

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)	49405	-1620	8-9月多晶硅价差	-75	-50
	主力持仓量:多晶硅(日,手)	136295	-18873	多晶硅-工业硅价差(日,元/吨)	40490	-810
现货市场	品种现货价:多晶硅(日,元/吨)	46500	500	多晶硅(菜花料)平均价(日,元/千克)	30	0
	基差:多晶硅(日,元/吨)	-4525	3240	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)	8915	-810	出口数量工业硅(月,吨)	52919.65	-12197.89
	品种现货价:工业硅(日,元/吨)	10100	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
	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23日，国家能源局发布1-6月份全国电力工业统计数据。截至6月底，全国累计发电装机容量36.5亿千瓦，同比增长18.7%。其中，太阳能发电装机容量11.0亿千瓦，同比增长54.2%；风电装机容量5.7亿千瓦，同比增长22.7%。1-6月份，全国发电设备累计平均利用1504小时，比上年同期降低162小时。				 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，国内在产多晶硅企业部分基地或产线逐步进入复产状态，不过其产能将于8月份才陆续释放，对7月供应影响有限。从近期产量数据来看，虽暂无确切大幅变动，但随着部分企业复产进程推进，潜在供应增加趋势初现。需求端来看，下游光伏行业对多晶硅的需求是主导因素之一。一方面硅片行业整体开工率也小幅降低。同时，硅料新单成交活跃度有所提升，体现硅片企业观望情绪逐渐消化。然而，光伏组件厂因组件价格战，在采购多晶硅时压价明显，需求端支撑存在一定不足。若硅片企业新报价能顺利落地，将刺激对多晶硅的需求；反之，若下游电池、组件等终端对价格接受容忍程度低，多晶硅需求增长将受限。综合供应端有潜在增量、需求端增长存在不确定性，以及政策和宏观经济等因素，预计下周多晶硅行情将面临一定调整。价格虽有成本和政策支撑，但上方空间受下游接受程度限制，大概率呈现震荡走势。今日多晶硅一度陷入跌停，预计下游挺价意愿受阻，同时炒作情绪退却导致，但是短期现货并没有调整，因此后续下跌幅度预计并不会太大，重点关注焦煤价格是否继续下行。操作建议，暂时观望，或者布局看跌期权				 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。