

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)	8470	330	主力合约持仓量(日,手)	381237	-17792
	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)	9100	50
	Si主力合约基差(日,元/吨)	280	-330	DMC现货价(日,元/吨)	10800	240
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	100
	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	目前市场上消息传言较多，均暂未证实，等待官方发布消息  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，对工业硅需求做贡献。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，今日市场亦硅料收储传言操作上建议,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。