



光伏产业周报

2026/08/30

咨询业务资格：沪证监许可【2012】1515号
研报作者：陈乃轩 Z0023138
审核：唐韵 Z0002422

【免责声明】 本报告基于本公司认为可靠的、已公开的信息编制，但本公司对该等信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告所载的意见、结论及预测仅反映报告发布时的观点、结论和建议。在不同时期，本公司可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，交易者（您）应当自行关注相应的更新或修改。本公司力求报告内容客观、公正，但本报告所载的观点、结论和建议仅供参考，交易者（您）并不能依靠本报告以取代行使独立判断。对交易者（您）依据或者使用本报告所造成的一切后果，本公司及作者均不承担任何法律责任。本报告版权仅为本公司所有。未经本公司书面许可，任何机构或个人不得以翻版、复制、发表、引用或再次分发他人等任何形式侵犯本公司版权。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“东亚期货”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。本公司保留追究相关责任的权力。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。

工业硅

基本面信息1：新疆大厂电价上调，月底减产计划传出，市场供应收缩预期升温，对现货价格形成支撑。
基本面信息2：下游多晶硅维持较高开工水平，对工业硅原料形成刚性消耗，带来稳定的现货采购需求。
基本面信息3：西南产区丰水期产能维持释放，整体产出仍处在较高水平，短期实际供应收缩效果尚未充分体现。
基本面信息4：下游多以刚需采买为主，缺少主动补库行为，有机硅、合金板块需求偏弱，整体成交活跃度有限。
观点：减产预期带来情绪支撑，但现实需求并未明显回暖，短期或维持区间震荡运行。

多晶硅

基本面信息1：行业价格自律延续，硅料企业挺价意愿较强，低价出货行为减少，部分企业执行控量保价策略。
基本面信息2：部分硅片厂原料库存偏低，释放刚需补库订单，结束前期近乎零成交的僵持局面。
基本面信息3：丰水期产能持续释放，周度产量维持高位，检修减产规模有限，整体供给压力仍存。
基本面信息4：下游仅刚需采买，无大规模补库，终端装机传导不畅，高价货源接受程度有限，散单成交整体低迷。
观点：当前多晶硅供应整体充裕，下游需求跟进乏力，企业挺价托底市场，短期或维持弱势整理。

工业硅期货数据.

指标	本期值	日涨跌	日环比	周涨跌	周环比	单位
工业硅主力合约收盘价	8785	0	0.00%	55	0.63%	元/吨
工业硅主力合约成交量	192694	0	0.00%	-37112	-16.15%	手
工业硅主力合约持仓量	316591	0	0.00%	19133	6.43%	手
工业硅加权指数合约收盘价	8806	0	0.00%	61	0.69%	元/吨
工业硅加权指数合约成交量	230511	0	0.00%	-64674	-21.91%	手
工业硅加权指数合约持仓量	423166	0	0.00%	7965	1.92%	手
SI2512-SI2601	25	0	0.00%	25	400.00%	元/吨
SI2601-SI2605	-165	0	0.00%	-30	22.22%	元/吨
工业硅仓单数量	33559	0	0.00%	24	0.07%	手

source: Wind

多晶硅期货数据.

指标	本期值	日涨跌	日环比	周涨跌	周环比	单位
多晶硅主力合约收盘价	37605	0	0.00%	-90	-0.24%	元/吨
多晶硅主力合约成交量	76194	0	0.00%	-26226	-25.61%	手
多晶硅主力合约持仓量	115924	0	0.00%	3324	2.95%	手
多晶硅加权指数收盘价	38239	0	0.00%	-26	-0.07%	元/吨
多晶硅加权指数成交量	93078	0	0.00%	-40044	-30.08%	手
多晶硅加权指数持仓量	179445	0	0.00%	-9615	-5.09%	手
PS2512-PS2601	20	0	0.00%	215	-110.26%	元/吨
PS2601-PS2605	2165	400	22.66%	465	27.35%	元/吨
PS2605-PS2606	-2050	0	0.00%	-245	13.57%	元/吨
多晶硅期货仓单数量	23790	510	2.2%	960	4.20%	手

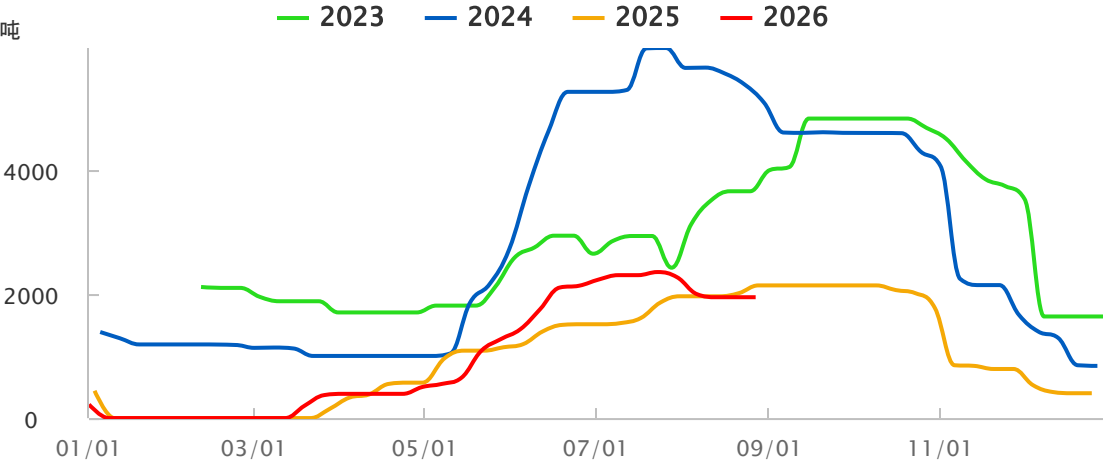
source: Wind

光伏产业链基本面

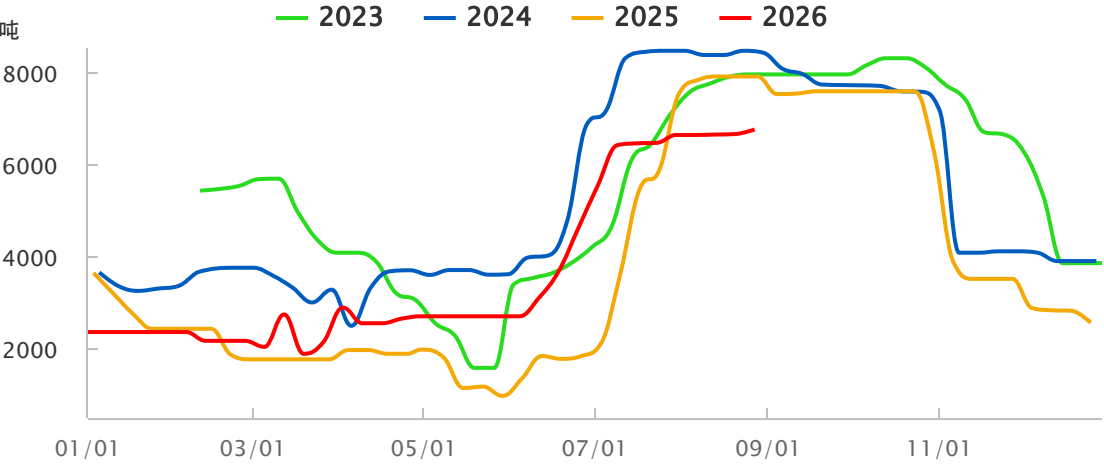
产量

上游-工业硅

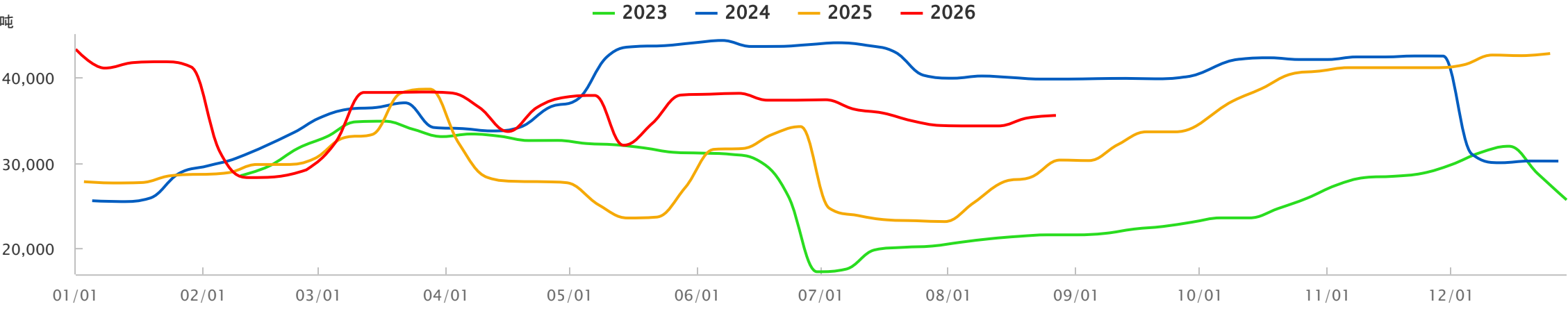
工业硅四川周度产量.



工业硅云南周度产量.

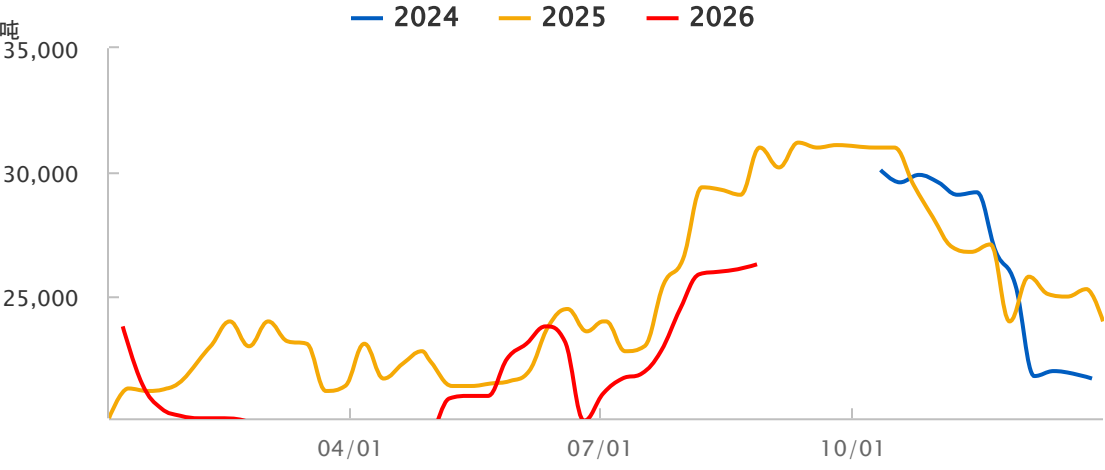


工业硅新疆周度产量.

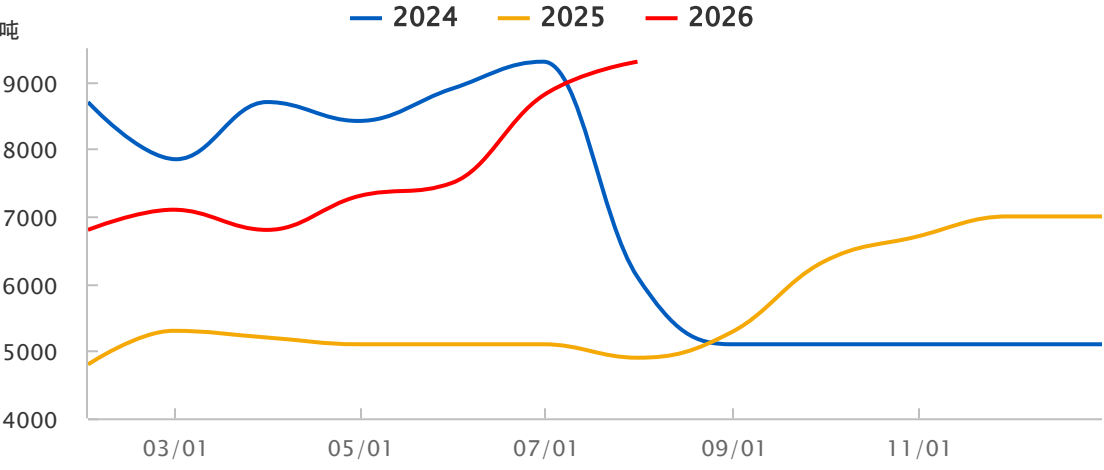


中游-多晶硅

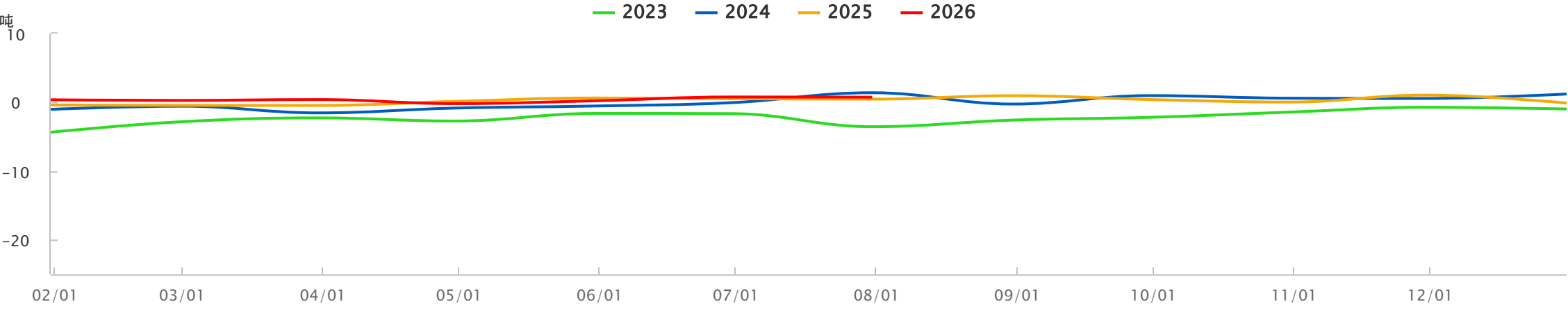
中国多晶硅周度产量.



海外多晶硅月产量.

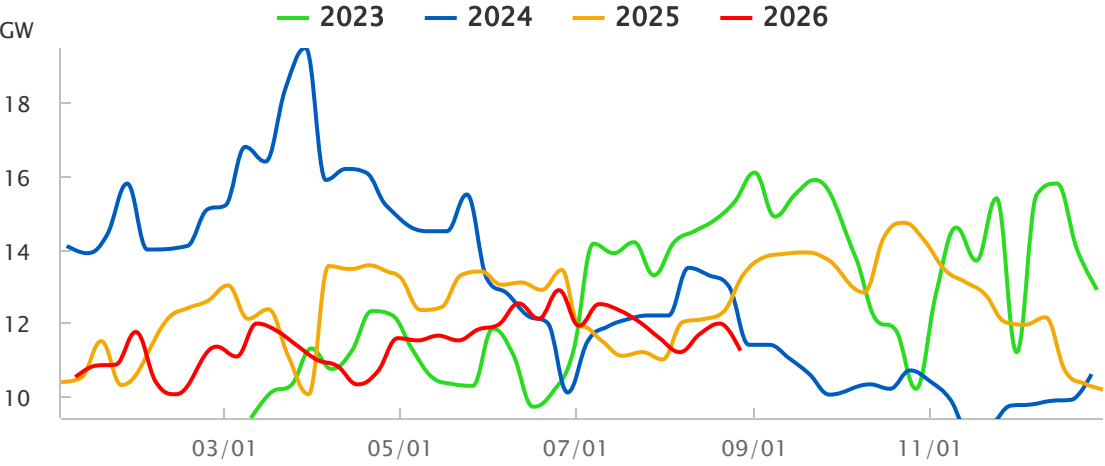


中国多晶硅净出口量.



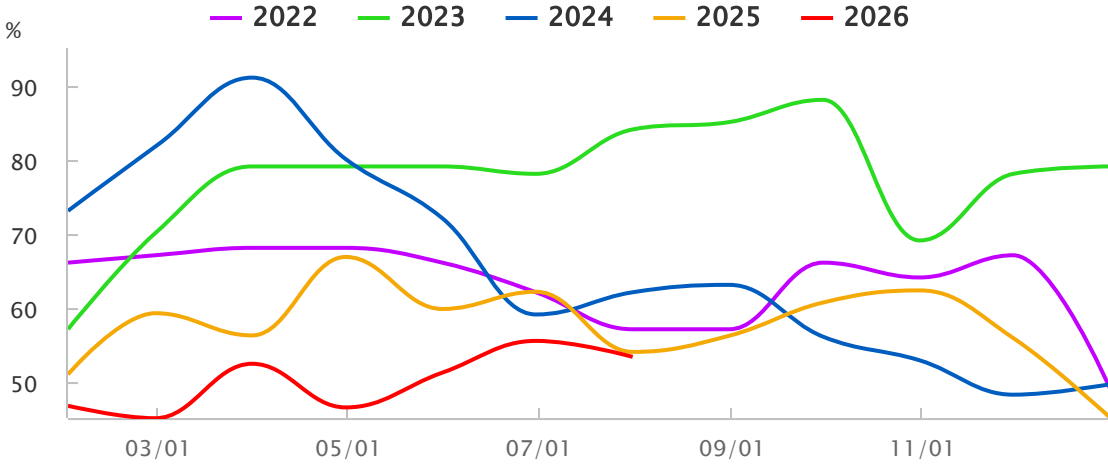
下游-硅片

中国硅片周度产量季节性.



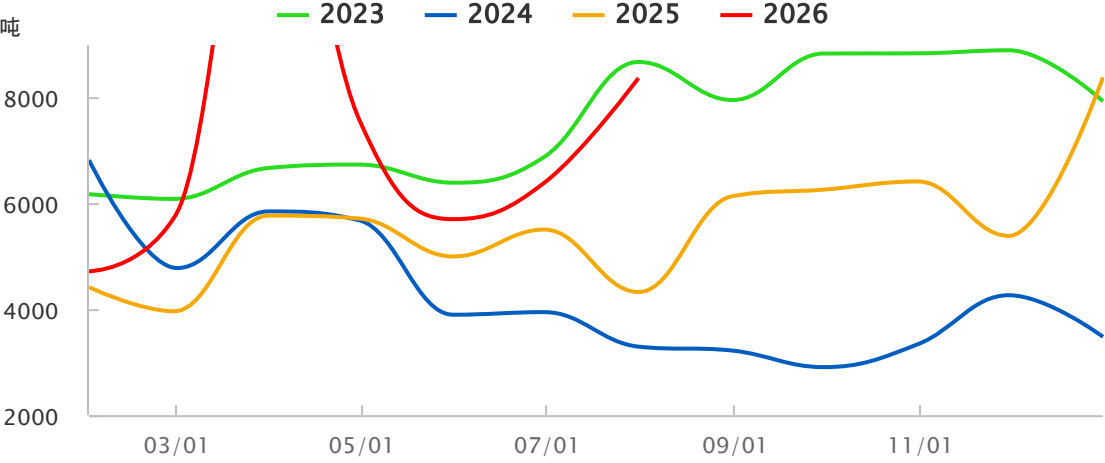
source: Wind

中国硅片月度开工率季节性.



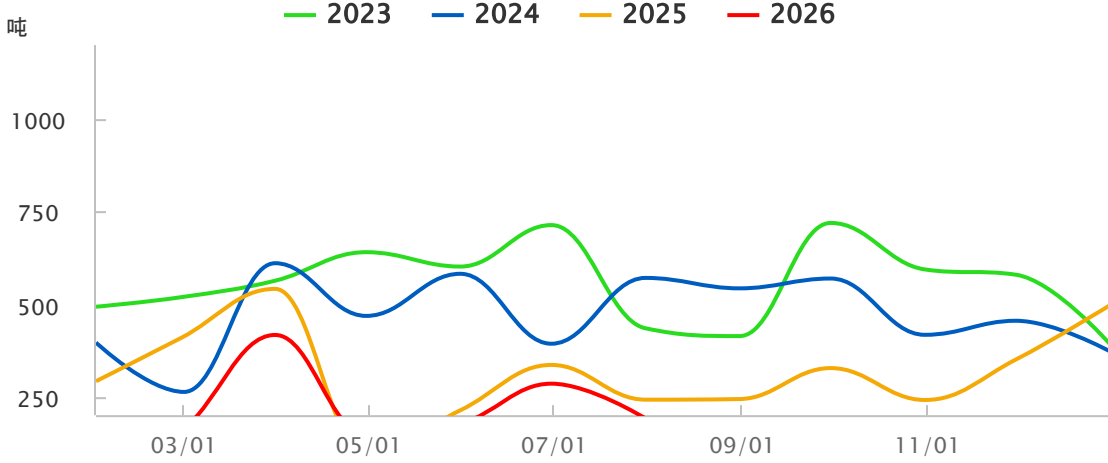
source: Wind

中国单晶硅片月度净出口量.



source: Wind

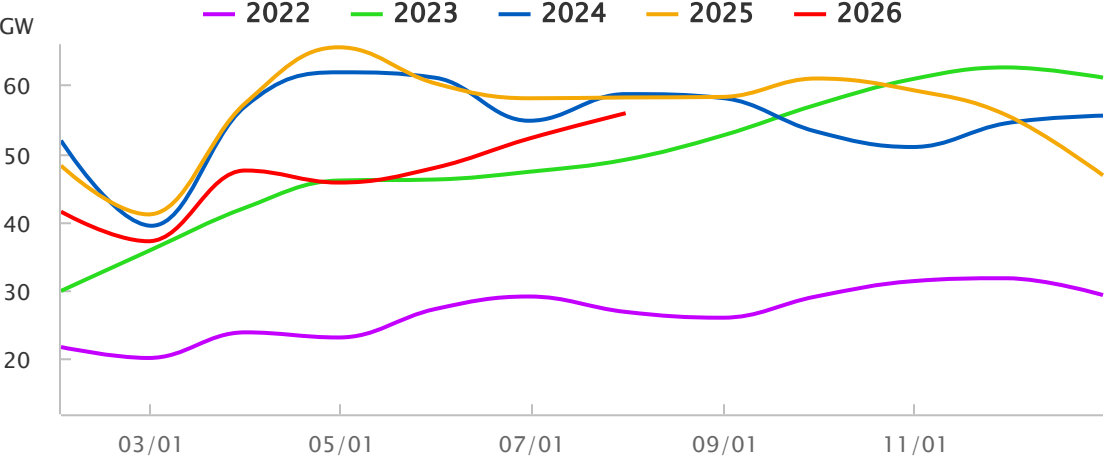
中国多晶硅片月度净出口量.



source: Wind

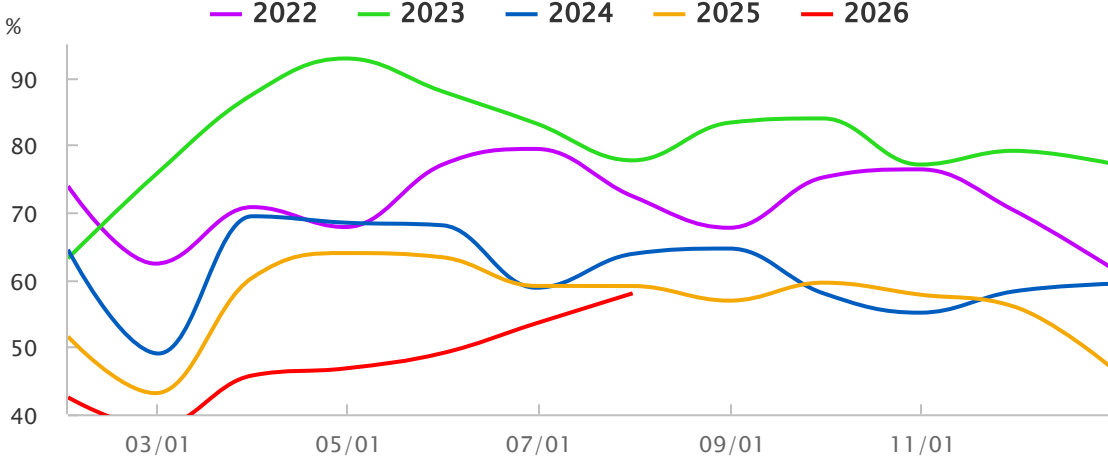
下游-电池片

我国电池片月度产量季节性.



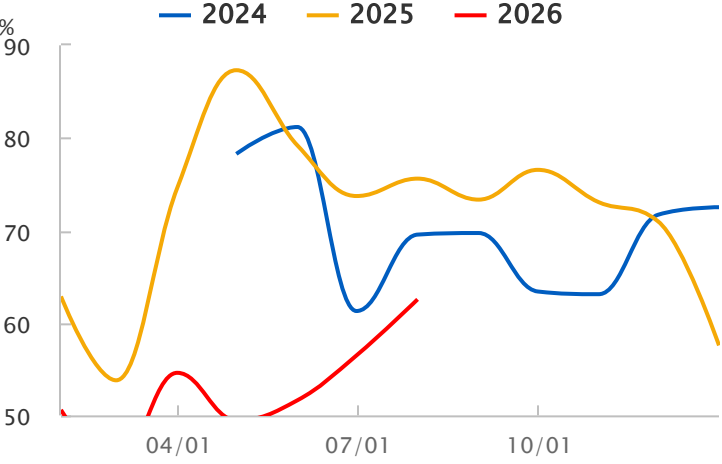
source: Wind

中国光伏电池月度开工率季节性.



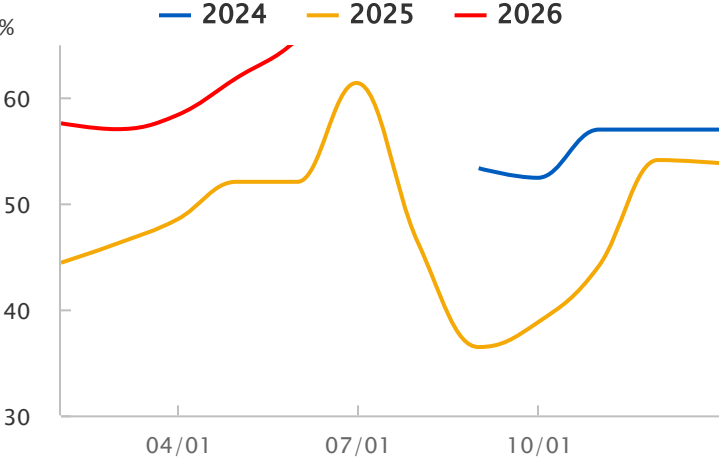
source: Wind

中国Topcon电池片月度开工率季节性.



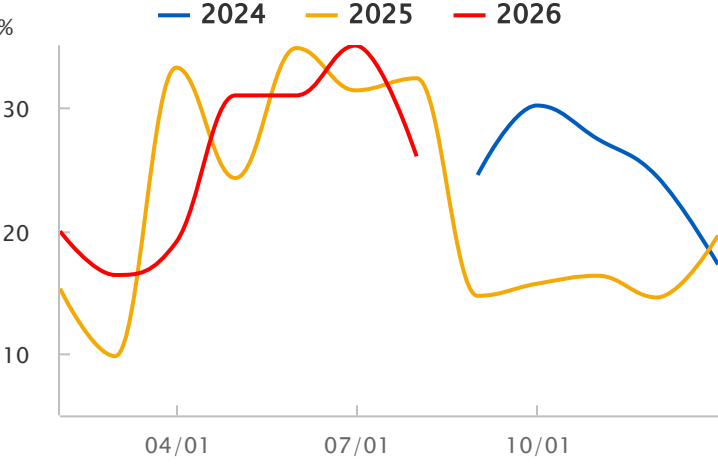
source: Wind

中国BC电池片月度开工率季节性.



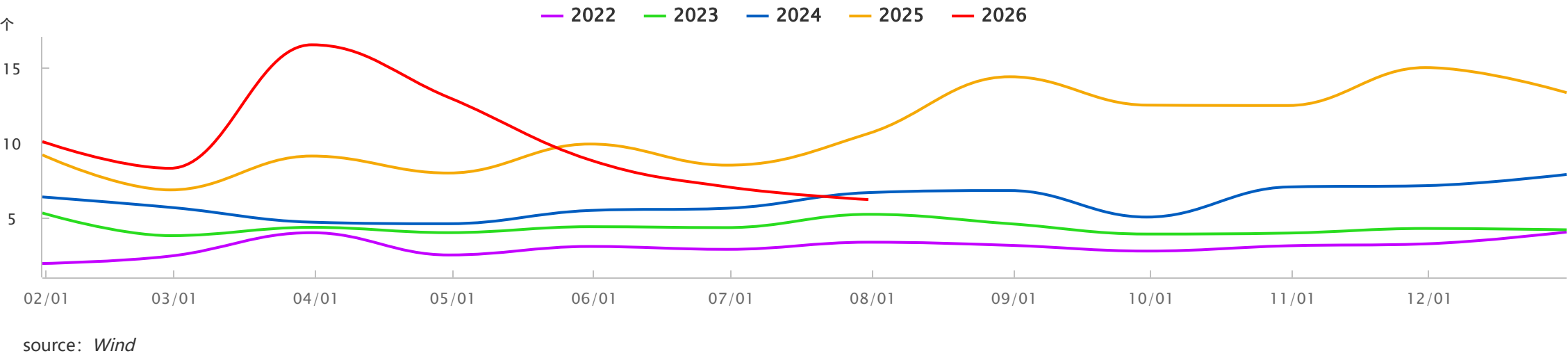
source: Wind

中国HJT电池片月度开工率季节性.



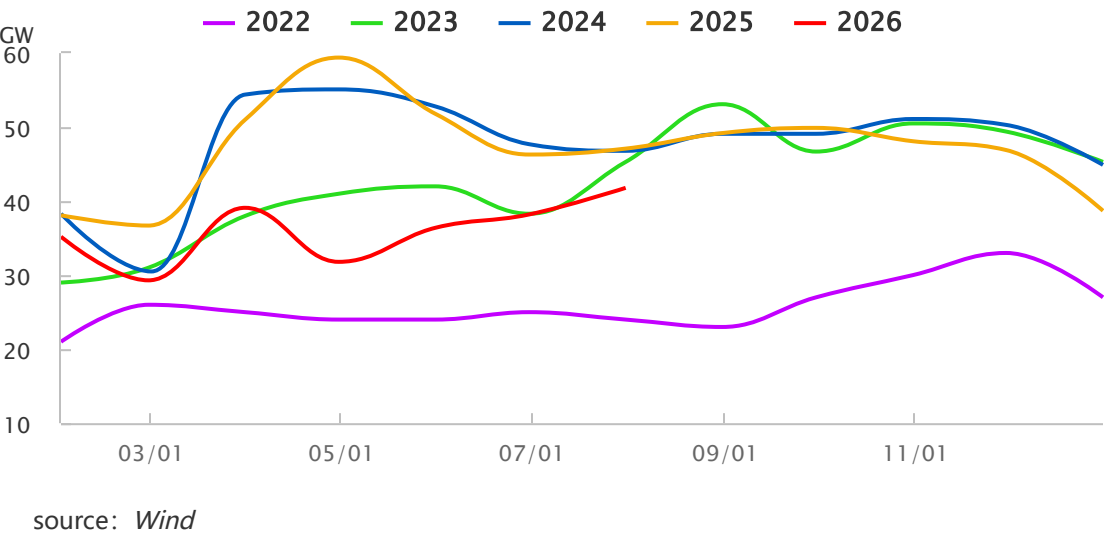
source: Wind

中国光伏电池片月度出口.

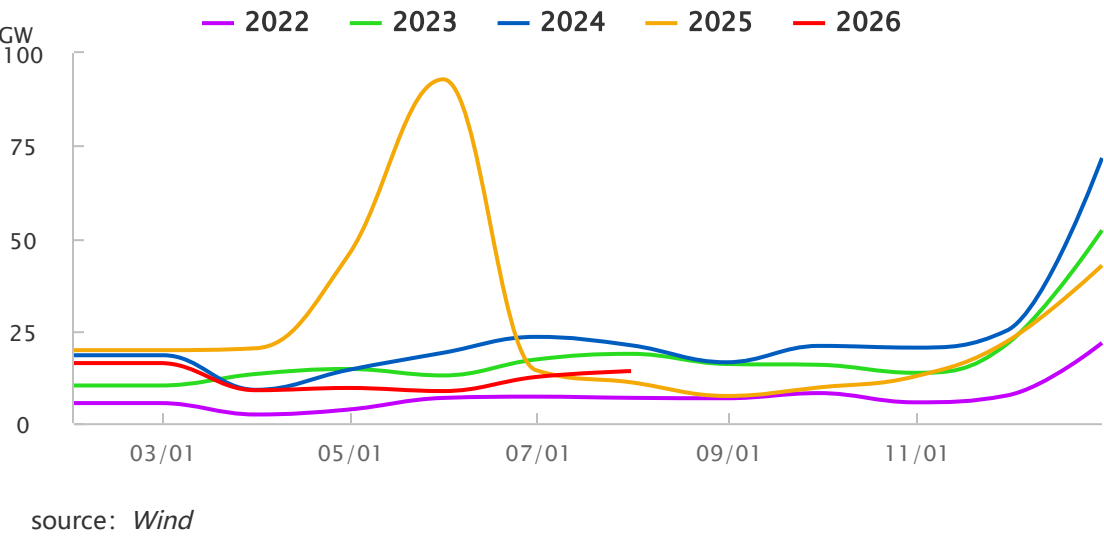


终端-光伏组件

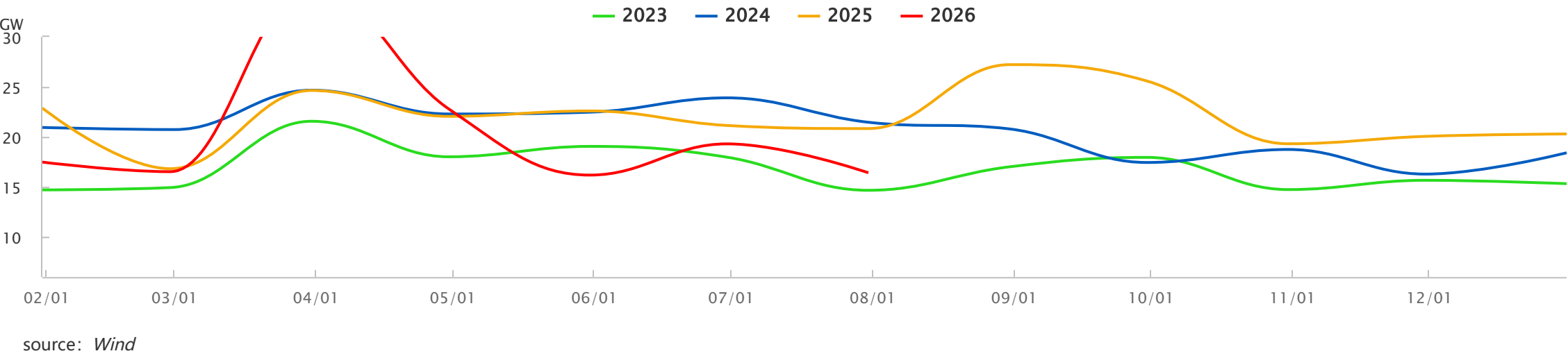
我国光伏组件月度产量季节性.



光伏新增装机量季节性 .

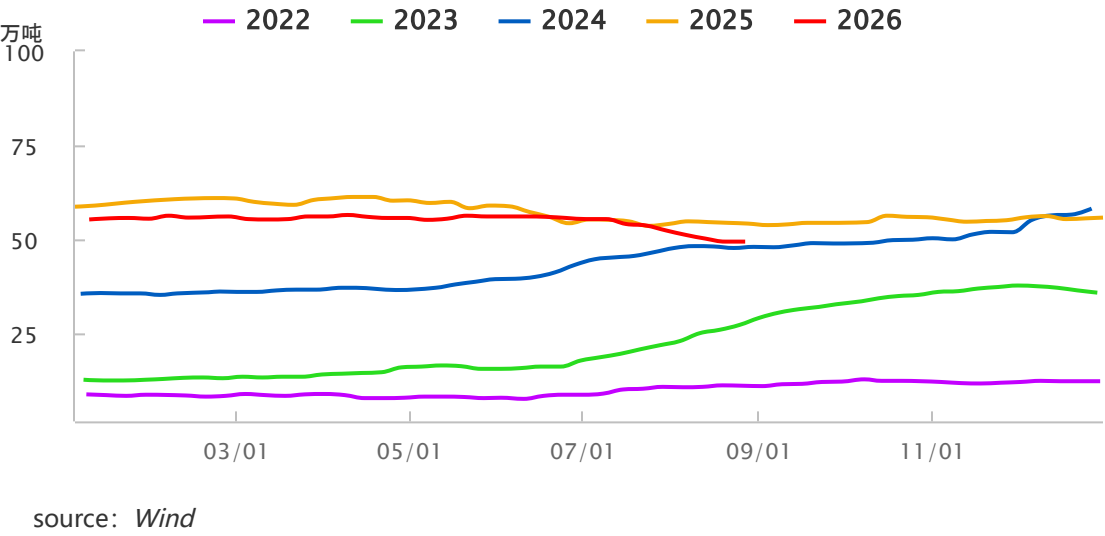


中国光伏组件月度净出口量季节性.

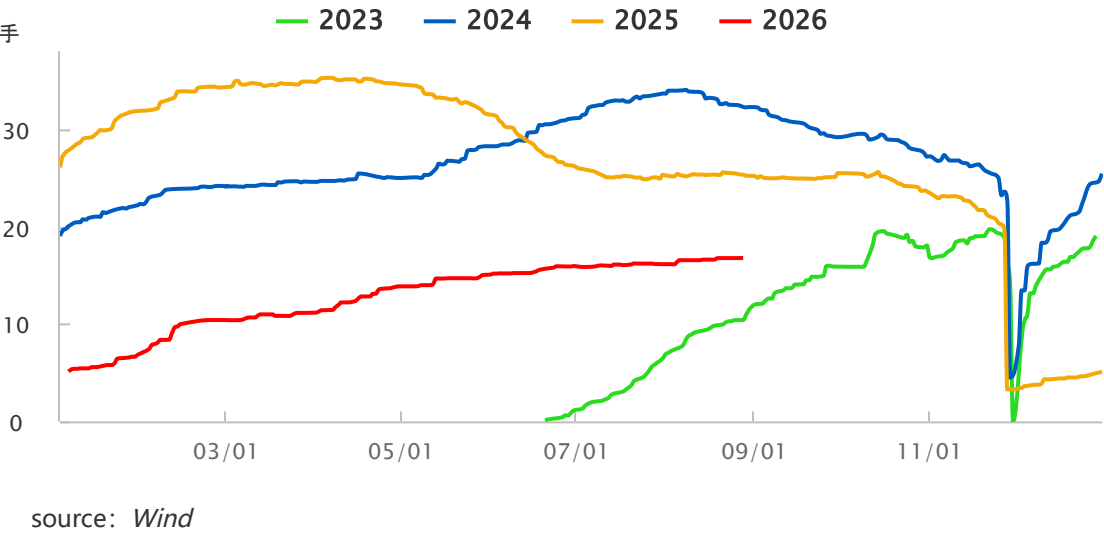


库存

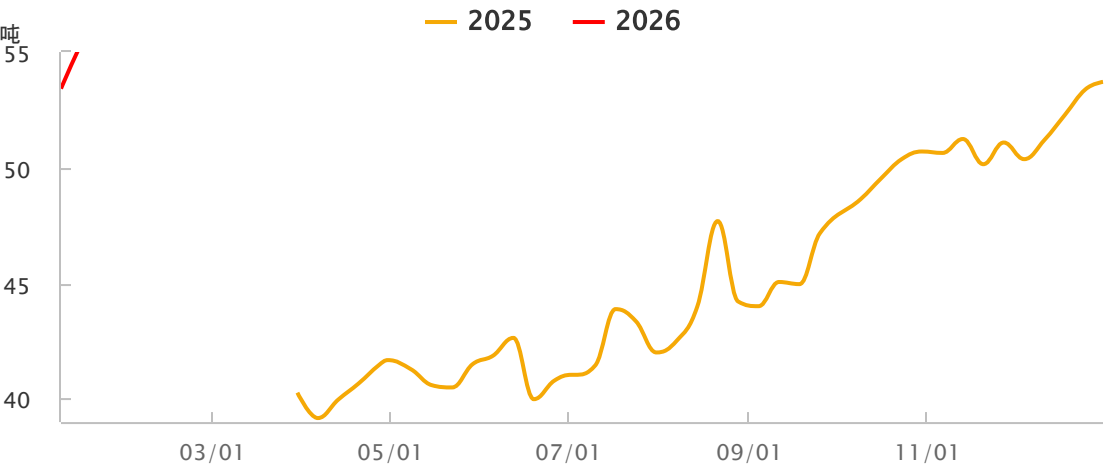
工业硅周度社会库存季节性.



工业硅仓单数量季节性.

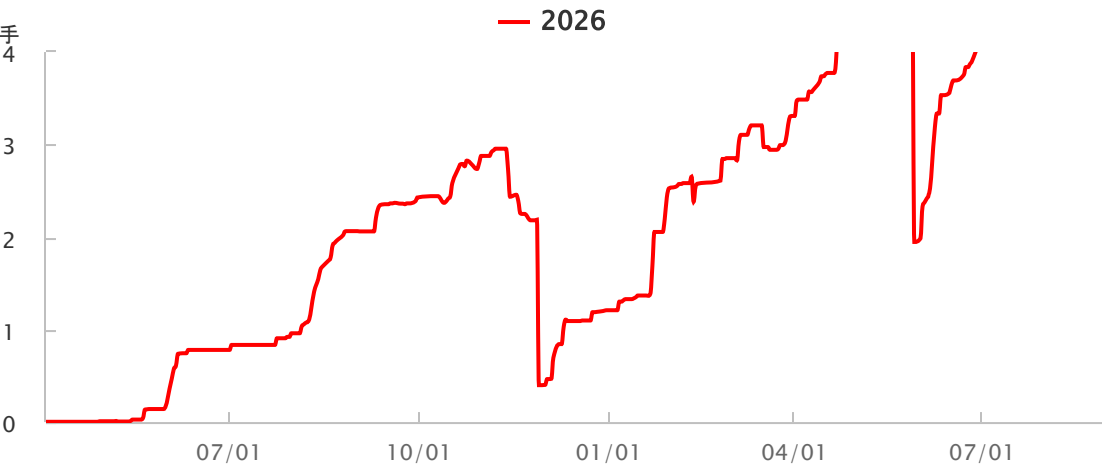


中国多晶硅周度总库存.



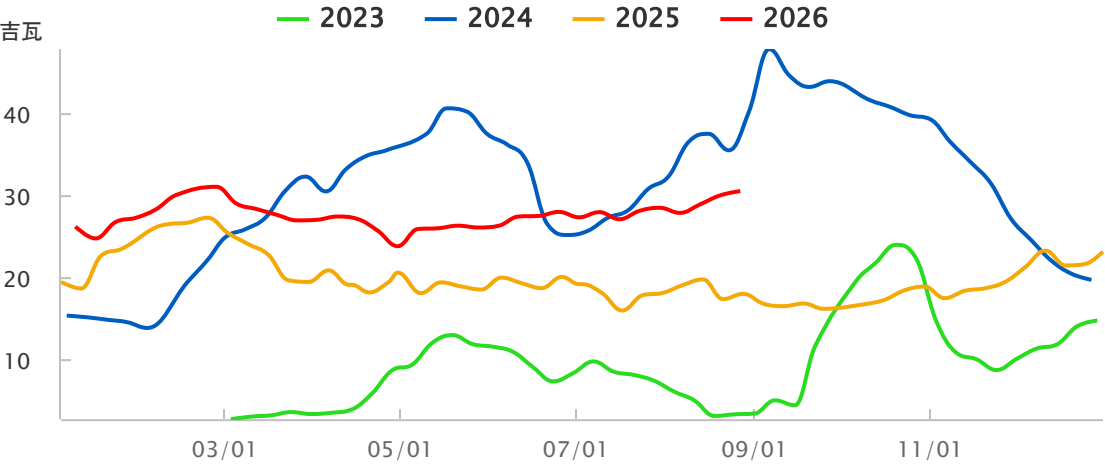
source: Wind

多晶硅库存-仓单.



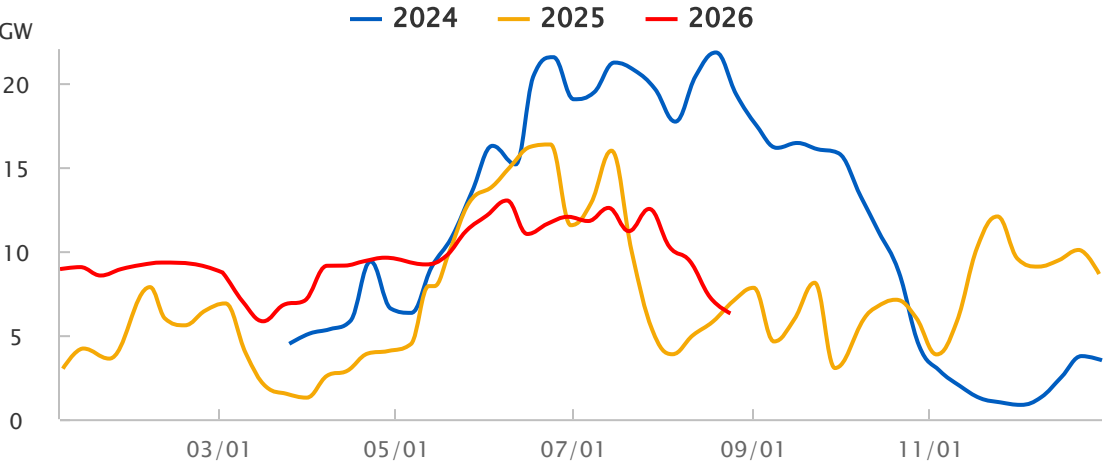
source: Wind

我国硅片周度库存季节性.



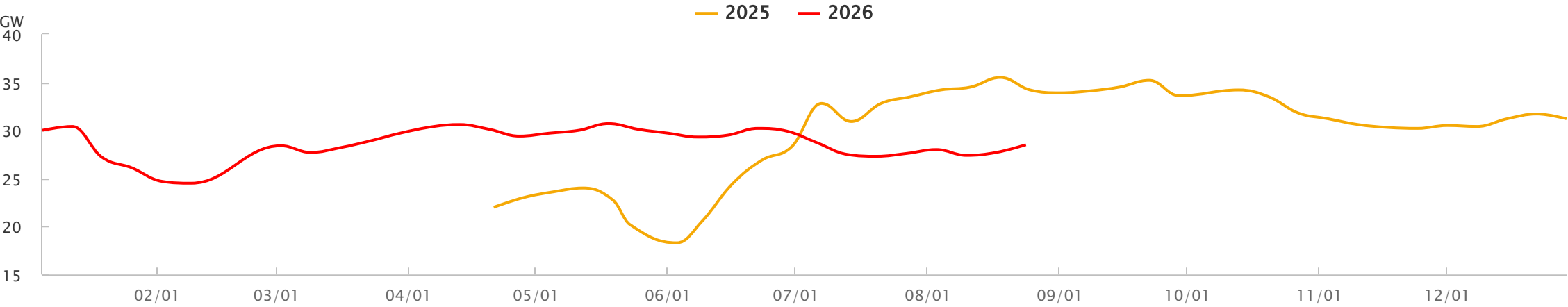
source: Wind

中国光伏电池外销厂周度库存总量季节性.



source: Wind

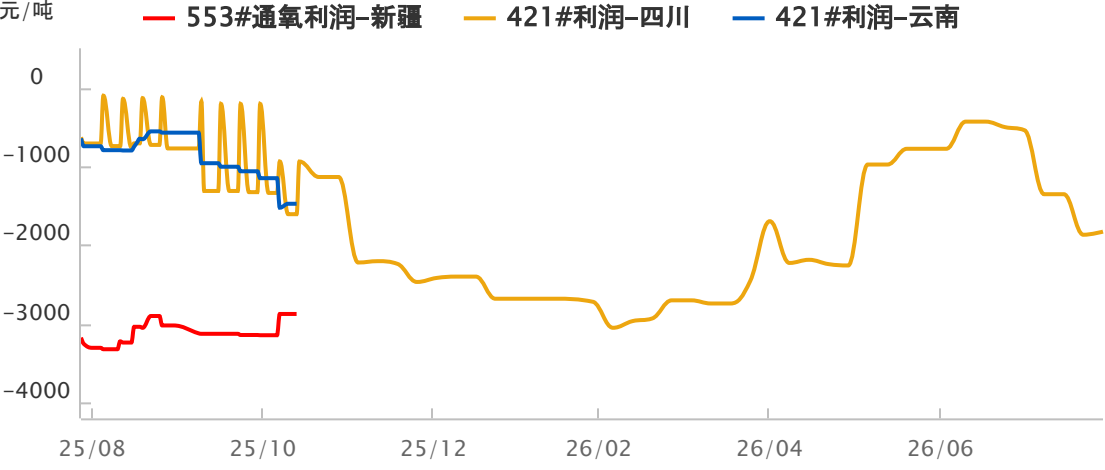
中国光伏组件周度成品库存.



source: Wind

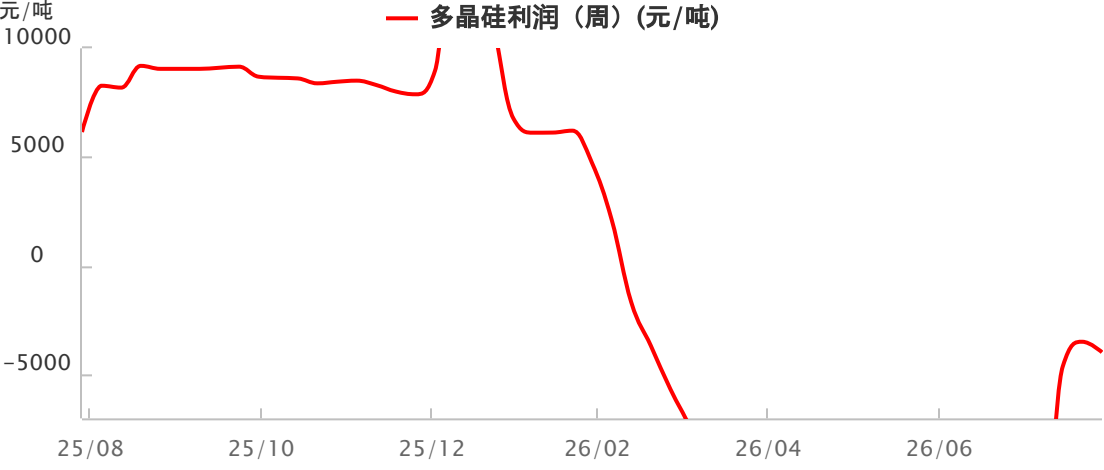
利润

工业硅利润.



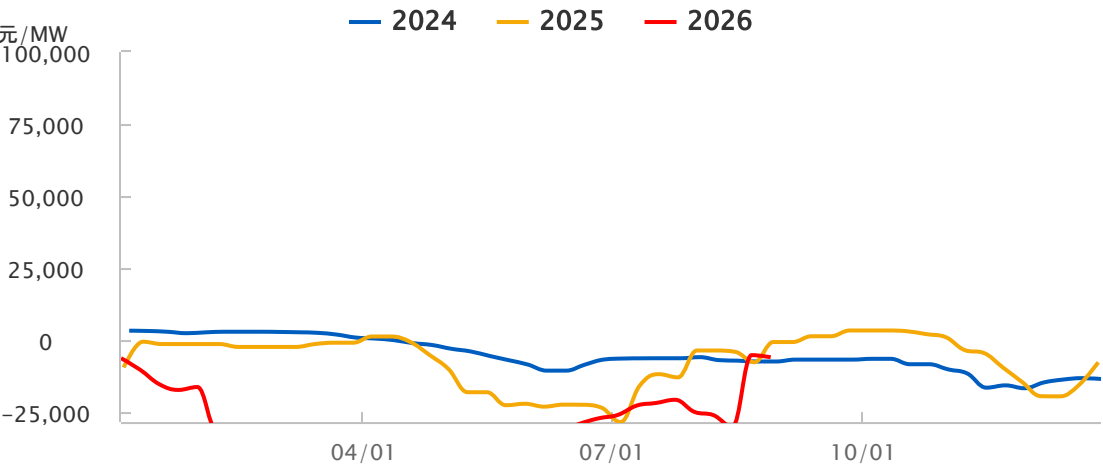
source: Wind

多晶硅周度利润.



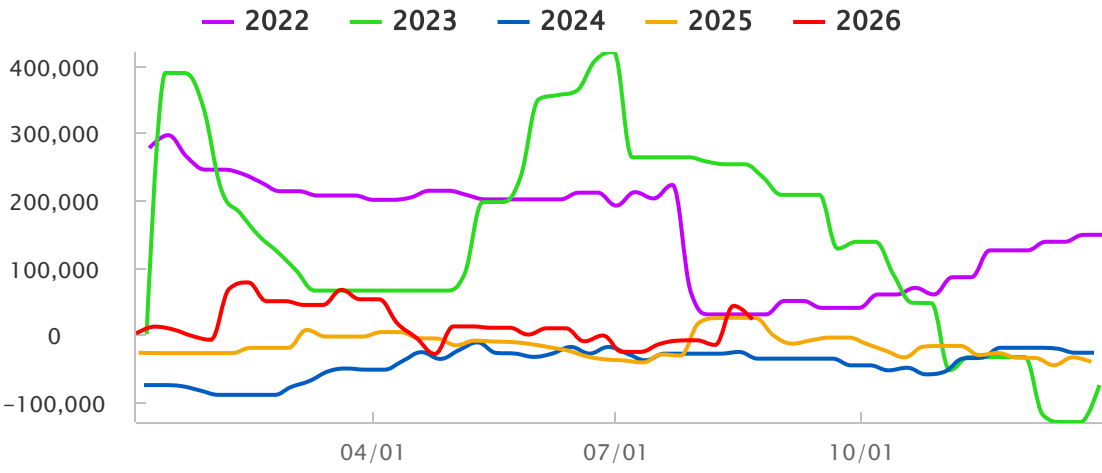
source: Wind

中国硅片利润走势图.



source: *Wind*

中国单晶N型电池片工艺利润季节性.



source: *Wind*