


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)	9655	395	主力合约持仓量(日,手)	380961	-2335
	前20名净持仓(日,手)	-49932	20525	广期所仓单(日,手)	50141	-252
	8-9月工业硅价差	-20	-25			
现货市场	通氧553#硅平均价(日,元/吨)	9700	200	421#硅平均价(日,元/吨)	9950	200
	Si主力合约基差(日,元/吨)	45	-195	DMC现货价(日,元/吨)	10860	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	平均价:铝合金ADC12:长江现货(日,元/吨)	20300	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,%)	71.38	1.97
	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	1.国家数据局副局长余英7月22日在2025中国国际大数据产业博览会新闻发布会上表示，下一步，国家数据局将充分发挥有效市场和有为政府的作用，以制度创新释放数据要素活力，以设施建设保障数据流通共享，着力打造“数据标注+高质量数据集+模型+应用场景+市场化价值化”的闭环生态，推进数据要素市场化配置改革和“人工智能+”行动同向发力、同频共振。 2.近日，国家能源局综合司发布关于组织开展煤矿生产情况核查促进煤炭供应平稳有序的通知。				 更多资讯请关注！	
观点总结	工业硅方面，从供应端来看，本期工业硅现货价格大幅上行，当前西北伊犁地区的化肥补贴政策仍保持稳定执行，暂无显著调整；大型生产企业未传出减产或停产的相关消息。西南区域生产成本有所下降，其中保山地区企业复产进程较为积极，但怒江、德宏两地的复产规模未达预期。四川地区厂家现阶段主要以保障供应及依托自备电厂维持生产为主，整体开工率未出现明显增长。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，有机硅市场现货价格走高，企业目前生产利润下滑，主要成本大幅上涨，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，虽然整体硅料价格有所抬升，但是光伏组件反馈并不明显，预计产量难有增量，对工业硅需求下滑，铝合金领域，企业多按需补库，库存增长，价格下滑，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，今日工业硅出现涨停，主要原因来自于煤炭价格上行，能源价格上行，现货价格今日暂未上行，目前整体现货利润丰厚，市场情绪高昂，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。