

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)	9555	45	主力合约持仓量(日,手)	142858	-5635
	前20名净持仓(日,手)	-24401	6013	广期所仓单(日,手)	70117	-114
	5-9月合约价差	-90	0			
现货市场	通氧553#硅平均价(日,元/吨)	10150	0	421#硅平均价(日,元/吨)	10900	0
	Si主力合约基差(日,元/吨)	595	-45	DMC现货价(日,元/吨)	14300	-100
上游情况	硅石平均价(日,元/吨)	410	0	石油焦平均价(日,元/吨)	1930	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)	289350	-16450	工业硅社会库存(周,万吨)	60.8	0.4
	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)	4.11	0.05	平均价:铝合金ADC12:长江现货(日,元/吨)	20700	100
	市场价:光伏级多晶硅:海外(日,美元/千克)	16.75	0	现货价(周平均价):光伏级多晶硅(周,美元/千克)	4.98	-0.03
	未锻轧的铝合金:出口数量:当月值(月,吨)	17485.81	-632.98	开工率:有机硅DMC:当周值(周,%)	62.55	0.82
	铝合金产量(月,万吨)	155.2	10.2	铝合金出口量(月,吨)	20187.85	-337.93
行业消息	甘肃年产6万吨工业硅项目预计10月投产！该项目总投资20.63亿元，一期占地面积310亩，总投资8.9亿元，当年计划投资6.35亿元，主要建设6万t/a硅系材料生产装置（4×33000kVA矿热炉+氧气精炼系统）；配套烟气除尘及微硅粉加密系统，同步建设4×25t/h余热锅炉余热回收系统，并整体配套分布式光伏发电和分布式微风发电，配套建设给排水、消防、供电、空压站等公用工程和附属工程等。					
观点总结	宏观面：中电建51GW年度组件集采终止！4月9日中国电建集团（股份）公司发布2025年度光伏组件框架入围集中采购项目终止的公告，公告称鉴于近期新能源电价政策调整等因素，导致招标人的采购需求发生了一定变化，故终止本采购项目。后续需求逐步减少。供应：西北地区大厂减产已落地，中小企业面对低迷的市场行情也采取减停产的操作，整体市场行情持续悲观，西南地区除国企正常开工之外，寥寥保供厂家预计在近期开炉，但是数量微乎其微，剩余厂家表示若成本太高，则进入七月也不一定开工。需求：下游拉晶环节原料库存依旧维持高位，仅进行刚需采购，上周库存并无较大变化，综合来说，供应低位，需求减少，库存维持高位，工业硅缩量反弹，基差拉大，操作上建议，工业硅主力合约2505在9530元/吨附近布局多单，止损9480元/吨，注意操作节奏及风险控制。					
重点关注						

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。