

项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货市场	主力收盘价:多晶硅(日,元/吨)	51360	80	多晶硅11-12价差	-2560	-60
	主力持仓量:多晶硅(日,手)	87359	-6409	多晶硅-工业硅价差(日,元/吨)	42720	50
现货市场	品种现货价:多晶硅(日,元/吨)	52550	0	多晶硅(菜花料)平均价(日,元/千克)	30	0
	基差:多晶硅(日,元/吨)	1270	185	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)	6.54	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)	8640	30	出口数量:工业硅(月,吨)	76642.01	2635.83
	品种现货价:工业硅(日,元/吨)	9450	-50	进口数量:工业硅(月,吨)	1337.59	1220.14
	工业硅:产量(月,吨)	366800	33600	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)	12.5	2	进口数量:多晶硅:当月值(月,吨)	1006	-164
	中国:进口多晶硅料现货价(周,美元/千克)	6.89	0	中国进口均价:多晶硅:(月,元美元/吨)	2.62	-0.25
下游情况	太阳能电池产量(月,万千瓦)	6985.7	347.5	光伏行业综合价格指数(SPI):多晶硅(周)	32.82	0
	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)	149022.66	38589.98
	光伏组件:进口数量:当月值(月,万个)	21440.29	6914.64	光伏组件:进口均价:当月值(月,美元/个)	0.25	-0.05
行业消息	近期，在2025巴西圣保罗太阳能展上，中国光伏企业天合跟踪宣布将为巴西伯南布哥州的Colinas项目供应130MW开拓者1P智能跟踪系统，标志着中国光伏企业以“全球产能+本地服务”战略深耕拉美市场取得持续突破。				 更多资讯请关注！	
观点总结	多晶硅方面，从供应端来看能耗新国标《硅多晶和锗单位产品能源消耗限额》征求意见稿发布，这一政策虽长期来看利于行业出清，但短期市场担忧部分产能淘汰进度不及预期，影响供应格局，使得投资者对政策效果仍存疑虑。另一方面，“反内卷”政策细则未落地，市场对执行力度分歧较大，政策的不确定性成为市场波动的重要因素，新产能短期上新难度加大。需求端看，硅片价格走平，部分企业提价，下游硅片企业库存较高，新单采购放缓。同时，国内光伏装机连续两月下滑，终端需求疲软难以对价格形成有力支撑。不过，N型料需求增长将部分抵消P型过剩，可能对价格有一定的支撑作用。多晶硅继续受到了基本面情绪压制，但近期市场依旧有消息再影响多晶硅市场，多晶硅整体依旧维持平稳运行，节后观察下游光伏企业能否有效传导，操作建议，逢低布局多单				 更多观点请咨询！	
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

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。