



# 光伏行业周报：产业链价格继续下滑 硅料近期首次降价



硅料：本周成交较少，硅料均价跌至 258 元/kg。随着上游硅粉价格的持续回落、硅片价格的下调，市场普遍对于硅料下跌有着较强的预期，但据调研反馈，只有 2 家成交，其中一家并未降价，而颗粒硅的单笔成交则直接拉低了均价，其他硅料厂并未接单，因此根据此次成交均价下跌来判断硅料价格已显下行趋势，恐为时尚早，12 月的硅料长单签订将在何时落地，何价落地，仍需进一步观望。

硅片：单晶 M6/M10/G12 硅片均价在 5.00、5.85、8.55 元/片左右，分别环比下跌 4.8%、8.1%和 3.1%。单晶硅片近期连续的下跌对市场下游需求的提振现象较为有限，一方面下游电池环节对硅片价格继续下降仍有一定预期，观望情绪不减；另一方面整体下游终端需求也是较为一般。在目前下游需求低迷、而上游硅料价格依然较高带来成本压力的现状下，本月国内不少硅片厂商均有不同程度的减产，市场整体产出环比进一步减少。

电池片：M6/M10/G12 产品的主流成交价格分别为 1.05 元/W、1.10 元/W、1.10/W 左右，整体微跌。硅片降价后，电池片价格也继续走跌，166 电池片因下游采购需求减少，大尺寸渗透率不断提升，已连续 5 周微跌，182 和 210 的成交价格单瓦则同时下降了 2 分钱。尽管目前单晶电池价格已下调，但在下游整体需求低迷，组件厂商开工情况不高的情况下，国内下游组件厂商也基本是按需、按单采购，另一方面下游组件厂商也是对电池进一步降价有着预期。

组件：本周组件价格继续小幅下行，M6/M10/G12 产品的主流成交

价格分别为 1.92 元/W、1.95 元/W、1.95/W 左右。12 月在供应链降价后，终端观望心态更加浓厚，本周国内交付价格仍持续出现下滑，目前 166 单玻价格约每瓦 1.85-1.9 元人民币，500W+单玻组件价格约每瓦 1.9-1.95 元人民币，然而组件厂家基于库存压力，部分厂家仍有低价出售库存的情况，低价区段已听闻每瓦 1.87-1.88 元人民币的出厂价格。展望 12 月后续，组件需求仍旧较为低迷，不少组件厂家下修原先对 12 月产出的预期，后续厂家为了在低迷需求下争抢订单出货，价格竞争已悄然开始，受近期降价的所连带的“买涨不买跌”的影响，下游电站终端对整个上游制造业端降价也是有着进一步的预期。

辅材：光伏玻璃暂未变化，胶膜价格下跌约 8%。本周 3.2mm 光伏玻璃 26 元/平米，2.0mm 光伏玻璃均价为 20 元/平米，与上周报价持平；EVA 胶膜下调至 15.5 元/平米，POE 胶膜 17 元/平米，环比分别下滑 8.82%、7.89%。12 月组件需求并未出现好转，主要项目已经进入尾声，叠加近期主链价格下调，下游倾向“买涨不买跌”，观望情绪较重，预计年内装机需求难以出现拐点，辅材价格支撑较弱。从原材料来看，纯碱价格延续下行，本周库存为 146.79 万吨，环比增加 20.71 万吨，纯碱持续累库，后续仍有降价空间；本周 EVA 光伏料价格下跌至 25000-26000 元/吨，近期价格下跌幅度较大，主要原因在于主链需求不振。22 年装机量确定性增强背景下，EVA 光伏料仍然较为紧缺。

风险提示：光伏装机不达预期；国内外光伏产业政策变化；竞争格局

恶化。

关键词: 光伏

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

[https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1\\_31123](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_31123)

