

| 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) | 41765 | 435 | 8-9月多晶硅价差 | 330 | 30 |
| | 主力持仓量:多晶硅(日,手) | 78328 | -7597 | 多晶硅-工业硅价差(日,元/吨) | 33070 | 155 |
| 现货市场 | 品种现货价:多晶硅(日,元/吨) | 45500 | -500 | 多晶硅(菜花料)平均价(日,元/千克) | 30 | 0 |
| | 基差:多晶硅(日,元/吨) | 4670 | 15 | 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) | 4.94 | 0.72 | 多晶硅(复投料)平均价(日,元/千克) | 33 | 0 |
| 上游情况 | 主力合约收盘价:工业硅(日,元/吨) | 8695 | 280 | 出口数量工业硅(月,吨) | 52919.65 | -12197.89 |
| | 品种现货价:工业硅(日,元/吨) | 9000 | 150 | 进口数量:工业硅(月,吨) | 2211.36 | 71.51 |
| | 工业硅:产量(月,吨) | 305200 | 5500 | 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) | 9.5 | -0.1 | 进口数量:多晶硅:当月值(月,吨) | 793 | -161 |
| | 中国:进口多晶硅料现货价(周,美元/千克) | 4.89 | 0.01 | 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) | 7056.9 | -135.9 | 光伏行业综合价格指数(SPI):多晶硅(周) | 21.67 | 0 |
| | 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) | 103399.98 | 19610.66 |
| | 光伏组件:进口数量:当月值(月,万个) | 12098.49 | -8021.95 | 光伏组件:进口均价:当月值(月,美元/个) | 0.33 | 0.04 |
| 行业消息 | 山东省能源局发布《关于2025年度山东省绿电产业园试点园区名单的公示》。根据公示名单,济南新旧动能转换起步区绿色循环产业园、青岛市氢能产业园、庆云经济开发区中庆新能源绿色近零碳产业园、冠县新能源装备制造产业园等10个园区入选试点名单。 | | | | |  更多资讯请关注! |
| 观点总结 | 宏观面:目前CPI转正, PPI继续走弱, 市场对于月底会议预期提高。多晶硅方面, 从供应端来看, 供应方面, 多晶硅企业产量总体增加, 部分企业增产但也有停产检修情况, 自律减产措施未显著扩大产能波动。需求端来看, 受到反内卷会议影响, 产能大幅下滑, 但是价格逐步恢复。下游光伏组件排产已下调至一定区间, 需求边际转弱。硅片企业随着利润企稳, 预计整体产量下滑将结束, 电池片企业也有减产计划。预计整体而言, 多晶硅需求端依旧面临着较大压力, 上周多晶硅价格上行, 带给了大部分厂商扭亏为赢的机会, 但是这不是常态, 多数厂家将会开启新一轮套保, 多晶硅库存处于高位状态。短期多晶硅涨幅较大, 预计有望继续调整, 但整体回调力度并不会过大, 重点关注现货价格幅度。 | | | | |  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。