

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)	36515	1005	8-9月多晶硅价差	525	-65
	主力持仓量:多晶硅(日,手)	102403	25069	多晶硅-工业硅价差(日,元/吨)	27530	490
现货市场	品种现货价:多晶硅(日,元/吨)	36000	0	多晶硅(菜花料)平均价(日,元/千克)	30	0
	基差:多晶硅(日,元/吨)	950	-850	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)	4.22	0	多晶硅(复投料)平均价(日,元/千克)	33	0
上游情况	主力合约收盘价:工业硅(日,元/吨)	7980	-30	出口数量工业硅(月,吨)	52919.65	-12197.89
	品种现货价:工业硅(日,元/吨)	8700	50	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)	793	-161
	中国:进口多晶硅料现货价(周,美元/千克)	4.89	0.01	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)	7056.9	-135.9	光伏行业综合价格指数(SPI):多晶硅(周)	21.67	0
	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)	103399.98	19610.66
	光伏组件:进口数量:当月值(月,万个)	12098.49	-8021.95	光伏组件:进口均价:当月值(月,美元/个)	0.33	0.04
行业消息	截至7月4日, P型多晶硅菜花料主流市场价格在31元/kg, 市场价格暂稳; N型致密料主流市场价格在32元/kg, 市场价格暂稳; N型复投料主流市场价格在34元/kg, 市场价格暂稳; N型颗粒硅主流市场价格在33元/kg, 市场价格暂稳。N型多晶硅主流市场价格在32元/kg					
观点总结	宏观面: 特朗普签署大而美支出法案。法案限制较多新能源, 影响新能源行业需求。后续更多关注降息会议表现多晶硅方面, 从供应端来看, 目前多晶硅所有厂家均处于降负荷运行状态。然而, 市场对新产能投放的预期却在不断增强, 虽然价格开始有所拉升, 部分企业有意愿新增新产线, 但是下游需求受到反内卷会议影响, 产能大幅下滑, 因此较难有强烈意愿开工。需求端的表现则相对疲软。下游光伏组件排产已下调至一定区间, 需求边际转弱。硅片企业随着利润下滑, 预计整体产量继续下滑, 电池片企业也有减产计划。预计整体而言, 多晶硅需求端面临着较大压力, 乐观情绪逐步增加。库存方面, 多晶硅库存处于高位状态。硅片企业前期采购的多晶硅尚未完全消化, 导致库存积压, 对市场价格形成明显压制。预计下周工业硅企业套保资金将会重新进入, 期货上涨幅度可能受到拖累, 多晶硅由于净利润为负, 预计仍有动能上行, 操作上注意前期平台位置, 价格上涨同时可以考虑买入看跌期权进行保护。					
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。