国都期货 GUODU FUTURES

报告日期 2026-11-26

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	8,245.00	-0.18	-3.96	-5.66
				最新报价			
		现货硅	元/吨	8600~13800	-1.11~-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	-	-
	有机硅	DMC 等	元/吨	12800~23000	0	-	-
	铝合金	ADC12 等	元/吨	22700~23300	-1.3~-0.85	-	-
				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	9.58	-8.21	-17.14	-38.83

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.宁夏回族自治区发展改革委关于印发《宁夏新型能源体系建设“十五五”规划》的通知，通知指出，坚持集中式与分布式、增量开发与存量升级并举，推动风电、光伏发电更大规模跃升发展，保持新能源利用率合理水平。统筹推进绿电园区、新能源外送基地及保障性并网项目建设，推广草光、林光、农光互补及“光伏+生态治理”等立体化开发模式，建设盐池、灵武、沙坡头 3 个千万千瓦级及红寺堡、中宁、同心、宁东等多个百万千瓦级新能源基地。加快分布式光伏在工业、交通、建筑等领域融合开发，推进一批分散式风电项目建设。持续开展老旧风电场改造升级。

2.深圳市住房和建设局关于公布深圳市 2026 年度建筑光伏一体化和“光储直柔”建筑试点项目(第二批)的通知，通知指出，经评审，“国家超级计算深圳中心二期”等 6 个项目被确定为深圳市 2026 年度建筑光伏一体化和“光储直柔”建筑试点项目(第二批)。

3.吉林省发展和改革委员会发布关于开展 2027 年吉林省增量新能源项目机制电价竞价工作的通知，机制电量年度总规模为 93.22 亿千瓦时，其中，光伏 11.22 亿千瓦时。申报充足率下限 105%。单个项目上网电量申报上限为该项目年度总上网电量的 60%。竞价上限 326.6 元/兆瓦时，下限 170.0 元/兆瓦时。如边际项目入选机制电量小于其申报电量的 40%，则取消边际项目的入选结果，机制电价取前一个入选项目的申报价格。执行期限 12 年。具体内容见原文。

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。