350	0	421#硅平均价(日,元/吨)	9650	0
	Si主力合约基差(日,元/吨)	385	-45	DMC现货价(日,元/吨)	11275	0
上游情况	硅石平均价(日,元/吨)	410	0	石油焦平均价(日,元/吨)	2030	0
	精煤平均价(日,元/吨)	1850	0	木片平均价(日,元/吨)	490	0
	石墨电极(400mm)出场价(日,元/吨)	12250	0			
产业情况	工业硅产量(月,吨)	402800	36000	工业硅社会库存(周,万吨)	55.2	1
	工业硅进口量(月,吨)	1939.85	602.27	工业硅出口量(月,吨)	70232.72	-6409.29
下游情况	产量:有机硅DMC:当周值(周,万吨)	4.49	0.07	均价:铝合金ADC12:长江现货(日,元/吨)	21100	0
	市场价:光伏级多晶硅:海外(日,美元/千克)	15.85	0	现货价(周平均价):光伏级多晶硅(周,美元/千克)	6.51	-0.02
	未锻轧的铝合金:出口数量:当月值(月,吨)	23495.34	-5568.37	开工率:有机硅DMC:当周值(周,%)	70.05	0.69
	铝合金产量(月,万吨)	163.5	9.9	铝合金出口量(月,吨)	23495.34	-5568.37
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。					
观点总结	工业硅方面,从基本面来看,供应端,四川、云南在10月开始从丰水期向枯水期过渡,厂家生产成本上升。部分原材料消化殆尽的企业已选择停产,随着11月的临近,枯水期减产规模预计进一步扩大。新疆地区凭借稳定且低价的电力供应,部分厂家积极投入生产,开炉数量增加,产能持续释放,需求端看,工业硅的下游主要集中在有机硅、多晶硅和铝合金领域。有机硅方面,库存为低于历史同期平均水平。有机硅生产利润小幅回升,但仍处于亏损区间,对工业硅形成一定的刚需采购支撑。当前多数有机硅厂家仍有部分预售单作为支撑,同时检修厂家数量较多,且有部分厂家计划进入检修,在一定程度上维持了对工业硅的需求。多晶硅环节,库存高达27.83万吨,高于历史同期平均水平。硅片价格走平、电池片价格下滑,下游传导不畅,头部企业存在检修预期,后续对工业硅的需求支撑有走弱风险。铝合金方面,铝合金企业开工率维持稳定,对工业硅需求量维持高位,其需求表现较为稳健,但从边际上看,对工业硅价格的拉动作用有限。下周工业硅供应上,西南减产与西北增产并行;需求上,多晶硅需求的不确定性较大,有机硅和铝合金需求相对稳定;成本给予价格下方支撑,而高库存压制价格上行空间。今日多晶硅大幅上行并未带动工业硅上行,主要原因仍是库存压制,后续预计整体工业硅有望进一步上行。操作上建议,逢低布局多单。					
重点关注	今日暂无消息					

数据来源第三方,观点仅供参考。市场有风险,投资需谨慎!

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。