



东亚期货
East Asia Futures

贵金属有色金属产业日报

2025/6/11

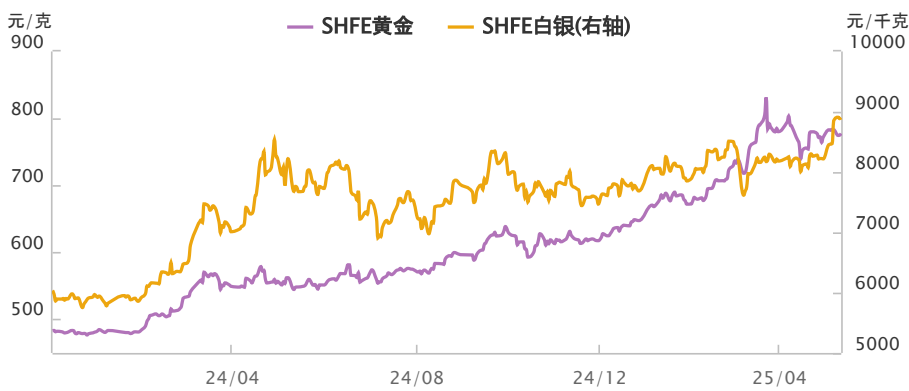
咨询业务资格：沪证监许可【2012】1515号
研报作者：许亮 Z0002220
审核：唐韵 Z0002422

【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

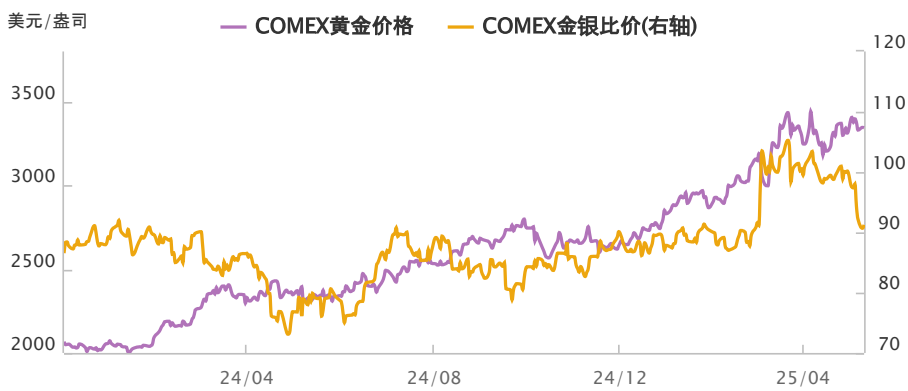
基本面受地缘局势持续紧张支撑，市场关注焦点集中于晚间公布的美国5月CPI数据，经济学家预期同比增幅升至2.5%，核心CPI升至2.9%，该数据将影响美联储利率政策路径预期。

SHFE金银期货主连价格.



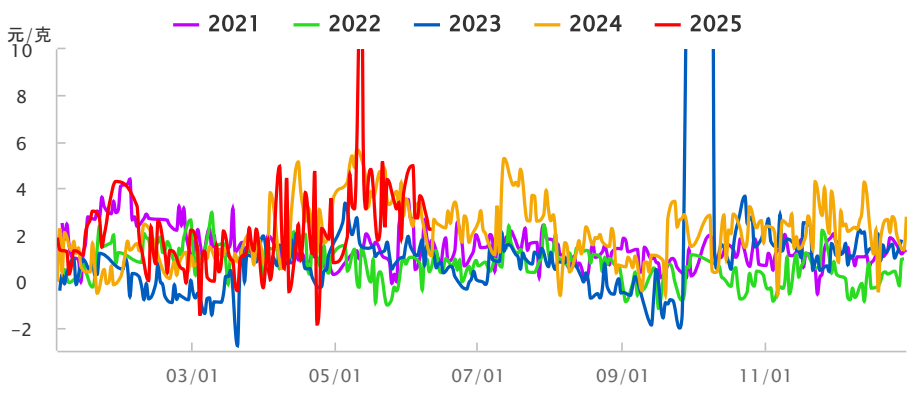
source: Wind

COMEX黄金与金银比.



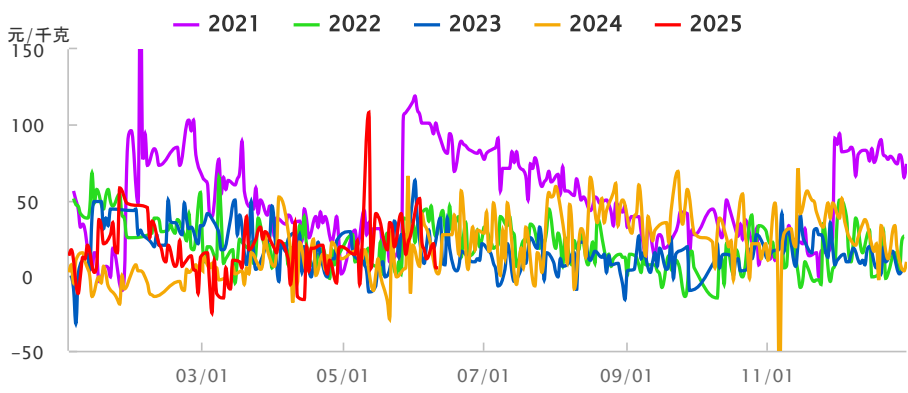
source: wind

SHFE与SGX黄金期现价差.



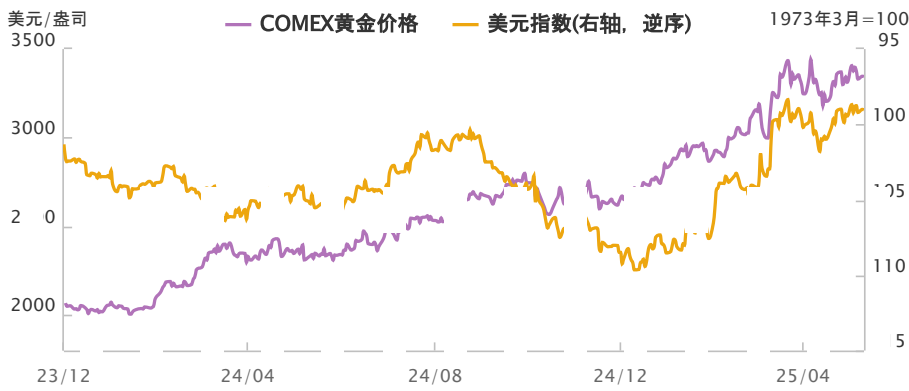
source: wind

SHFE与SGX白银期现价差.



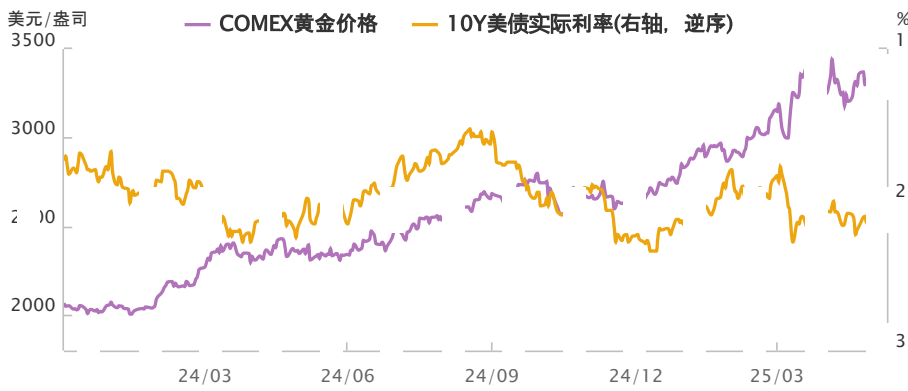
source: wind

黄金与美元指数.



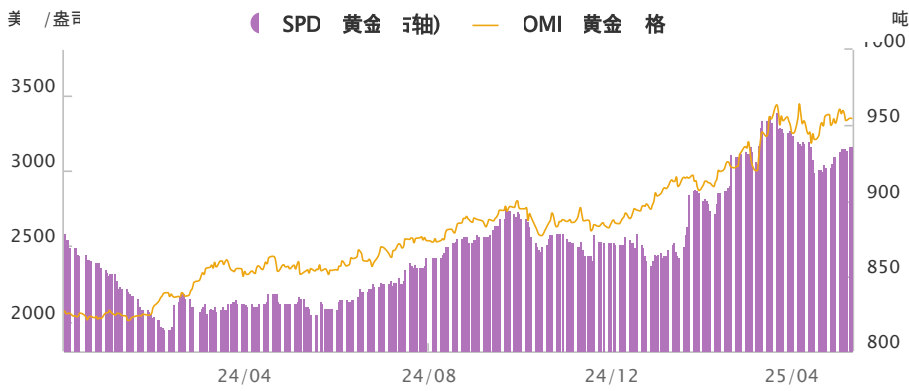
source: Wind

黄金与美债实际利率.



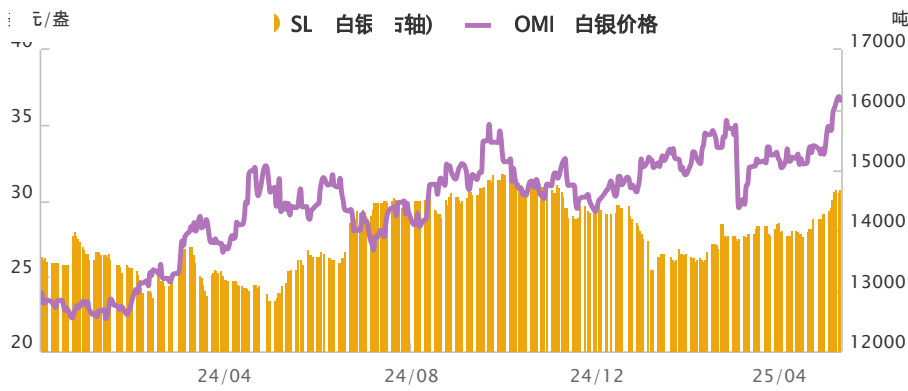
source: Wind

黄金长线基金持仓.

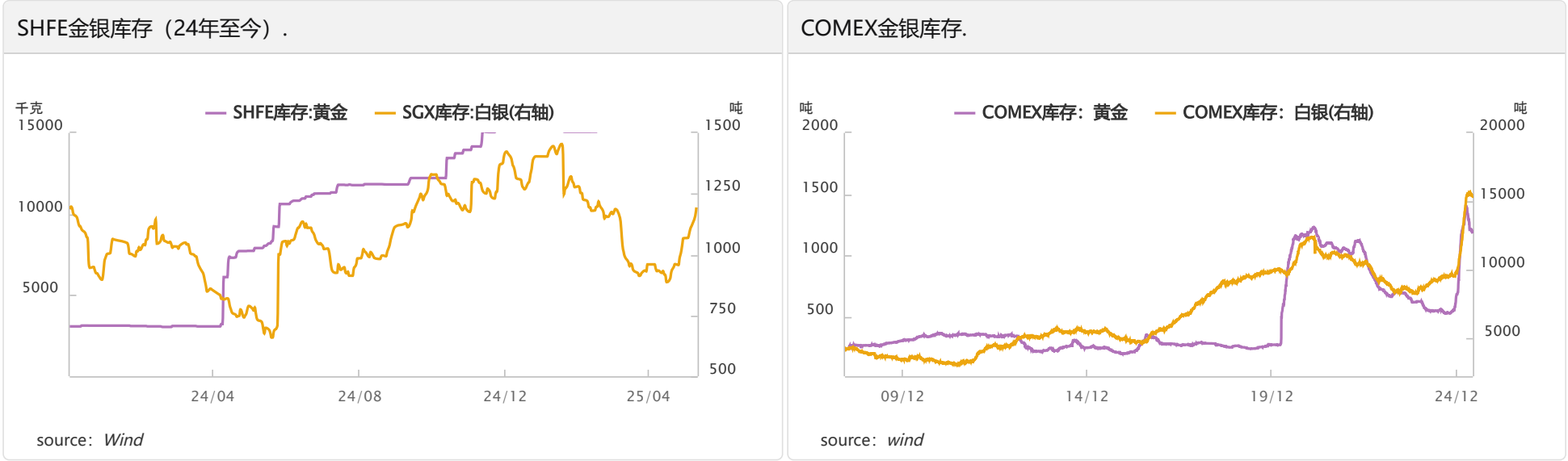


source: Wind

白银长线基金持仓.



source: Wind



..

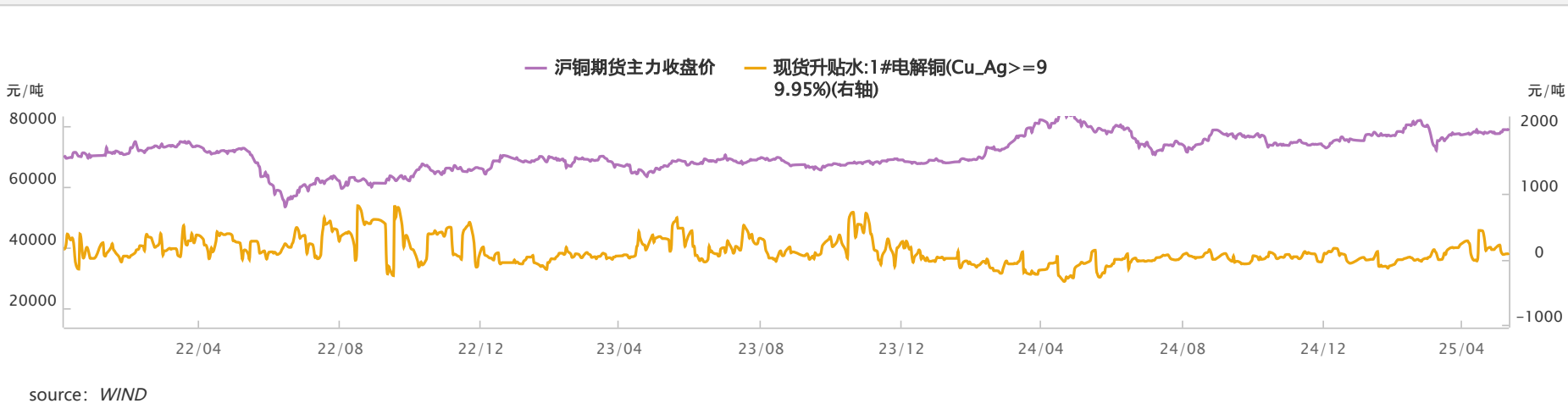
铜日度观点

铜价在上周四的上涨主要因为特朗普宣布把钢铁和铝的进口关税提升至50%，加重了投资者对于对铜进口关税提升的担忧。此次对关税政策提高的并非空穴来风。今年4月，铜价受到过没过关税政策的影响，美金铜和LME铜之间的价差一度扩大至18%以上。目前暂无进一步消息流出，铜价依然会受到该消息的影响，出现内外价差。除此之外，金铜比的回落说明投资者对于风险的担忧降低，对于需求反而更加看好。短期来看，最重要的宏观事件莫过于美国的通胀数据，或对6月下旬的利率决议有一定的影响，影响力有限。铜价在美国关税政策没有进展之前，或保持目前的趋势，整个持仓量的上行暗示了多头力量相对较足。

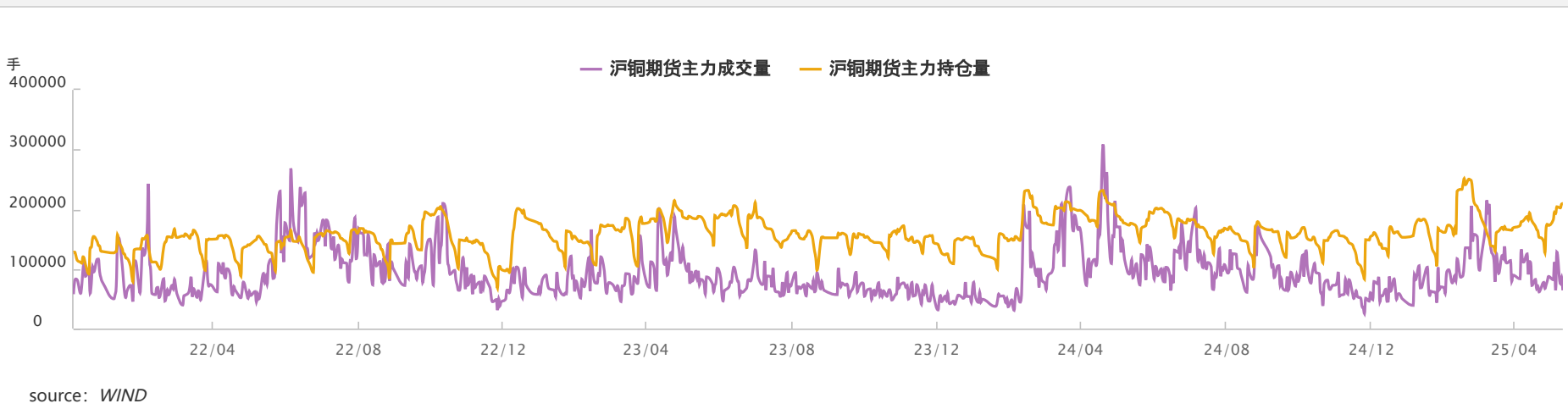
铜期货盘面数据（日度）

	单位	最新价	日涨跌	日涨跌幅
沪铜主力	元/吨	79290	410	0.52%
沪铜连一	元/吨	79290	410	0.52%
沪铜连三	元/吨	79010	380	0.48%
伦铜3M	美元/吨	9725	-43.5	-0.45%
沪伦比	比值	8.08	0.05	0.62%

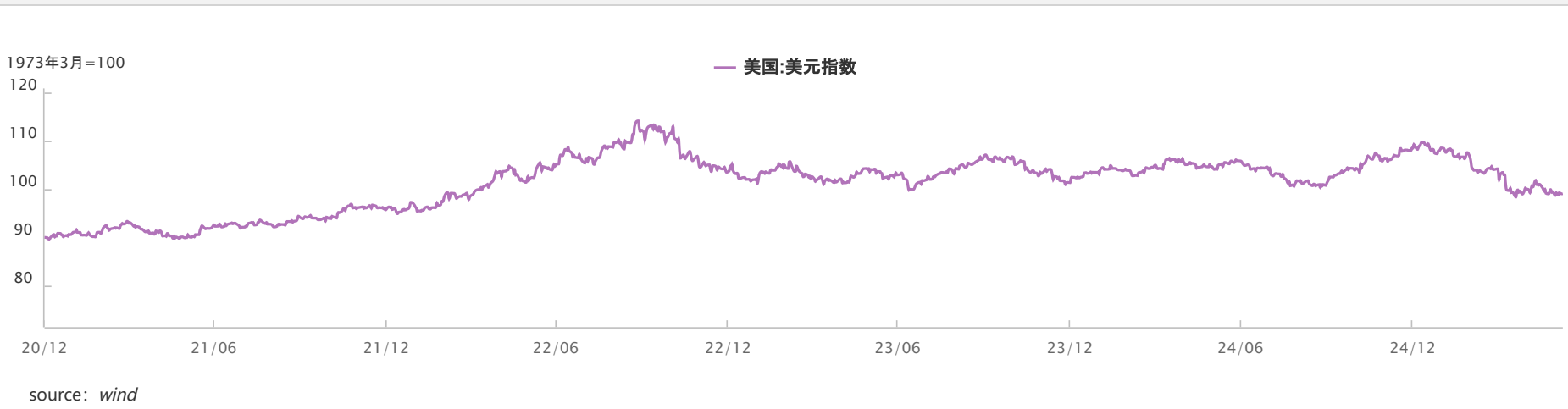
沪铜期货主力收盘价.



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.

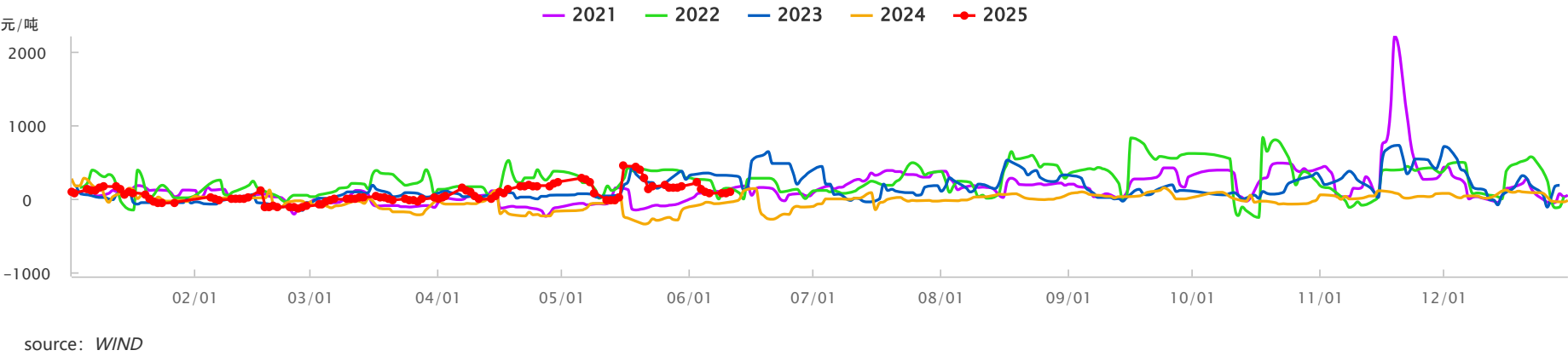


铜现货数据（日度）

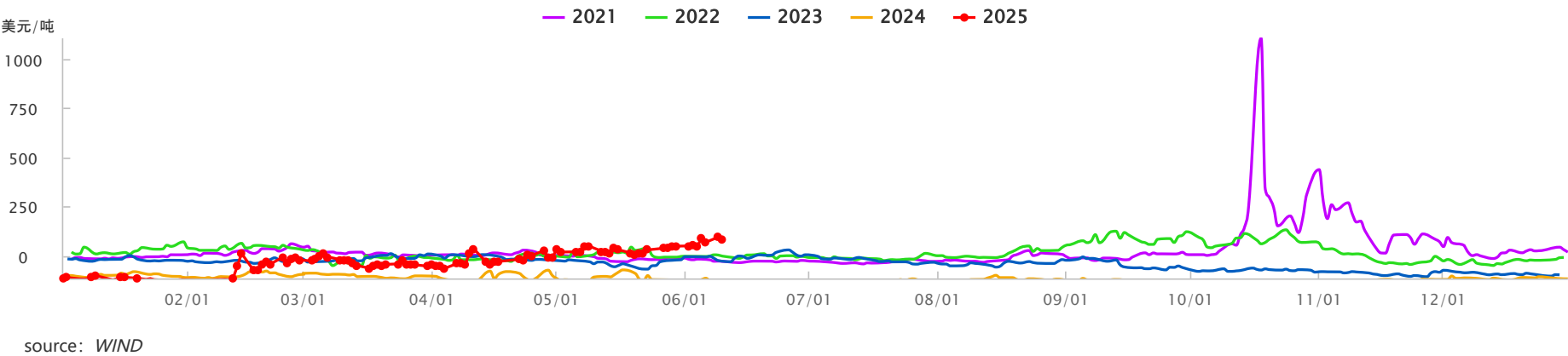
	单位	最新价	日涨跌	日涨跌幅
上海有色#1铜	元/吨	79310	35	0.04%
上海物贸	元/吨	79285	70	0.09%
广东南储	元/吨	79320	80	0.1%
长江有色	元/吨	79420	50	0.06%

上海有色升贴水	元/吨	95	10	11.76%
上海物贸升贴水	元/吨	45	30	200%
广东南储升贴水	元/吨	80	15	23.08%
长江有色升贴水	元/吨	120	25	26.32%

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.



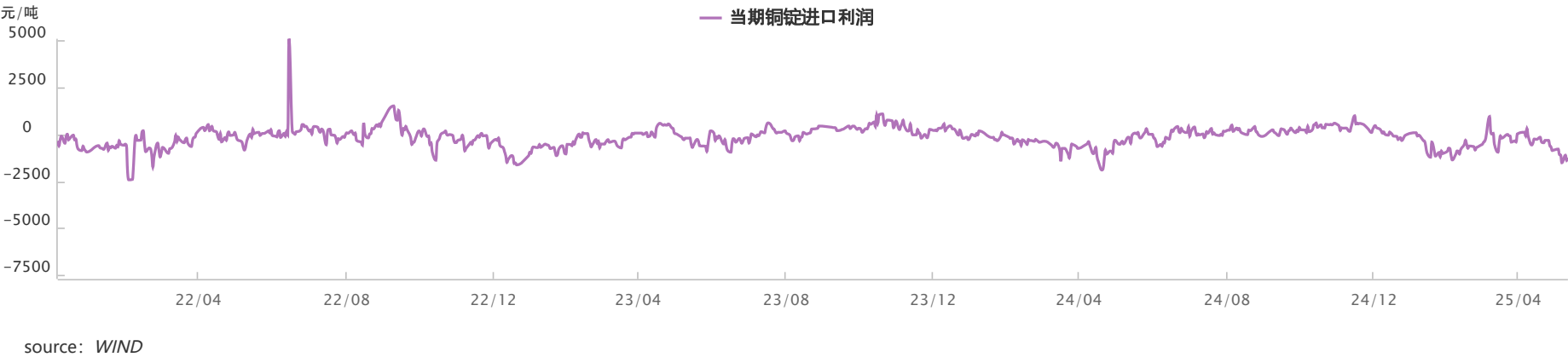
铜进口盈亏及加工（日度）

	单位	最新价	日涨跌	日涨跌幅
铜进口盈亏	元/吨	-1256.11	138.69	-9.94%
铜精矿TC	美元/吨	-43	0	0%

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	1629.04	90	5.85%
合理精废价差（含税）	元/吨	1493.95	0.9	0.06%
价格优势（含税）	元/吨	135.09	89.1	193.74%
目前精废价差（不含税）	元/吨	6295	90	1.45%
合理精废价差（不含税）	元/吨	6210.01	6.24	0.1%
价格优势（不含税）	元/吨	84.99	83.76	6809.76%

铜上期所仓单（日度）

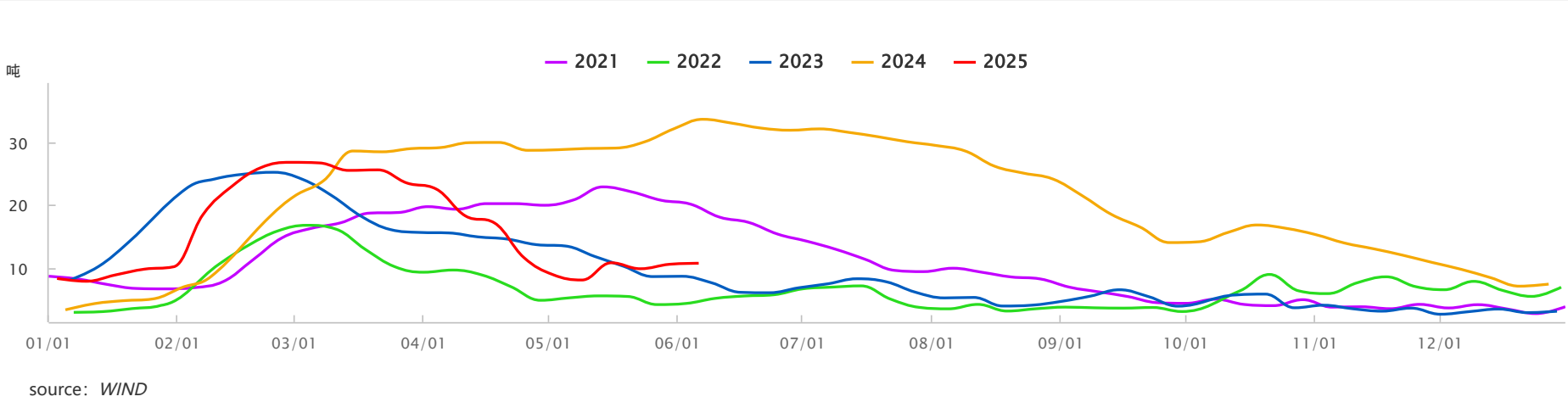
	单位	最新价	日涨跌	日涨跌幅
沪铜仓单：总计	吨	33373	-373	-1.11%

国际铜仓单：总计	吨	804	0	0%
沪铜仓单：上海	吨	21205	-373	-1.73%
沪铜仓单：保税总计	吨	0	0	-100%
沪铜仓单：完税总计	吨	33373	-373	-1.11%

LME铜库存（日度）

	单位	最新价	涨跌	涨跌幅
LME铜库存：合计	吨	119450	-950	-0.79%
LME铜库存：欧洲	吨	55425	0	0%
LME铜库存：亚洲	吨	64975	-2000	-2.99%
LME铜库存：北美洲	吨	0	0	-100%
LME铜注册仓单：合计	吨	48750	75	0.15%
LME铜注销仓单：合计	吨	70700	-1025	-1.43%

中国库存：阴极铜季节性.



...

锌日度观点

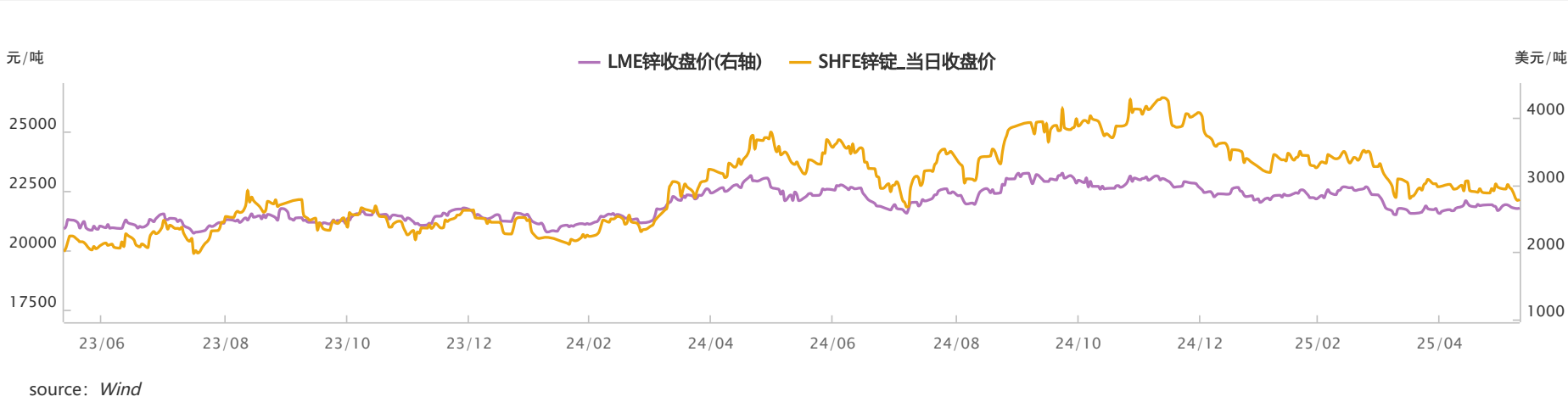
从基本面看，社库近期开始持续累库，目前七地锌锭库存为8.17万吨。但其实这个数字仍然处在历年库存的低位，本次空头的扰动主要还是因为其持续累库。不过从TC的上涨和锌锭产量的环比上升可以看出，供给端的宽松已经在缓慢兑现。需求端方面，整体水平保持稳定且符合预期，传统消费淡季表现较为疲软。

锌盘面价格.

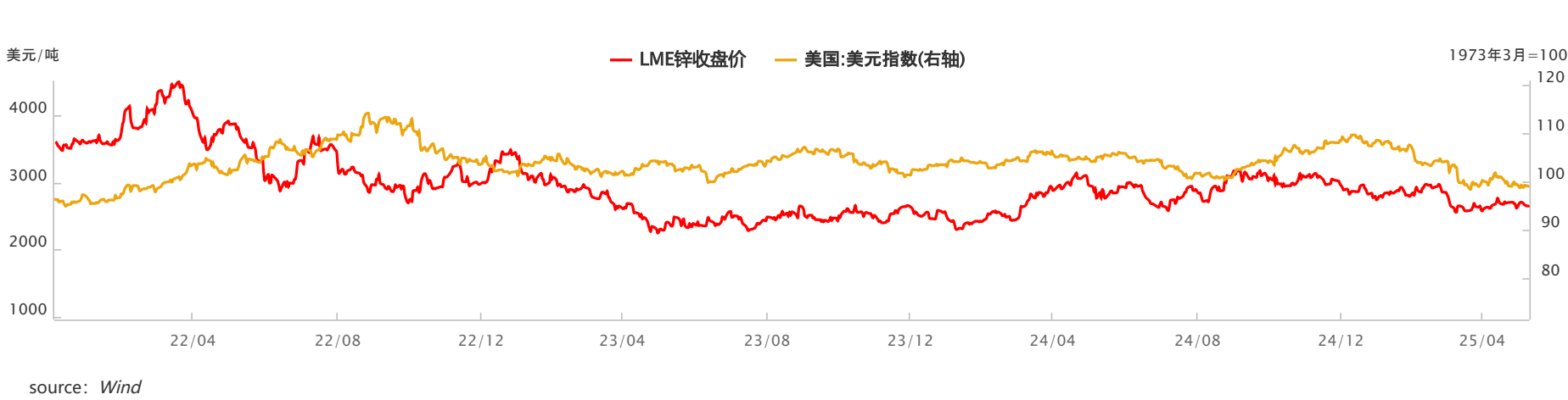
	单位	最新价	日涨跌	日涨跌幅
沪锌主力	元/吨	22140	29500%	1.35%
沪锌连续	元/吨	22140	295	1.35%
沪锌连一	元/吨	21905	250	1.15%
沪锌连二	元/吨	21760	240	1.12%
LME 锌收盘价	美元/吨	2657.5	8	0.3%
锌沪伦比	/	8	0	-0.66%
连续 - 连一	元/吨	480	120	33.33%
连一 - 连二	元/吨	190	15	8.57%
连二 - 连三	元/吨	135	5	3.85%

source: Wind

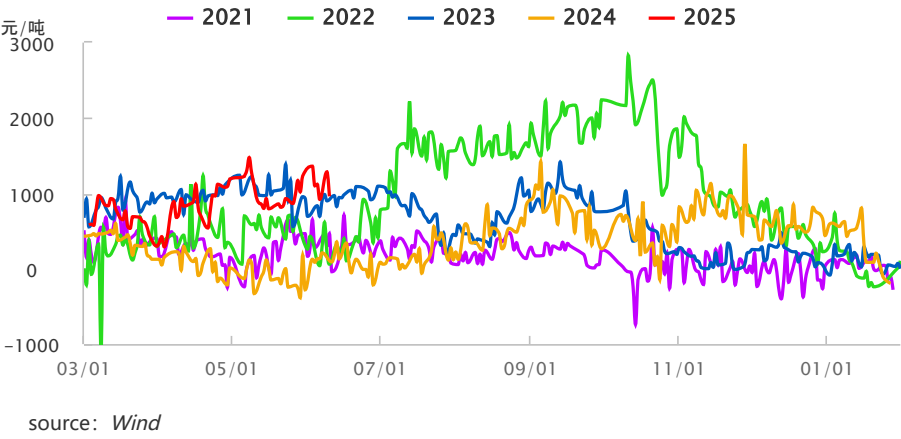
内外盘锌价走势.



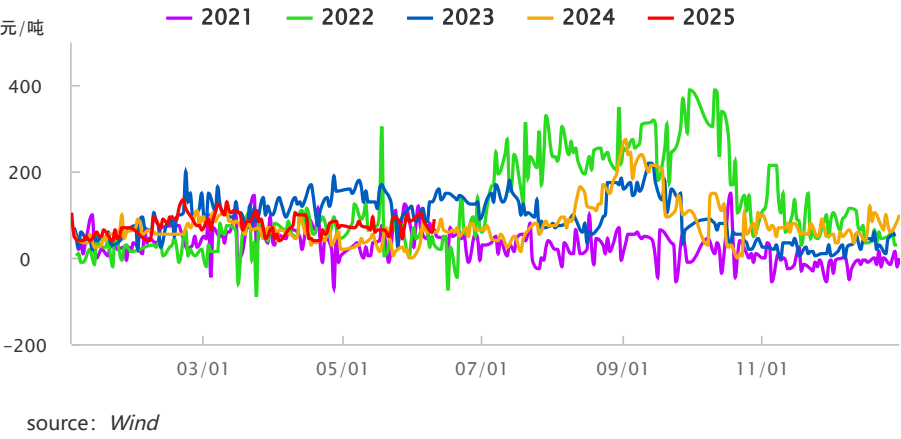
LME锌收盘价VS美元指数.



沪锌02合约基差季节性.



沪锌连三-连四季节性.

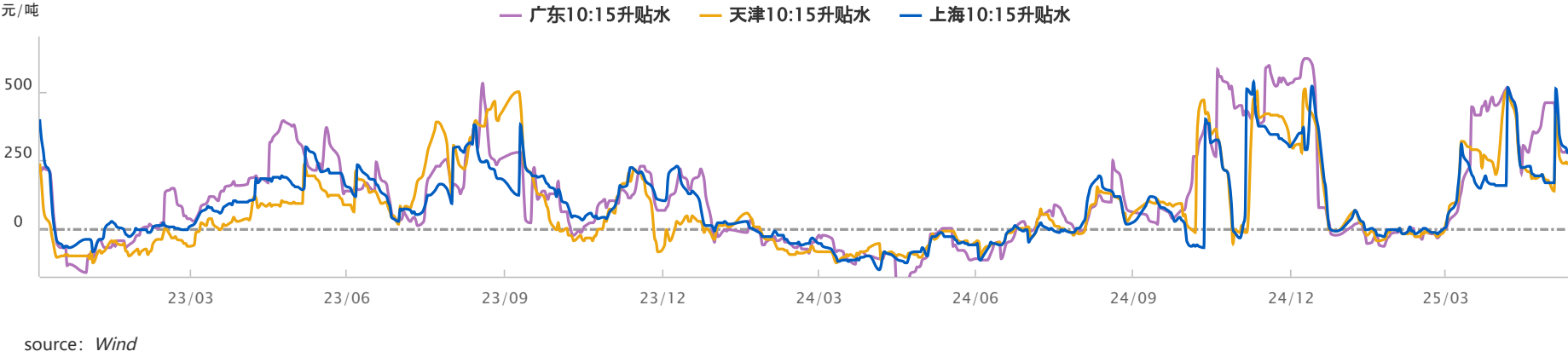


锌现货数据.

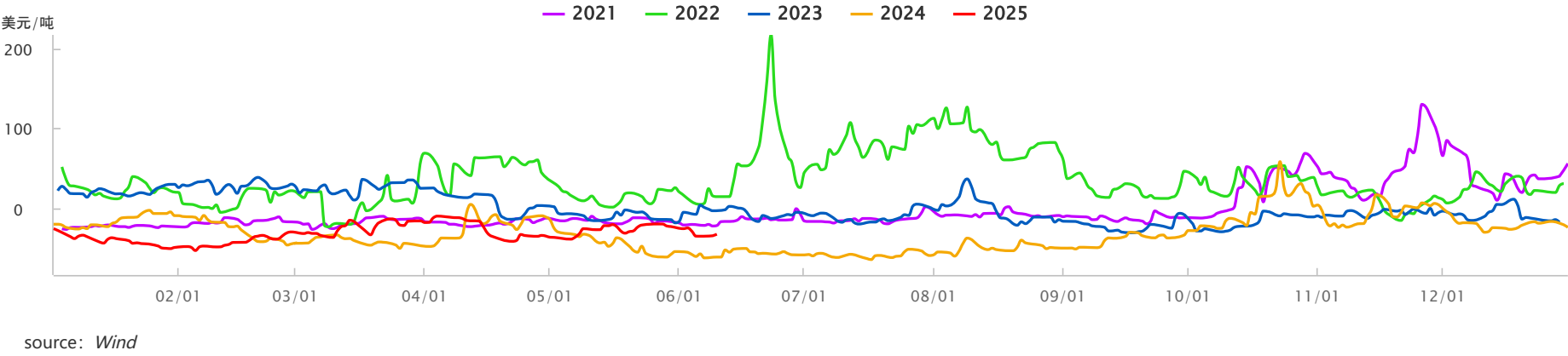
	单位	最新价	日涨跌	日涨跌幅
SMM 0#锌均价	元/吨	22300	140	0.63%
SMM 1#锌均价	元/吨	22230	140	0.63%
上海升贴水	元/吨	275	-20	-6.78%
广东升贴水	元/吨	275	-10	-3.51%
天津升贴水	元/吨	235	-10	-4.08%
LME 0-3m	美元/吨	-33.05	1.98	-5.65%
LME 3-15m	美元/吨	-51.16	-1.91	1.41%

source: Wind

锌锭三地基差走势.



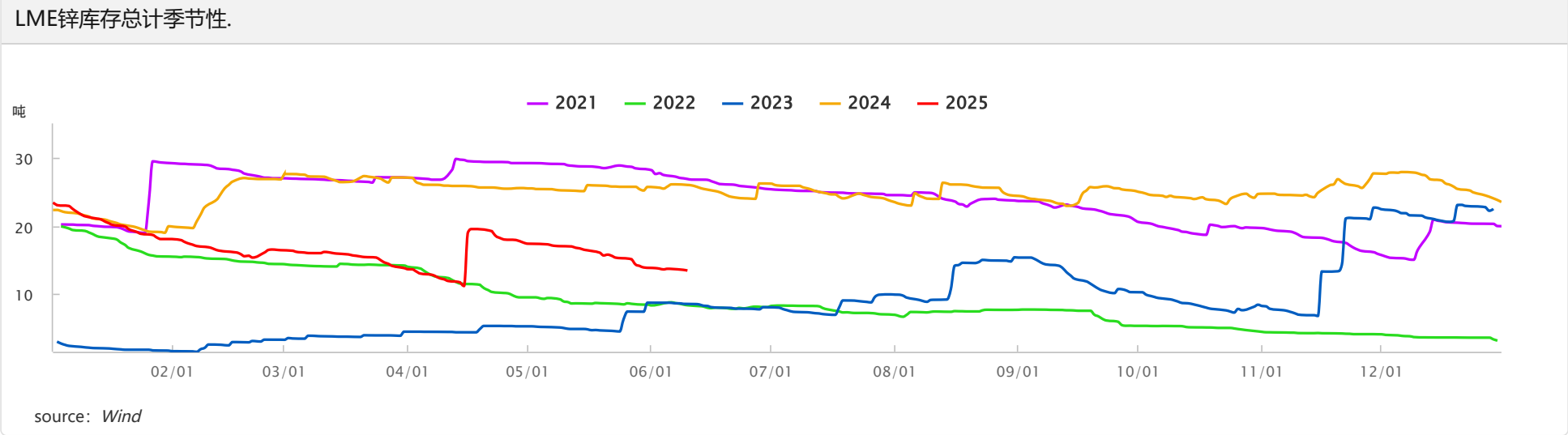
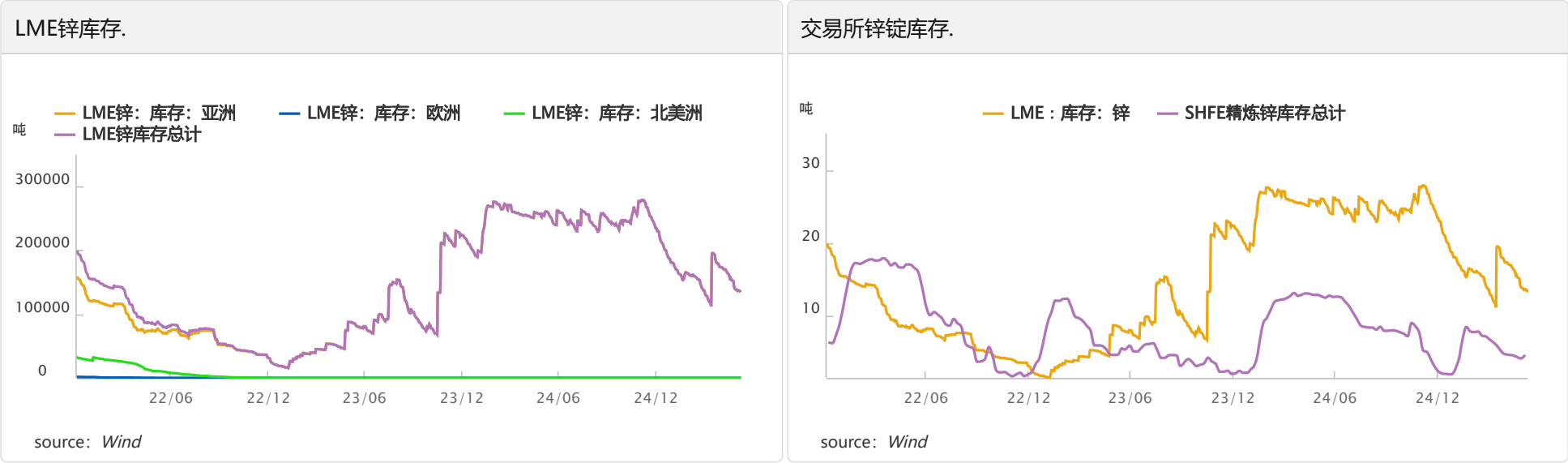
LME锌(现货/三个月):升贴水季节性.



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	3075	0	0%
沪锌仓单: 上海	吨	0	0	-100.0%
沪锌仓单: 广东	吨	1076	0	0%
沪锌仓单: 浙江	吨	0	0	-100.00%
沪锌仓单: 江苏	吨	0	0	-100.00%
沪锌仓单: 天津	吨	1999	0	0.0%
伦锌库存: 总计	吨	134550	-1050	-0.77%
伦锌库存: 亚洲	吨	134550	-1050	-0.77%
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	74675	-50	-0.07%

source: Wind



....

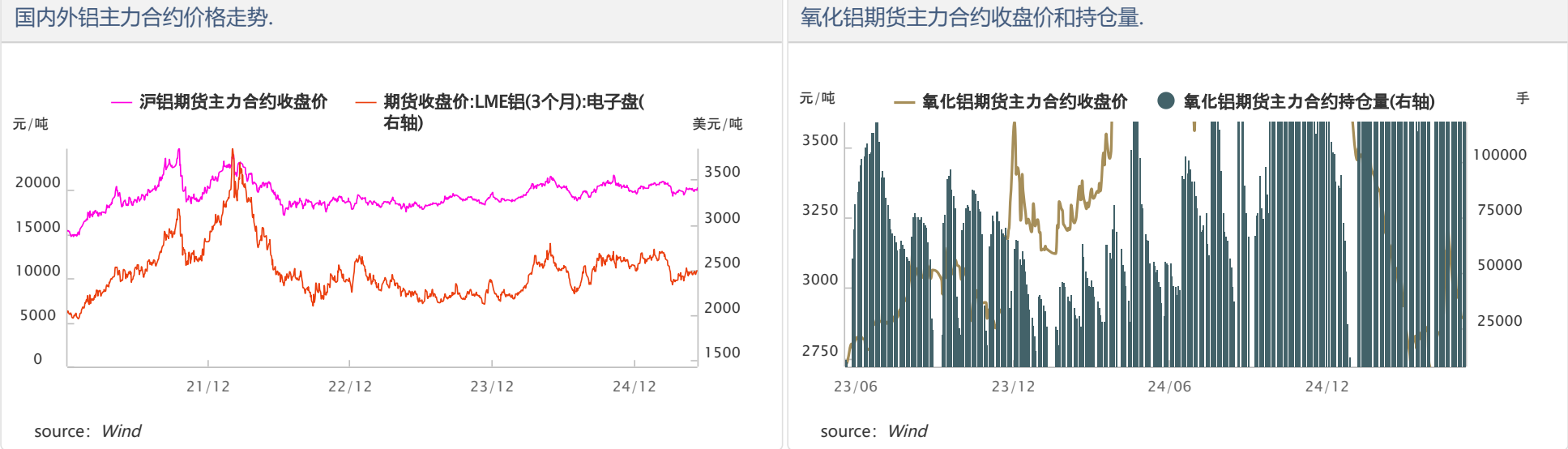
铝日度观点

铝：供给方面，电解铝供给接近行业上限变化幅度不大。需求方面，据调查终端工厂订单进入淡季下降明显，但加工环节开工率相较而言虽略有下降但幅度与速度均较小，加工环节可能囤积了部分库存，因此电解铝需求表现仍维持坚挺，供需矛盾暂时不强，但后续仍有需求走弱压力。上周四中美两国领导人就关税问题进行通话，关税豁免延长至8月31日。库存方面，部分电解铝厂提高铝水比例，铸锭量下降促进电解铝维持去库状态，但幅度有所减缓。总的来说铝的基本面处于供给充足，需求逐渐走弱的状态，持续去库是短期支撑铝价的核心因素。

氧化铝：几内亚Axis矿区目前仍未有复产消息，港口库存维持发运但集港逐步受限，政府尚未启动正式谈判，考虑到几内亚9月将开始大选，短期（1-3 个月）维持停产概率较高，长期停产风险存疑。利润空间恢复促进了停产企业复产，对未来供应过剩的担忧逐渐成为市场交易的重心，氧化铝库存也已转为累库状态。总的来说，氧化铝转为累库叠加部分地区现货成交价出现回落，氧化铝承压运行。

铸造铝合金：从基本面角度来看，攻击点预计铸造铝合金铸造铝合金将处在产能继续增长但投产偏慢的状况，铸造铝合金行业供应过剩的产业格局将维持。需求端铸造铝合金的主要下游为汽车、摩托车及电动车行业，考虑到下半年即将进入淡季以及美关税及补贴政策的影响，后续铸造铝合金需求增速或将放缓。库存方面，市场废铝紧张，原料采购较为困难，无法及时补库导致再生铝合金企业原材料库存不断下降。产成品库存则处于相对高位，在当前供给宽松的情况下，我们认为再生铝合金目前的累库趋势将继续维持一段时间，同时考虑到铝合金和沪铝相关性较高的情况，现货及盘面价格将更偏向于Back结构。

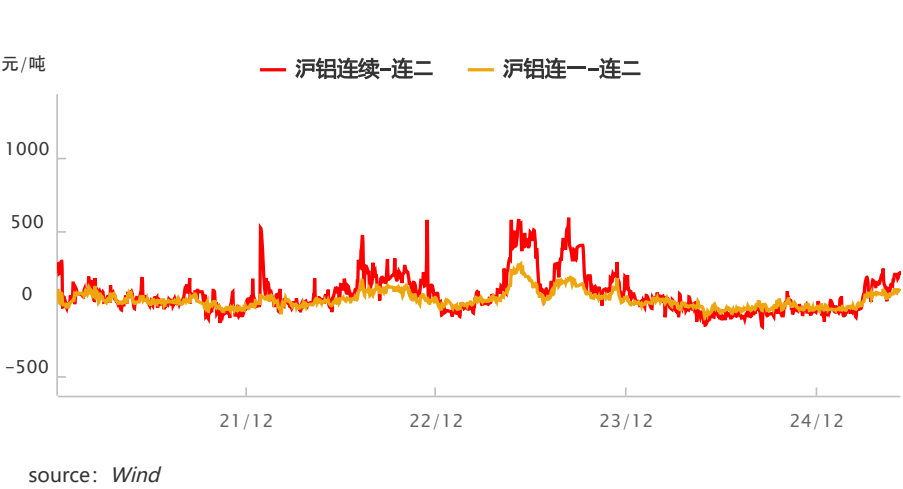
铝&氧化铝盘面价格				
	单位	最新价	日涨跌	日涨跌幅
沪铝主力	元/吨	20250	270	1.35%
沪铝连续	元/吨	20380	300	1.49%
沪铝连一	元/吨	20250	270	1.35%
沪铝连二	元/吨	20135	255	1.28%
伦铝（3M）	美元/吨	2494	11	0.44%
沪伦比	/	8.1195	-0.0536	-0.66%
氧化铝主力	元/吨	2895	9	0.31%
氧化铝连续	元/吨	3018	-32	-1.05%
氧化铝连一	元/吨	2936	-2	-0.07%
氧化铝连二	元/吨	2911	4	0.14%
铝合金主力	元/吨	19400	210	1.09%



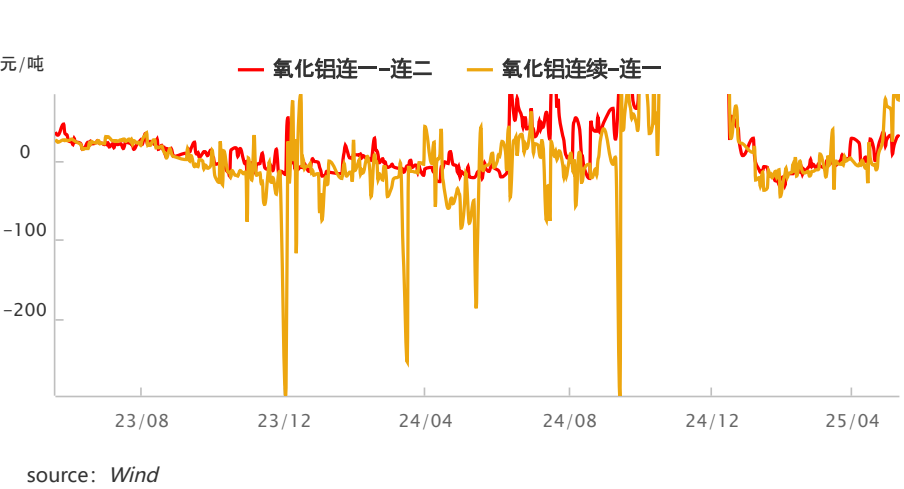
铝&氧化铝价差				
	单位	最新价	日涨跌	日涨跌幅
沪铝连续-连一	元/吨	100	-15	-13.04%
沪铝连一-连二	元/吨	100	5	5.26%
伦铝（3-15）	美元/吨	-55.99	5.1	-8.35%

氧化铝连续-连一	元/吨	112	34	43.59%
氧化铝连一-连二	元/吨	31	-1	-0.0313
铝主力/氧化铝主力	/	7	-0.0012	-0.02%

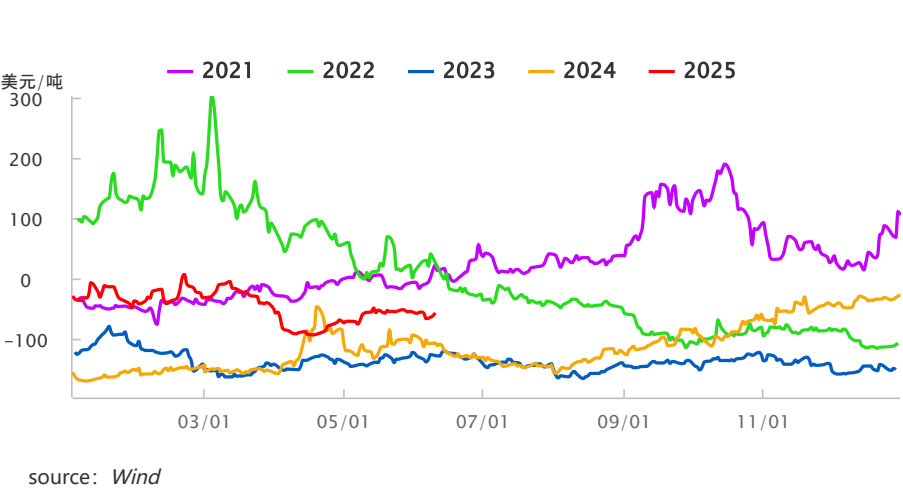
沪铝月差.



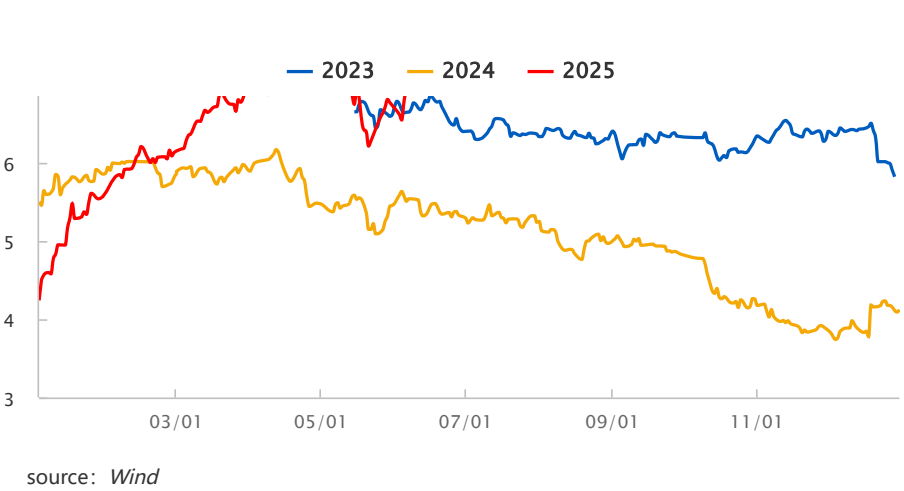
氧化铝月差.



LME铝3-15升贴水季节性.



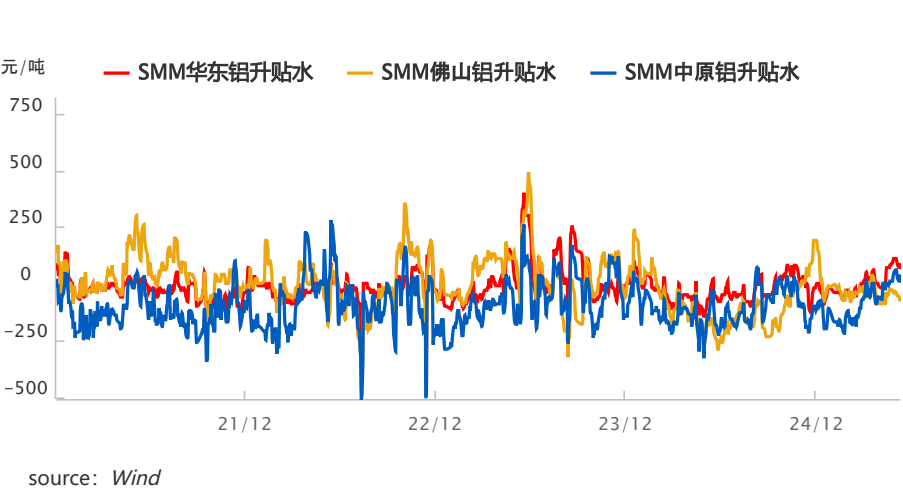
铝主力/氧化铝主力比值季节性.



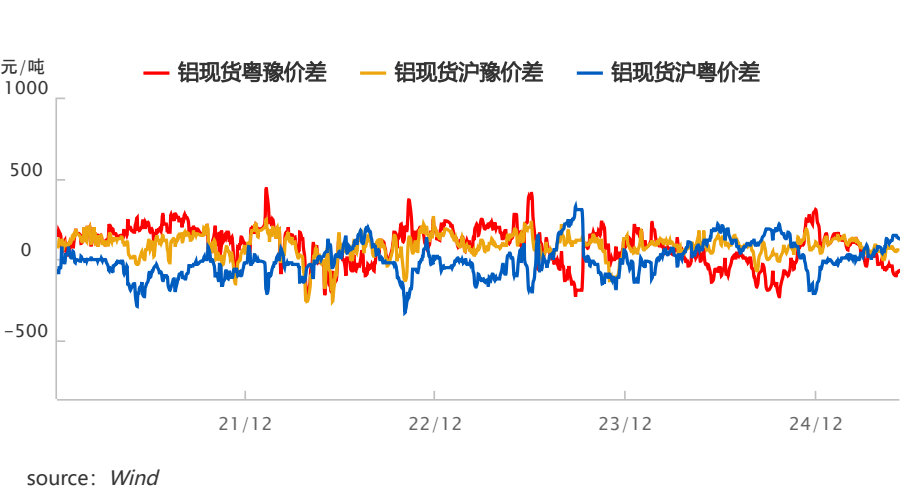
铝现货数据

	单位	最新价	日涨跌	日涨跌幅
华东铝价	元/吨	20400	-10	-4.76%
佛山铝价	元/吨	20230	5	0.0526
中原铝价	元/吨	20350	5.1	-8.35%
华东基差	元/吨	90	20	28.57%
佛山基差	元/吨	-80	-10	14.29%
中原基差	元/吨	40	30	300%
沪粤价差	元/吨	140	0.0769	7.69%
沪豫价差	元/吨	60	0	0%
粤豫价差	元/吨	-80	-10	14.29%
伦铝现货	美元/吨	2499.87	21.87	0.88%
伦铝 0-3	美元/吨	7.37	8.37	-837%

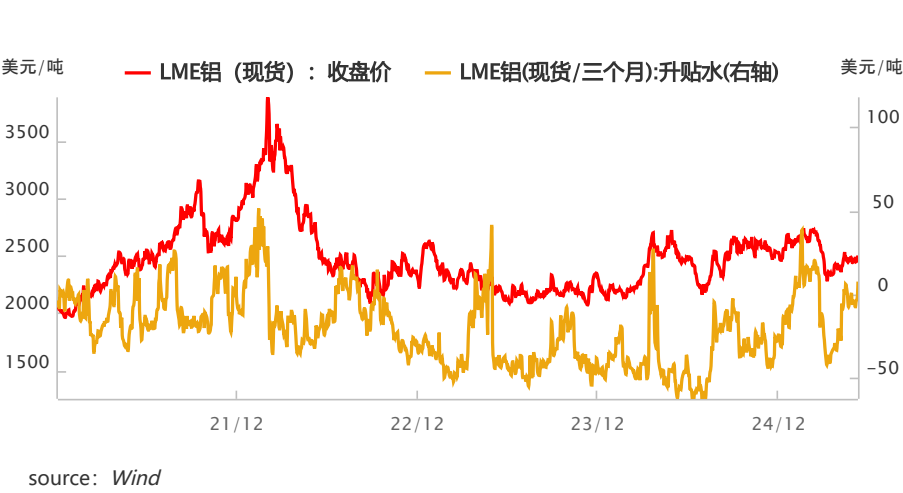
A00铝三地现货基差.



铝现货三地价差.



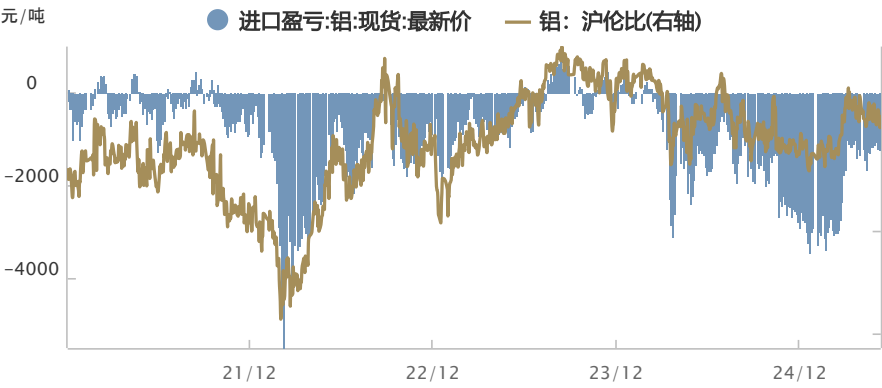
LME铝现货和0-3升贴水.



氧化铝四地基差.

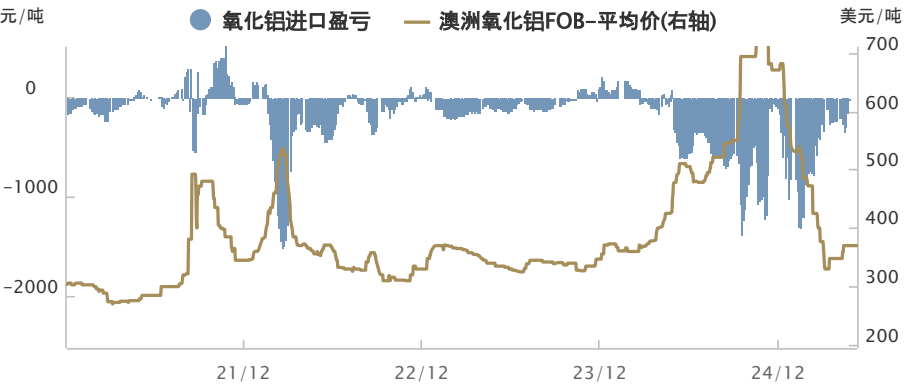


铝现货进口盈亏.



source: Wind

氧化铝进口盈亏.

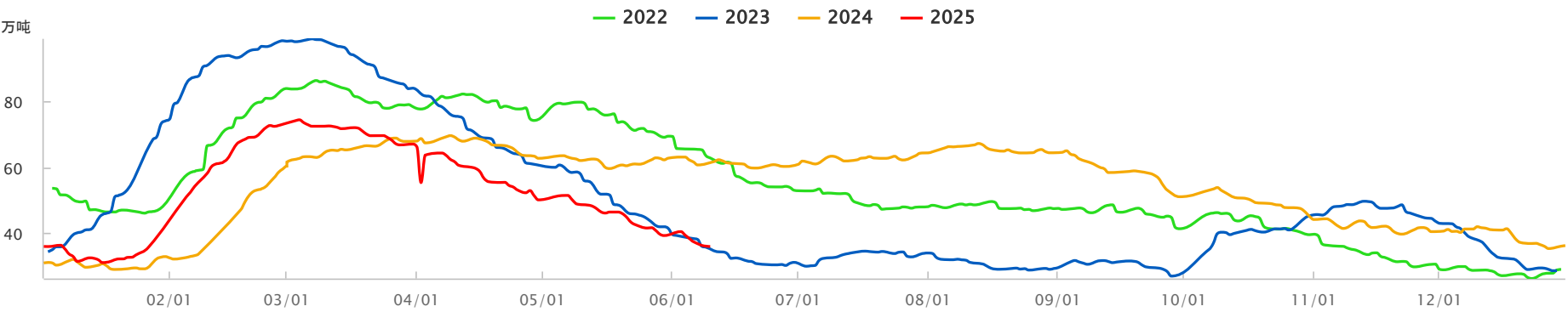


source: Wind

铝&氧化铝期货库存

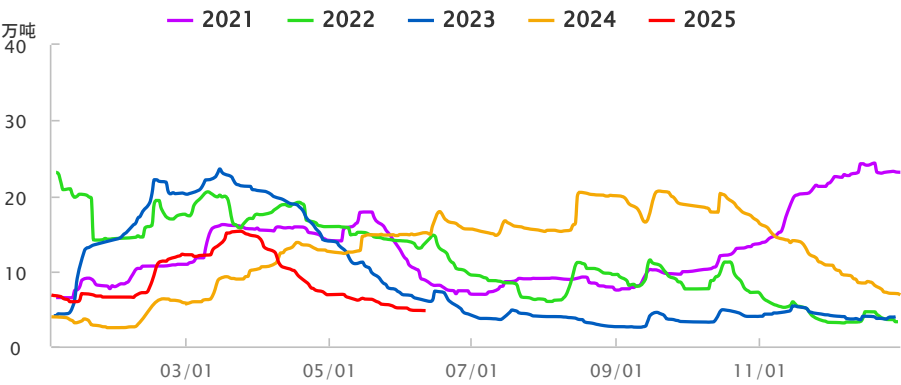
	单位	最新价	日涨跌	日涨跌幅
沪铝仓单：总计	吨	47468	-75	-0.16%
沪铝仓单：河南	吨	1499	0	0%
沪铝仓单：山东	吨	5336	0	0%
沪铝仓单：浙江	吨	14409	0	0%
沪铝仓单：广东	吨	20050	0	0%
伦铝库存：总计	吨	359900	-2100	-0.58%
伦铝库存：亚洲	吨	354350	-2100	-0.59%
伦铝库存：欧洲	吨	3625	0	0%
伦铝库存：北美洲	吨	1925	0	0%
伦铝注册仓单：总计	吨	321800	0	0%
氧化铝仓单：仓库总计	吨	84061	-2998	-3.44%
氧化铝仓单：仓库新疆	吨	80159	-2998	-3.61%
氧化铝仓单：厂库总计	吨	300	0	0%
氧化铝仓单：厂库山东	吨	0	0	-100%

铝锭（粤锡巩）三地日度库存季节性.



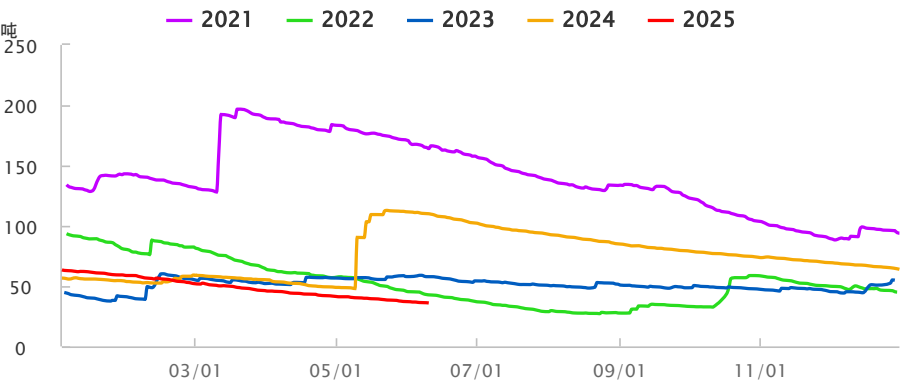
source: Wind

SHFE铝仓单数量季节性.



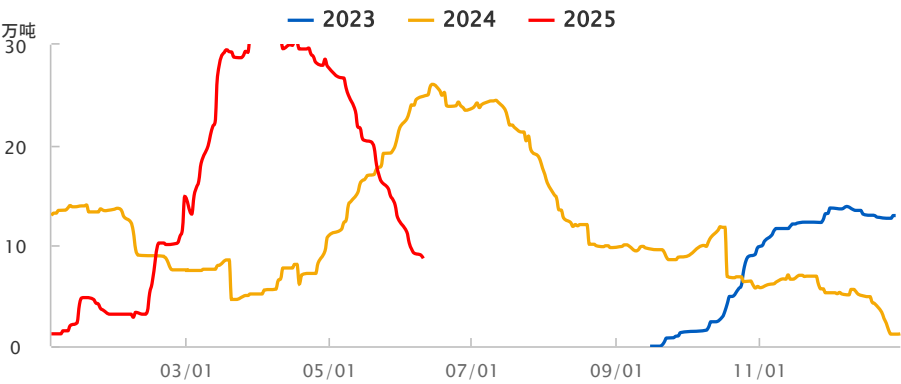
source: Wind

LME铝库存季节性.



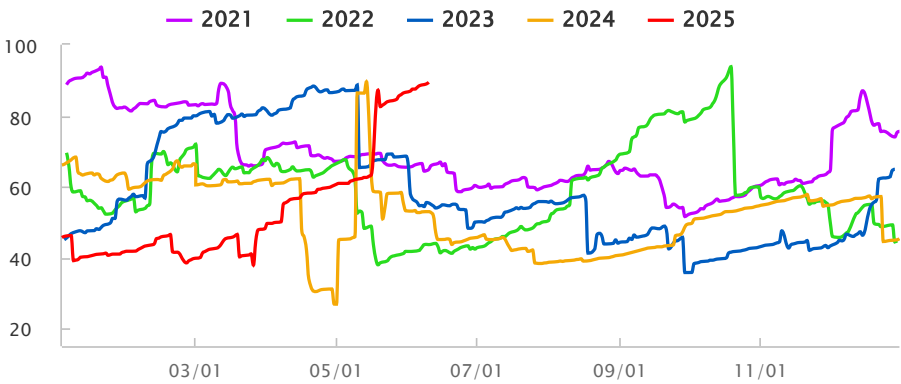
source: Wind

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

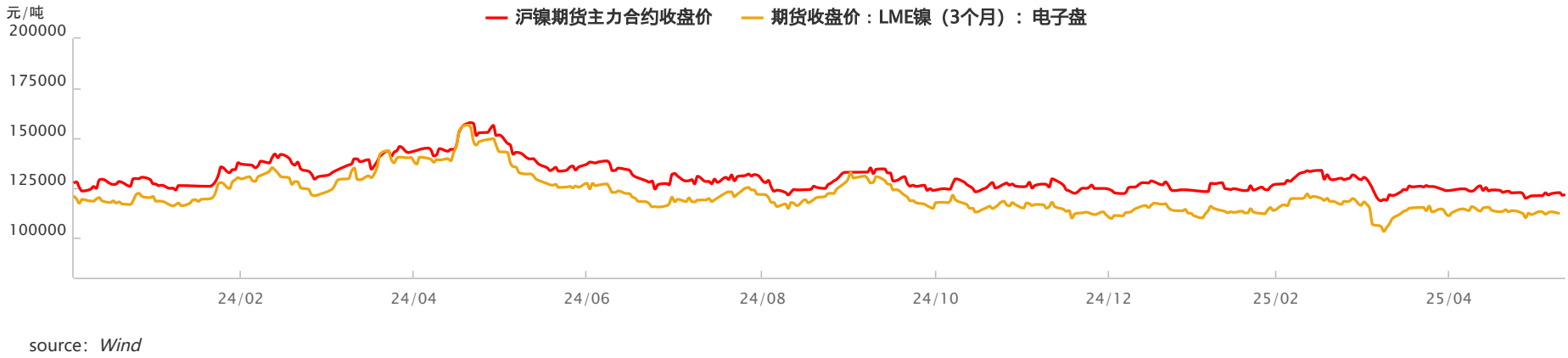
镍产业链日度观点

矿端菲律宾红土矿底部支撑延续，但是现阶段上下游利润再分配，镍矿价格难以直接提振至产品端，高价矿不断挤压中下游产品利润，导致减产。镍铁目前偏弱震荡，铁厂利润倒挂较为严重，下游部分钢厂停产对镍铁需求减弱，目前有一定累库，后续或偏弱运行。不锈钢方面进入传统消费淡季，目前不锈钢去库较为缓慢，不锈钢下游需求疲软以及库存的堆积仍然压制上行空间，目前钢厂让利出库情绪较浓，短期减产难以直接扭转供过于求局面，等待后续减产力度实际反馈。硫酸镍方日前价格有一定下调，镍盐仍然维持以销定产走势。短期基本面仍然压制上行空间。

	最新值	环比差值	环比	单位
沪镍主连	121790	400	0%	元/吨
沪镍连一	121390	-1320	-1.08%	元/吨
沪镍连二	121600	-1270	-1.03%	元/吨
沪镍连三	121770	-1290	-1.03%	元/吨
LME镍3M	15365	-125	-1.05%	美元/吨
成交量	89964	-17556	-16.33%	手
持仓量	76472	-2291	-2.91%	手
仓单数	21113	72	0.34%	吨
主力合约基差	-1550	140	-8.3%	元/吨

	最新值	环比差值	环比	单位
不锈钢主连	12600	140	1%	元/吨
不锈钢连一	12435	-205	-1.62%	元/吨
不锈钢连二	12460	-195	-1.54%	元/吨
不锈钢连三	12480	-190	-1.50%	元/吨
成交量	201940	-12713	-5.92%	手
持仓量	187163	-1257	-0.67%	手
仓单数	119305	-734	-0.61%	吨
主力合约基差	630	-60	-8.70%	元/吨

镍内外盘走势.

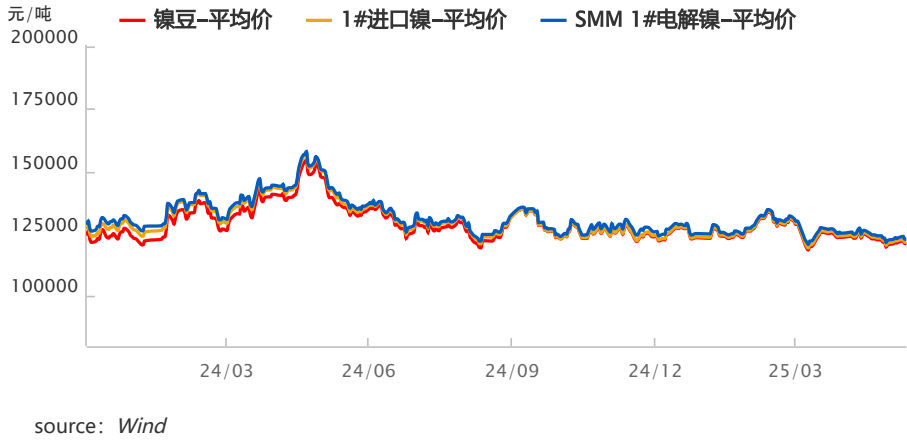


不锈钢主力合约.

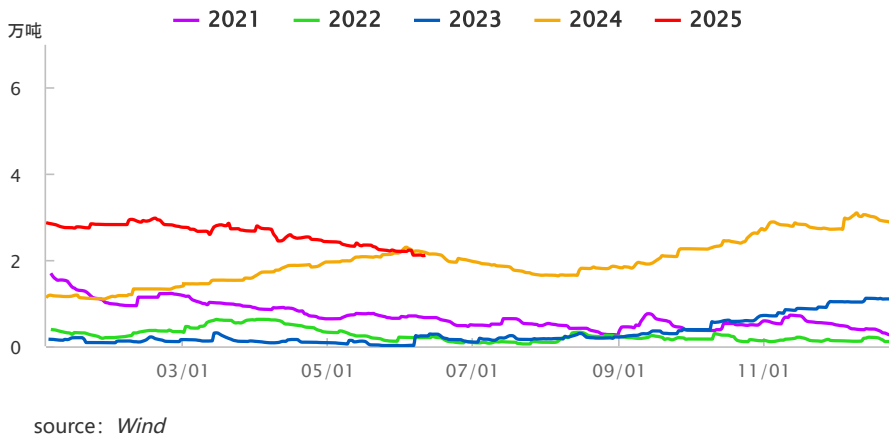


交割品价格及仓单

镍现货平均价.



上期所镍仓单库存季节性.

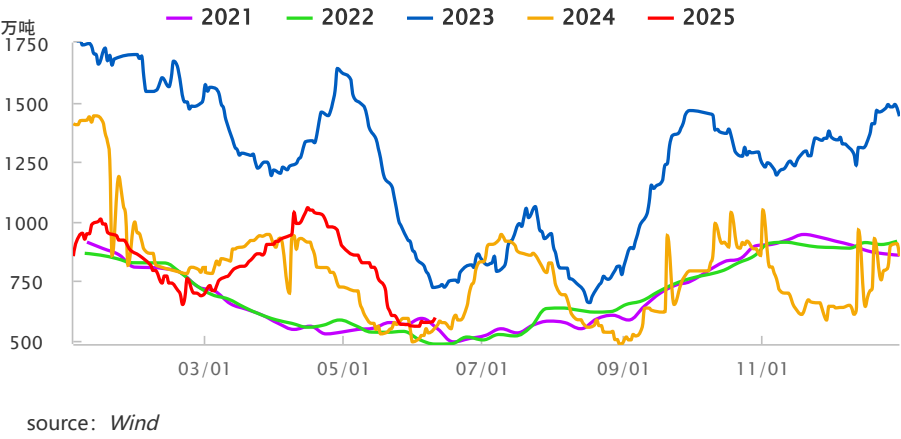


镍矿价格及库存

菲律宾红土镍矿1.5%(FOB).

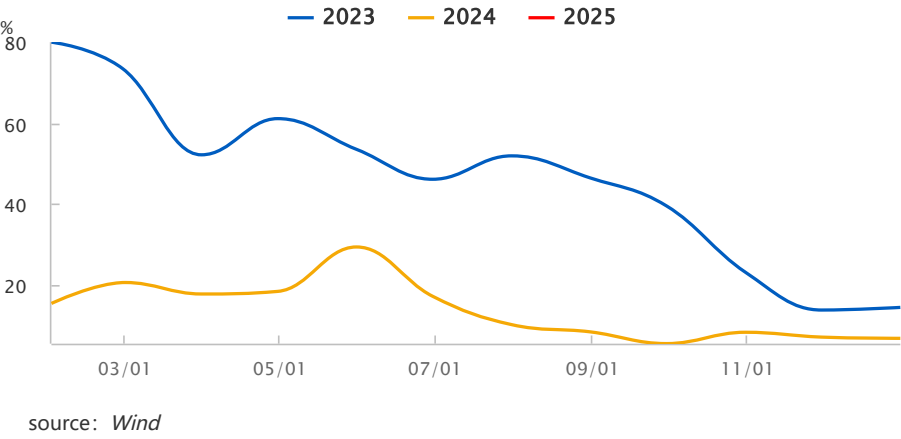


中国港口镍矿库存分港口季节性.

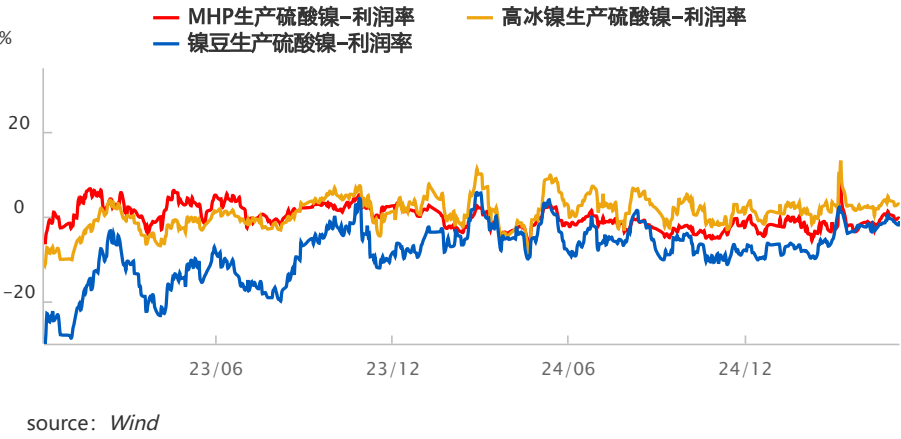


下游利润

中国一体化MHP生产电积镍利润率季节性.



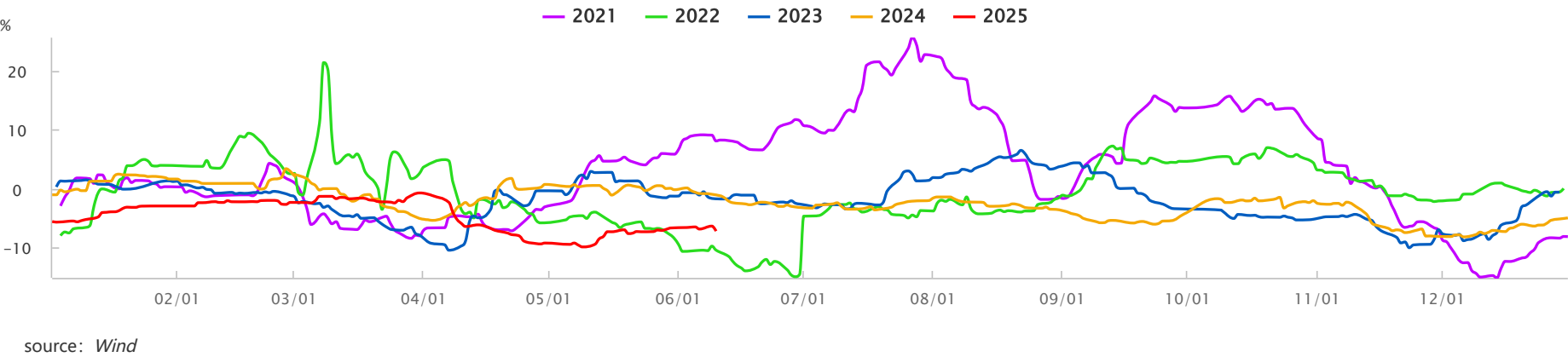
生产硫酸镍利润率-分原料.



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

锡价在近期的回升主要由于缅甸复产不及预期。同时，投资者对于风险偏好的增加对整个有色金属板块的估值也有所提升。不过锡持仓随着价格降低，说明价格并不坚实，锡价未来回落的风险。

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	265530	2110	0.8%
沪锡连一	元/吨	265530	2110	0.8%
沪锡连三	元/吨	265220	1920	0.73%
伦锡3M	美元/吨	32580	-20	-0.06%
沪伦比	比值	8.1	-0.1	-1.22%

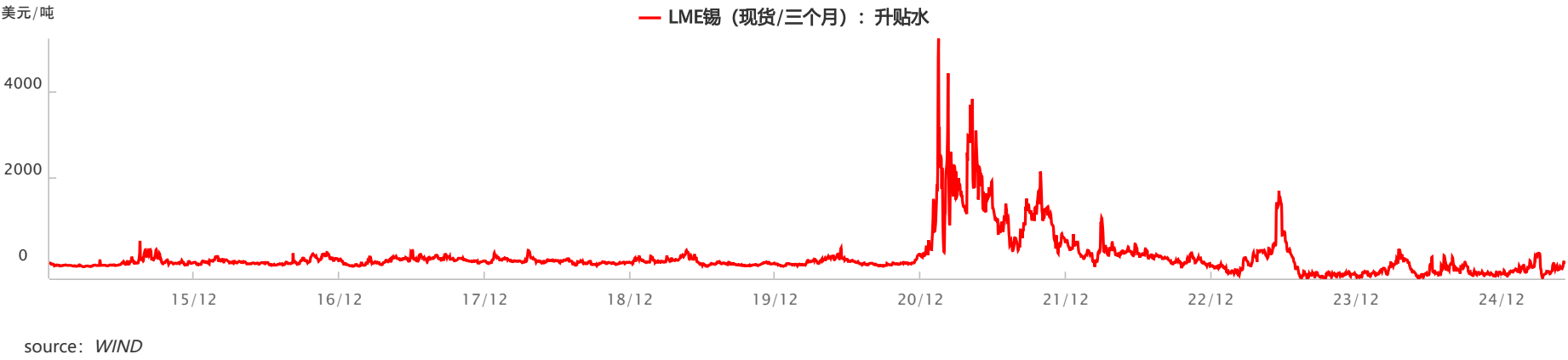
沪锡期货主力合约收盘价.



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	265800	1000	0.38%
#1锡升贴水	元/吨	700	-300	-30%
40%锡精矿	元/吨	253800	1000	0.4%
60%锡精矿	元/吨	257800	1000	0.39%
焊锡条（60A）上海有色	元/吨	172750	500	0.29%
焊锡条（63A）上海有色	元/吨	180250	1000	0.56%
无铅焊锡	元/吨	271750	1000	0.37%

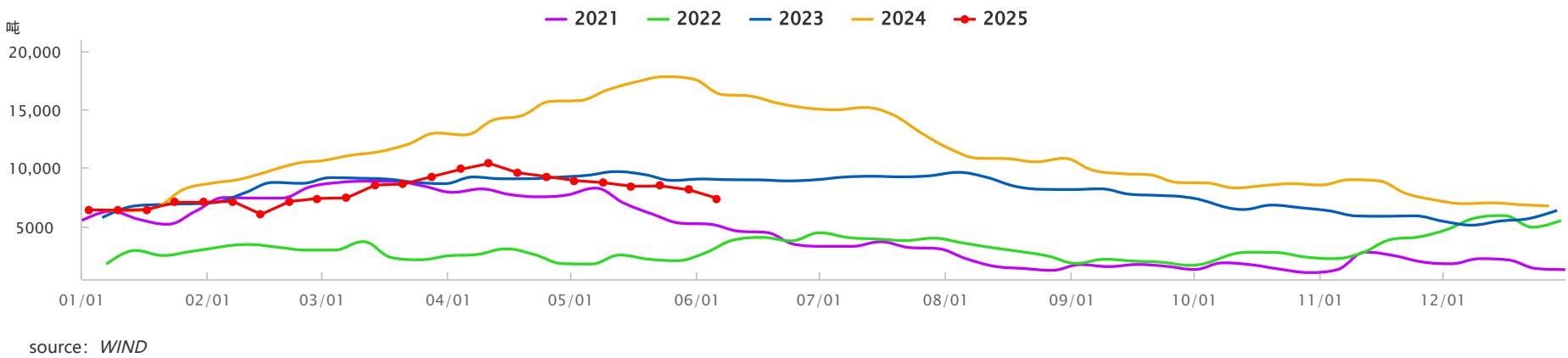
费城半导体指数(SOX).



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	6810	-56	-0.82%
仓单数量：锡：广东	吨	4285	-22	-0.51%
仓单数量：锡：上海	吨	1534	-34	-2.17%
LME锡库存：合计	吨	2415	-25	-1.02%

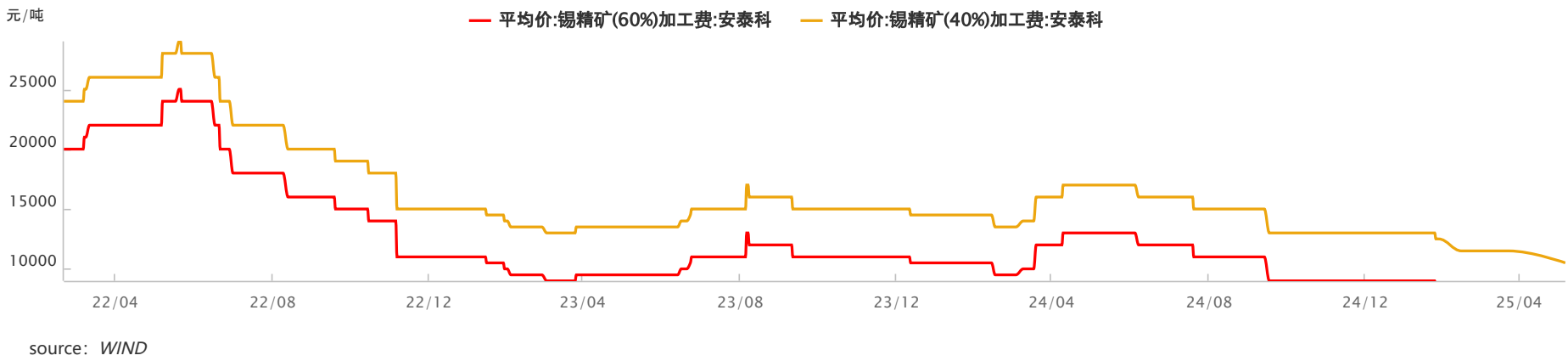
库存：锡：合计季节性.



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.



.....

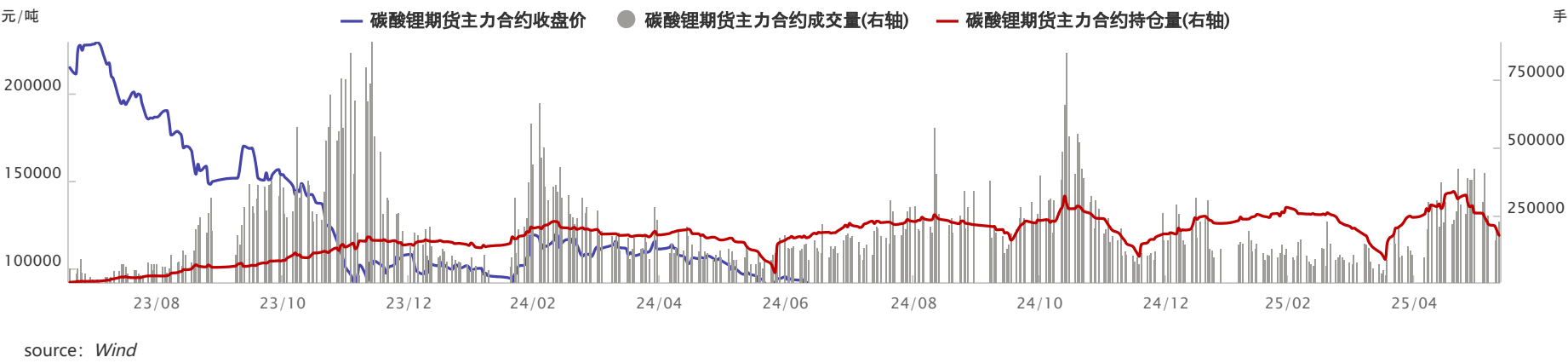
碳酸锂日度观点

二季度碳酸锂市场供应过剩的格局预计仍将持续，需求端暂无明显好转。供给端锂矿与锂盐库存均面临较大压力，去库进程缓慢。当下，市场主要矛盾在于锂盐产能出清的压力正逐渐向上游矿端传导，矿价的松动将会进一步带领锂盐价格下跌。因此，需警惕矿价与锂盐价格可能陷入螺旋式循环下跌的过程。

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	61680	60760	59800	920	1880
碳酸锂期货连续	61000	60540	58920	460	2080
碳酸锂期货连一	60760	60700	58860	60	1900
碳酸锂期货连二	60940	60980	59180	-40	1760
碳酸锂期货连三	60980	60960	59100	20	1880
碳酸锂期货连五	61080	61080	59360	0	1720
碳酸锂期货连一连二月差	-180	-280	-320	100	140
碳酸锂期货连一连三月差	-220	-260	-240	40	20
碳酸锂期货连二连五月差	-140	-100	-180	-40	40

碳酸锂期货主力合约.

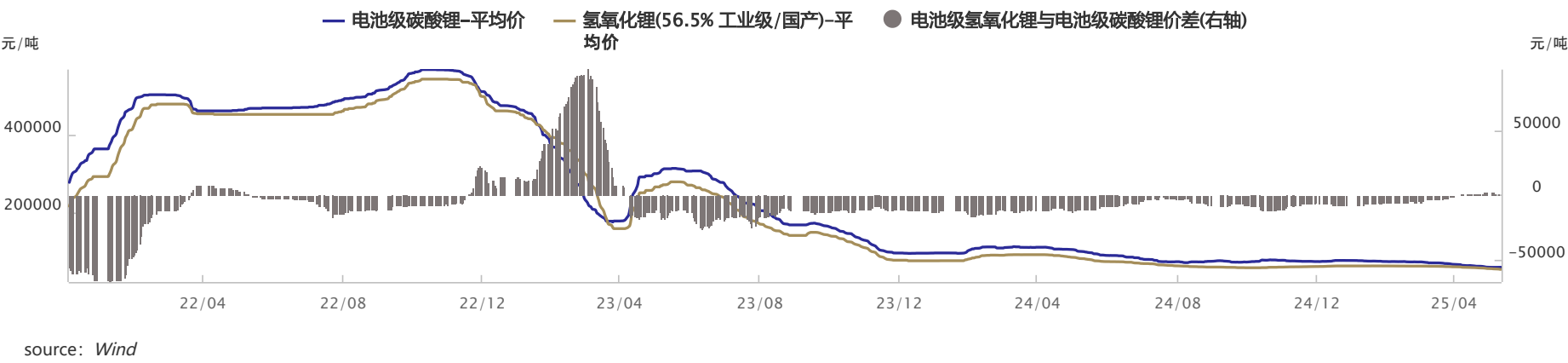


锂现货数据.

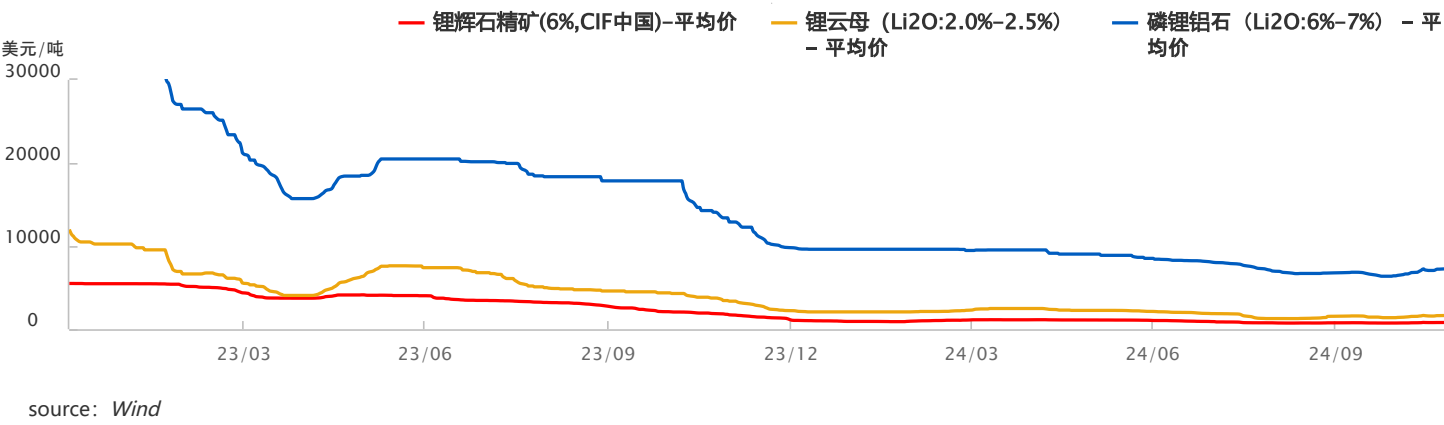
	单位	最新价	日涨跌	日涨跌幅	周涨跌	周涨跌幅
锂云母均价，2%~2.5%	元/吨	1210	25	0%	25	2.11%
锂辉石精矿均价，6%，CIF中国	美元/吨	630	2	0.32%	0	0%
磷锂铝石，6%~7%	元/吨	5620	0	-1.4%	-80	-1.4%
SMM电池级碳酸锂均价	元/吨	60500	150	0.25%	250	0.41%
SMM工业级碳酸锂均价	元/吨	58900	150	0.26%	250	0.43%
电池级&工业级碳酸锂价差	元/吨	1600	0	0%	0	0%
SMM电池级氢氧化锂均价	元/吨	60900	-300	-0.49%	-1520	-2.4%
SMM工业级氢氧化锂均价	元/吨	54900	-300	-0.54%	-1500	-2.66%
电池级碳氢价差	元/吨	400	-450	-52.94%	-1770	-81.57%
电池级氢氧化锂，CIF中日韩	美元/公斤	8.2	0	0%	-0.018	-1.8%
电池级氢氧化锂CIF中日韩和国内价差	元/吨	-2011.7	279.5	-12.2%	383.49	-16.01%

source: Wind

电池级碳酸锂氢氧化锂价格及价差.



锂矿价格.

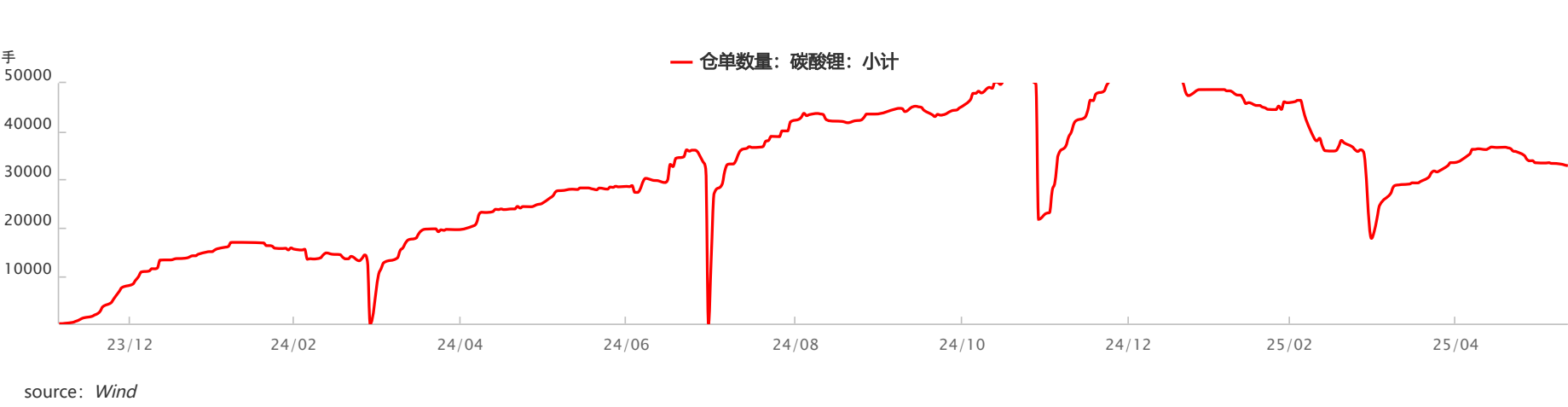


碳酸锂交易所库存.

	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	32837	-110	-0.33%	-624	-1.86%
碳酸锂周度社会总库存	132432	861	0.65%	399	0.3%
碳酸锂周度冶炼厂库存	57116	881	1.57%	6083	11.92%
碳酸锂周度下游库存	41076	-540	-1.3%	-4093	-9.06%
碳酸锂周度其他库存	34240	520	1.54%	-1591	-4.44%

source: Wind

碳酸锂仓单数量.



.....

硅产业链日度观点

工业硅处于落后产能出清的产业周期逻辑，供应过剩压力持续。丰水期临近，西南地区企业陆续增加开炉，复产预期逐渐落地，库存将有进一步累库风险。需求端整体偏弱，下游企业压价采购，多晶硅、有机硅作为下游消费主力，整体需求欠佳。所以，供需格局仍然缺乏上行动力。多晶硅处于基本面需求疲弱的逻辑，光伏抢装潮透支未来需求。当下，供给端产量维持稳定，高库存压力仍存。若未来产业内有产能出清计划，或达成产业整合协议，则有望推动多晶硅产业状况改善。

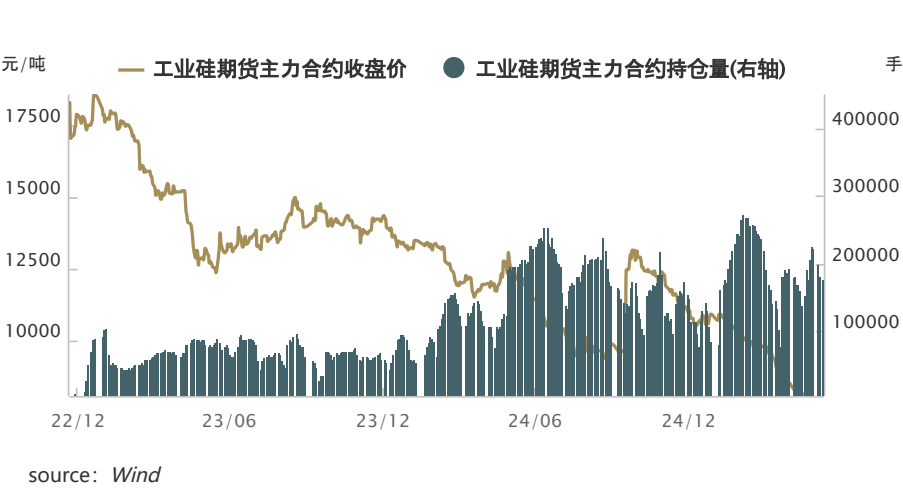
工业硅现货数据

	单位	最新价	日涨跌	日涨跌幅
华东553#	元/吨	8150	0	0%
黄埔港553#	元/吨	8150	0	0%
天津港553#	元/吨	8000	0	0%
昆明553#	元/吨	8500	0	0%
新疆553#	元/吨	7600	0	0%
新疆99#	元/吨	7600	0	0%
华东421#	元/吨	8700	0	0%
黄埔港421#	元/吨	9850	0	0%
天津港421#	元/吨	8800	0	0%
昆明421#	元/吨	9900	0	0%
四川421#	元/吨	9850	0	0%
华东553#基差	元/吨	735	60	8.89%
华东421#基差	元/吨	1285	60	4.9%
华东421#-553#价差	元/吨	550	0	0%

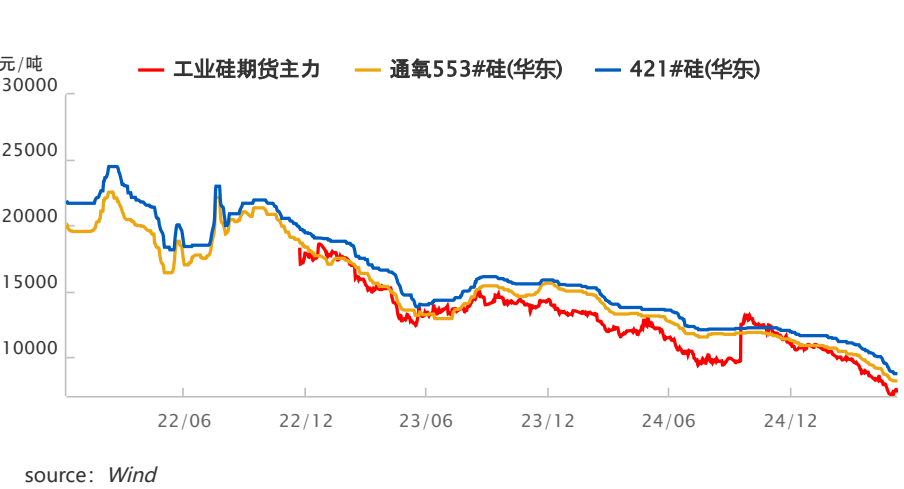
工业硅盘面

	单位	最新价	日涨跌	日涨跌幅
工业硅主力	元/吨	7560	145	1.96%
工业硅连续	元/吨	7545	130	1.75%
工业硅连三	元/吨	7515	105	1.42%
工业硅连续-连三	元/吨	5	180	-102.86%

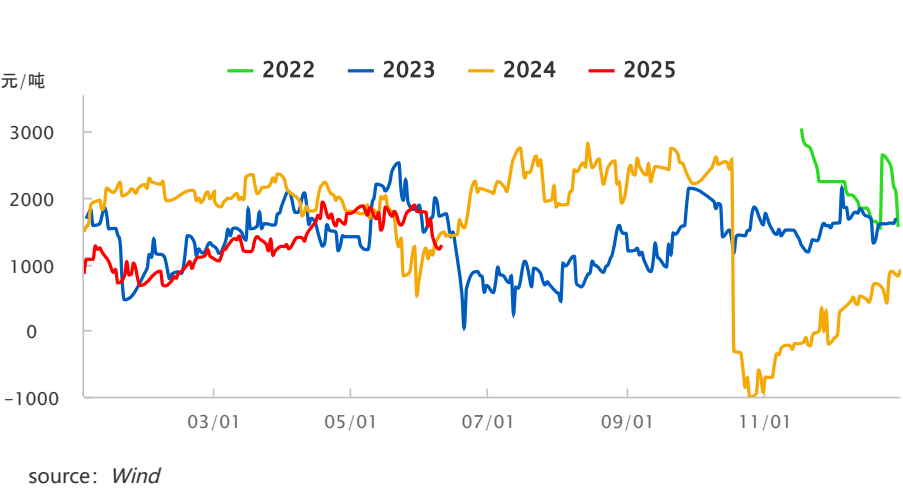
工业硅期货主力合约收盘价和持仓量.



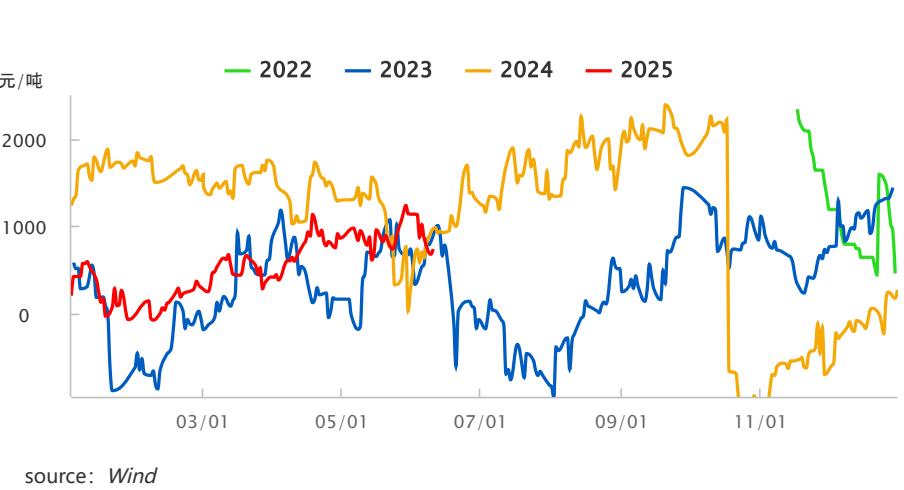
工业硅期现价格.



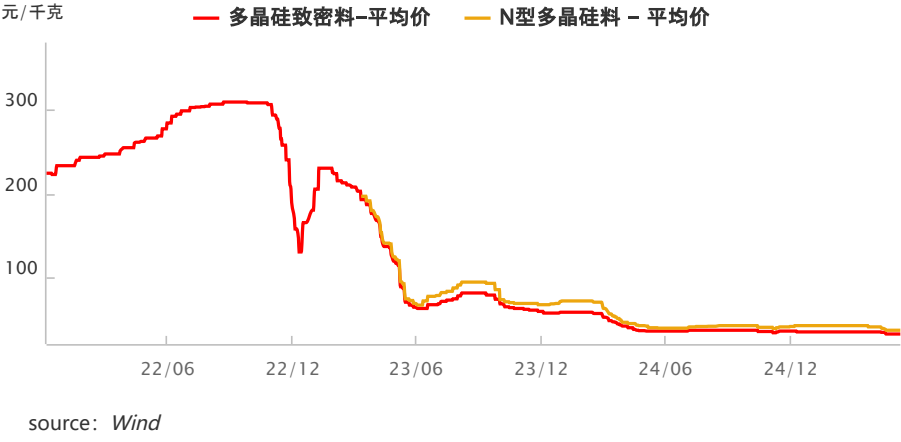
华东工业硅421#基差季节性.



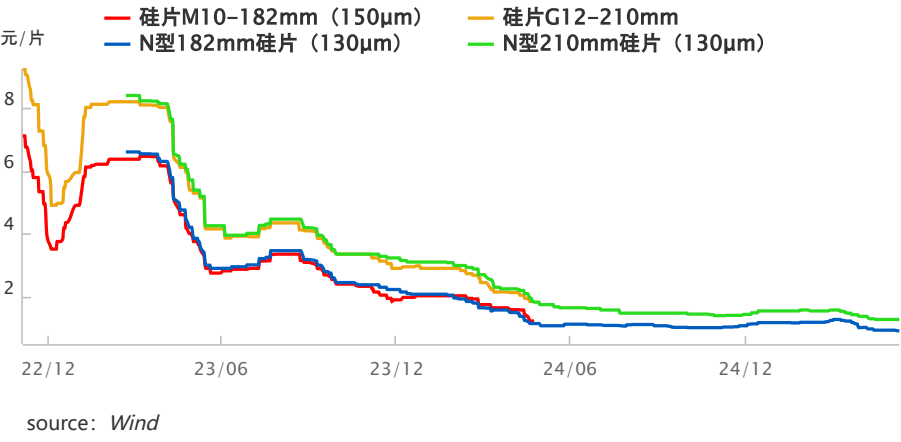
华东工业硅553#基差季节性.



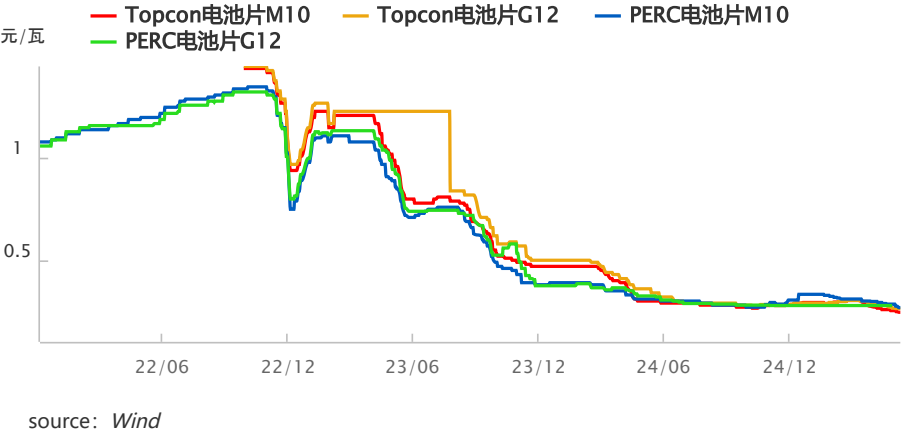
多晶硅价格.



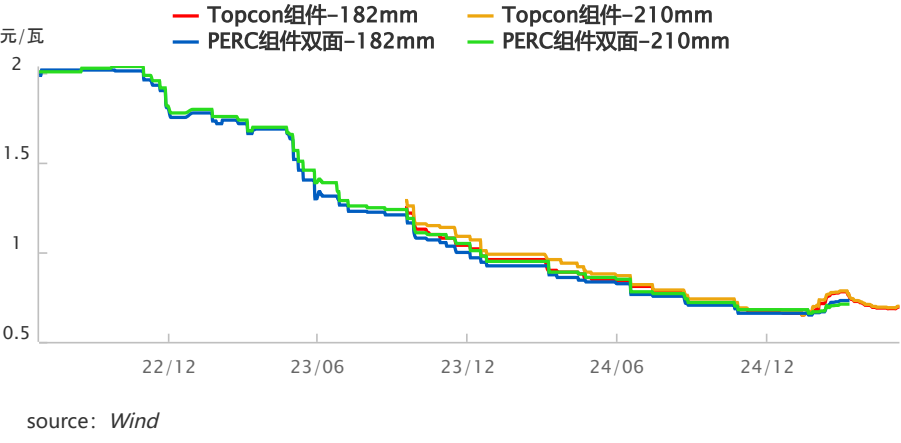
硅片价格.



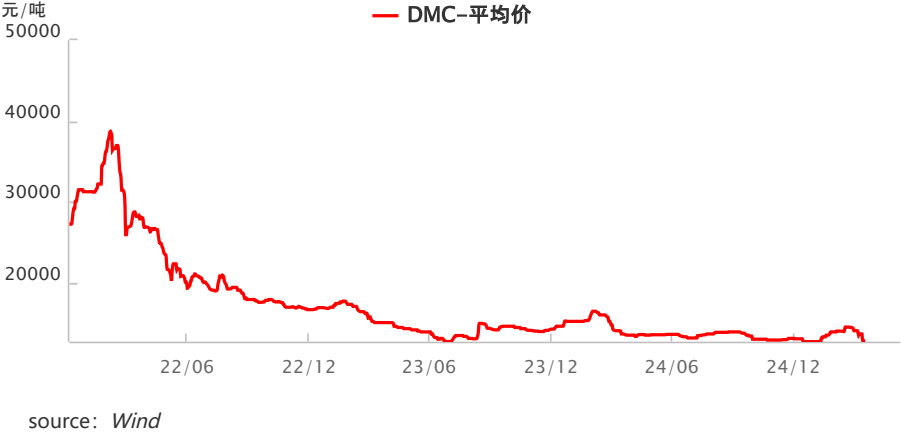
电池片价格.



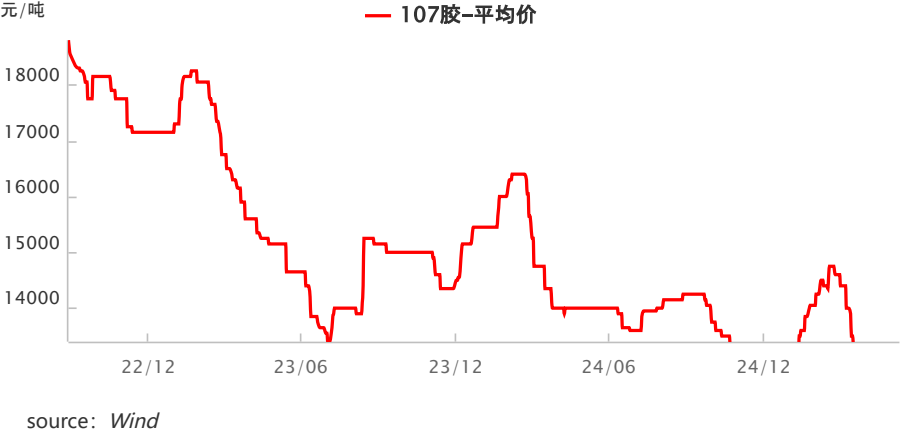
组件价格.



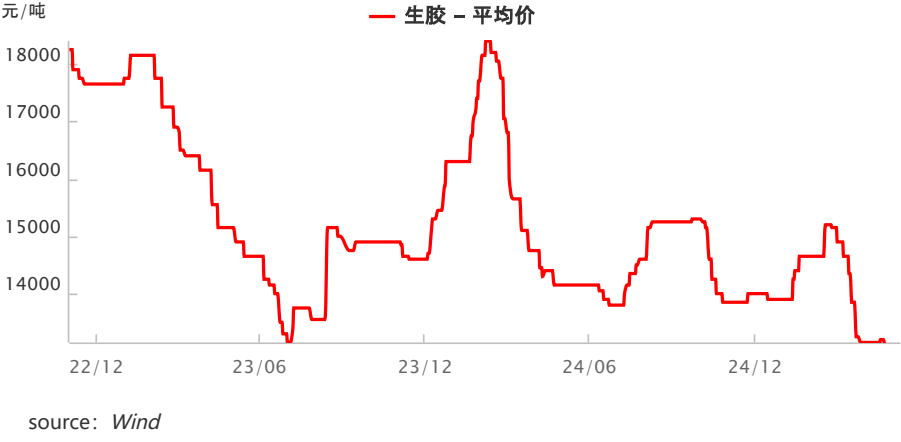
DMC价格.



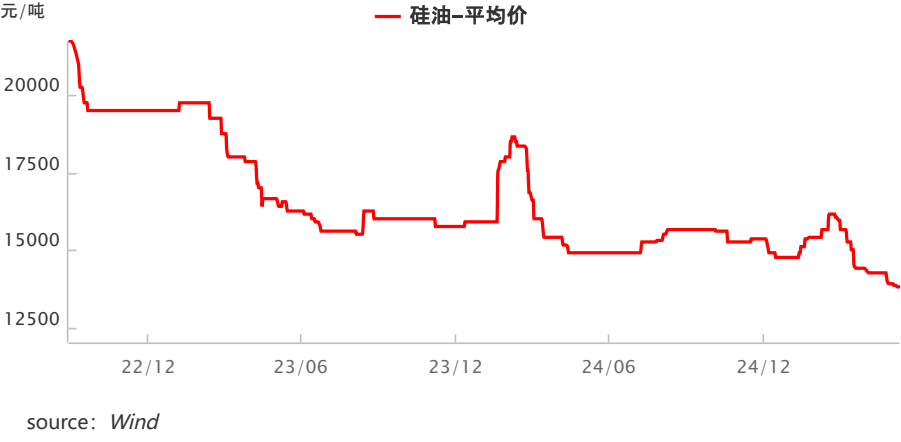
107胶价格.



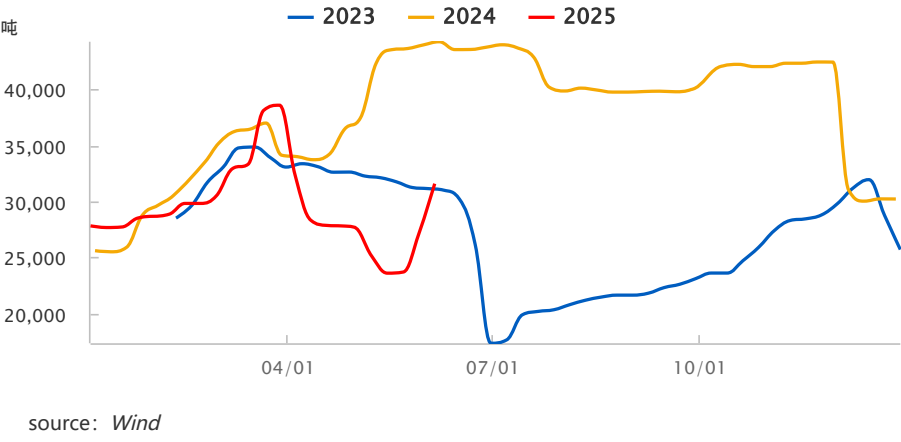
生胶价格.



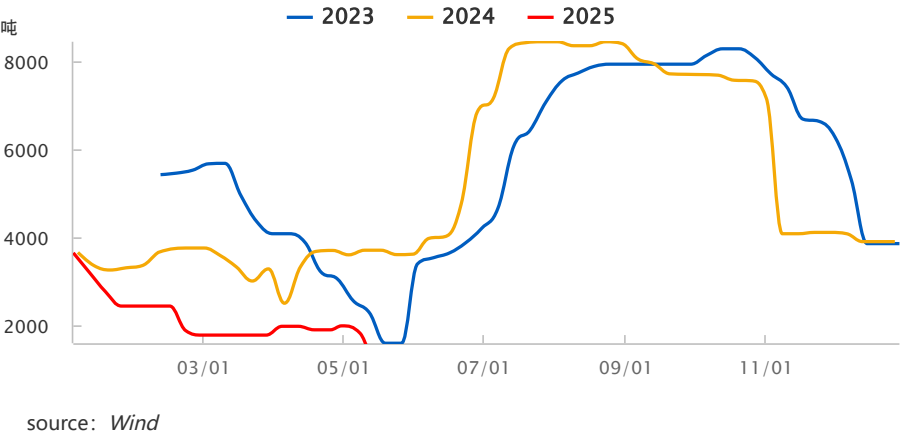
硅油价格.



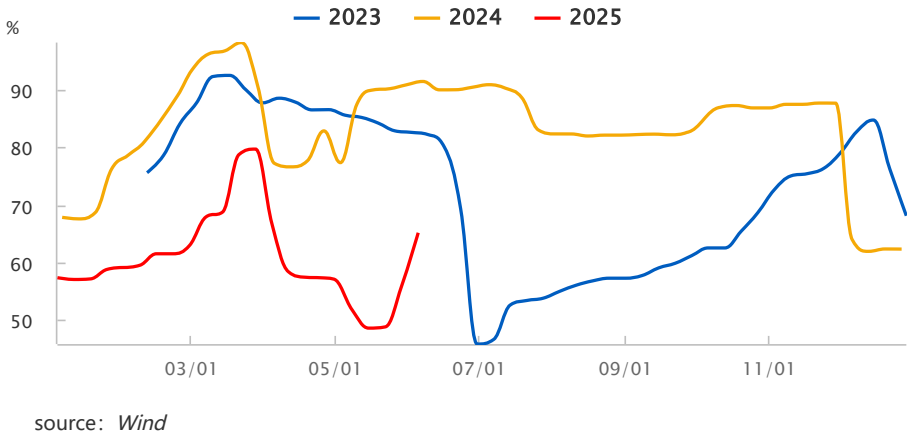
工业硅新疆周度产量.



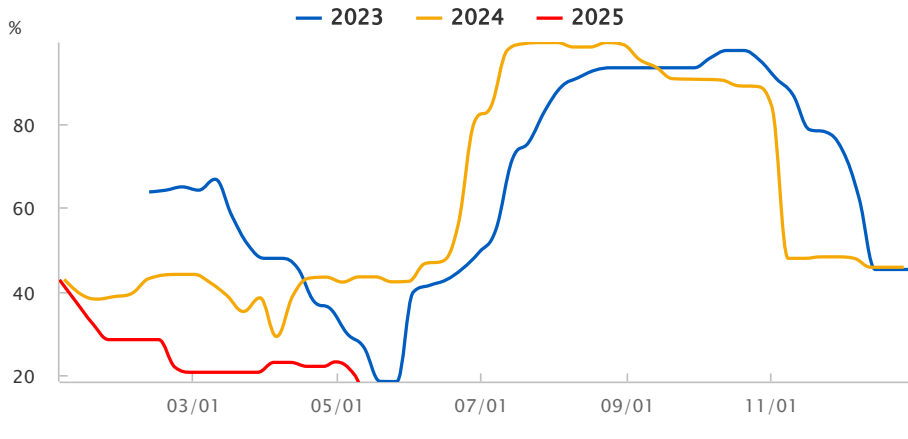
工业硅云南周度产量.



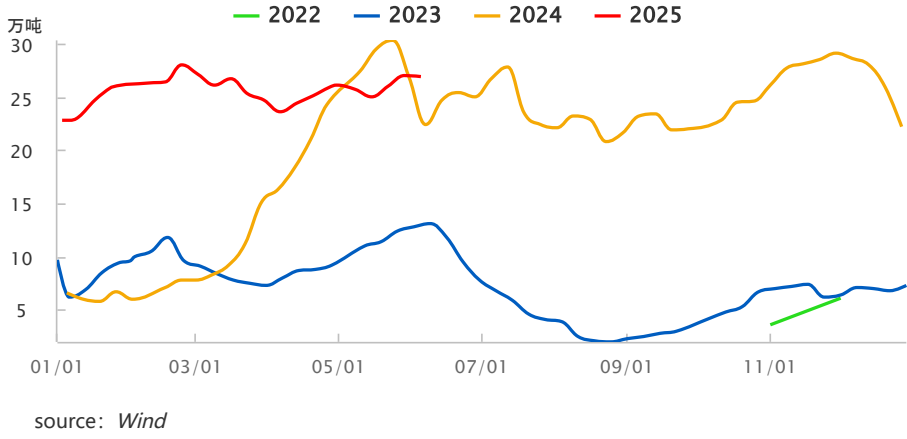
工业硅新疆样本本周度开工率季节性.



工业硅云南样本本周度开工率季节性.



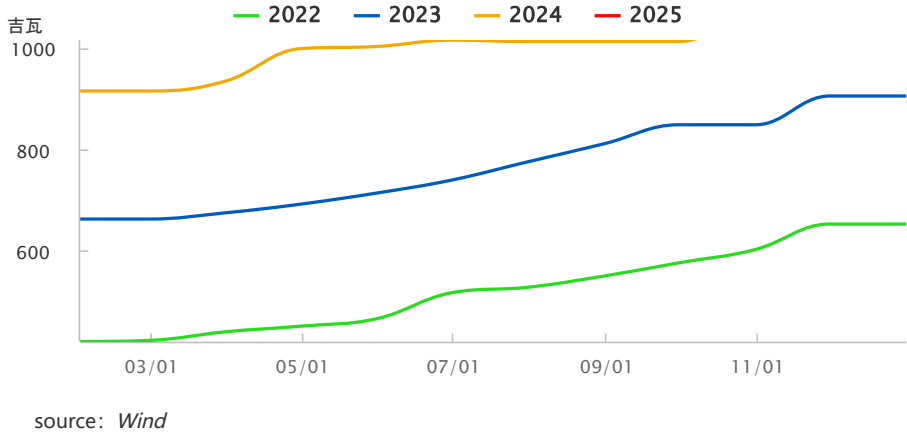
我国多晶硅总库存季节性.



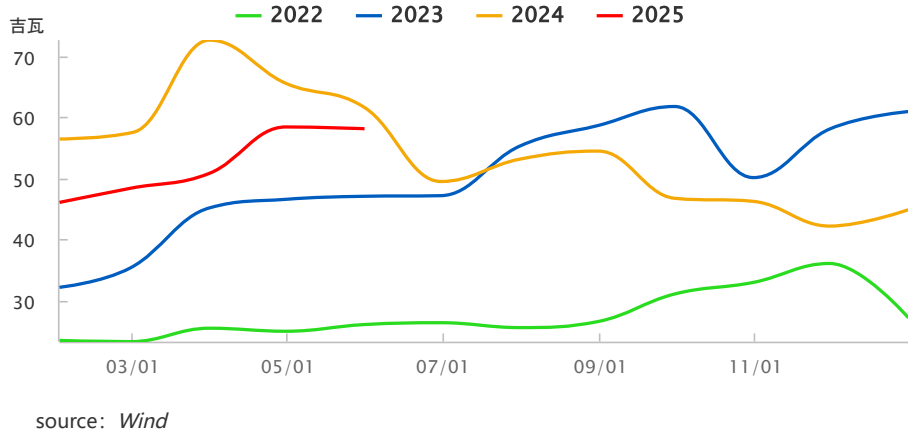
多晶硅行业平均成本.



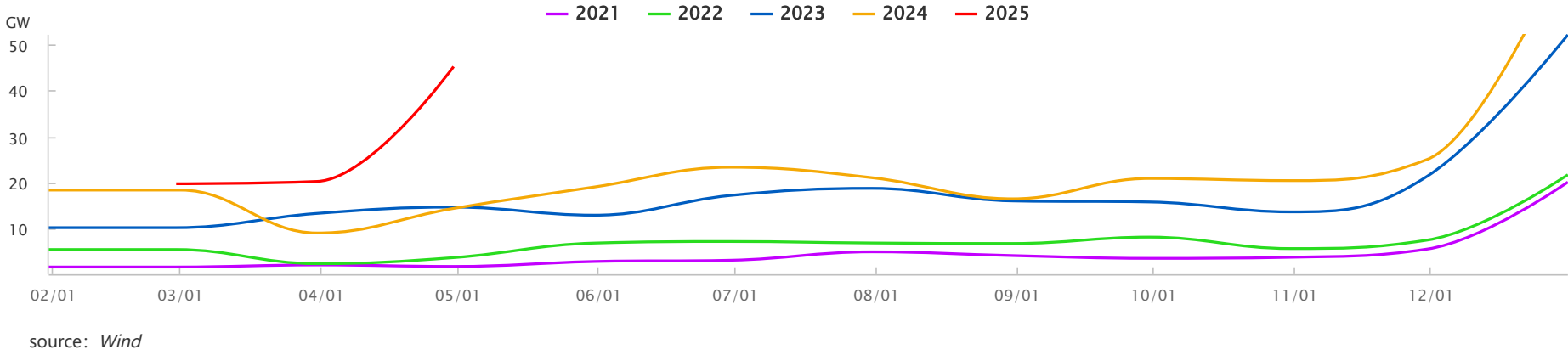
我国硅片当前产能季节性.



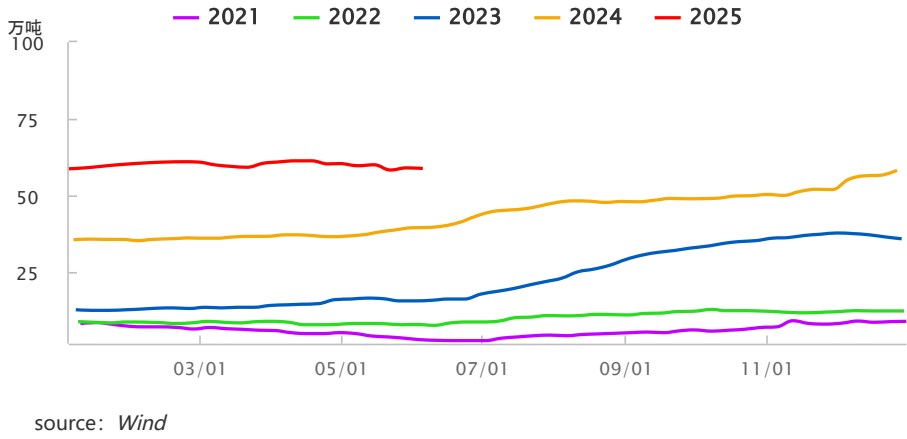
我国硅片月度产量季节性.



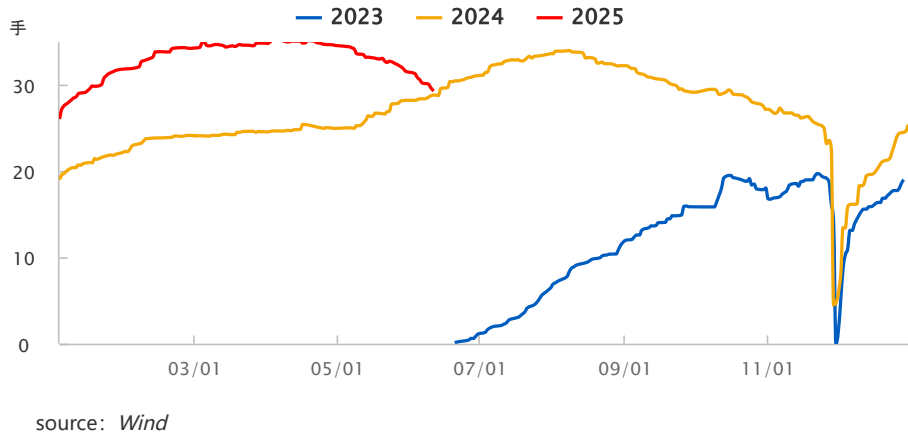
光伏新增装机量：当月值季节性.



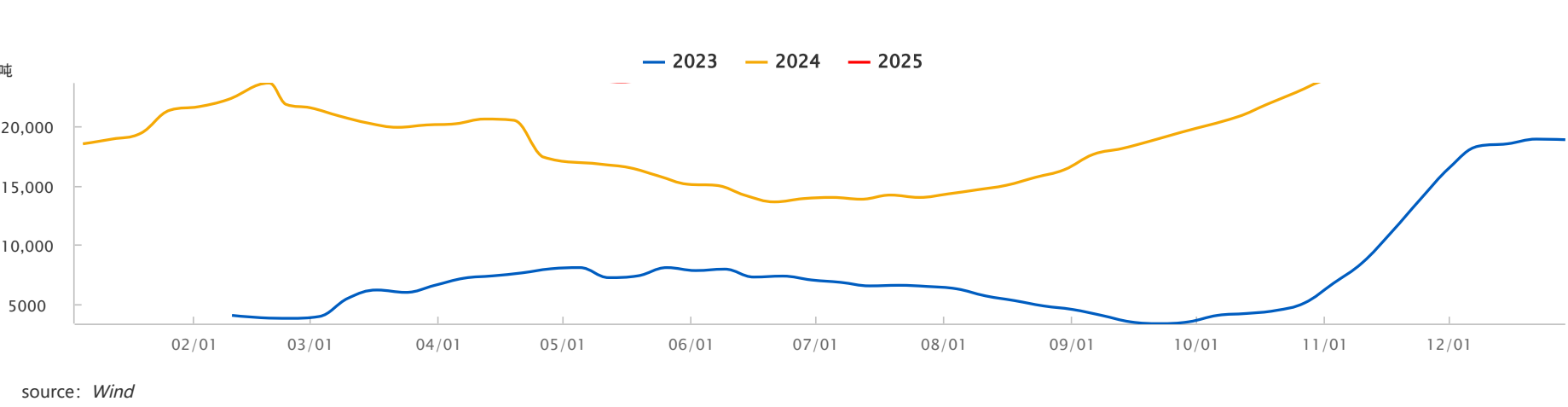
工业硅周度社会库存季节性.



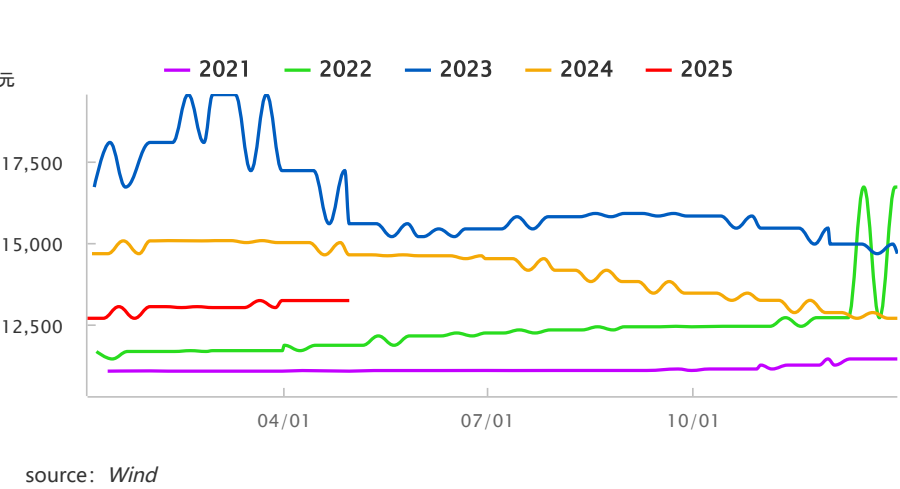
工业硅仓单数量季节性.



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.

