国都期货 GUODU FUTURES

报告日期 2026-11-27

工业硅日报

工业硅维持去库 注意下游产品影响

工业硅市场数据

价格			单位	昨日结算价	日涨幅（%）	周涨幅（%）	月涨幅（%）
		工业硅主力合约	元/吨	8,340.00	1.15	-3.02	-4.30
				最新报价			
		现货硅	元/吨	8600~13800	0.53	-	-
	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	23100~23300	1.76	-	-
				最新库存量	日增幅（%）	周增幅（%）	月增幅（%）
库存		社会库存	万吨	36.8	-	-2.39	-11.11
		仓单库存	万吨	9.45	-1.41	-16.94	-39.66

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

1.2026 年 1—10 月，全国各电力交易机构累计完成交易电量 64971 亿千瓦时，同比增长 18.3%。从交易范围看，省内交易电量 50683 亿千瓦时，同比增长 21.7%；跨省跨区交易电量 14288 亿千瓦时，同比增长 7.7%。从交易品种看，中长期交易电量 57820 亿千瓦时，现货交易电量 7151 亿千瓦时。绿电交易电量 2830 亿千瓦时，同比增长 7.7%。电网企业市场化代理购电电量 6866 亿千瓦时。

2.四川省发展和改革委员会发布关于完善我省工商业分时电价机制的通知（征求意见稿），文件指出，高峰时段电价在平段电价基础上上浮 60%，尖峰时段电价在高峰时段电价基础上上浮 20%，低谷时段电价在平段电价基础上下浮 60%，后续结合现货市场运行情况动态调整。

3.江苏省发展改革委发布关于开展 2027 年新能源增量项目机制电价竞价工作等有关事项的通知。 本次竞价范围为 2025 年 6 月 1 日（含）至 2027 年 12 月 31 日（含）之间全容量并网，且未纳入过机制电价执行范围的新能源发电项目。总规模为 130 亿千瓦时。单个项目竞价电量申报比例上限，不高于其预计年度上网电量的 90%。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、有机硅需求有限，铝合金预期利润上升。工业硅去库放缓但维持去库，预计近期价格偏强震荡。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。