



东亚期货
East Asia Futures

贵金属有色金属产业日报

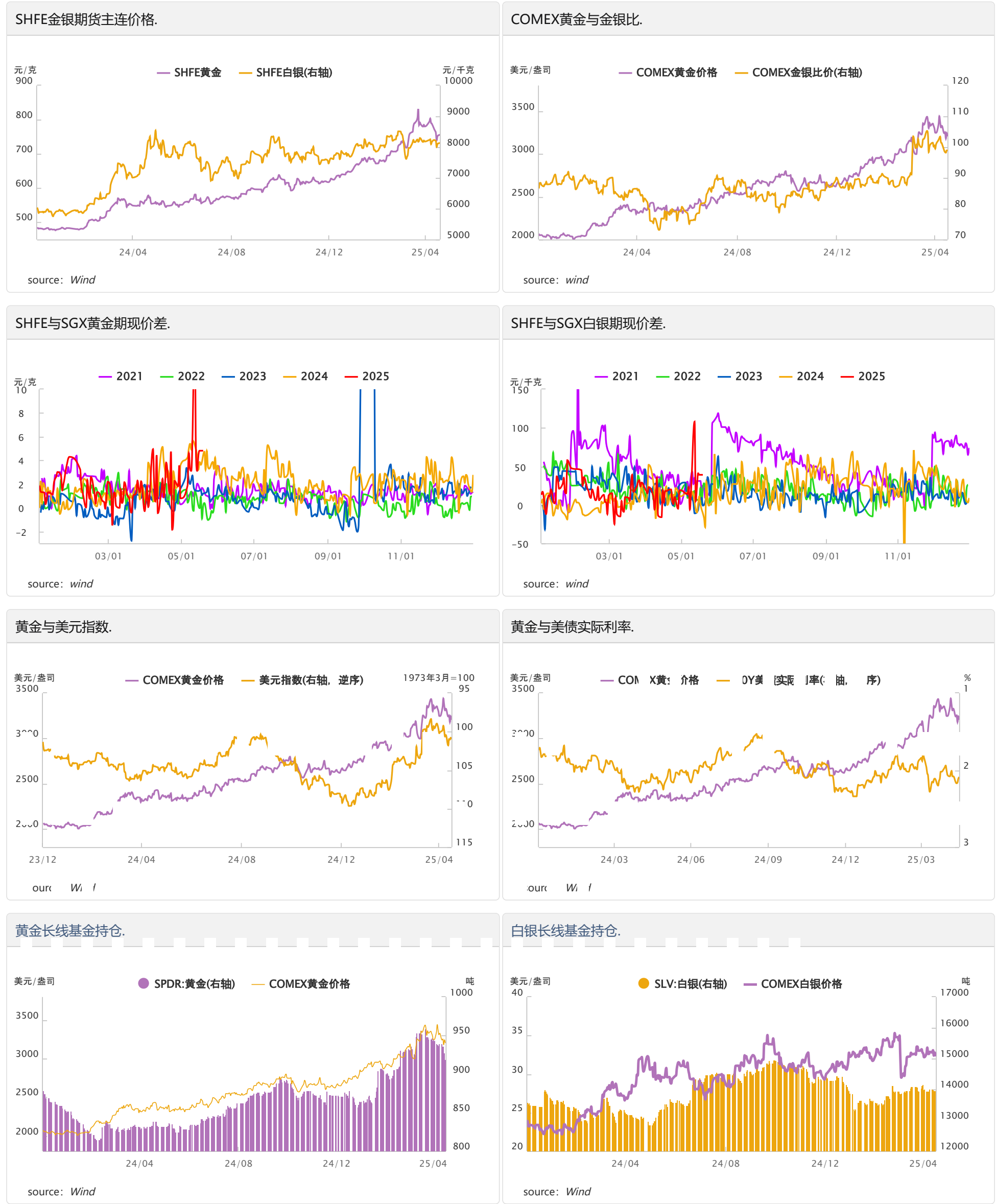
2025/5/19

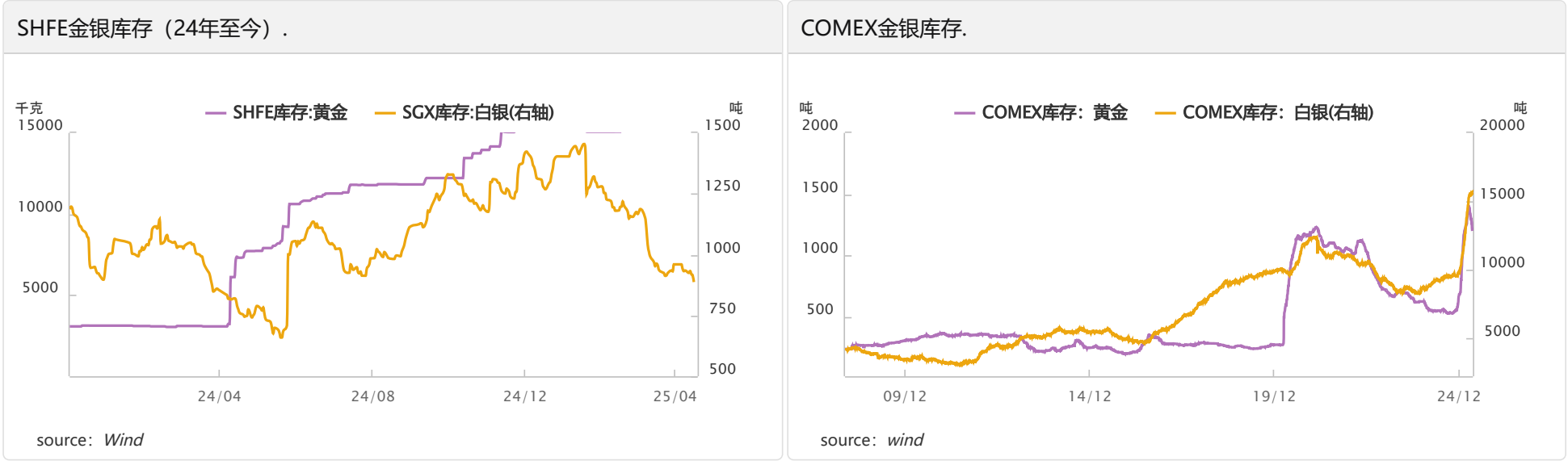
咨询业务资格：沪证监许可【2012】1515号
研报作者：许亮 Z0002220
审核：唐韵 Z0002422

【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。

贵金属日度观点

基本面受美国经济数据疲软及美联储政策预期驱动，4月零售销售增长乏力叠加PPI增速连续下滑引发市场对衰退担忧，鲍威尔称未来通胀或更波动强化宽松预期；穆迪下调美主权信用评级至Aa1推升避险需求，美元走弱及人民币汇率波动支撑内外盘价差，沪金持仓量增加反映市场资金博弈升温，但中美关税缓和及风险偏好回升限制涨幅，长期关注全球债务信用风险及央行购金趋势对金价的支撑作用。





..

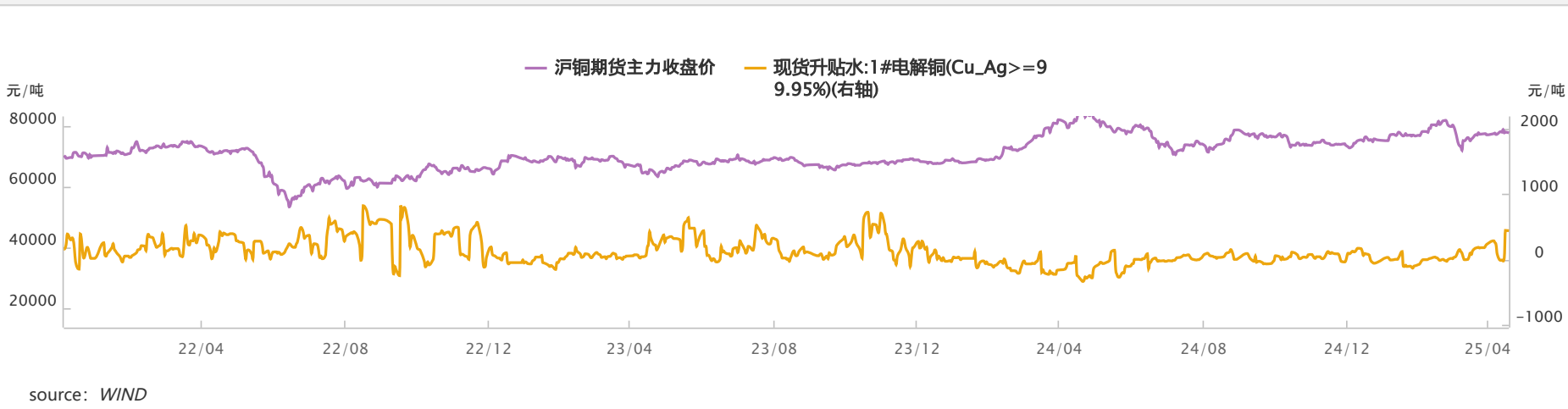
铜日度观点

铜价在过去一周的表现充分说明了宏观情绪预期和自身基本面的碰撞。宏观情绪上，中美关税政策的缓和对于铜价是一个提振，同时黄金价格的回落也反映出风险偏好的增加。考虑到情绪对价格的影响有非理性部分，铜价因自身基本面需求存在隐患，冲高回落。展望未来一周，铜价整体仍有望以震荡为主，或小幅偏弱。首先，震荡行情的延续是大概率事件，因为宏观或逐渐走向稳定，国内外的货币政策和财政政策在短时间内都没有大幅调整的可能性。其次，虽然上海有色铜现货升贴水出现异常，但是现货价格的回落还是较为明显的。然后，精废价差些许偏高，或导致铜价小幅下降。最后，需求隐患仍存，短期抢出口对于铜需求的影响在逐渐减弱。

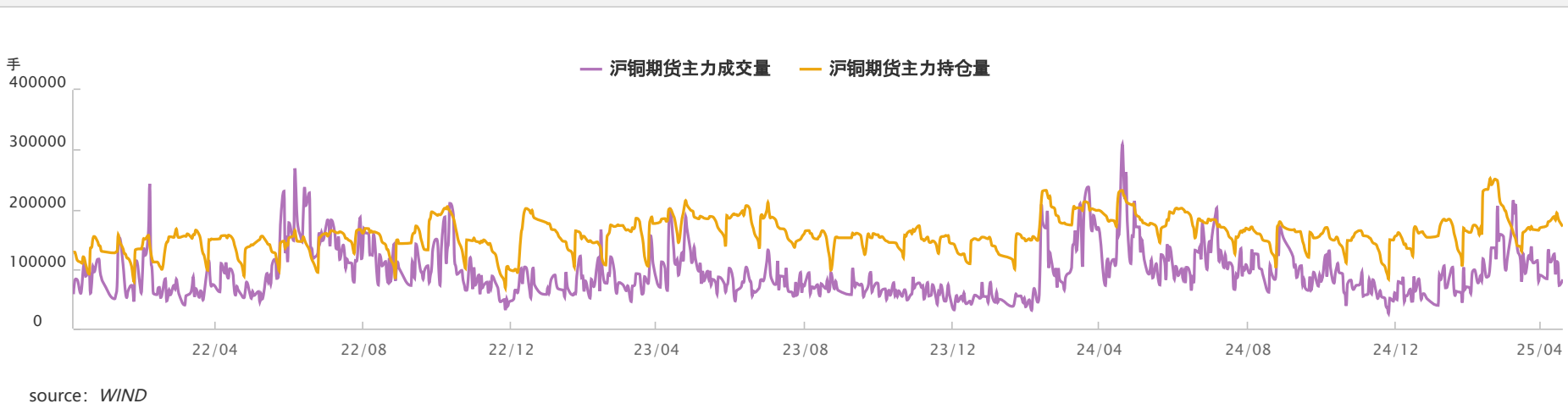
铜期货盘面数据（日度）

	单位	最新价	日涨跌	日涨跌幅
沪铜主力	元/吨	77820	-320	-0.41%
沪铜连一	元/吨	77710	-160	-0.21%
沪铜连三	元/吨	76790	-270	-0.35%
伦铜3M	美元/吨	9440	-160	-1.67%
沪伦比	比值	8.22	-0.02	-0.24%

沪铜期货主力收盘价.



沪铜期货主力成交量和沪铜期货主力持仓量.



美国:美元指数.

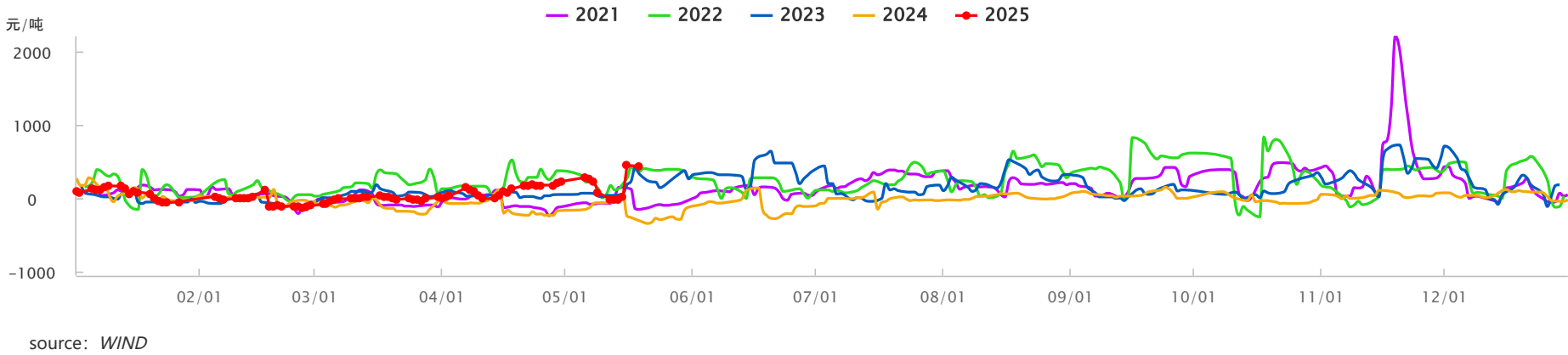


铜现货数据（日度）

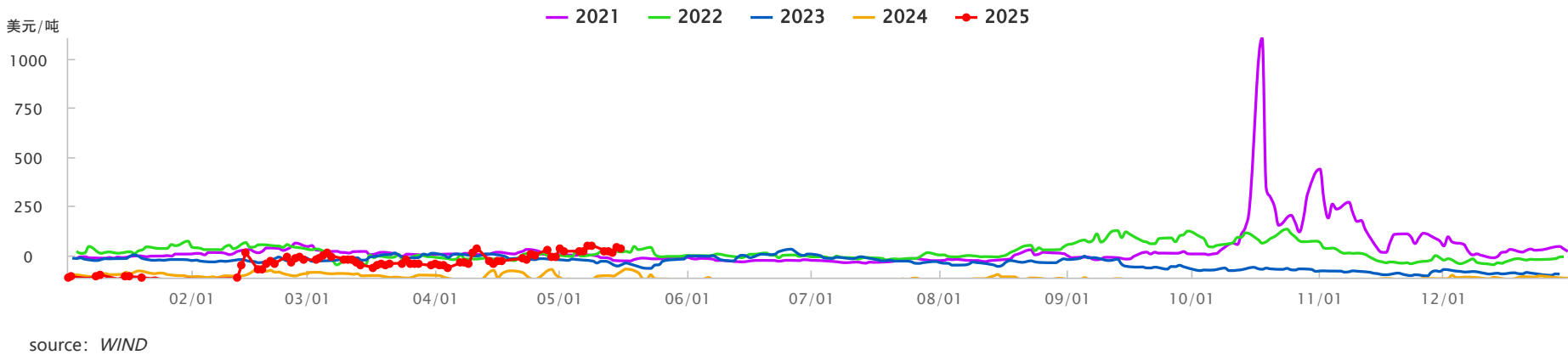
	单位	最新价	日涨跌	日涨跌幅
上海有色#1铜	元/吨	78110	-720	-0.91%
上海物贸	元/吨	78060	-685	-0.87%
广东南储	元/吨	77960	-790	-1%
长江有色	元/吨	78190	-690	-0.87%

上海有色升贴水	元/吨	440	-5	-1.12%
上海物贸升贴水	元/吨	360	-25	-6.49%
广东南储升贴水	元/吨	405	-20	-4.71%
长江有色升贴水	元/吨	405	-40	-8.99%

现货升贴水:1#电解铜(Cu_Ag>=99.95%)季节性.



LME铜（现货/3个月）：升贴水季节性.



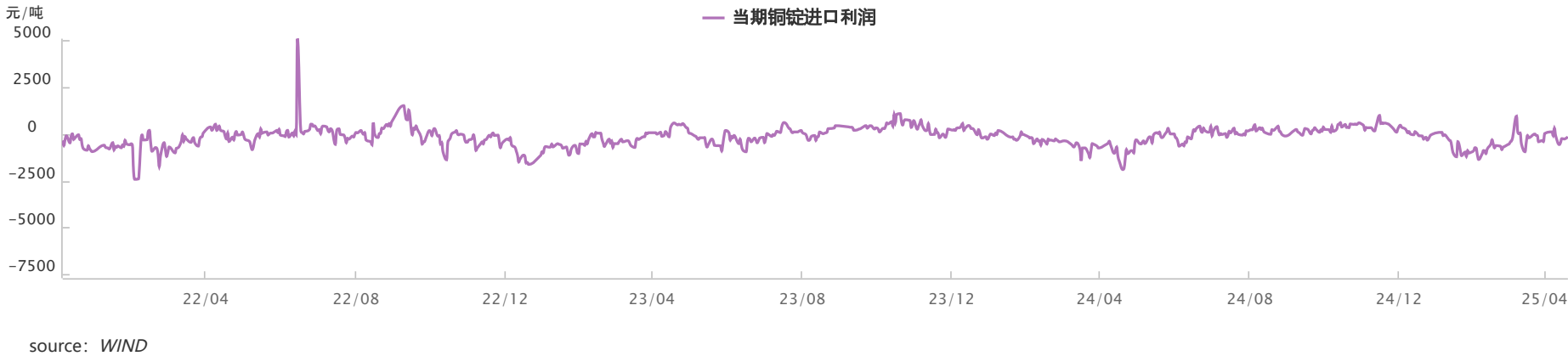
铜进口盈亏及加工（日度）

	单位	最新价	日涨跌	日涨跌幅
铜进口盈亏	元/吨	-159.02	114.59	-41.88%
铜精矿TC	美元/吨	-43.13	0.87	-1.98%

铜精矿:现货:粗炼费(TC).



当期铜锭进口利润.



铜精废价差（日度）

	单位	最新价	日涨跌	日涨跌幅
目前精废价差（含税）	元/吨	1261.49	-405.85	-24.34%
合理精废价差（含税）	元/吨	1480.7	-7.25	-0.49%
价格优势（含税）	元/吨	-219.21	-398.6	-222.2%
目前精废价差（不含税）	元/吨	5870	-425	-6.75%
合理精废价差（不含税）	元/吨	6118.06	-50.31	-0.82%
价格优势（不含税）	元/吨	-248.06	-374.69	-295.89%

铜上期所仓单（日度）

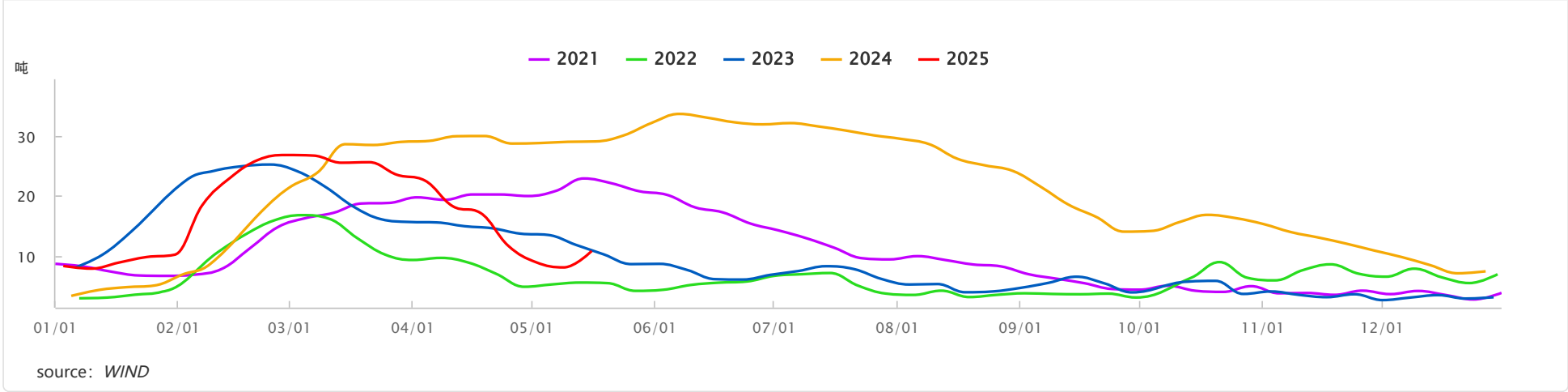
	单位	最新价	日涨跌	日涨跌幅
沪铜仓单：总计	吨	61913	-1334	-2.11%

国际铜仓单：总计	吨	13744	0	0%
沪铜仓单：上海	吨	45022	-75	-0.17%
沪铜仓单：保税总计	吨	0	0	-100%
沪铜仓单：完税总计	吨	61913	-1334	-2.11%

LME铜库存（日度）

	单位	最新价	涨跌	涨跌幅
LME铜库存：合计	吨	174325	-5050	-2.82%
LME铜库存：欧洲	吨	66900	-325	-0.48%
LME铜库存：亚洲	吨	112475	-4950	-4.22%
LME铜库存：北美洲	吨	0	0	-100%
LME铜注册仓单：合计	吨	106775	-700	-0.65%
LME铜注销仓单：合计	吨	67550	-4350	-6.05%

中国库存：阴极铜季节性.



...

锌日度观点

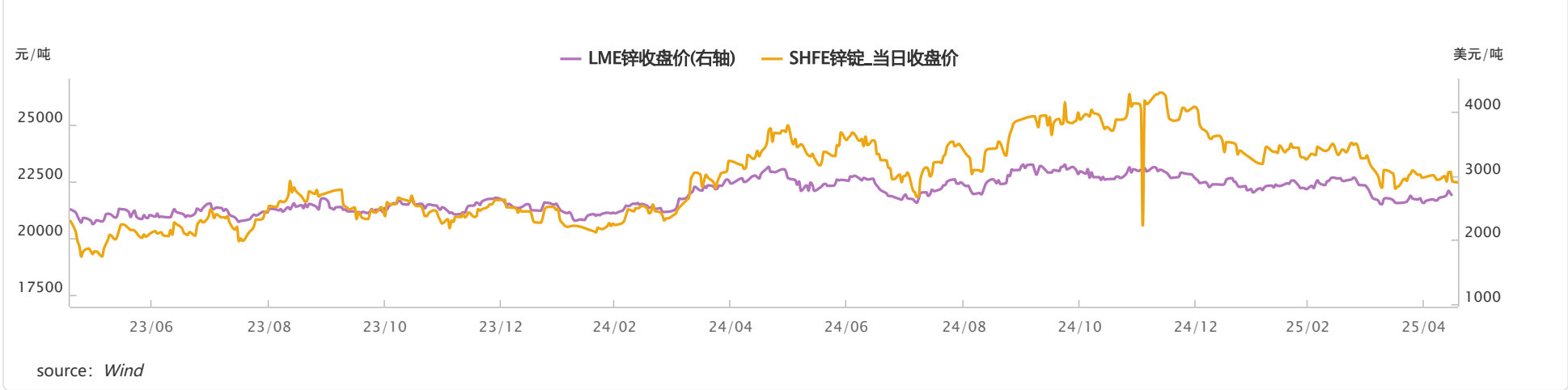
锌价在经历了消息面冲击导致的剧烈波动后，市场情绪逐渐转冷，其也恢复了基本面定价以及日内的美元指数影响。印证了市场对于锌价的压力位还是保持了共识的，其基本面支撑不足连续上冲。同时由于美元指数稳定，日内锌价的波动也较小。基本面逻辑不变，供给端持续释放压力，需求端短期内保持稳定且现货商挺价为锌价提供支撑。

锌盘面价格.

	单位	最新价	日涨跌	日涨跌幅
沪锌主力	元/吨	22455	-4500%	-0.2%
沪锌连续	元/吨	22245	-110	-0.49%
沪锌连一	元/吨	22120	-105	-0.47%
沪锌连二	元/吨	22025	-125	-0.56%
LME 锌收盘价	美元/吨	2691.5	-33	-1.21%
锌沪伦比	/	8	0	0.31%
连续 - 连一	元/吨	275	0	0%
连一 - 连二	元/吨	130	0	0%
连二 - 连三	元/吨	75	-30	-28.57%

source: Wind

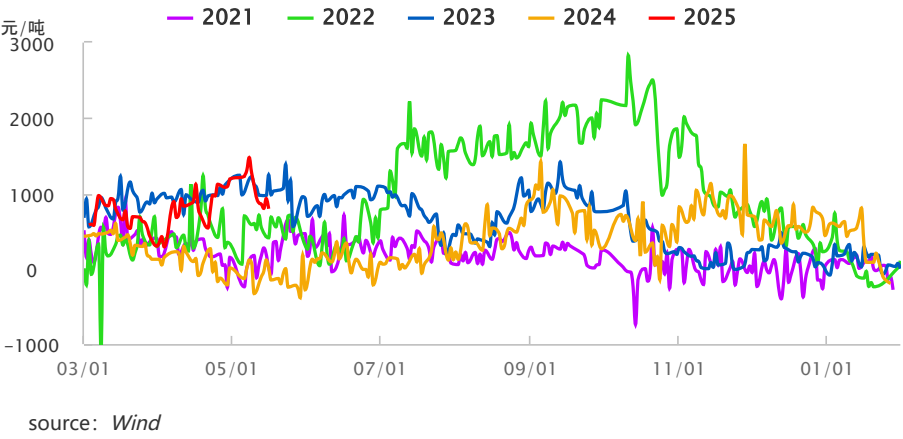
内外盘锌价走势.



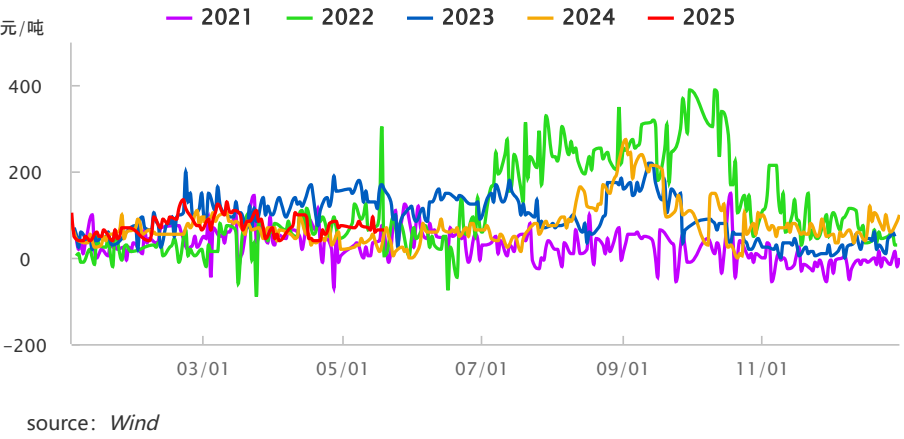
LME锌收盘价VS美元指数.



沪锌02合约基差季节性.



沪锌连三-连四季节性.

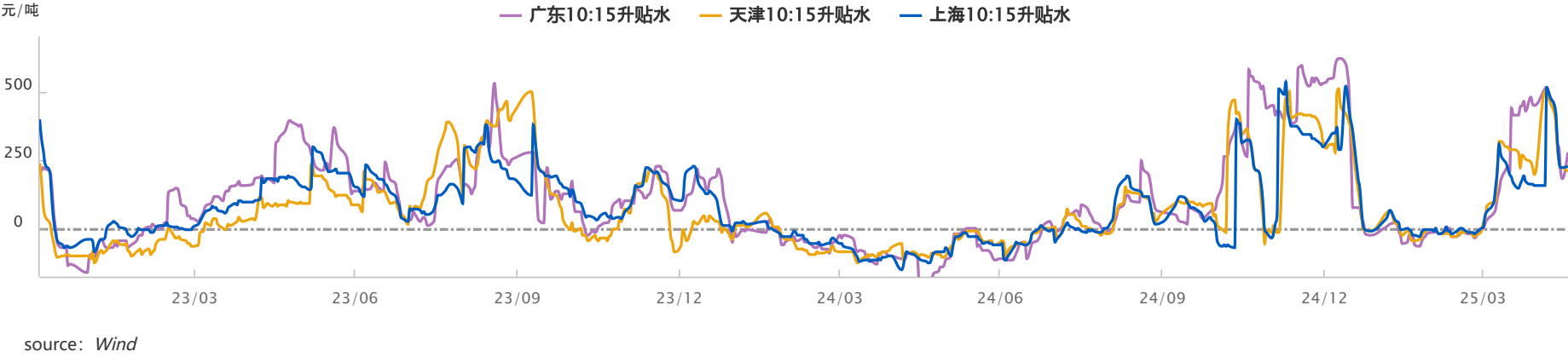


锌现货数据.

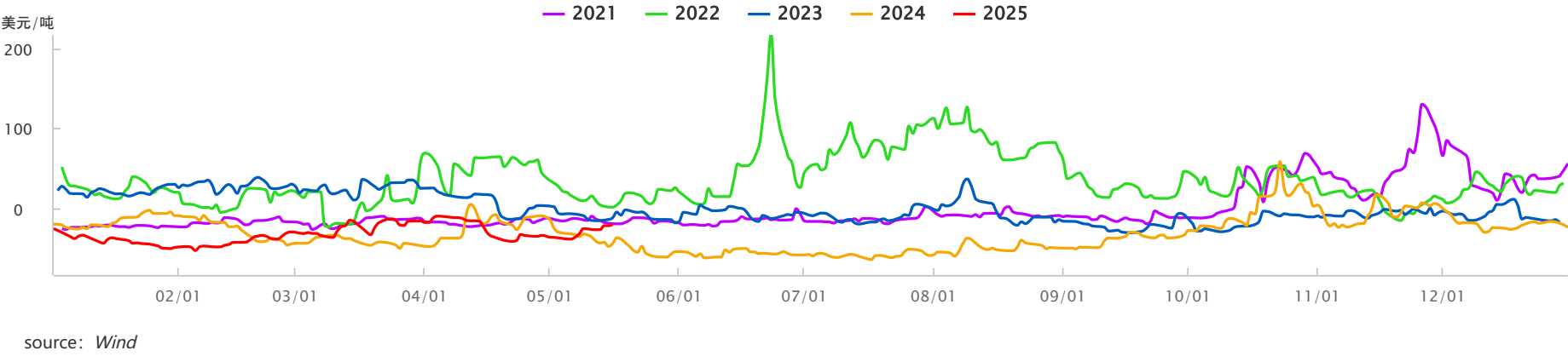
	单位	最新价	日涨跌	日涨跌幅
SMM 0#锌均价	元/吨	22650	-120	-0.53%
SMM 1#锌均价	元/吨	22580	-120	-0.53%
上海升贴水	元/吨	230	5	2.22%
广东升贴水	元/吨	280	95	51.35%
天津升贴水	元/吨	210	-15	-6.67%
LME 0-3m	美元/吨	-20.95	1.43	-6.39%
LME 3-15m	美元/吨	-40.95	0.82	-888.89%

source: Wind

锌锭三地基差走势.



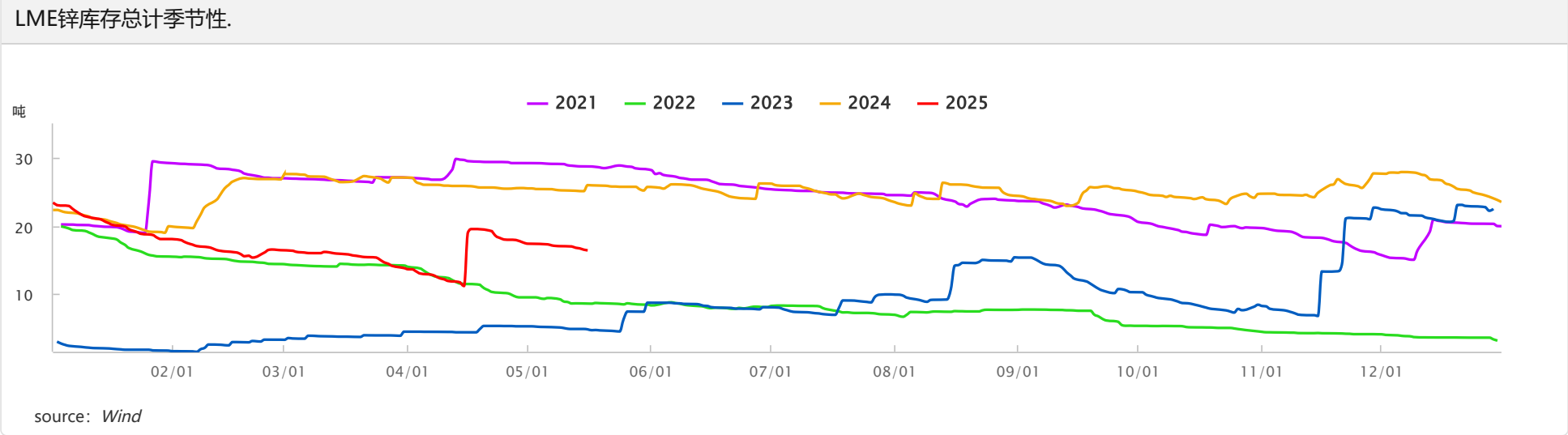
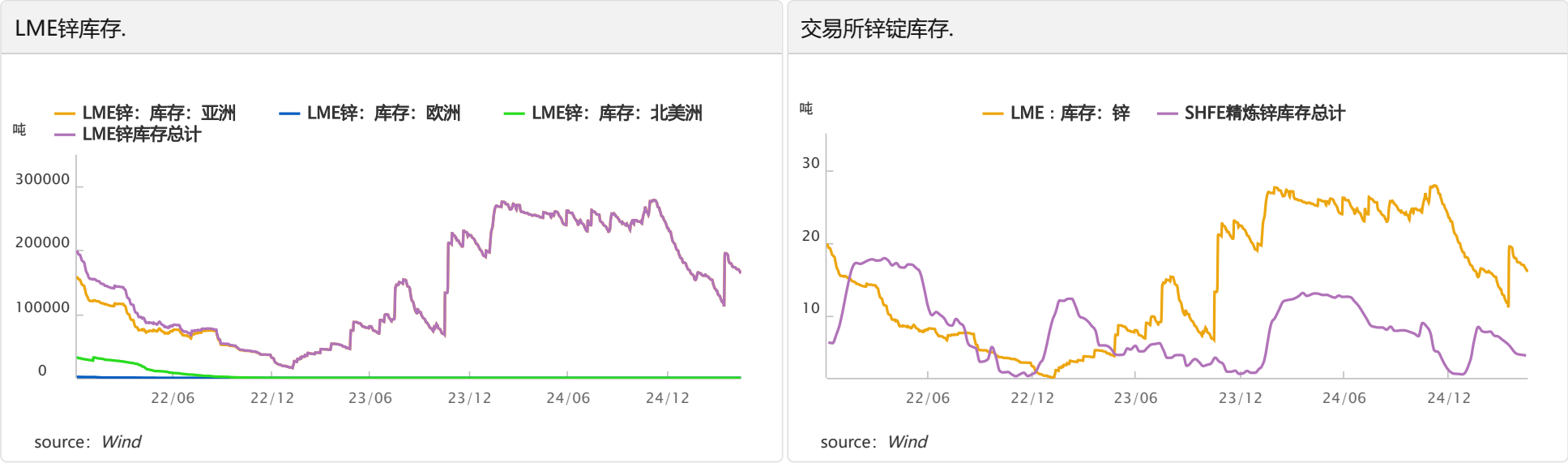
LME锌(现货/三个月):升贴水季节性.



锌期货库存.

	单位	最新数量	日增减	日增减幅
沪锌仓单: 总计	吨	1701	-474	-21.79%
沪锌仓单: 上海	吨	0	0	-100.0%
沪锌仓单: 广东	吨	276	-399	-59.11%
沪锌仓单: 浙江	吨	0	0	-100.00%
沪锌仓单: 江苏	吨	49	-75	-60.48%
沪锌仓单: 天津	吨	1376	0	0.0%
伦锌库存: 总计	吨	164200	-975	-0.59%
伦锌库存: 亚洲	吨	164200	-975	-0.59%
伦锌库存: 欧洲	吨	0	0	-100.00%
伦锌库存: 北美洲	吨	0	0	-100.00%
伦锌注册仓单: 总计	吨	77950	-350	-0.45%

source: Wind



....

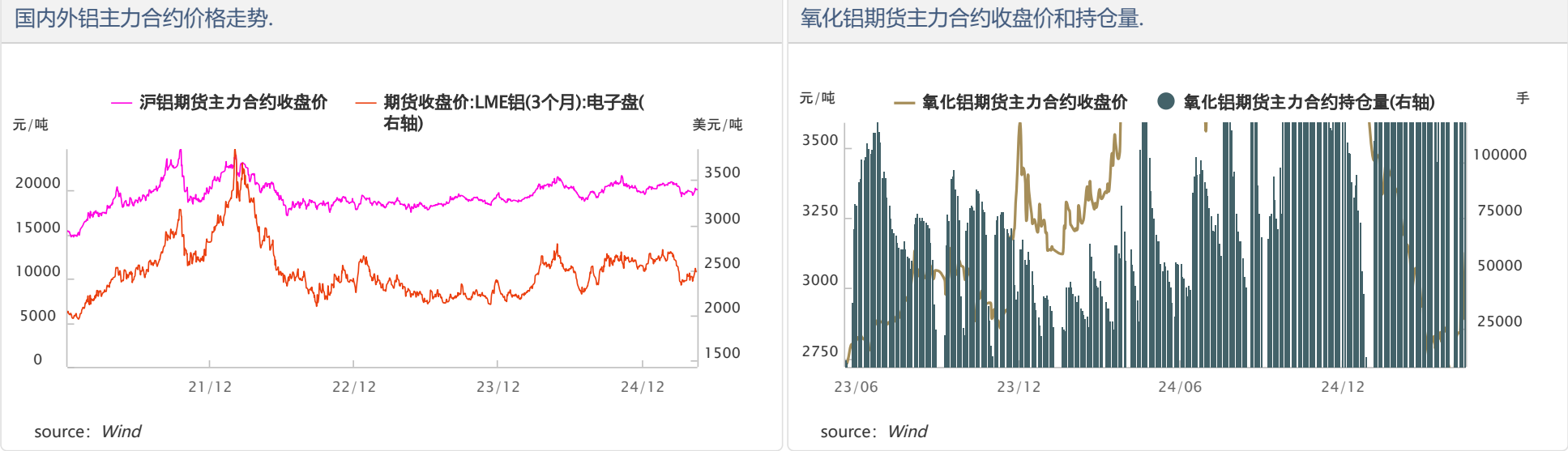
铝日度观点

铝：中美关税和谈结果大幅超预期，宏观情绪好转，4月美国CPI同比增长2.3%，为2021年2月以来新低，低于预期和前值，市场降息预期提升，共同推动铝价上涨。但旺季结束，需求走弱预期压制铝上涨幅度，短期铝震荡偏强，中期关税和谈结果是否会使企业进行抢出口以及光伏排产情况将决定淡季铝走弱幅度。铝的持续去库是短期支撑铝价的核心因素。

氧化铝：近期氧化铝厂集中检修导致氧化铝现货偏紧，供需短期错配导致氧化铝现货供应偏紧，现货价格反弹叠加持续去库，二者带动期货盘面强势上涨，周五超涨后情绪降温出现明显回调。但当天几内亚政府陆续撤销部分矿山采矿许可证问题进一步升级，Axis矿区受到影响，主要涉及顺达1300万吨预计年产量和中电十局1000万吨预计年产量，合计2300万吨，约影响后续800-900万吨氧化铝产能。考虑到目前国内铝土矿库存处于高位，短期内该事件暂时不会对氧化铝供应造成很大影响，更对的是引爆市场情绪导致盘面拉升。总的来说，矿端干扰刺激市场情绪，现货偏紧叠加去库支撑短期氧化铝价格，但新投产能持续释放且氧化铝利润的修复也会促进停产企业复产。

铝&氧化铝盘面价格

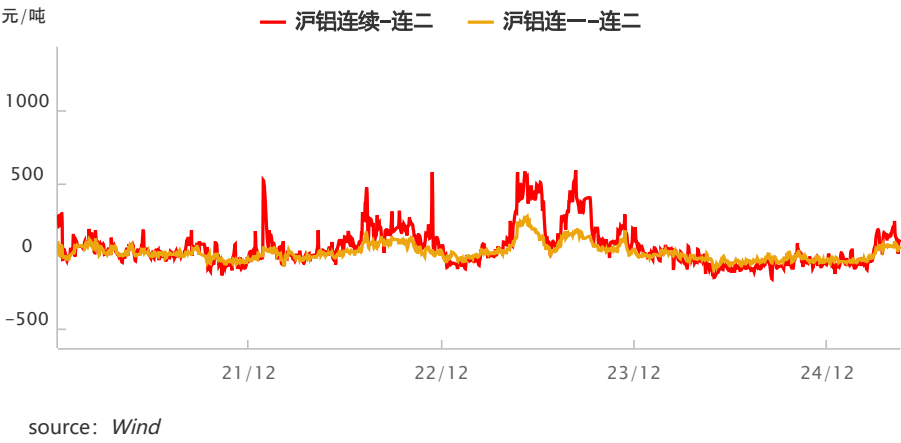
	单位	最新价	日涨跌	日涨跌幅
沪铝主力	元/吨	20110	-20	-0.1%
沪铝连续	元/吨	20160	-15	-0.07%
沪铝连一	元/吨	20110	-20	-0.1%
沪铝连二	元/吨	20065	-5	-0.02%
伦铝（3M）	美元/吨	2484.5	-14.5	-0.58%
沪伦比	/	8.0942	0.025	0.31%
氧化铝主力	元/吨	3127	237	8.2%
氧化铝连续	元/吨	3152	207	7.03%
氧化铝连一	元/吨	3157	216	7.34%
氧化铝连二	元/吨	3141	228	7.83%



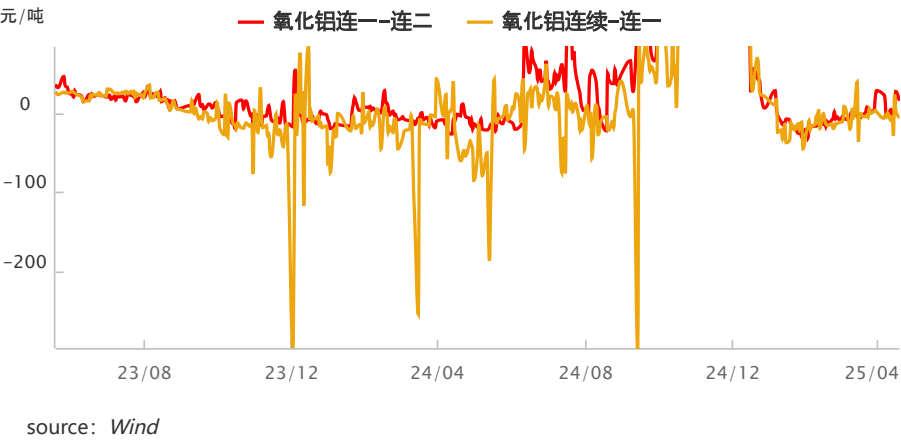
铝&氧化铝价差

	单位	最新价	日涨跌	日涨跌幅
沪铝连续-连一	元/吨	45	70	-280%
沪铝连一-连二	元/吨	45	-15	-25%
伦铝（3-15）	美元/吨	-51.68	3.82	-6.88%
氧化铝连续-连一	元/吨	-5	-9	-225%
氧化铝连一-连二	元/吨	16	-12	-0.4286
铝主力/氧化铝主力	/	6	-0.5343	-7.67%

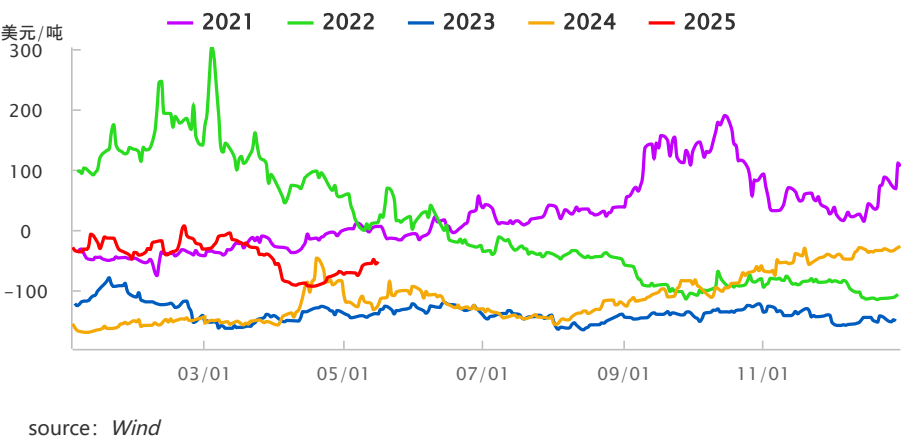
沪铝月差.



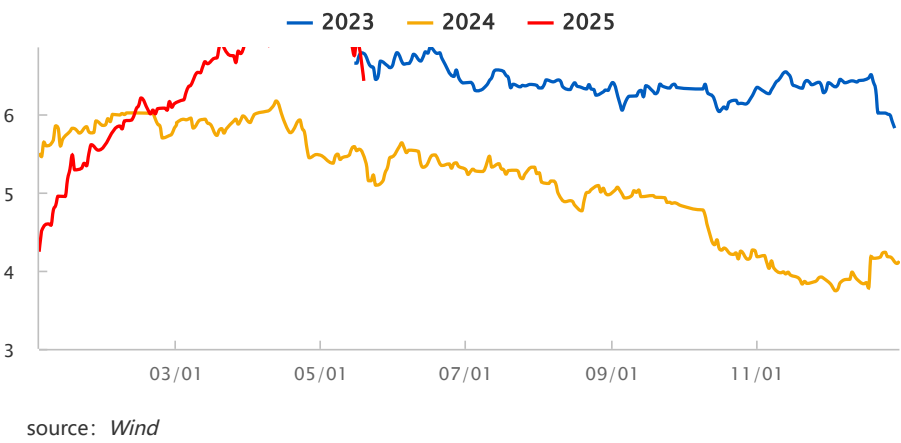
氧化铝月差.



LME铝3-15升贴水季节性.



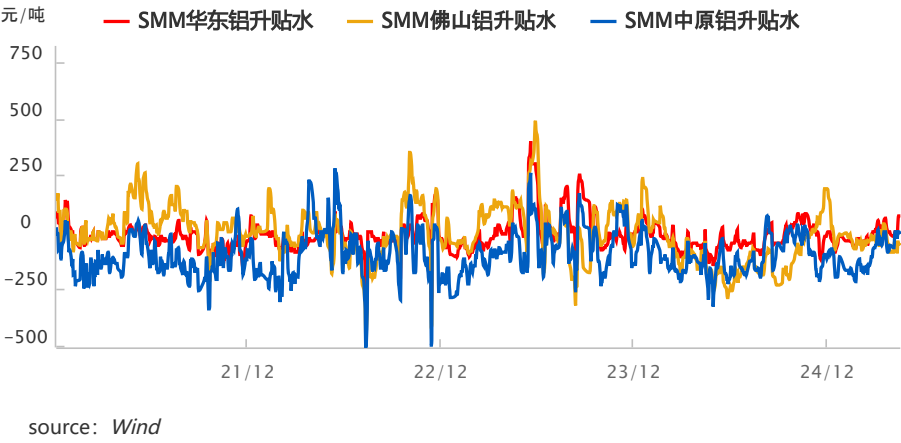
铝主力/氧化铝主力比值季节性.



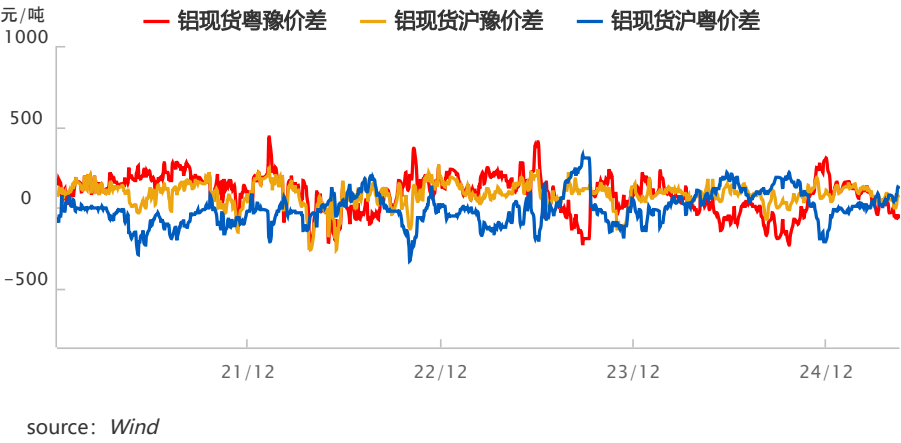
铝现货数据

	单位	最新价	日涨跌	日涨跌幅
华东铝价	元/吨	20230	-10	-9.52%
佛山铝价	元/吨	20110	-15	-0.25
中原铝价	元/吨	20150	3.82	-6.88%
华东基差	元/吨	70	0	0%
佛山基差	元/吨	-50	5	-9.09%
中原基差	元/吨	-10	-10	-100%
沪粤价差	元/吨	120	-0.0769	-7.69%
沪豫价差	元/吨	80	10	14.29%
粤豫价差	元/吨	-40	20	-33.33%
伦铝现货	美元/吨	2487.29	-1.32	-0.05%
伦铝 0-3	美元/吨	5.79	6.18	-1584.62%

A00铝三地现货基差.



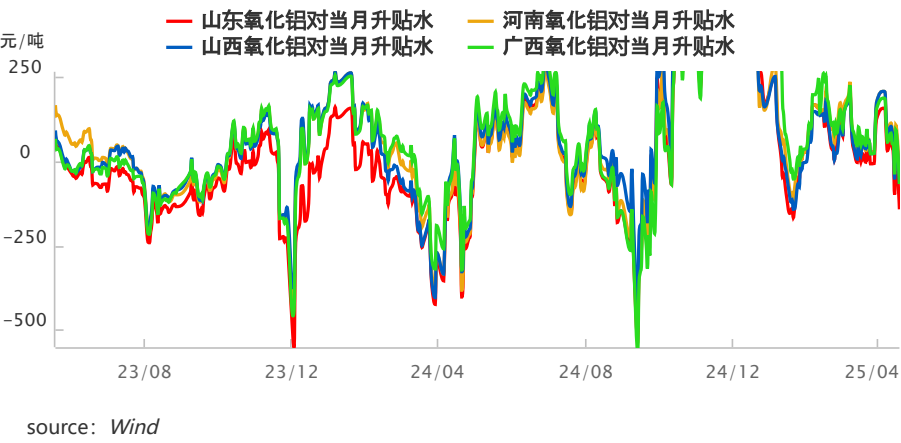
铝现货三地价差.



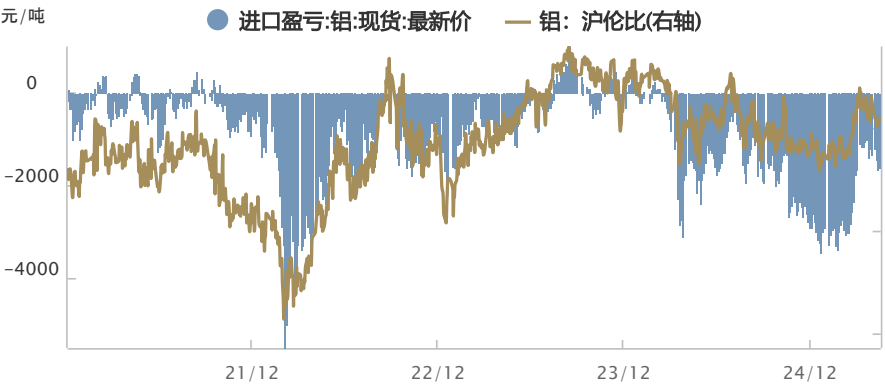
LME铝现货和0-3升贴水.



氧化铝四地基差.

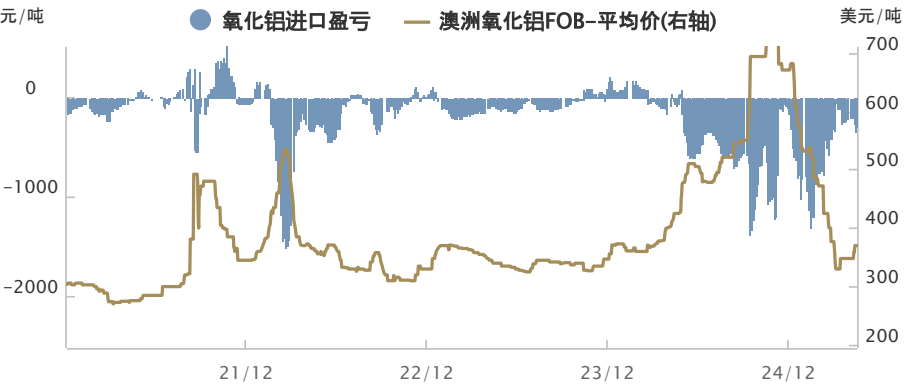


铝现货进口盈亏.



source: Wind

氧化铝进口盈亏.

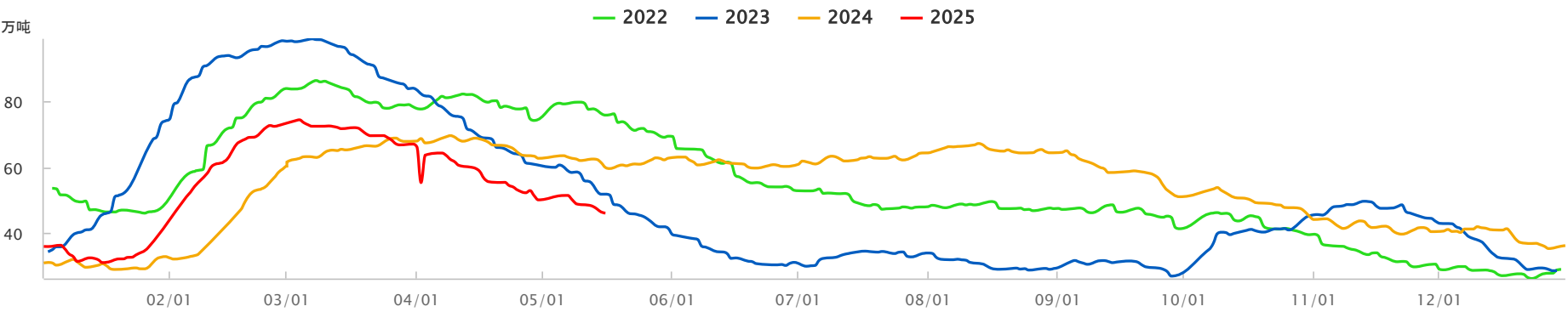


source: Wind

铝&氧化铝期货库存

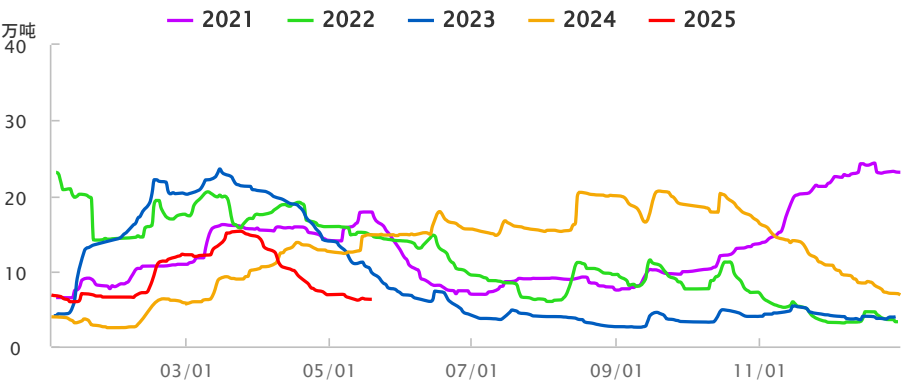
	单位	最新价	日涨跌	日涨跌幅
沪铝仓单：总计	吨	62497	-323	-0.51%
沪铝仓单：河南	吨	2945	0	0%
沪铝仓单：山东	吨	5461	0	0%
沪铝仓单：浙江	吨	14409	0	0%
沪铝仓单：广东	吨	22724	0	0%
伦铝库存：总计	吨	393450	-2000	-0.51%
伦铝库存：亚洲	吨	389900	-1825	-0.47%
伦铝库存：欧洲	吨	3625	0	0%
伦铝库存：北美洲	吨	1925	0	0%
伦铝注册仓单：总计	吨	343025	92950	37.17%
氧化铝仓单：仓库总计	吨	195730	-1805	-0.91%
氧化铝仓单：仓库新疆	吨	173214	-1805	-1.03%
氧化铝仓单：厂库总计	吨	7200	0	0%
氧化铝仓单：厂库山东	吨	5100	0	0%

铝锭（粤锡巩）三地日度库存季节性.



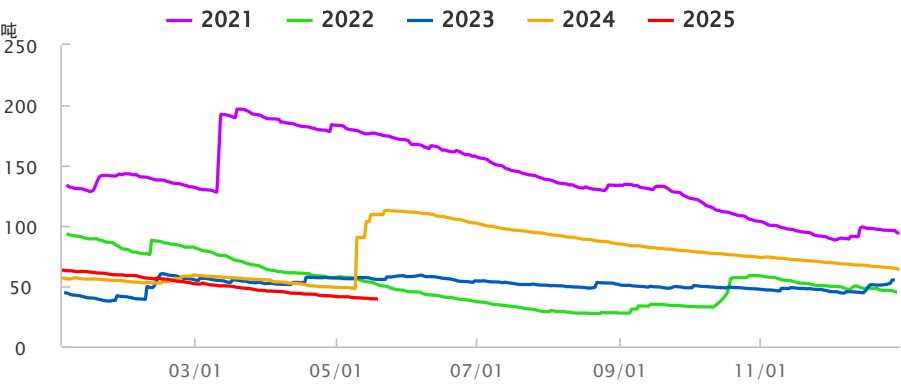
source: Wind

SHFE铝仓单数量季节性.



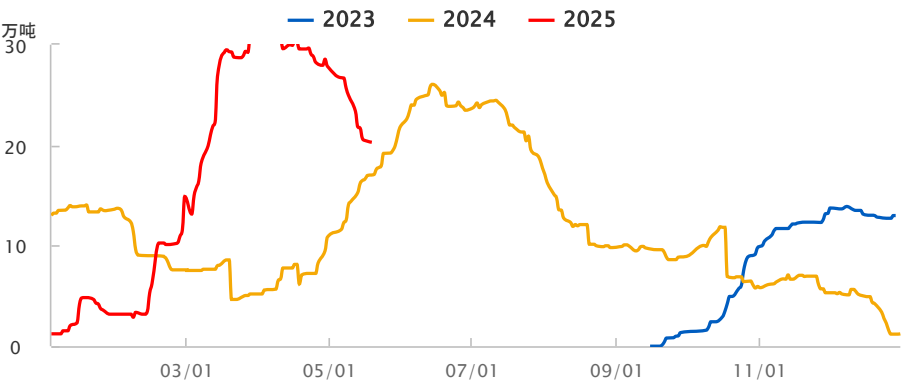
source: Wind

LME铝库存季节性.



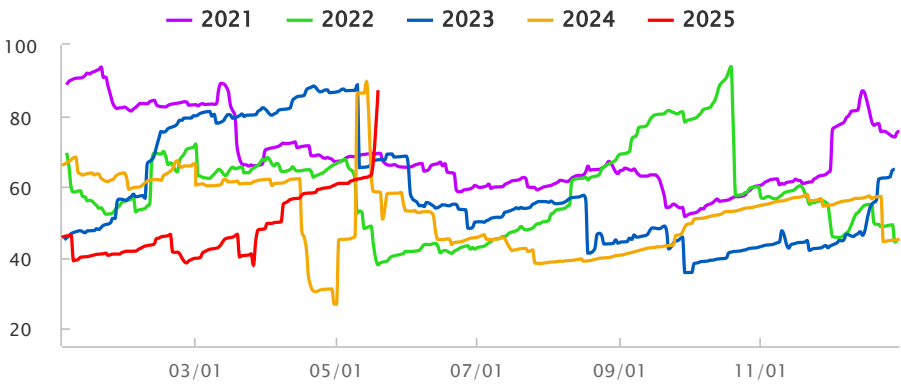
source: Wind

SHFE氧化铝仓单总量季节性.



source: Wind

LME铝注册仓单占比季节性.



source: Wind

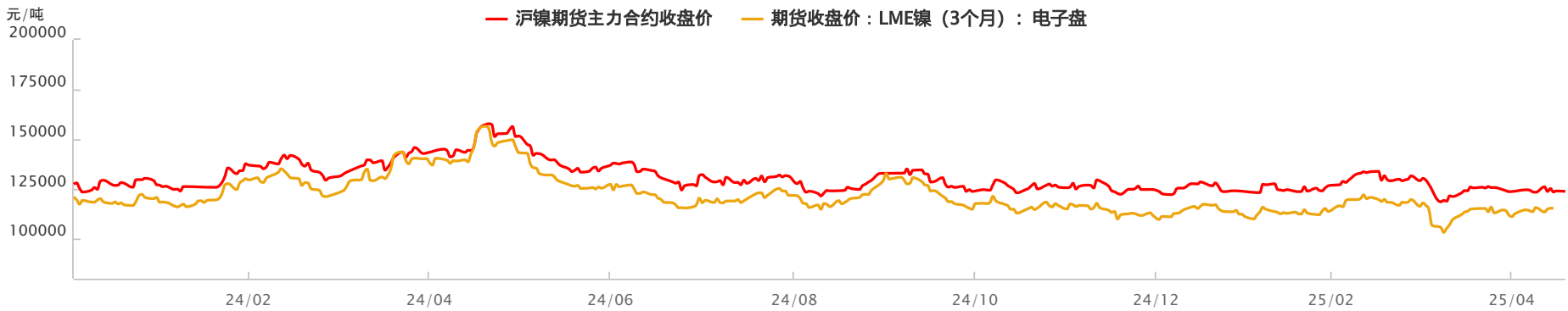
镍产业链日度观点

基本上周内整体走势偏弱。上周一镍价引来一波上行，主要为菲律宾禁矿扰动情绪影响，周内后续持续回调，整体偏弱运行。现阶段镍矿供应仍然偏紧，菲律宾和印尼主要矿区仍受部分降雨影响，产量和装船量不及预期，印尼内贸镍矿基准价较为坚挺，升水持续处于高位，镍矿短期或持续坚挺，下行空间有限。硫酸镍方面支撑有所松动，周内价格稳中偏弱运行，下游对镍盐需求逐渐减少，市场镍盐流通相对有限，短期或呈现供需双弱格局，上下游仍有一定博弈。不锈钢方面镍铁价格持续阴跌，但是跌幅已经有所放缓，预计进一步下跌空间有限。周内不锈钢走势相对偏强，主要受到宏观关税走势缓和影响。不锈钢下游需求担忧有所缓解，并且受到买涨不买跌情绪影响，低价现货资源有所减少并且现货端成交较为良好，周内整体现货有一定挺价探涨情绪。但是目前看来后续进一步上涨空间有限，短期或有一定阴跌回调动作，整体需求的弱势仍将压制上方空间。

	最新值	环比差值	环比	单位
沪镍主连	123850	-210	0%	元/吨
沪镍连一	124030	-200	-0.16%	元/吨
沪镍连二	124250	-180	-0.14%	元/吨
沪镍连三	124480	-180	-0.14%	元/吨
LME镍3M	15805	5	-0.14%	美元/吨
成交量	116247	-8264	-6.64%	手
持仓量	57470	1842	3.31%	手
仓单数	23471	-30	-0.13%	吨
主力合约基差	-825	-600	266.7%	元/吨

	最新值	环比差值	环比	单位
不锈钢主连	12950	-15	0%	元/吨
不锈钢连一	12950	-15	-0.12%	元/吨
不锈钢连二	12980	-25	-0.19%	元/吨
不锈钢连三	13025	-10	-0.08%	元/吨
成交量	89358	-5627	-5.92%	手
持仓量	125759	178	0.14%	手
仓单数	156362	-1516	-0.96%	吨
主力合约基差	675	85	14.41%	元/吨

镍内外盘走势.



source: Wind

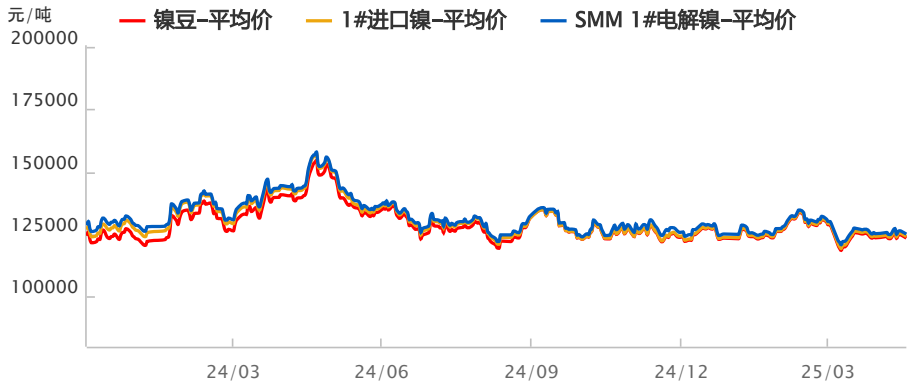
不锈钢主力合约.



source: Wind

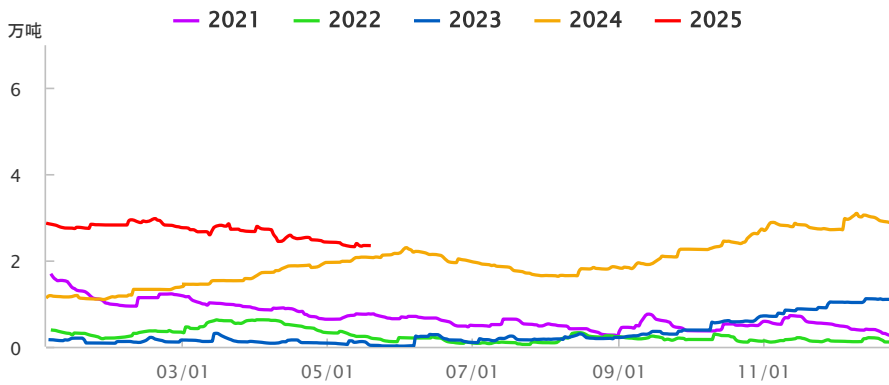
交割品价格及仓单

镍现货均价.



source: Wind

上期所镍仓单库存季节性.



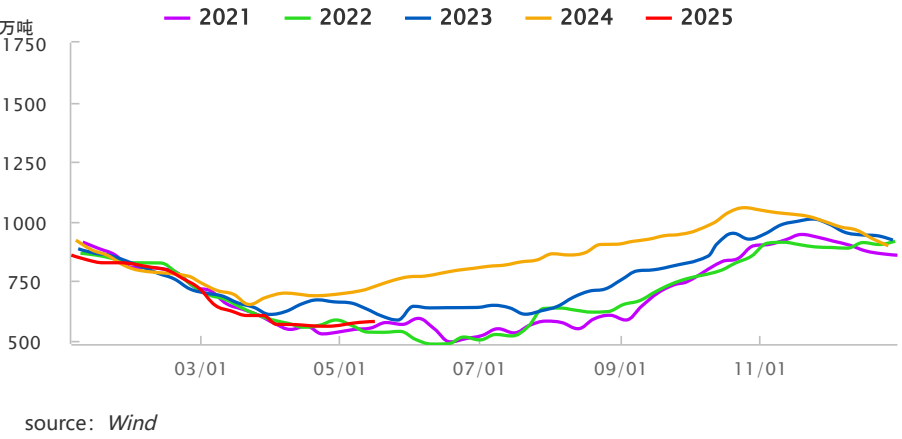
source: Wind

镍矿价格及库存

菲律宾红土镍矿1.5%(FOB).

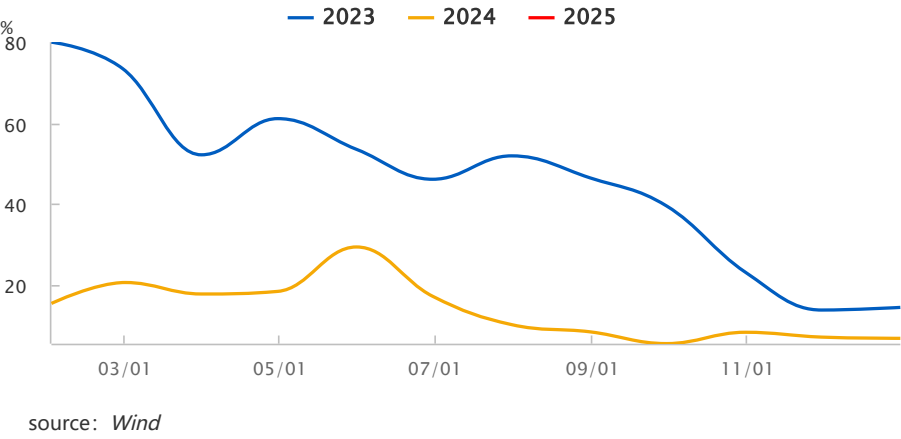


中国港口镍矿库存分港口季节性.

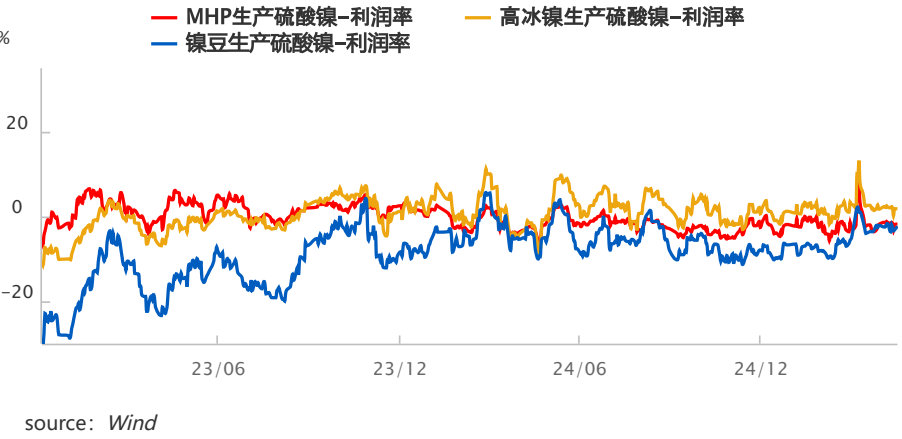


下游利润

中国一体化MHP生产电积镍利润率季节性.



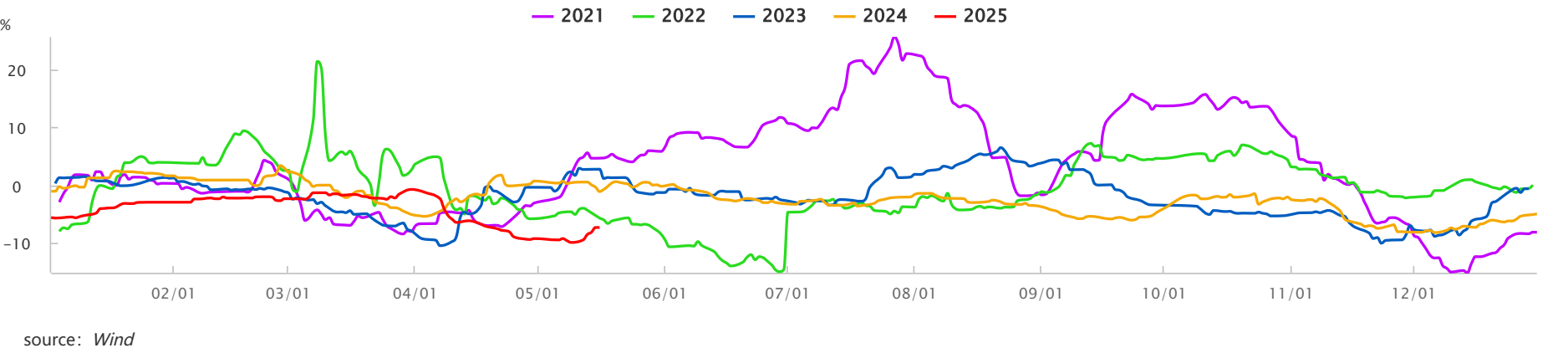
生产硫酸镍利润率-分原料.



电池级硫酸镍较一级镍豆溢价.



中国304不锈钢冷轧卷利润率季节性.



镍生铁价格

中国8-12%镍生铁出厂价_全国平均.



Ni≥14%印尼高镍生铁(到港含税)平均价.



.....

锡日度观点

近期锡价的表现相对稳定，因为宏观对其影响相对较小，自身基本面也无太大变化去形成一个趋势来改变目前的平衡价格。锡价已经在26万元每吨附近维持超过4周的时间，价格中枢或已经形成。在缅甸佤邦复产没有实质性进展、半导体周期还未走入熊市之前，锡价难有太大变化。

锡期货盘面数据（日度）

	单位	最新价	日涨跌	日涨跌幅
沪锡主力	元/吨	264860	100	0.04%
沪锡连一	元/吨	264880	0	0%
沪锡连三	元/吨	264800	-50	-0.02%
伦锡3M	美元/吨	32640	-310	-0.94%
沪伦比	比值	8.13	0.05	0.62%

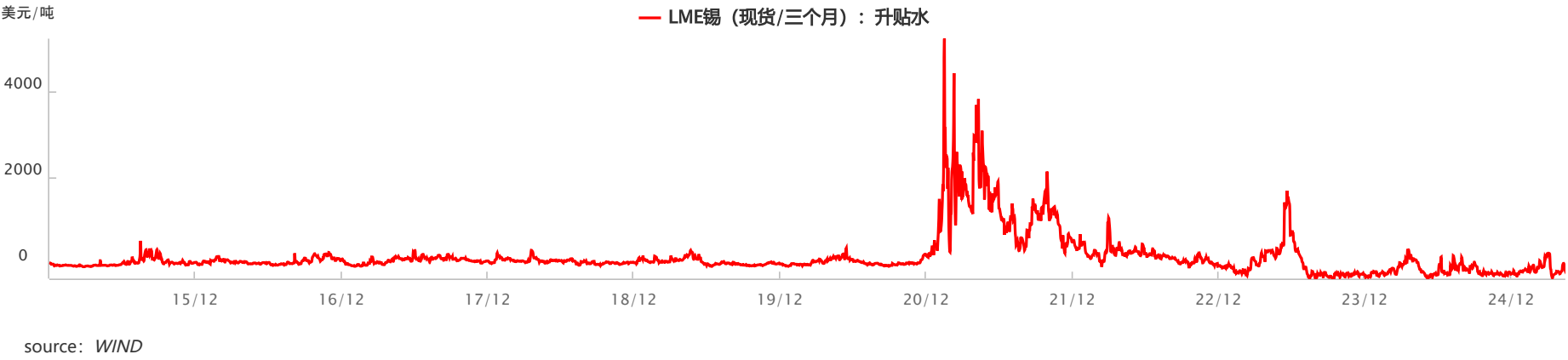
沪锡期货主力合约收盘价.



平均价:1#锡升贴水(99.9%):华东.



LME锡（现货/三个月）：升贴水.



锡现货数据（日度）

	单位	最新价	日涨跌	日涨跌幅
上海有色锡锭	元/吨	265100	-400	-0.15%
#1锡升贴水	元/吨	400	0	0%
40%锡精矿	元/吨	253100	-400	-0.16%
60%锡精矿	元/吨	257100	-400	-0.16%
焊锡条（60A）上海有色	元/吨	172250	-500	-0.29%
焊锡条（63A）上海有色	元/吨	179750	-500	-0.28%
无铅焊锡	元/吨	271250	-500	-0.18%

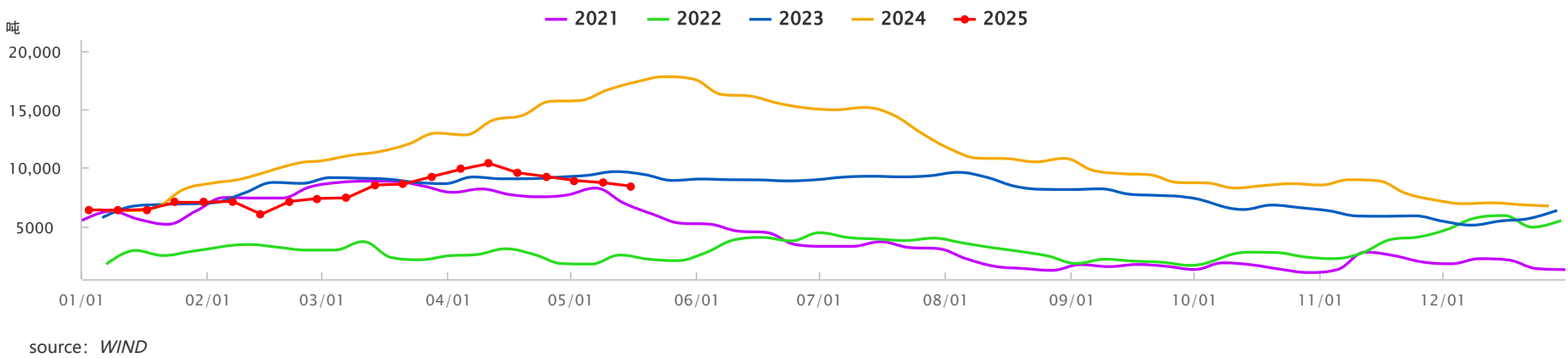
费城半导体指数(SOX).



锡上期所库存（日度）

	单位	最新价	日涨跌	日涨跌幅
仓单数量：锡：合计	吨	8119	-64	-0.78%
仓单数量：锡：广东	吨	4929	27	0.55%
仓单数量：锡：上海	吨	2071	-70	-3.27%
LME锡库存：合计	吨	2735	-10	-0.36%

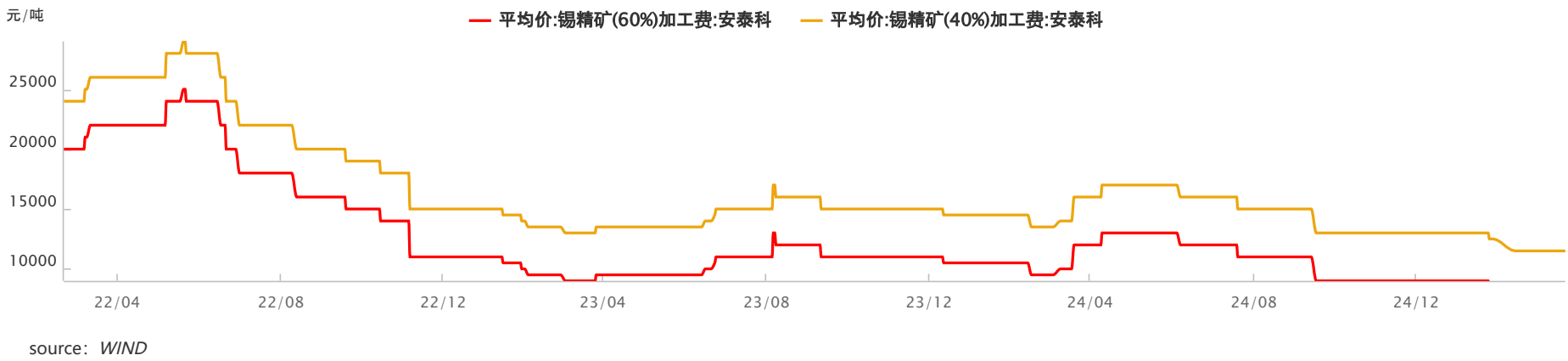
库存：锡：合计季节性.



精炼锡进口盈亏.



平均价:锡精矿(60%)加工费:安泰科和平均价:锡精矿(40%)加工费:安泰科.



.....

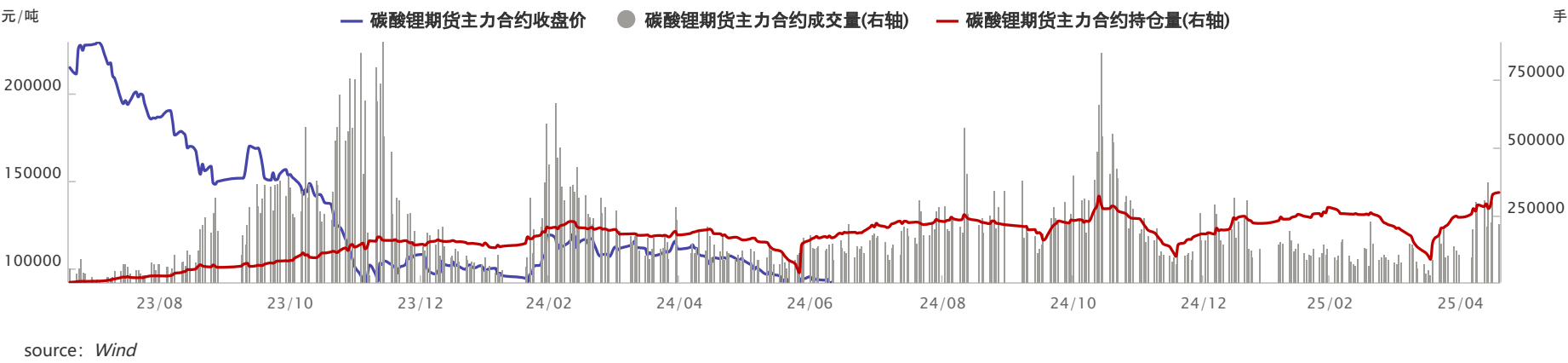
碳酸锂日度观点

供应端压力持续释放，需求端增速难有高增长表现。当下，市场主要矛盾在于锂盐产能出清的压力逐渐向上游矿端传导，矿价的松动将会使锂盐价格成本支撑走弱。因此，需警惕矿价与锂盐价格可能陷入的螺旋式下跌的过程。基本面偏弱为主，但碳酸锂持仓量达到历史新高，警惕空头获利了结带来的剧烈波动。

碳酸锂期货盘面价格变化

单位：元/吨	当日收盘	昨日收盘	上周收盘	日变动	周变动
碳酸锂期货主力	61180	61800	64280	-620	-3100
碳酸锂期货连续	62120	62120	64500	0	-2380
碳酸锂期货连一	61920	61920	64280	0	-2360
碳酸锂期货连二	61800	61800	64280	0	-2480
碳酸锂期货连三	62980	62980	65240	0	-2260
碳酸锂期货连五	63320	63320	65500	0	-2180
碳酸锂期货连一连二月差	120	120	0	0	120
碳酸锂期货连一连三月差	-1060	-1060	-960	0	-100
碳酸锂期货连二连五月差	-1520	-1520	-1220	0	-300

碳酸锂期货主力合约.



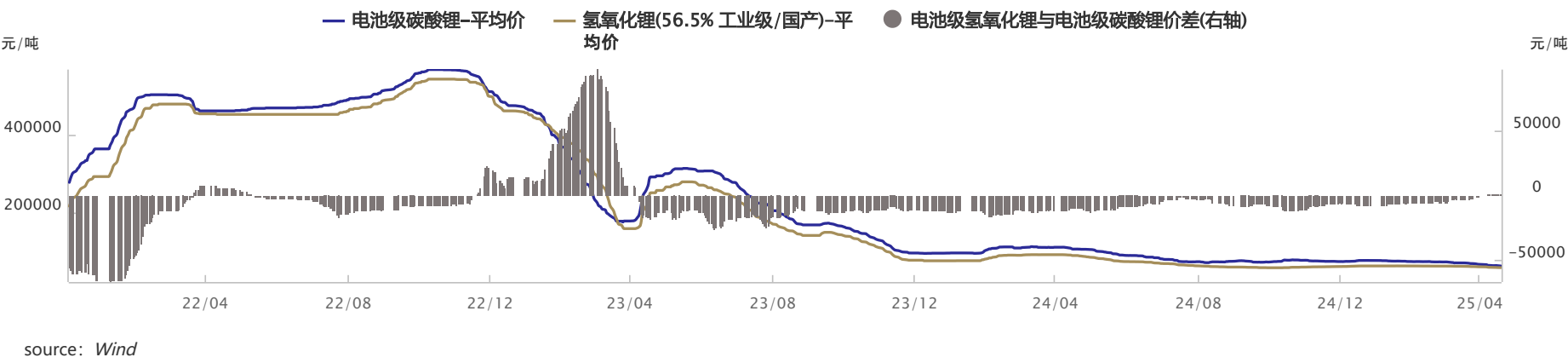
source: Wind

锂现货数据.

	单位	最新价	日涨跌	日涨跌幅	周涨跌	周涨跌幅
锂云母均价, 2%~2.5%	元/吨	1310	-50	-1.59%	-65	-4.73%
锂辉石精矿均价, 6%, CIF中国	美元/吨	700	-12	-1.69%	-19	-2.64%
磷锂铝石, 6%~7%	元/吨	6200	-100	-2.75%	-175	-2.75%
SMM电池级碳酸锂均价	元/吨	63700	-800	-1.24%	-900	-1.39%
SMM工业级碳酸锂均价	元/吨	62050	-800	-1.27%	-900	-1.43%
电池级&工业级碳酸锂价差	元/吨	1650	0	0%	0	0%
SMM电池级氢氧化锂均价	元/吨	65490	-200	-0.3%	-600	-0.9%
SMM工业级氢氧化锂均价	元/吨	59430	-200	-0.34%	-650	-1.08%
电池级碳氢价差	元/吨	1790	600	50.42%	300	20.13%
电池级氢氧化锂, CIF中日韩	美元/公斤	8.5	0	0%	-0.0173	-1.73%
电池级氢氧化锂CIF中日韩和国内价差	元/吨	-4361.4	181.3	-3.99%	-608.49	16.21%

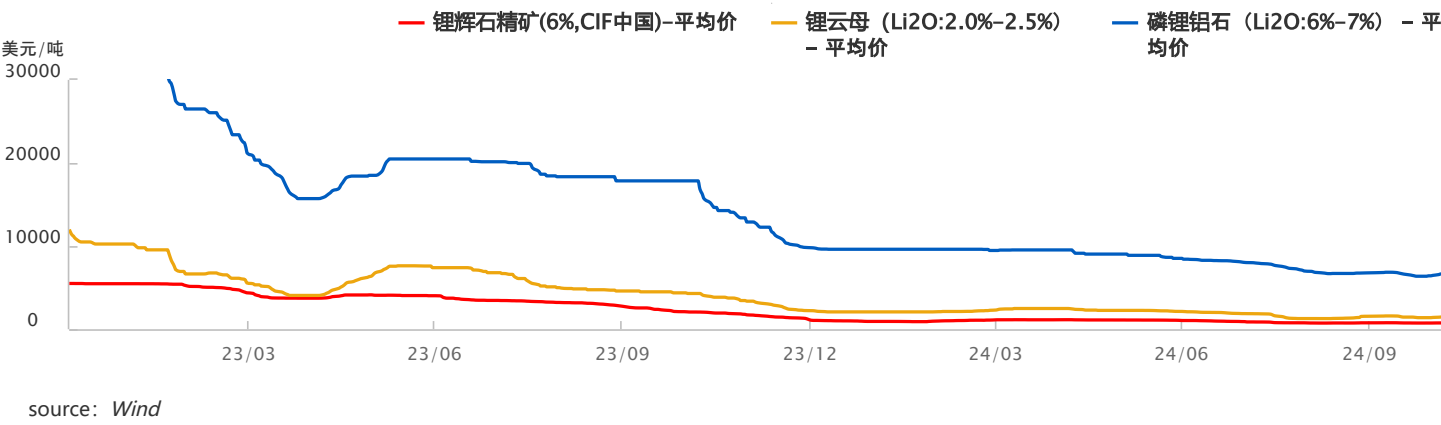
source: Wind

电池级碳酸锂氢氧化锂价格及价差.



source: Wind

锂矿价格.



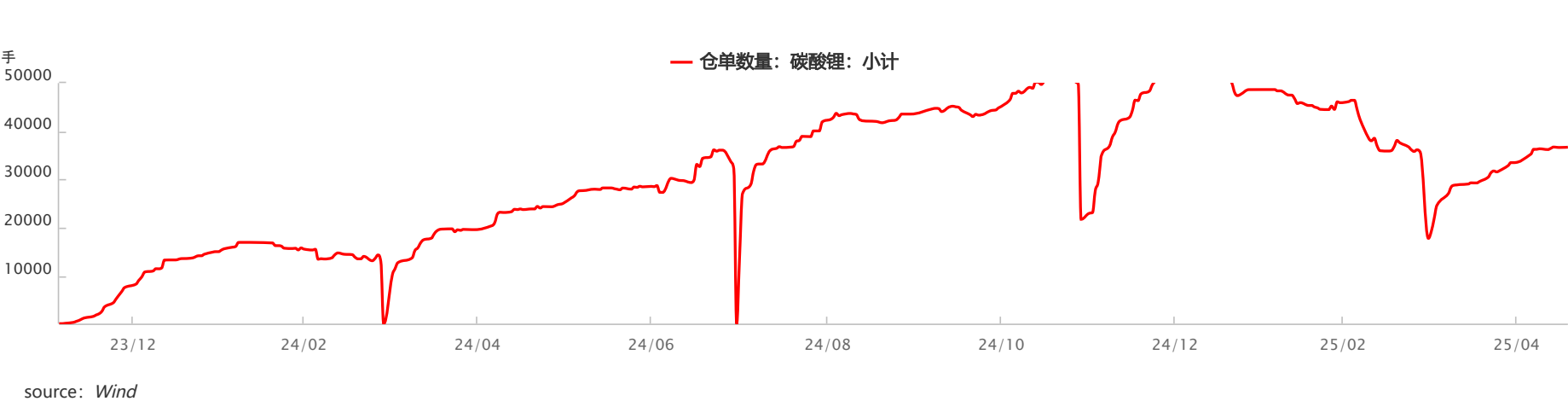
source: Wind

碳酸锂交易所库存.

	最新数量	日增减	日增减幅度	周增减	周增减幅度
广期所仓单库存	36684	60	0.16%	490	1.35%
碳酸锂周度社会总库存	131920	351	0.27%	900	0.69%
碳酸锂周度冶炼厂库存	56522	1670	3.04%	4790	9.26%
碳酸锂周度下游库存	41428	-728	-1.73%	481	1.17%
碳酸锂周度其他库存	33970	-591	-1.71%	-4371	-11.4%

source: Wind

碳酸锂仓单数量.



.....

硅产业链日度观点

工业硅整体依旧处于落后产能出清的产业周期。当前库存依旧处于相对高位，渠道库存充裕压制价格上涨。从数据来看，工业硅产量和库存都有所减少，但因工业硅库存整体高企，目前还远未达到出清阶段，且下游也有不同程度的减产情况，故需静待后续库存去库情况和上下游减停产情况。

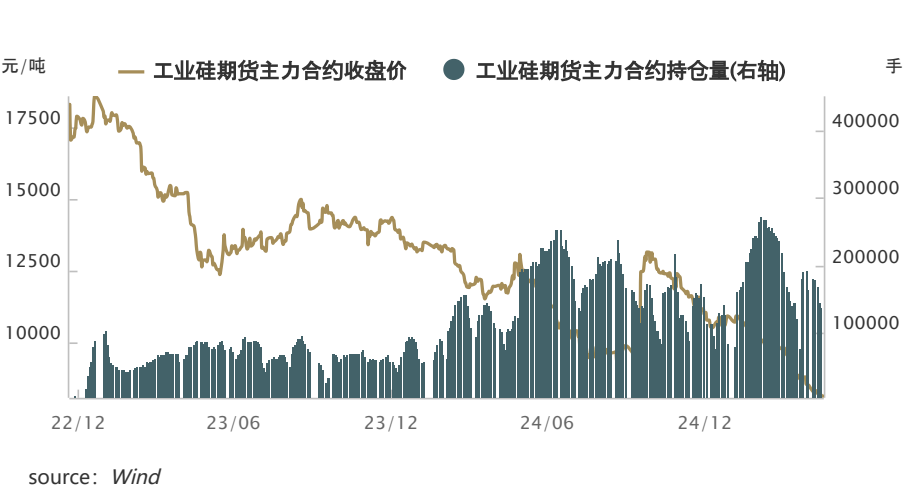
工业硅现货数据

	单位	最新价	日涨跌	日涨跌幅
华东553#	元/吨	8950	-150	-1.65%
黄埔港553#	元/吨	8950	-100	-1.09%
天津港553#	元/吨	8800	-100	-1.12%
昆明553#	元/吨	9250	-100	-1.07%
新疆553#	元/吨	8200	-100	-1.2%
新疆99#	元/吨	8200	-100	-1.2%
华东421#	元/吨	9850	-150	-1.5%
黄埔港421#	元/吨	10750	-100	-0.92%
天津港421#	元/吨	10150	-100	-0.98%
昆明421#	元/吨	10550	-150	-1.4%
四川421#	元/吨	10650	-100	-0.93%
华东553#基差	元/吨	955	265	38.41%
华东421#基差	元/吨	1855	265	16.67%
华东421#-553#价差	元/吨	900	0	0%

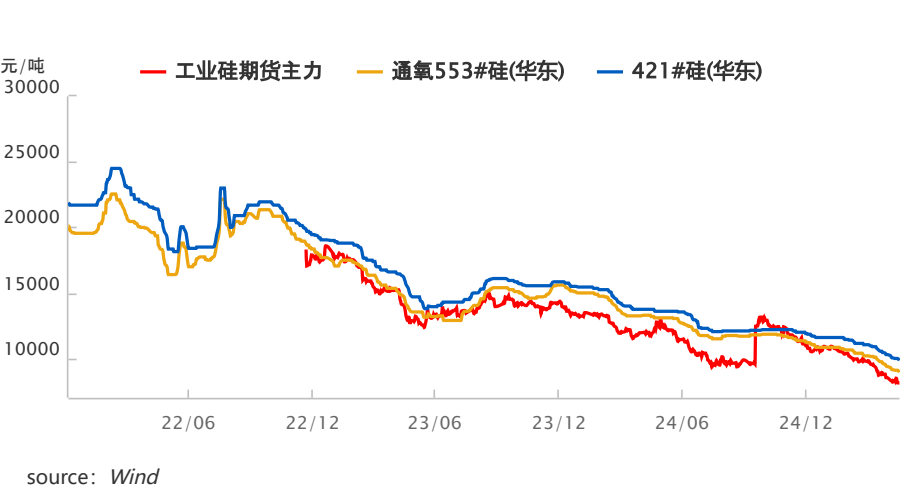
工业硅盘面

	单位	最新价	日涨跌	日涨跌幅
工业硅主力	元/吨	8130	-15	-0.18%
工业硅连续	元/吨	8110	-280	-3.34%
工业硅连三	元/吨	8160	-20	-0.24%
工业硅连续-连三	元/吨	210	290	-362.5%

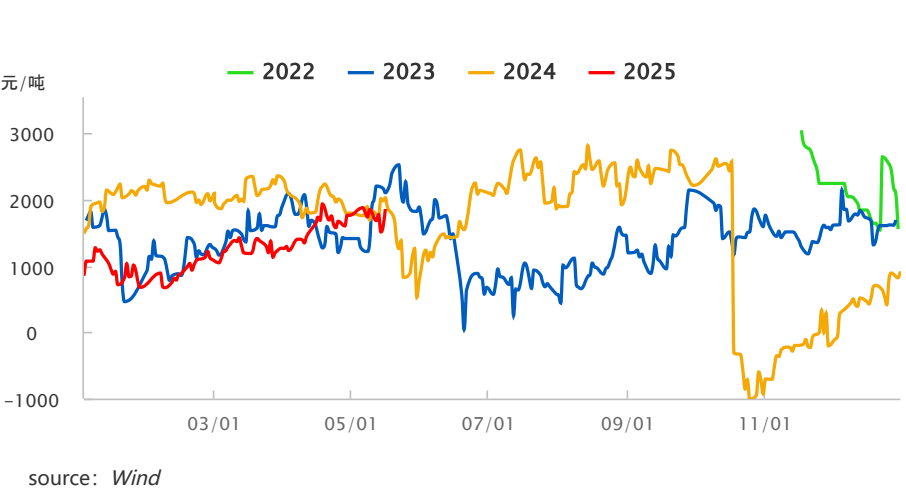
工业硅期货主力合约收盘价和持仓量.



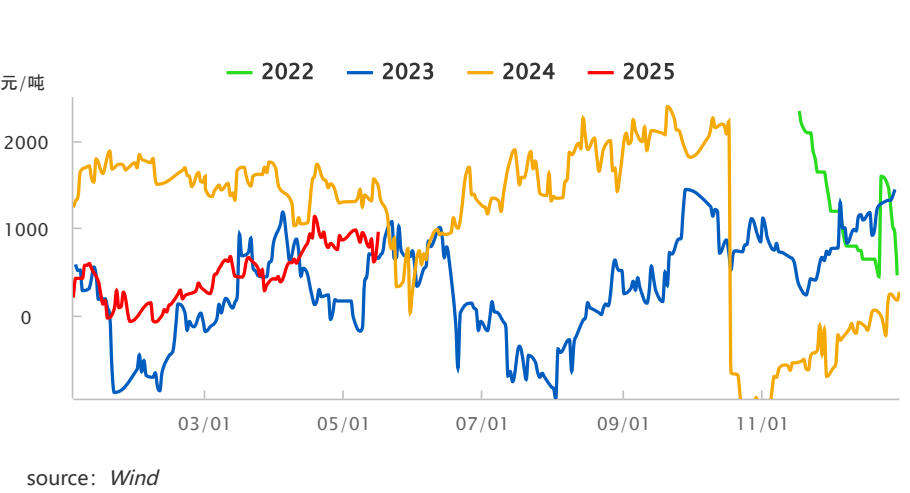
工业硅期货现价格.



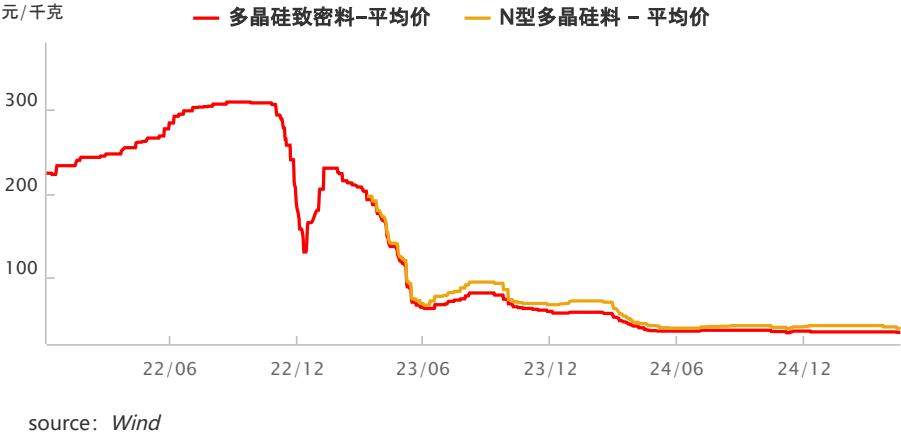
华东工业硅421#基差季节性.



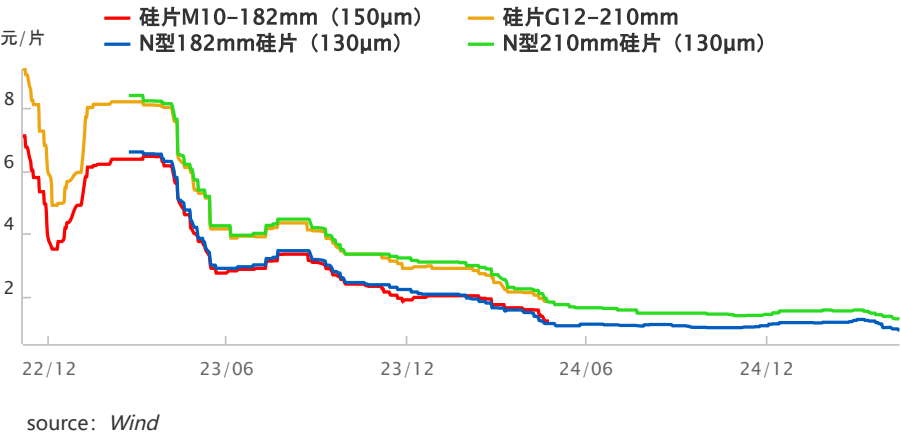
华东工业硅553#基差季节性.



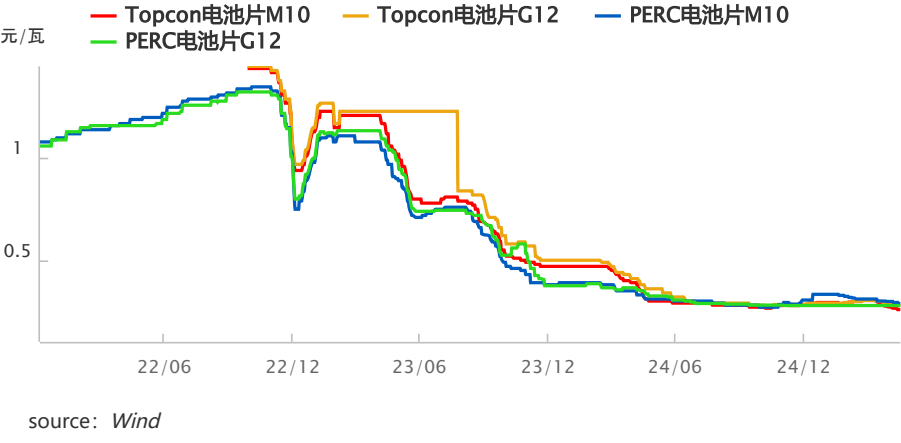
多晶硅价格.



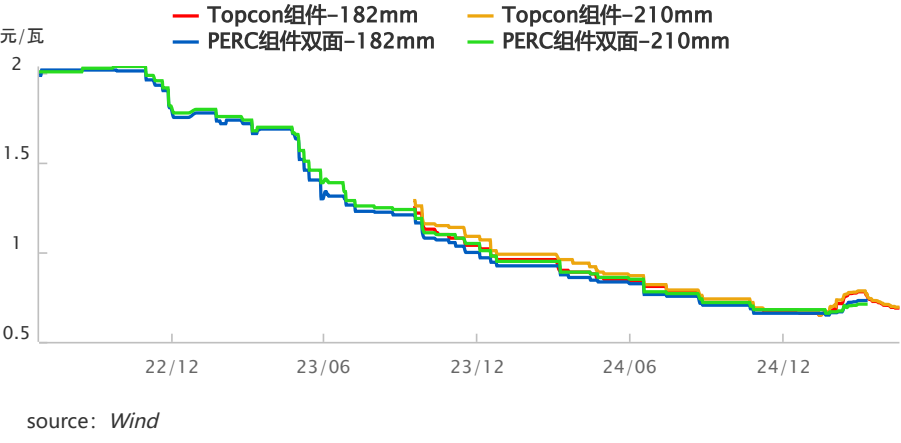
硅片价格.



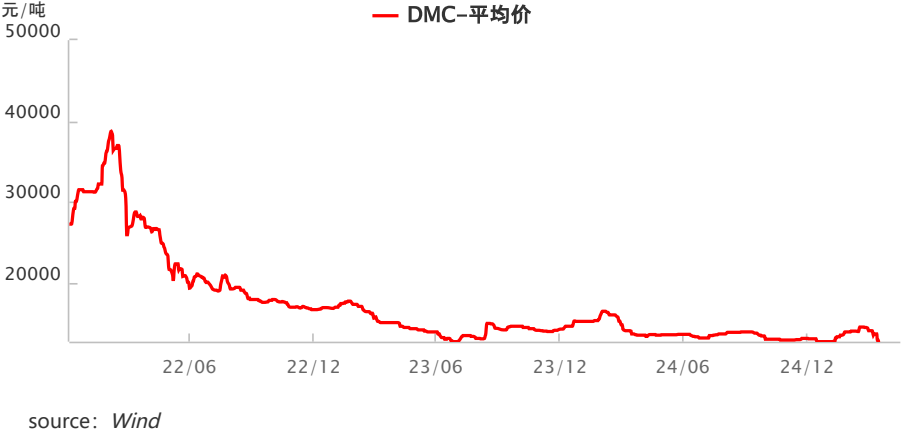
电池片价格.



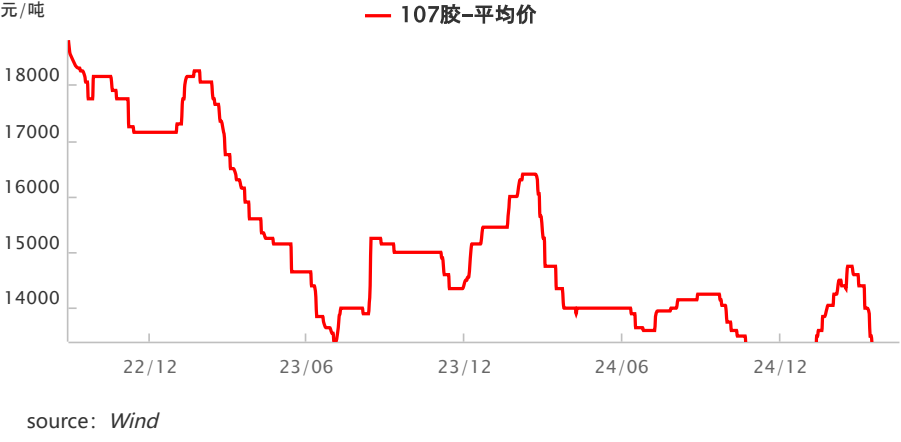
组件价格.



DMC价格.



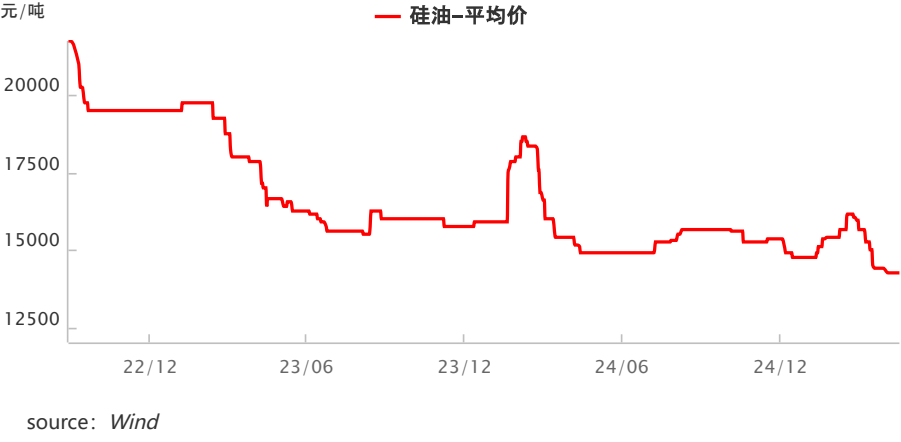
107胶价格.



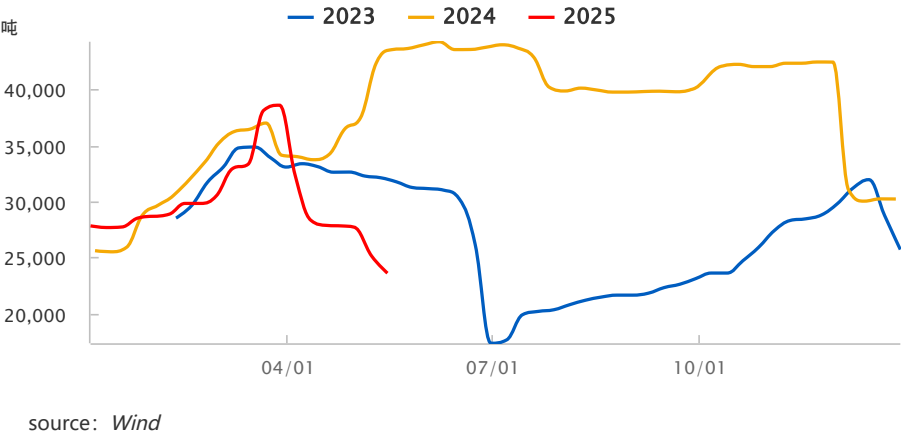
生胶价格.



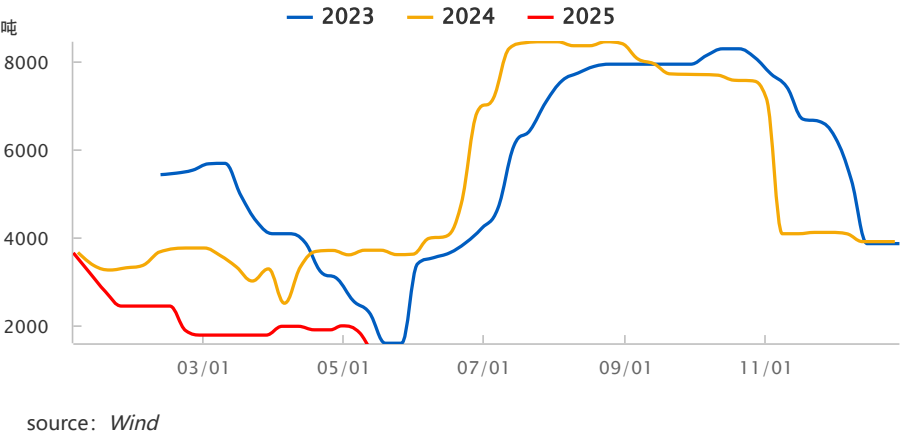
硅油价格.



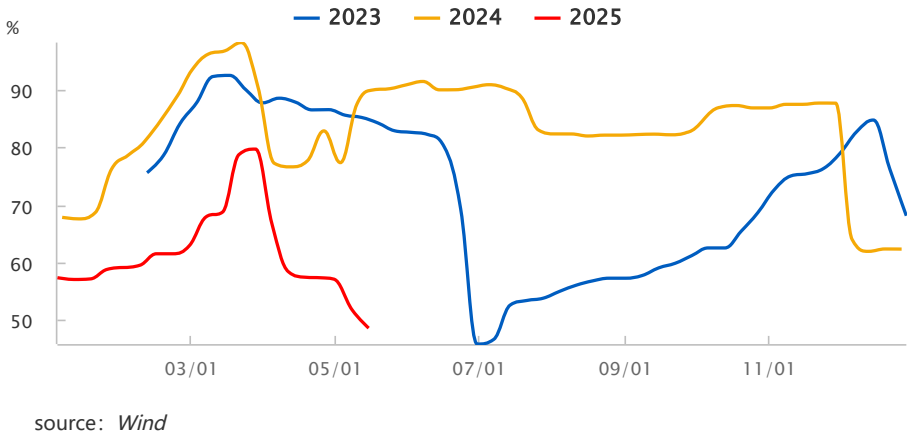
工业硅新疆周度产量.



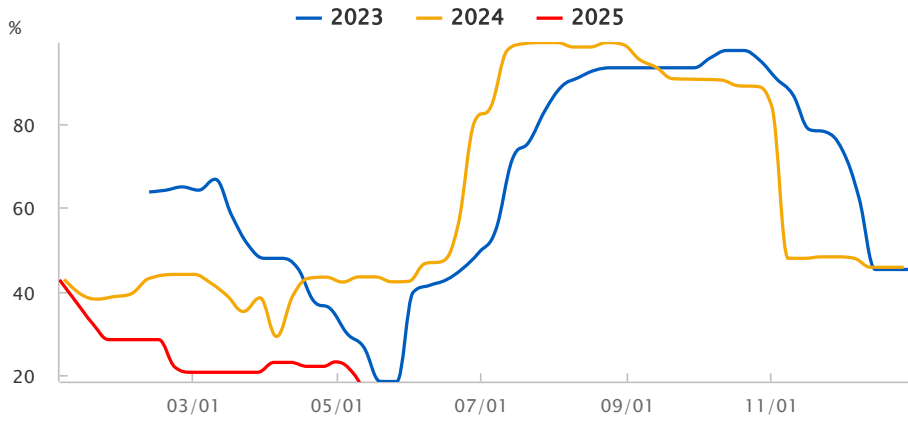
工业硅云南周度产量.



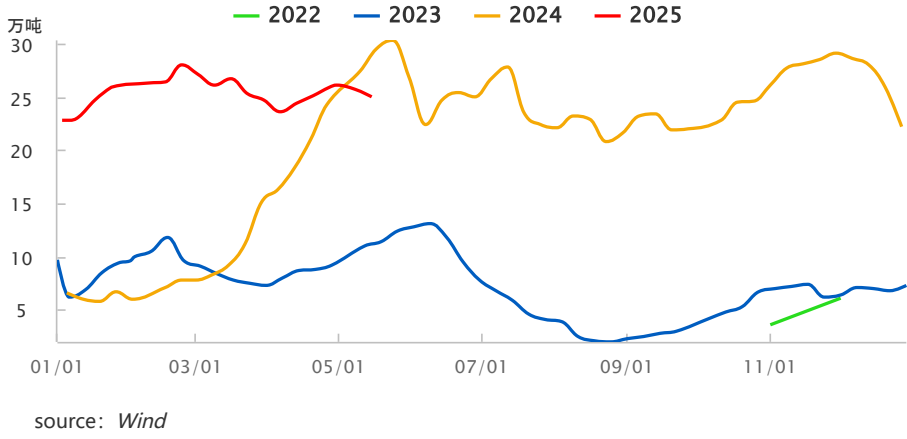
工业硅新疆样本本周度开工率季节性.



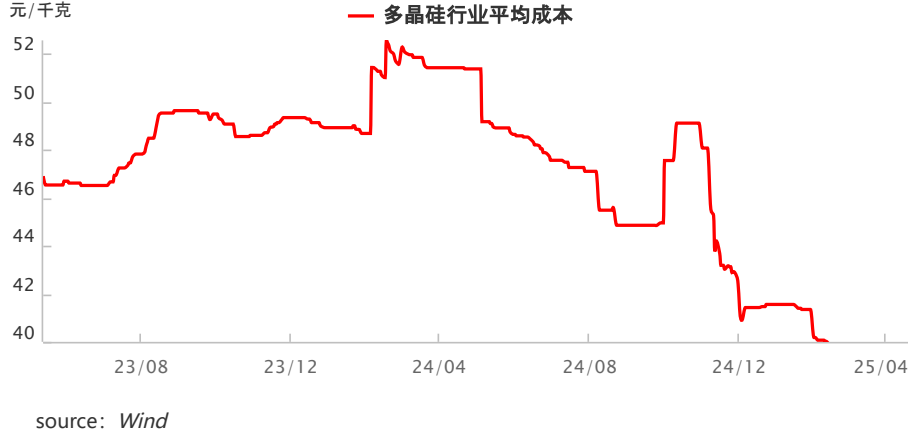
工业硅云南样本本周度开工率季节性.



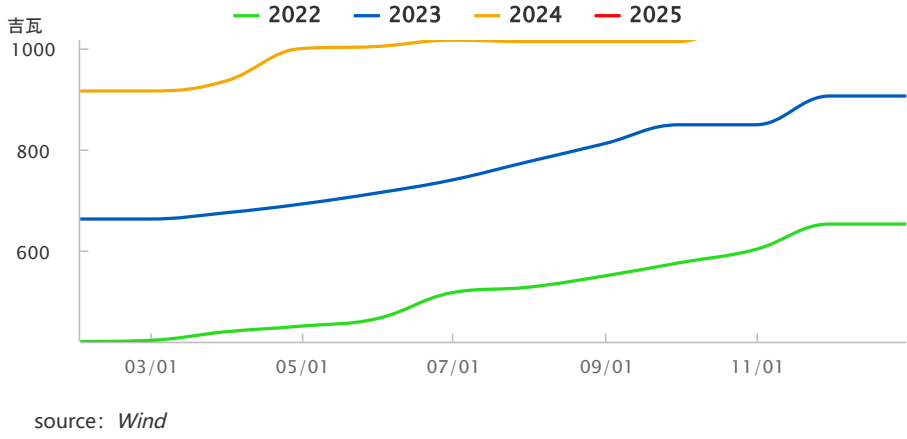
我国多晶硅总库存季节性.



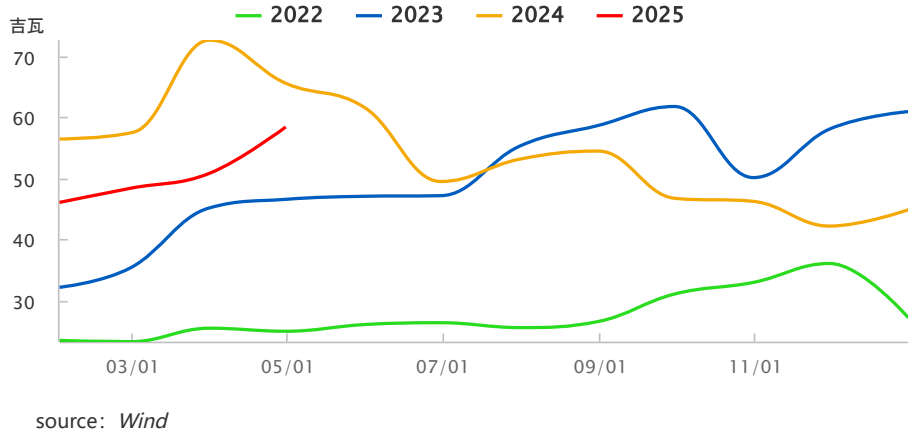
多晶硅行业平均成本.



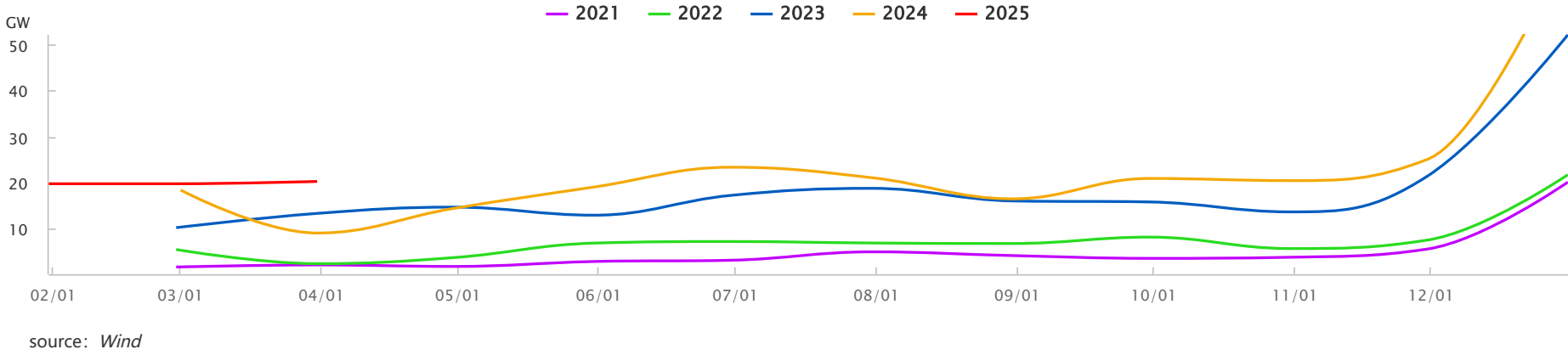
我国硅片当前产能季节性.



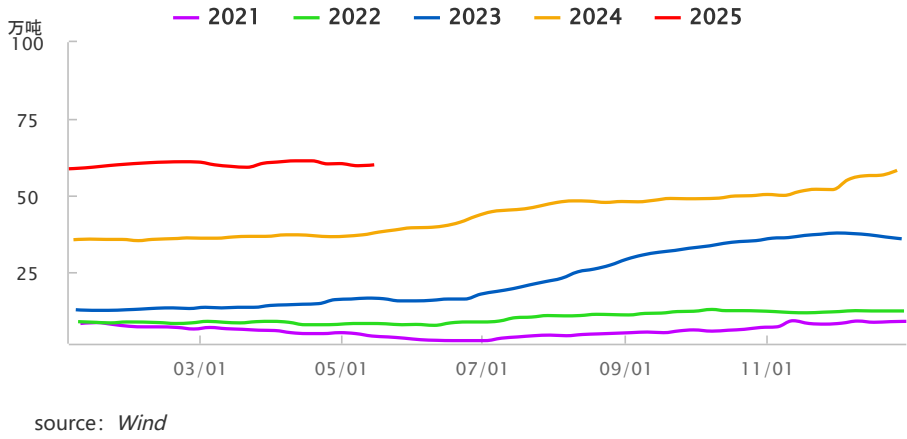
我国硅片月度产量季节性.



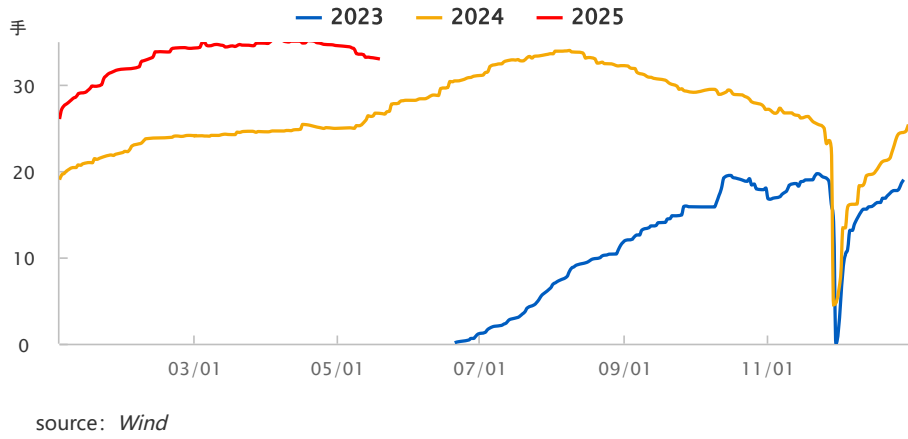
光伏新增装机量：当月值季节性.



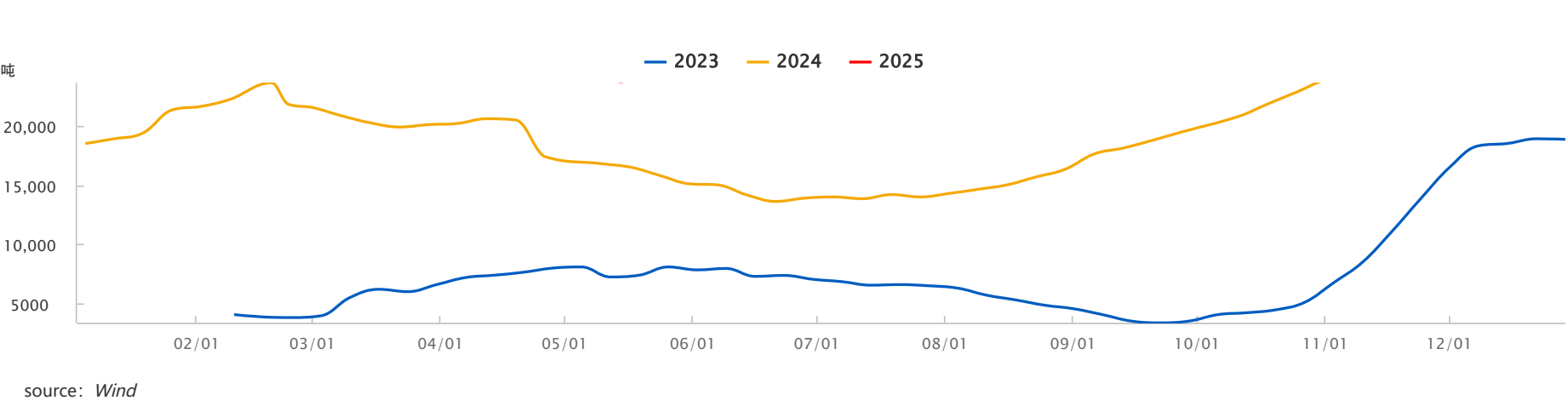
工业硅周度社会库存季节性.



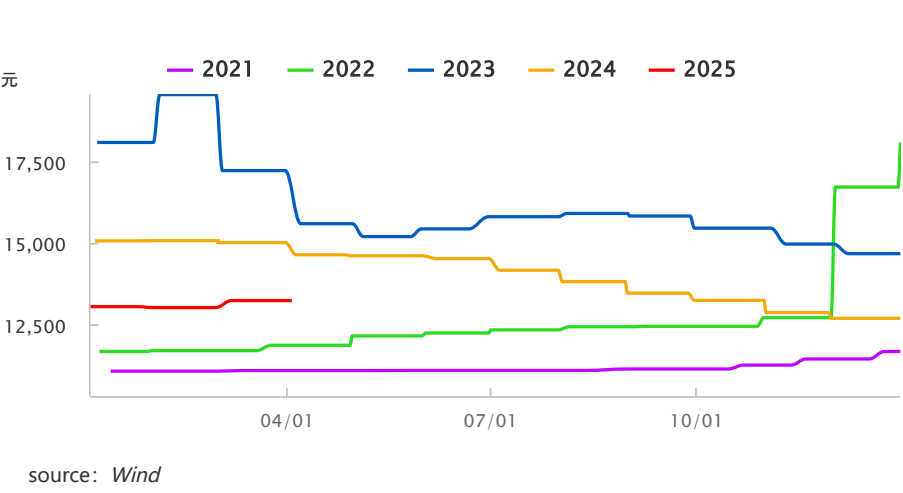
工业硅仓单数量季节性.



工业硅云南样本周度库存季节性.



新疆553平均成本季节性.



云南553平均成本季节性.

