

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)	8760	-525	主力合约持仓量(日,手)	212932	-29745
	前20名净持仓(日,手)	-66694	7394	广期所仓单(日,手)	49846	-236
	8-9月工业硅价差	-5	40			
现货市场	通氧553#硅平均价(日,元/吨)	9800	-200	421#硅平均价(日,元/吨)	10150	-100
	Si主力合约基差(日,元/吨)	1040	325	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	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	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：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。今日工业硅大幅下跌，整体反馈反内卷会议炒作预期结束，以及交易所限仓，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。