国都期货 GUODU FUTURES

报告日期 2026-11-12

工业硅日报

工业硅持续去库 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	8,555.00	0.82	-0.35	0.35
				最新报价			
		现货硅	元/吨	8800~13800	0.42	-	-
	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	0.13	-	-
	有机硅	DMC 等	元/吨	13550~23500	-1.35~-0.37	-	-
	铝合金	ADC12 等	元/吨	22800~23900	-2.56~-1.24	-	-
				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	13.38	-1.84	-6.87	-19.08

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.国网新能源云公示北京 2027 年竞价结果。根据公示，2027 批次统一竞价项目竞价出清结果：机制电量规模 595337.493 兆瓦时，机制电价水平 0.3598 元/千瓦时，项目 5372 个。

2.安徽省人民政府办公厅关于印发《安徽省开发区高质量发展“十五五”规划》的通知，通知指出，统筹布局基础设施。鼓励有条件的开发区开展“万兆园区”试点，合规布局边缘算力资源池和计算节点。实施创新型智慧园区升级行动，打造一批智慧化管理标杆场景。推动新建地面公共停车场配建大功率充电基础设施，建设一批光储充一体化示范站。到 2030 年，实现开发区适宜建筑屋顶光伏覆盖率不低于 75%。

3.据德国光伏设备商 SINGULUS 官网显示，11 月 10 日该公司已与 SpaceX 签署一项供应合同，为其提供一条用于制造异质结（HJT）太阳能电池的整线交钥匙生产线。根据合作协议，SINGULUS 将依托已经规模化验证的成熟技术，开发高性能太阳能电池及配套生产设备。首条产线定于 2027 年上半年交付；伴随 SpaceX 在得克萨斯州巴斯特罗普加速卫星制造布局，整体产能配套规模最终将支撑超 100GW 的设备产能。

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，有机硅、铝合金需求有限，光伏组件预期利润上升。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。