

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)	9285	-65	主力合约持仓量(日,手)	242677	-34057
	前20名净持仓(日,手)	-74088	5853	广期所仓单(日,手)	50113	403
	8-9月工业硅价差	-45	15			
现货市场	通氧553#硅平均价(日,元/吨)	10000	200	421#硅平均价(日,元/吨)	10250	100
	Si主力合约基差(日,元/吨)	715	265	DMC现货价(日,元/吨)	12300	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	平均价:铝合金ADC12:长江现货(日,元/吨)	20200	0
	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)	25770.18	1590.89	开工率:有机硅DMC:当周值(周,%)	65.11	-6.27
	铝合金产量(月,万吨)	166.9	2.4	铝合金出口量(月,吨)	20187.85	-337.93
行业消息	中国光伏行业协会发布澄清公告称近日，有部分自媒体发布了关于光伏行业反内卷，特别是多晶硅方面工作的新闻，相关内容与实际严重不符。据证券时报网消息，光伏行业协会并未明确提及澄清事项的具体细节。记者从业内多方获悉，光伏行业协会本次澄清内容或与市场传闻的多晶硅行业以大收小的收储事项有关。				 更多资讯请关注！	
观点总结	宏观面：特朗普：关税将于8月1日开始征收，不会给予任何延期。将对进口铜加征50%关税，工业硅方面，本周供应端情况较为复杂。在西北伊犁地区，化肥补贴政策稳定执行，大型生产企业维持现有生产节奏，暂无减产或停产消息传出。西南区域方面，保山地区企业复产积极，但怒江、德宏两地复产规模未达预期。四川地区厂家依托自备电厂，以保障供应为主，整体开工率增长不明显。从产量数据来看，本周虽暂无确切大幅变动，但考虑到西南部分地区复产，整体产量有潜在增加趋势。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，有机硅市场由于出现单体厂火灾，现货价格走高，企业生产利润抬升，企业开工率下行，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，价格虽然小幅抬升，远不及硅料涨幅，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，库存继续增长，价格上行，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。今日工业硅伴随多晶硅上涨而上涨，整体来说当下市场消息依旧较多，静待事情落定。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。