

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)	8700	250	主力合约持仓量(日,手)	208736	56958
	前20名净持仓(日,手)	-66326	-9647	广期所仓单(日,手)	50806	494
	9-10月工业硅价差	-25	-10			
现货市场	通氧553#硅平均价(日,元/吨)	9250	0	421#硅平均价(日,元/吨)	9700	0
	Si主力合约基差(日,元/吨)	550	-250	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)	1750	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	光伏硅料环节“反内卷”迎来新信号。8月1日，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（“《通知》”），共涉及41家企业。					 更多资讯请关注！
观点总结	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。今日工业硅受到焦煤上行影响，跟随上行，但是现货价格并未有太好表现，预计后续现货将拖累期货上行，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。