



紫金天风期货

立足产业 研究驱动

关注价格上方压力

工业硅、多晶硅周报 2026/8/11

作者：陈琳萱

从业资格证号：F03108575

交易咨询证号：Z0021508

邮箱：chenlinxuan@zjtfqh.com

审核：李文涛

交易咨询证号：Z0015640

我公司依法已获取期货交易咨询业务资格



工业硅	定性	解析
核心观点	震荡	供需结构不见修复，高库存压力暂难缓解，硅价继续向上拉涨空间或有限，后续关注注册仓单的增长情况。
月差	中性	暂无强驱动
工业硅产量	偏多	上周工业硅产量环比-3240吨至82260吨。
工业硅利润	中性	上周毛利润、毛利润率环比分别-35.09元/吨、-0.39个百分点至-31.42元/吨、-0.35%。
场外库存（百川）	偏空	上周工厂库存环比-3600吨至313050吨，市场库存环比+2000吨至209500吨，场外库存合计522550吨。 上周下游原料工业硅库存环比-500吨至247200吨。
工业硅注册仓单	偏多	截至8月7日，注册仓单共33103手、165515吨，较7月31日增加817手、4085吨。
多晶硅利润	中性	上周毛利润及毛利率环比分别-64.75元/吨、-0.2个百分点至-12080.5元/吨、-38.79%。
多晶硅产量	偏多	上周多晶硅产量环比+950至25270吨。
有机硅利润（百川）	偏多	上周毛利润、毛利润率环比分别+37.5元/吨、+0.33个百分点至815.63元/吨、6.48%。
有机硅产量	偏多	上周DMC产量环比-3200吨至39700吨。
硅铝合金开工率	偏空	上周再生铝合金开工率环比+0个百分点至49.4%，原生铝合金开工率环比-0.2个百分点至58.2%。

多晶硅	定性	解析
核心观点	震荡	去年及今年4月的“反内卷预期”行情后，多晶硅基本面未见到有效改善，后续期现价格重回跌势。当前来看，光伏产品的价格方面或存在较为严格的限价措施，但能否坚决实现自律控产方面仍是市场关心的问题之一，高价下可能存在的开工率上调空间，也是压制多晶硅期货价格拉涨的隐忧考虑到上下游企业的现货报价仍在上调，建议空单谨慎持有。关注后续全成本价格的确定情况，以及注册仓单的增长情况。
月差	中性	驱动暂不明确。
N型硅料价格（SMM）	偏多	上周N型致密料价格环比+0.635至3.735万元/吨，N型混包料价格环比+0.7至3.675万元/吨。
多晶硅产量（百川）	偏空	上周多晶硅产量环比+950至25270吨。
多晶硅成本（百川）	偏多	上周多晶硅平均生产成本环比+65元/吨至43224.25元/吨。
多晶硅库存（百川）	偏空	上周硅料厂库存环比+5900吨至288950吨。
多晶硅注册仓单	偏空	截至8月7日，多晶硅注册仓单达21470手、64410吨，环比7月31日增加680手、2040吨。
硅片企业多晶硅库存（SMM）	偏多	截至7月底，下游硅片企业的多晶硅库存达26.5万吨，月环比-0.3万吨。
硅片产量（SMM）	偏空	截至8月6日，硅片周产量为11.2GW，环比-0.38GW、-3%
硅片库存（SMM）	偏多	截至8月6日，硅片库存为27.89GW，环比-0.62GW、-2%。
电池片库存（SMM）	偏多	截至8月10日，国内光伏电池厂库为9.4GW，环比-0.84GW、-8%。
国内组件库存（SMM）	偏多	截至8月10日，国内组件库存达27.4GW，周环比-0.6GW、-2.1%。

【SI】工业硅平衡表（万吨）

工业硅	月度平衡表（单位：万吨）						版本：2026/7/27				
分项\时间	2026/1	2026/2	2026/3	2026/4	2026/5	2026/6	2026/7	2026/8	2026/9	2026/10	2026/11
工业硅产量	37.6	27.6	33.0	32.0	33.1	35.8	39.3	36.2	36.0	35.0	30.0
97硅	0.7	0.5	0.6	0.6	0.6	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5
再生硅	1.5	1.2	1.5	1.6	1.6	1.0	1.7	1.8	1.4	1.2	1.1
进口	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
出口	6.5	4.8	6.8	6.9	6.5	6.4	5.4	5.5	6.0	6.0	6.4
总消费（耗硅量）	27.4	24.0	27.8	26.7	27.7	26.8	29.7	32.5	31.7	30.3	27.1
多晶硅	10.7	9.2	9.9	9.9	10.1	10.8	11.1	13.0	11.9	11.3	9.0
有机硅	10.0	8.6	10.2	9.3	10.2	9.2	11.4	11.6	11.0	10.1	10.0
硅铝合金	6.1	5.5	6.9	6.8	6.7	6.1	6.5	7.2	8.1	8.2	7.4
其他	0.7	0.7	0.7	0.7	0.7	0.7	0.7	0.7	0.7	0.7	0.7
过剩量	3.6	-1.2	-1.6	-1.7	-1.1	2.7	4.3	-1.8	-1.7	-1.2	-3.5
过剩量-加入非标	5.8	0.5	0.5	0.4	1.1	4.2	6.4	0.5	0.2	0.5	-1.9
产量同比	23.5%	-4.8%	-3.6%	6.3%	7.7%	9.4%	16.3%	-6.2%	-14.4%	-22.6%	-25.3%
消费同比	-7.1%	-9.2%	-8.1%	-8.9%	-6.2%	-7.7%	-0.1%	-3.9%	-9.2%	-13.6%	-18.5%
产量累计同比	23.5%	9.7%	4.8%	5.2%	5.7%	6.3%	7.8%	5.8%	2.9%	-0.4%	-3.0%
消费累计同比	-7.1%	-8.1%	-8.1%	-8.3%	-7.9%	-7.8%	-6.7%	-6.3%	-6.7%	-7.5%	-8.5%

- 上周总结：（1）工业硅：上周工业硅期货价格同时受上游成本，以及下游多晶硅两端价格抬升影响，周内快速拉涨。供应端，近期开炉数整体有减少，供应压力有所缓解，只是考虑到上周价格拉涨后，可能拉动部分复产意愿，关注后续开工变化情况。需求端，多晶硅周度开工率持续抬升，但需求端排产环比有减少，硅料库存问题难解，开工率或难继续打开上升空间；有机硅开工率周环比区间震荡，铝合金开工率近期有小幅下降，两者对工业硅需求支撑有限。（2）多晶硅：上周周内传出8家硅料企业签署《反内卷倡议书》，内容包括销售价格不低于完全成本、严格执行强制性能耗标准等。期货价格受此影响，主力合约价格快速拉涨至3.8万元/吨。
- 后期展望：（1）工业硅：供需结构不见修复，高库存压力暂难缓解，硅价继续向上拉涨空间或有限，后续关注注册仓单的增长情况。（2）多晶硅：去年及今年4月的“反内卷预期”行情后，多晶硅基本面未见到有效改善，后续期现价格重回跌势。当前来看，光伏产品的价格方面或存在较为严格的限价措施，但能否坚决实现自律控产方面仍是市场关心的问题之一，高价下可能存在的开工率上调空间，也是压制多晶硅期货价格拉涨的隐忧。考虑到上下游企业的现货报价仍在上调，建议空单谨慎持有。关注后续全成本价格的确定情况，以及注册仓单的增长情况。

工业硅：期价震荡上行

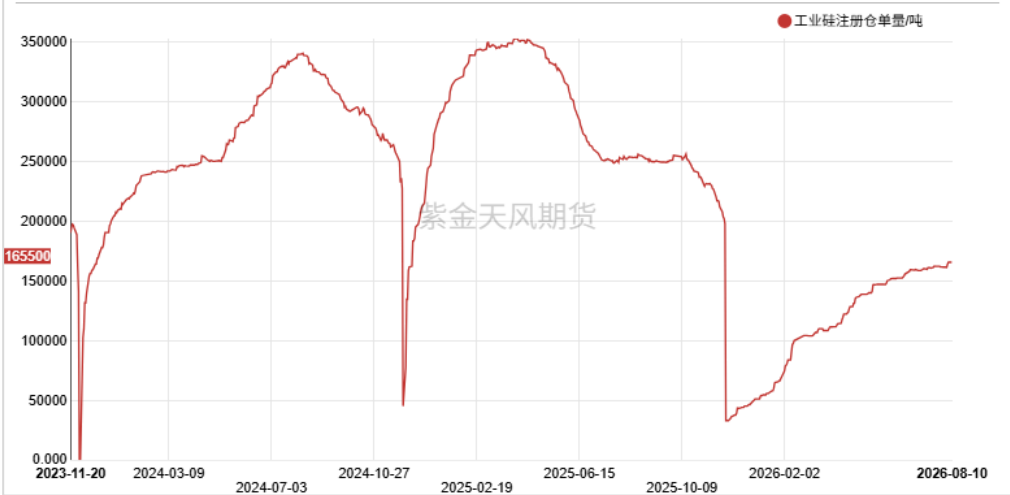
主题

期价周内震荡上涨

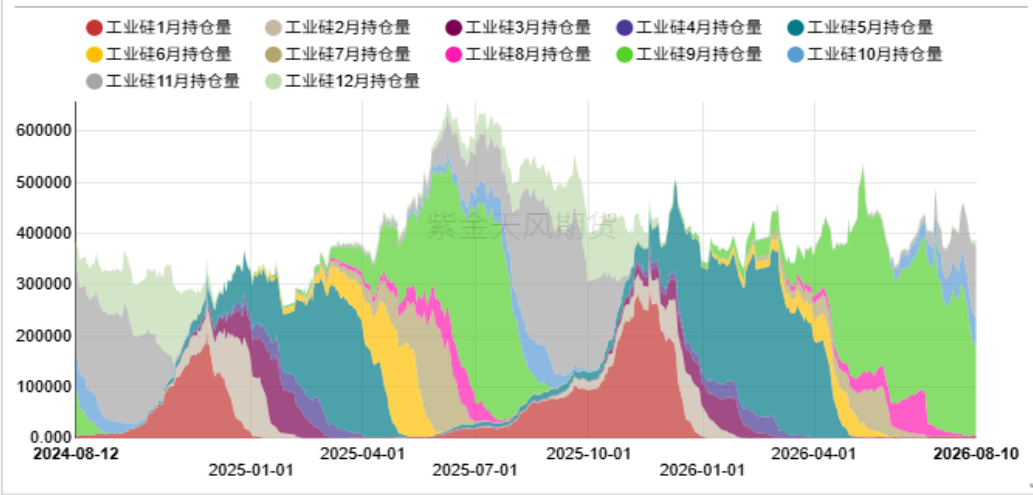
【SI】上市以来，主力连续合约价格走势



【SI】工业硅-注册仓单总量 (吨)

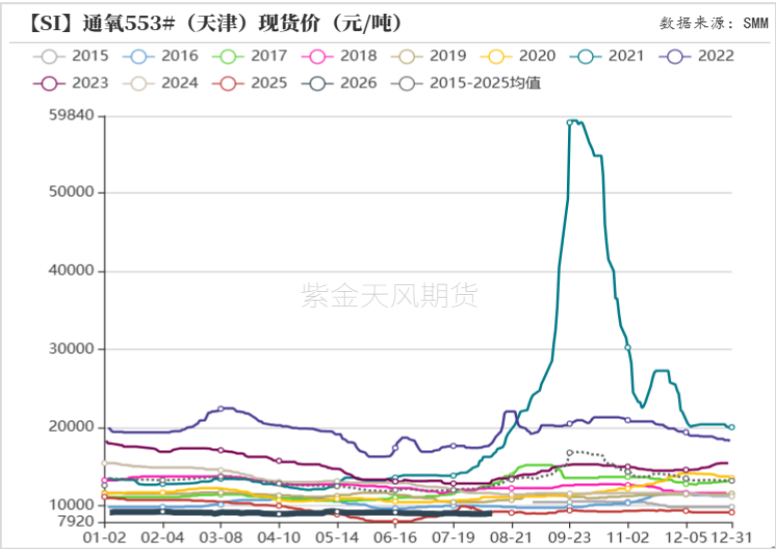
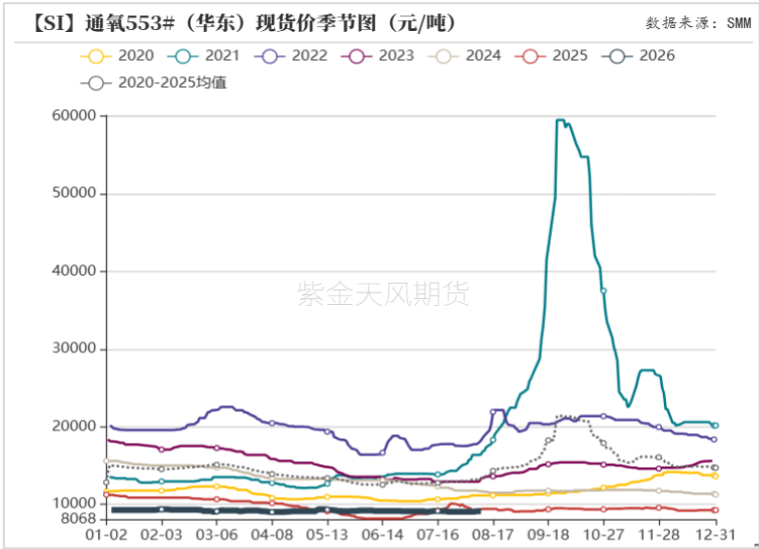


【工业硅持仓量】



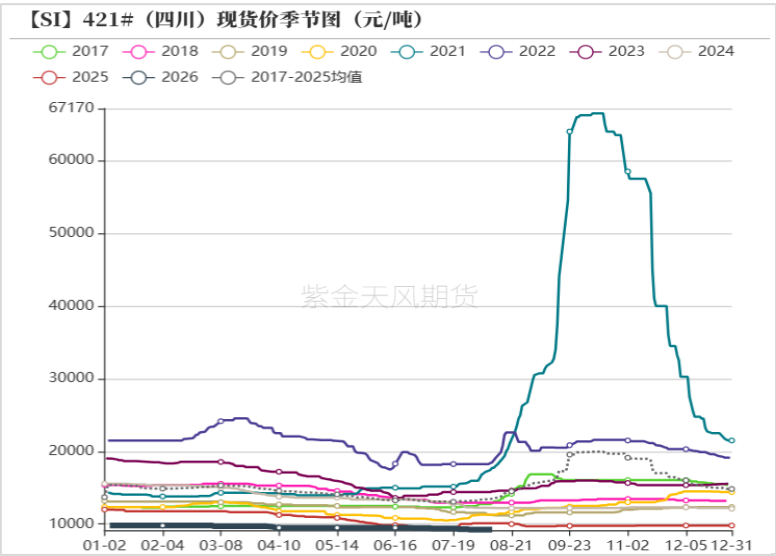
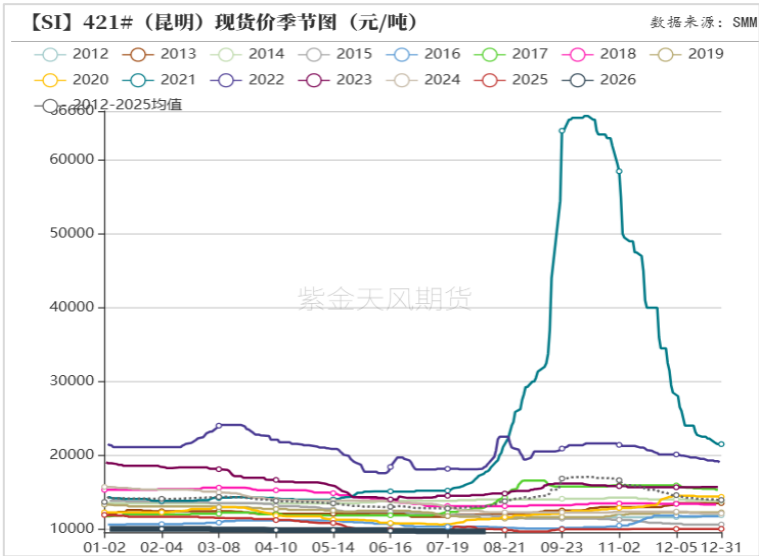
- 上周工业硅期货价格震荡上涨。主力2609合约开于8180元/吨，收于8550元/吨，周内高点8620元/吨，低点8170元/吨，周涨4.65%。
- 截至8月7日，注册仓单共33103手、165515吨，较7月31日增加817手、4085吨。

现货价格周环比上涨



【SI】工业硅-现货价走势概览（元/吨）

	08-10	08-07	07-30	日涨跌	周涨跌	变化曲线
不通氧553#硅(天津港)-平均价	8950	8950	8950	0	0	
通氧553#硅(华东)-平均价	9100	9100	9050	0	50.0	
通氧553#硅(天津港)-平均价	9050	9000	8950	50.0	100	
421#硅(华东)-平均价	9350	9350	9350	0	0	
421#硅(四川)-平均价	9250	9250	9250	0	0	
421#硅(昆明)-平均价	9650	9650	9650	0	0	
421#硅(黄埔港)-平均价	9550	9550	9550	0	0	
521#硅(华东)-平均价	9150	9150	9150	0	0	
99#硅（天津港）- 平均价	9050	9000	8950	50.0	100	
99#硅（新疆）- 平均价	8400	8400	8400	0	0	



【SI】工业硅-现货价（折盘面）走势概览（元/吨）

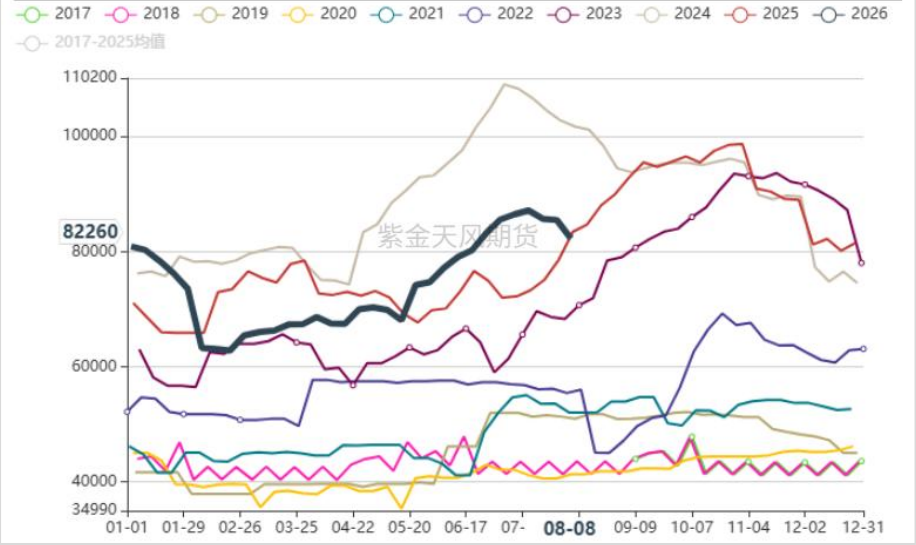
	08-10	08-07	07-30	日涨跌	周涨跌	变化曲线
421#硅(华东)折盘面	8550	8550	8550	0	0	
421#硅(四川)折盘面	8850	8850	8850	0	0	
421#硅(昆明)折盘面	9400	9400	9400	0	0	
421#（新疆）折盘面	8750	8750	8750	0	0	
521#硅(华东)折盘面	9150	9150	9150	0	0	
521#(新疆)折盘面	9300	9300	9300	0	0	
不通氧553#硅(天津港)折盘面	9050	9050	9050	0	0	
通氧553#硅(华东)折盘面	9100	9100	9050	0	50.0	
通氧553#硅(天津港)折盘面	9150	9100	9050	50.0	100	
通氧553#(新疆)折盘面	9250	9250	9250	0	0	

周产量环比减少（百川盈孚）

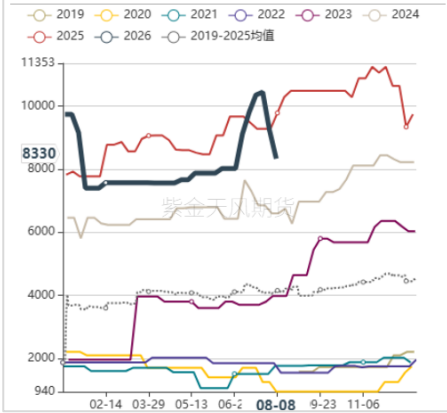
【SI】工业硅开工炉数（台）

地区	总炉数	31周	30周	变化量	开炉率
安徽	0	0	0	-	-
福建	28	0	0	-	-
甘肃	55	6	16	-10	11%
广西	17	0	0	-	-
贵州	15	0	0	-	-
河南	7	0	0	-	-
黑龙江	22	0	0	-	-
湖南	21	0	1	-1	-
吉林	8	0	0	-	-
江西	0	0	0	-	-
辽宁	6	0	0	-	-
内蒙	59	17	19	-2	29%
宁夏	19	16	18	-2	84%
青海	8	3	3	-	38%
陕西	13	0	0	-	-
四川	116	30	33	-3	26%
新疆	231	118	117	1	51%
云南	149	35	35	-	23%
重庆	22	1	1	-	5%
湖北	0	0	0	-	-
合计	796	226	243	-17	28%

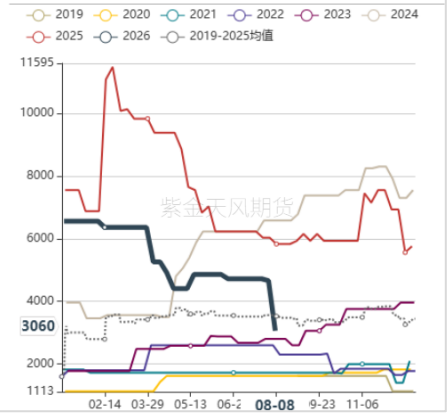
【SI】工业硅-周产量（吨）



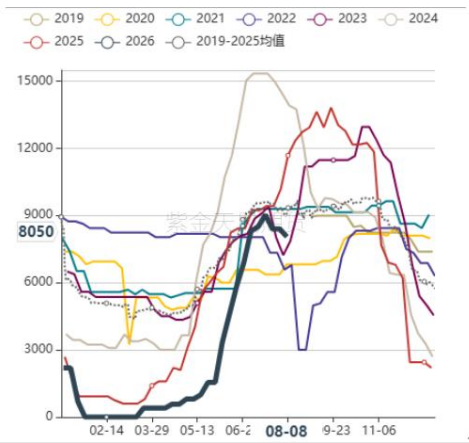
【SI】工业硅-周产量-内蒙（吨）



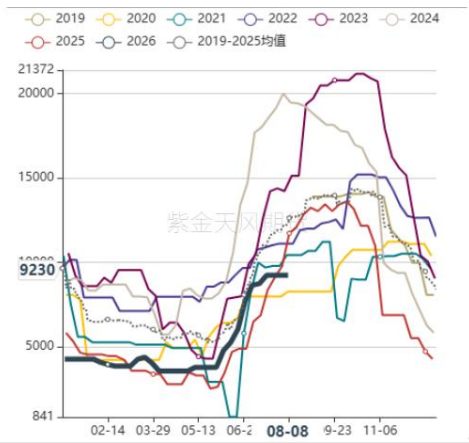
【SI】工业硅-周产量-甘肃（吨）



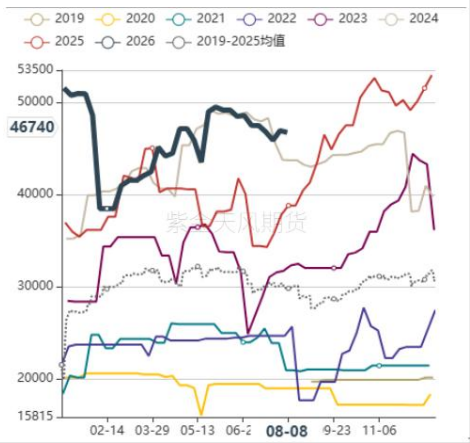
【SI】工业硅-周产量-四川（吨）



【SI】工业硅-周产量-云南（吨）

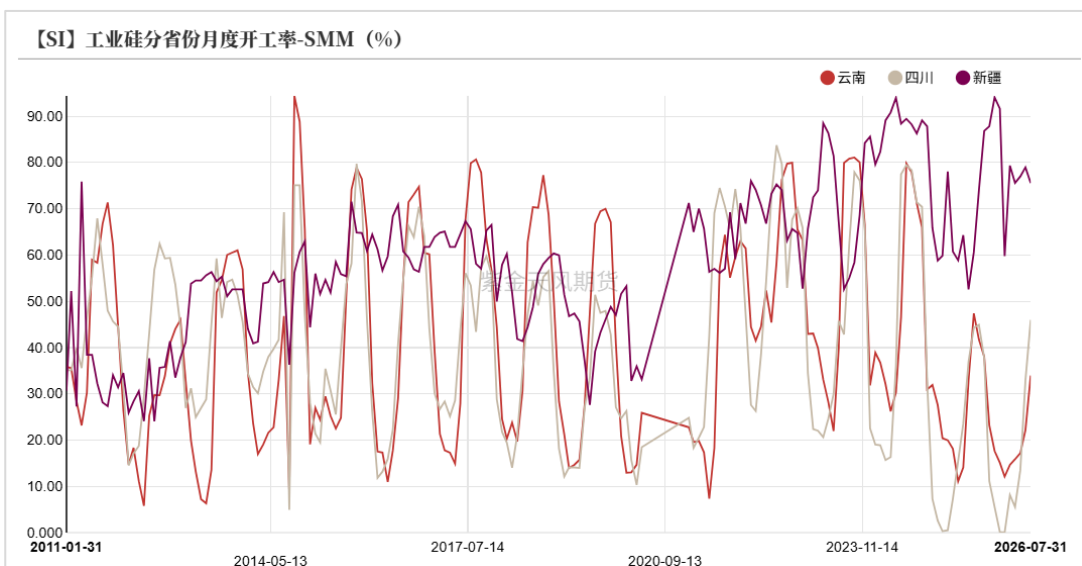
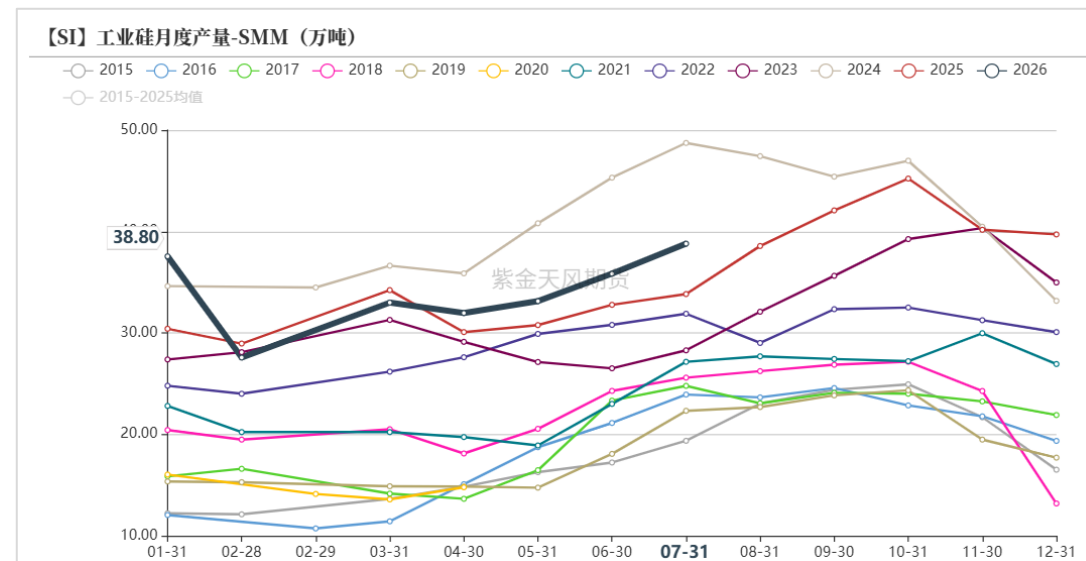
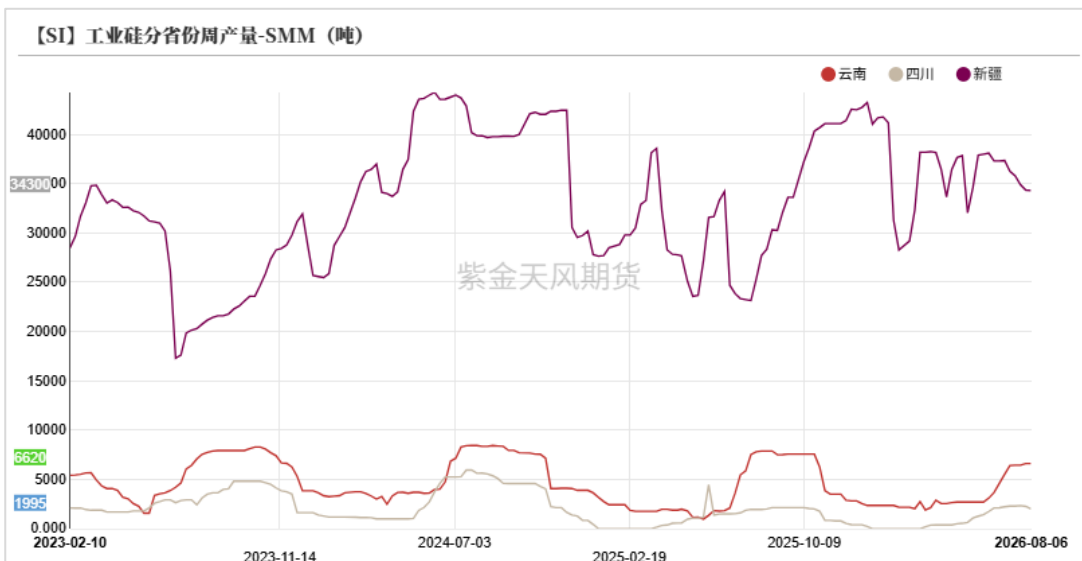


【SI】工业硅-周产量-新疆（吨）



- 上周全国开炉数环比减少。其中，甘肃开炉数-10、湖南开炉数-1、内蒙开炉数-2、宁夏开炉数-2、四川开炉数-3、新疆开炉数+1。
- 上周工业硅产量环比-3240吨至82260吨。分地区看，新疆地区产量环比-200至46740吨，云南、四川产量环比+0、-350吨至9230、8050吨，甘肃、内蒙产量环比分别-1600、-910吨至3060、8330吨。

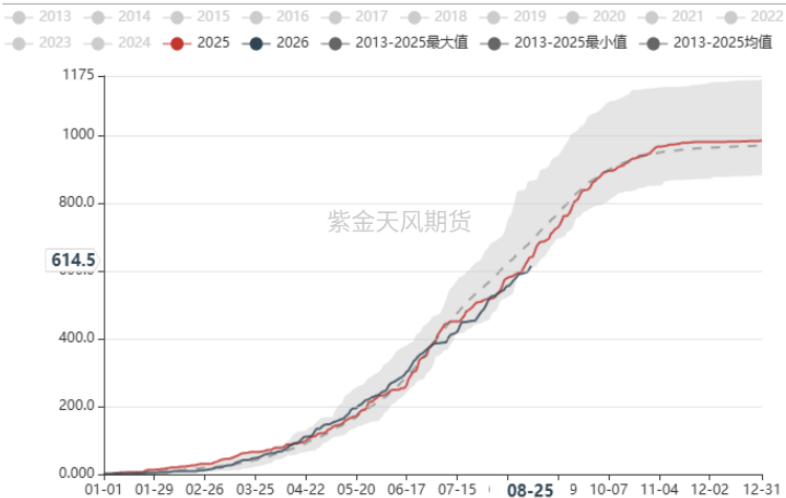
周产量环比减少 (SMM)



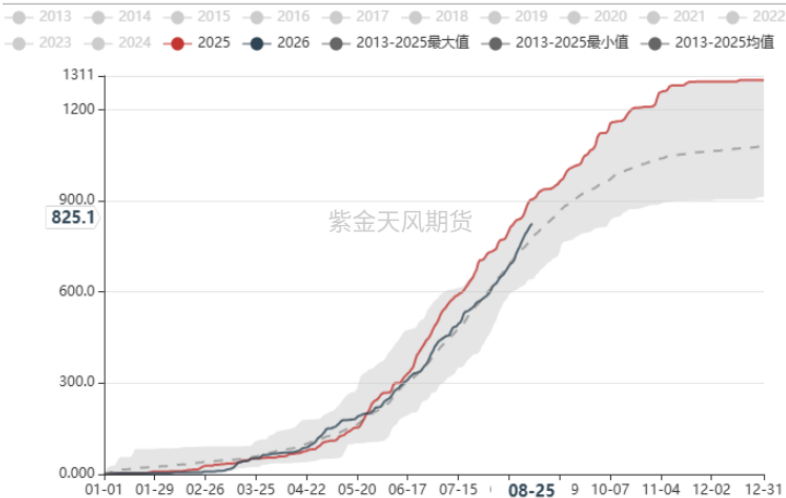
- 截至8月6日，四川、新疆、云南地区周产量环比分别-270、-50、+0吨至1995吨、34300吨、6620吨。

关注西南天气情况

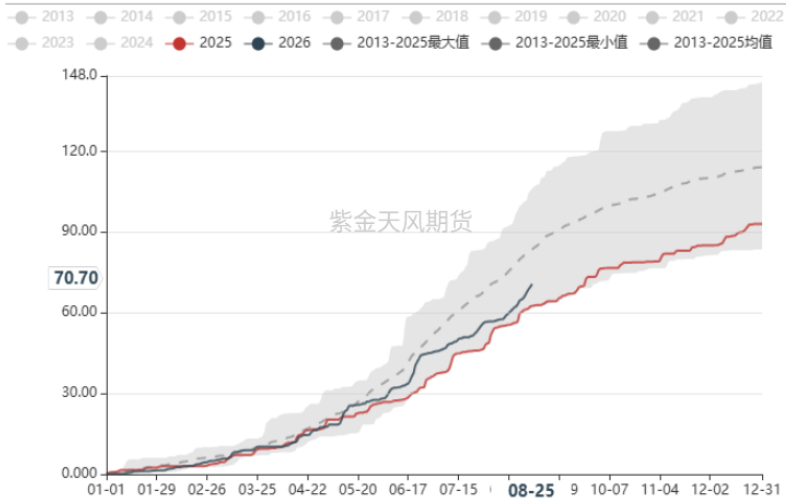
【SI】四川降雨量累积图 (mm)



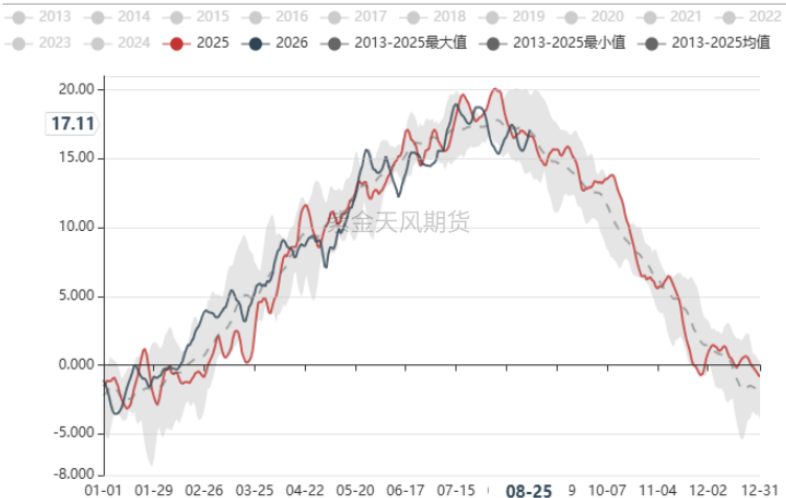
【SI】云南降雨量累积图 (mm)



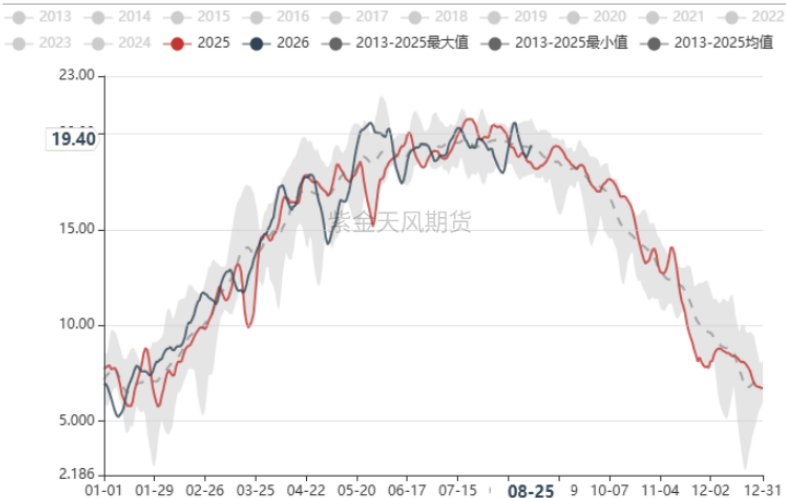
【SI】新疆地区降雨量累积图 (mm)



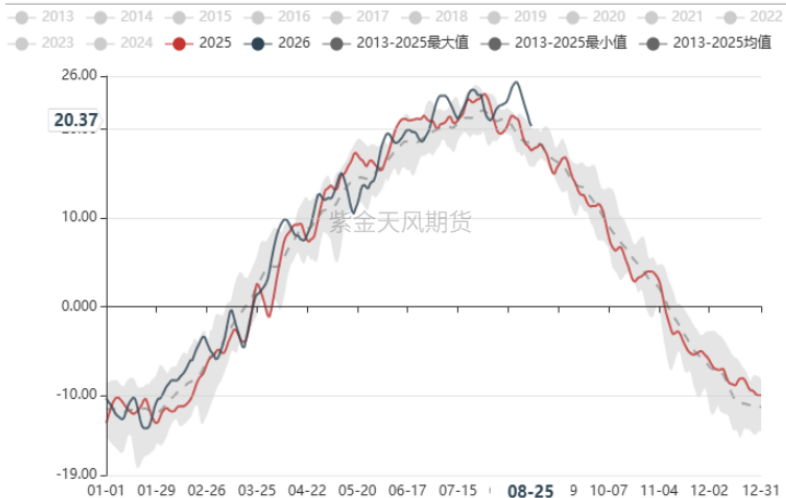
【SI】四川省气温季节图 (摄氏度)



【SI】云南省气温季节图 (摄氏度)



【SI】新疆省气温季节图 (摄氏度)



北方产区空气质量稳定

【SI】AQI指数:新疆:乌鲁木齐市

● 2014 ● 2015 ● 2016 ● 2017 ● 2018 ● 2019 ● 2020 ● 2021 ● 2022 ● 2023 ● 2024 ● 2025
● 2026 ● 2014-2025最大值 ● 2014-2025最小值 ● 2014-2025均值



【SI】AQI指数:新疆:石河子市

● 2014 ● 2015 ● 2016 ● 2017 ● 2018 ● 2019 ● 2020 ● 2021 ● 2022 ● 2023 ● 2024 ● 2025
● 2026 ● 2014-2025最大值 ● 2014-2025最小值 ● 2014-2025均值



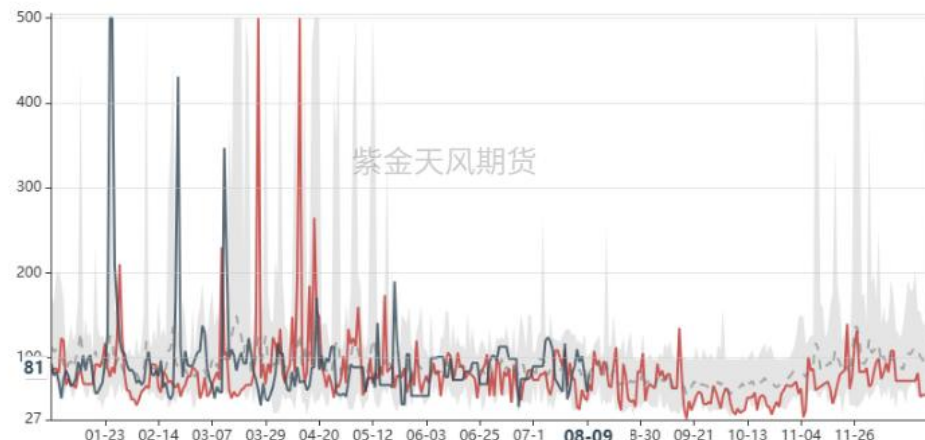
【SI】AQI指数:内蒙古:包头市

● 2011 ● 2012 ● 2013 ● 2014 ● 2015 ● 2016 ● 2017 ● 2018 ● 2019 ● 2020 ● 2021 ● 2022
● 2023 ● 2024 ● 2025 ● 2026 ● 2011-2025最大值 ● 2011-2025最小值 ● 2011-2025均值

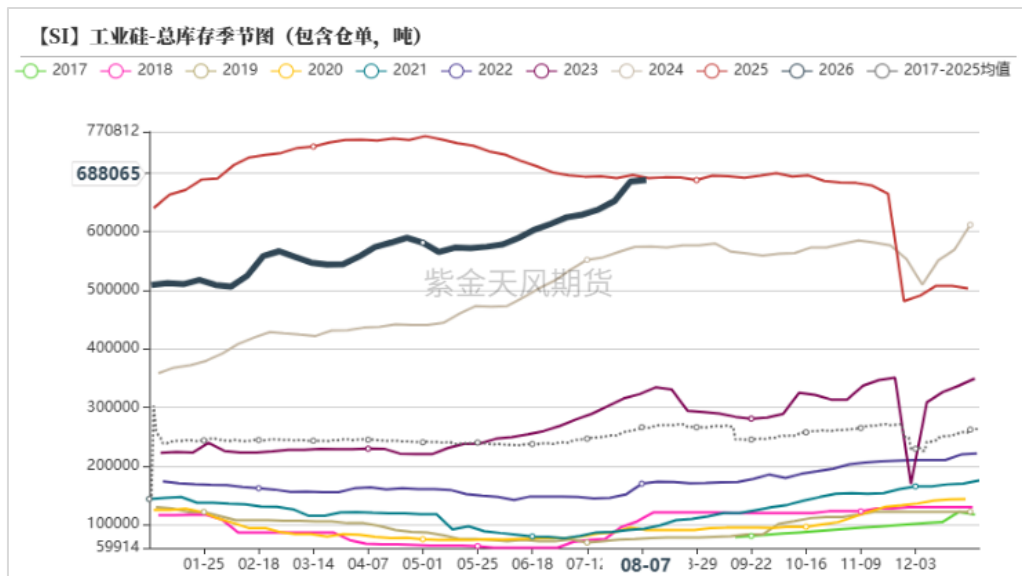
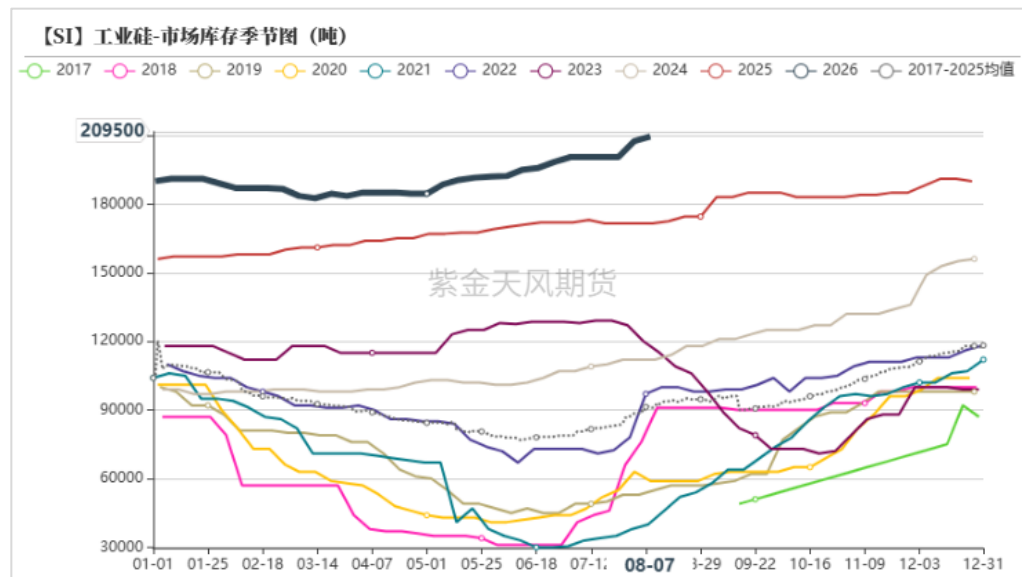
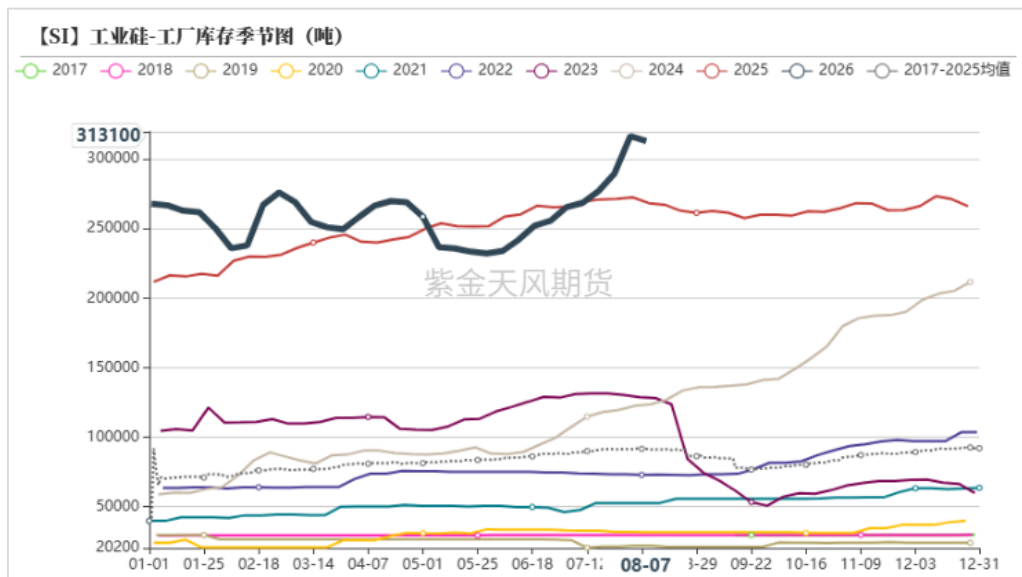


【SI】AQI指数:甘肃:兰州市

● 2014 ● 2015 ● 2016 ● 2017 ● 2018 ● 2019 ● 2020 ● 2021 ● 2022 ● 2023 ● 2024 ● 2025
● 2026 ● 2014-2025最大值 ● 2014-2025最小值 ● 2014-2025均值

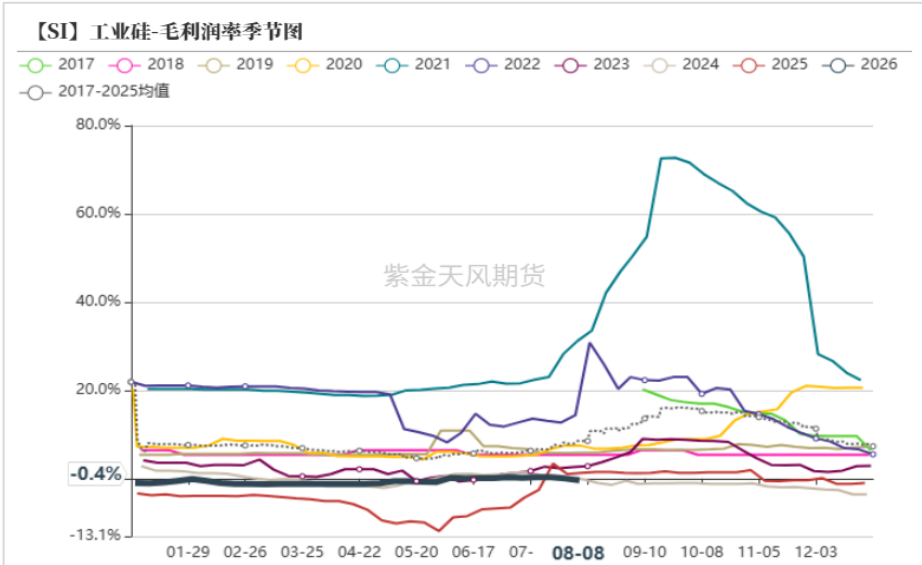
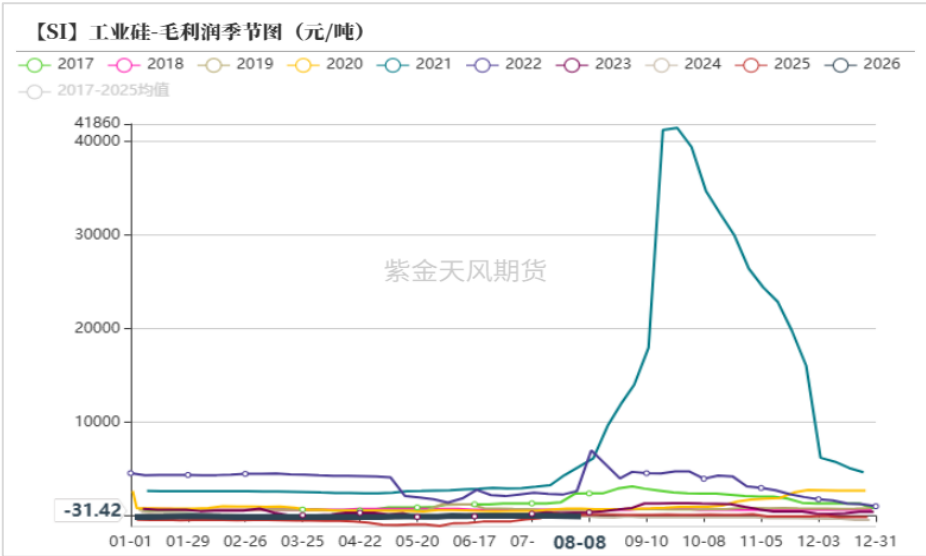
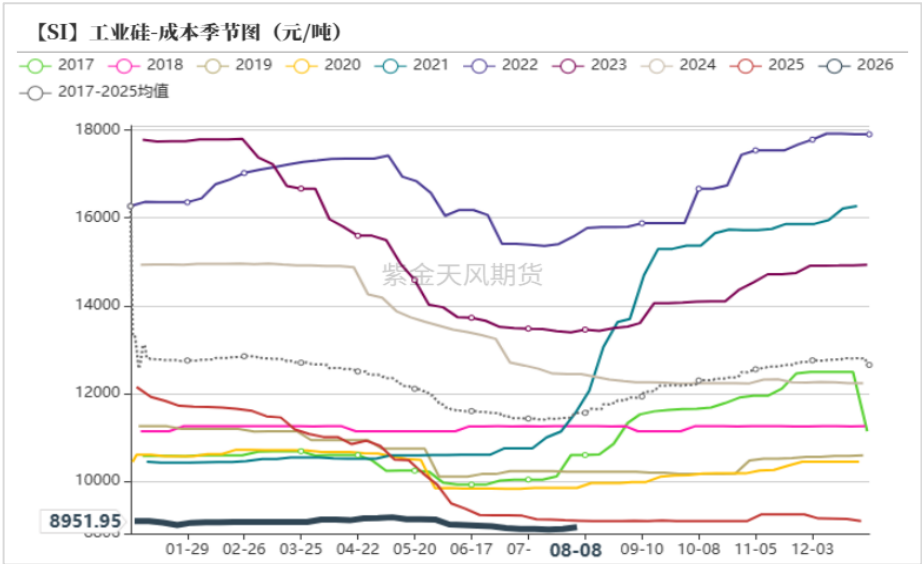


场外库存、下游原料库存整体环比增加



- 上周工厂库存环比-3600吨至313050吨，市场库存环比+2000吨至209500吨，场外库存合计522550吨。
- 上周下游原料工业硅库存环比-500吨至247200吨。
- 整体来看，工业硅上、下游社库，叠加注册仓单合计达935265吨。

平均利润环比转负 平均成本周环比小幅上涨



【SI】工业硅-成本分项价格（元/吨）	08-07	07-31	07-17	周涨跌	月涨跌	变化曲线
新疆硅石-平均价	320	320	320	0	0	
云南硅石-平均价	230	230	230	0	0	
湖北硅石-平均价	330	330	330	0	0	
扬子焦-平均价	1990	1990	1990	0	0	
茂名焦-平均价	1400	1400	1400	0	0	
广州焦-平均价	2220	2120	2120	100	100	
塔河焦-平均价	1800	1800	1860	0	-60.0	
新疆精煤-平均价	1260	1350	1350	-90.0	-90.0	
宁夏精煤-平均价	1200	1200	1200	0	0	
木炭-平均价	2250	2250	2250	0	0	
石墨电极-平均价	12450	12450	12450	0	0	
炭电极-平均价	7050	6950	6950	100	100	
木片-平均价	560	520	520	40.0	40.0	

- 上周石油焦价格环比涨跌互现，
煤价周环比下跌，电极价格周环
比上涨，其他成本项单价周环比
持平。
- 上周工业硅平均生产成本环比
+42.46元/吨至8951.95元/吨，毛
利润、毛利润率环比分别-35.09
元/吨、-0.39个百分点至-31.42
元/吨、-0.35%。

多晶硅：期价震荡

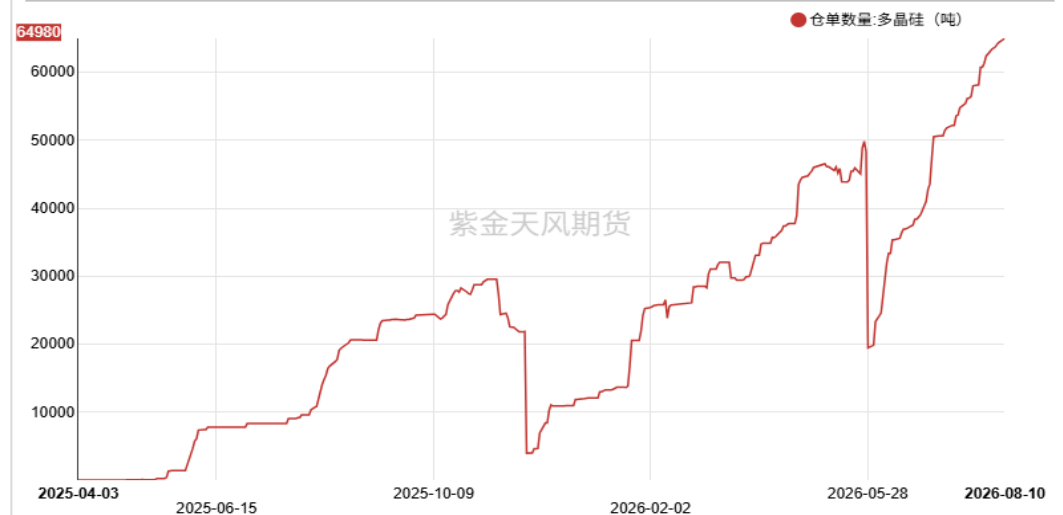
主题

期货价格：震荡偏强

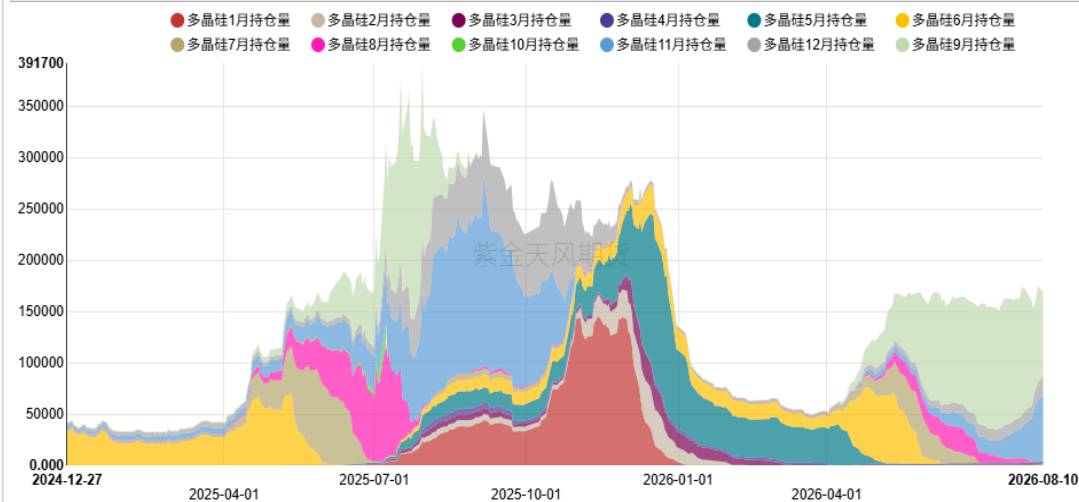
【PS】上市以来，多晶硅主力合约价格走势



【PS】仓单数量:多晶硅(吨)



【多晶硅持仓量】

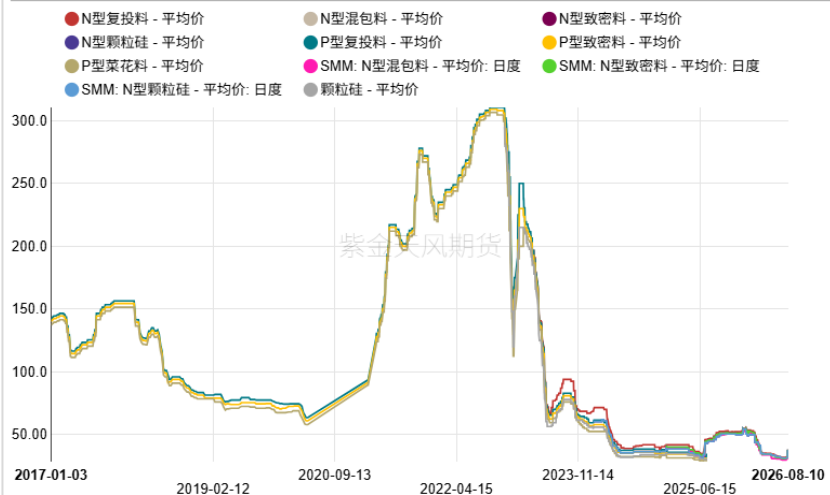


- 上周主力PS2609合约开于33600元/吨，收于37040元/吨，周内高点38350元/吨，低点33560元/吨，周涨12.11%。
- 截至8月7日，多晶硅注册仓单达21470手、64410吨，环比7月31日增加680手、2040吨。

现货价格：硅料价格周环比快速上涨

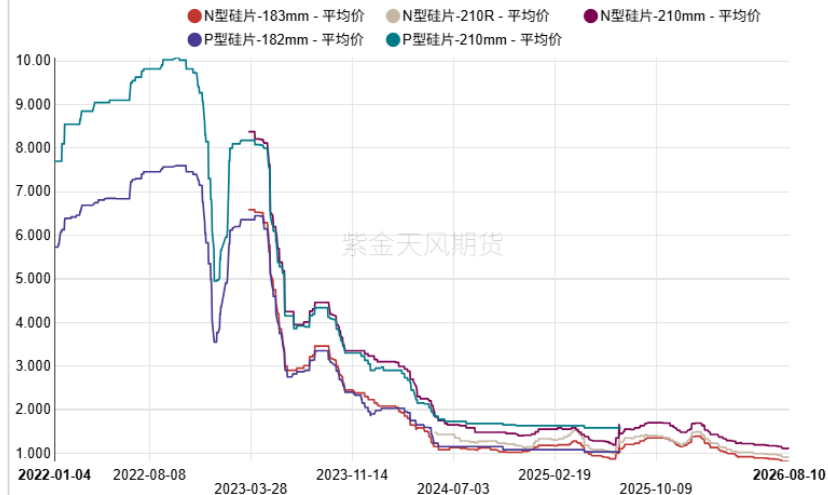
【PS】多晶硅-硅料现货均价（元/千克）

数据来源：SMM



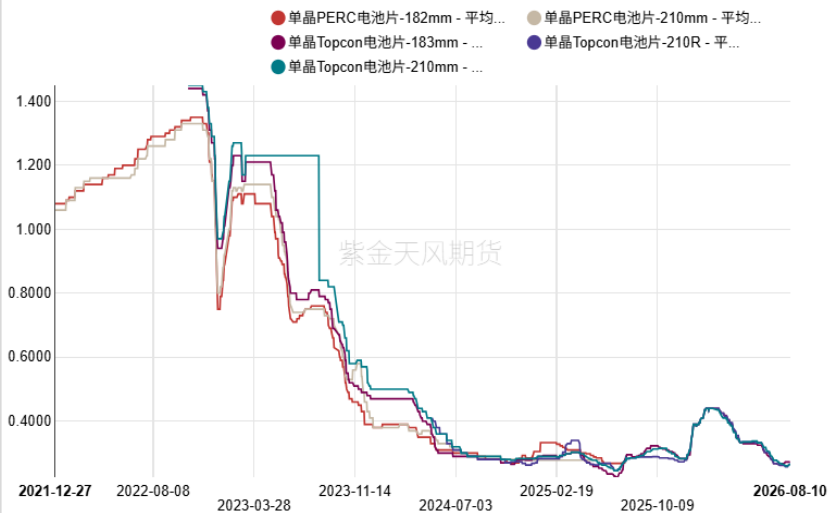
【PS】多晶硅-硅片均价（元/片）

数据来源：SMM



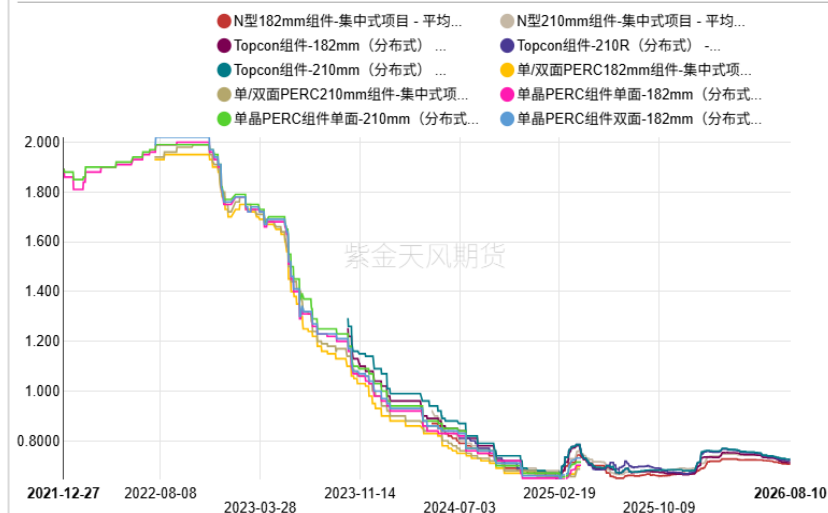
【SI】多晶硅-电池片均价（元/瓦）

数据来源：SMM



【SI】多晶硅-组件均价（元/瓦）

数据来源：SMM



- 上周多晶硅报价环比上涨，N型复投料价格环比+0.56至3.75万元/吨，N型致密料价格环比+0.635至3.735万元/吨，N型混包料价格环比+0.7至3.675万元/吨。N型颗粒硅价格环比+0.625至3.75万元/吨。
- 上周硅片价格环比持平。N型-183硅片价格环比+0至0.81元/片，N型-210硅片价格环比+0至1.11元/片，N型-210R硅片价格环比+0至0.91元/片。
- 上周电池片环比上涨。上周TOPCon电池片（183mm）价格环比+0.002至0.2725元/瓦，TOPCon电池片（210mm）价格环比+0.001至0.2625元/瓦。
- 上周组件价格周环比涨跌互现。上周TOPCon组件（210mm，分布式）均价环比-0.0015至0.7265元/瓦，Topcon组件（210R，分布式）均价达0.7215元/瓦，N型组件（210mm，集中式）均价环比-0.0015至0.7165元/瓦。

现货价格：硅料价格周环比快速上涨

【PS】多晶硅现货均价走势概览（元/千克）					
	08-07	07-31	07-10	周涨跌	月涨跌
N型复投料 - 平均价	37.5	31.9	31.9	5.60	4.90
N型复投料 - 最低价	36.3	30.8	30.8	5.50	4.80
N型复投料 - 最高价	38.7	33	33	5.70	5.00
N型混包料 - 平均价	36.75	29.75	30	7.00	6.00
N型混包料 - 最低价	35.5	29	29.5	6.50	5.50
N型混包料 - 最高价	38	30.5	30.5	7.50	6.50
N型致密料 - 平均价	37.35	31	31.15	6.35	5.60
N型致密料 - 最低价	36	30	30.3	6.00	5.00
N型致密料 - 最高价	38.7	32	32	6.70	6.20
N型颗粒硅 - 平均价	37.5	31.25	31.5	6.25	5.00
N型颗粒硅 - 最低价	37	30.5	31	6.50	5.00
N型颗粒硅 - 最高价	38	32	32	6.00	5.00

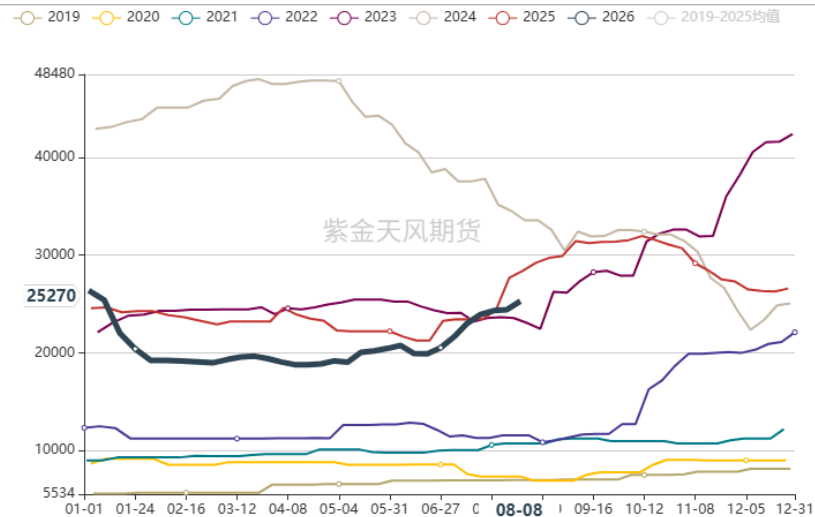
【PS】电池片价格走势概览（元/瓦）					
	08-07	08-06	07-31	日涨跌	周涨跌
单晶Topcon电池片-183mm - 平均价	0.2725	0.2725	0.2725	0	0.00200
单晶Topcon电池片-210mm - 平均价	0.2625	0.2625	0.26	0	0.00100
单晶Topcon电池片-210R - 平均价	0.2625	0.2625	0.2575	0	0.00300

【PS】硅片价格走势概览（元/片）					
	08-07	08-06	07-31	日涨跌	周涨跌
N型硅片-183mm - 平均价	0.81	0.81	0.81	0	0
N型硅片-210mm - 平均价	1.11	1.11	1.11	0	0
N型硅片-210R - 平均价	0.91	0.91	0.91	0	0

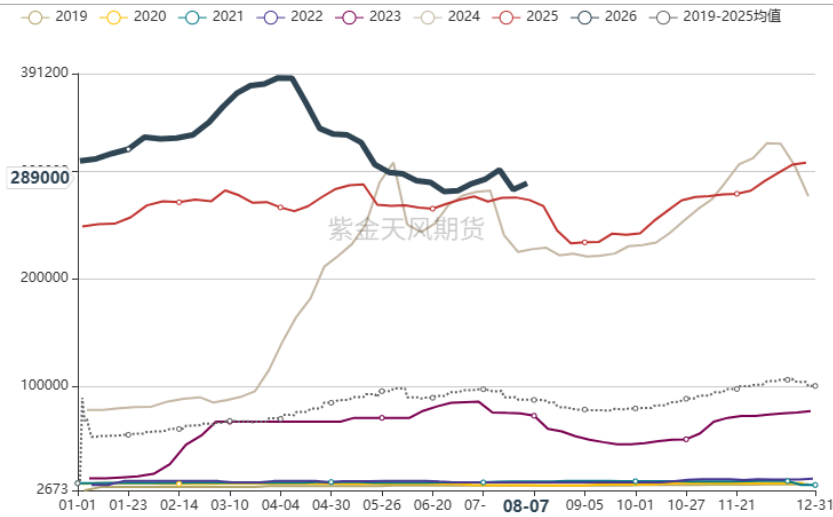
【PS】组件价格走势概览（元/瓦）					
	08-10	08-07	08-03	日涨跌	周涨跌
Topcon组件-182mm（分布式） - 平均价	0.7125	0.712	0.712	0.000500	-0.00150
Topcon组件-210mm（分布式） - 平均价	0.727	0.7265	0.7265	0.000500	-0.00100
Topcon组件-210R（分布式） - 平均价	0.7215	0.7215	0.72	0	0.000500
N型182mm组件-集中式项目 - 平均价	0.7065	0.7065	0.707	0	-0.00150
N型210mm组件-集中式项目 - 平均价	0.7165	0.7165	0.717	0	-0.00150

多晶硅：增产累库

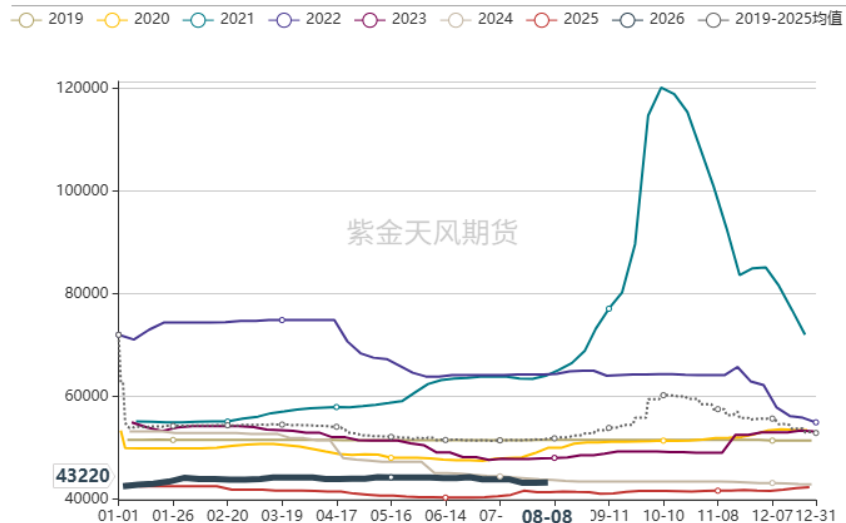
【PS】多晶硅-周产量 (吨)



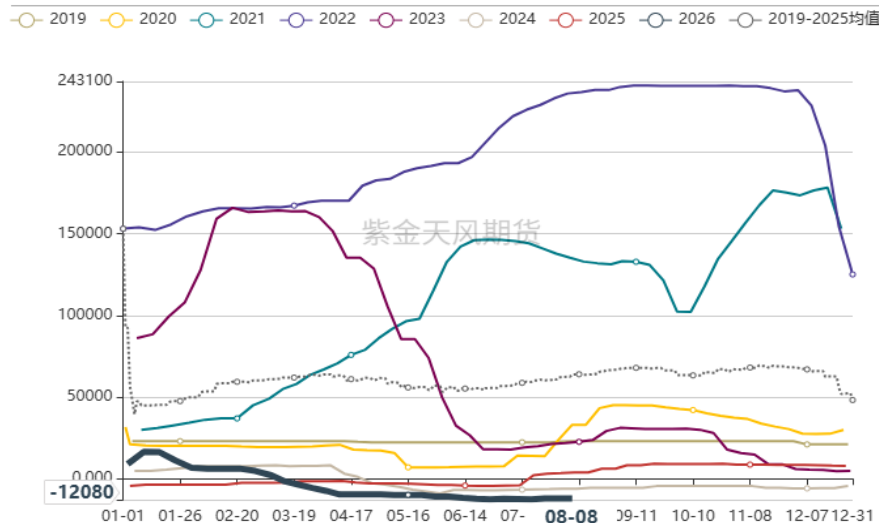
【PS】多晶硅-周库存季节图 (吨)



【SI】多晶硅-成本季节图 (元/吨)



【SI】多晶硅-毛利润季节图 (元/吨)



- 上周多晶硅产量环比+950 至 25270吨；
硅料厂库存环比+5900吨至288950吨。
- 截至7月底，下游硅片企业的多晶硅
库存达26.5万吨，月环比-0.3万吨。
- 上周多晶硅平均生产成本环比+65元/
吨至43224.25元/吨，毛利润及毛利
率环比分别-64.75元/吨、-0.2个百
分点至-12080.5元/吨、-38.79%。

多晶硅：开工率周环比上调

【PS】多晶硅产能运行情况（万吨）

地区	企业	产能	2026/7/31
新疆	新疆大全新能源股份有限公司	10.5	部分装置检修
新疆	新疆戈恩斯硅业科技有限公司	6	停产
新疆	新特能源股份有限公司	20	部分装置检修
新疆	新疆东方希望新能源有限公司	21	停产检修
新疆	新疆晶诺新能源产业发展有限公司	7	部分装置检修
新疆	新疆其亚硅业有限公司	10	停产
新疆	新疆中部合盛硅业有限公司	10	停产
内蒙古	内蒙古大全能源有限公司	20	部分装置检修
内蒙古	内蒙古通威高纯晶硅有限公司	32	产能爬坡
内蒙古	内蒙古鑫元硅材料科技有限公司	10	降负荷运行
内蒙古	内蒙古鑫环硅能科技有限公司	12	降负荷运行
内蒙古	内蒙古新特硅材料有限公司	10	产能爬坡
内蒙古	内蒙古东立光伏电子有限公司	7	停产
内蒙古	内蒙古鄂尔多斯多晶硅业有限公司	2	停产
内蒙古	弘元能源科技（包头）有限公司	6	停产检修
四川	四川永祥新能源有限公司	27	部分装置满产
四川	乐山协鑫新能源科技有限公司	10	降负荷运行
云南	云南通威高纯晶硅有限公司	27	产能爬坡
江苏	江苏中能硅业科技发展有限公司	16.5	降负荷运行
青海	亚洲硅业（青海）有限公司	23	部分装置检修
青海	青海丽豪半导体材料有限公司	15	产能爬坡
青海	青海南玻日升新能源科技有限公司	5	降负荷运行
陕西	陕西有色天宏瑞科硅材料有限责任公司	4.3	产能爬坡
甘肃	甘肃瓜州宝丰硅材料开发有限公司	5	装置检修
宁夏	宁夏润阳新能源科技股份有限公司	5	停产
宁夏	宁夏晶体新能源有限公司	12.5	停产检修
湖北	宜昌南玻硅材料有限公司	0.9	停产
河南	洛阳中硅高科技有限公司	2	停产
总计		334.7	

【PS】多晶硅周度开工率（%）



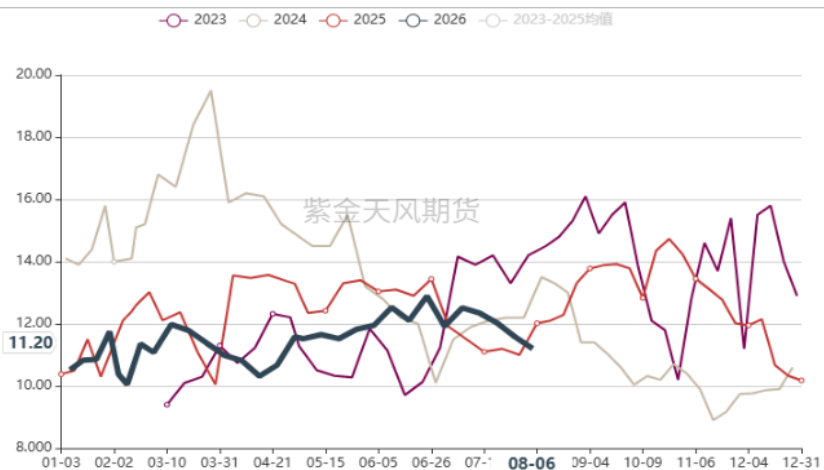
- 开工环比上调，略低于去年同期。关注下游组件排产、出口的超预期情况。

硅片：8月排产环比-2%

【PS】硅片价格走势概览（元/片）

	08-07	08-06	07-31	日涨跌	周涨跌	变化曲线
N型硅片-183mm - 均价	0.81	0.81	0.81	0	0	
N型硅片-210mm - 均价	1.11	1.11	1.11	0	0	
N型硅片-210R - 均价	0.91	0.91	0.91	0	0	

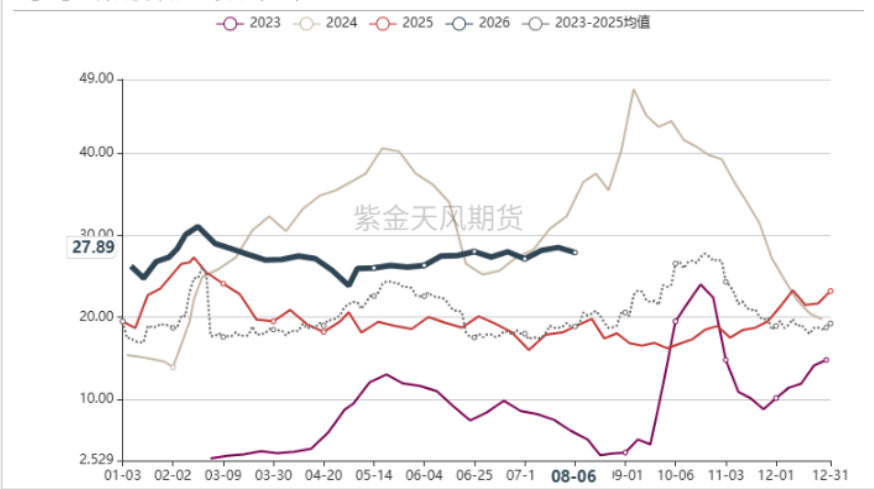
【PS】硅片周度产量-季节图（GW）



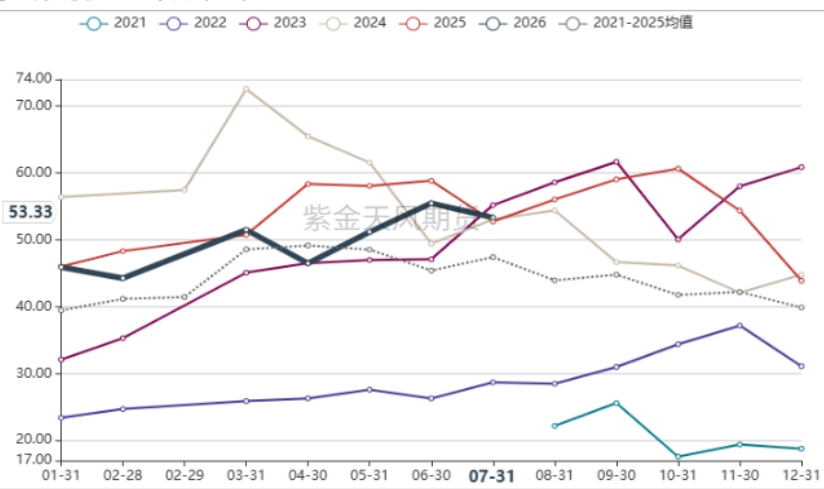
■ 截至8月6日，硅片周产量为11.2GW，
环比-0.38GW、-3%；库存为27.89GW，
环比-0.62GW、-2%。

■ 8月排产环比减少，预计8月硅片产量
达52.06GW，环比-1.27GW、-2%，同
比-3.98GW、-7%。7月产量达53.33GW，
环比-4%。

【PS】硅片周度库存-季节图（GW）



【PS】硅片月度产量-季节图（GW）



电池片：8月排产环比预计-5%

【PS】电池片价格走势概览（元/瓦）

	08-07	08-06	07-31	日涨跌	周涨跌	变化曲线
单晶Topcon电池片-183mm - 平均价	0.2725	0.2725	0.2725	0	0.00200	
单晶Topcon电池片-210mm - 平均价	0.2625	0.2625	0.26	0	0.00100	
单晶Topcon电池片-210R - 平均价	0.2625	0.2625	0.2575	0	0.00300	

【PS】光伏电池外销厂周度库存总量-季节图（GW）



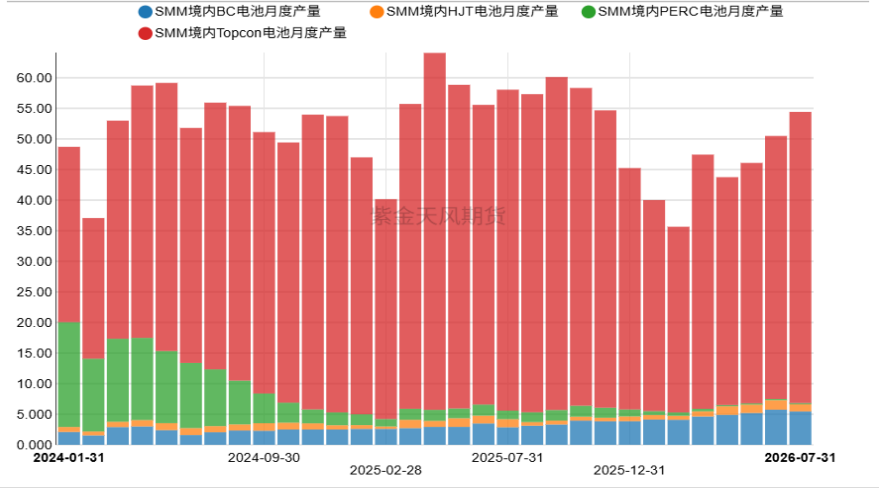
■ 截至8月10日，国内光伏电池厂库为9.4GW，环比-0.84GW、-8%。

■ 8月电池排产预计环比减少，总排产或达52.99GW，环比-5%。

【PS】光伏电池月产量（GW）

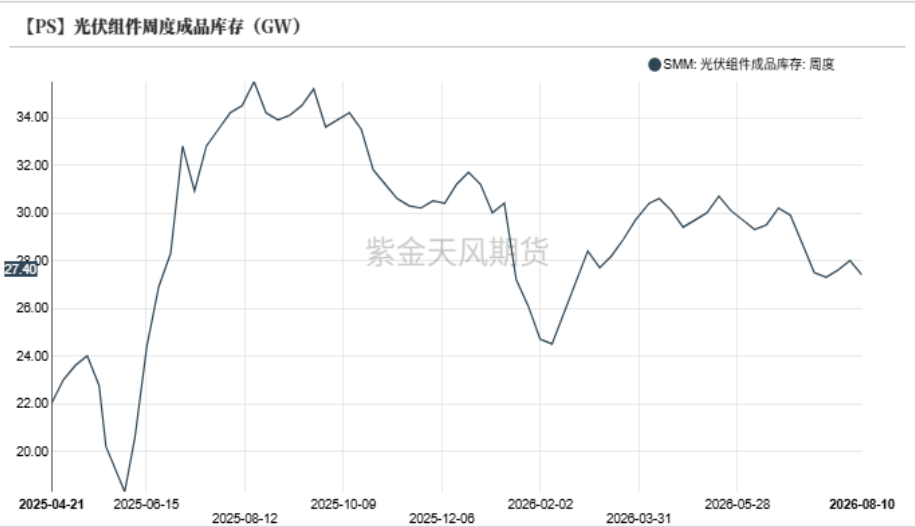


【PS】光伏电池月产量-分类型堆积图（GW）

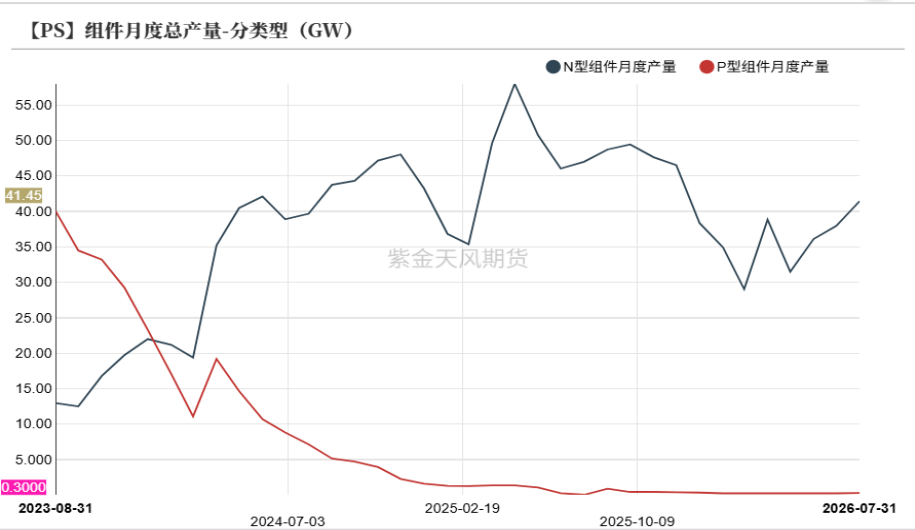
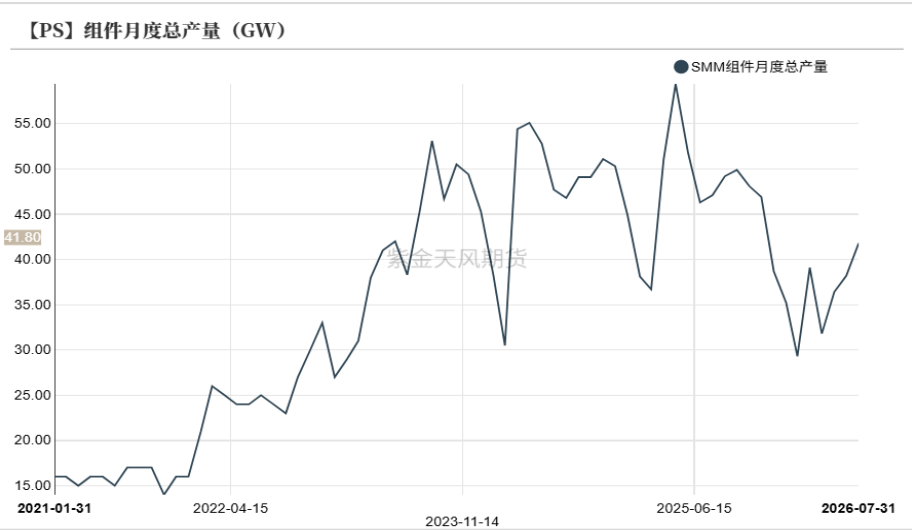


组件：8月排产环比预计+1%

【PS】组件价格走势概览（元/瓦）						
	08-10	08-07	08-03	日涨跌	周涨跌	变化曲线
Topcon组件-182mm（分布式）- 平均价	0.7125	0.712	0.712	0.000500	-0.00150	
Topcon组件-210mm（分布式）- 平均价	0.727	0.7265	0.7265	0.000500	-0.00100	
Topcon组件-210R（分布式）- 平均价	0.7215	0.7215	0.72	0	0.000500	
N型182mm组件-集中式项目 - 平均价	0.7065	0.7065	0.707	0	-0.00150	
N型210mm组件-集中式项目 - 平均价	0.7165	0.7165	0.717	0	-0.00150	



- 周度库存方面，截至8月10日，国内组件库存达27.4GW，周环比-0.6GW、-2.1%。
- 月度排产方面，预计8月排产达42.37GW，环比+1%。7月产量达41.8GW，环比+3.6GW、+9%。

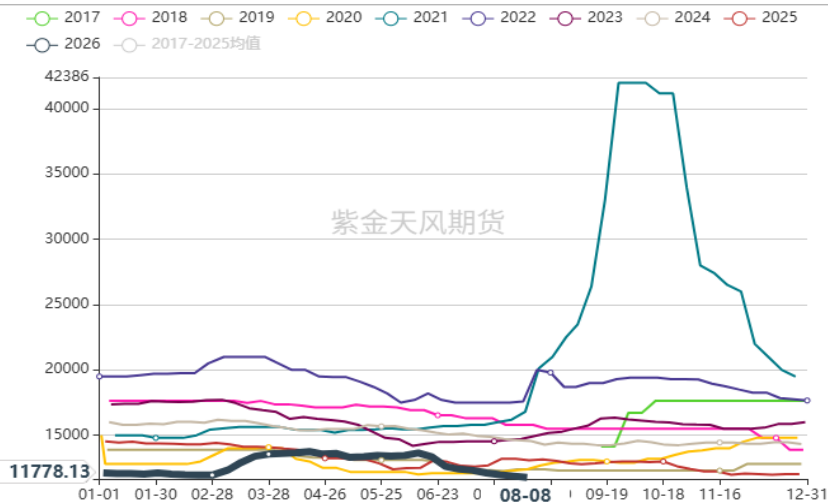


有机硅：开工率区间震荡

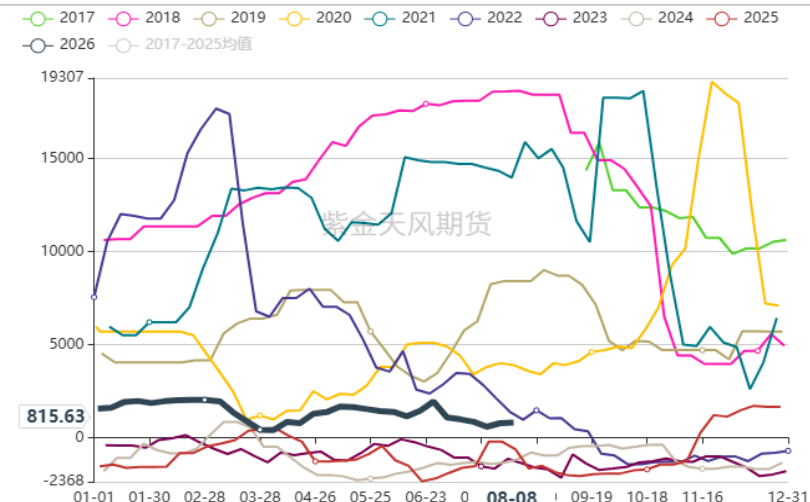
主题

利润周环比小幅走扩

【SI】DMC-成本季节图（元/吨）

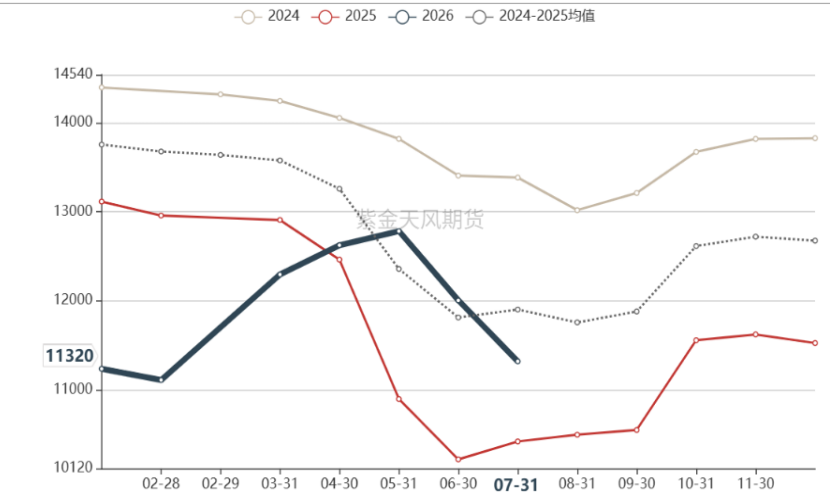


【SI】DMC-毛利润季节图（元/吨）

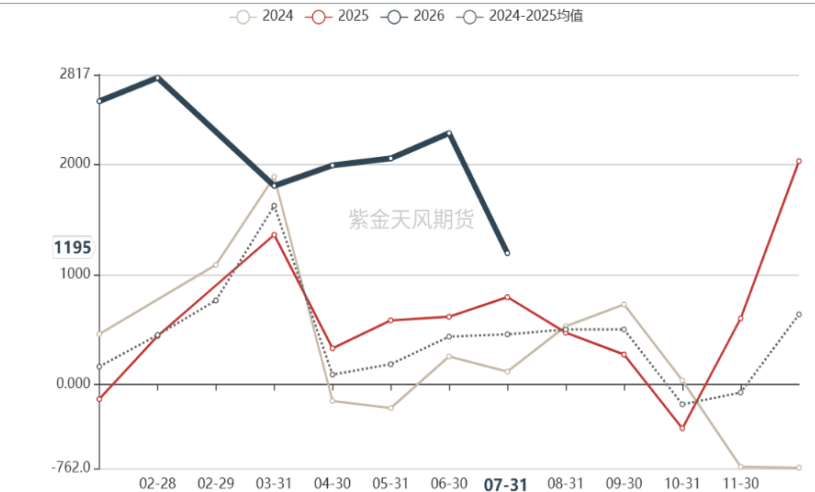


- 据百川周度数据，上周DMC平均生产成本环比-100至11778.13元/吨，毛利润、毛利润率环比分别+37.5元/吨、+0.33个百分点至815.63元/吨、6.48%。
- 7月DMC行业平均成本为11320.27元/吨，环比-684.88元/吨，平均利润为1194.95元/吨，环比-1090.38元/吨。

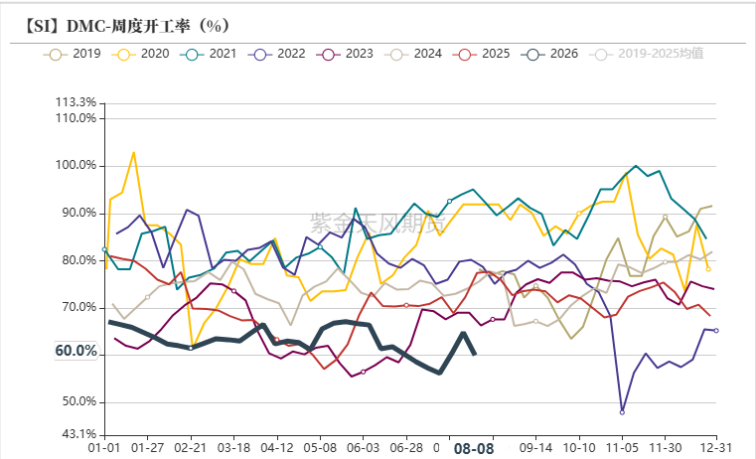
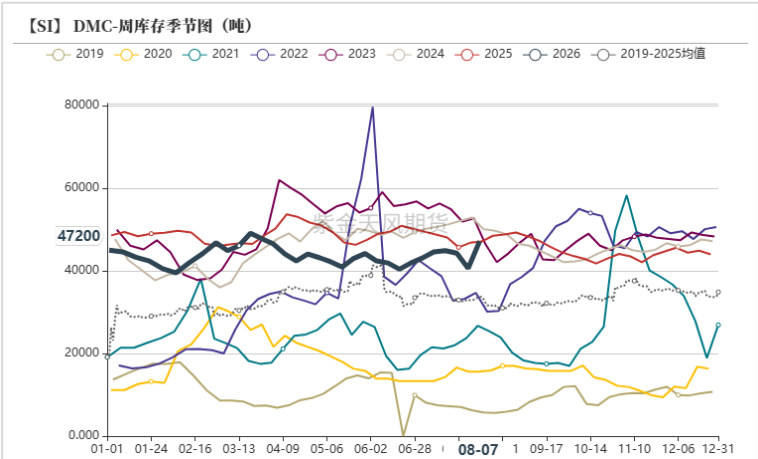
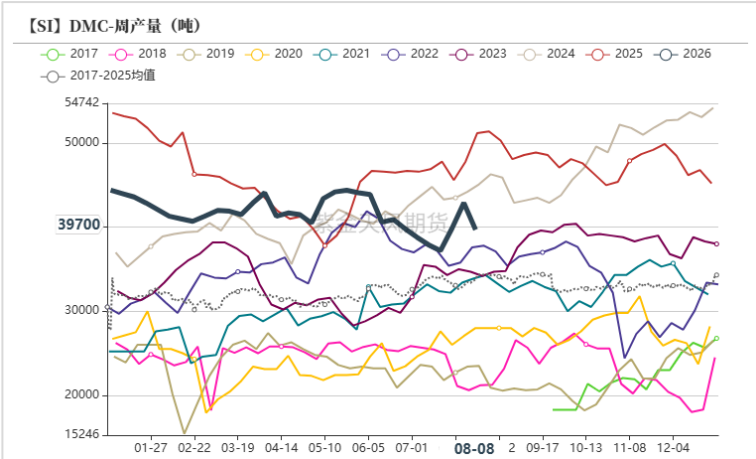
【SI】有机硅DMC行业平均成本-季节图（元/吨）



【SI】有机硅DMC行业平均利润-季节图（元/吨）



开工率环比小幅下调



【SI】有机硅厂家检修情况

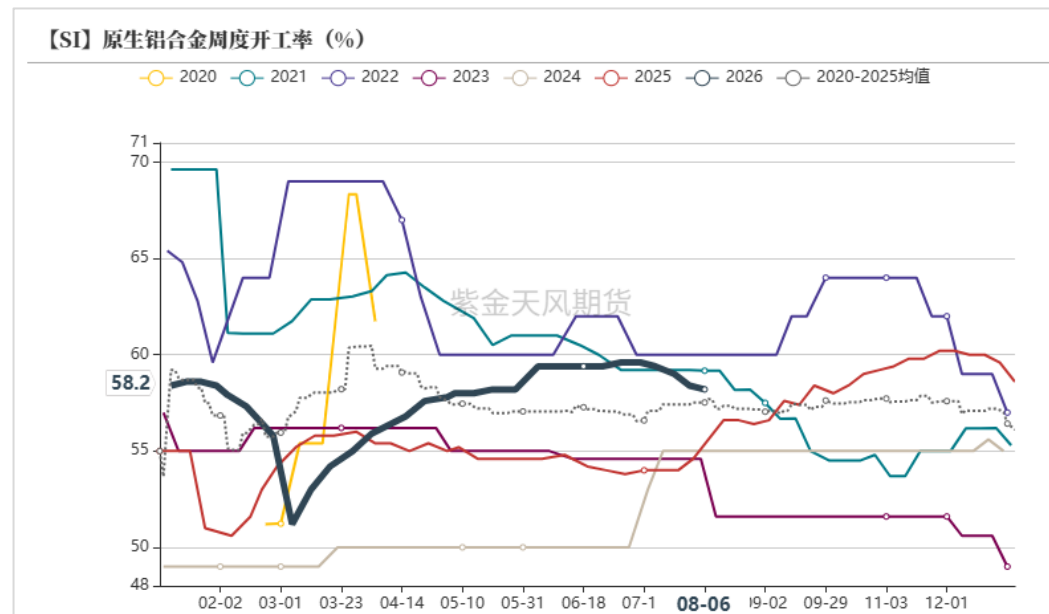
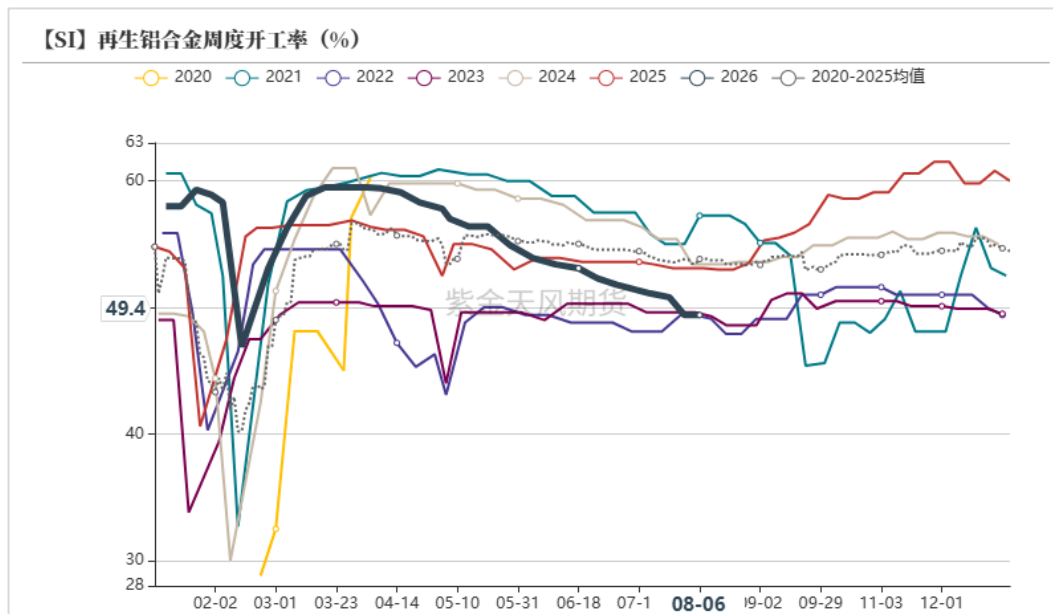
厂家	总产能(万吨)	后续计划	2026-31
江西星火有机硅有限公司	70	装置降负生产	装置局部停车
道康宁(张家港)有限公司	40	装置正常生产	装置正常生产
唐山三友化工股份有限公司	40	装置降负生产	装置降负生产
合盛硅业股份有限公司(本部)	18	装置降负运行	装置降负生产
内蒙古恒业成有机硅有限公司	30	装置降负运行	装置降负生产
湖北兴瑞硅材料有限公司	60	装置降负运行	装置轮流降负
中天东方氟硅材料有限公司	27	装置降负运行	装置正常运行
浙江新安化工集团股份有限公司有机硅厂	50	装置停车检修	装置局部检修
山东金岭化学有限公司	15	装置中下旬复产	装置停车
鲁西化工集团股份有限公司硅化工分公司	50	装置降负运行	装置局部降负检修
山东东岳有机硅材料股份有限公司	70	装置降负运行	装置局部检修
合盛硅业(泸州)有限公司	18	装置降负运行	装置降负运行
合盛硅业(鄯善)有限公司	100	装置降负运行	装置降负运行
新疆西部合盛硅业有限公司	40	装置降负运行	装置降负运行
云南能投化工有限公司	30	装置降负运行	装置降负运行
内蒙古恒星化学有限公司	30	中旬恢复生产	装置停车
总计	688 (折合DMC344万吨)		

- 上周DMC产量环比-3200吨至39700吨，DMC库存环比+6600吨至47200吨，环比+16.3%。
- 行业周度开工率环比-4.8个百分点至60.0%。

硅铝合金：开工率环比窄幅波动

主题

开工率环比基本持平



- 上周再生铝合金开工率环比+0个百分点至49.4%，原生铝合金开工率环比-0.2个百分点至58.2%。

免责声明

本报告的著作权属于紫金天风期货股份有限公司。未经紫金天风期货股份有限公司书面授权，任何人不得更改或以任何方式发送、翻版、复制或传播此报告的全部或部分材料、内容。如引用、刊发，须注明出处为紫金天风期货股份有限公司，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

本报告基于紫金天风期货股份有限公司及其研究人员认为可信的公开资料或实地调研资料，仅反映本报告作者的不同设想、见解及分析方法，但紫金天风期货股份有限公司对这些信息的准确性和完整性均不作任何保证，且紫金天风期货股份有限公司不保证这些信息不会发生任何变更。本报告中的信息以及所表达意见，仅作参考之用，不构成任何投资、法律、会计或税务的最终操作建议，紫金天风期货股份有限公司不就报告中的内容对最终操作建议做出任何担保，投资者根据本报告作出的任何投资决策与紫金天风期货股份有限公司及本报告作者无关。





紫金天风期货

立足产业 研究驱动

感谢!

THANKS FOR YOUR ATTENTION

