

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)	8800	-60	主力合约持仓量(日,手)	60997	-19132
	前20名净持仓(日,手)	-9785	344	广期所仓单(日,手)	69894	-321
	5-9月合约价差	-130	0			
现货市场	通氧553#硅平均价(日,元/吨)	9750	0	421#硅平均价(日,元/吨)	10550	0
	Si主力合约基差(日,元/吨)	950	60	DMC现货价(日,元/吨)	12300	-220
上游情况	硅石平均价(日,元/吨)	410	0	石油焦平均价(日,元/吨)	1930	0
	精煤平均价(日,元/吨)	1850	0	木片平均价(日,元/吨)	540	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)	335750	46400	工业硅社会库存(周,万吨)	61.2	0
	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)	4.02	-0.03	均价:铝合金ADC12:长江现货(日,元/吨)	20700	-100
	市场价:光伏级多晶硅:海外(日,美元/千克)	16.75	0	现货价(周平均价):光伏级多晶硅(周,美元/千克)	4.58	-0.35
	未锻轧的铝合金:出口数量:当月值(月,吨)	17485.81	-632.98	开工率:有机硅DMC:当周值(周,%)	60.43	-1.06
	铝合金产量(月,万吨)	165.5	10.3	铝合金出口量(月,吨)	20187.85	-337.93
行业消息	浙江万亿星新材料科技有限公司年产10万吨新型树脂系列产品项目总投资2.3亿元，固定资产投资1.3亿元，总用地面积45亩。项目采用先进的定型或标准设备，建成后将实现10万t/a有机硅树脂及丙烯酸酯树脂生产能力。浙江万亿星新材料科技有限公司副总经理赵相生介绍，截至目前，该项目已完成总工程量的90%。					 更多资讯请关注！
观点总结	宏观面：国务院总理李强在北京市调研时强调，以更大力度促进消费、扩大内需、做强国内大循环，当前和今后一个时期，我国房地产市场仍有很大的发展空间。从供应端来看，尽管西北地区头部大厂已实施减产停炉举措，但西南地区新增产能正陆续开炉，两者相互制衡。随着丰水期临近，西南地区成本压力将有所减弱，即便复产计划因硅价低迷有所减少，但整体产量预期仍有恢复空间，这无疑给供应端增添了不确定性。需求端的疲软态势短期内难有实质性扭转。光伏产业受行业自律协议影响，企业开工率持续处于低位，产业链终端抢装需求明显降温，硅料环节供需失衡加剧，多晶硅企业后续不仅要承受生产亏损扩大的压力，对工业硅的采购热情也随之下降。4月以来，有机硅价格再次下行，相关企业被迫进一步减产，对工业硅的需求愈发低迷。下游铝合金行业在一季度表现平平，需求未见明显起色，且受宏观经济环境以及关税等因素干扰，出口同比下滑，海外需求呈现走弱趋势，进一步制约了工业硅需求端的增长。综合来说，供应低位，需求减少，库存维持高位，工业硅放量企稳，持仓量下滑，05合约期现回归逻辑下，后续现货下跌速度较快，操作上建议，工业硅主力合约2505暂时观望。					 更多观点请咨询！
重点关注	数据来源第三方，观点仅供参考。市场有风险，投资需谨慎！					

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: 王福辉 期货从业资格号F03123381 期货投资咨询从业证书号Z0019878

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。