

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)	48720	-480	9-10多晶硅合约价差	-155	25
	主力持仓量:多晶硅(日,手)	98033	-12729	多晶硅-工业硅价差(日,元/吨)	40360	-340
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)	-2630	5575	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)	8360	-140	出口数量工业硅(月,吨)	52919.65	-12197.89
	品种现货价:工业硅(日,元/吨)	9800	-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
	平均价: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	【工信部印发《2025年度多晶硅行业专项节能监察任务清单的通知》】8月1日讯，工业和信息化部办公厅印发《2025年度多晶硅行业专项节能监察任务清单的通知》。请各地工业和信息化主管部门按照《通知》要求抓紧组织实施，于2025年9月30日前将监察结果报送至工业和信息化部（节能与综合利用司）。在工业节能监察过程中，要贯彻落实《国务院办公厅关于严格规范涉企行政检查的意见》（国办发〔2024〕54号），进一步规范工业节能监察程序措施，切实减轻企业负担。					
观点总结	多晶硅方面，从供应端来看，国内在产多晶硅企业部分基地或产线逐步进入复产状态，其产能将于8月份才陆续释放，接下去将出现较多产能恢复的可能，但预计整体恢复有限。从近期产量数据来看，小幅稳步抬升，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，光伏组件厂价格战消失，价格稳步抬升，需求端存在一定支撑。但短期技术面呈现了超买信号，预计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。今日多晶硅出现了低开，但是依旧没有破位下行，目前技术形态M头有所成型，注意后续进一步破位回落。操作建议，暂时观望，或者布局看跌期权					
重点关注	今日暂无消息					

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。