

| 项目类别 | 数据指标  | 最新      | 环比       | 数据指标                   | 最新       | 环比   |
|------|---|---------|----------|------------------------|----------|--|
| 期货市场 | 主力收盘价:多晶硅(日,元/吨)  | 50080   | 975      | 8-9月多晶硅价差              | 260      | 35   |
|      | 主力持仓量:多晶硅(日,手)  | 165641  | -26538   | 多晶硅-工业硅价差(日,元/吨)       | 40555    | 1105   |
| 现货市场 | 品种现货价:多晶硅(日,元/吨)  | 46000   | 0        | 多晶硅(菜花料)平均价(日,元/千克)    | 30       | 0  |
|      | 基差:多晶硅(日,元/吨)   | -3105   | -3445    | 多晶硅(致密料)平均价(日,元/千克)    | 36       | 0  |
|      | 光伏级多晶硅周平均价(周,美元/千克)   | 4.94    | 0        | 多晶硅(复投料)平均价(日,元/千克)    | 34.8     | 0  |
| 上游情况 | 主力合约收盘价:工业硅(日,元/吨)  | 9525    | -130     | 出口数量工业硅(月,吨)           | 52919.65 | -12197.89  |
|      | 品种现货价:工业硅(日,元/吨)  | 9500    | 0        | 进口数量:工业硅(月,吨)          | 2211.36  | 71.51  |
|      | 工业硅:产量(月,吨)   | 305200  | 5500     | 工业硅:社会库存:总计(日,万吨)      | 55.2     | 1  |
| 产业情况 | 多晶硅:产量:当月值(月,万吨)  | 9.5     | -0.1     | 进口数量:多晶硅:当月值(月,吨)      | 1113     | 320  |
|      | 中国:进口多晶硅料现货价(周,美元/千克)   | 6.01    | 0.98     | 中国进口均价:多晶硅:(月,元美元/吨)   | 2.19     | -0.14  |
| 下游情况 | 太阳能电池产量(月,万千瓦)  | 6738.6  | -318.3   | 光伏行业综合价格指数(SPI):多晶硅(周) | 26.63    | 4.34   |
|      | 平均价:太阳能电池片(日,RMB/W)   | 0.82    | 0.01     | 光伏组件:出口数量:当月值(月,万个)    | 88975.86 | -14424.12  |
|      | 光伏组件:进口数量:当月值(月,万个)   | 11095.9 | -1002.59 | 光伏组件:进口均价:当月值(月,美元/个)  | 0.31     | -0.01  |
| 行业消息 | 7月22日下午,一则国家能源局综合司发布的促进煤炭供应平稳有序的通知在网上流传。通知显示,今年以来,全国煤炭供需形势总体宽松,价格持续下行,部分煤矿企业“以量补价”,超公告产能组织生产,严重扰乱煤炭市场秩序。为规范煤矿企业生产行为,促进煤炭供应平稳有序,国家能源局拟于近期在重点产煤省(区)组织开展煤矿生产情况核查工作。23日上午,从国家能源局的多个渠道确认,该通知属实。据知情人士介绍,该文件是由煤炭司主导负责。   |         |          |                        |          | <br>更多资讯请关注!  |
| 观点总结 | 多晶硅方面,从供应端来看,供应方面,多晶硅企业本周产量总体增加,部分企业增产但也有停产检修情况,自律减产措施未显著扩大产能波动。需求端来看,受到反内卷会议影响,产能大幅下滑,但是价格逐步恢复。下游光伏组件排产已下调至一定区间,需求边际转弱。硅片企业随着利润企稳,预计整体产量下滑将结束,电池片企业也有减产计划。预计整体而言,多晶硅需求端依旧面临着较大压力,今日多晶硅盘面出现涨停,主要受到煤炭价格上行,能源价格上行,成本跟随上行,同时近期光伏继续作为反内卷会议交易主要存在,因此多晶硅价格出现放量上行,但目前利润处于丰厚阶段,库存处于高位,后续若整体下游无法承接高位价格,依旧会形成负反馈,今日现货价格继续持平,多晶硅开始传出仓单扩容消息,价格高位产生分歧,今日波动率处于高位。操作建议,暂时观望,也可以卖出看涨期权。 |         |          |                        |          | <br>更多观点请咨询! |
| 重点关注 | 今日暂无消息  |         |          |                        |          |  |

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。