

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)	8915	115	主力合约持仓量(日,手)	287184	-3764
	前20名净持仓(日,手)	-59221	-17194	广期所仓单(日,手)	49905	-93
	12月合约收盘价:工业硅(日,元/吨)	-370	-5	11-12月合约工业硅	-370	-5
现货市场	通氧553#硅平均价(日,元/吨)	9300	100	421#硅平均价(日,元/吨)	9600	100
	Si主力合约基差(日,元/吨)	385	-15	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)	1860	20
	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)	366800	33600	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)	20900	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)	6.45	0.25
	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,%)	72.71	2.12
	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	光伏龙头ETF(159609)跟踪的中证光伏产业指数涨1.62%，权重股中，阿特斯涨5.5%，锦浪科技涨3.8%，德业股份涨3.6%，钧达股份涨3.3%，上能电气涨3.1%，阳光电源涨7.3%，隆基绿能涨1.0%，特变电工涨0.3%，通威股份涨0.8%。					
观点总结	宏观面：习近平的重要文章《纵深推进全国统一大市场建设》指出，要着力整治企业低价无序竞争乱象。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，供应端整体呈现“西北稳步增产、西南产能萎缩”的区域分化态势。下周需重点跟踪新疆新增产能的实际投产进度。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，下游多晶硅行业库存上行，开工率上行，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。今日工业硅现货继续上行，后续工业硅有望继续上行，应注意工业硅低多机会操作上建议，若后期跌破8200元，可以考虑中长线逢低布局多单。					 更多资讯请关注！
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。