

# SMM光伏产业链周度报告

2025年03月21日出版

## 摘要

**市场热点：**本周光伏市场整体表现活跃，组件价格持续上涨，分布式项目需求激增，带动组件排产上升。多晶硅和硅片价格保持稳定，但市场需求旺盛，尤其是EVA光伏料和胶膜供不应求。

**行业内情况：**EVA光伏料和胶膜价格因成本和需求双重驱动而预期上行，同时光伏玻璃供应量增加但仍供不应求。电池片方面，Topcon电池排产显著提升，但价格上涨空间有限。

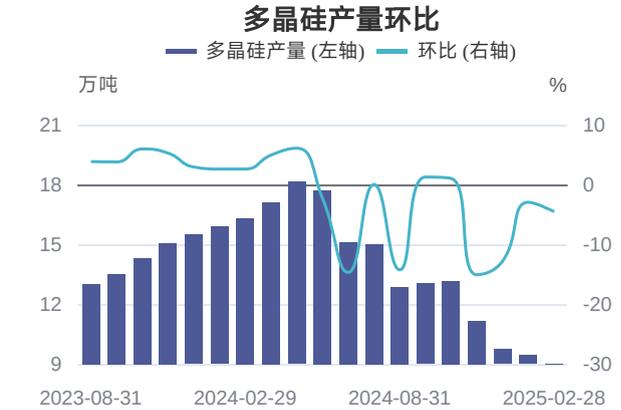
**未来短期看法：**预计短期内光伏市场将维持供需紧张态势，组件价格可能继续上涨，但涨幅或有所收窄。随着4月抢装潮的到来，市场需求有望进一步增长。

## 多晶硅

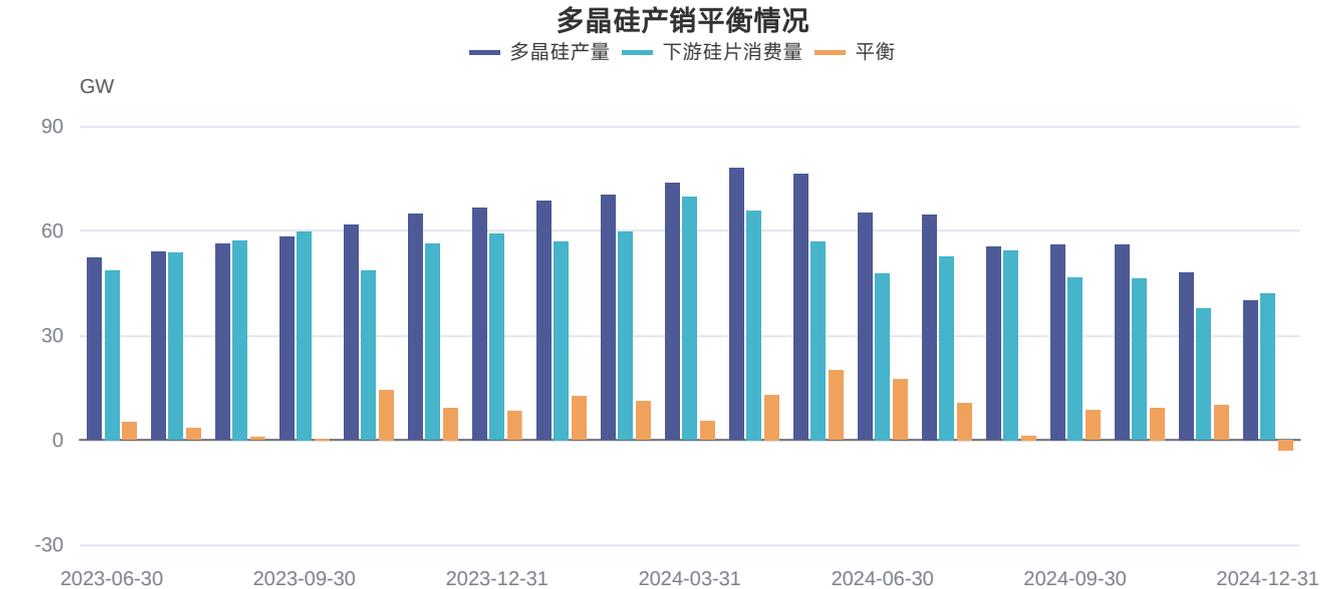
本周N型复投料市场主流成交价格39-45元/千克，N型致密料市场主流成交价格38-42元/千克。本周多晶硅价格暂时保持稳定，新一月市场议价接单逐渐展开。本周前期试探情绪偏弱，硅片企业开工提产在考虑窗口期以及工人招聘等方面遇到一定阻力，可能会低于此前市场预期。硅料企业在库存压力以及老货压力下存在一定销售压力。



数据来源: SMM



数据来源: SMM

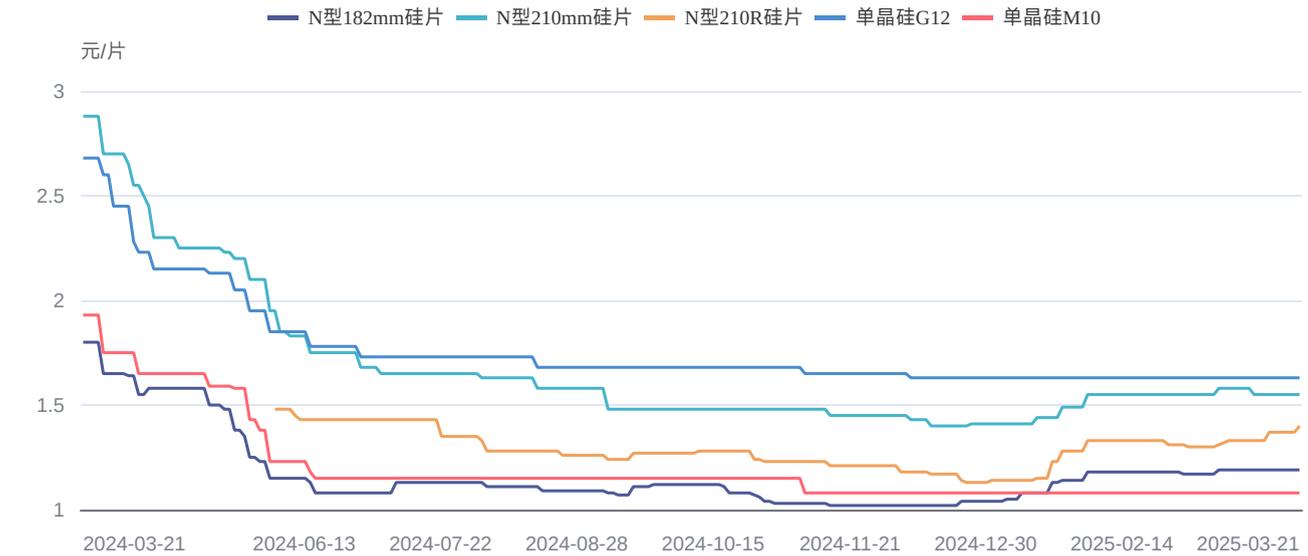


数据来源: SMM

## 硅片

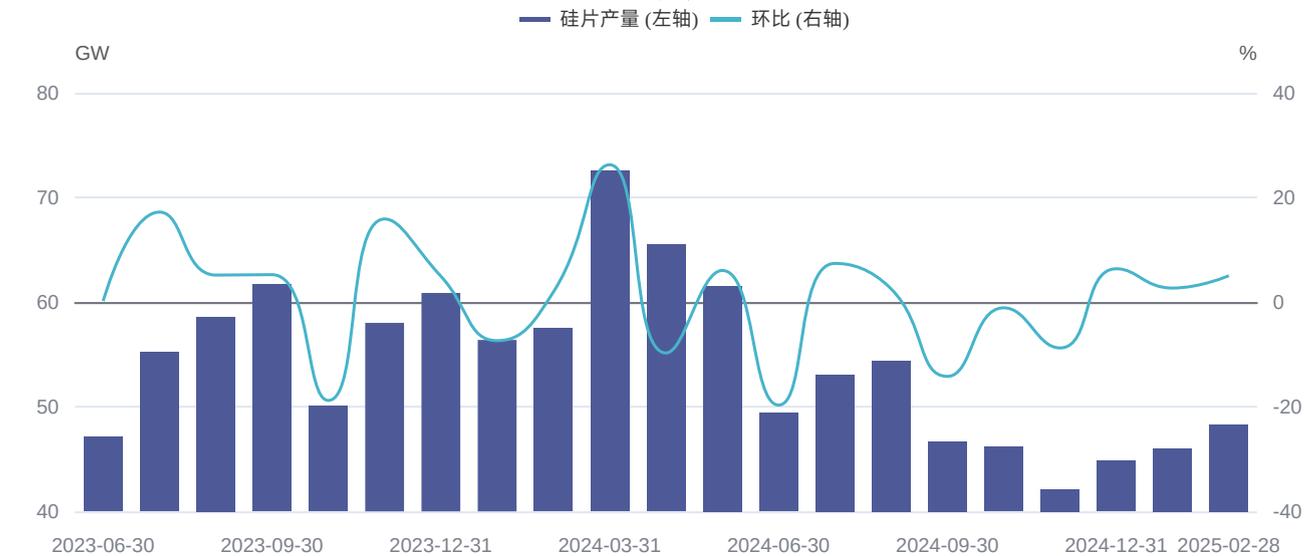
本周国内N型18Xmm硅片1.18-1.2元/片，N型210R价格1.35-1.4元/片，N型210mm硅片价格1.5-1.55元/片。本周硅片价格保持稳定，个别企业对210R硅片出现1.45元/片试探性报价，但市场还未真正成交，受抢装窗口期、开工性价比以及招聘人工问题等考虑，4月硅片开工恐不及预期。

## 光伏硅片价格



数据来源: SMM

## 硅片产量



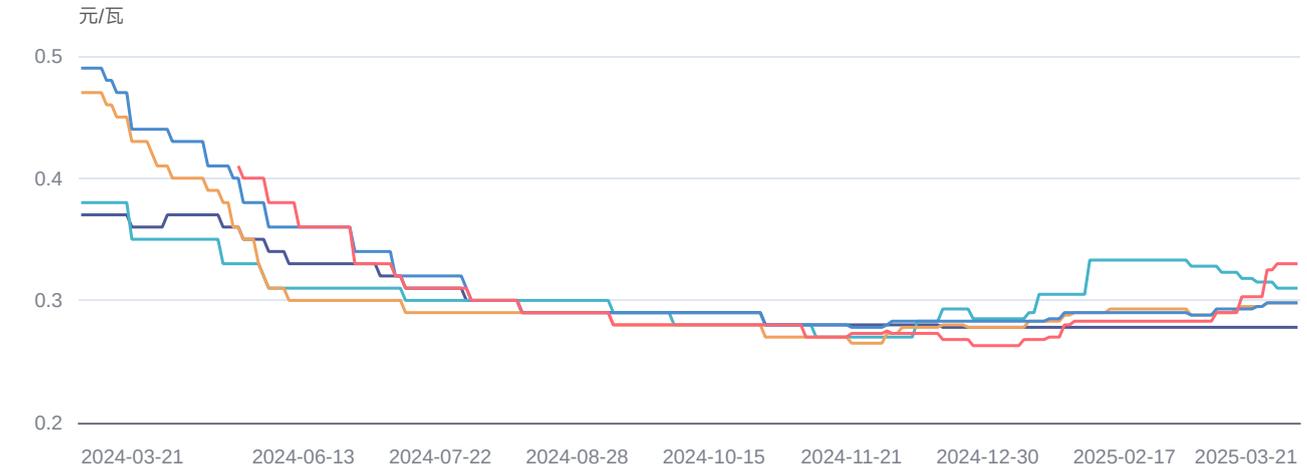
数据来源: SMM

## 电池片

本周电池片市场价格涨势走弱，Topcon183与210尺寸电池微幅补涨，Topcon210RN电池低价上抬，高价企稳。高效PERC182电池片价格维持在0.31-0.32元/W，Topcon183电池片价格为0.30-0.30元/W，Topcon210RN电池片价格为0.33-0.34元/W，Topcon210电池片价格为0.30-0.30元/W。尽管需求激增，但专业化电池厂家提产空间有限，电池供应增量主要依靠一体化厂家开工率提升。本周电池厂家出货仍较紧张，库存低位，价格预计继续坚挺。

### 电池片价格

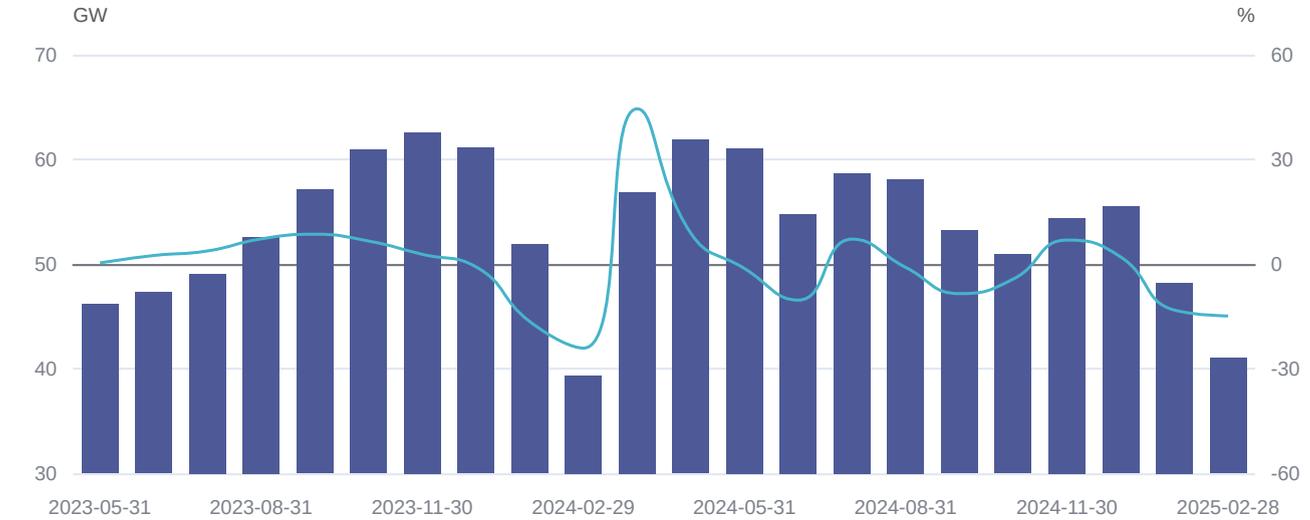
— 单晶PERC电池片-210mm - 均价 — 单晶PERC电池片-182mm - 均价 — 单晶Topcon电池片-183mm - 均价  
— 单晶Topcon电池片-210mm - 均价 — 单晶Topcon电池片-210R - 均价



数据来源: SMM

### 电池片月度产量

— 电池片月度产量 (左轴) — 环比 (右轴)



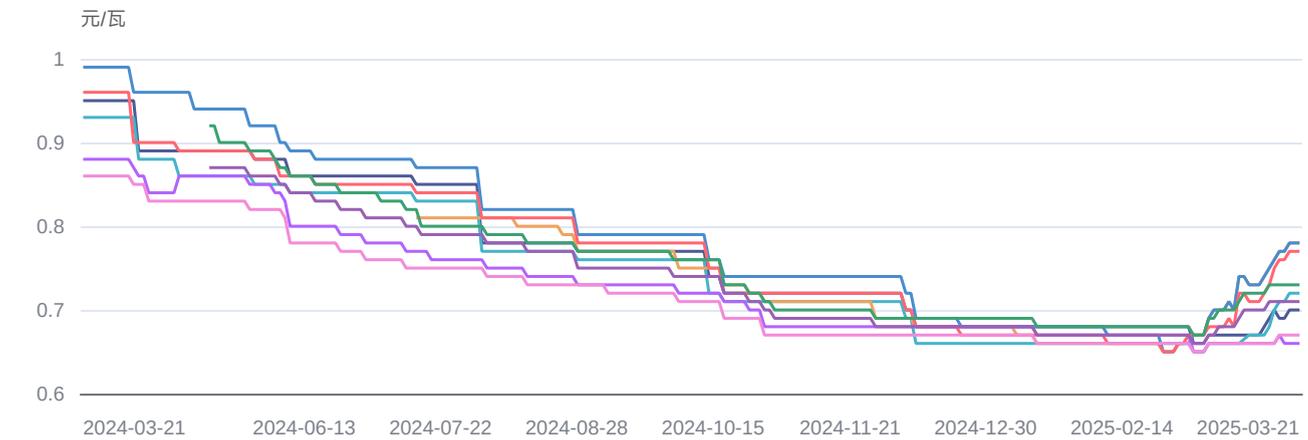
数据来源: SMM

## 组件

本周组件价格继续上行，分布式N型182组件目前价格在0.766-0.774元/W附近，均价较上周五上调0.023元/W，分布式N型210组件目前价格在0.772-0.78元/W，均价较上周五上调0.014元/W。集中式N型182组件目前价格在0.704-0.722元/W，均价较上周五上调0.004元/W，集中式N型210组件目前价格在0.719-0.737元/W，均价较上周五上调0.004元/W。本周组件价格上行力度较上周小幅收窄，整体来看，头部各组件厂家目前受430抢装影响下，近期都以分布式订单交货为主，且优先高价订单交付。本周头部几家厂家情绪也高度一致，周内分布式组件报价都抬至0.8元/W附近，但成交价格跟涨较慢，且目前分布式组件市场梯度价差较大，整体来看，0.8元/W或个别更高订单多出自分销商途径，头部大厂本周分布式高价成交价格则在0.78元/W附近

## 组件价格

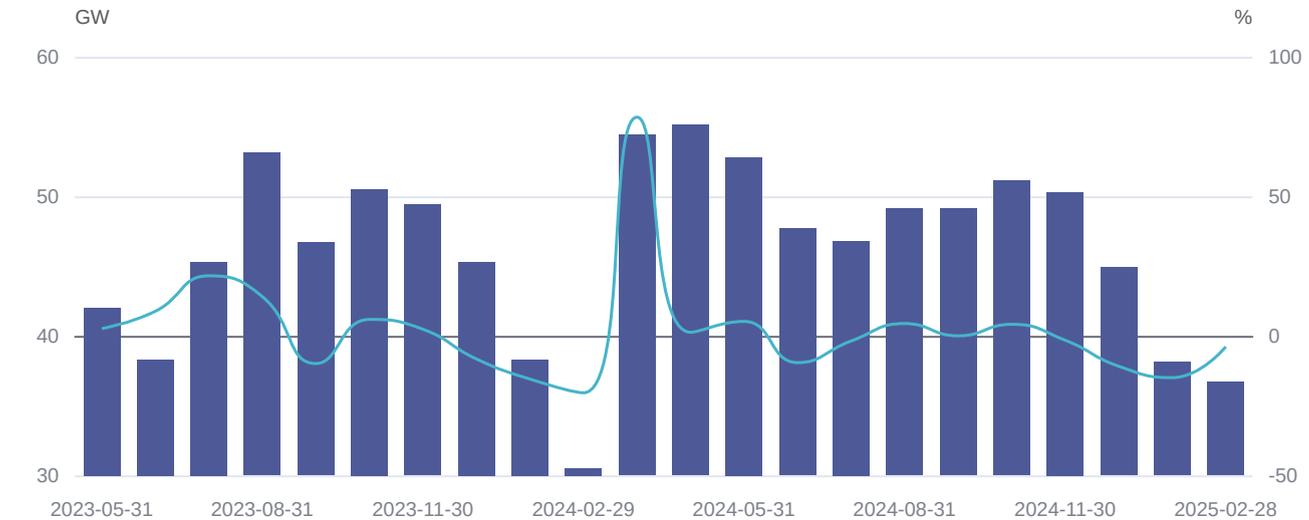
PERC组件双面-210mm PERC组件双面-182mm Topcon组件-210R Topcon组件-210mm Topcon组件-182mm  
单/双面PERC210mm组件-集中式项目 单/双面PERC182mm组件-集中式项目 N型210mm组件-集中式项目 N型182mm组件-集中式项目



数据来源: SMM

## 组件月度产量

组件月度产量 (左轴) 环比 (右轴)



数据来源: SMM

## 终端

2025年3月10日至2025年3月16日当周，SMM统计国内包括晶科能源股份有限公司、隆基绿能科技股份有限公司、正泰新能科技股份有限公司、协鑫集成科技股份有限公司等多家企业中标光伏组件项目标段共33项，其中披露装机容量项目共17项。本周采购定标组件型号包括N型TOPCon光伏组件等。中标价格分布区间集中0.69-0.80元/瓦；单周加权均价为0.69元/瓦，与上周相比下降0.02元/瓦；中标总采购容量为473.21MW，相比上周减少32102 MW。由于中国大唐集团等大型光伏组件采购项目都集中在上周，而本周无超过200兆瓦的项目，使得两周的中标总采购容量差距巨大。统计当周明确的N型组件采购容量约178.61MW，占比37.74%。

统计当周主要中标信息：

1. 中国电建昆明院云南省楚雄州永仁县班别、潘古里、鸡田村光伏发电项目167.55872MWp光伏组件采购项目中，正泰新能科技股份有限公司和协鑫集成科技股份有限公司以0.69元/W的价格中标。该

项目拟采购总装机容量为167.56MW的N型光伏组件。

2.宣城东新智慧能源科技有限公司1.9兆瓦光伏组件采购二次项目中，合肥蓝蓝电力工程有限公司以0.72元/W的价格中标。该项目拟采购总装机容量为1.9MW、功率为610W的N型TOPCon组件。

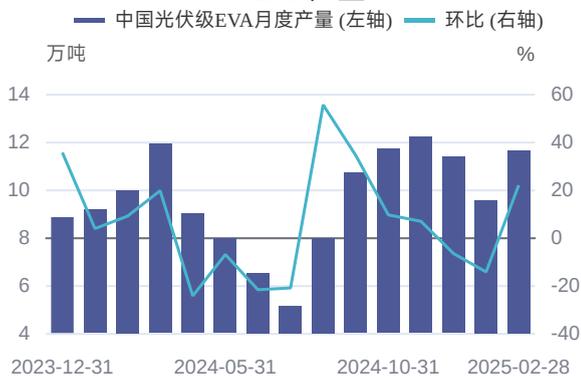
## 辅材：EVA&POE&胶膜

本周光伏胶膜市场整体呈现供不应求的局面，EVA胶膜主流成交价格在13300-13500元/吨，EPE胶膜主流成交价格在15200-15500元/吨。成本端来看，EVA光伏料价格高位，为胶膜价格上涨提供了成本支撑。需求端受国内“抢装潮”影响，分布式光伏需求激增，组件排产上升，下游需求旺盛。加之胶膜成本承压严重，成本端与需求端的双重推动下，预计胶膜价格呈上行趋势。

本周光伏级EVA主流成交价格在11550-11900元/吨，发泡级与线缆级价格在光伏料价格带动下也有小幅上调。部分石化厂检修延期，光伏EVA粒子现货紧缺有所缓解，但市场整体仍呈现供小于求局面。需求端受“430”与“531”抢装潮影响，国内分布式项目对现货需求形成强劲拉力，推动组件排产上升，下游需求旺盛。然而，光伏EVA价格上涨或受制于下游胶膜成本承受压力，预计近期EVA光伏料价格高位整理。

POE光伏料方面，国内到厂价约为12000-14000元/吨，价格暂稳。尽管POE价格稳定，但由于市场需求持续增长，尤其是分布式光伏项目的增加，POE的需求也相应提升。预计未来随着组件排产的进一步增加，POE光伏料的需求有所上升，价格有望维持稳定或小幅上涨。

### EVA产量



数据来源: SMM

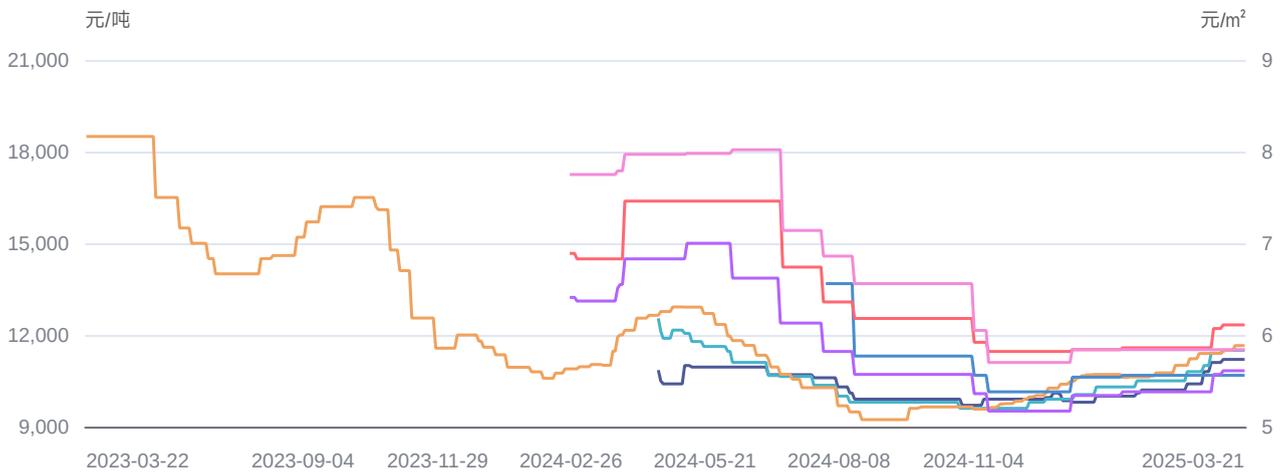
### 胶膜产量



数据来源: SMM

## EVA光伏料价格

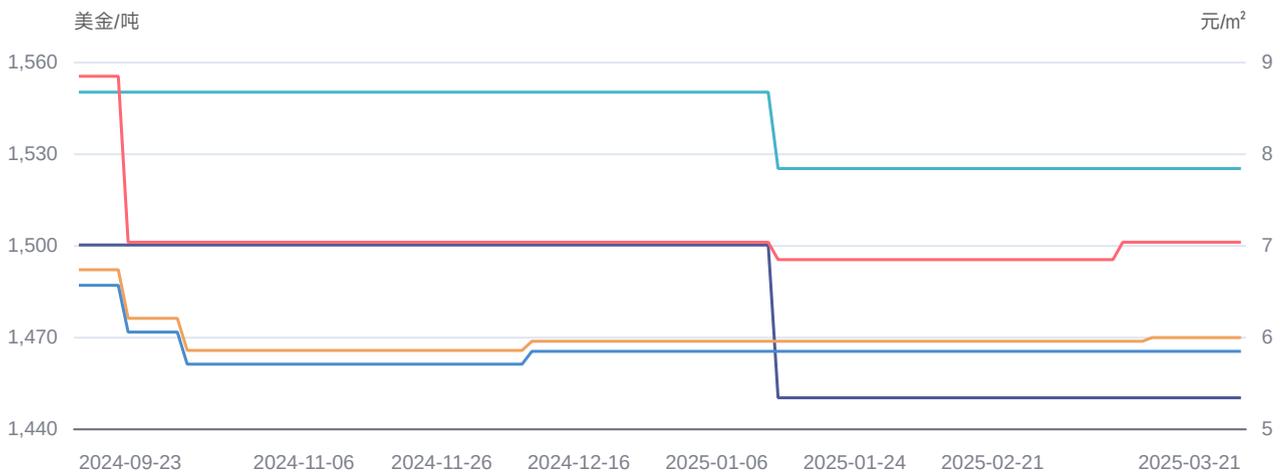
— 发泡级EVA (左轴) — 线缆级EVA (左轴) — 光伏级EVA (左轴) — 高抗PID透明EVA胶膜-400g/m<sup>2</sup> (右轴) — 光伏白色EVA胶膜-420g/m<sup>2</sup> (右轴)  
— 光伏透明EVA胶膜-420g/m<sup>2</sup> (右轴) — 光伏EPE胶膜-380g/m<sup>2</sup> (右轴)



数据来源: SMM

## PV POE价格

— 进口4碳链-光伏级POE (左轴) — 进口8碳链-光伏级POE (左轴) — 光伏EPE胶膜-390g/m<sup>2</sup> (右轴) — 光伏EPE胶膜-380g/m<sup>2</sup> (右轴)  
— 光伏POE胶膜-380g/m<sup>2</sup> (右轴)



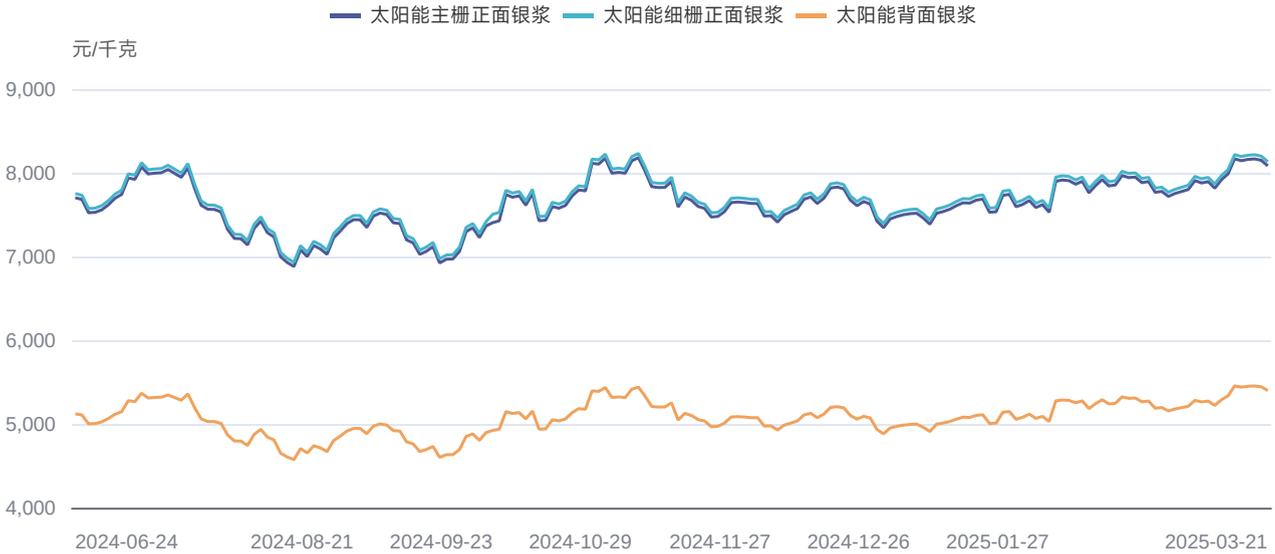
数据来源: SMM

## 辅材：银浆

本周太阳能背面银浆的参考均价在5399-5454元/千克；太阳能正面细栅参考均价为8133-8216元/千克；太阳能正面主栅参考均价为8083-8166元/千克。硝酸银企业提及上半年光伏装机订单表现维持增长，银价上涨暂未影响其原料方面刚需备库。但非光伏领域的电子银浆领域消费表现相对较差，部分电子银浆领域仍面临一定的挑战。

从白银原料端看，本周周中沪期银交割，部分贸易商交仓移库后市场流通精炼银货源短暂偏紧。临近周末，银价冲高回落调，买方刚需逢低点价。上半年光伏装机需求仍将成为未来银浆价格将保持高位震荡的主要支撑。从生产端来看，本周光伏银浆生产企业订单情况良好，尤其是光伏装机订单持续增长，带动了银浆的需求。然而，由于部分企业的提产空间有限，电池供应提升主要依靠一体化厂家开工率的拉升。此外，分布式抢装订单较多，短期内各组件厂家库存维持去库态势，积极接单，这些因素共同支撑了银浆价格的稳定。

### 银浆价格

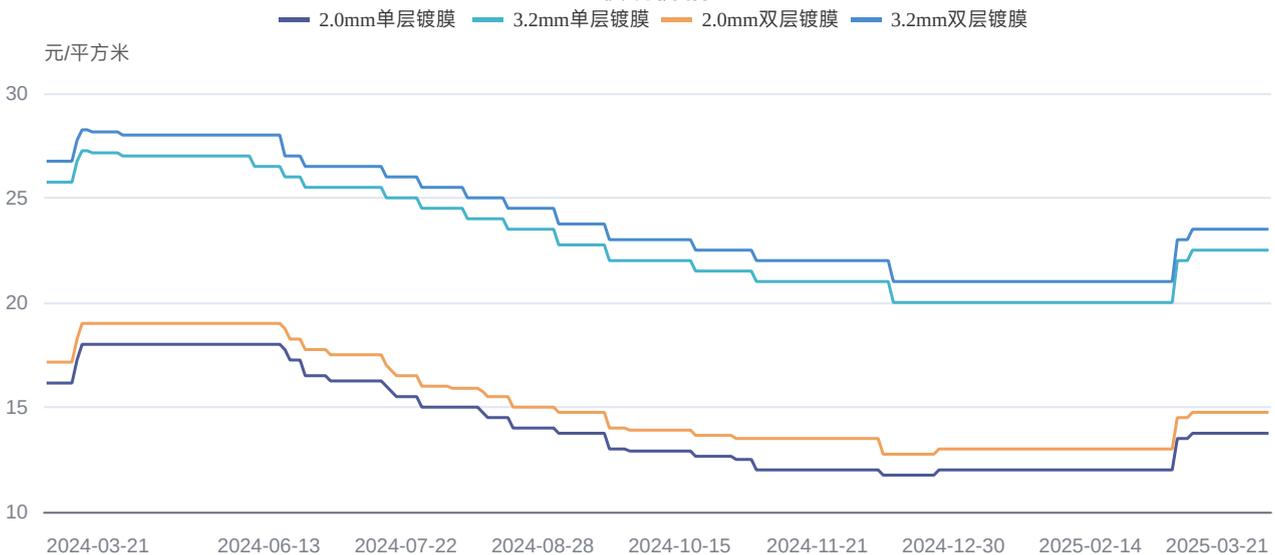


数据来源: SMM

## 辅材：光伏玻璃

本周光伏玻璃报价暂稳，截至当前国内2.0mm单层镀膜主流报价为14.0元/平方米，主流成交价格为13.5元/平方米；3.2mm单层镀膜主流报价为22.5元/平方米；2.0mm双层镀膜主流报价为14.5-15.0元/平方米；3.2mm双层镀膜主流报价为23.0-24.0元/平方米。本周国内市场成交稳定，临近3月底，多数组件企业关注后续玻璃价格为主。供应端方面，本周国内江苏地区800吨/天窑炉进入冷修，周度供应量稍有减少，但后续仍有新增窑炉点火计划，整体供应量维持增长态势。需求端方面，近期组件排产稳中有增，且4月组件排产仍将大幅走高，随着组件企业的前期囤货原料库存即将消耗完毕，后续订单量有望增长较多。预计在供不应求的情况下，4月新单价格将再度上涨。

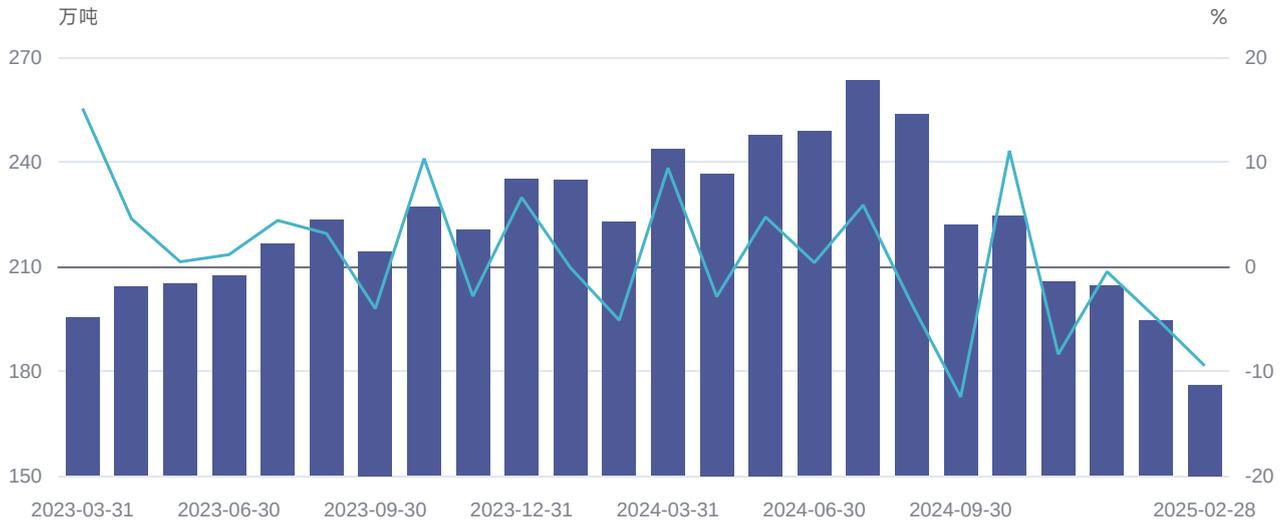
### 玻璃价格



数据来源: SMM

玻璃产量

— 中国光伏玻璃月度产量 (左轴) — 环比 (右轴)



数据来源: SMM

## 辅材: 高纯石英砂

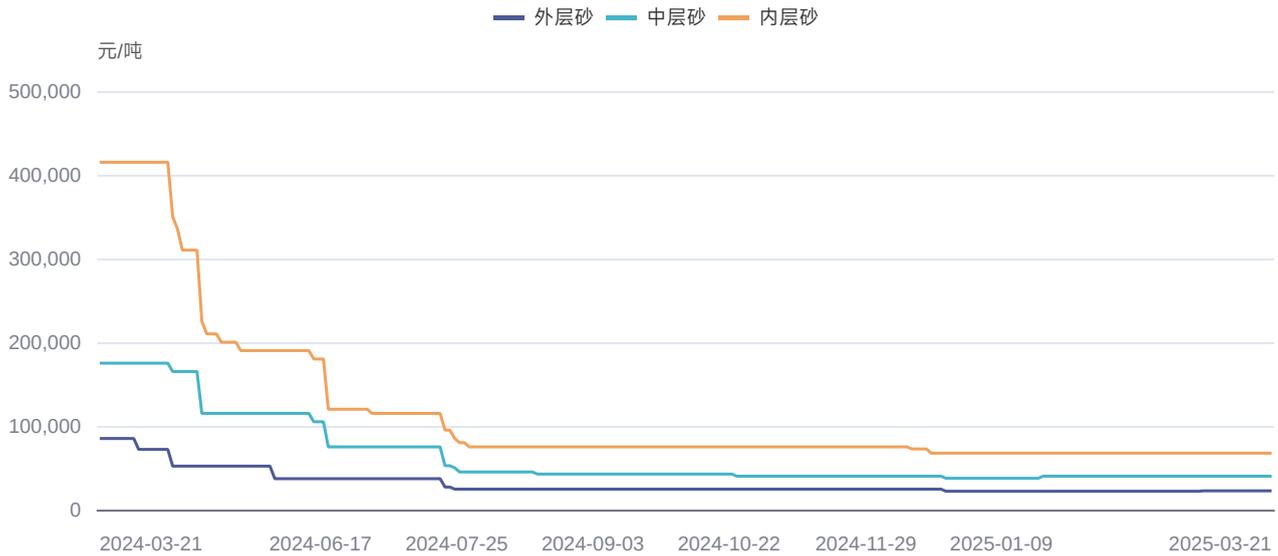
高纯石英砂：本周，国内高纯石英砂报价区间暂时维持稳定，中层砂报价重心上调。目前市场报价如下：内层砂每吨6.5-7.5万元，中层砂每吨3.5-4.5万元，外层砂每吨2.0-2.5万元。近期国内砂企报价小幅提高，但由于坩埚成交重心近期受需求端弱勢叠加库存水位较高的影响导致下降，对原料涨价的抵触心理进一步增强，且坩埚企业当前在手原料库存尚未完全消耗完毕，同时合成砂以及进口砂近期供应增多，国产砂需求未有明显提升，预计后续价格仍将博弈为主。

从需求方面来看，坩埚企业的采购意愿较低，主要原因是当前市场需求较弱，且坩埚企业手中的原料库存较高。此外，由于合成砂和进口砂的供应增加，国产砂的需求并未显著提升，这也使得坩埚企业对高价原料的接受度降低，整体需求疲软。

从供应方面来看，国内砂企的产量保持稳定，部分龙头企业开工率维持低位，但其他企业在春节后已恢复生产，整体供应量有所上升。然而，由于下游企业采购意愿不强，砂企库存仍处于高位，短期内供应压力较大。

针对本周高纯石英砂价格行情走势，预计未来价格仍将维持博弈状态。尽管国内砂企报价有所上调，但市场需求疲软和库存压力较大的情况下，价格上涨动力不足。预计在未来一段时间内，高纯石英砂价格将保持相对稳定，供需双方将继续进行价格博弈。

## 高纯石英砂价格



数据来源: SMM

## 辅材: 铝制光伏型材

光伏铝型材：本周光伏型材制造企业受益于下游组件厂商积极的采购需求，行业开工率维持高位运行。SMM调研了解，头部企业产线基本实现满产状态，成品周转周期显著优化至7-10个工作日区间。需特别关注的是，面对即将到来的“531”年度并网截止时点，部分头部企业已主动调整生产策略，针对主流版型产品开展前置性库存准备，以规避供应链波动风险。整体来看，光伏型材市场在短期内仍将保持较高的景气度，但后续需密切关注美国关税政策的变化以及下游需求的实际释放情况。

电解铝现货价格方面，SMM A00周均价为17061元/吨，较上周四下跌274元/吨。宏观面上，昨夜美联储3月议息会议宣布维持基准利率不变，并释放年内启动降息的鸽派信号，市场风险偏好回升助推铝价反弹。基本上，国内铝锭库存继续下降，截至3月20日，国内主流消费地电解铝锭库存83.9万吨，环比上周四减少2.8万吨。供应端，电解铝即时完全平均成本有所松动，需求端则因铝价自高位调整后刺激终端企业补库需求，下游开工延续扩张态势。预计下周沪铝主力2505合约将运行于20600-21400元/吨，伦铝将运行于2640-2760美元/吨。未来铝价走势仍需关注国内外宏观经济环境及供需变化。

光伏边框与SMM A00价格走势

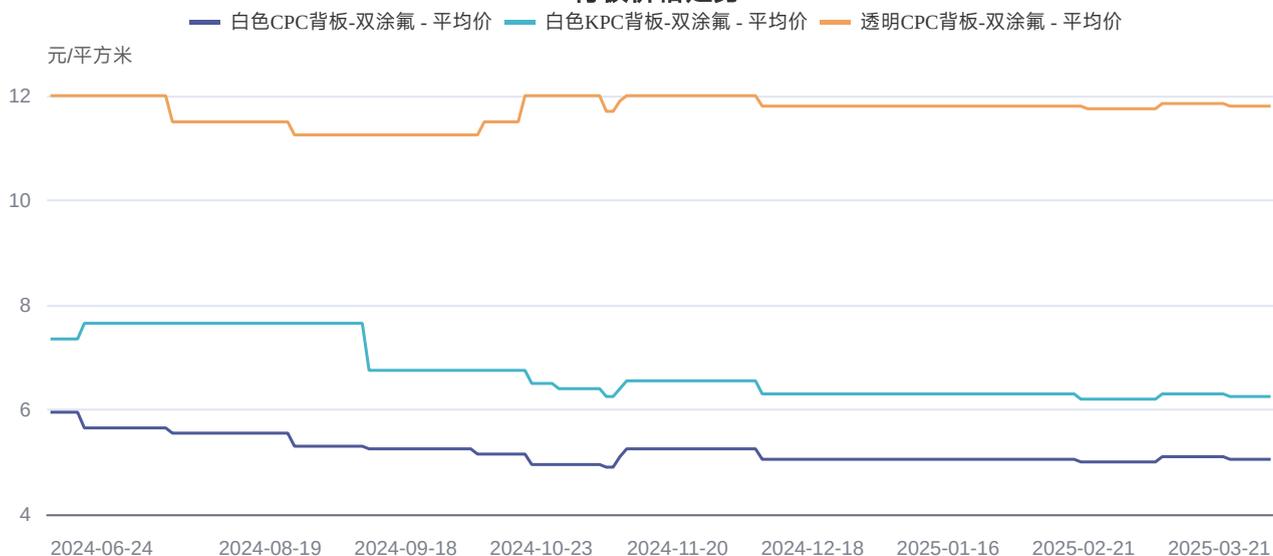


数据来源: SMM

## 辅材: 背板

本周光伏背板价格低位持稳。白色CPC背板-双涂氟市场价格在4.9-5.2元/平方米附近，透明CPC背板-双涂氟价格在11.3-12.3元/平方米附近，价格下行0.05元/平方米。背板市场需求持续微弱，临近月底，新一轮月度订单陆续开始进行，但目前下游单玻组件需求持续走弱，预计4月背板订单情况也没有太大上行增长，整体行业产量或将维持3月水平，全行业继续保持极低开工水平。

背板价格走势



数据来源: SMM

\*本报告由上海有色网信息科技股份有限公司（以下简称“上海有色网”）独立创作或汇编而成，上海有色网依法享有完整的著作权，受《中华人民共和国著作权法》《中华人民共和国商标法》《中华人民共和国反不正当竞争法》等相关法律法规以及适用的国际条约的全面保护。未经上海有色网书面授权，任何单位和个人不得以任何形式转载、修改、销售、转让、展示、翻译、汇编、传播或泄露本报告内容给第三方，亦不得许可第三方使用。对于任何未经授权

的使用行为，上海有色网将依法追究侵权责任，要求侵权方承担包括但不限于合同违约责任、返还不当得利以及赔偿直接和间接经济损失等法律责任。

\*本报告所包含的内容，包括但不限于资讯、文章、数据、图表、图片、音频、视频、标识、广告、商标、商号、域名、版面设计等任何信息，均为上海有色网及其相关权利人所有或持有，受到《中华人民共和国著作权法》《中华人民共和国商标法》《中华人民共和国反不正当竞争法》等法律法规以及适用的国际条约中有关著作权、商标权、域名权、商业数据信息产权及其他相关权利的严格保护。未经上海有色网书面许可，严禁任何机构和个人对上述内容进行转载、修改、使用、销售、转让、展示、翻译、汇编、传播或以其他方式泄露给第三方，或授权第三方使用。违反上述规定的行为，上海有色网将采取法律手段追究侵权者的责任，要求其承担相应的法律责任，包括但不限于合同违约责任、返还不当得利以及赔偿直接和间接经济损失等。

\*本报告中除公开信息外的其他数据均是基于公开信息（包括但不限于行业新闻、研讨会、展览会、企业财报、券商报告、国家统计局数据、海关进出口数据、各大协会和机构公布的各类数据等等），并依托SMM内部数据库模型，由研究小组进行综合分析和合理推断得出，仅供参考，不构成决策建议，客户决策应自主判断，与上海有色网无关。

上海有色网对本声明条款拥有最终解释权，并保留根据实际情况对声明内容进行调整和修改的权利。