国都期货 GUODU FUTURES

报告日期 2026-11-11

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	8,485.00	-0.18	-0.41	-2.53
				最新报价			
		现货硅	元/吨	8800~13800	-0.54~-0.21	-	-
	光伏组件	硅片	元/片	0.939~1.118	0	-	-
		集中式组件	元/瓦	0.69~0.755	0	-	-
		分布式组件	元/瓦	0.700~0.763	-0.07	-	-
	有机硅	DMC 等	元/吨	13600~23500	-0.73~-0.7	-	-
	铝合金	ADC12 等	元/吨	23400~24300	-1.27~-0.41	-	-
				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	13.63	-1.32	-9.20	-17.59

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. 山西省发展和改革委员会发布《关于 2027 年增量新能源项目机制电价竞价工作有关事项的通知》。竞价主体范围。2027 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日期间投产（全容量并网，下同）的集中式光伏、分布式光伏项目，以及 2025 年 6 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日期间投产且未获得机制电量的集中式光伏、分布式光伏项目。规模：光伏 26.88 亿千瓦时。申报充足率 120%。竞价上限 0.32 元/千瓦时，竞价下限 0.20 元/千瓦时。期限 12 年。单个项目申报机制电量上限=项目装机容量×近三年本地区同类型电源平均发电利用小时数×（1-平均厂用电率）×上限比例。其他内容见原文。

2. 国网新能源云公示了辽宁省 2027 年机制竞价结果，光伏项目机制电量规模 1028633.547 兆瓦时，机制电价水平 0.2 元/千瓦时，项目 9055 个。根据竞价文件，光伏电量规模为 13.52 亿千瓦时。光伏竞价上限 0.3 元/千瓦时，竞价下限 0.18 元/千瓦时。执行期限 12 年。与该省 2026 年的机制电价光伏 0.3 元/千瓦时相比，光伏电价下降幅度超过 30%。

3. 楚雄州发展和改革委员会发布了《楚雄州 2025 年第二批新能源项目市场化竞争性配置评审结果公示》，对共 6 个标段、7 个新能源项目的第一开发候选企业进行了公示。其中，云南德沪新能源有限责任公司作为第 3 标段五顶山光伏发电项目（装机 2.5 万千瓦）的中选企业。近期，云南德沪新能源有限责任公司向楚雄州发展和改革委员会提出申请，主动退出该项目的开发建设。经研究，决定依法依规收回南华县五顶山光伏发电项目的开发权，现予以公告。

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。工业硅持续去库，预计近期价格偏强震荡走势。需注意多晶硅、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。