

市场逻辑：

- ① 近期行业产线调整较为频繁
- ② 下游实际需求偏弱，订单量明显不足
- ③ 后续行业仍存减产预期

本期（2025年11月7日至11月13日）光伏玻璃11月2.0mm单镀(面板) 报价12.5-13元/平米，多家企业挺价13，个别小厂报价12.5；2.0mm双镀（面板）13.5-14元/平米，3.2mm单镀（面板）基于需求减少，各家报价差异较大，行业均价大致在19.5-20.8元/平米左右，以上报价均为含税送到价。

表1 光伏玻璃供需数据一览表

指标名称	本期	上期	涨跌值	涨跌幅	下期预测	涨跌值	涨跌幅
国内在产产能	89380	88130	1250	1.42%	88180	-1200	-1.34%
国内在产窑炉数量	90	89	1	1.12%	89	-1	-1.11%
国内在产产线数量	403	397	6	1.51%	397	-6	-1.49%
行业产能利用率	68.35	67.40	增加 0.95 个百分点	-	66.80	减少 1.55 个百分点	-
行业开工率	61.22	60.96	增加 0.26 个百分点	-	60.54	减少 0.68 个百分点	-
库存天数	29.08	28.37	0.71	2.50%	30.00	0.92	3.16%
样本企业库存量	141.92	138.79	3.13	2.26%	145.00	3.08	2.17%
2.0mm 单吨净利	109	108	1.00	0.93%	50	-59	-54.13%
3.2mm 单吨净利	74	74	0.00	0.00%	11	-63	-85.14%

上表单位：国内在产产能单位为吨/日；国内在产窑炉数量单位为座；行业产能利用率、行业开工率数据单位为%；库存天数单位为天；样本企业库存量为万吨；净利单位为元/吨。

周度综述：本周光伏玻璃价格暂稳，供给增加，需求偏弱。供给端，本周市场一条产线引头子、一条产线点火，整体供给上行，预估下周存产线冷修预期，预估减量为1200吨/日；需求端持续偏弱，多家企业订单反馈难以做到产销持平，行业库存仍在上行，综合来看，光伏玻璃整体行情偏弱，市场价格阶段性暂稳，后期不排除调整的可能。

第一章 本期市场概述

快速定位 | 市场概述 | 供需平衡 | 成本利润 | 供应 | 需求 | 库存 | 相关市场分析 | 市场展望 | 方法论 | 声明

1.1 中国光伏玻璃周度市场分析

本期光伏玻璃价格稳中小降，整体成交在13元/平米上下，个别企业存低价。光伏玻璃11月2.0mm单镀（面板）报价12.5-13元/平米，多家企业挺价13，个别小厂报价12.5；2.0mm双镀（面板）13.5-14元/平米，3.2mm单镀（面板）基于需求减少，各家报价差异较大，行业均价大致在19.5-20.8元/平米左右，以上报价均为含税送到价。

表2 光伏玻璃及相关产品周度价格一览表

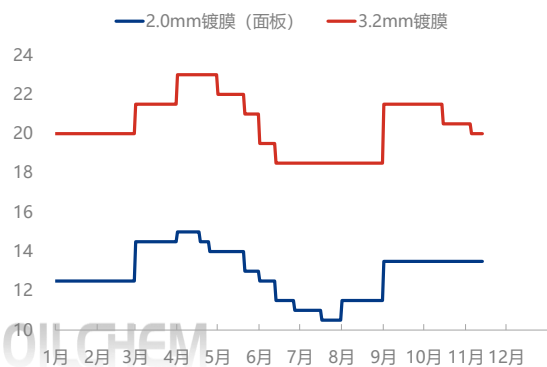
产品	类别	本期均值	上期均值	涨跌值	涨跌幅	单位
纯碱	重碱	1250	1250	0.00	0.00%	元/吨
光伏玻璃	2.0mm 单镀（面板）	12.5-13	12.5-13	0.00	0.00%	元/平米
	2.0mm 双镀（面板）	13.5-14	13.5-14	0.00	0.00%	元/平米
	2.0mm 背板	11.5-12	11.5-12	0.00	0.00%	元/平米
	3.2mm 单镀成品（面板）	19.5-20.8	19.5-20.8	0.00	0.00%	元/平米
光伏组件	182 双面双玻 N 型组件	0.690	0.690	0.000	0.00%	元/瓦
	矩形双面双玻 N 型组件	0.680	0.680	0.00	0.00%	元/瓦
	210 双面双玻 N 型组件	0.700	0.700	0.00	0.00%	元/瓦

备注：2.0mm背板报价为面板减了1元镀膜价格；不含丝印、不含打孔，这两项选配，单独加费用。

数据来源：隆众资讯

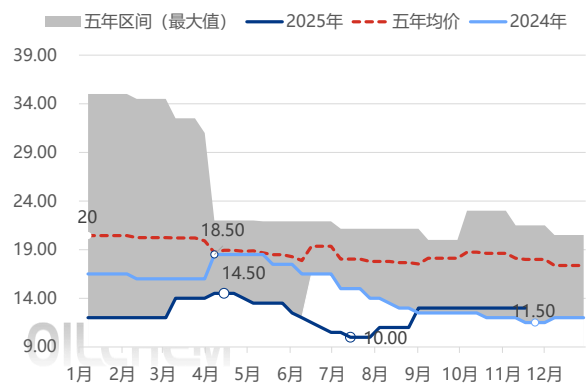
具体来看，目前行业11月多家企业仍在挺价13元/平米，部分存低价结算情况，上下游博弈持续。

图1 国内光伏玻璃价格走势图（元/平米）



数据来源：隆众资讯

图2 2024-2025年光伏玻璃2.0mm单镀（面板）价格走势图对比图（元/平米）



数据来源：隆众资讯

第二章 本期供需平衡

快速定位 | 市场概述 | 供需平衡 | 成本利润 | 供应 | 需求 | 库存 | 相关市场分析 | 市场展望 | 方法论 | 声明

2.1 供需：光伏玻璃供需平衡分析及趋势预测

本月行业供需差较上月有扩大趋势，测算大致为23万吨左右，叠加组件端存在开始使用前期囤的玻璃的情况，10月实际供需差预计高于23万吨，11月供应端有上涨趋势，而需求端则是下滑预期，综合来看预估11月差将进一步扩大，行业库存压力进一步加深。

表3 全球光伏玻璃月度供需平衡表 (单位: 万吨)

数据类型	数据	10月	11月 E	涨跌值	下期趋势
供应	国内月度供应量(万吨)	223	226	3	↗
	国外月度供应量(万吨)	25	25	0	→
	总供应量(万吨)	248	251	3	↗
需求	全球月度消费量 (GW)	51	50	-1	↘
	全球月度消费量(万吨)	225	220	-5	↘
供需差	月度理论平衡差(万吨)	23	31	8	↗

数据来源：隆众资讯

第三章 成本利润分析

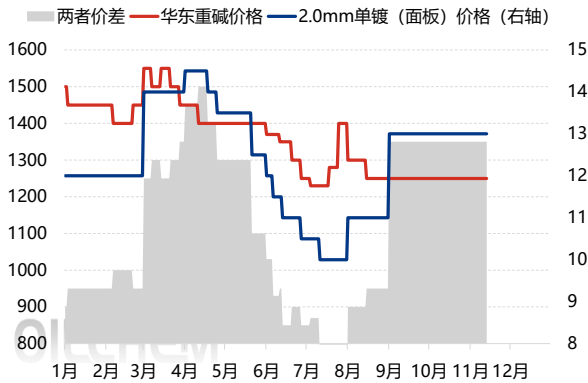
快速定位 | 市场概述 | 供需平衡 | 成本利润 | 供应 | 需求 | 库存 | 相关市场分析 | 市场展望 | 方法论 | 声明

3.1 利润：光伏玻璃理论净利润分析

光伏玻璃-纯碱价差分析：本期内，纯碱价格稳定，光伏玻璃价格稳定，两者价差1350元/吨。

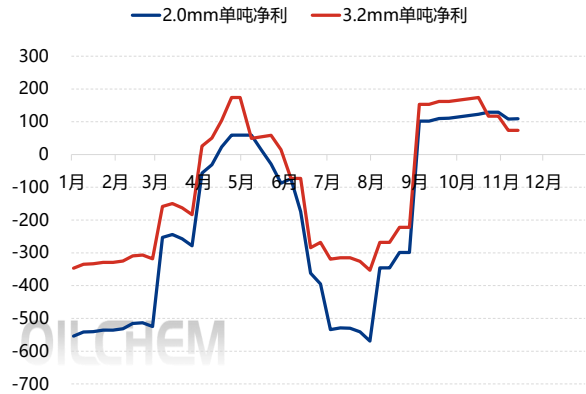
国内光伏玻璃净利分析：根据隆众资讯数据核算，本期内，2.0mm光伏玻璃行业周度净利在109元/吨，3.2mm光伏玻璃行业周度净利74元/吨。

图3 2025年光伏玻璃及纯碱价格及价差走势 (元/吨、元/平米 右轴)



数据来源：隆众资讯

图4 2025年2.0mm及3.2mm单吨光伏玻璃净利走势 (元/吨)



数据来源：隆众资讯

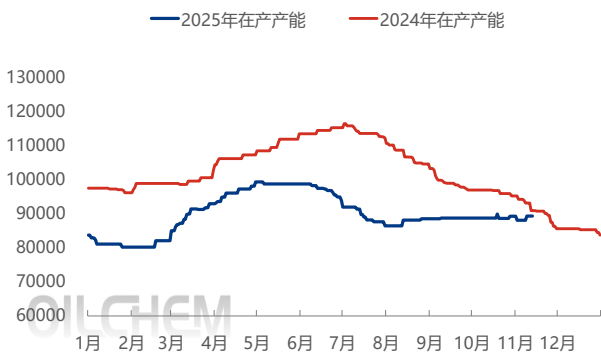
第四章 供应分析

快速定位 | 市场概述 | 供需平衡 | 成本利润 | 供应 | 需求 | 库存 | 相关市场分析 | 市场展望 | 方法论 | 声明

4.1 周供应量变化

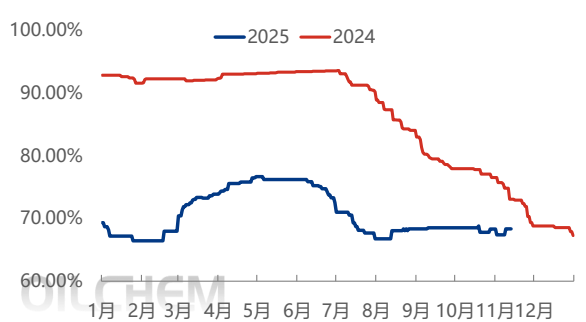
周内光伏玻璃在产产能及产能利用率上行。本周行业供给端上行，一座1250吨炉子冷修，本周国内光伏玻璃在产产能89380吨/日，环比+1.42%，同比-1.76%；本周产能利用率68.35%，环比+0.96%；本周堵窑量稳定，实际堵窑量只剩下820吨/日。

图5 2024-2025年国内光伏玻璃在产产能走势图 (吨/日)



数据来源：隆众资讯

图6 2024-2025年国内光伏玻璃产能利用率对比图



数据来源：隆众资讯

4.2 检修汇总表

本周行业一座1250吨窑炉点火。

表4 2025年光伏玻璃装置检修汇总表

地区	企业名称	装置动态
湖北	湖北亿钧耀能新材股份公司	2025年1月3日, 湖北亿钧 1200吨窑炉冷修
安徽	蚌埠德力光能材料有限公司	2025年1月6日, 蚌埠德力 1000吨窑炉冷修
江苏	宿迁中玻新能源有限公司	2025年1月7日, 宿迁中玻 1000吨窑炉冷修
安徽	安徽燕龙基新能源科技有限公司	2025年1月7日, 燕龙基 800吨窑炉冷修
河南	河南安彩高科股份有限公司	2025年1月25日, 安彩 900吨窑炉冷修
河北	唐山金信太阳能玻璃有限公司	2025年2月21日, 唐山金信 700吨窑炉冷修
安徽	凤阳海螺光伏科技有限公司	2025年3月10日, 凤阳海螺 1200吨窑炉点火
广西	广西南玻新能源材料科技有限公司	2025年3月12日, 广西南玻 1200吨窑炉点火
广西	广西新福兴硅科技有限公司	2025年3月15日, 广西新福兴 1500吨窑炉点火
江苏	江苏凯盛新材料有限公司	2025年3月28日, 江苏凯盛 1200吨窑炉点火
湖北	湖北亿钧耀能新材股份公司	2025年4月6日, 湖北亿钧 1300吨窑炉点火
广西	广西德金新材料科技有限公司	2025年4月9日, 广西德金 1200吨窑炉点火
河北	秦皇岛北方玻璃有限公司	2025年4月18日, 河北秦皇岛 1200吨窑炉点火
陕西	彩虹(延安)新能源有限公司	2025年4月27日, 咸阳彩虹 850吨窑炉复产点火
云南	昭通旗滨光伏科技有限公司	2025年4月30日, 云南旗滨 1200吨窑炉点火
新疆	新疆中部合盛硅业有限公司	2025年6月6日, 中部合盛 1000吨窑炉冷修
宁夏	宁夏金晶科技有限公司	2025年6月27日, 宁夏金晶 600吨窑炉冷修
安徽	凤阳硅谷智能有限公司	2025年6月30日, 凤阳硅谷 1000吨窑炉冷修
安徽	信义光伏产业(安徽)控股有限公司	2025年7月1日, 安徽信义 900吨窑炉冷修
安徽	信义光伏产业(安徽)控股有限公司	2025年7月1日, 安徽信义 900吨窑炉冷修
江苏	中建材(宜兴)新能源有限公司	2025年7月3日, 中建材宜兴 850吨窑炉冷修
浙江	浙江嘉福玻璃有限公司	2025年7月11日, 浙江嘉福 600吨窑炉冷修
安徽	安徽福莱特光伏玻璃有限公司	2025年7月14日, 安徽福莱特 1200吨窑炉冷修
安徽	彩虹(合肥)光伏有限公司	2025年7月16日, 合肥彩虹 750吨窑炉冷修
广东	东莞南玻太阳能玻璃有限公司	2025年7月18日, 东莞南玻 800吨窑炉冷修
安徽	海控三鑫(蚌埠)新能源材料有限公司	2025年7月23日, 海控三鑫 550吨窑炉冷修
安徽	安徽福莱特光伏玻璃有限公司	2025年7月31日, 安徽福莱特 1200吨窑炉冷修

地区	企业名称	装置动态
内蒙古	内蒙古玉晶科技有限公司	2025年10月19日, 内蒙古玉晶 1200吨窑炉点火
湖北	湖北亿钧耀能新材股份公司	2025年10月20日, 湖北亿钧 1300吨窑炉冷修
福建	凯盛(漳州)新能源有限公司	2025年10月28日, 福建漳州 650吨窑炉复产
湖北	湖北亿钧耀能新材股份公司	2025年11月2日, 湖北亿钧 1200吨窑炉冷修
广西	合浦东方希望光伏玻璃有限公司	2025年11月9日, 广西东方希望 1250吨窑炉点火

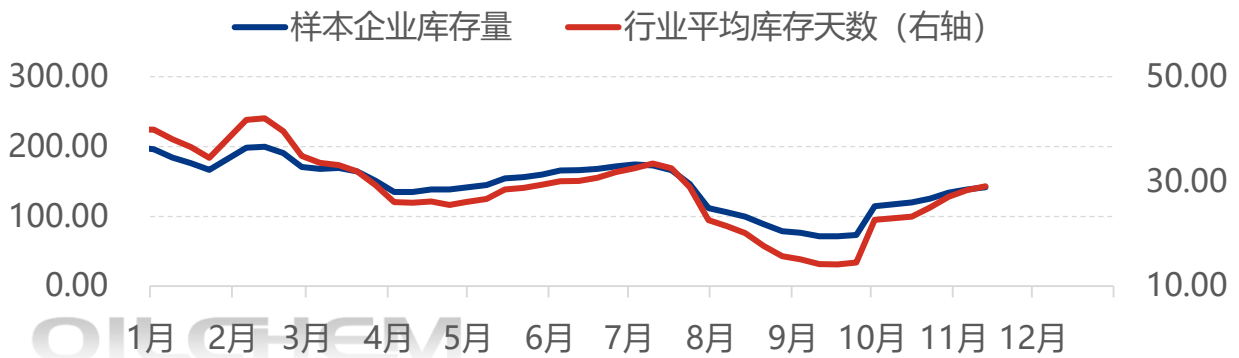
数据来源: 隆众资讯

第五章 库存分析

快速定位 | 市场概述 | 供需平衡 | 成本利润 | 供应 | 需求 | 库存 | 相关市场分析 | 市场展望 | 方法论 | 声明

本期光伏玻璃样本企业库存141.92万吨, 环比上周+2.26%; 行业平均库存天数29.08天, 对比上周增加0.71天。目前市场供需仍难平衡, 行业需求偏弱, 下游消费能力不足, 多家企业面临订单不足情况。

图7 光伏玻璃样本企业周度库存量及库存天数 (万吨、天 右轴)



数据来源: 隆众资讯

预估下周行业库存仍将持续上行, 较当前增幅大致1天左右。其主要原因是下游组件端近期存抬价预期, 而终端电站短期较难接受, 上下游博弈持续, 组件挺价阶段存订单减少的情况, 进而影响光伏玻璃实际拿货情况, 订单明显不足, 行业供大于需格局进一步加深。

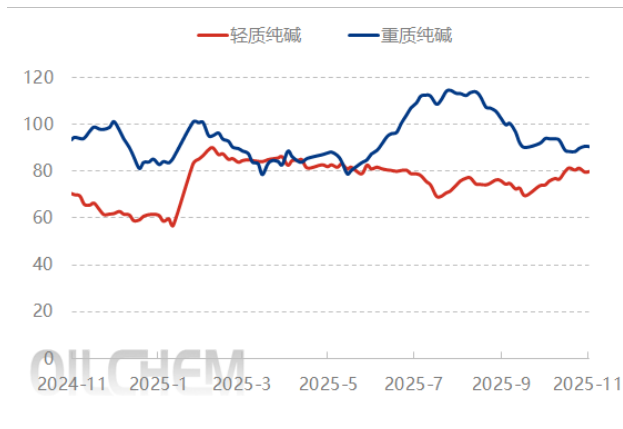
第六章 相关市场分析

快速定位 | 市场概述 | 供需平衡 | 成本利润 | 供应 | 需求 | 库存 | 相关市场分析 | 市场展望 | 方法论 | 声明

6.1 原料分析

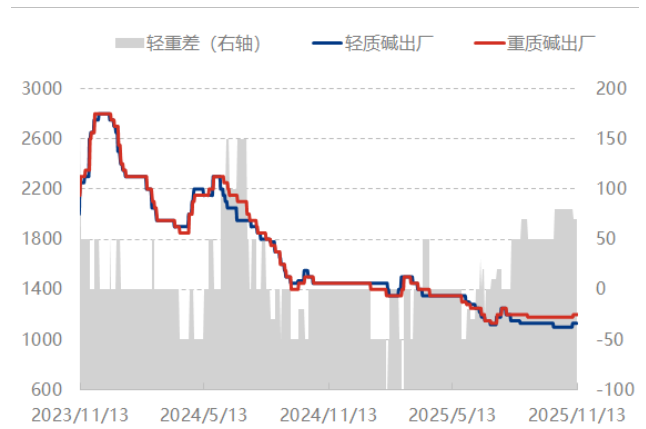
本周，国内纯碱市场走势坚挺，局部价格上移。隆众资讯数据监测，周内国内纯碱产量73.93万吨，环比下降0.76万吨，跌幅1.01%。纯碱综合产能利用率84.80%，上周85.67%，环比下降0.87%。个别企业减量运行，供应呈现下移。国内纯碱厂家总库存170.73万吨，较周一增加0.11万吨，涨幅0.06%。较上周四下降0.69万吨，跌幅0.40%。企业产销平衡，发货前期订单。据了解，社会库存64+万吨，下降2+万吨。周内纯碱企业待发订单窄幅增加，至15+天，低价成交居多，新价格成交缓慢，多数企业订单接至月底附近。成本端，原料动力煤价格持续拉涨，成本压力凸显，利润压缩，企业挺价意向明显。供应端，企业装置开停并存，供应窄幅波动，下周产量或小幅增加，测算下周产量74+万吨，产能利用率85+%。近期价格主要轻碱上调，订单小幅提升，重碱延续稳定。需求端，下游需求表现平稳，延续刚需补库为主。装置仅窄幅波动，周内浮法玻璃日熔量15.91万吨，环比持平。光伏玻璃日产量8.94万吨，增加1250吨。下周，浮法生产线延续稳定，光伏计划一条1200吨产线冷修。综上，短期看纯碱走势偏强，价格持稳为主。[更多内容请关注隆众资讯纯碱周度报告。](#)

图8 国内华东地区纯碱价格走势（元/吨）



数据来源：隆众资讯

图9 国内轻重碱库存对比图（万吨）



数据来源：隆众资讯

6.2 重点下游

表6 本期光伏相关产品价格一览表

产品	品种	2025/11/13	2025/11/7	涨跌值	涨跌幅	单位
多晶硅	N 型复投料	53	53	0.00	0.00%	元/kg
	N 型致密料	51	51	0.00	0.00%	元/kg
	N 型颗粒硅	50	50	0.00	0.00%	元/kg
电池片	183.75mm 双面 N 型电池片	0.31	0.31	0.00	0.00%	元/W
	210mm 双面 N 型电池片	0.30	0.30	0.00	0.00%	元/W
	210Rmm 双面 N 型电池片	0.284	0.284	0.00	0.00%	元/W
光伏组件	182 双面双玻 N 型组件	0.69	0.69	0.00	0.00%	元/W
	210 双面双玻 N 型组件	0.70	0.70	0.00	0.00%	元/W
	矩形双面双玻 N 型组件	0.68	0.68	0.00	0.00%	元/W

数据来源：隆众资讯

多晶硅方面：本周多晶硅价格持续稳定，供给端基于西南装置检修等原因呈现下行趋势，而需求端硅片厂当前出货节奏明显转慢，进而对于上游原材料硅料的采买积极性偏弱，叠加近期市场仍在讨论反内卷收储平台的落地情况，市场上下游观望心态较重，综合来看，预估短期市场仍将暂稳，反内卷收储平台的成立落地情况仍备受市场关注。

电池片方面：本周光伏电池片市场价格持稳。近期因市场需求波动，外销量较少。近期电池片厂商采购节奏放缓，观望氛围浓厚。下游组件需求不及预期，分布式项目推进节奏放缓，电池片低价成交资源偏多。整体市场呈现“供需双弱”格局，企业排产环比下降，四季度装机预期低迷，叠加北方项目入冬逐步停工，预计后市价格持续承压，或让利出货。

光伏组件：本周TOPCON 组件价格整体维持稳定，价格区间维持在0.64-0.71元/W。周期内部分头部企业试探性上调报价，尤其对大尺寸高功率产品释放涨价信号，但实际成交并未跟随报价走强，终端接受度普遍偏低，新签订单能见度有限，市场呈现“有价无市”的僵持状态。在此背景下，组件厂虽有意挺价，但面对下游压价和库存压力，报涨难以落地。二三线厂商为维持出货，仍以低价策略为主，进一步制约价格上行空间。

图10 光伏组件周度价格走势 (元/瓦)



数据来源：隆众资讯

第七章 下期市场展望

快速定位 | 市场概述 | 供需平衡 | 成本利润 | 供应 | 需求 | 库存 | 相关市场分析 | 市场展望 | 方法论 | 声明

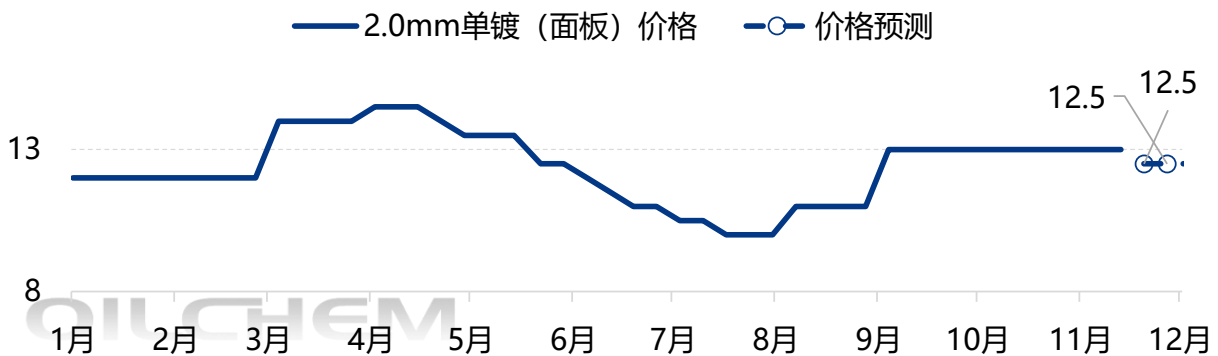
表7 下期光伏玻璃价格方向及因素分析表

价格	→	预计下周光伏玻璃价格大致持平	/
要素	方向	描述	影响程度
供应	↘	预计下周光伏玻璃市场供给存下行预期	★★★
需求	→	预计下周订单仍偏弱	★★★★
利润	↘	焦锑酸钠及天然气价格存上涨预期	★★★
库存	↗	预计下周库存量持续上行	★★★

数据来源：隆众资讯

预计下周光伏玻璃价格稳定。 重点关注：1.供给面：冷修计划执行情况 2.需求面：组件抬价的落地情况 3.净利润：焦锑酸钠及天然气价格涨幅情况

图11 光伏玻璃市场未来三周价格预期 (元/平米)



数据来源：隆众资讯

下期市场关注点：

- 1.焦锑酸钠及天然气价格调整幅度
- 2.下游组件涨价落地情况
- 3.冷修装置的执行情况

第八章 价格及数据标准

快速定位 | 市场概述 | 供需平衡 | 成本利润 | 供应 | 需求 | 库存 | 相关市场分析 | 市场展望 | 方法论 | 声明

8.1 价格标准

隆众资讯光伏玻璃市场现货价格反映符合GB-T 34328-2017轻质物理强化玻璃标准的国产光伏玻璃在国内各生产及消费地区以人民币计价的现货价格，代表国内生产企业、贸易商和下游工厂之间的可交易价格。该价格的样本包括生产企业、市场招标、贸易商及下游工厂之间的成交和询报盘价格等。价格单位为人民币元/平米，送到含税价。最小价格变动单位为0.1元/平米。

周价格：已发布价格的算术平均值，统计范围为上周五至本周四。

8.2 数据标准

周生产净利率：生产净利率=生产净利/产品收入，统计范围为上周五至本周四。

周产量：一般是指生产企业在一段时间内实际生产出的符合相关标准的商品数量，既实际产量，统计范围内为上周五至本周四。

周进口量：是指从别的国家、地区购进商品的量，统计范围为上周五至本周四。

周出口量：是指企业将生产的成品从本国出口至其他国家或地区的量，统计范围为上周五至本周四。

周国内消费量：是指实际消费量，统计范围为上周五至本周四。

周需求量：一种产品或服务的需求量是指消费者在某一既定时期内愿意且能够购买的商品数量。商品的需求量随着商品自身价格的变化而变化。需求量=当期实际消费量+当期出口量，统计范围为上周五至本周四。

周检修损失量：企业装置因检修导致的产量的损失情况，统计范围为上周五至本周四。

周产能利用率：指的是企业产能的利用程度，也叫开工负荷，一般以“产量/产能”或“加工量/加工能力”进行核算，统计范围为上周五至本周四。

商业库存：是指生产商、贸易商以及零售商持有的可销售的库存量，统计范围为上周一下午至本周一上午。

商业库周度提货量：是指生产商、贸易商以及零售商从商业库通过船提或车提，提出的光伏玻璃数量。统计范围为上周一下午至本周一上午。

商业库周度到货量：是指生产商、进口商、国内贸易商以及零售商通过船卸或车卸，卸到库区的光伏玻璃数量。统计范围为上周一下午至本周一上午。

其中，数据标准中的样本生产覆盖率100%。

第九章 声明

[快速定位](#) | [市场概述](#) | [供需平衡](#) | [成本利润](#) | [供应](#) | [需求](#) | [库存](#) | [相关市场分析](#) | [市场展望](#) | [方法论](#) | [声明](#)

本报告仅供山东隆众信息技术有限公司(隆众资讯)的客户使用，未经隆众资讯授权许可，严禁任何形式的转载、翻版、复制或传播。如引用、刊发，须注明出处为隆众资讯，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用及修改。

本报告所载信息为隆众资讯认为可信的公开信息或合法获取的调研资料，隆众资讯力求但不保证所载信息的准确性和完整性。

本报告中的内容仅供客户参考，不构成任何投资、法律、会计或税务的最终操作建议，任何人根据本报告作出的任何投资决策与隆众资讯及本报告作者无关。

若对本报告有疑议，请致信pengt@oilchem.net邮箱，我们将及时反馈处理。

编辑：高玲

邮箱：gaoling@oilchem.net.cn

电话：[0533-7026902](tel:0533-7026902)