

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)	7070	-90	主力合约持仓量(日,手)	200193	-8304	
	前20名净持仓(日,手)	-20060	4148	广期所仓单(日,手)	62690	-563	
	7-8月合约价差	-15	0				
现货市场	通氧553#硅平均价(日,元/吨)	8200	-100	421#硅平均价(日,元/吨)	8850	-100	
	Si主力合约基差(日,元/吨)	1130	-10	DMC现货价(日,元/吨)	11740	0	
上游情况	硅石平均价(日,元/吨)	410	0	石油焦平均价(日,元/吨)	1760	0	
	精煤平均价(日,元/吨)	1850	0	木片平均价(日,元/吨)	540	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)	299700	-36050	工业硅社会库存(周,万吨)	58.2	-1.7	
	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)	3.89	-0.01	均价:铝合金ADC12:长江现货(日,元/吨)	20400	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)	4.28	-0.01	
	未锻轧的铝合金:出口数量:当月值(月,吨)	16555.02	-1621.87	开工率:有机硅DMC:当周值(周,%)	59.2	-0.11	
	铝合金产量(月,万吨)	152.8	-12.7	铝合金出口量(月,吨)	20187.85	-337.93	
行业消息	截至2024年底，国内光伏发电装机达到创纪录的8.9亿千瓦。其中，分布式光伏累计装机3.7亿千瓦，是2013年底的121倍，几乎占据全部光伏发电装机的半壁江山。					 更多资讯请关注！	
观点总结	宏观面：国家加大投入支持长远性数据基础设施建设。从供应端来看，随着丰水期临近，云南、四川等地逐步进入丰水期，电价成本优势显现，但是从开工率以及产量数据来反馈，目前西南地区并没有意愿复工，虽然产量小幅增加，但是依旧处于较低位置。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，有机硅市场现货价格走高，企业采取减产策略试图挺价，已经初见成效，但对于工业硅来说形成拖累。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，对工业硅需求下滑，530节点结束，预计将进一一步下滑。铝合金领域，终端消费电子和汽车行业有一定需求支撑，但企业多按需补库，库存增长，价格持平，处于被动去库存，难有拉动。整体而言，三大下游行业对工业硅总需求呈现下降趋势。工业硅仓单数量有所下滑，但依旧保持在6.5万手，庞大的仓单数量给盘面带来了巨大的交割压力。目前工业硅期货已经出现恐慌性交易，交易量放出天量，操作上建议，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: 王福辉 期货从业资格号F03123381 期货投资咨询从业证书号Z0019878

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。