国都期货 GUODU FUTURES

报告日期 2026-11-23

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	8,600.00	0.17	-0.29	-0.69
				最新报价			
		现货硅	元/吨	8700~13800	-1.14~0.21	-	-
	光伏组件	硅片	元/片	0.89~1.086	0	-	-
		集中式组件	元/瓦	0.689~0.759	0	-	-
		分布式组件	元/瓦	0.698~0.763	0	-	-
	有机硅	DMC 等	元/吨	12800~23000	0	-	-
	铝合金	ADC12 等	元/吨	22700~23600	0.44	-	-
				最新库存量	日增幅（%）	周增幅（%）	月增幅（%）
库存		社会库存	万吨	37.7	-	-4.31	-10.24
		仓单库存	万吨	11.37	-1.66	-10.95	-30.26

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.自然资源部、国家发展改革委、中国人民银行、金融监管总局、中国证监会关于印发《海洋产业投融资指导目录（2026 版）》的通知。在海洋能发电方面，百兆瓦级潮流能发电机组设计与建造、兆瓦级波浪能发电示范工程、万千瓦级潮汐能示范电站、温差能发电示范工程上，前沿方向包括（1）海岛可再生能源多能互补示范工程（2）风能、海洋能等全钒液流电池储能系统（3）海上风能、光伏、海洋能、氢能、渔业、油气、旅游、海水淡化、海底算力等业态融合开发项目。

2.华北能源监管局关于印发《蒙西电力市场调频辅助服务交易实施细则》（2026 修订版）的通知，通知指出，调频量价补偿费用按照“日清月结”方式进行结算，现阶段，补偿费用规模上限为 1 亿元。补偿费用达上限后，按照补偿上限进行补偿和分摊，各机组补偿费用等比例进行缩减，分摊总费用按照补偿上限进行计算。调频量价补偿费用由省调直调公用煤电机组、风电场、光伏电站、独立新型储能电站按照月度上网电量比例进行分摊，扶贫项目不参与分摊。

3.江苏省人民政府关于印发美丽江苏建设“十五五”规划的通知，通知指出，有序开发利用海上风电，规范陆上风电建设，因地制宜发展光伏，安全发展核电、生物质能，持续提高新能源供给比重。到 2030 年，非化石能源消费占比提高至少 5 个百分点，风电、光伏装机达 1.98 亿千瓦，核电装机达 900 万千瓦。

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、有机硅需求有限，铝合金预期利润上升。预计近期价格偏强震荡走势。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。