

| 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 |
| | 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。 | | | |  更多资讯请关注！ | |
| 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 | | | |  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。