贵金属有色金属产业日报

2025/07/02

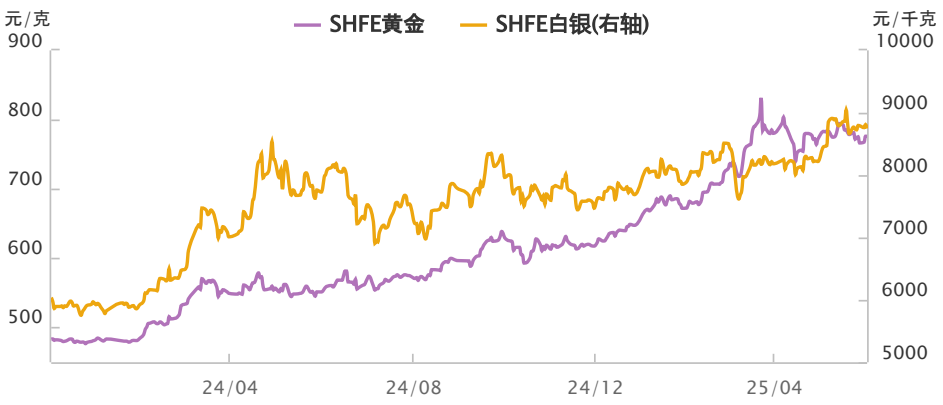
咨询业务资格：沪证监许可【2012】1515号
研报作者：许亮 Z0002220
审核：唐韵 Z0002422

【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

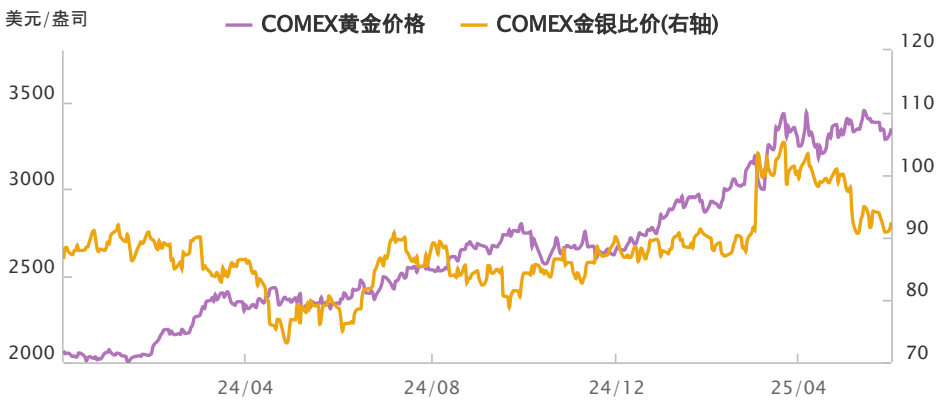
基本面受美国经济数据疲软支撑：5月职位空缺意外增至776.9万超预期，但招聘人数下降且制造业PMI低迷，贸易政策不确定性加剧供应链压力。鲍威尔重申需更多数据决定降息路径，未排除7月可能性，叠加美元走弱及避险情绪推动贵金属反弹。世行报告长期看好黄金上行前景，反映全球信用体系重构预期。

SHFE金银期货主连价格.



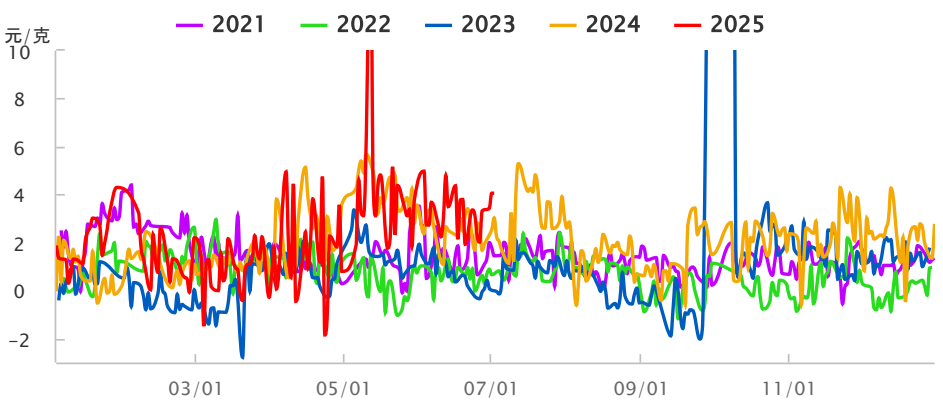
source：*Wind*

COMEX黄金与金银比.



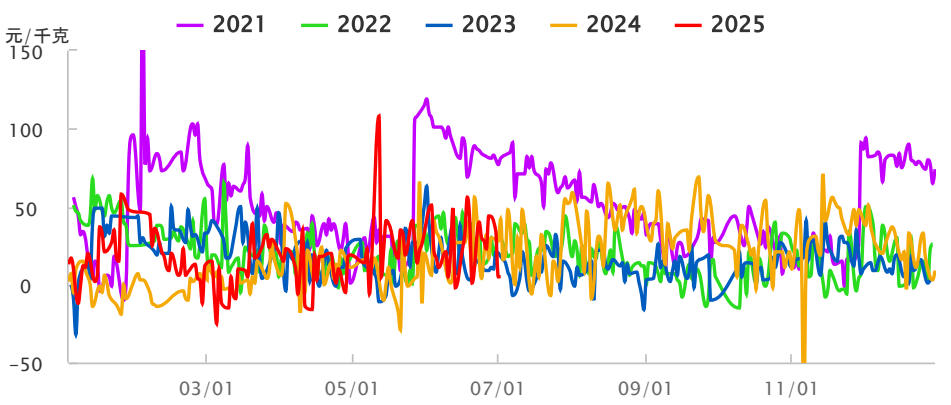
source：*wind*

SHFE与SGX黄金期现价差.



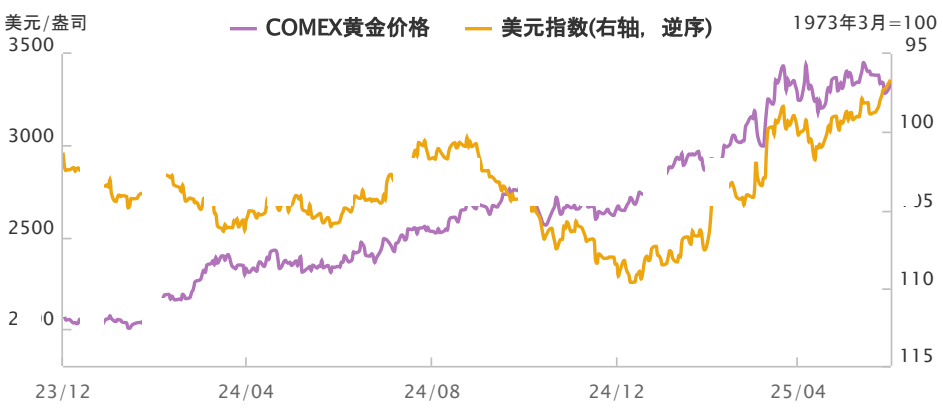
source：*wind*

SHFE与SGX白银期现价差.



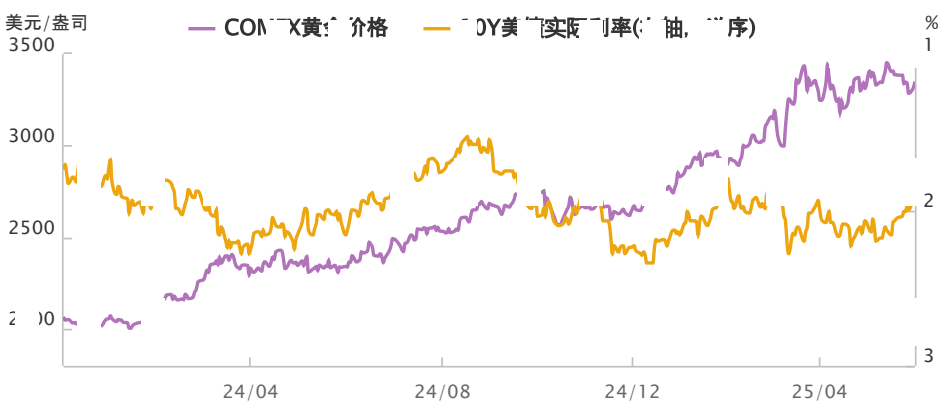
source：*wind*

黄金与美元指数.



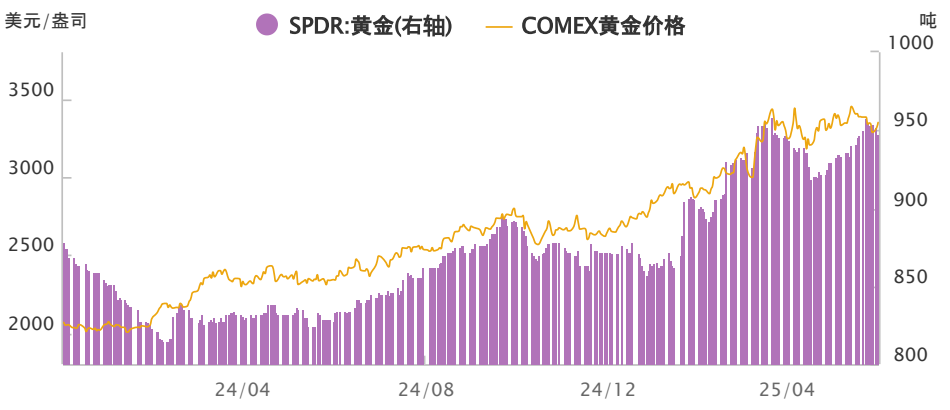
source：*Wind*

黄金与美债实际利率.



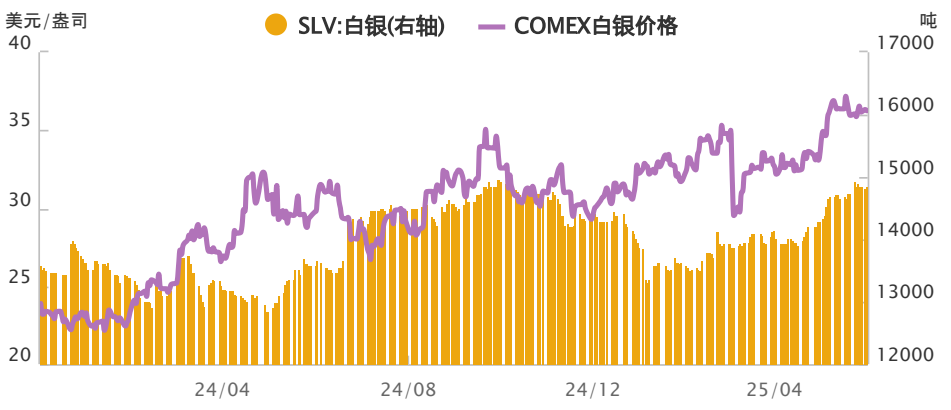
source：*Wind*

黄金长线基金持仓.



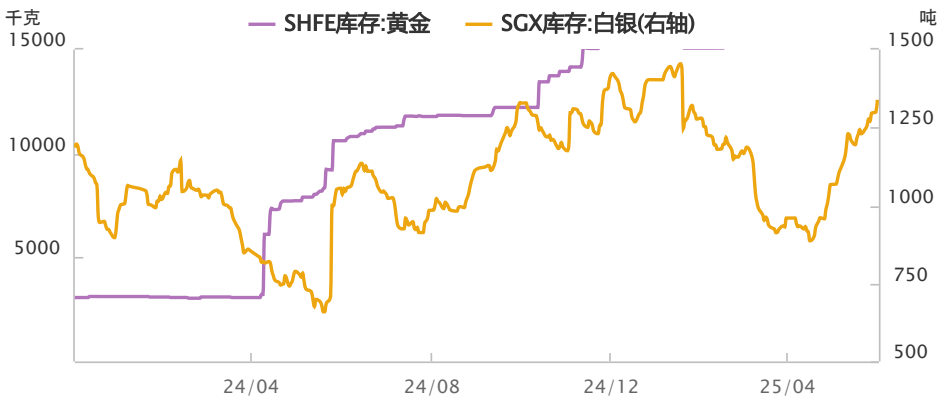
source：*Wind*

白银长线基金持仓.



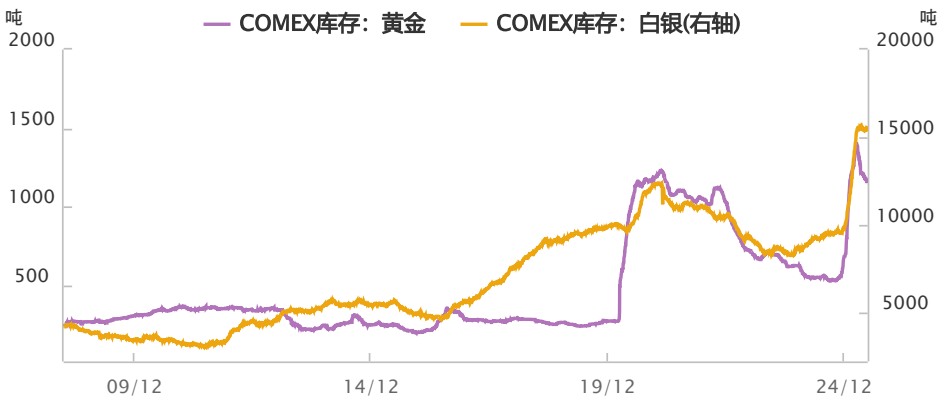
source：*Wind*

SHFE金银库存（24年至今）.



source：*Wind*

COMEX金银库存.



source：*wind*

..

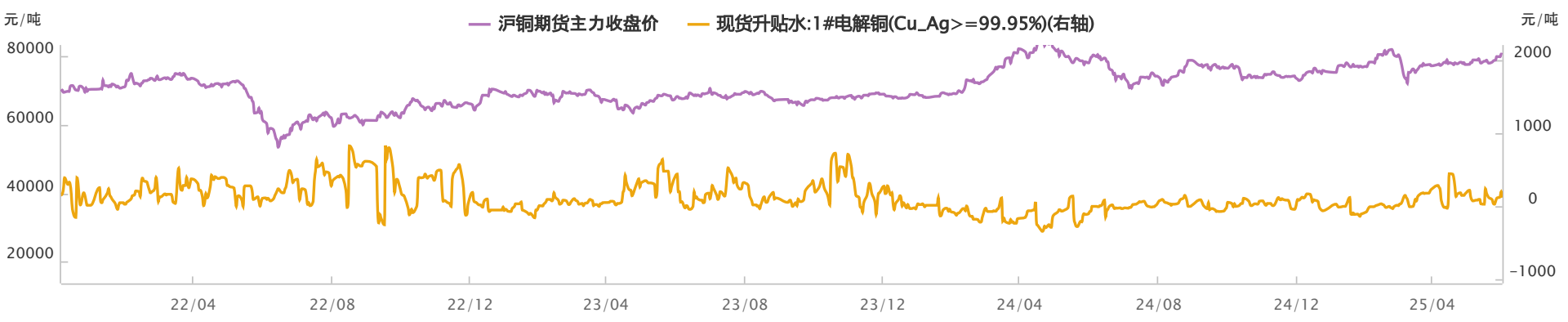
铜日度观点

国内方面，中央财经委员会第六次会议召开，研究纵深推进全国统一大市场建设、海洋经济高质量发展等问题。海外方面，ISM公布的数据显示，由于订单和就业萎缩加剧，美国6月ISM制造业连续四个月萎缩，美国制造业低迷的局面持续。美联储主席鲍威尔表示，稳定的经济活动让美联储有时间研究关税上调对物价和经济增长的影响，然后再恢复降息。他保留了多种选择。美元指数继续低位徘徊。在这样的背景下，贵金属价格上升。铜作为和宏观最密切的有色金属，价格亦向上抬升。

铜期货盘面数据（日度）

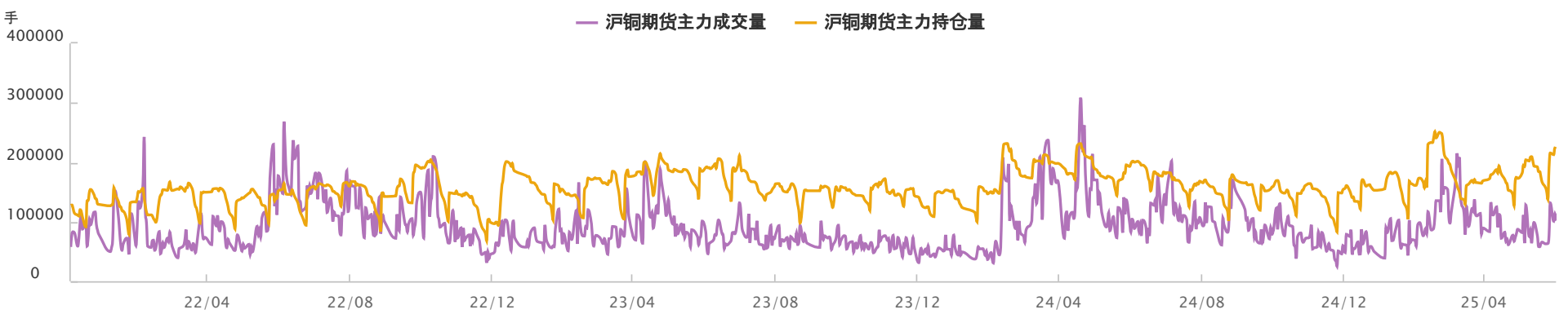
	单位	最新价	日涨跌	日涨跌幅
沪铜主力	元/吨	80540	-100	-0.12%
沪铜连一	元/吨	80540	-100	-0.12%
沪铜连三	元/吨	80050	-50	-0.06%
伦铜3M	美元/吨	9943	65	0.66%
沪伦比	比值	7.95	0.04	0.51%

沪铜期货主力收盘价.



source：*WIND*

沪铜期货主力成交量和沪铜期货主力持仓量.



source：*WIND*

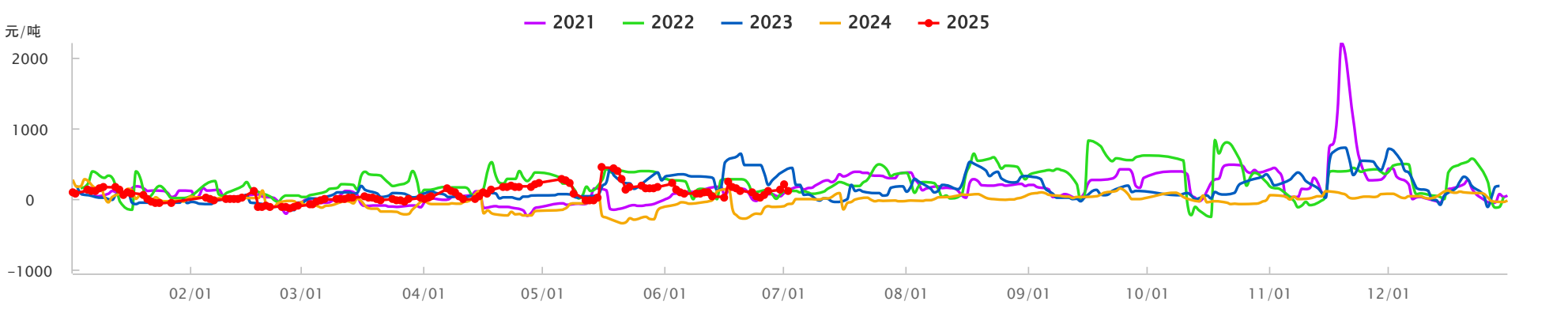
美国:美元指数.

source：*wind*

铜现货数据（日度）

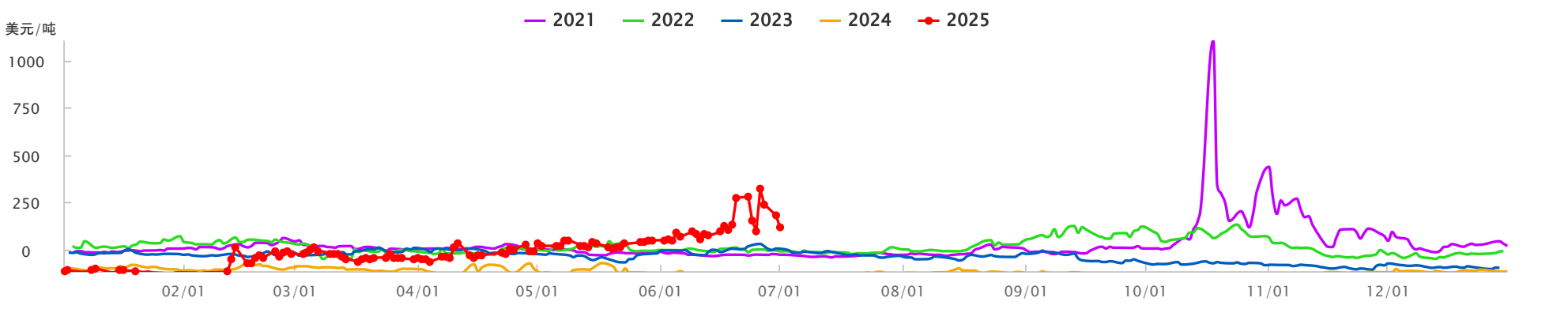
	单位	最新价	日涨跌	日涨跌幅
上海有色#1铜	元/吨	80990	785	0.98%
上海物贸	元/吨	80890	730	0.91%
广东南储	元/吨	80880	770	0.96%
长江有色	元/吨	81050	690	0.86%
上海有色升贴水	元/吨	120	-80	-40%
上海物贸升贴水	元/吨	90	-50	-35.71%
广东南储升贴水	元/吨	130	-30	-18.75%
长江有色升贴水	元/吨	155	-70	-31.11%

现货升贴水:1#电解铜(Cu_Ag>=99.95%)季节性.



source：*WIND*

LME铜（现货/3个月）：升贴水季节性.



source：*WIND*

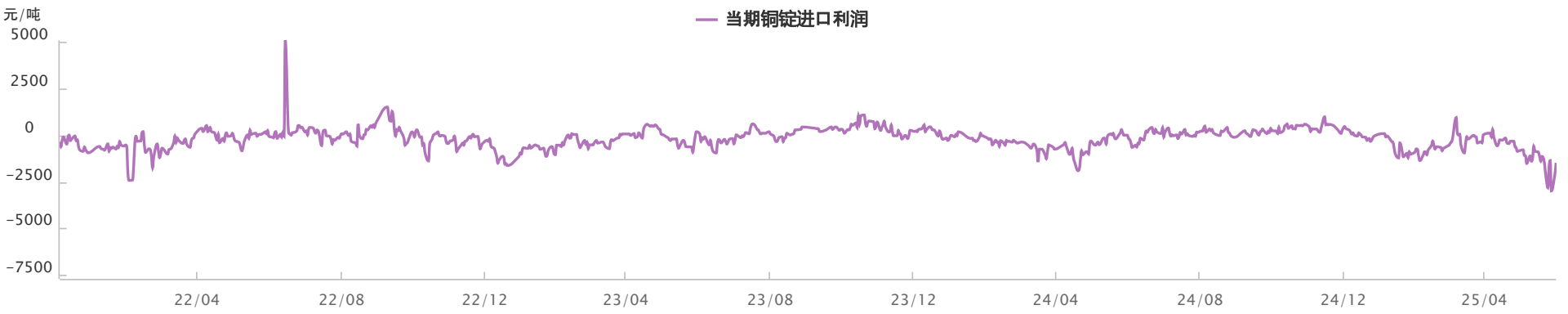
铜进口盈亏及加工（日度）

	单位	最新价	日涨跌	日涨跌幅
铜进口盈亏	元/吨	-1484.84	623.83	-29.58%
铜精矿TC	美元/吨	-43.57	0	0%

铜精矿:现货:粗炼费(TC).

source：*WIND*

当期铜锭进口利润.



source：*WIND*

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	2161.28	30	1.41%
合理精废价差（含税）	元/吨	1501.4	0.3	0.02%
价格优势（含税）	元/吨	659.88	29.7	4.71%
目前精废价差（不含税）	元/吨	6840	30	0.44%
合理精废价差（不含税）	元/吨	6261.72	2.09	0.03%
价格优势（不含税）	元/吨	578.28	27.91	5.07%

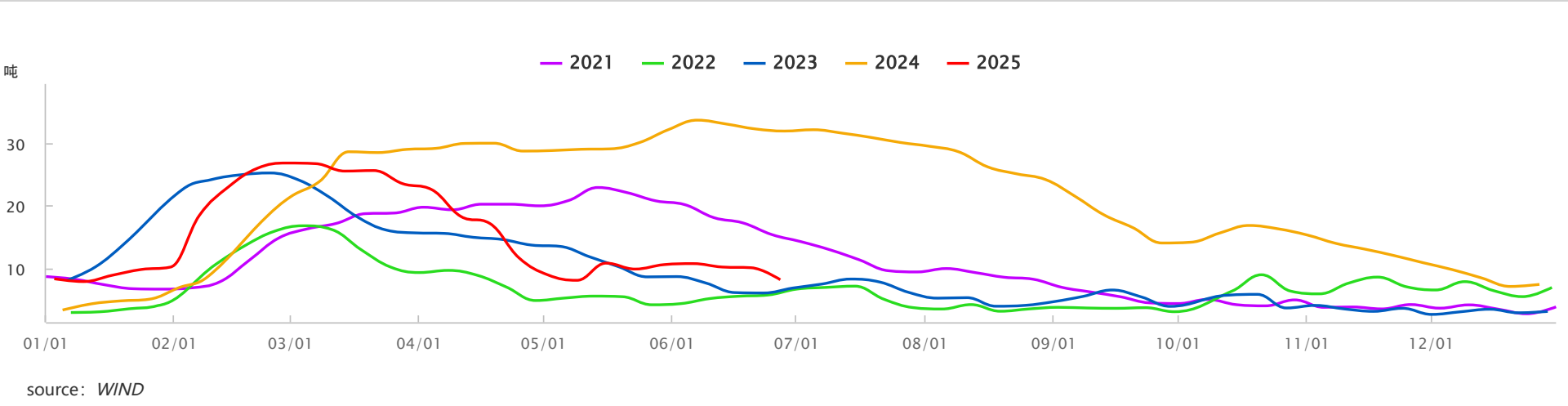
铜上期所仓单（日度）

	单位	最新价	日涨跌	日涨跌幅
沪铜仓单：总计	吨	25097	324	1.31%
国际铜仓单：总计	吨	2403	-100	-4%
沪铜仓单：上海	吨	14905	101	0.68%
沪铜仓单：保税总计	吨	0	0	-100%
沪铜仓单：完税总计	吨	25097	324	1.31%

LME铜库存（日度）

	单位	最新价	涨跌	涨跌幅
LME铜库存：合计	吨	90625	-625	-0.68%
LME铜库存：欧洲	吨	31350	-125	-0.4%
LME铜库存：亚洲	吨	59900	750	1.27%
LME铜库存：北美洲	吨	0	0	-100%
LME铜注册仓单：合计	吨	57700	-1575	-2.66%
LME铜注销仓单：合计	吨	32925	950	2.97%

中国库存：阴极铜季节性.



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，加工环节囤积了部分库存出现成品累库迹象，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。库存方面，铝棒在上周出现累库，26日铝锭社会库存重新转为去库叠加发改委宣布新一轮以旧换新资金将在7月下达，铝价反弹回升。总的来说铝的基本面处于供给充足，需求逐渐走弱的状态，低库存是短期支撑铝价的核心因素，短期或维持高位震荡，中长期偏弱看待。

氧化铝：矿石方面，国产铝土矿复工进度仍十分缓慢，进口矿受axis矿区事件及几内亚雨季影响，7月矿石供应或有所下降但目前短期暂无担忧，供应维持宽松。供应端，氧化铝供应增减产互现，整体产量维持上升趋势。需求端变化不大。库存方面，氧化铝社会库存维持累库，但上周内氧化铝上期所仓单合计去库1.26万吨至3.03万吨；交割库库存报9.03万吨，较上周大幅减少2.36万吨，警惕挤仓风险。总的来说，目前氧化铝现货市场供应恢复较慢叠加挤仓风险，短期低位震荡。

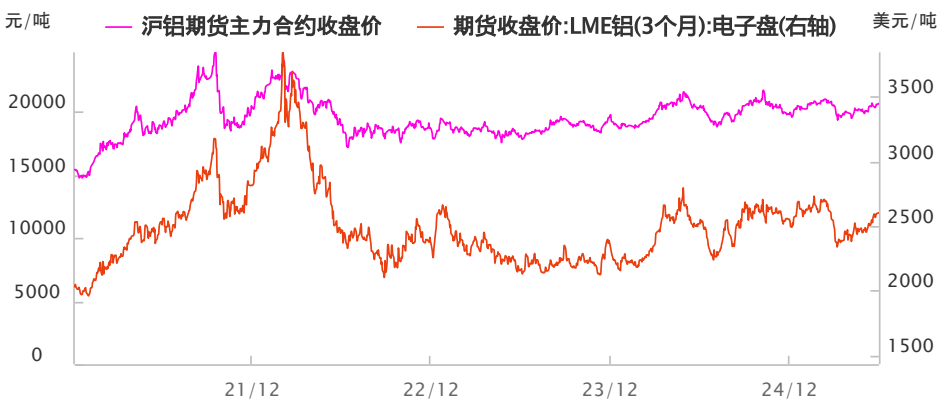
铸造铝合金：基本面来看原料端当前市场废铝紧张，原料采购较为困难，废铝价格易涨难跌，使得铸造铝合金成本支撑较强，供应产能相对过剩，行业难有较高利润，需求端铝合金主要下游需求是汽车，考虑到下半年即将进入淡季以及美关税及补贴政策减弱对汽车行业的影响，后续铸造铝合金需求增速或将放缓。铝合金供给过剩需求预期走弱的情况使得铝合金期货合约跨月结构为BACK结构。绝对价格方面，考虑到目前可交割的铝合金品牌均为业内头部厂商，开工率较高，销售情况尚可，当前价格虽已超过保太价格但厂商来说仍偏低交割意愿不强，铝合金仍有上涨空间，但受制于沪铝运行情况，总的来说短期铝合金或将高位震荡，同时考虑到铝合金back结构较为明显可考虑进行正套。

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	20635	0	0%
沪铝连续	元/吨	20850	50	0.24%

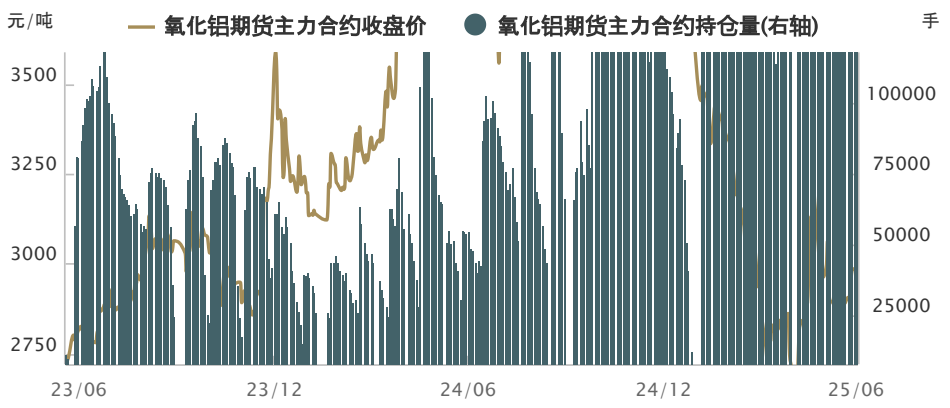
沪铝连一	元/吨	20635	0	0%
沪铝连二	元/吨	20565	20	0.1%
伦铝（3M）	美元/吨	2602	4.5	0.17%
沪伦比	/	7.9442	-0.0076	-0.1%
氧化铝主力	元/吨	3071	126	4.28%
氧化铝连续	元/吨	3169	104	3.39%
氧化铝连一	元/吨	3105	121	4.05%
氧化铝连二	元/吨	3071	126	4.28%
铝合金主力	元/吨	19825	25	0.13%
铝合金连续	元/吨	19825	25	0.13%
铝合金连一	元/吨	19745	15	0.08%
铝合金连二	元/吨	19630	5	0.03%

国内外铝主力合约价格走势.



source：*Wind*

氧化铝期货主力合约收盘价和持仓量.

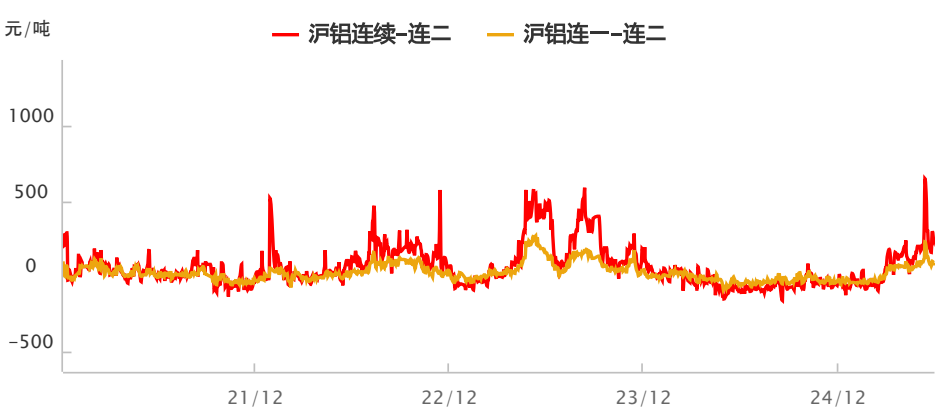


source：*Wind*

铝&氧化铝价差

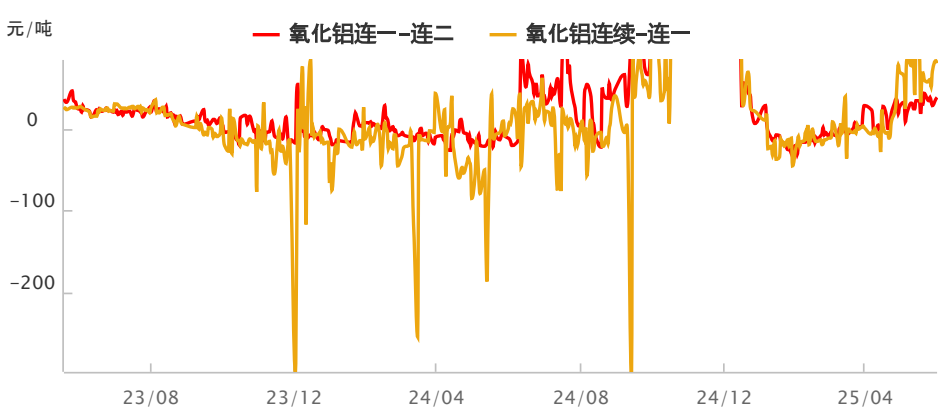
	单位	最新价	日涨跌	日涨跌幅
沪铝连续-连一	元/吨	165	15	10%
沪铝连一-连二	元/吨	90	5	5.88%
伦铝（3-15）	美元/吨	-30.55	-1.56	5.38%
氧化铝连续-连一	元/吨	81	-3	-3.57%
氧化铝连一-连二	元/吨	39	2	0.0541
铝主力/氧化铝主力	-	7	0.1123	1.63%
铝合金连续-连一	元/吨	80	10	14.29%
铝合金连一-连二	元/吨	115	10	9.52%
沪铝2511-铝合金2511	元/吨	495	5	1.02%

沪铝月差.



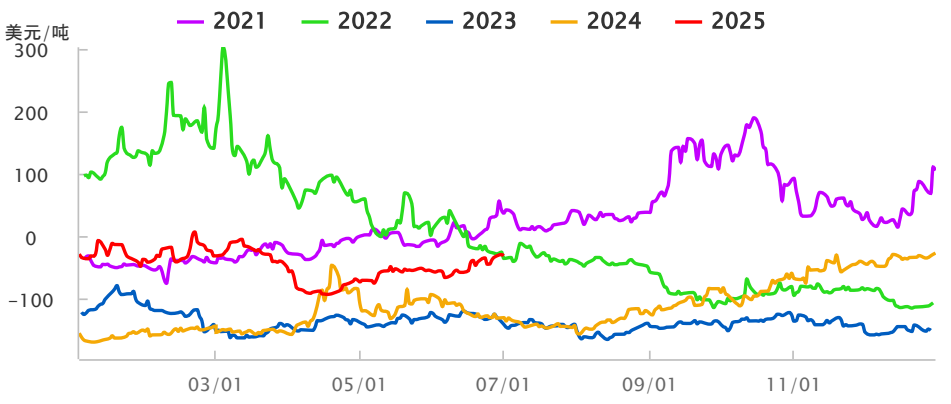
source：*Wind*

氧化铝月差.



source：*Wind*

LME铝3-15升贴水季节性.



source：*Wind*

铝主力/氧化铝主力比值季节性.

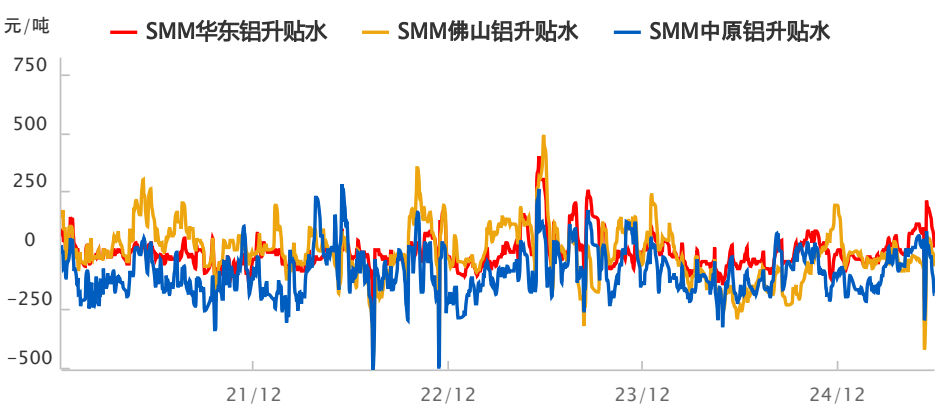
source：*Wind*

铝现货数据

	单位	最新价	日涨跌	日涨跌幅
华东铝价	元/吨	20810	20	8.51%
佛山铝价	元/吨	20730	5	0.0588

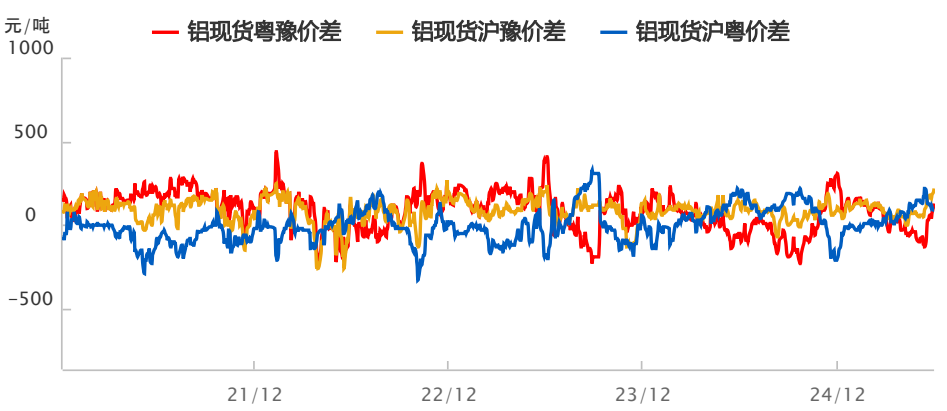
中原铝价	元/吨	20610	-1.56	5.38%
华东基差	元/吨	10	-30	-75%
佛山基差	元/吨	-70	-25	55.56%
中原基差	元/吨	-190	-10	5.56%
沪粤价差	元/吨	90	0	0%
沪豫价差	元/吨	220	20	10%
粤豫价差	元/吨	130	20	18.18%
伦铝现货	美元/吨	2597.74	1.17	0.05%
伦铝 0-3	美元/吨	-0.76	0.17	-18.28%

A00铝三地现货基差.



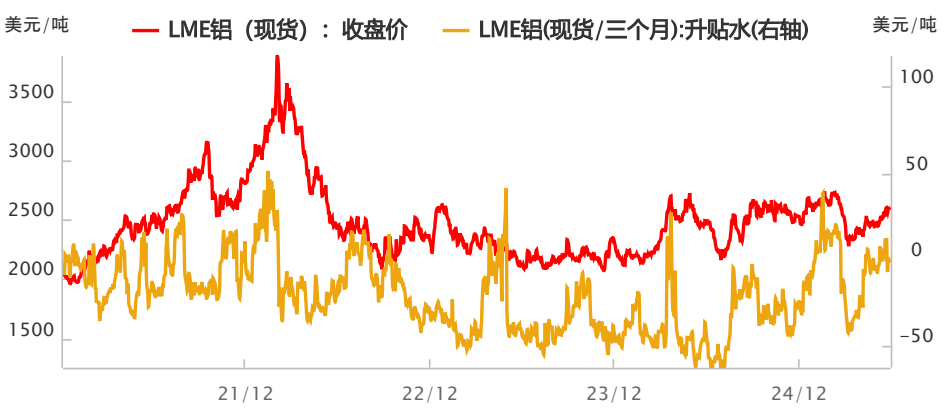
source：*Wind*

铝现货三地价差.



source：*Wind*

LME铝现货和0-3升贴水.



source：*Wind*

氧化铝四地基差.

source：*Wind*

铝现货进口盈亏.

source：*Wind*

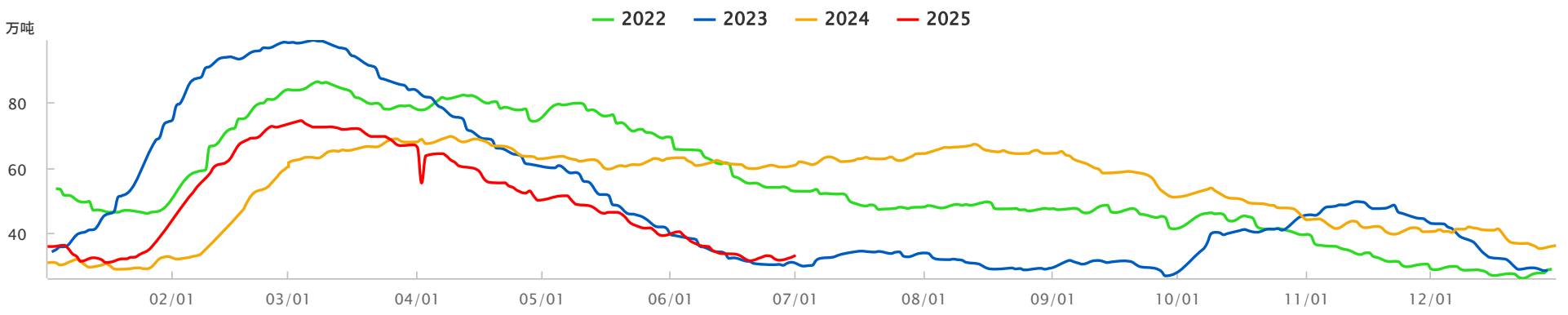
氧化铝进口盈亏.

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	28456	-224	-0.78%
沪铝仓单：河南	吨	50	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	5541	-174	-3.04%
伦铝库存：总计	吨	345750	-2875	-0.82%
伦铝库存：亚洲	吨	343075	2875	0.85%
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	335125	-2875	-0.85%
氧化铝仓单：仓库总计	吨	21314	-601	-2.74%
氧化铝仓单：仓库新疆	吨	17412	-601	-3.34%
氧化铝仓单：厂库总计	吨	0	0	-100%
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*

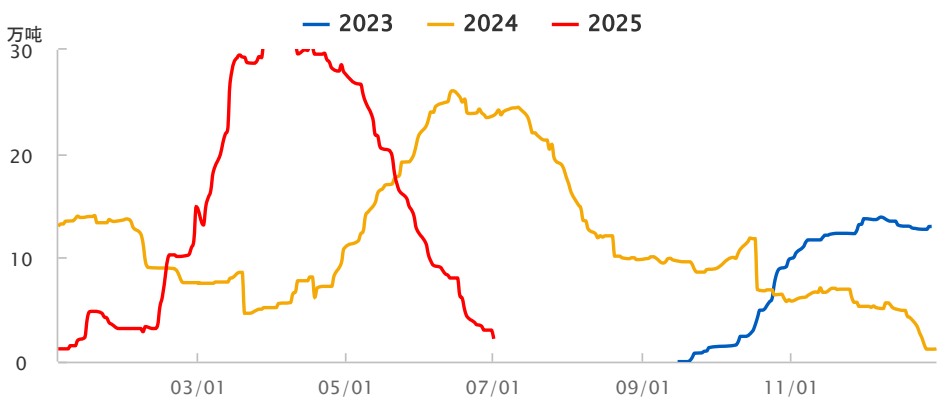
SHFE铝仓单数量季节性.

source：*Wind*

LME铝库存季节性.

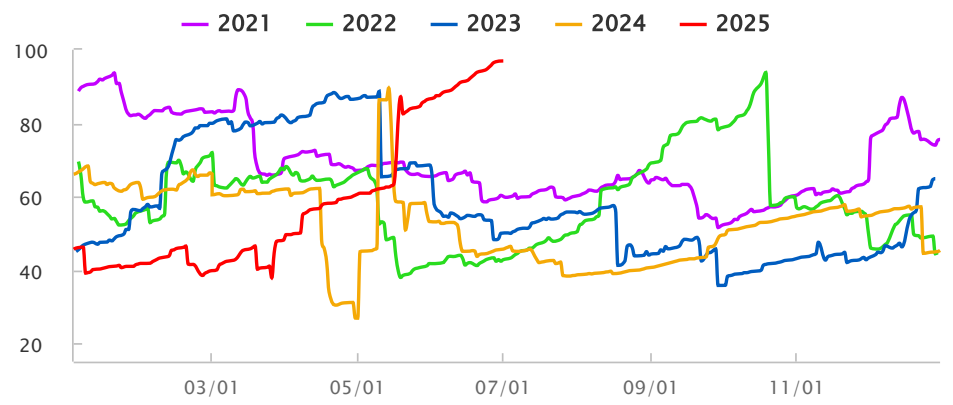
source：*Wind*

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*

...

锌日度观点

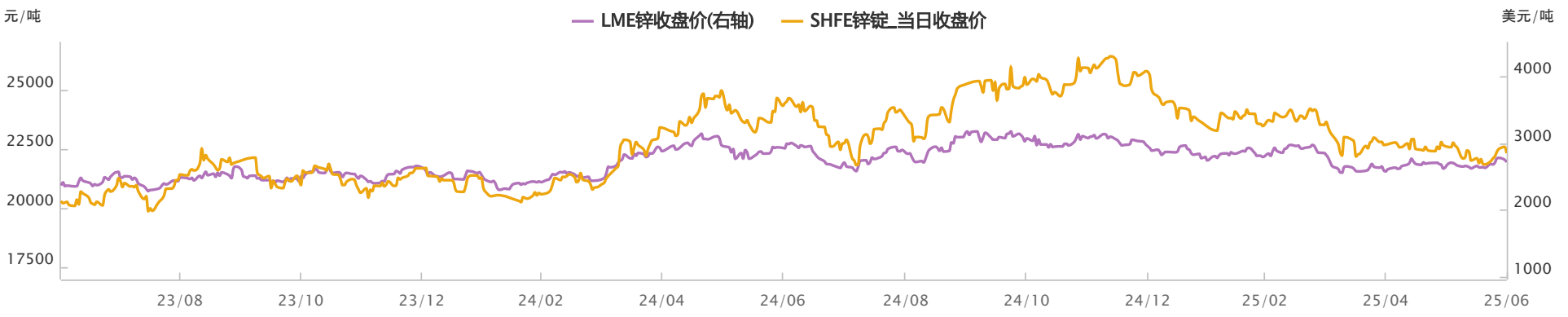
从基本面看，近期基本面逻辑不变。供给端，从TC的上涨和锌锭产量的环比上升可以看出，供给端的宽松已经在缓慢兑现。不过由于产业链结构性上的调整，如锌合金与冶炼厂一体化，导致累库缓慢，其库存依旧处于历年低位支撑价格。进口方面，受国外冶炼厂产能偏弱影响，海外精炼锌增量较少无法与国内竞争，同时锌矿进口处于历年高点。需求端方面，整体水平保持稳定且符合预期，传统消费淡季表现较为疲软。短期内，以宏观数据和市场情绪为主要关注点，同时关注供给端扰动。

锌盘面价格.

	单位	最新价	日涨跌	日涨跌幅
沪锌主力	元/吨	22230	-2500%	-0.11%
沪锌连续	元/吨	22230	-25	-0.11%
沪锌连一	元/吨	22175	-20	-0.09%
沪锌连二	元/吨	22120	-20	-0.09%
LME 锌收盘价	美元/吨	2714	-37.5	-1.36%
锌沪伦比	/	8	0	-0.1%
连续 - 连一	元/吨	120	-15	-11.11%
连一 - 连二	元/吨	60	10	20%
连二 - 连三	元/吨	55	0	0%

source：*Wind*

内外盘锌价走势.

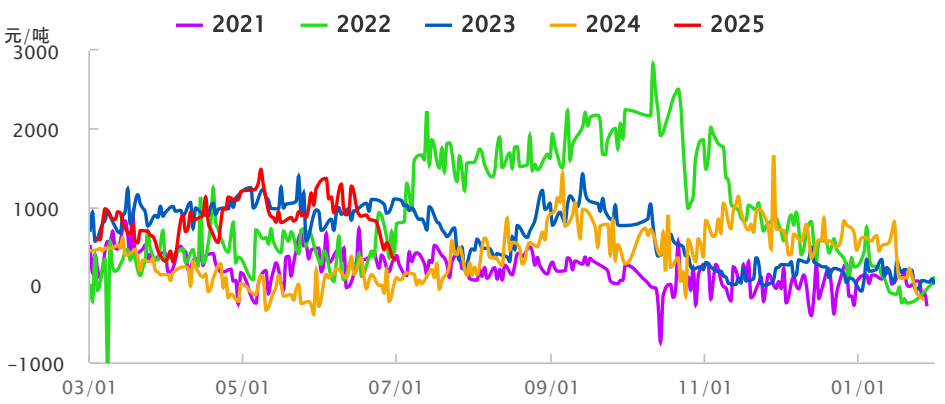


source：*Wind*

LME锌收盘价VS美元指数.

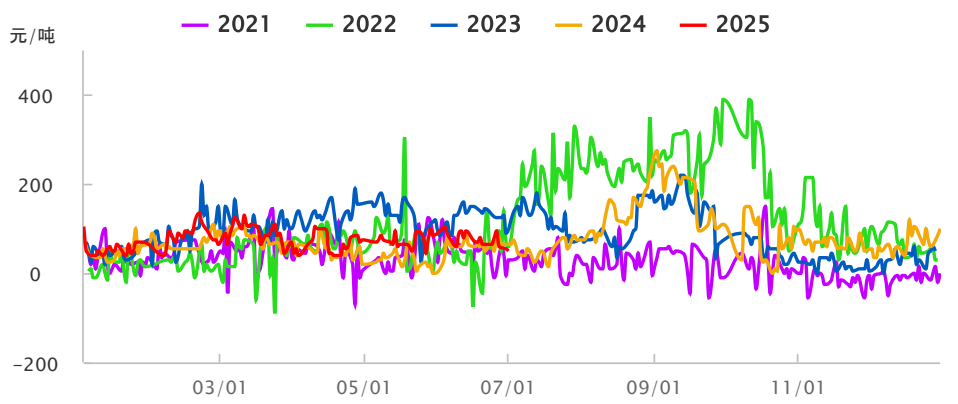
source：*Wind*

沪锌02合约基差季节性.



source：*Wind*

沪锌连三-连四季节性.



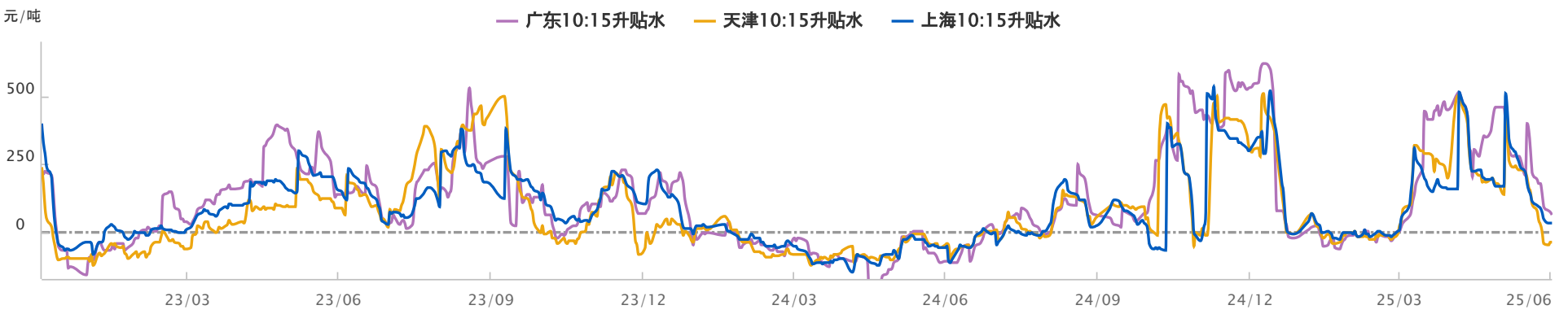
source：*Wind*

锌现货数据.

	单位	最新价	日涨跌	日涨跌幅
SMM 0#锌均价	元/吨	22290	10	0.04%
SMM 1#锌均价	元/吨	22220	10	0.05%
上海升贴水	元/吨	35	0	0%
广东升贴水	元/吨	65	-10	-13.33%
天津升贴水	元/吨	-35	0	0%
LME 0-3m	美元/吨	-18.75	-8.52	83.28%
LME 3-15m	美元/吨	-51.34	-6.51	61.05%

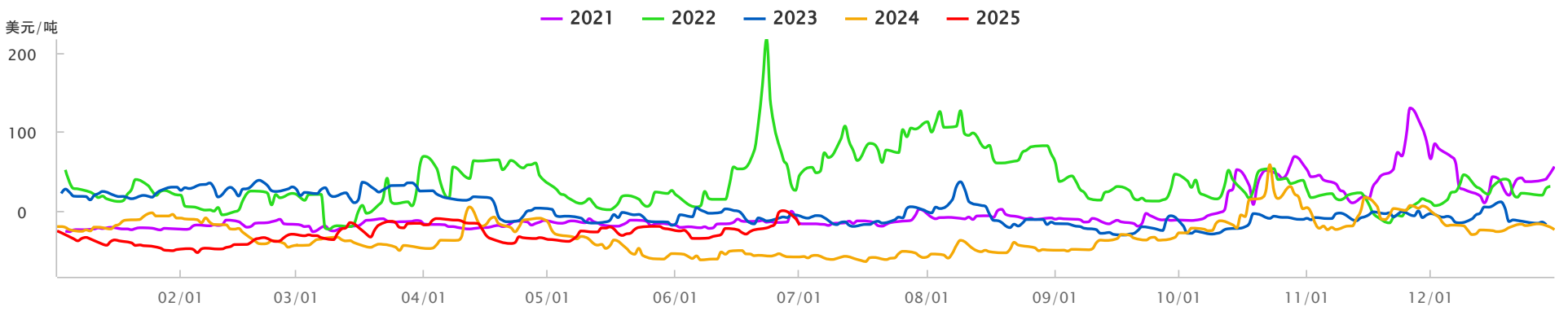
source：*Wind*

锌锭三地基差走势.



source：*Wind*

LME锌(现货/三个月):升贴水季节性.



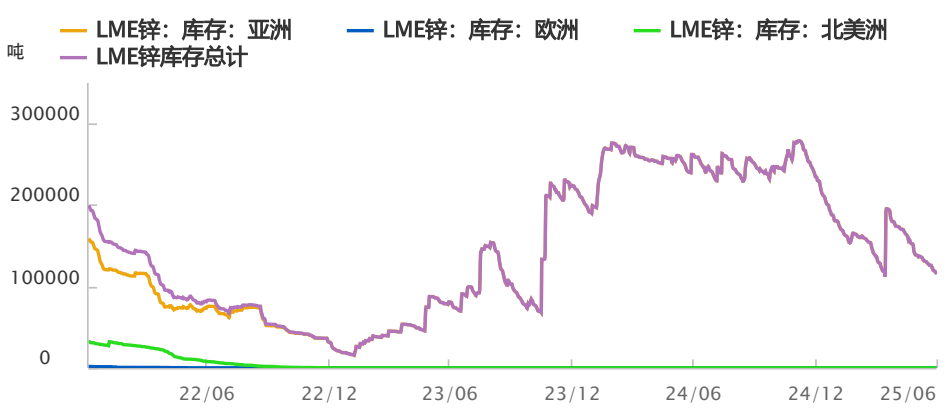
source：*Wind*

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	6624	-200	-2.93%
沪锌仓单：上海	吨	50	0	0.0%
沪锌仓单：广东	吨	1990	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	4584	-200	-4.2%
伦锌库存：总计	吨	114900	-2575	-2.19%
伦锌库存：亚洲	吨	114900	-2575	-2.19%
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	89300	-1025	-1.13%

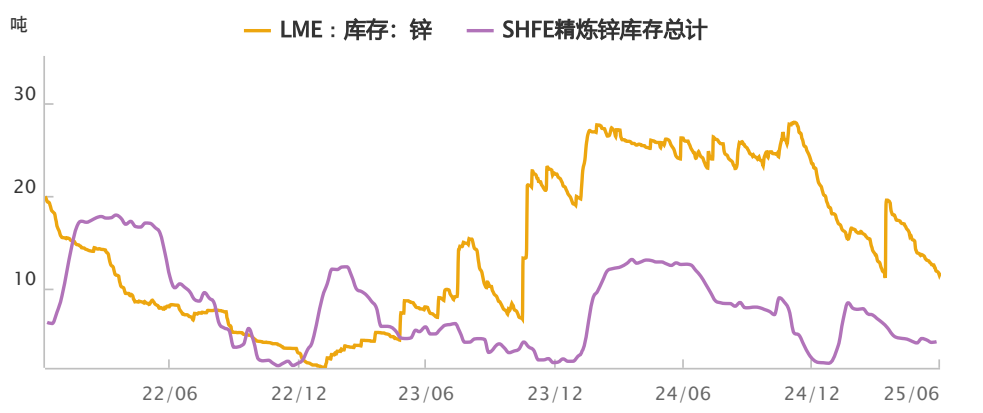
source：*Wind*

LME锌库存.



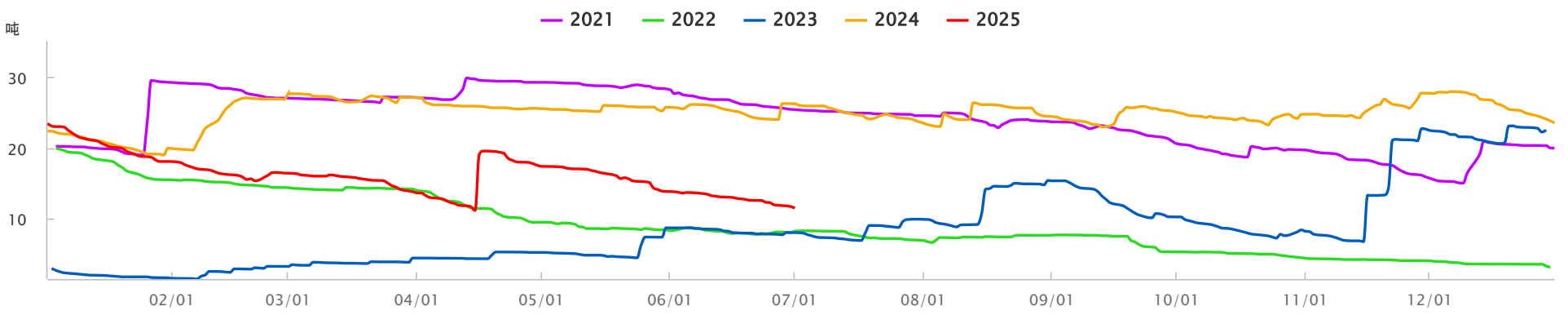
source：*Wind*

交易所锌锭库存.



source：*Wind*

LME锌库存总计季节性.



source：*Wind*

.....

镍产业链日度观点

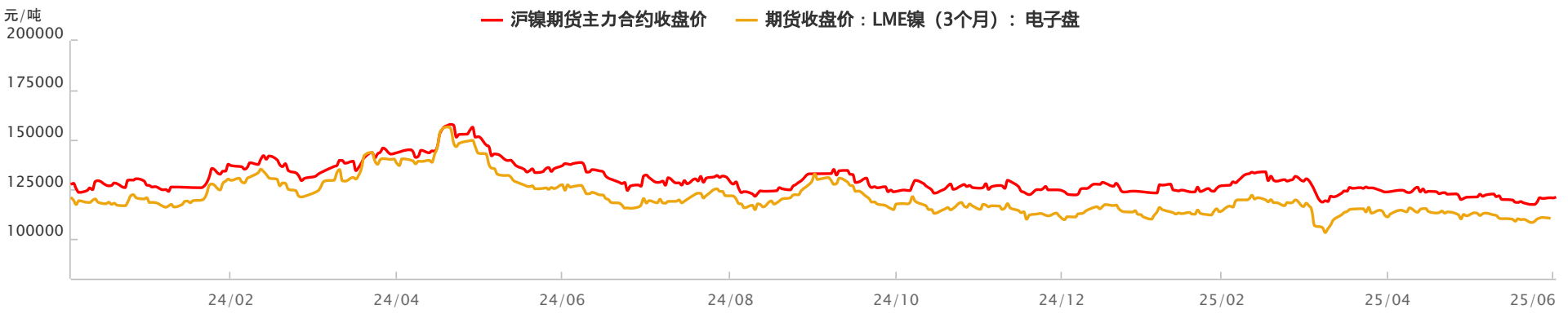
目前仍处于整体消费淡季区间，在矿段后续升水以及基准无变动前提下，进一步上行空间有限。镍矿方面目前无明显变动，底部支撑仍存。镍铁成交价格有一定下调，不锈钢近期观望情绪较浓，目前商务部宣布对印尼不锈钢实施反倾销税后续或产生一定提振，重点关注厂商减产力度。硫酸镍方面受刚果禁钴矿出口政策延续，部分盐商有一定挺价驱动，下游采购周期对价格接受度或小幅上升。整体镍盐短期仍然维持以销定产走势。目前整体盘面恢复震荡走势，后续可关注有色大盘提振以及反倾销税走势。

	最新值	环比差值	环比	单位
沪镍主连	121220	500	0%	元/吨
沪镍连一	120720	-110	-0.09%	元/吨
沪镍连二	120870	-40	-0.03%	元/吨
沪镍连三	121030	-20	-0.03%	元/吨
LME镍3M	15125	-65	-0.02%	美元/吨
成交量	69206	-89	-0.13%	手
持仓量	74763	-176	-0.23%	手

仓单数	21137	0	0.00%	吨
主力合约基差	-1620	-810	100.0%	元/吨

	最新值	环比差值	环比	单位
不锈钢主连	12670	110	1%	元/吨
不锈钢连一	12560	-50	-0.40%	元/吨
不锈钢连二	12535	-30	-0.24%	元/吨
不锈钢连三	12510	-10	-0.08%	元/吨
成交量	106769	-6709	-5.91%	手
持仓量	94775	-4832	-4.85%	手
仓单数	111895	-61	-0.05%	吨
主力合约基差	460	10	2.22%	元/吨

镍内外盘走势.



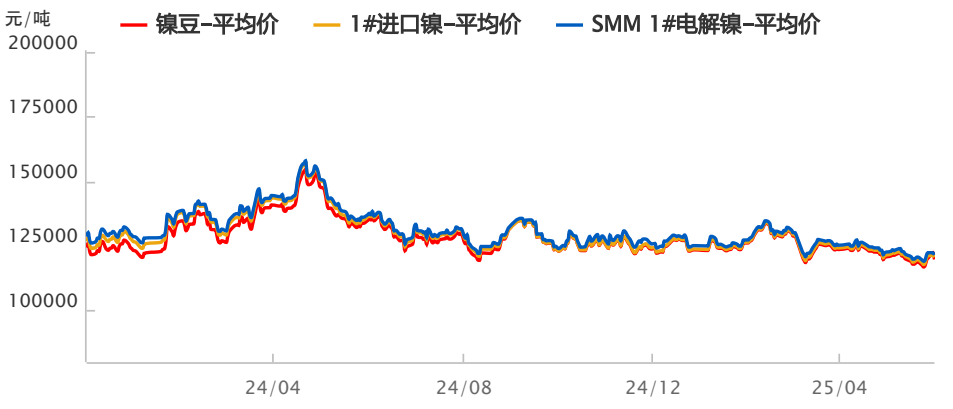
source：*Wind*

不锈钢主力合约.

source：*Wind*

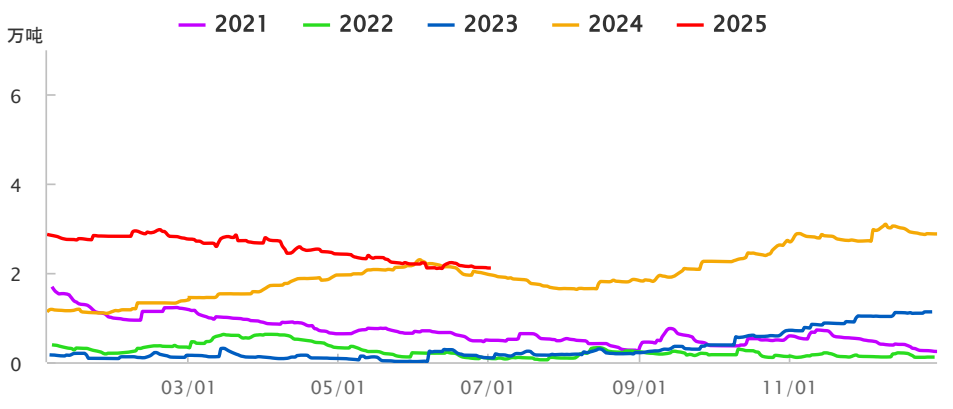
交割品价格及仓单

镍现货平均价.



source：*Wind*

上期所镍仓单库存季节性.



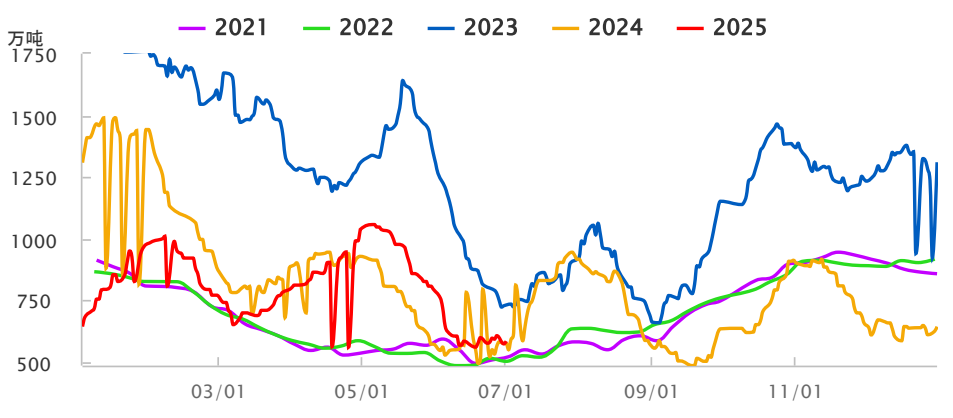
source：*Wind*

镍矿价格及库存

菲律宾红土镍矿1.5%(FOB).

source：*Wind*

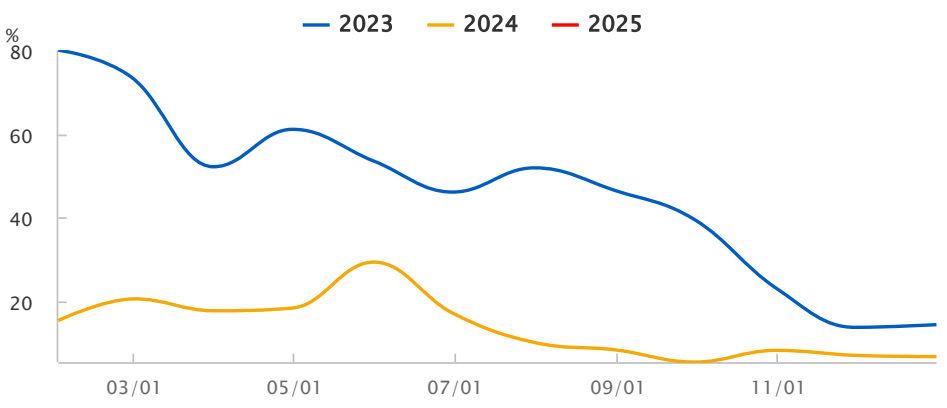
中国港口镍矿库存分港口季节性.



source：*Wind*

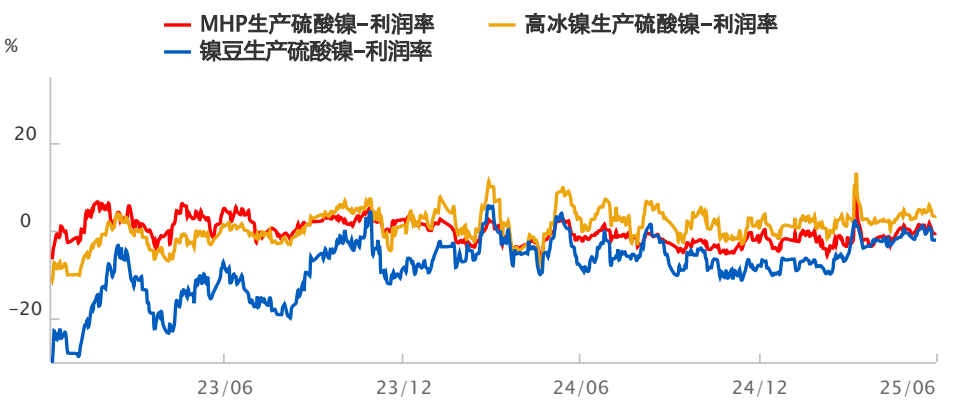
下游利润

中国一体化MHP生产电积镍利润率季节性.



source：*Wind*

生产硫酸镍利润率-分原料.

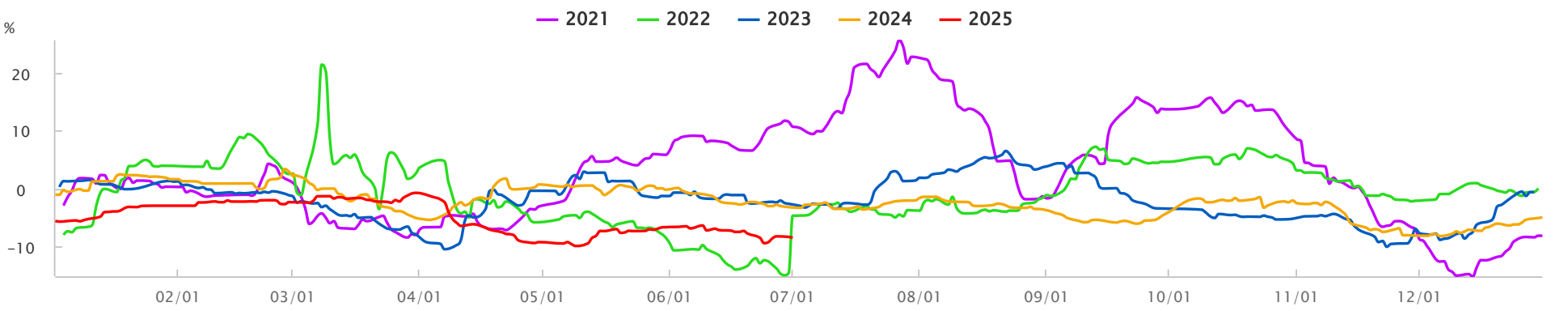


source：*Wind*

电池级硫酸镍较一级镍豆溢价.

source：*Wind*

中国304不锈钢冷轧卷利润率季节性.



source：*Wind*

镍生铁价格

中国8-12%镍生铁出厂价_全国平均.

source：*Wind*

Ni≥14%印尼高镍生铁(到港含税)平均价.

source：*Wind*

.....

锡日度观点

锡价在近期被动上涨，主要是因为国内外的宏观利好。国内方面，中央财经委员会第六次会议召开，研究纵深推进全国统一大市场建设、海洋经济高质量发展等问题。海外方面，ISM公布的数据显示，由于订单和就业萎缩加剧，美国6月ISM制造业连续四个月萎缩，美国制造业低迷的局面持续。美联储主席鲍威尔表示，稳定的经济活动让美联储有时间研究关税上调对物价和经济增长的影响，然后再恢复降息。他保留了多种选择。美元指数继续低位徘徊。因为锡本身不是一个和宏观关系特别密切的品种，同时锡自身基本面并不支持其上涨。锡价或小幅回落。

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	268520	-1320	-0.49%
沪锡连一	元/吨	268520	-1320	-0.49%
沪锡连三	元/吨	268290	-1230	-0.46%
伦锡3M	美元/吨	33625	-125	-0.37%
沪伦比	比值	7.92	-0.09	-1.12%

沪锡期货主力合约收盘价.

source：*WIND*

平均价:1#锡升贴水(99.9%):华东.

source：*WIND*

LME锡（现货/三个月）：升贴水.

source：*WIND*

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	268500	2000	0.75%
#1锡升贴水	元/吨	400	-200	-33.33%
40%锡精矿	元/吨	256500	2000	0.79%
60%锡精矿	元/吨	260500	2000	0.77%
焊锡条（60A）上海有色	元/吨	174250	1000	0.58%
焊锡条（63A）上海有色	元/吨	181750	1000	0.55%
无铅焊锡	元/吨	274750	2000	0.73%

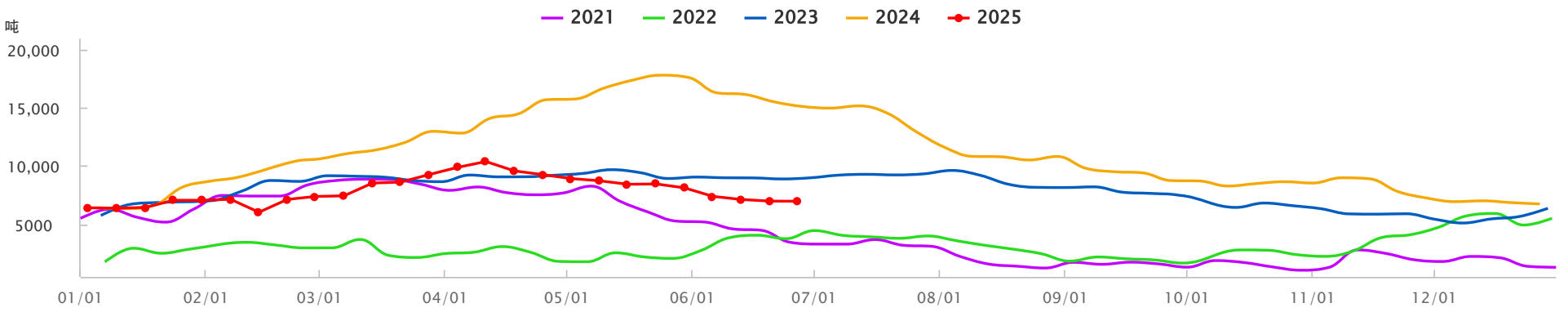
费城半导体指数(SOX).

source：*WIND*

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	6888	122	1.8%
仓单数量：锡：广东	吨	4270	56	1.33%
仓单数量：锡：上海	吨	1693	66	4.06%
LME锡库存：合计	吨	2220	45	2.07%

库存：锡：合计季节性.

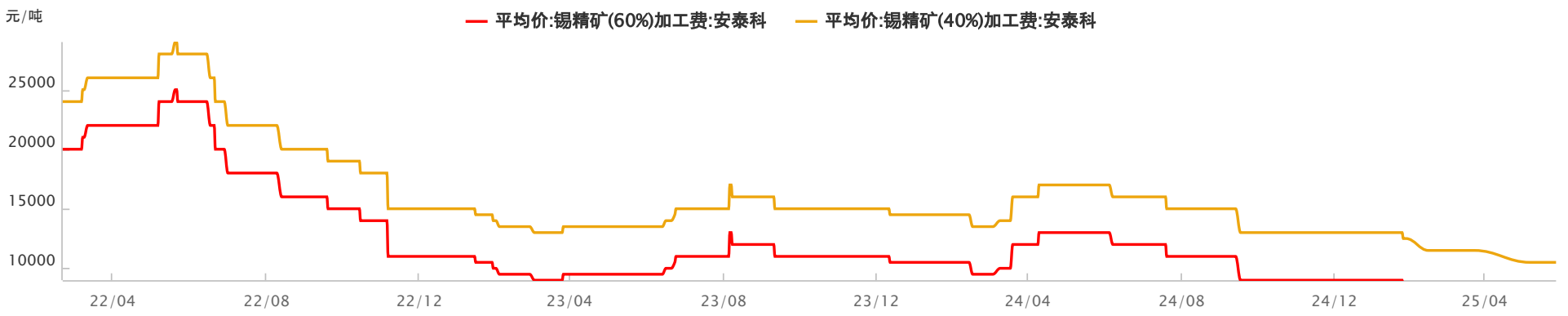


source：*WIND*

精炼锡进口盈亏.

source：*WIND*

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.



source：*WIND*

……

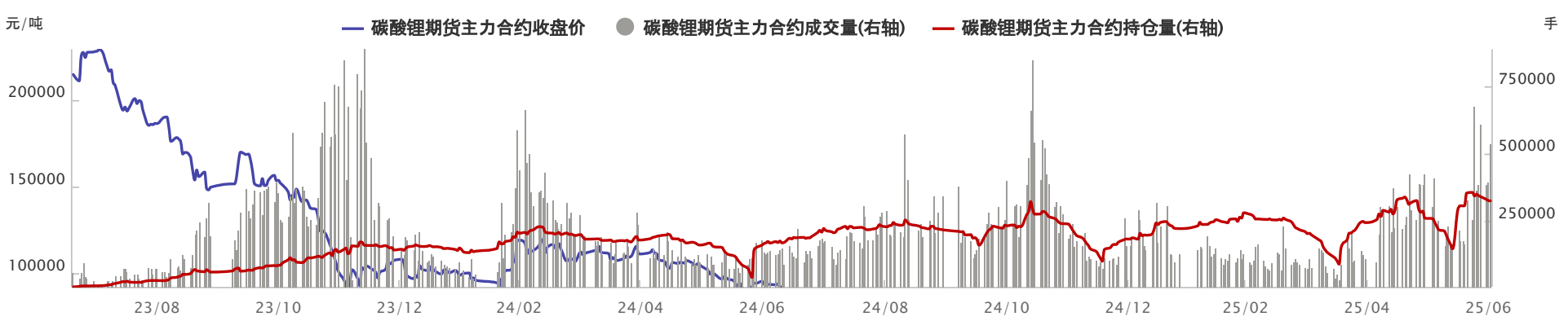
碳酸锂日度观点

短期看，基本面出现边际好转，带动市场情绪恢复。但长期看，供过于求格局未变，锂矿产能释放节奏、锂盐扩产计划仍超过需求增长预期，过剩压力持续存在。技术面达到40日线，预计近期将处于震荡整理状态。

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	63960	62780	59120	1180	4840
碳酸锂期货连续	62980	62420	59820	560	3160
碳酸锂期货连一	62840	62440	59360	400	3480
碳酸锂期货连二	62780	62260	58900	520	3880
碳酸锂期货连三	62580	62100	58860	480	3720
碳酸锂期货连五	62740	62380	59200	360	3540
碳酸锂期货连一连二月差	60	180	460	-120	-400
碳酸锂期货连一连三月差	260	340	500	-80	-240
碳酸锂期货连二连五月差	40	-120	-300	160	340

碳酸锂期货主力合约.



source：*Wind*

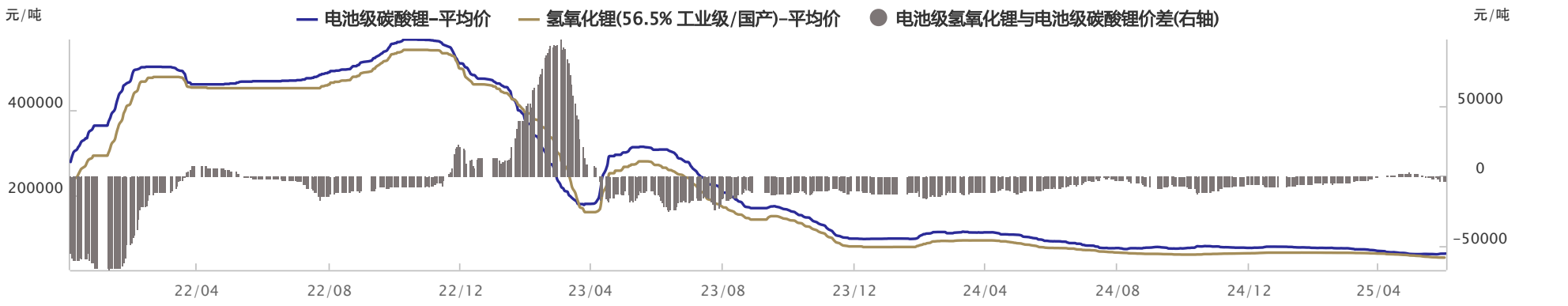
锂现货数据.

	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	1255	0	-1.72%	65	5.46%
锂辉石精矿均价，6%，CIF中国	美元/吨	625	-5	-0.79%	8	1.3%
磷锂铝石，6%~7%	元/吨	4275	-75	-18.18%	-950	-18.18%
SMM电池级碳酸锂均价	元/吨	61650	350	0.57%	1450	2.41%
SMM工业级碳酸锂均价	元/吨	60050	350	0.59%	1450	2.47%
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	57720	-100	-0.17%	-850	-1.5%
SMM工业级氢氧化锂均价	元/吨	52070	-50	-0.1%	-500	-0.95%
电池级碳氢价差	元/吨	-3580	-100	2.87%	-2250	169.17%
电池级氢氧化锂，CIF中日韩	美元/公斤	8.1	0	0%	-0.0061	-0.61%
电池级氢氧化锂CIF中日韩和国内价差	元/吨	222.54	57.88	35.15%	392.9	-230.63%

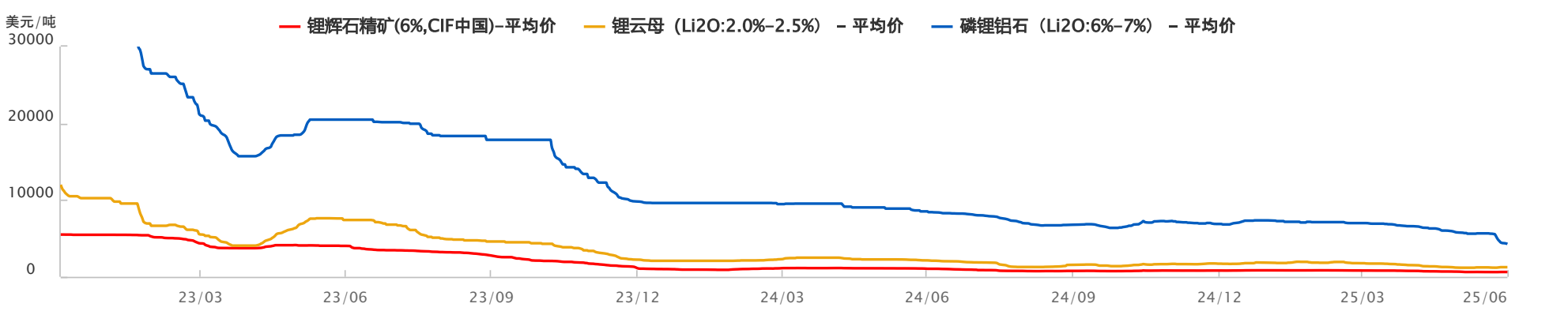
source：*Wind*

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	23180	240	1.05%	810	3.62%
碳酸锂周度社会总库存	136837	1936	1.44%	5058	3.84%
碳酸锂周度冶炼厂库存	59032	407	0.69%	2017	3.54%
碳酸锂周度下游库存	40635	269	0.67%	-229	-0.56%
碳酸锂周度其他库存	37170	1260	3.51%	3270	9.65%

source：*Wind*

碳酸锂仓单数量.

source：*Wind*

.....

硅产业链日度观点

硅产业链市场整体表现平稳，丰水期电价优势明显，有效降低边际生产成本。供给端呈现强劲态势，核心驱动力来自西南地区工业硅的复产进程。随着丰水期电价优势释放，西南地区工业硅企业的复产预期逐渐转化为实际产能，7 月开工率略有提升。下游有机硅和铝合金报价平稳；多晶硅产业链现货价格整体平稳，拉晶厂压价明显，叠加下游排产计划下调，整体需求较弱。基本面看，多晶硅复产预期提振工业硅需求，然而工业硅库存高位一定程度上压制价格上涨空间。

工业硅现货数据

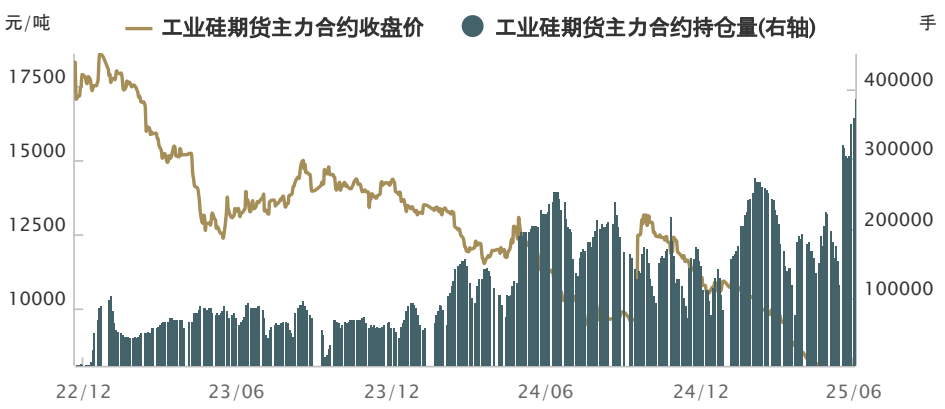
	单位	最新价	日涨跌	日涨跌幅

华东553#	元/吨	8650	150	1.76%
黄埔港553#	元/吨	8650	150	1.75%
天津港553#	元/吨	8500	150	1.8%
昆明553#	元/吨	8500	0	0%
新疆553#	元/吨	8050	50	0.63%
新疆99#	元/吨	8050	50	0.63%
华东421#	元/吨	8950	150	1.7%
黄埔港421#	元/吨	9850	0	0%
天津港421#	元/吨	8950	100	1.13%
昆明421#	元/吨	9900	0	0%
四川421#	元/吨	9650	0	0%
华东553#基差	元/吨	440	-295	-40.14%
华东421#基差	元/吨	740	-295	-28.5%
华东421#-553#价差	元/吨	300	0	0%

工业硅盘面

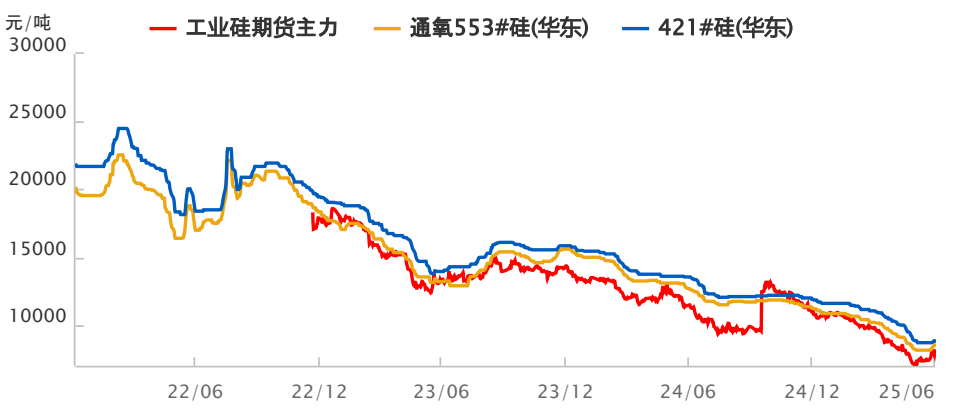
	单位	最新价	日涨跌	日涨跌幅
工业硅主力	元/吨	8210	445	5.73%
工业硅连续	元/吨	8280	455	5.81%
工业硅连三	元/吨	8170	435	5.62%
工业硅连续-连三	元/吨	90	10	12.5%

工业硅期货主力合约收盘价和持仓量.



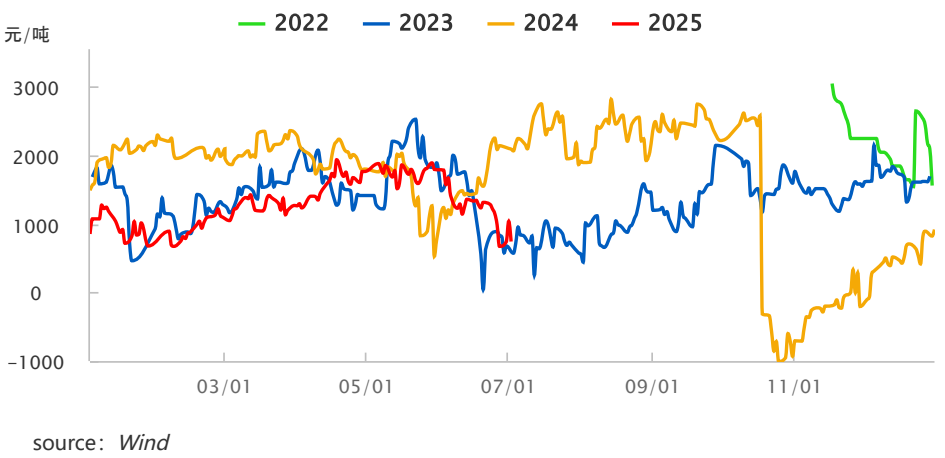
source：*Wind*

工业硅期现价格.



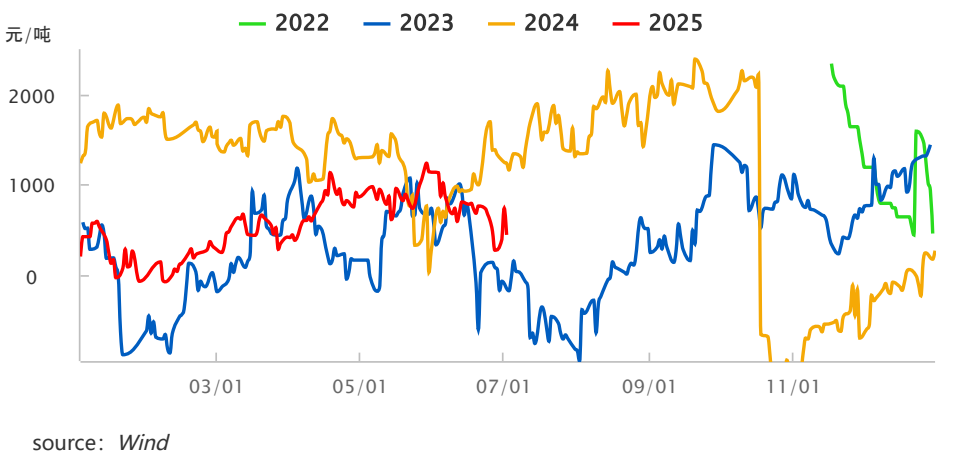
source：*Wind*

华东工业硅421#基差季节性.



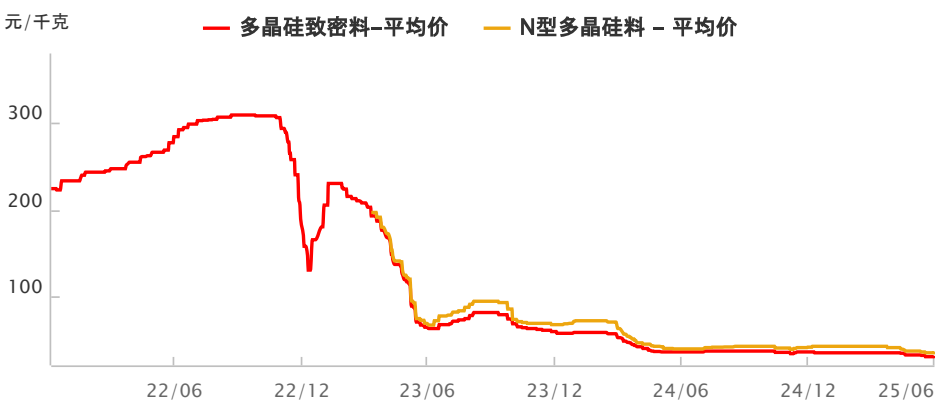
source：*Wind*

华东工业硅553#基差季节性.



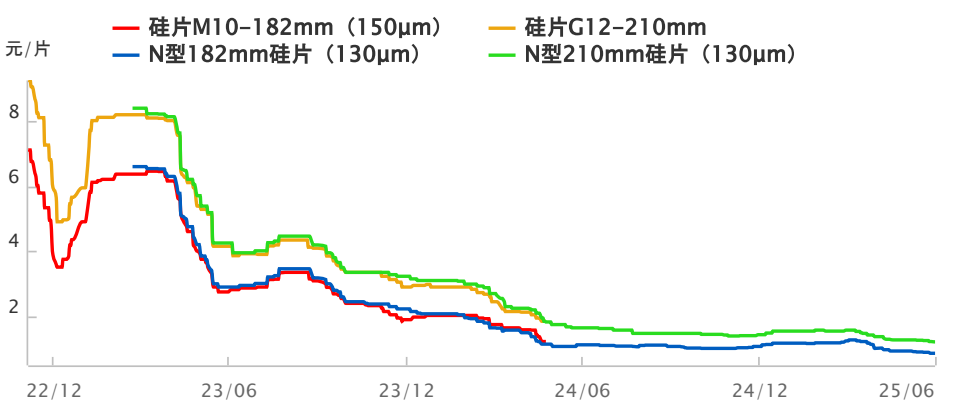
source：*Wind*

多晶硅价格.



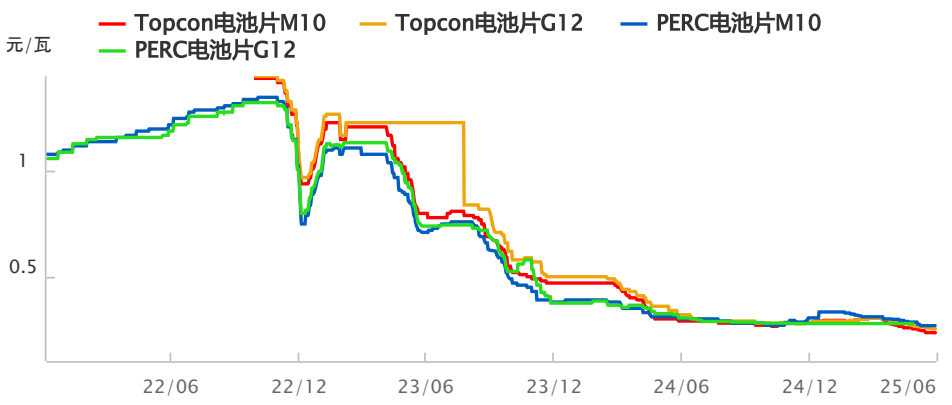
source：*Wind*

硅片价格.



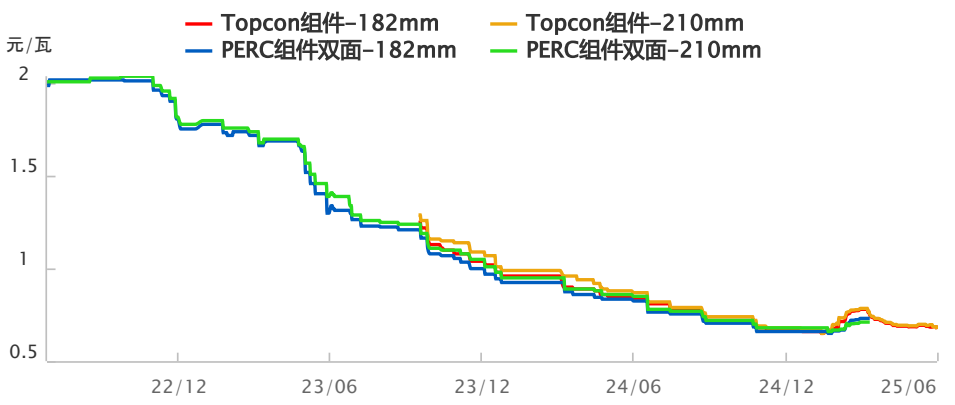
source：*Wind*

电池片价格.



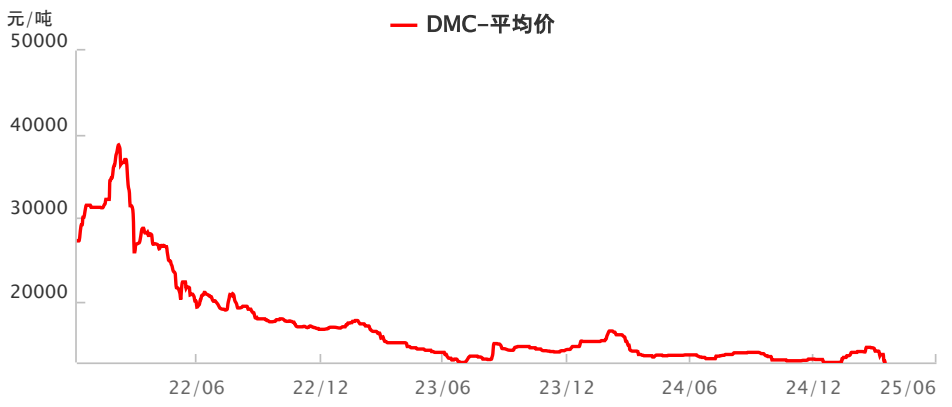
source：*Wind*

组件价格.



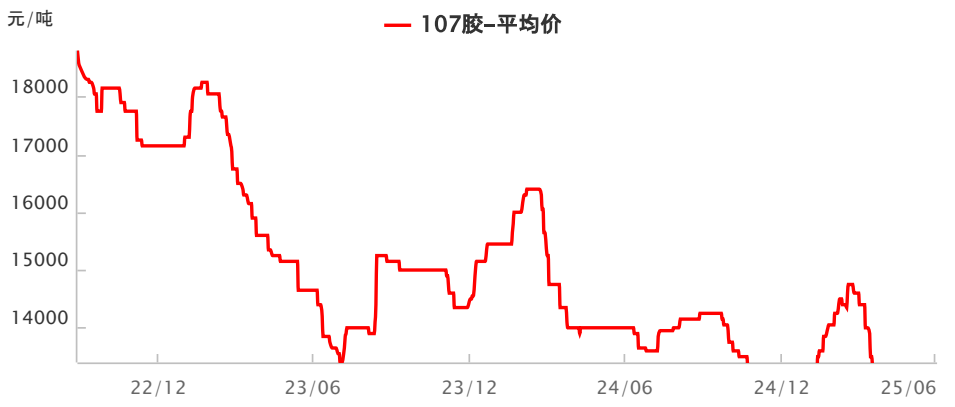
source：*Wind*

DMC价格.



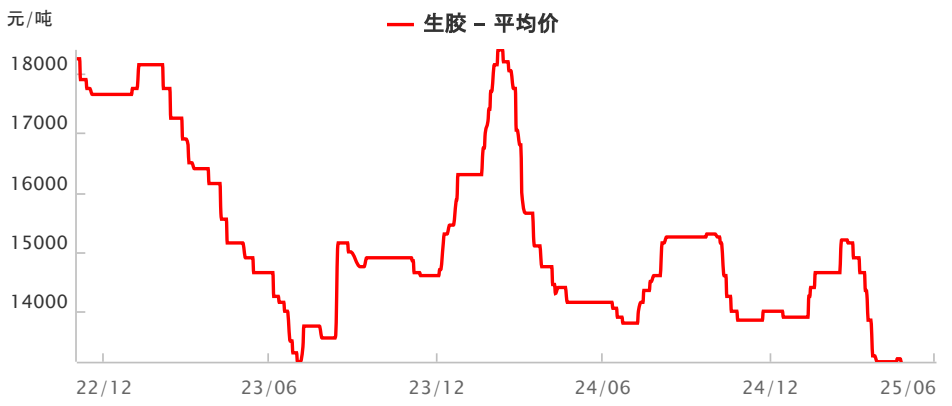
source：*Wind*

107胶价格.



source：*Wind*

生胶价格.

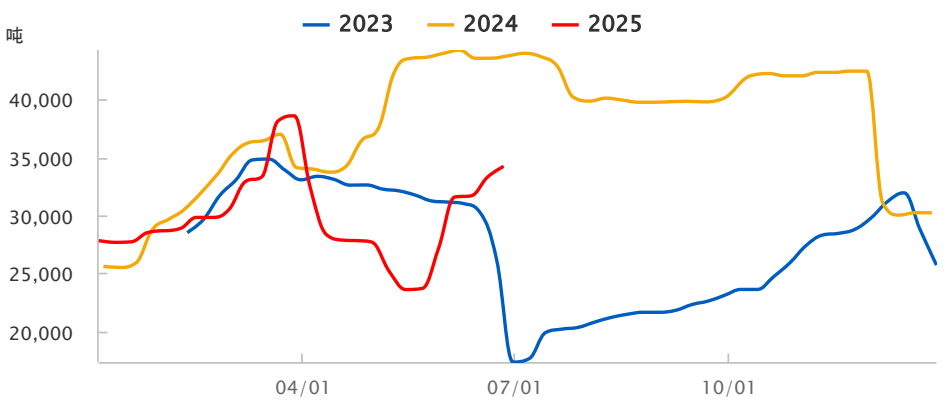


source：*Wind*

硅油价格.

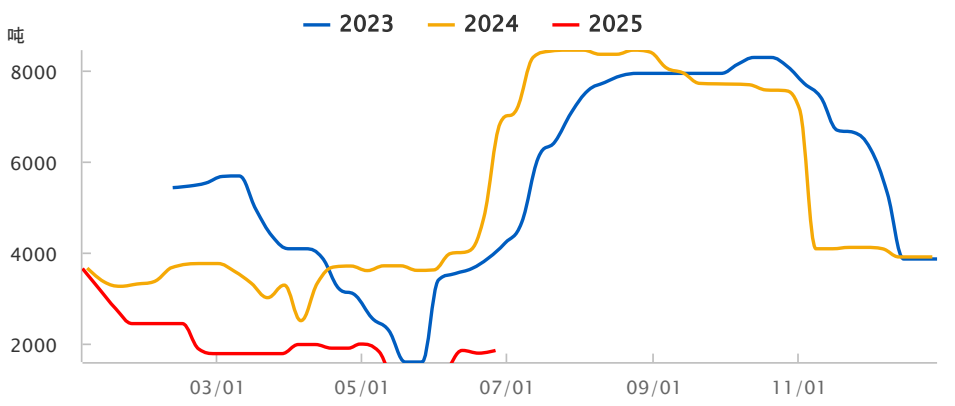
source：*Wind*

工业硅新疆周度产量.



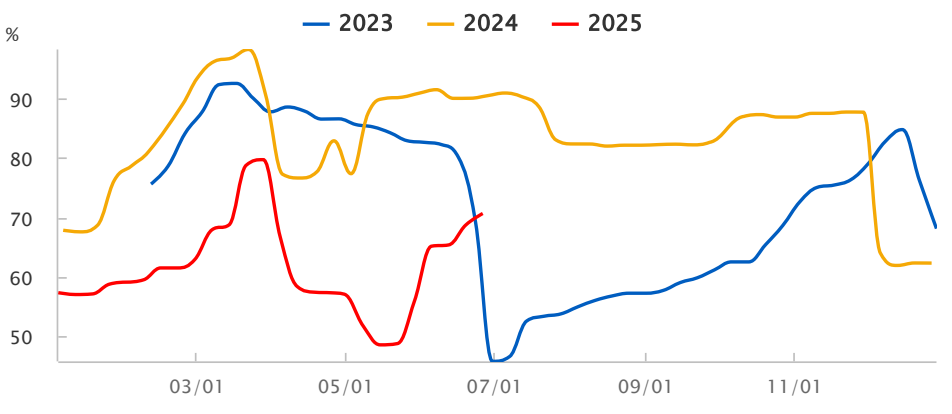
source：*Wind*

工业硅云南周度产量.



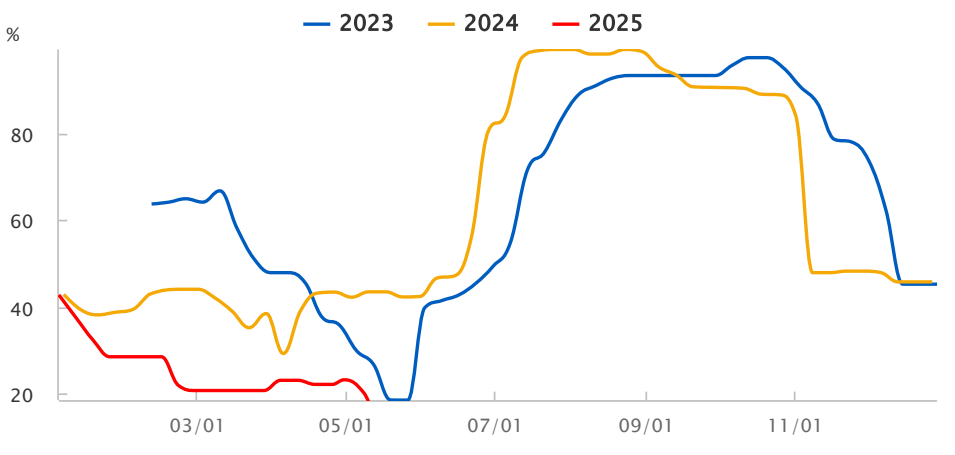
source：*Wind*

工业硅新疆样本周度开工率季节性.

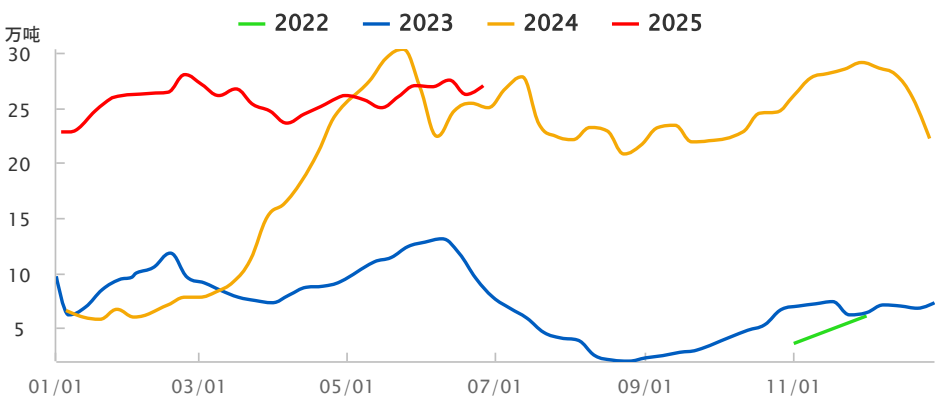


source：*Wind*

工业硅云南样本周度开工率季节性.

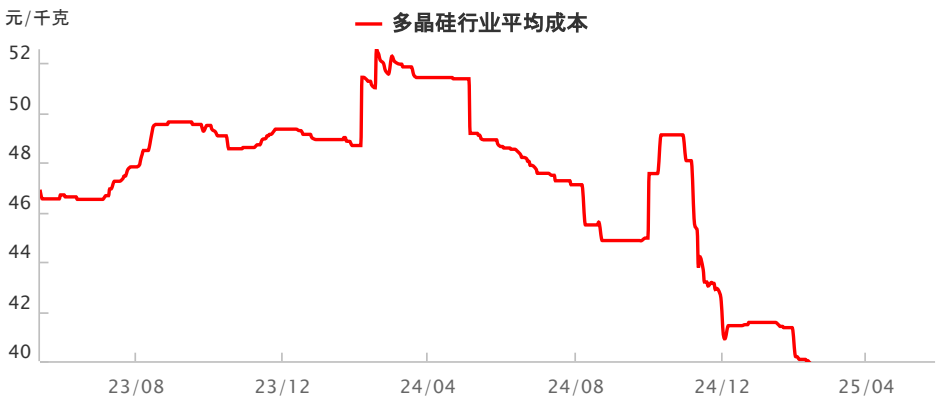


我国多晶硅总库存季节性.



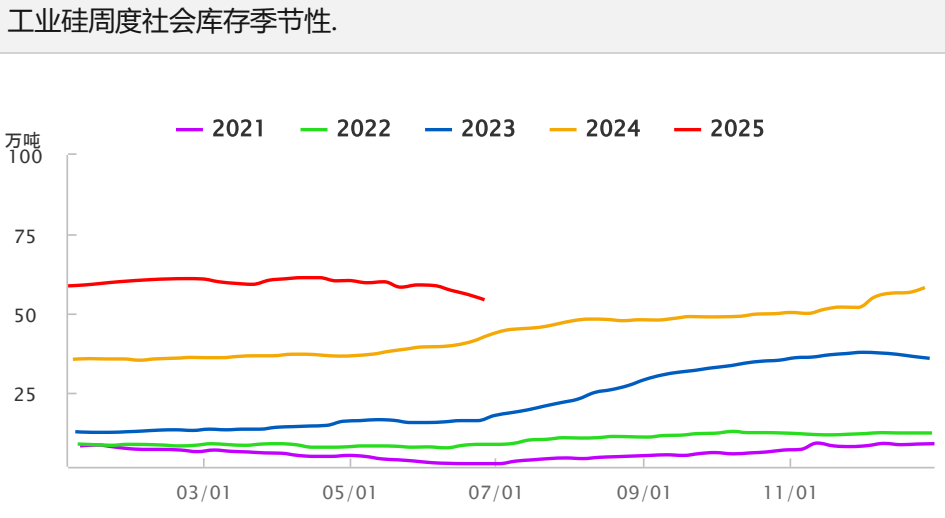
source：*Wind*

多晶硅行业平均成本.



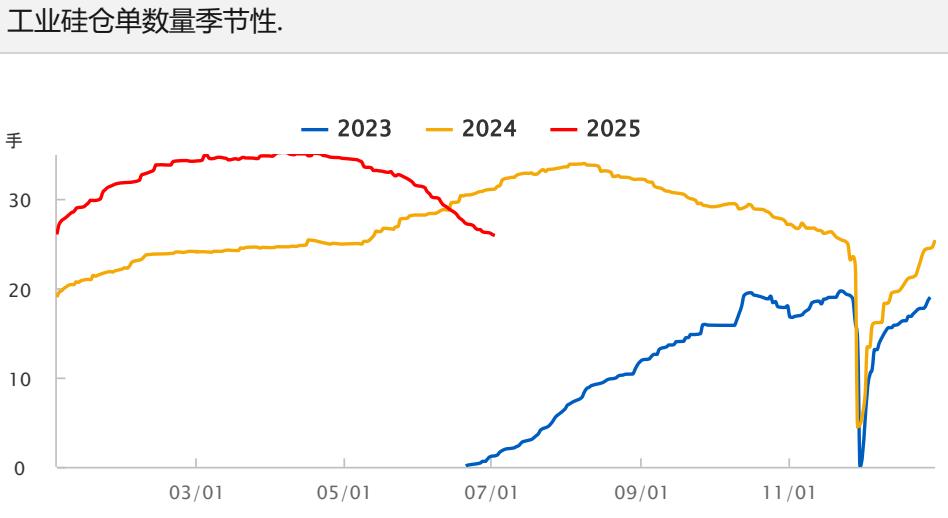
source：*Wind*

我国硅片当前产能季节性.



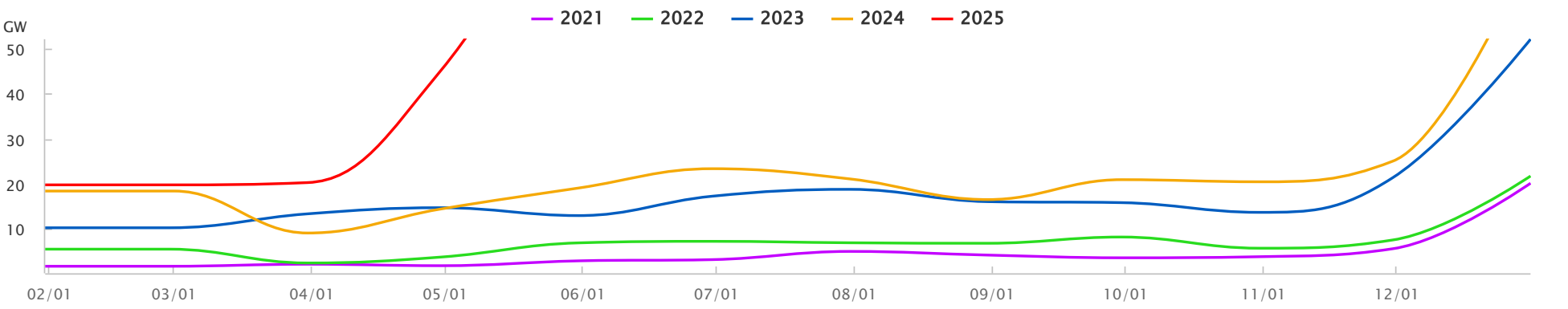
source：*Wind*

我国硅片月度产量季节性.



source：*Wind*

光伏新增装机量：当月值季节性.



source：*Wind*

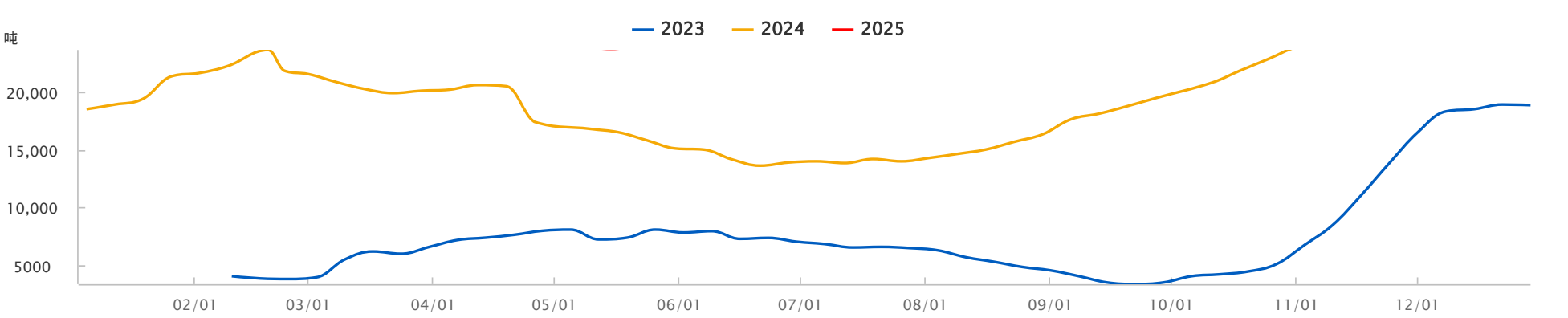
工业硅周度社会库存季节性.

source：*Wind*

工业硅仓单数量季节性.

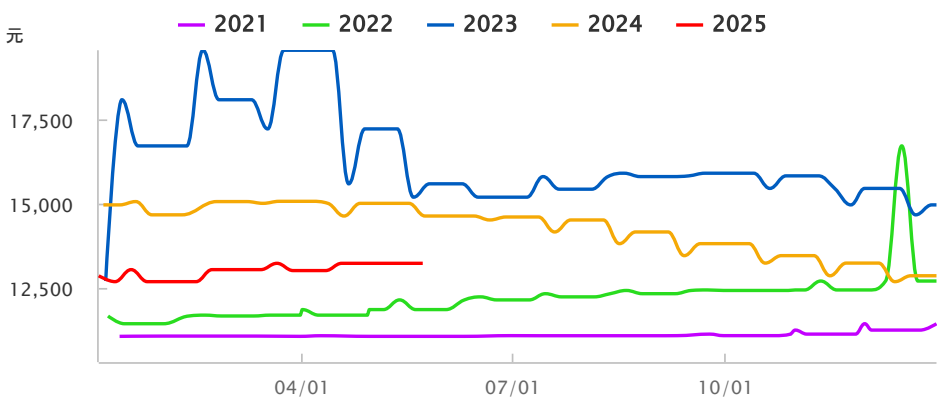
source：*Wind*

工业硅云南样本周度库存季节性.



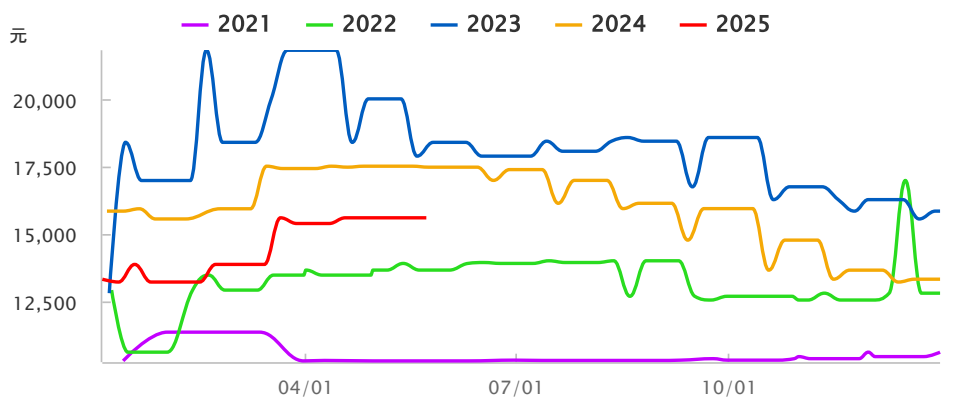
source：*Wind*

新疆553平均成本季节性.



source：*Wind*

云南553平均成本季节性.



source：*Wind*