

交易咨询业务：沪证监许可【2012】1515号

有色周报—工业硅

2025年7月4日

研究员：刘趣言

交易咨询：Z0019455

审核：唐韵 Z0002422

<http://www.eafutures.com>



免责声明： 本报告基于本公司认为可靠的、已公开的信息编制，但本公司对该等信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告所载的意见、结论及预测仅反映报告发布时的观点、结论和建议。在不同时期，本公司可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，交易者（您）应当自行关注相应的更新或修改。

本公司力求报告内容客观、公正，但本报告所载的观点、结论和建议仅供参考，交易者（您）并不能依靠本报告以取代行使独立判断。对交易者（您）依据或者使用本报告所造成的一切后果，本公司及作者均不承担任何法律责任。

本报告版权仅为本公司所有。未经本公司书面许可，任何机构或个人不得以翻版、复制、发表、引用或再次分发他人等任何形式侵犯本公司版权。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“东亚期货”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。本公司保留追究相关责任的权力。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。

地址：上海市虹口区东大名路1089号26层2601-2608单元

基本面情况：

- 基本面信息：
 - 1、大厂减产；
 - 2、仓单持续回落；
 - 3、工业硅整体库存仍在高位。
- 观点：

西北大厂减产，供应缩量，现货市场情绪好转，成交价格上行，仓单回落带动工业硅总库存延续下滑趋势，但需要关注下游高价承接能力，以及仓单去化的持续性。



目录

1

供需

2

库存

3

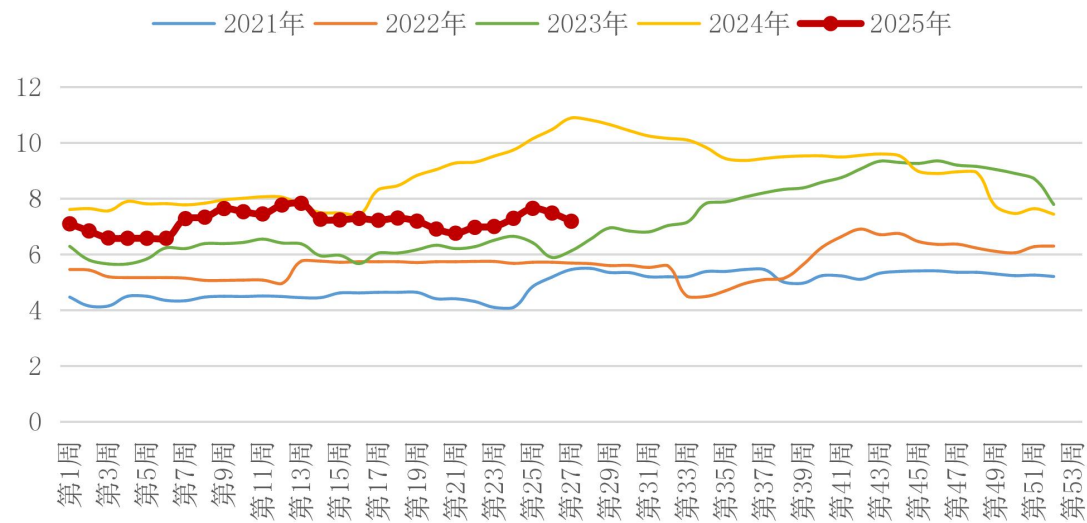
价格

4

成本利润

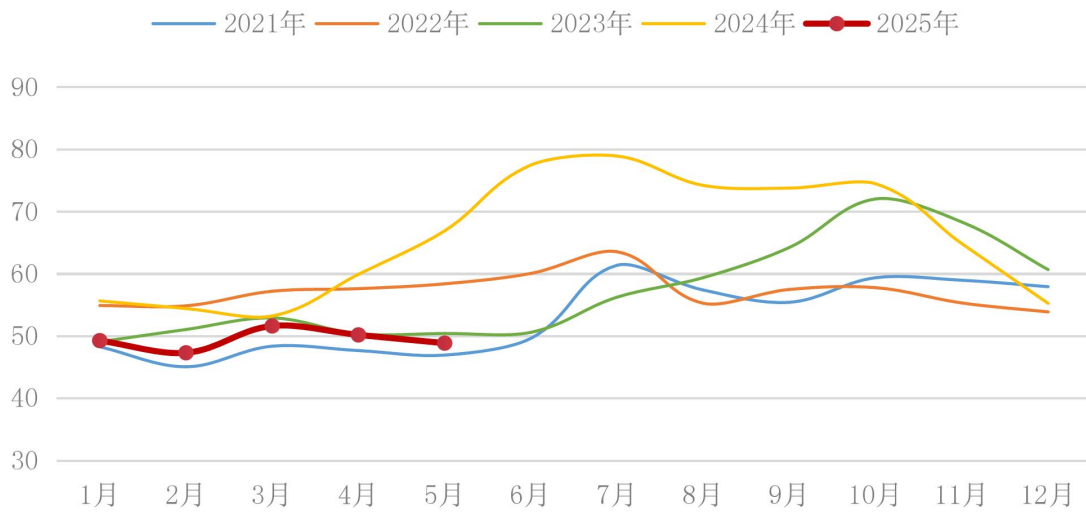
供应:

国内工业硅周度总产量：万吨



数据来源：百川盈孚

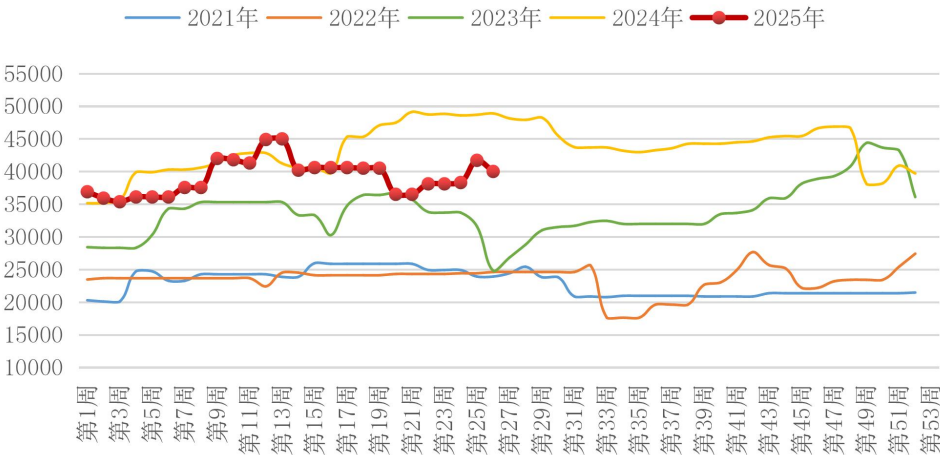
国内工业硅月度开工率：%



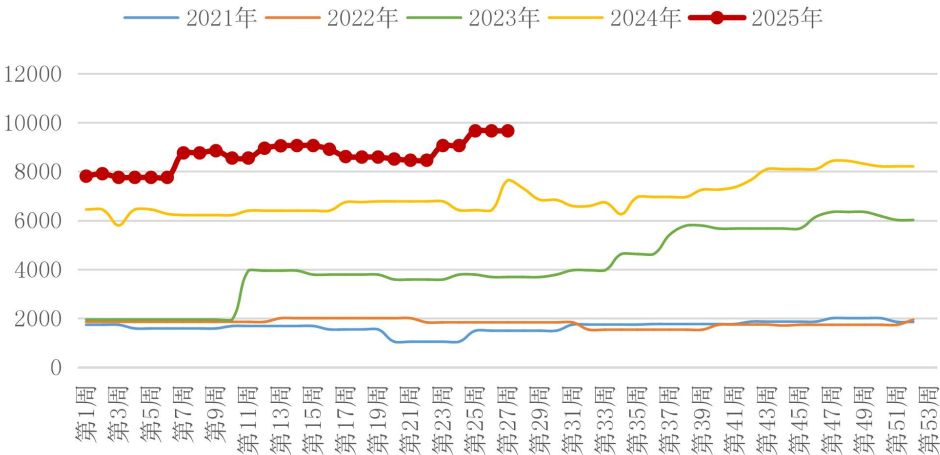
数据来源：百川盈孚

供应：分省

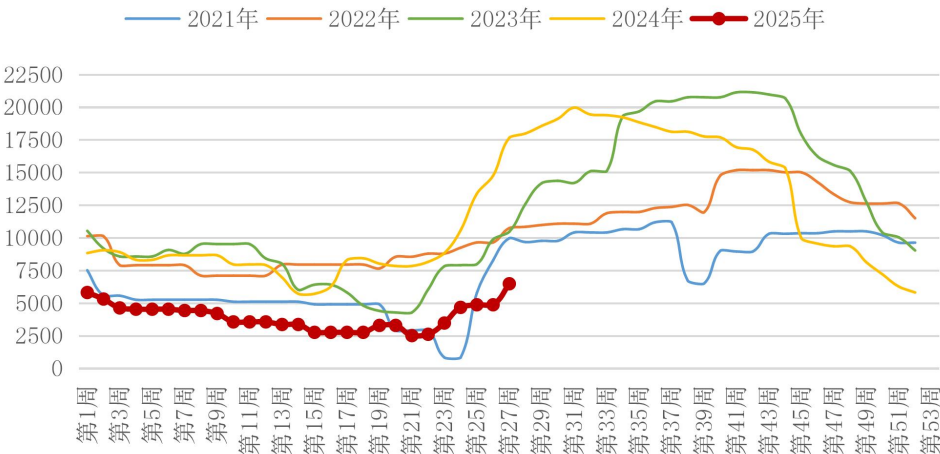
新疆地区工业硅周度产量：吨



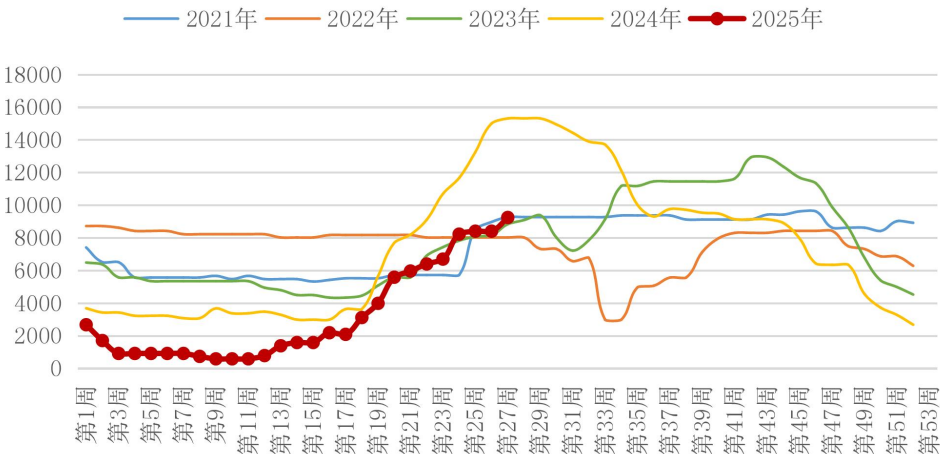
内蒙地区工业硅周度产量：吨



云南地区工业硅周度产量：吨



四川地区工业硅周度产量：吨

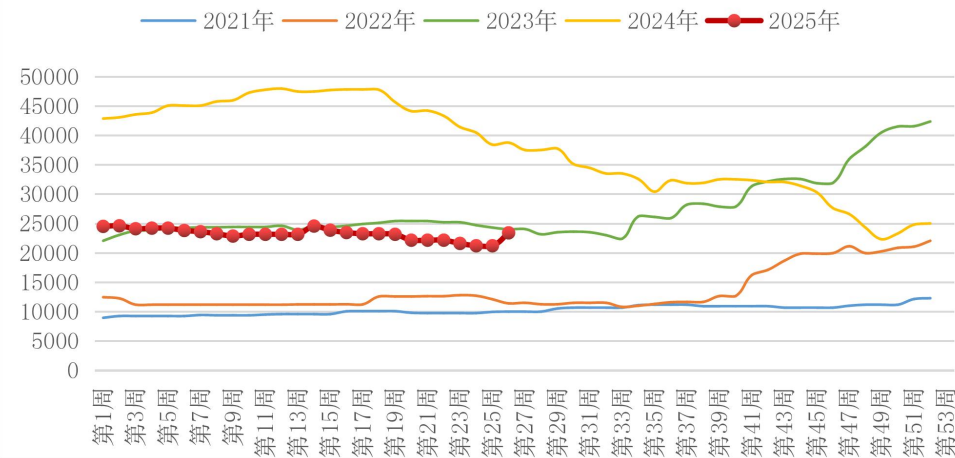


数据来源：百川盈孚

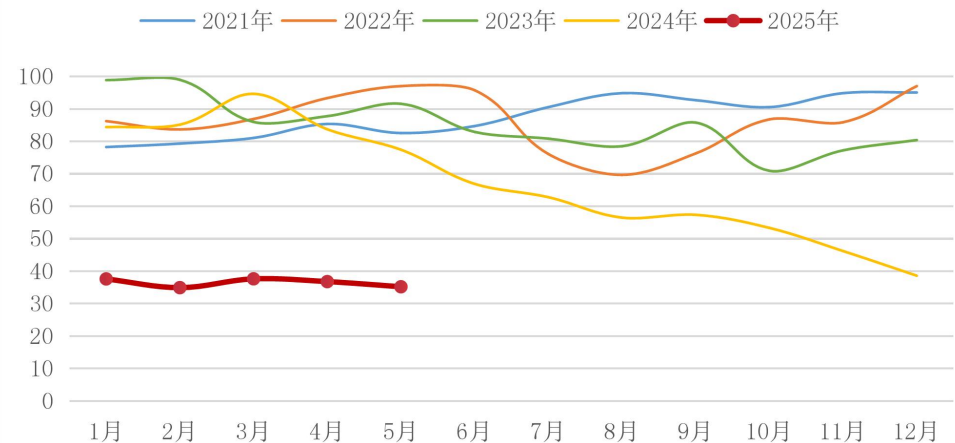
数据来源：百川盈孚

需求：多晶硅

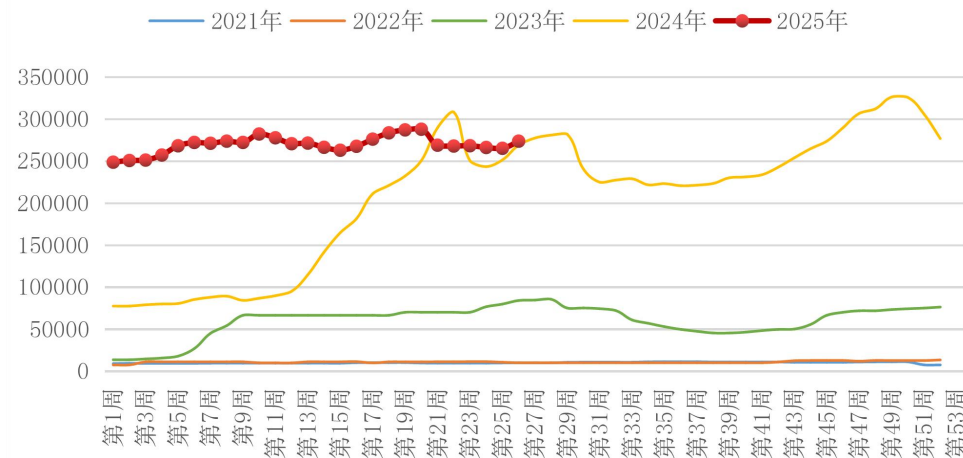
多晶硅周度产量：吨



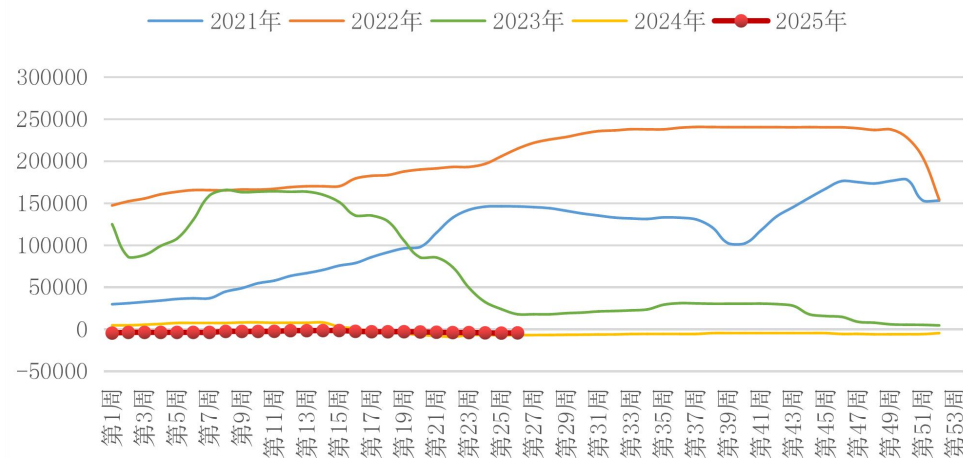
多晶硅月度开工率：%



多晶硅工厂周度库存：吨



多晶硅行业毛利：元/吨

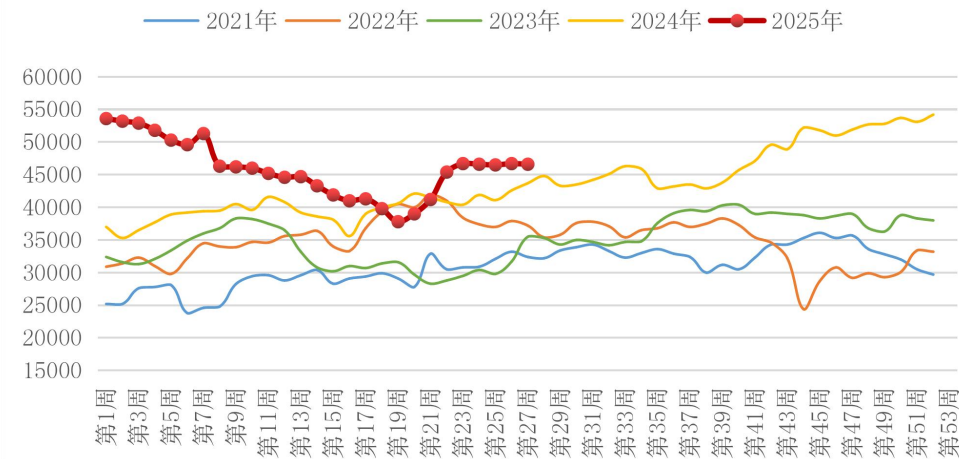


数据来源：百川盈孚

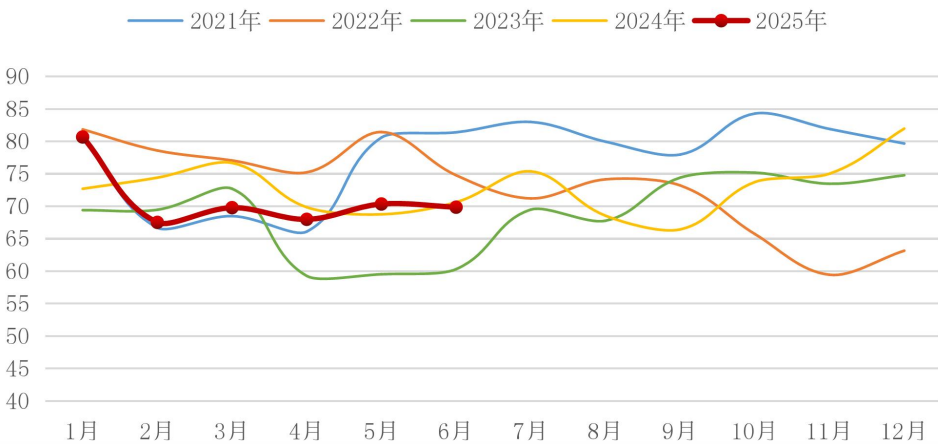
数据来源：百川盈孚

需求：有机硅

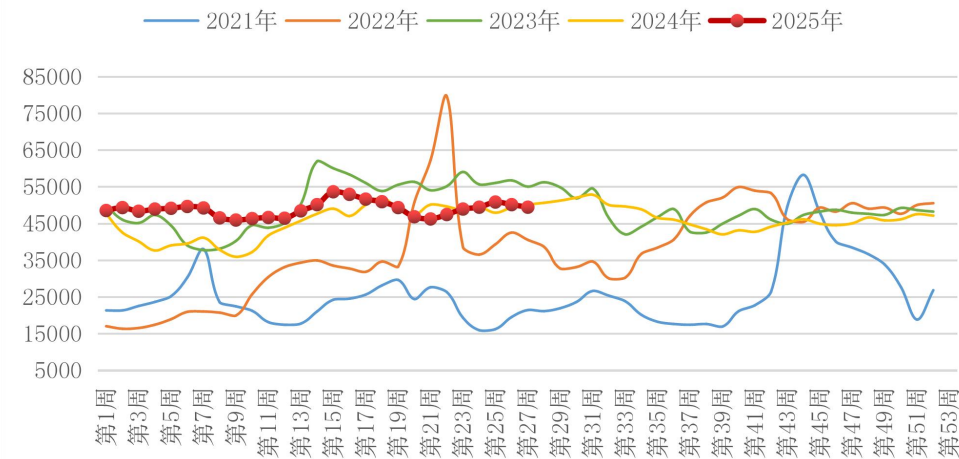
有机硅周度产量：吨



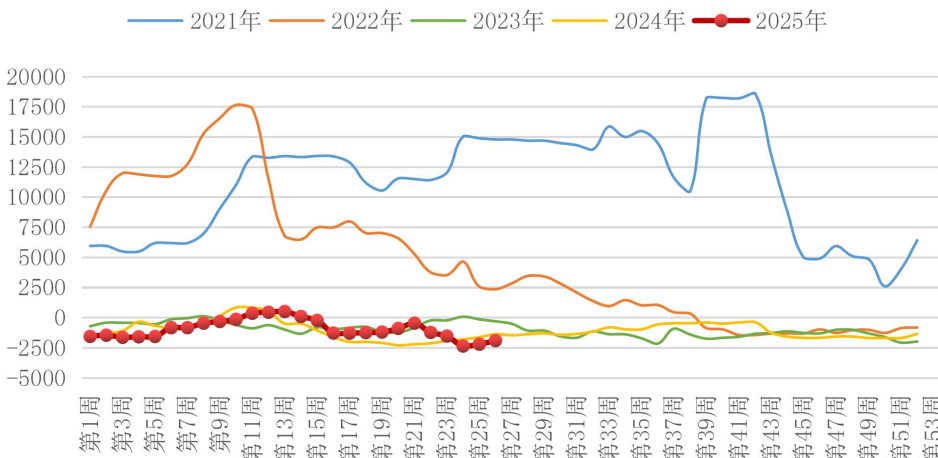
有机硅月度开工率：%



有机硅工厂周度库存：吨



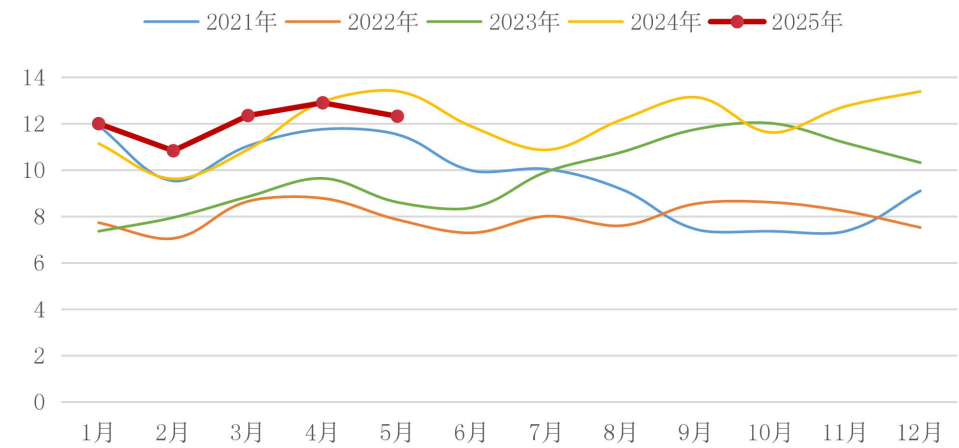
有机硅行业毛利：元/吨



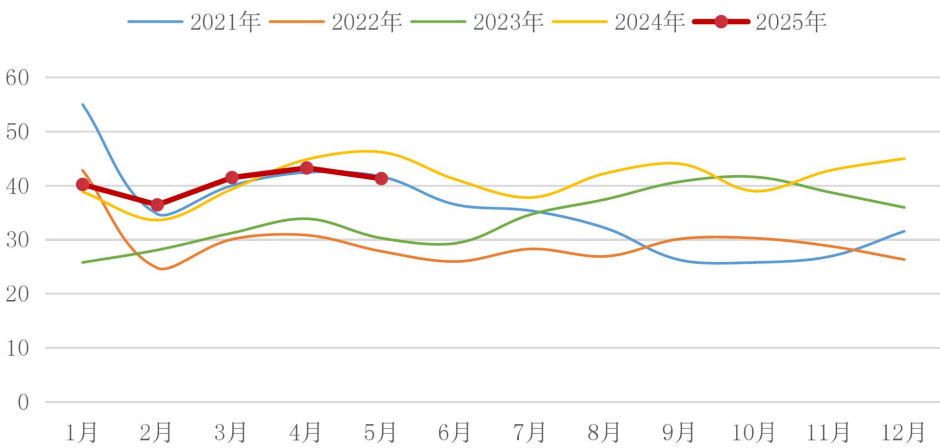
数据来源：百川盈孚

需求：铝合金

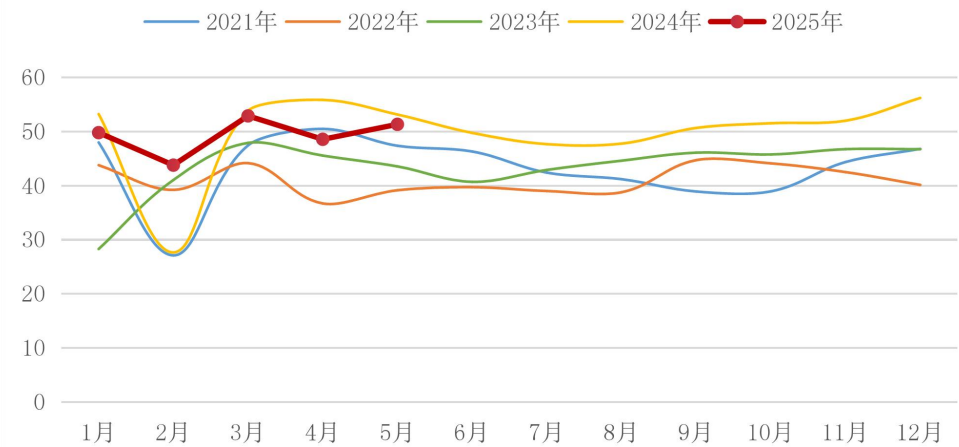
原生铝合金月度产量：万吨



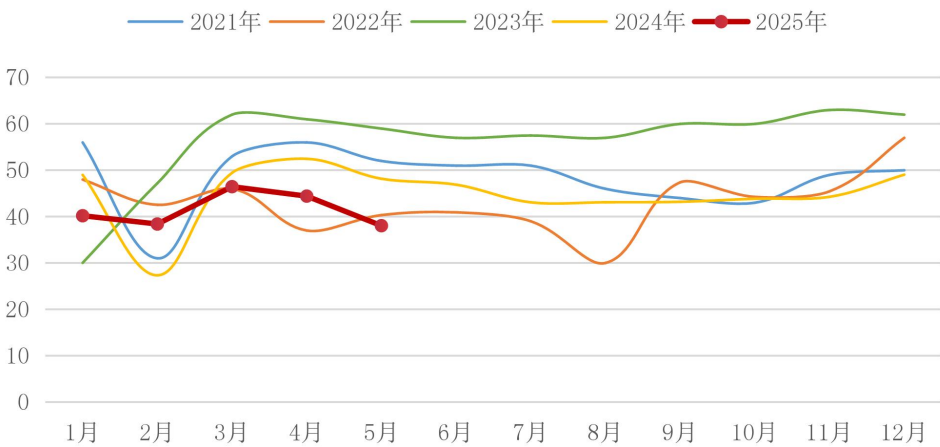
原生铝合金月度开工率：%



再生铝合金月度产量：万吨



再生铝合金月度开工率：%

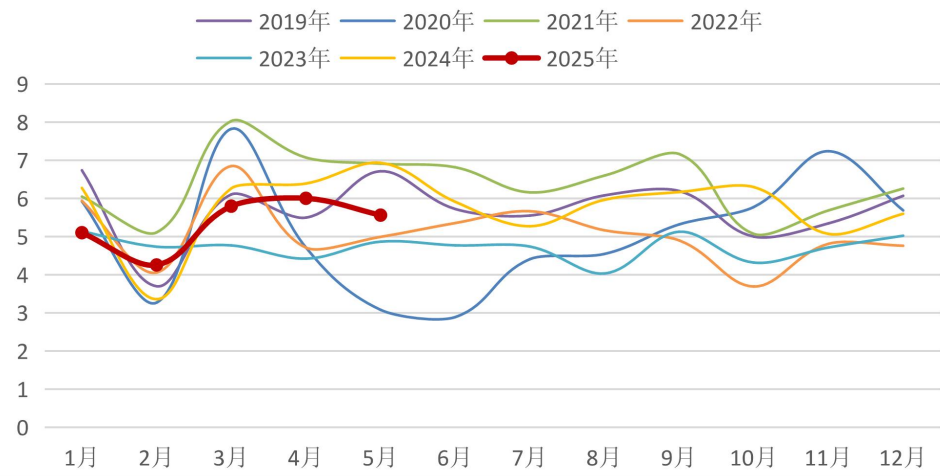


数据来源：Mysteel

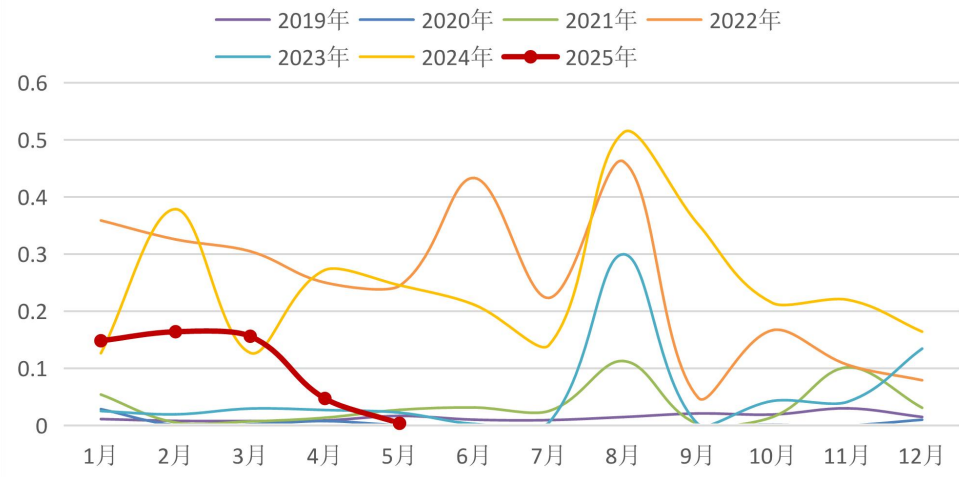
数据来源：Mysteel

需求：进出口

我国工业硅净出口量：万吨

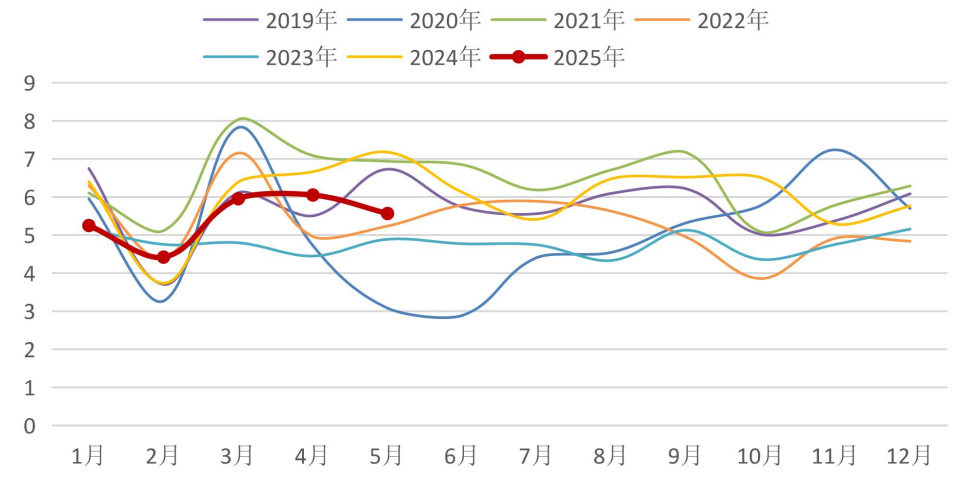


我国工业硅进口量：万吨



数据来源：海关总署、东亚期货
东亚期货

我国工业硅出口量：万吨



数据来源：海关总署、东亚期货



目录

1

供需

2

库存

3

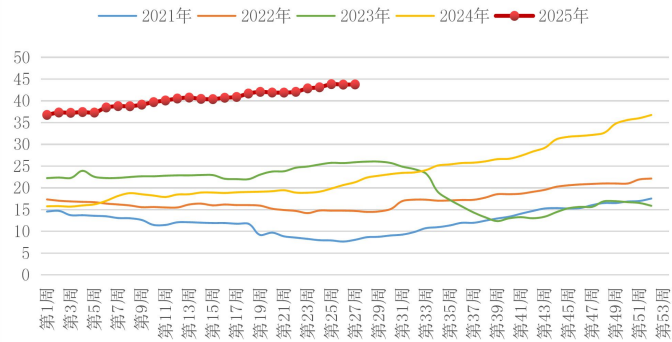
价格

4

成本利润

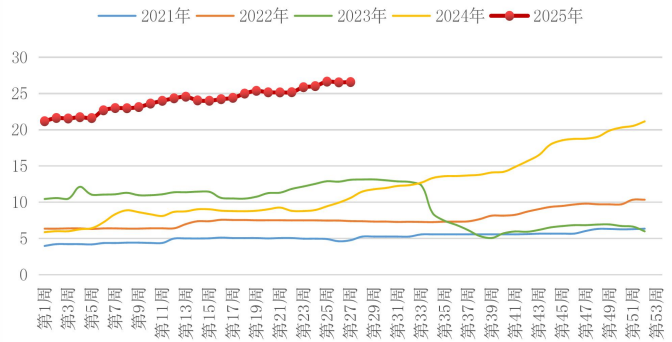
库存：工厂及港口

工业硅行业库存：万吨



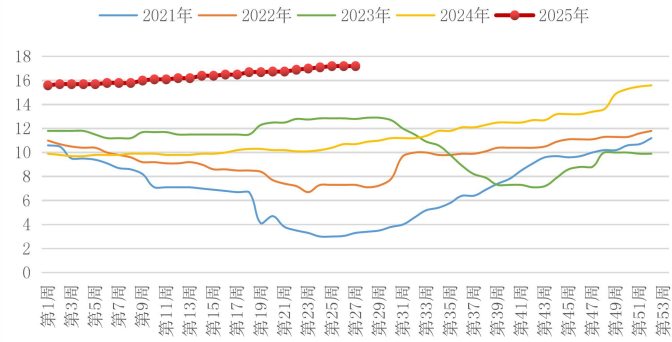
数据来源：百川盈孚

工业硅工厂库存：万吨



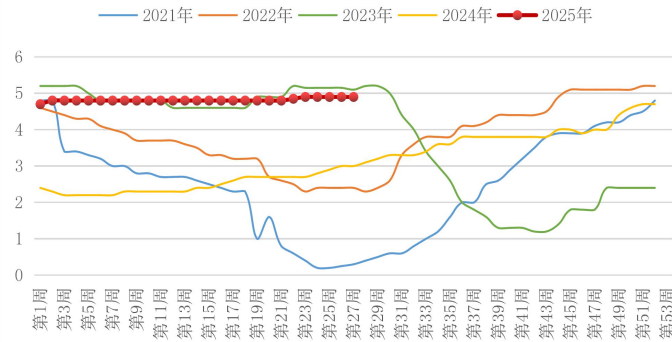
数据来源：百川盈孚

国内三港总库存：万吨



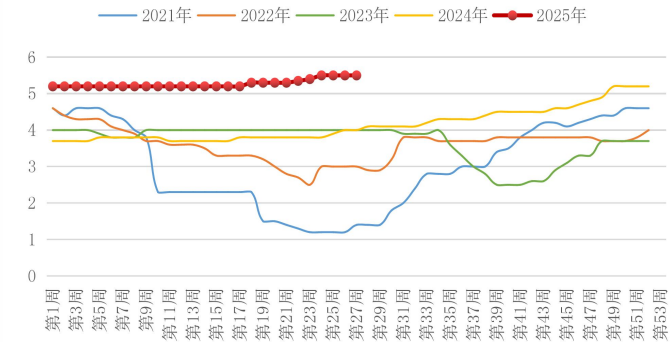
数据来源：百川盈孚

昆明港工业硅库存：万吨



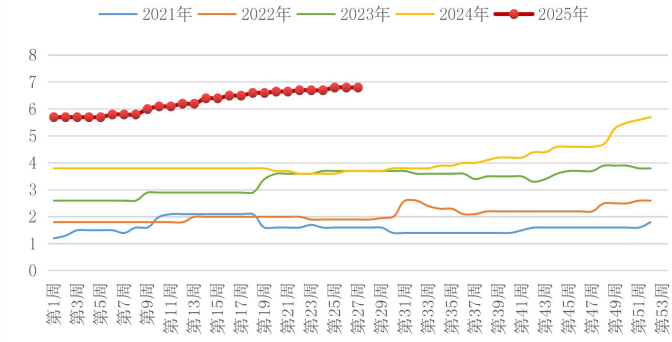
数据来源：百川盈孚

黄埔港工业硅库存：万吨



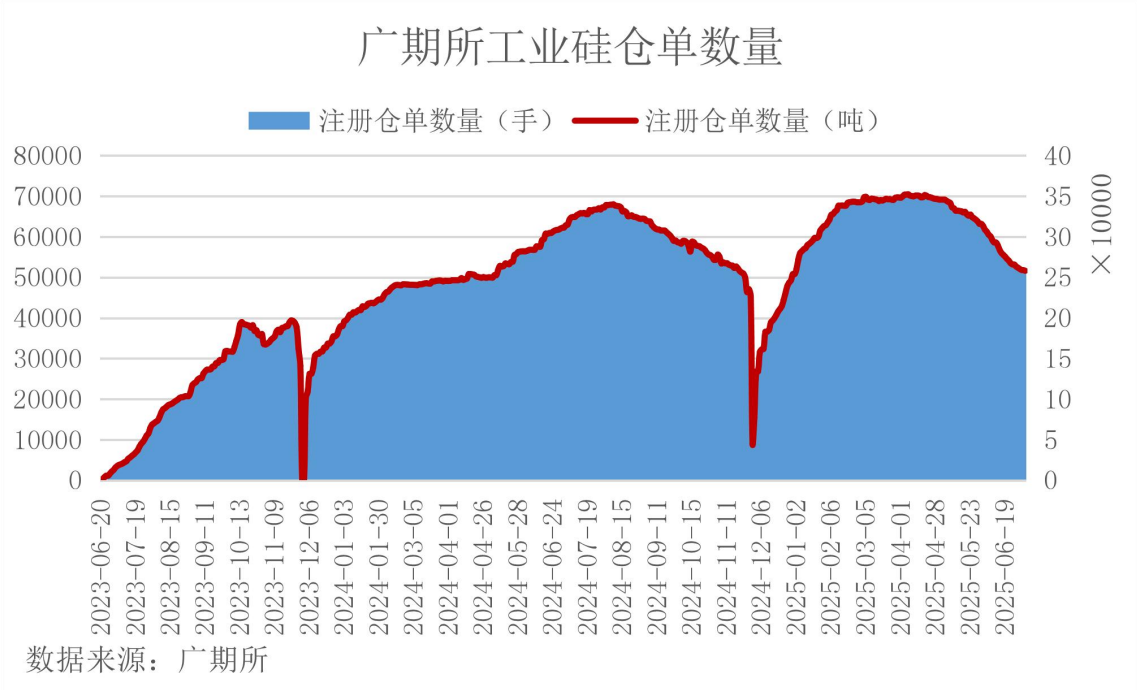
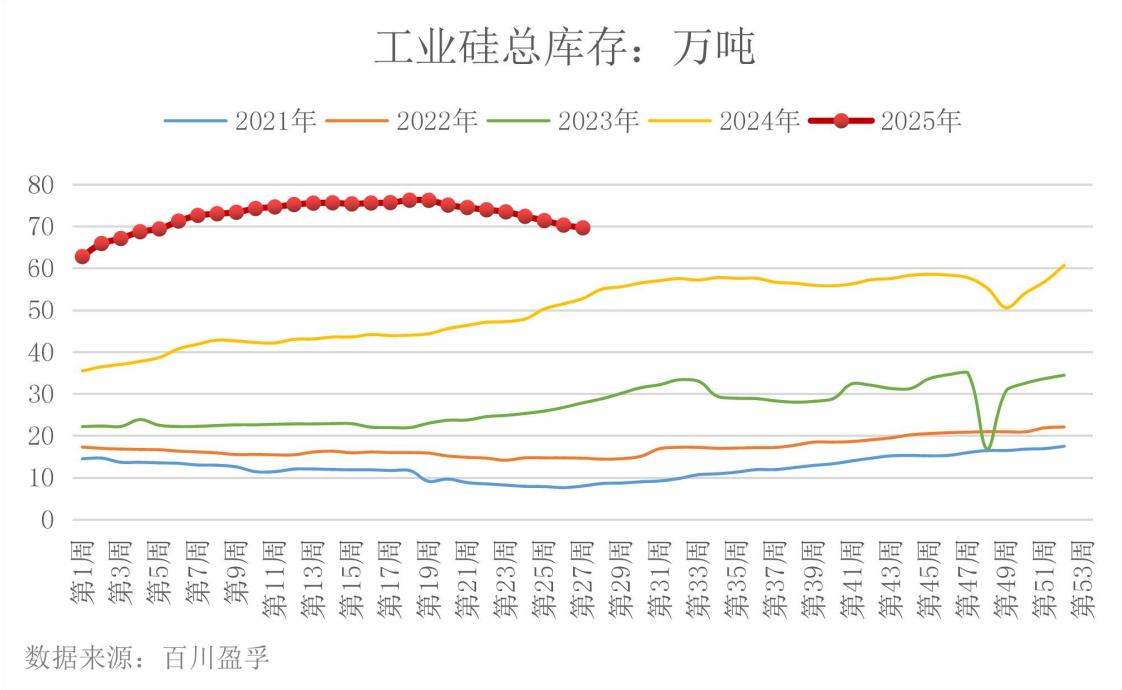
数据来源：百川盈孚

天津港工业硅库存：万吨



数据来源：百川盈孚

库存：总库存





目录

1

供需

2

库存

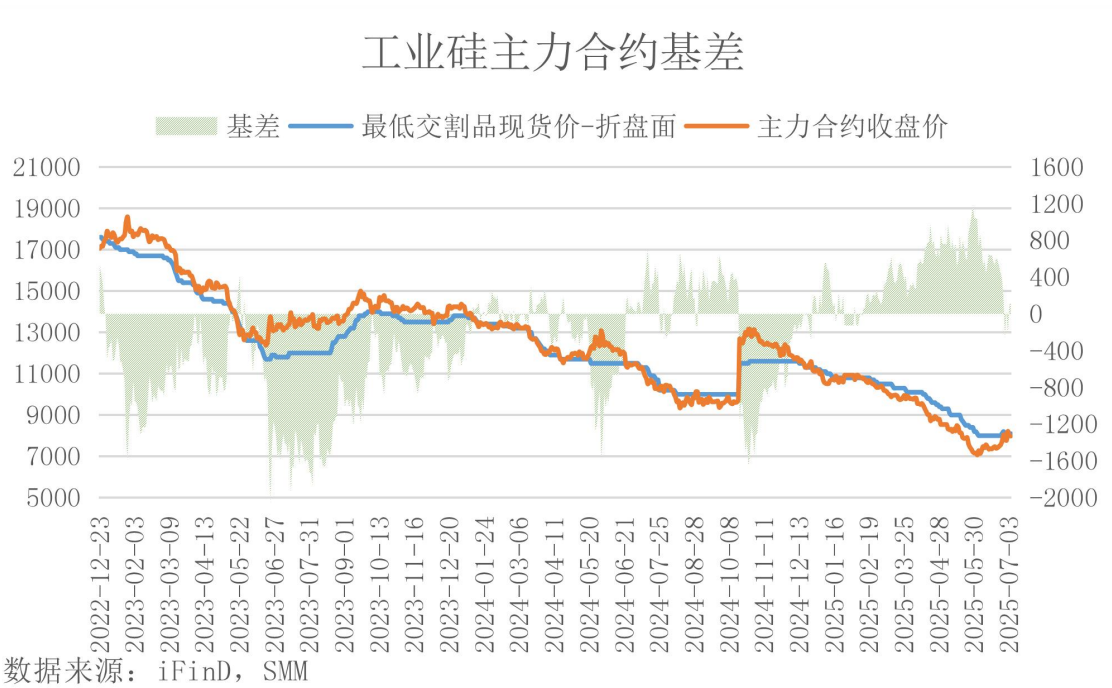
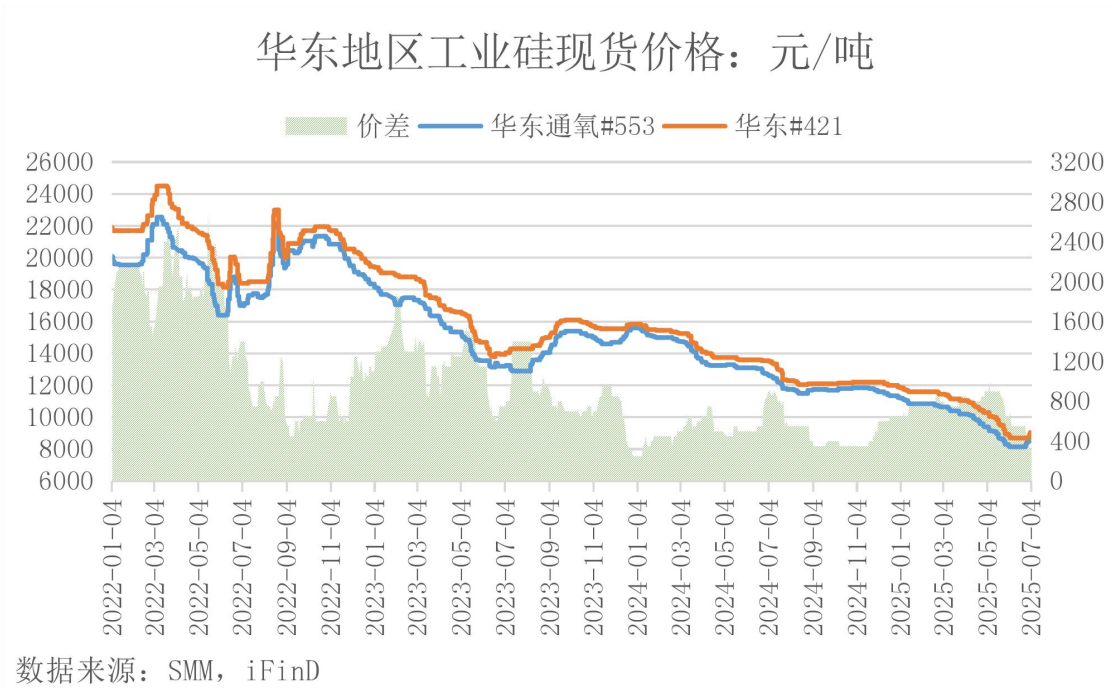
3

价格

4

成本利润

价格：华东现货价





目录

1

供需

2

库存

3

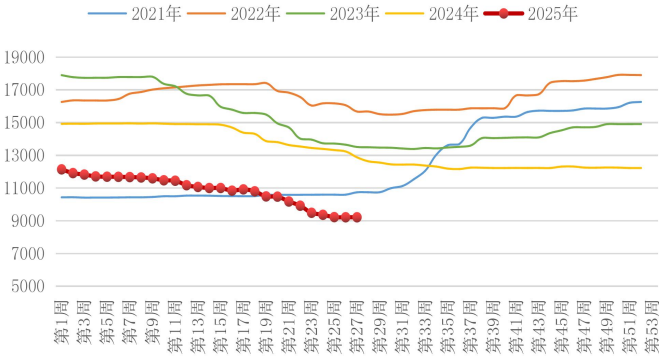
价格

4

成本利润

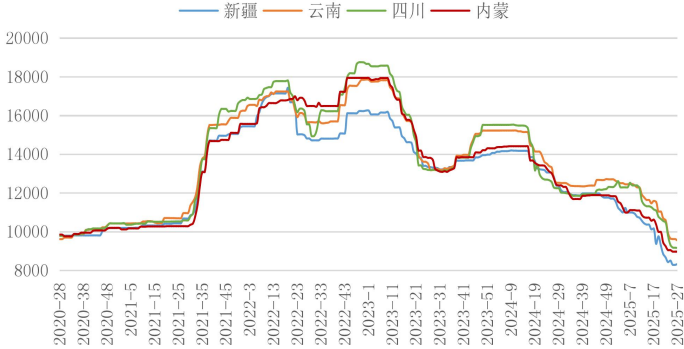
成本利润：

工业硅生产成本：元/吨



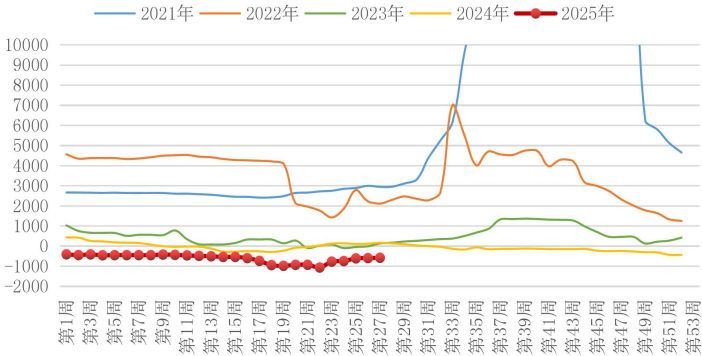
数据来源：百川盈孚

国内部分工业硅主产区生产成本：元/吨



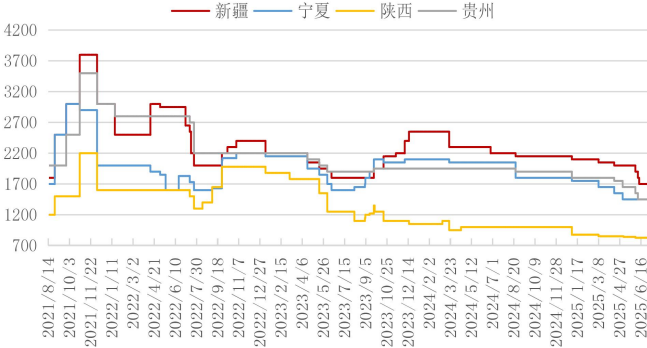
数据来源：百川盈孚

工业硅行业毛利：元/吨



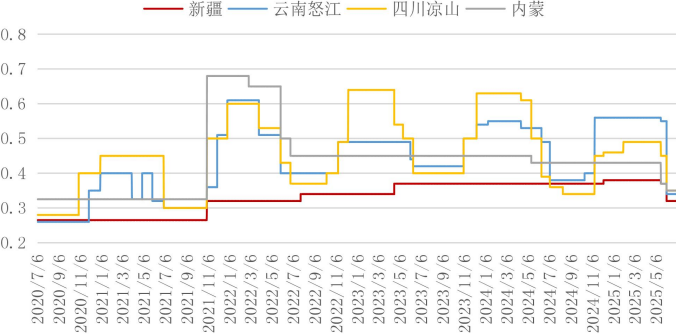
数据来源：百川盈孚

硅煤价格：元/吨



数据来源：百川盈孚

部分工业硅主产区硅用电价：元/千瓦时



数据来源：百川盈孚

谢谢！

服务-研究分析

收集整理期货市场信息及各类相关经济信息，研究分析 期货市场及相关现货市场的价格及其相关影响因素，制作、提供研究报告或者资讯信息的研究分析服务。

服务-风险管理顾问

协助客户建立风险管理制度、操作流程，提供风 险管理咨询、专项培训等。

服务-交易咨询

为客户设计套期保值、套利等投资方案，拟定期 货交易策略等。

服务-服务电话

服务问询电话：021-55275087（由交易咨询部统一受理） 投诉电话：021-55275065