

项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货行情	主力收盘价:多晶硅(日,元/吨)	55710	-1025	多晶硅11-12价差	-2470	-210
	主力持仓量:多晶硅(日,手)	154011	-31028	多晶硅-工业硅价差(日,元/吨)	47180	-735
现货市场	品种现货价:多晶硅(日,元/吨)	51600	100	多晶硅(菜花料)平均价(日,元/千克)	30	0
	基差:多晶硅(日,元/吨)	-5135	-4440	多晶硅(致密料)平均价(日,元/千克)	36	0
	光伏级多晶硅周平均价(周,美元/千克)	6.2	0	多晶硅(复投料)平均价(日,元/千克)	34.8	0
上游情况	主力合约收盘价:工业硅(日,元/吨)	8530	-290	出口数量工业硅(月,吨)	52919.65	-12197.89
	品种现货价:工业硅(日,元/吨)	9100	0	进口数量:工业硅(月,吨)	2211.36	71.51
	工业硅:产量(月,吨)	333200	8500	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)	10.5	0.5	进口数量:多晶硅:当月值(月,吨)	1170	57
	中国:进口多晶硅料现货价(周,美元/千克)	6.61	0.15	中国进口均价:多晶硅:(月,元美元/吨)	2.19	-0.14
下游情况	太阳能电池产量(月,万千瓦)	6638.2	-100.4	光伏行业综合价格指数(SPI):多晶硅(周)	29.1	0.62
	平均价: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)	110432.68	21456.82
	光伏组件:进口数量:当月值(月,万个)	14525.65	3429.75	光伏组件:进口均价:当月值(月,美元/个)	0.29	-0.02
行业消息	截至9月4日, N型复投料市场平均报价在51元/kg; N型致密料市场平均报价在49元/kg; N型颗粒硅市场平均报价在48元/kg。					
观点总结	宏观面:近日多家头部多晶硅企业提及“多晶硅收储方案”,市场反内卷交易升温,市场情绪高涨。但基本面依旧未有明显改变,下游依旧不明显,警惕消息影响为主。多晶硅方面,从供应端来看,目前多晶硅周度产量上行,多晶硅库存本周小幅下滑,受到行业反内卷影响,预计后续增幅有限,需求端看,硅片价格平稳,部分企业提价,但下游观望浓厚。终端需求疲软影响逐渐显现,从整体产业链来看,光伏产业链报价虽小幅上调,但市场供强需弱的格局没有改变,终端成交压力较大,后续预计价格走弱,对多晶硅的需求形成一定抑制。综上供给增加,需求减弱,预计下周多晶硅行情将面临继续调整。多晶硅本周受到了消息面影响出现了强势拉升表现,同时现货端也开始大幅上行,后续表现出技术面多头情绪,本周应警惕基本面压制价格回落。今日多晶硅高位回落,主要受到基本面压制,预计后续价格仍将缓慢回落,今日现货价格仍旧缓慢抬升,预计回落不会一蹴而就,操作建议,暂时观望,或者布局看跌期权					
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



更多观点请咨询!

## 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。