

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)	9260	565	主力合约持仓量(日,手)	383296	-3956
	前20名净持仓(日,手)	-70457	-2674	广期所仓单(日,手)	50393	36
	8-9月工业硅价差	5	15			
现货市场	通氧553#硅平均价(日,元/吨)	9500	150	421#硅平均价(日,元/吨)	9750	100
	Si主力合约基差(日,元/吨)	240	-415	DMC现货价(日,元/吨)	10860	0
上游情况	硅石平均价(日,元/吨)	410	0	石油焦平均价(日,元/吨)	1720	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)	305200	5500	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)	20300	100
	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)	24179.3	7624.27	开工率:有机硅DMC:当周值(周,%)	71.38	1.97
	铝合金产量(月,万吨)	164.5	11.7	铝合金出口量(月,吨)	20187.85	-337.93
行业消息	1.昨日山东某单体大厂突发火灾，装置受损情况不详，预计今日有机硅市场报盘探涨。 2.国务院国资委：经国务院批准，组建中国雅江集团有限公司。 3.津巴布韦国有矿企KuvimbaMiningHouse计划于今年三季度在其Sandawana矿山破土动工，建设一座年处理能力60万吨锂精矿的选矿厂，总投资2.7亿美元，预计2027年初投运。Kuvimba首席执行官TrevorBarnard透露，该项目将与两家中国头部金属企业合作，中方将以“建设-运营”模式（BOO）先行营运至少五年，之后移交给Kuvimba。Barnard以谈判仍在收尾为由，未披露合作方具体名称。					 更多资讯请关注！
观点总结	工业硅方面，从供应端来看，本期工业硅现货价格大幅上行，当前西北伊犁地区的化肥补贴政策仍保持稳定执行，暂无显著调整；大型生产企业未传出减产或停产的相关消息。西南区域生产成本有所下降，其中保山地区企业复产进程较为积极，但怒江、德宏两地的复产规模未达预期。四川地区厂家现阶段主要以保障供应及依托自备电厂维持生产为主，整体开工率未出现明显增长。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，有机硅市场现货价格走高，企业目前生产利润下滑，主要成本大幅上涨，企业开工率上行，对工业硅形成支撑。多晶硅环节，目前主流企业减产，行业整体处于降负荷运行状态，同时下游光伏进行反内卷，需求下滑明显，虽然整体硅料价格有所抬升，但是光伏组件反馈并不明显，预计产量难有增量，对工业硅需求下滑，铝合金领域，企业多按需补库，库存增长，价格下滑，处于被动去库存，对工业硅需求来说难有拉动。整体而言，三大下游行业对工业硅总需求依旧呈现放缓趋势，今日雅江消息对于工业硅下游三大需求影响较大，后续重点关注现货价格上升幅度，操作上建议，短期暂时观望，中长线依旧高空思路					 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。