

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)	52160	285	多晶硅11-12价差	-2325	-10
	主力持仓量:多晶硅(日,手)	149210	3355	多晶硅-工业硅价差(日,元/吨)	43670	265
现货市场	品种现货价:多晶硅(日,元/吨)	51500	2500	多晶硅(菜花料)平均价(日,元/千克)	30	0
	基差:多晶硅(日,元/吨)	-375	2910	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)	6.2	1.26	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)	8490	20	出口数量工业硅(月,吨)	52919.65	-12197.89
	品种现货价:工业硅(日,元/吨)	9100	50	进口数量:工业硅(月,吨)	2211.36	71.51
	工业硅:产量(月,吨)	333200	8500	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)	10.5	0.5	进口数量:多晶硅:当月值(月,吨)	1170	57
	中国:进口多晶硅料现货价(周,美元/千克)	6.61	0.15	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)	6638.2	-100.4	光伏行业综合价格指数(SPI):多晶硅(周)	29.1	0.62
	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)	110432.68	21456.82
	光伏组件:进口数量:当月值(月,万个)	14525.65	3429.75	光伏组件:进口均价:当月值(月,美元/个)	0.29	-0.02
行业消息	光伏硅片出口额为6亿美元,同比下降54.2%,出口量为29.4亿片,同比增长5%;光伏电池片出口额为17.3亿美元,同比增长31.1%,出口量为44.4GW,同比增长59.1%;光伏组件出口额为115.4亿美元,同比下降29.3%,出口量为120.5GW,同比下降17.7%。					
观点总结	宏观面:2025年9月1日,中国领导人在“上海合作组织+”会议上发表讲话,提出中方将成立中国-上海合作组织能源、绿色产业、数字经济三大合作平台,以及科技创新、高等教育、职业技术教育三大合作中心,并在未来5年同上海合作组织其他国家一道实施新增“千万千瓦光伏”和“千万千瓦风电”项目。受此影响多晶硅大幅拉升,从供应端来看,目前多晶硅周度产量攀升至高位,若9月“限产限销”落实,月度产出环比或持平,但从当前情况来看,西南前期爬产基地满产,西北企业虽有开有停,但整体产量仍有增加趋势。需求端看,硅片价格平稳,部分企业提价,但下游观望浓厚。终端需求疲软影响逐渐显现,从整体产业链来看,光伏产业链报价虽小幅上调,但市场供强需弱的格局没有改变,终端成交压力较大,后续预计价格走弱,对多晶硅的需求形成一定抑制。综上供给增加,需求减弱,预计多晶硅行情将面临继续调整。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,大概率继续呈现震荡走势。而工业硅方面需求有所企稳,供给依旧增加,整体依旧维持震荡下行态势。今日多晶硅走低后又拉升,整体处于横盘震荡,但从技术形态上看,预计向下的概率超过向上,但是警惕下行后受到市场消息影响容易重新出现拉升,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。