

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)	9145	-50	主力合约持仓量(日,手)	267758	5622
	前20名净持仓(日,手)	-64574	-473	广期所仓单(日,手)	45387	-549
	12月-1月工业硅合约收盘价基差	10	10			
现货市场	通氧553#硅平均价(日,元/吨)	9500	0	421#硅平均价(日,元/吨)	9750	0
	Si主力合约基差(日,元/吨)	355	50	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)	2410	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	平均价:铝合金ADC12:长江现货(日,元/吨)	21500	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
	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,%)	69.26	0.7
	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	中国已投运电力储能项目累计装机规模137.9GW,占全球市场总规模的37.1%,同比增长59.9%,新型储能累计装机规模达78.3GW,占全球市场47%。其中,锂离子电池仍占据主导,占新型储能累计装机规模的97.1%。					 更多资讯请关注!
观点总结	<p>工业硅方面,从基本面来看,供应端,四川、云南等地在10月已开始从丰水期向枯水期过渡,进入11月,枯水期减产规模将进一步扩大。随着电价上涨,部分原材料消化殆尽的企业已选择停产。供应端在下周将呈现收缩态势。虽然西北地区有复产预期,但西南地区减产幅度更为显著。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。整体来看,有机硅对工业硅需求维持刚需状态,但受终端市场尚未明显起色影响,消费上方空间受限。</p> <p>多晶硅环节,当前多晶硅短期周度排产依旧高位,对工业硅采购仍有一定支撑。但随着11月临近,西南地区进入枯水期,多晶硅企业生产成本上升,部分企业已开始减少原料投放量。并且,后期部分地区多晶硅企业有减停产预期,若实施减产,则对工业硅的原料需求将明显减少。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,铝合金行业对工业硅价格的拉动作用有限,后续难有大幅增量。今日工业硅未有很大动作,但下游有机硅开始出现量价齐升表现,预计对工业硅形成带动,后续有望带动工业硅上行,操作上建议逢低布局多单。</p>					 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。