国都期货 GUODU FUTURES

报告日期 2026-11-25

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	8,260.00	-0.24	-4.95	-4.62
				最新报价			
		现货硅	元/吨	8600~13800	-1.15~-0.27	-	-
	光伏组件	硅片	元/片	0.881~1.07	0	-	-
		集中式组件	元/瓦	0.689~0.759	0	-	-
		分布式组件	元/瓦	0.698~0.763	-0.14~0.07	-	-
	有机硅	DMC 等	元/吨	12800~23000	-1.34~-0.97	-	-
	铝合金	ADC12 等	元/吨	23000~23600	-0.42~-0.21	-	-
				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	10.44	-6.61	-12.59	-35.49

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.《国电电力“蒙电入皖”新能源基地总体实施方案》、《内蒙古阿拉善腾格里、巴丹吉林沙漠“蒙电入鄂”大基地新能源+储能项目电源规划方案》公布中标结果，水电水利规划设计总院中标，中标价分别为 7500 万元和 1750 万元。其中，“蒙电入皖”基地位于鄂尔多斯市，规划总装机 1514 万千瓦，含煤电 264 万千瓦、风电 450 万千瓦、光伏 800 万千瓦，配套电化学储能 425 万千瓦×2 小时，清洁能源装机占比约 82.6%，电力经±800 千伏特高压直流全部送至安徽消纳。

2.国家能源局发布 2026 年 10 月全国新增建档立卡新能源发电项目情况，10 月全国新增建档立卡新能源发电（不含户用光伏）项目共 3218 个，其中光伏发电项目 3194 个。集中式光伏发电项目 32 个，工商业分布式光伏发电项目 3162 个。工商业分布式光伏发电项目清单详见国家可再生能源发电项目信息管理平台网站

3.广东省人民政府办公厅关于印发《广东省推进粤港澳大湾区世界级绿色低碳产业集群建设实施方案》的通知，通知指出，开展高效晶硅光伏电池、钙钛矿及叠层电池、高效/柔性薄膜电池等新型光伏技术研发和设备制造，结合城市更新和“百千万工程”积极发展分布式光伏，推广光伏建筑一体化。建设粤港澳大湾区光伏关键装备和原辅料产业基地，以新型高效光伏技术创新为重点，加快补链强链，促进光伏产业升级。

品种观点

综合来看，工业硅供应端去库。仓单去库。新疆开工率周环比上升，四川和云南开工率下降。工厂预期产量不变。需求端，光伏组件、有机硅、铝合金需求有限。工业硅去库中但需求弱，预计近期价格小幅偏强震荡。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。