

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)	8525	10	主力合约持仓量(日,手)	275558	-6281
	前20名净持仓(日,手)	-79670	5009	广期所仓单(日,手)	50822	-116
	9-10月工业硅价差	-30	5			
现货市场	通氧553#硅平均价(日,元/吨)	9300	-50	421#硅平均价(日,元/吨)	9550	-50
	Si主力合约基差(日,元/吨)	775	-60	DMC现货价(日,元/吨)	11100	0
上游情况	硅石平均价(日,元/吨)	410	0	石油焦平均价(日,元/吨)	1810	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)	333200	8500	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	均价:铝合金ADC12:长江现货(日,元/吨)	20600	200
	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)	4.94	0
	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	-2.34
	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	1—7月，全社会用电量累计58633亿千瓦时，同比增长4.5%，其中规模以上工业发电量为54703亿千瓦时。从分产业用电看，第一产业用电量847亿千瓦时，同比增长10.8%；第二产业用电量37403亿千瓦时，同比增长2.8%；第三产业用电量11251亿千瓦时，同比增长7.8%；城乡居民生活用电量9132亿千瓦时，同比增长7.6%。					 更多资讯请关注！
观点总结	宏观面：央行：落实落细适度宽松的货币政策，把促进物价合理回升作为把握货币政策的重要考量。工业硅方面，供应端，西南地区随着丰水期深入，西南地区电价优势愈发明显，刺激硅厂复产进程加快。四川、云南等地新增开炉数量不断上升，预计下周西南地区工业硅产量将环比增长。例如，四川部分前期停产硅厂已在近期重启生产，产能逐步释放。新疆部分大厂生产节奏保持稳定，不过中小硅厂受成本及市场价格影响，复产积极性依旧不高，整体产量维持平稳。但倘若后续市场价格出现较大波动，大厂也可能调整生产计划。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，有机硅市场走弱，利润大幅下滑，开工率下滑。对工业硅需求带动为负。多晶硅环节，下游多晶硅行业8月预期大幅增产，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，但价格有所上升，整体对于工业硅需求依旧保持稳定，整体而言，三大下游行业对工业硅总需求依旧呈现持平。今日工业硅下跌幅度不及多晶硅，注意后续存在补跌可能性，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。