

| 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) | 8140 | -75 | 主力合约持仓量(日,手) | 399029 | 11907 |
| | 前20名净持仓(日,手) | -93605 | -8706 | 广期所仓单(日,手) | 50792 | -285 |
| | 8-9月工业硅价差 | 5 | 0 | | | |
| 现货市场 | 通氧553#硅平均价(日,元/吨) | 8750 | 0 | 421#硅平均价(日,元/吨) | 9050 | 0 |
| | Si主力合约基差(日,元/吨) | 610 | 75 | DMC现货价(日,元/吨) | 10560 | 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 | 30 |
| | 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) | 20100 | 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) | 4.22 | 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,%) | 68.24 | 1.07 |
| | 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 | 工业硅多晶硅市场消息频繁传出，但并无证实，后期有待跟踪。 | | | | |  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，从供应端来看，本期工业硅现货价格大幅上行，西南地区电价下调，大厂接下来存在开工预期，进入7月，西南电价会进一步降低，伴随着现货价格上行，中小企业也有复产计划，但整体来说，由于反内卷会议预计后续小厂开炉概率较低，西北新疆伊犁地区，政府继续补贴生产企业，接下来会进行相应的电价补贴，供应端会持续宽松。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持平，企业目前生产利润恢复，主要成本下降明显，企业继续加码生产，预计下周成本上行，产量下滑，对工业硅需求贡献。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，对工业硅需求下滑，铝合金领域，企业多按需补库，库存增长，价格持平，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呈现放缓趋势，工业硅目前套保资金参与较多，并未跟随多晶硅大幅上涨，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。