

| 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) | 8530 | -290 | 主力合约持仓量(日,手) | 289571 | 3026 |
| | 前20名净持仓(日,手) | -79159 | -10105 | 广期所仓单(日,手) | 49922 | -50 |
| | 9-10月工业硅价差 | 180 | 155 | | | |
| 现货市场 | 通氧553#硅平均价(日,元/吨) | 9100 | 0 | 421#硅平均价(日,元/吨) | 9400 | 0 |
| | Si主力合约基差(日,元/吨) | 570 | 290 | DMC现货价(日,元/吨) | 11020 | 0 |
| 上游情况 | 硅石平均价(日,元/吨) | 410 | 0 | 石油焦平均价(日,元/吨) | 1840 | 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) | 333200 | 8500 | 工业硅社会库存(周,万吨) | 55.2 | 1 |
| | 工业硅进口量(月,吨) | 2211.36 | 71.51 | 工业硅出口量(月,吨) | 52919.65 | -12197.89 |
| 下游情况 | 产量:有机硅DMC:当周值(周,万吨) | 4.49 | 0.07 | 平均价:铝合金ADC12:长江现货(日,元/吨) | 20700 | 0 |
| | 市场价:光伏级多晶硅:海外(日,美元/千克) | 15.75 | 0 | 现货价(周平均价):光伏级多晶硅(周,美元/千克) | 6.2 | 0 |
| | 未锻轧的铝合金:出口数量:当月值(月,吨) | 24908.89 | -861.29 | 开工率:有机硅DMC:当周值(周,%) | 70.59 | 0 |
| | 铝合金产量(月,万吨) | 153.6 | -13.3 | 铝合金出口量(月,吨) | 20187.85 | -337.93 |
| 行业消息 | 伊犁地区开工乐观，四川地区开工略有降低，开工以乐山为主，云南地区开工仍以保山为主，得宏、怒江的厂家复产意愿低。 | | | | | |
| 观点总结 | 宏观面：财政部：1-7月，全国国有及国有控股企业营业总收入与上年同期持平，利润总额同比下降3.3%。工业硅方面，从基本面来看，供应端，随着丰水期的深入，西南地区电价优势愈发明显，刺激硅厂复产进程显著加快。四川、云南等地新增开炉数量持续上升，新疆部分大厂维持稳定生产节奏，但一些中小硅厂受前期低价影响，利润空间被严重压缩，复产积极性不高，因此新疆整体产量保持相对平稳。综合来看，下周工业硅供应端整体呈现上升趋势，西南地区复产带来的增量较为明显，而新疆地区相对稳定。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，有机硅市场下行，利润减少，有机硅行业增产预期下滑。对工业硅需求带动为负。多晶硅环节，下游多晶硅行业8月预期大幅增产，对工业硅需求有所增加。多晶硅企业因“反内卷”政策推动价格强势拉升，开工积极性提高。然而，下游环节提价幅度有限，且从长远看，光伏行业需求预计会有所收缩，这可能限制多晶硅对工业硅需求的持续增长。铝合金方面，整体库存继续大幅上行，虽价格有所上升，但铝合金行业开工情况稳定，但需求表现较为一般，对工业硅拉动有限。整体而言，三大下游行业对工业硅总需求依旧呈现持平。当前行业库存仍处于高位，尽管标准仓单数量有所减少，但库存消化仍面临一定压力。今日工业硅调整幅度较大，但整体来说依旧处于正常区间，操作上建议，若后期跌破8200元，可以考虑中长线逢低布局多单。 | | | | | |
| 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



更多资讯请关注！



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。