

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)	8360	-140	主力合约持仓量(日,手)	176164	-18176
	前20名净持仓(日,手)	-55736	52	广期所仓单(日,手)	50516	-128
	9-10月工业硅价差	-5	0			
现货市场	通氧553#硅平均价(日,元/吨)	9450	-250	421#硅平均价(日,元/吨)	9900	-250
	Si主力合约基差(日,元/吨)	1090	-110	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,%)	70.08	4.97
	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	【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	宏观面：央行：继续实施好适度宽松的货币政策，加大“两重”“两新”等重点领域的融资支持力度。工业硅方面，本周供应端情况较为复杂。西南产区丰水期复产进程正在加速，云南、四川地区已有多家企业陆续开炉，预计下周新增产能释放，较当前水平提升。这一增量主要来自中小规模企业，对当前价格形成直接挑战。与此同时，新疆地区减产力度不及预期，西北与西南的供应叠加效应将逐步显现。值得注意的是，潜在产能释放空间较大。若本周价格出现大幅反弹，可能触发更多闲置产能重启，进一步加剧供应压力。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，有机硅现货价格走高，企业生产利润小幅下滑，企业开工率上行，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，虽然上周产量小幅提升，但是提升力度有限，叠加市场上周对大吃小产能的传言，后续预计产能兼并重组加剧，但潜在产能在8月份逐步释放，预计对工业硅需求小幅增加，铝合金领域，企业多按需补库，库存继续增长，价格下行，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。操作上建议，短期暂时观望，中长线依旧高空					
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。