国都期货 GUODU FUTURES

报告日期 2026-11-09

工业硅日报

# 工业硅持续去库但需求弱 注意下游产品影响

**工业硅市场数据**

| | | | 单位 | 昨日结算价 | 日涨幅（%） | 周涨幅（%） | 月涨幅（%） |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 价格 | | 工业硅主力合约 | 元/吨 | 8,510.00 | -0.87 | -0.99 | -1.90 |
| | | | | 最新报价 | | | |
| | | 现货硅 | 元/吨 | 8800~13800 | -0.31 | - | - |
| | 光伏组件 | 硅片 | 元/片 | 0.95~1.126 | -0.69~-0.11 | - | - |
| | | 集中式组件 | 元/瓦 | 0.691~0.755 | 0 | - | - |
| | | 分布式组件 | 元/瓦 | 0.700~0.763 | 0 | - | - |
| | 有机硅 | DMC 等 | 元/吨 | 13700~23500 | -0.72~-0.36 | - | - |
| | 铝合金 | ADC12 等 | 元/吨 | 23500~24300 | 0 | - | - |
| | | | | 最新库存量 | 日增幅（%） | 周增幅（%） | 月增幅（%） |
| 库存 | | 社会库存 | 万吨 | 40.8 | - | -1.45 | -5.56 |
| | | 仓单库存 | 万吨 | 14.16 | -1.42 | -8.98 | -14.49 |

注：“昨日”为本交易日之前，离本交易日最近的一个交易日。期货周涨幅为 T-4 个交易日数据，月涨幅为 T-20 个交易日数据。“现货硅”包括 SMM 硅价从华东到再生硅价范围。有机硅包括从 DMC 到液体硅橡胶报价范围。铝合金包括 ADC12 和 A356。数据来源：iFinD，SMM

**隔夜要闻**

1.国家发展改革委召开“奋进‘十五五’”系列新闻发布会的第三场，提到：“十五五”时期，我国用电需求预计年均增量将达到 6000 亿度左右。到 2030 年，在迎峰度夏、迎峰度冬晚高峰等电力保供压力最大的时段，风电、光伏为系统贡献的发电量占比达到 20%以上、提高约 10 个百分点。大力发展新型储能，2030 年装机规模达到 3 亿千瓦。

2.广东省能源局关于印发《广东省“十五五”公共机构节能降碳工作方案》的通知：全省公共机构“十五五”期间力争实现新增分布式光伏装机容量 3200 兆瓦、新增消纳可再生能源电量 25 亿千瓦时、新增市场化节能降碳投资 50 亿元。

3.中国能建中电工程江苏院总承包的马来西亚切雷赫 200 兆瓦漂浮式光伏项目举行开工仪式，项目位于马来西亚彭亨州关丹市，是马来西亚第五轮大型太阳能项目（LSS5+）的重要组成部分，也是阿布扎比未来能源公司（Masdar）在马来西亚落地的首个新能源项目，计划于 2028 年初投入运营，建成后将为当地电网持续输送清洁能源，进一步丰富马来西亚漂浮式光伏领域的工程实践。

**品种观点**

综合来看，工业硅供应端去库。仓单去库。新疆等产地开工率周环比下降。工厂预期产量减少。需求端，光伏组件、有机硅、铝合金需求有限。预计近期价格震荡走势。需继续关注大厂开工率、需求变化。注意多晶硅、铝合金期货价格对工业硅预期的影响和有色金属板块受宏观方面影响的价格变化。

**联系人：吴昱慧 电话：010-84183059 邮件：wuyuhui@guodu.cc 从业资格号：F03131077 Z0023956 罗玉 F3014729 Z0013237**

**免责声明：本报告仅反映编写人根据公开数据形成的判断，不提供交易建议。**