

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)	9020	135	主力合约持仓量(日,手)	232849	-9304
	前20名净持仓(日,手)	-42010	7199	广期所仓单(日,手)	46195	372
	12月合约收盘价:工业硅(日,元/吨)	-400	40	11-12月合约工业硅	-400	40
现货市场	通氧553#硅平均价(日,元/吨)	9450	0	421#硅平均价(日,元/吨)	9700	0
	Si主力合约基差(日,元/吨)	430	-135	DMC现货价(日,元/吨)	11800	0
上游情况	硅石平均价(日,元/吨)	410	0	石油焦平均价(日,元/吨)	2310	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)	402800	36000	工业硅社会库存(周,万吨)	55.2	1
	工业硅进口量(月,吨)	1939.85	602.27	工业硅出口量(月,吨)	70232.72	-6409.29
下游情况	产量:有机硅DMC:当周值(周,万吨)	4.49	0.07	均价:铝合金ADC12:长江现货(日,元/吨)	21300	-100
	市场价:光伏级多晶硅:海外(日,美元/千克)	15.95	0	现货价(周平均价):光伏级多晶硅(周,美元/千克)	6.5	-0.01
	未锻轧的铝合金:出口数量:当月值(月,吨)	23495.34	-5568.37	开工率:有机硅DMC:当周值(周,%)	68.56	-1.49
	铝合金产量(月,万吨)	177.6	14.1	铝合金出口量(月,吨)	23495.34	-5568.37
行业消息	国际能源署近期发布的《中东和北非电力的未来》报告显示，中东地区2023年至2035年期间新增发电装机总容量的一半左右是光伏发电。在此期间，新增光伏发电装机容量与之前已装机总容量相比增长15倍。					
观点总结	工业硅方面，从基本面来看，供应端，四川、云南在10月开始从丰水期向枯水期过渡，厂家生产成本上升。部分原材料消化殆尽的企业已选择停产，随着11月的临近，枯水期减产规模进一步扩大。新疆地区凭借稳定且低价的电力供应，部分厂家积极投入生产，开炉数量增加，产能持续释放，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，库存为低于历史同期平均水平。有机硅生产利润走平，对工业硅形成一定的刚需采购支撑。当前多数有机硅厂家仍有部分预售单作为支撑，同时检修厂家数量较多，且有部分厂家计划进入检修，在一定程度上维持了对工业硅的需求。多晶硅环节，库存高达28.26万吨，高于历史同期平均水平。硅片价格走高、电池片价格走平，硅片价格上行，对于多晶硅需求有利，但枯水期多晶硅减产预计对工业硅形成负向需求。铝合金方面，铝合金企业开工率维持稳定，对工业硅需求量维持高位，其需求表现较为稳健，但从边际上看，对工业硅价格的拉动作用有限。下周工业硅供应上，枯水期来临，市场进一步减产；需求上，多晶硅需求的不确定性较大，有机硅和铝合金需求相对稳定；成本给予价格下方支撑，而高库存压制价格上行空间。今日工业硅窄幅震荡，继续围绕着新疆地区生产成本附近波动，预计短期有所企稳，操作上建议逢低布局多单。					 更多观点请咨询！
重点关注	今日暂无消息					

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

## 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。