

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)	49130	-5575	8-9月多晶硅价差	-120	-45
	主力持仓量:多晶硅(日,手)	126989	-37501	多晶硅-工业硅价差(日,元/吨)	40370	-5050
现货市场	品种现货价:多晶硅(日,元/吨)	46500	0	多晶硅(菜花料)平均价(日,元/千克)	30	0
	基差:多晶硅(日,元/吨)	-8205	-3900	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)	8760	-525	出口数量:工业硅(月,吨)	52919.65	-12197.89
	品种现货价:工业硅(日,元/吨)	10000	200	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	根据《广州期货交易所风险管理办法》，经研究决定，自2025年8月1日交易时起，对工业硅、多晶硅、碳酸锂期货部分合约交易限额作出如下调整，非期货公司会员或者客户在工业硅期货SI2509合约上单日开仓量不得超过500手，在工业硅期货SI2510、SI2511、SI2512、SI2601合约上单日开仓量分别不得超过2,000手。				 更多资讯请关注！	
观点总结	宏观面：中美关税继续延期90天，并未有进一步消息，低于市场预期，近期多晶硅继续炒作小道消息，消息都未经证实。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。下周，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。今日多晶硅大幅下跌，主要原因来自于期货交易所限仓通知，同时叠加市场对于反内卷会议回归正常认知，但后续来说，整体多晶硅价格预计依旧需要保持一定利润，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。