贵金属有色金属产业日报

2025/07/04

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

受美国非农就业数据超预期影响承压下行，失业率降至4.1%强化市场对美联储推迟降息的预期，美元走强压制金价表现。同时俄乌冲突升级引发避险情绪，但美国暂停对乌武器交付削弱部分地缘支撑，短期金价维持震荡。中长期央行购金持续性及去美元化趋势仍为黄金提供基本面支撑 。

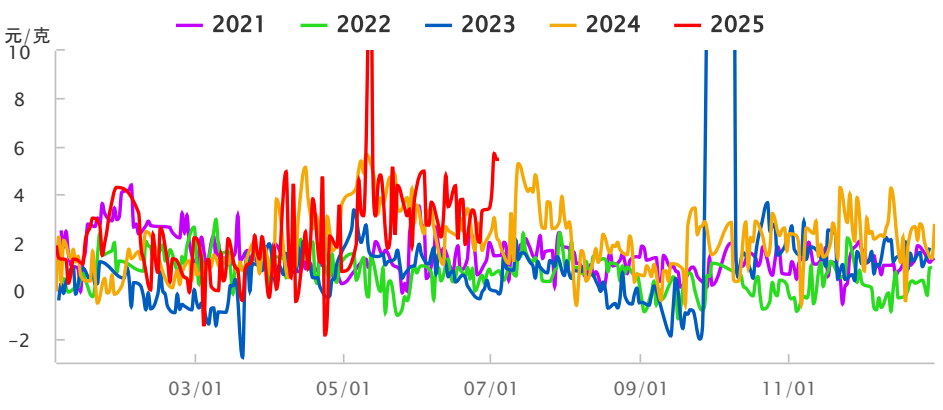
SHFE金银期货主连价格.

source：*Wind*

COMEX黄金与金银比.

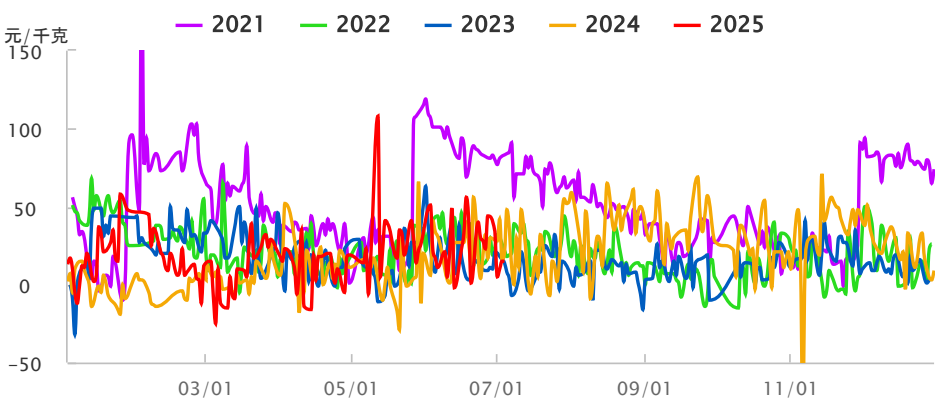
source：*wind*

SHFE与SGX黄金期现价差.



source：*wind*

SHFE与SGX白银期现价差.



source：*wind*

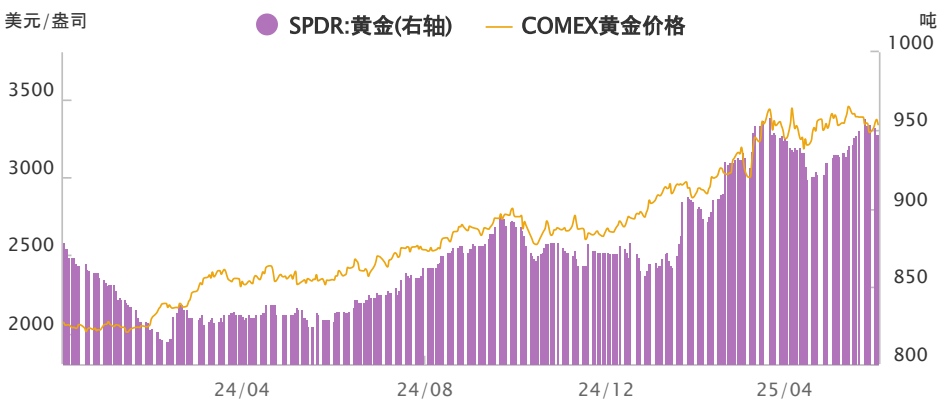
黄金与美元指数.

source：*Wi*

黄金与美债实际利率.

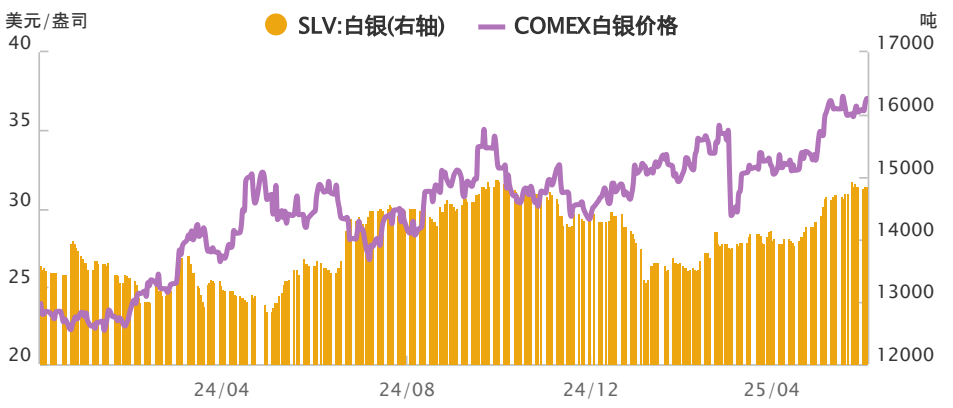
source：*Wi*

黄金长线基金持仓.



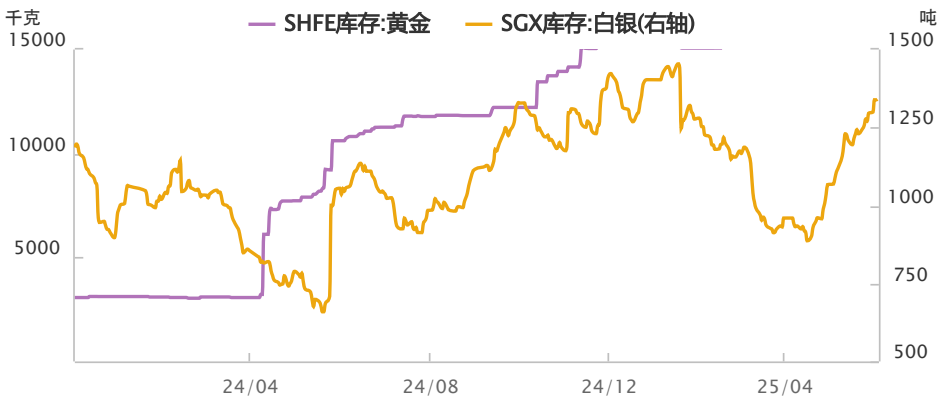
source：*Wind*

白银长线基金持仓.



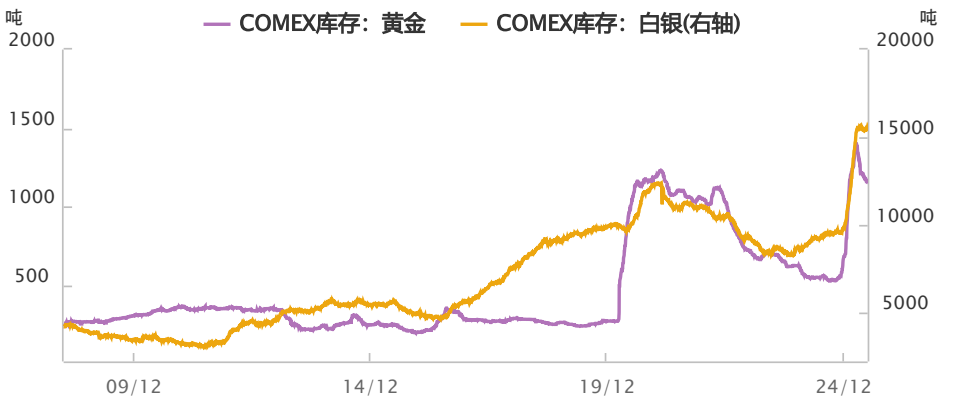
source：*Wind*

SHFE金银库存（24年至今）.



source：*Wind*

COMEX金银库存.



source：*wind*

..

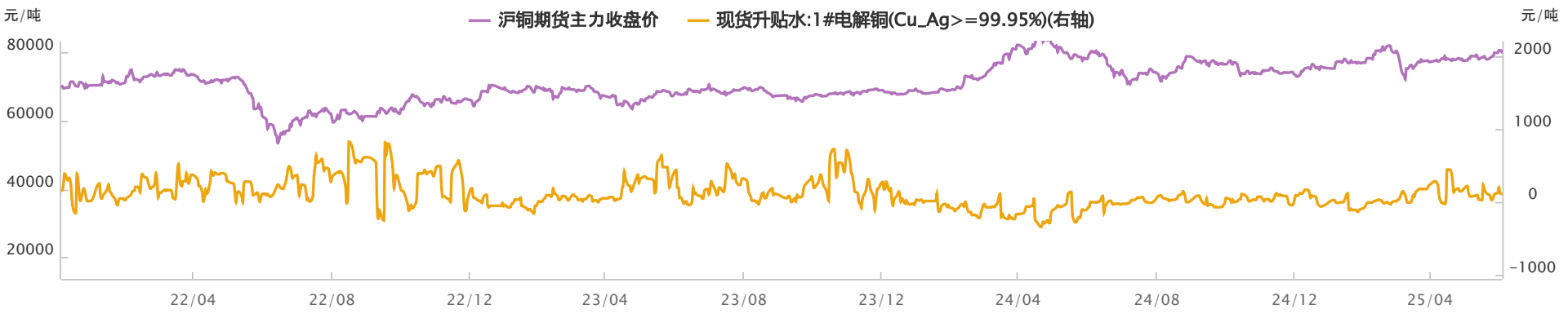
铜日度观点

铜价在近期的上涨主要得益于宏观利好。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。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。除此之外，铜还有自身供给端的问题，也小幅推升了价格。

铜期货盘面数据（日度）

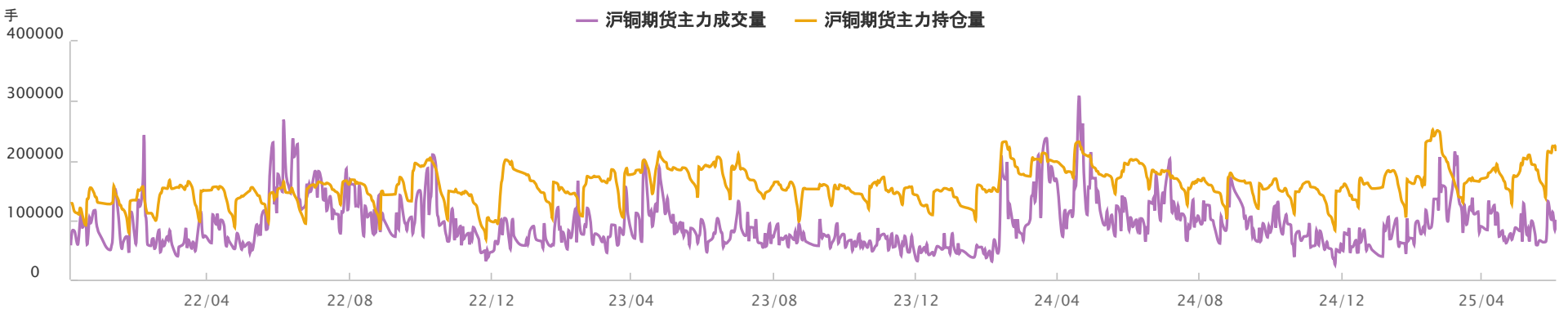
	单位	最新价	日涨跌	日涨跌幅
沪铜主力	元/吨	79730	-830	-1.03%
沪铜连一	元/吨	79730	-830	-1.03%
沪铜连三	元/吨	79290	-840	-1.05%
伦铜3M	美元/吨	9951.5	-58.5	-0.58%
沪伦比	比值	8.04	-0.02	-0.25%

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*

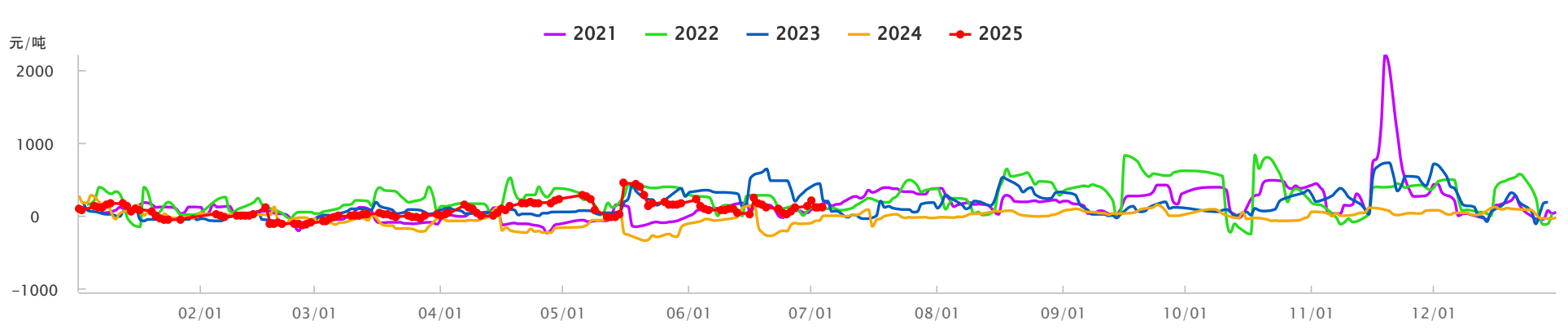
美国:美元指数.

source：*wind*

铜现货数据（日度）

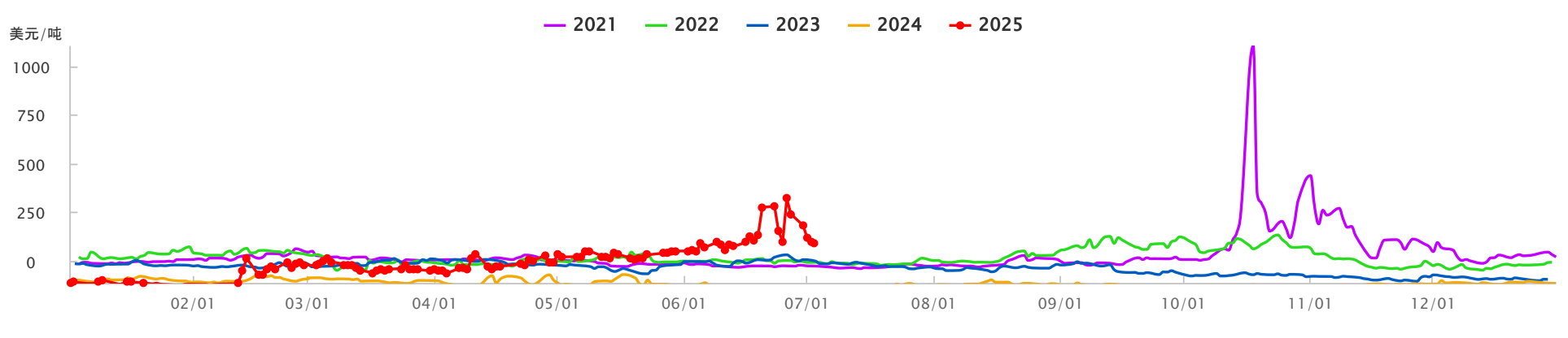
	单位	最新价	日涨跌	日涨跌幅
上海有色#1铜	元/吨	80535	-445	-0.55%
上海物贸	元/吨	80425	-550	-0.68%
广东南储	元/吨	80410	-510	-0.63%
长江有色	元/吨	80580	-500	-0.62%
上海有色升贴水	元/吨	115	0	0%
上海物贸升贴水	元/吨	35	-30	-46.15%
广东南储升贴水	元/吨	75	-25	-25%
长江有色升贴水	元/吨	135	-20	-12.9%

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*

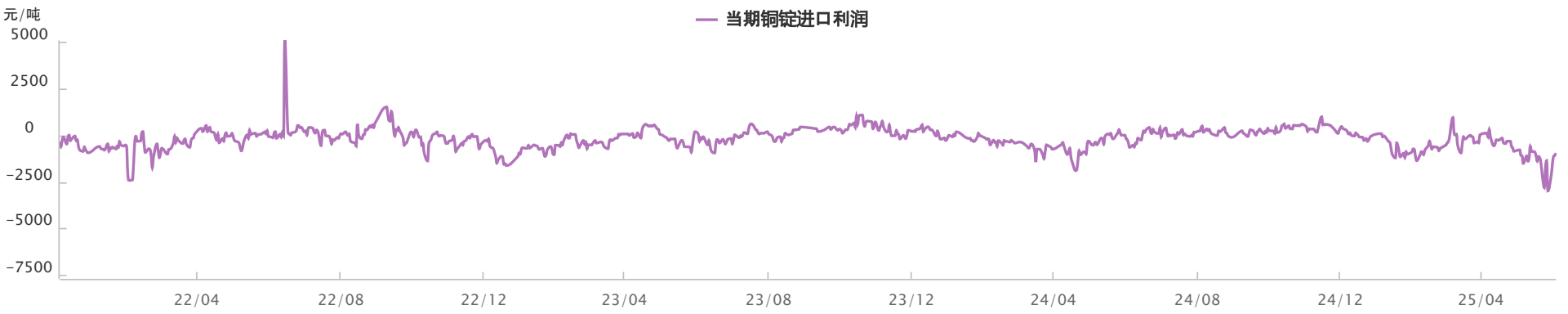
铜进口盈亏及加工（日度）

	单位	最新价	日涨跌	日涨跌幅
铜进口盈亏	元/吨	-959.86	122.73	-11.34%
铜精矿TC	美元/吨	-43.33	0.24	-0.55%

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	1705.21	-277.24	-13.98%
合理精废价差（含税）	元/吨	1505.35	-4.9	-0.32%
价格优势（含税）	元/吨	199.86	-272.34	-57.67%
目前精废价差（不含税）	元/吨	6435	-290	-4.31%
合理精废价差（不含税）	元/吨	6289.13	-34.01	-0.54%
价格优势（不含税）	元/吨	145.87	-255.99	-63.7%

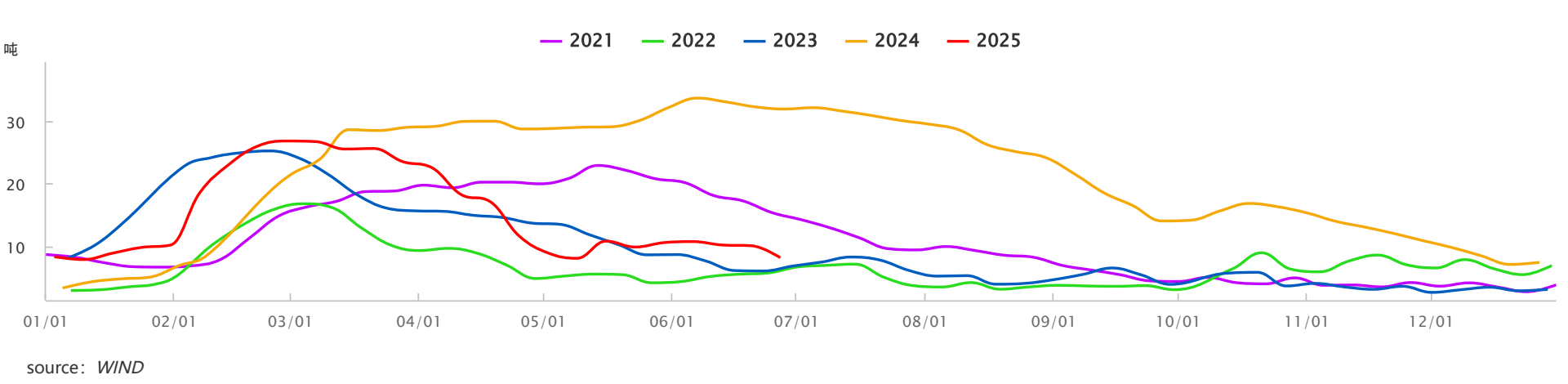
铜上期所仓单（日度）

	单位	最新价	日涨跌	日涨跌幅
沪铜仓单：总计	吨	22307	-1796	-7.45%
国际铜仓单：总计	吨	3404	0	0%
沪铜仓单：上海	吨	12116	-1597	-11.65%
沪铜仓单：保税总计	吨	0	0	-100%
沪铜仓单：完税总计	吨	22307	-1796	-7.45%

LME铜库存（日度）

	单位	最新价	涨跌	涨跌幅
LME铜库存：合计	吨	95275	950	1.01%
LME铜库存：欧洲	吨	31275	0	0%
LME铜库存：亚洲	吨	63050	1075	1.73%
LME铜库存：北美洲	吨	0	0	-100%
LME铜注册仓单：合计	吨	61325	-1100	-1.76%
LME铜注销仓单：合计	吨	33950	2050	6.43%

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，铝锭社会库存也开始增加，但此次增加是否就是铝库存的拐点仍需后续观察，品种持仓量不断升高，市场多空博弈激烈。总的来说受宏观情绪带动沪铝维持偏强运行，但基本面逐渐走弱上方空间有限，短期维持高位震荡，中长期仍建议偏弱看待。

氧化铝：昨日几内亚地矿部长宣布创建几内亚铝土矿指数，引发市场对铝土矿价格抬升担忧，叠加国内反内卷消息刺激，氧化铝空头离场期价大幅上涨。当前氧化铝现货成交价基本集中于3100元左右，期价上涨或将促使交仓期价上涨仍承压，考虑到氧化铝现货交割品偏紧，后续仍需关注交仓量级以及挤仓风险。总的来说氧化铝供应过剩预期暂时还未改变，3100点为氧化铝价格压力位，短期受消息面刺激，氧化铝或将震荡偏强，需观察市场情绪延续性。

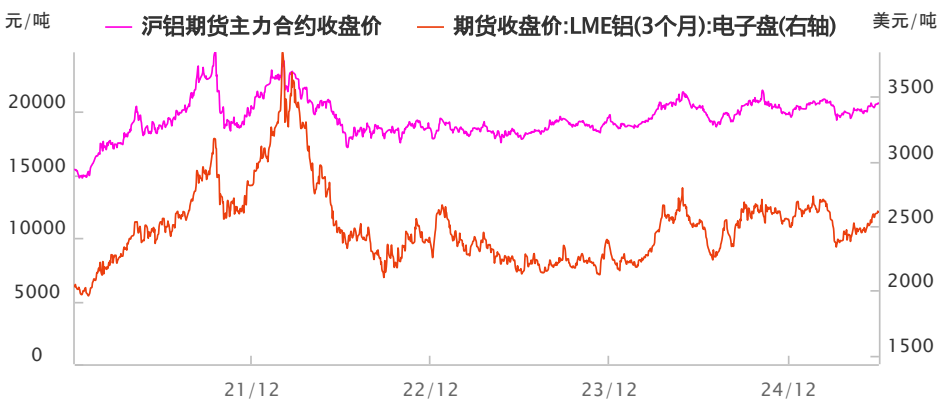
铸造铝合金：基本面来看原料端当前市场废铝紧张，原料采购较为困难，废铝价格易涨难跌，使得铸造铝合金成本支撑较强，供应产能相对过剩，行业难有较高利润，需求端铝合金主要下游需求是汽车，考虑到下半年即将进入淡季以及美关税及补贴政策减弱对汽车行业的影响，后续铸造铝合金需求增速或将放缓。铝合金供给过剩需求预期走弱的情况使得铝合金期货合约跨月结构为BACK结构。绝对价格方面，考虑到目前可交割的铝合金品牌均为业内头部厂商，开工率较高，销售情况尚可，当前价格虽已超过保太价格但厂商来说仍偏低，交割意愿不强，铝合金仍有上涨空间，但受制于沪铝运行情况，总的来说短期铝合金或将高位震荡。

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	-45	-0.22%
沪铝连续	元/吨	20815	-55	-0.26%

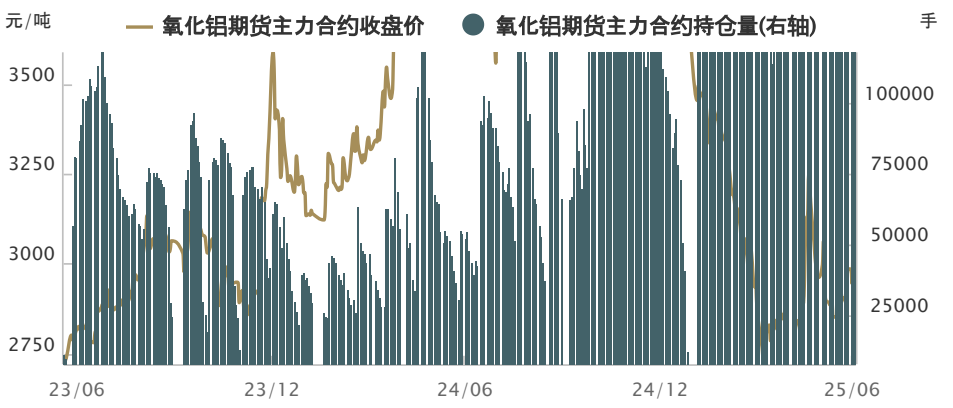
沪铝连一	元/吨	20635	-45	-0.22%
沪铝连二	元/吨	20565	-45	-0.22%
伦铝（3M）	美元/吨	2605.5	-9	-0.34%
沪伦比	/	7.9198	0.0446	0.57%
氧化铝主力	元/吨	3024	-2	-0.07%
氧化铝连续	元/吨	3150	0	0%
氧化铝连一	元/吨	3056	-18	-0.59%
氧化铝连二	元/吨	3024	-2	-0.07%
铝合金主力	元/吨	19885	-80	-0.40%
铝合金连续	元/吨	19885	-80	-0.40%
铝合金连一	元/吨	19825	-55	-0.28%
铝合金连二	元/吨	19765	-35	-0.18%

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.

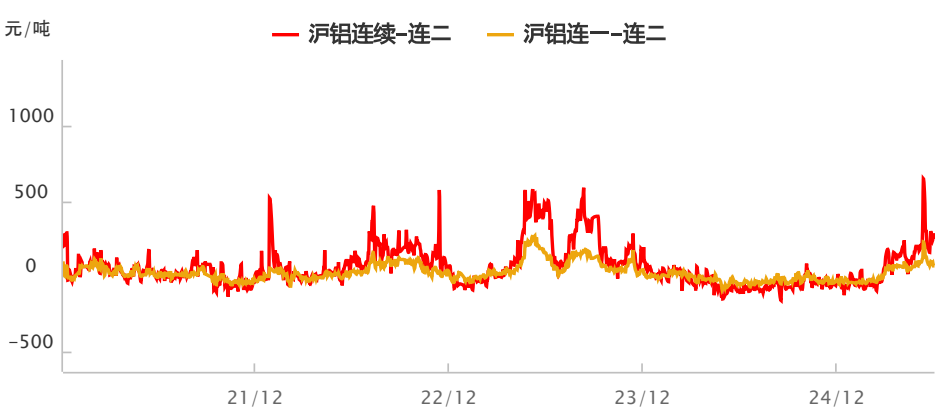


source：*Wind*

铝&氧化铝价差

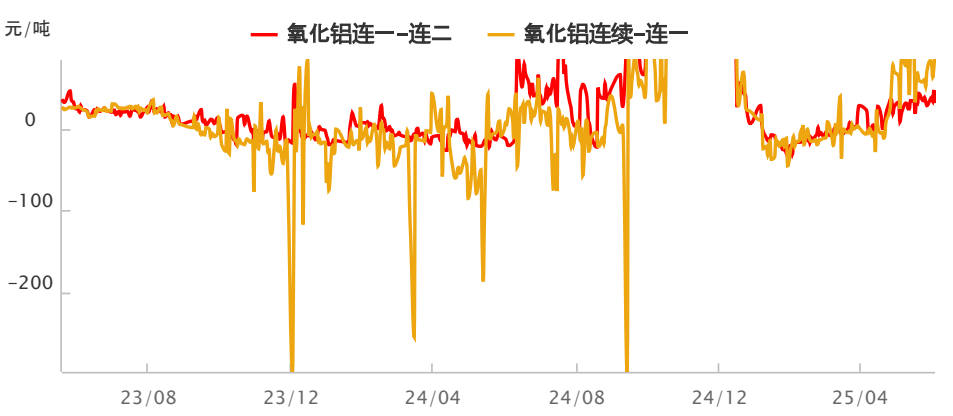
	单位	最新价	日涨跌	日涨跌幅
沪铝连续-连一	元/吨	190	-25	-11.63%
沪铝连一-连二	元/吨	70	0	0%
伦铝（3-15）	美元/吨	-32.47	-1.72	5.59%
氧化铝连续-连一	元/吨	94	18	23.68%
氧化铝连一-连二	元/吨	32	-16	-0.3333
铝主力/氧化铝主力	-	7	-0.0104	-0.15%
铝合金连续-连一	元/吨	60	-25	-29.41%
铝合金连一-连二	元/吨	60	-20	-25.00%
沪铝2511-铝合金2511	元/吨	500	20	4.17%

沪铝月差.



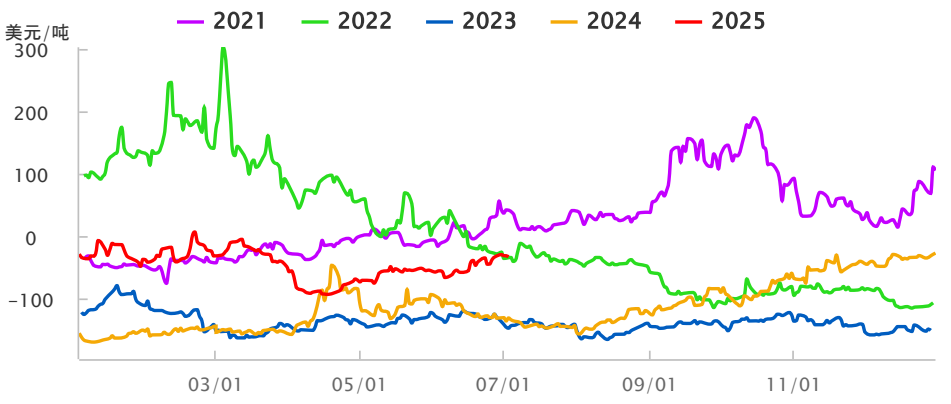
source：*Wind*

氧化铝月差.



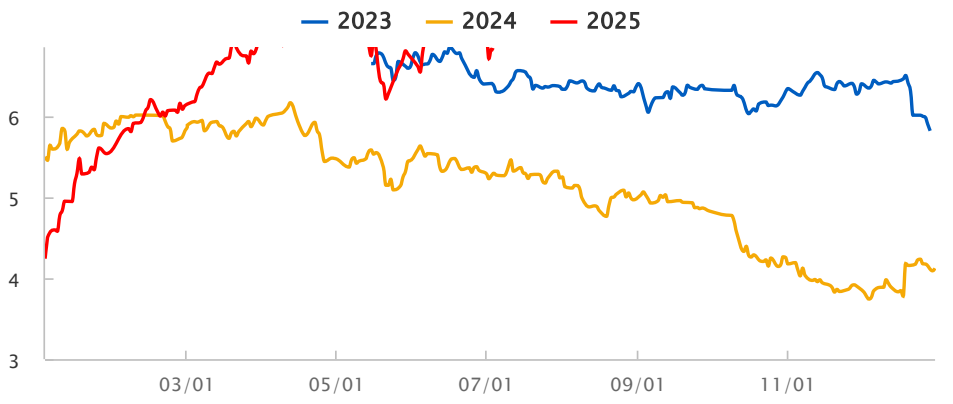
source：*Wind*

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.



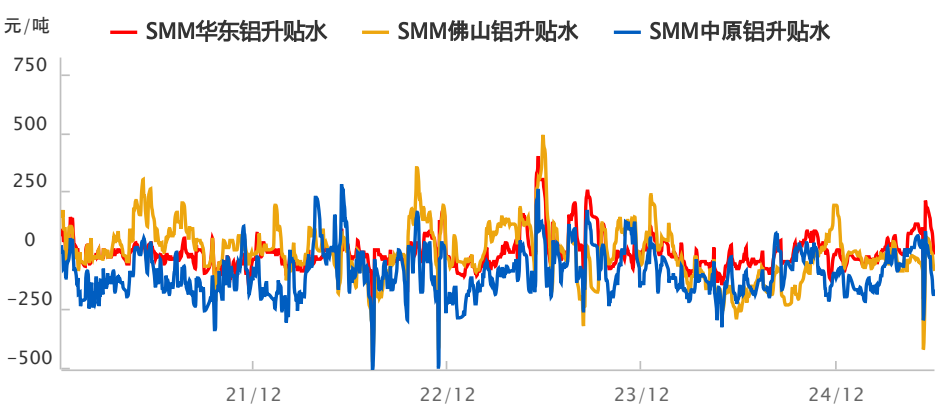
source：*Wind*

铝现货数据

	单位	最新价	日涨跌	日涨跌幅
华东铝价	元/吨	20770	-10	-3.85%
佛山铝价	元/吨	20700	0	0

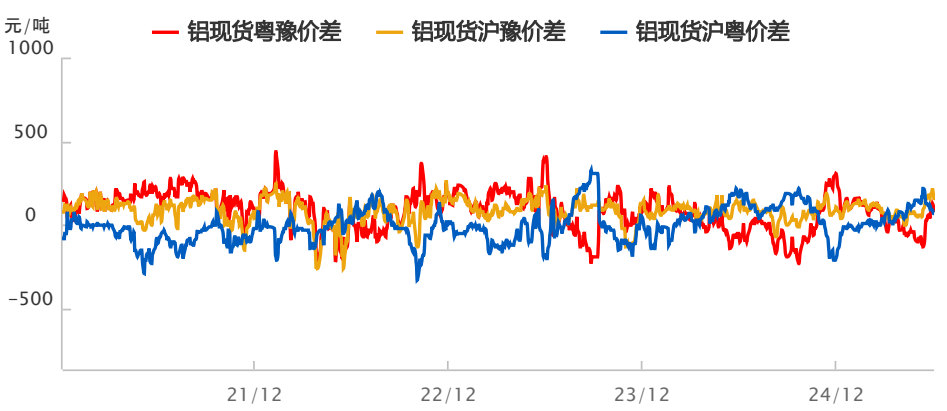
中原铝价	元/吨	20620	-1.72	5.59%
华东基差	元/吨	-20	-10	100%
佛山基差	元/吨	-90	-10	12.5%
中原基差	元/吨	-170	20	-10.53%
沪粤价差	元/吨	70	0	0%
沪豫价差	元/吨	150	-30	-16.67%
粤豫价差	元/吨	80	-30	-27.27%
伦铝现货	美元/吨	2599.25	-17.78	-0.68%
伦铝 0-3	美元/吨	-5.75	-2.78	93.6%

A00铝三地现货基差.



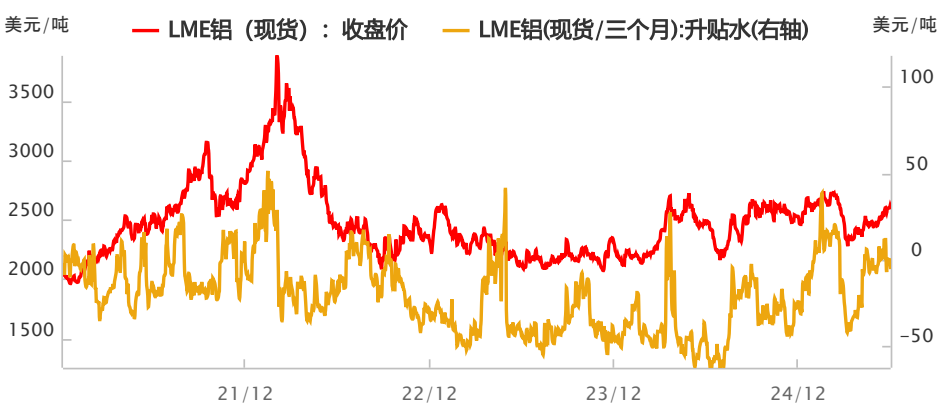
source：*Wind*

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*

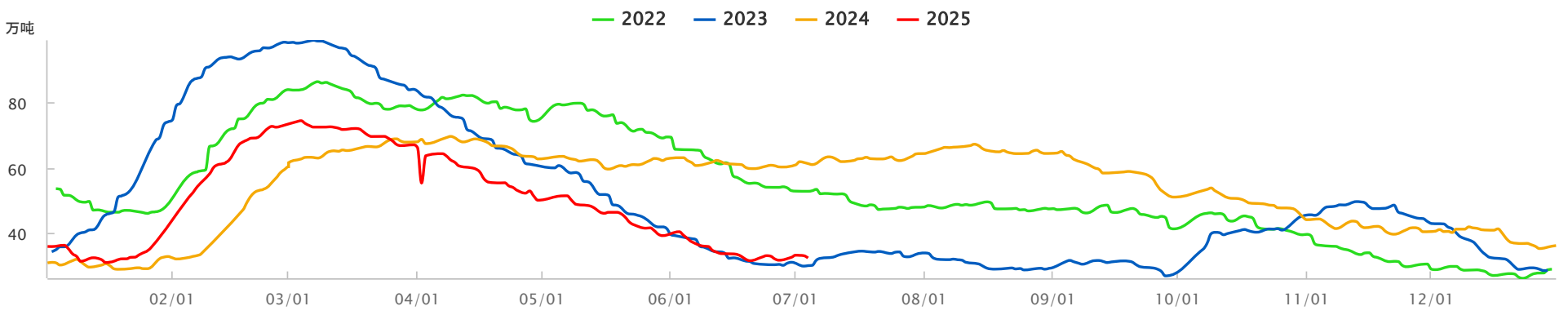
氧化铝进口盈亏.

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	38485	10228	36.2%
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	15668	10127	182.76%
伦铝库存：总计	吨	363925	6950	1.95%
伦铝库存：亚洲	吨	351425	350	0.1%
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	355700	6950	1.99%
氧化铝仓单：仓库总计	吨	21314	0	0%
氧化铝仓单：仓库新疆	吨	17412	0	0%
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*

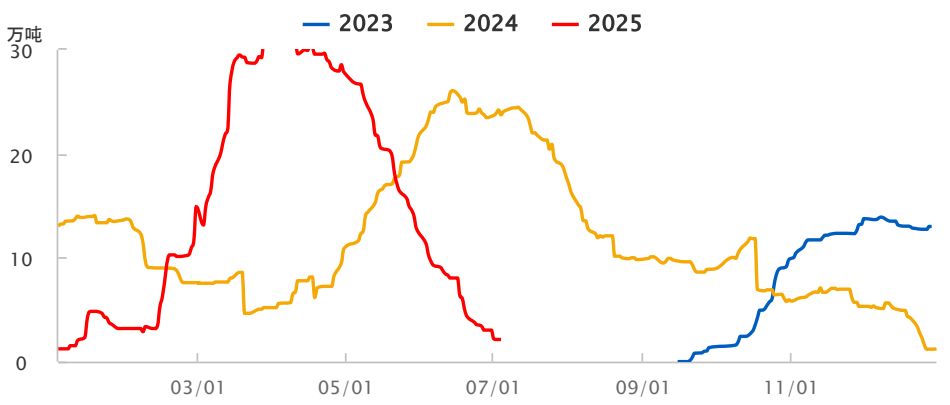
SHFE铝仓单数量季节性.

source：*Wind*

LME铝库存季节性.

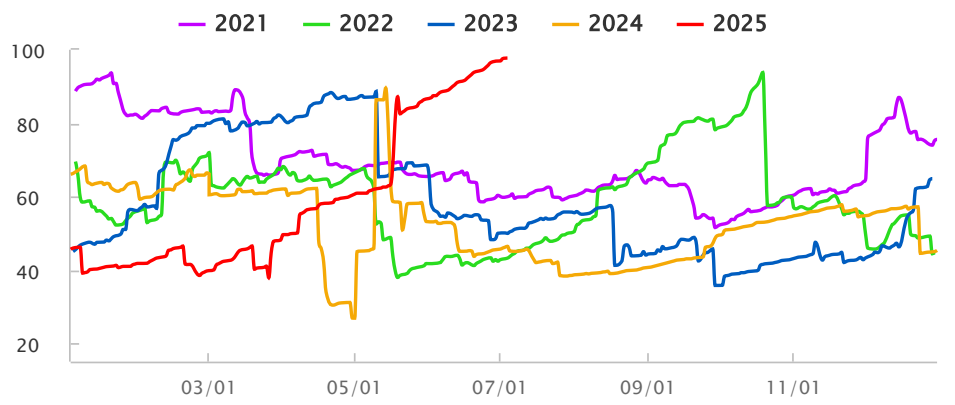
source：*Wind*

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

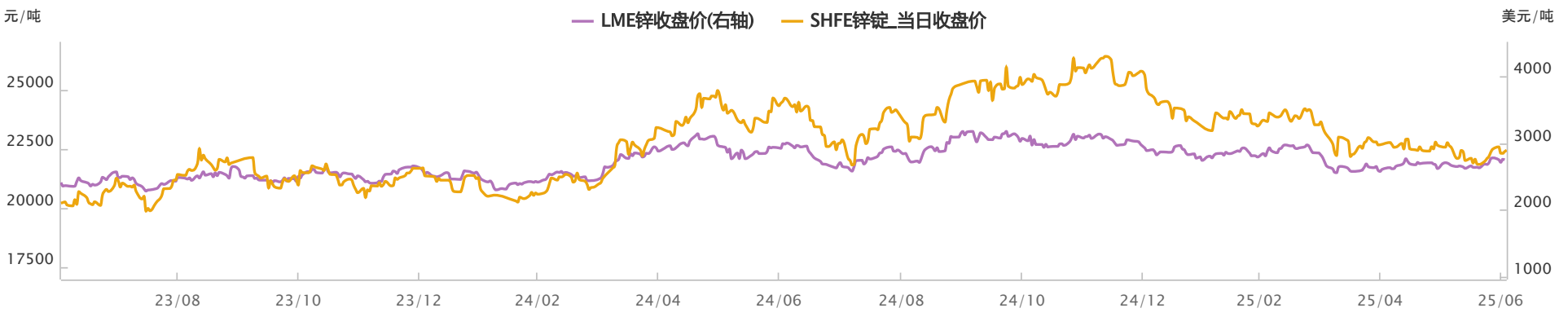
从基本面看，近期基本面逻辑不变。供给端，从TC的上涨和锌锭产量的环比上升可以看出，供给端正在缓慢兑现宽松预期。不过由于产业链结构性上的调整，如锌合金与冶炼厂一体化，导致累库缓慢，其库存依旧处于历年低位。进口方面，受国外冶炼厂产能偏弱影响，海外精炼锌增量较少无法与国内竞争，同时锌矿进口处于历年高点。需求端方面，整体水平保持稳定且符合预期，传统消费淡季表现较为疲软。短期内，以宏观数据和市场情绪为主要关注点，同时关注供给端扰动。

锌盘面价格.

	单位	最新价	日涨跌	日涨跌幅
沪锌主力	元/吨	22410	8500%	0.38%
沪锌连续	元/吨	22410	85	0.38%
沪锌连一	元/吨	22350	80	0.36%
沪锌连二	元/吨	22285	75	0.34%
LME 锌收盘价	美元/吨	2750.5	-7	-0.25%
锌沪伦比	/	8	0	0.57%
连续 - 连一	元/吨	115	-20	-14.81%
连一 - 连二	元/吨	55	0	0%
连二 - 连三	元/吨	60	5	9.09%

source：*Wind*

内外盘锌价走势.

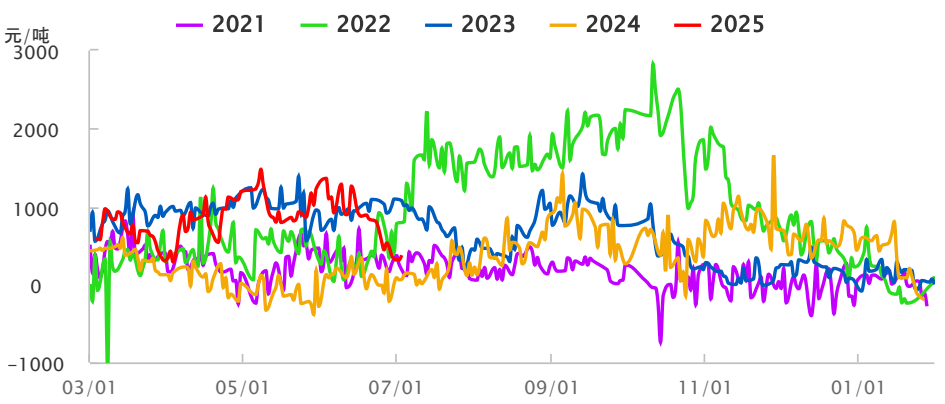


source：*Wind*

LME锌收盘价VS美元指数.

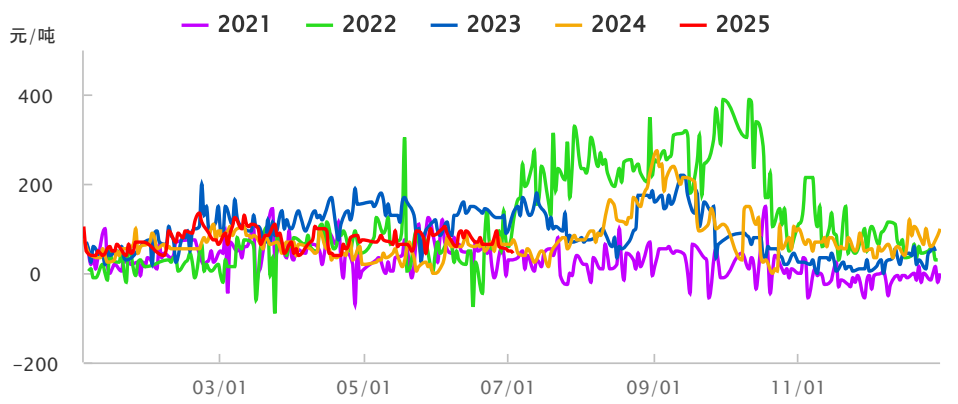
source：*Wind*

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.

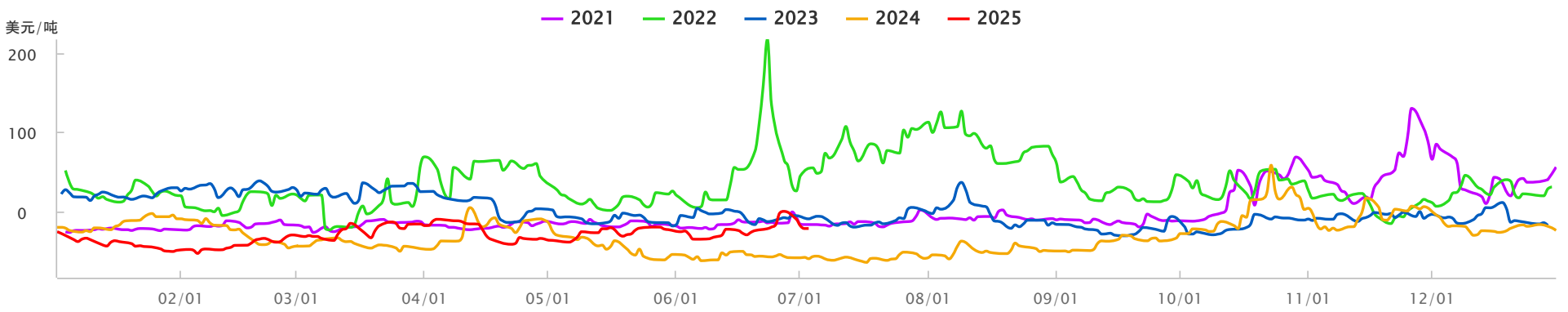
	单位	最新价	日涨跌	日涨跌幅
SMM 0#锌均价	元/吨	22410	-20	-0.09%
SMM 1#锌均价	元/吨	22340	-20	-0.09%
上海升贴水	元/吨	90	-20	-18.18%
广东升贴水	元/吨	30	-20	-40%
天津升贴水	元/吨	-25	0	0%
LME 0-3m	美元/吨	-21.99	0.05	-0.23%
LME 3-15m	美元/吨	-51.01	-1.01	-18.37%

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.



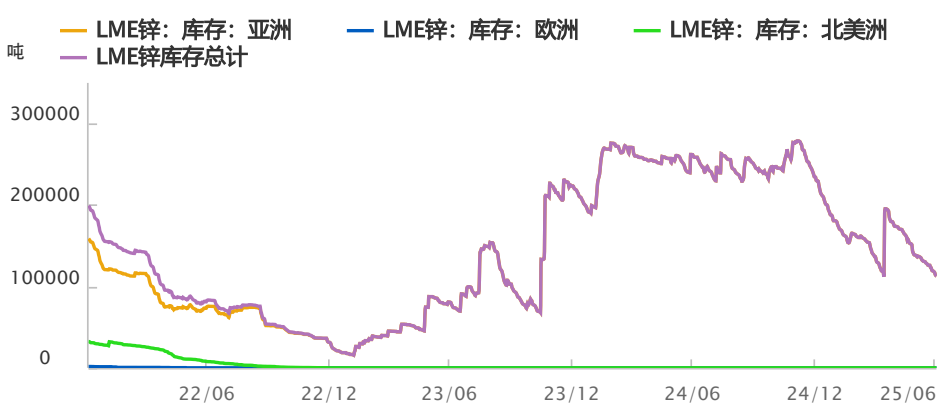
source：*Wind*

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	7246	647	9.8%
沪锌仓单：上海	吨	25	0	0.0%
沪锌仓单：广东	吨	2713	723	36.33%
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	4508	-76	-1.7%
伦锌库存：总计	吨	112675	-750	-0.66%
伦锌库存：亚洲	吨	112675	-750	-0.66%
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	84050	-5150	-5.77%

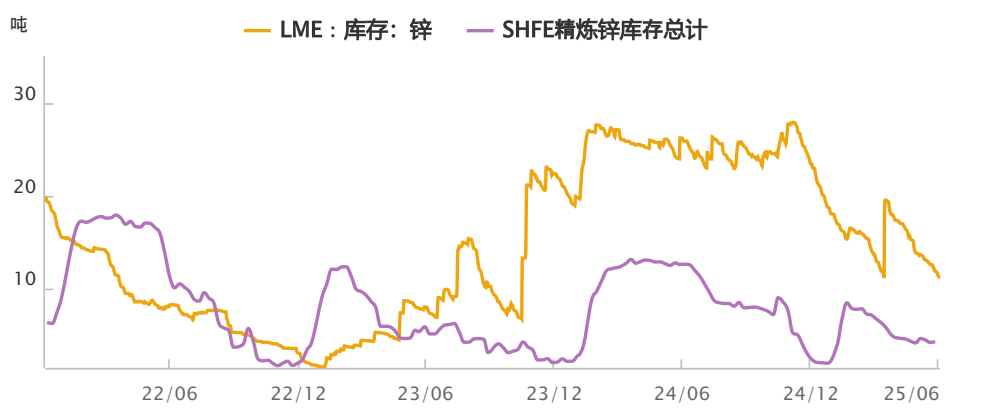
source：*Wind*

LME锌库存.



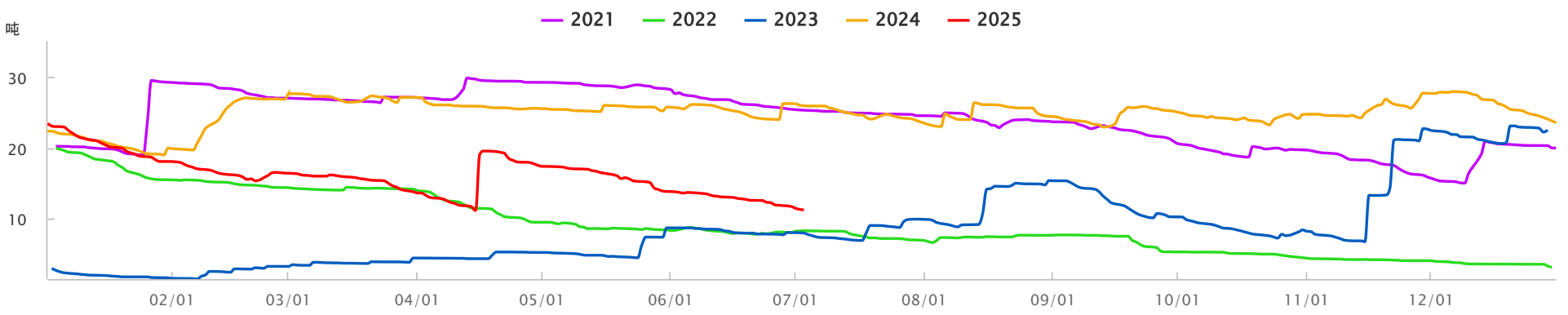
source：*Wind*

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

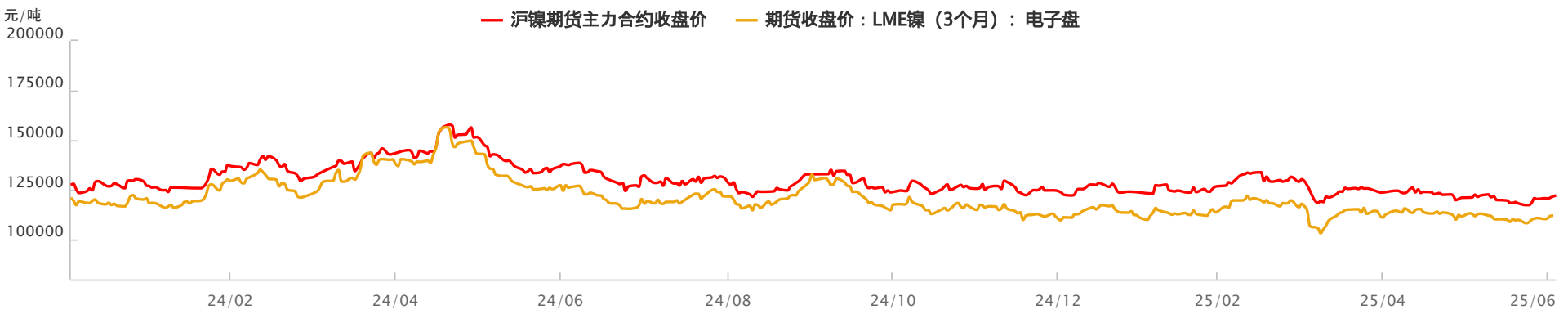
镍矿方面七月新一期基准价轻微下调，主要受到近期基本面偏弱局面影响，但是整体降幅有限，菲律宾方面矿端支撑仍存。昨日印尼方面宣布将镍矿配额许可周期从三年缩短为一年，主要意图加强国家对矿端资源管控，加深后续矿段供应担忧；镍铁成交价格仍有一定下跌，主要受下游需求薄弱影响。不锈钢方面受到盘面偏强震荡影响，现货端低价资源有所减少。后续重点关注中大型企业减产力度。硫酸镍方面受刚果禁钴矿出口政策延续，硫磺价格高企也使得部分贸易商产生挺价情绪，整体镍盐短期仍然维持以销定产走势。目前整体盘面恢复震荡，后续可关注国内外新能源链路走势，以及海外政策变化。

	最新值	环比差值	环比	单位
沪镍主连	122270	480	0%	元/吨
沪镍连一	122270	480	0.39%	元/吨
沪镍连二	122360	480	0.39%	元/吨
沪镍连三	122470	440	0.39%	元/吨
LME镍3M	15355	15	0.36%	美元/吨
成交量	111042	32053	40.58%	手
持仓量	69807	-1422	-2.00%	手

仓单数	21059	-6	-0.03%	吨
主力合约基差	-1170	230	-16.4%	元/吨

	最新值	环比差值	环比	单位
不锈钢主连	12730	20	0%	元/吨
不锈钢连一	12730	20	0.16%	元/吨
不锈钢连二	12675	20	0.16%	元/吨
不锈钢连三	12650	55	0.44%	元/吨
成交量	102164	16753	19.61%	手
持仓量	91359	-3324	-3.51%	手
仓单数	111595	-179	-0.16%	吨
主力合约基差	400	-110	-21.57%	元/吨

镍内外盘走势.



source：*Wind*

不锈钢主力合约.

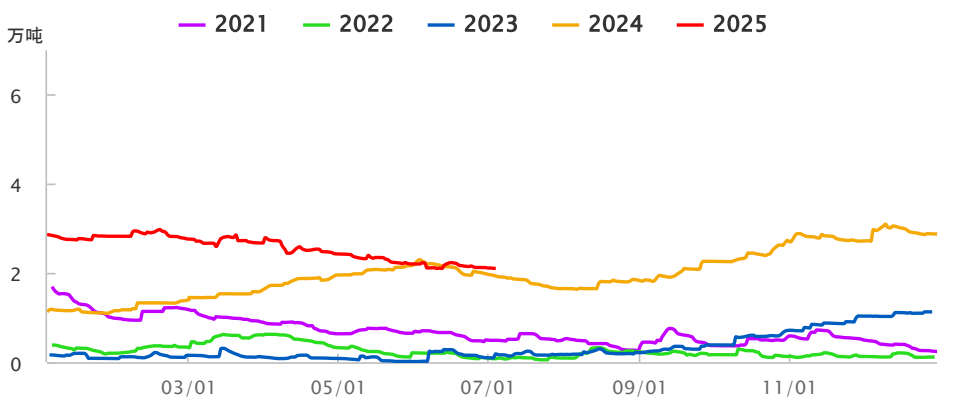
source：*Wind*

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.



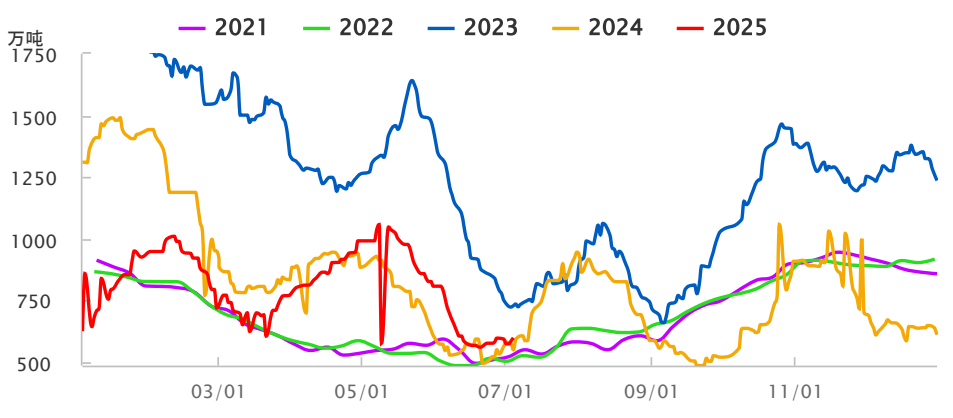
source：*Wind*

镍矿价格及库存

菲律宾红土镍矿1.5%(FOB).

source：*Wind*

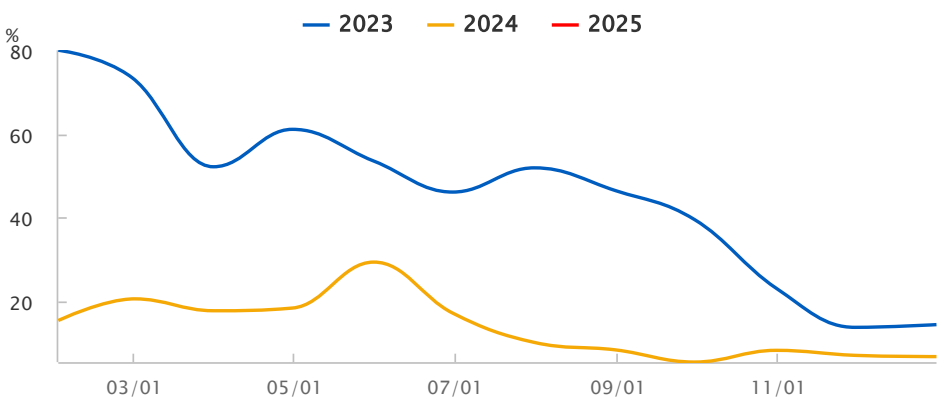
中国港口镍矿库存分港口季节性.



source：*Wind*

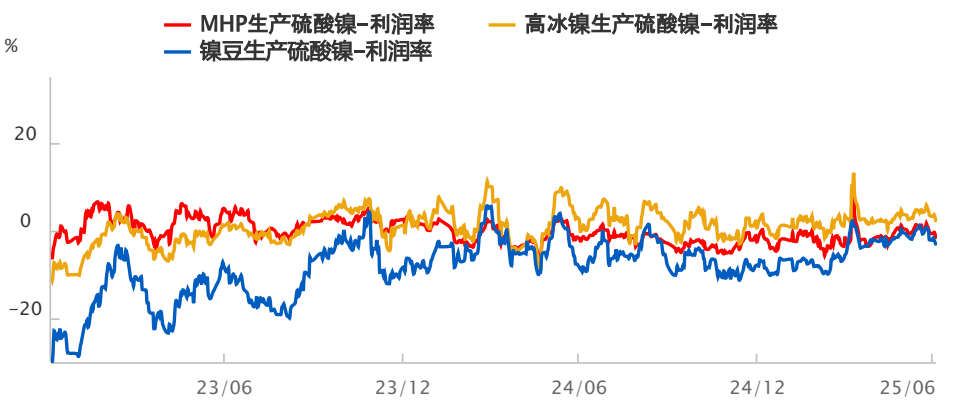
下游利润

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.

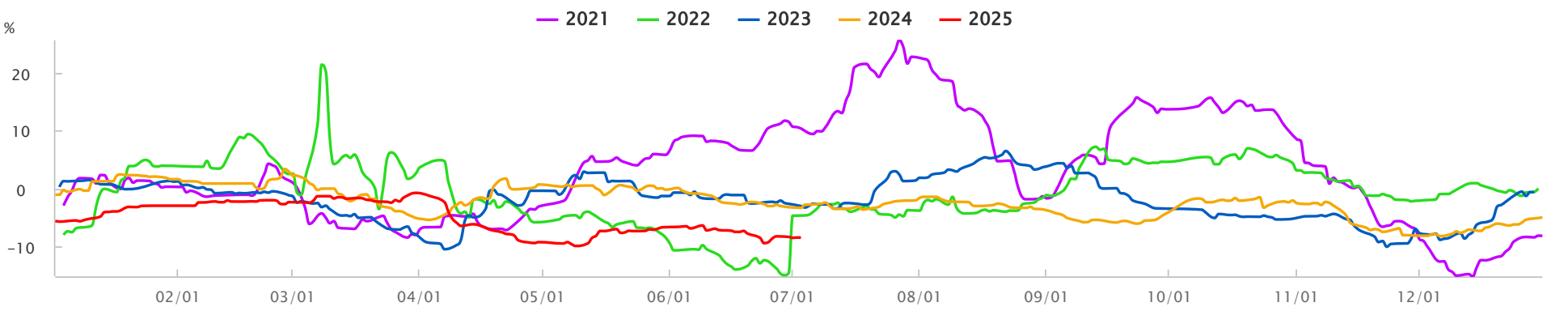


source：*Wind*

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	267250	-1170	-0.44%
沪锡连一	元/吨	267250	-1170	-0.44%
沪锡连三	元/吨	267020	-1180	-0.44%
伦锡3M	美元/吨	33805	220	0.66%
沪伦比	比值	7.94	-0.05	-0.63%

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	267300	-1200	-0.45%
#1锡升贴水	元/吨	400	0	0%
40%锡精矿	元/吨	255300	-1200	-0.47%
60%锡精矿	元/吨	259300	-1200	-0.46%
焊锡条（60A）上海有色	元/吨	174250	0	0%
焊锡条（63A）上海有色	元/吨	181750	0	0%
无铅焊锡	元/吨	273750	-1000	-0.36%

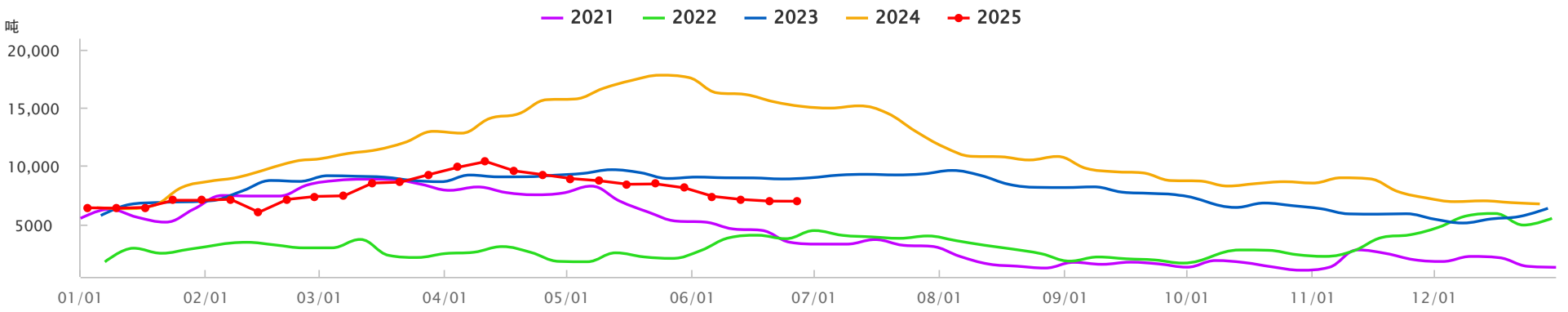
费城半导体指数(SOX).

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	6807	-75	-1.09%
仓单数量：锡：广东	吨	4238	-6	-0.14%
仓单数量：锡：上海	吨	1644	-69	-4.03%
LME锡库存：合计	吨	2165	-50	-2.26%

库存：锡：合计季节性.

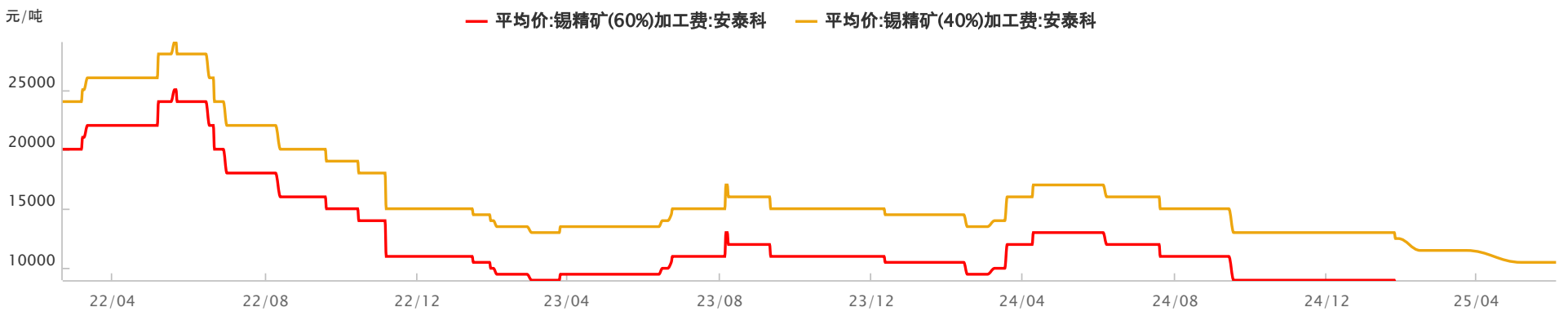


source：*WIND*

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*

.....

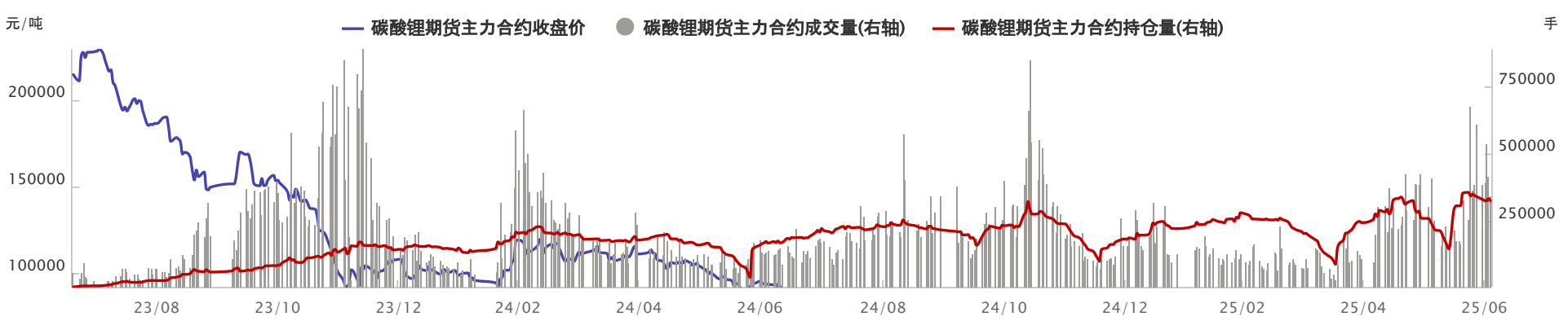
碳酸锂日度观点

美国“大而美法案”通过将对新能源汽车产生一定影响，而国内当前宏观情绪较强，真假消息频出。基本面看，中长期供过于求格局未改，锂矿产能释放节奏以及锂盐扩产计划仍超过需求增长预期，过剩压力持续存在。

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	63280	64080	60880	-800	2400
碳酸锂期货连续	64300	63980	61020	320	3280
碳酸锂期货连一	64160	64060	60900	100	3260
碳酸锂期货连二	64080	63960	60700	120	3380
碳酸锂期货连三	63800	63700	60580	100	3220
碳酸锂期货连五	63920	63840	60820	80	3100
碳酸锂期货连一连二月差	80	100	200	-20	-120
碳酸锂期货连一连三月差	360	360	320	0	40
碳酸锂期货连二连五月差	160	120	-120	40	280

碳酸锂期货主力合约.



source：*Wind*

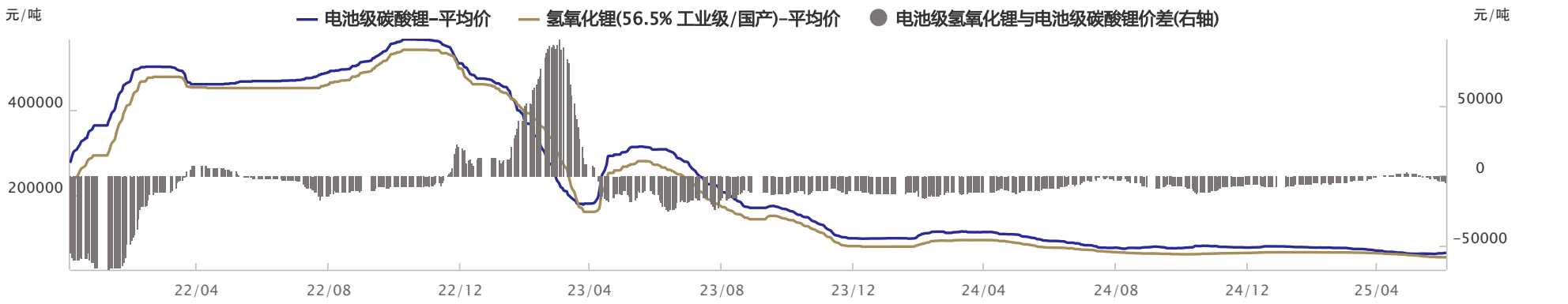
锂现货数据.

	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	1327.5	12.5	1.16%	72.5	5.78%
锂辉石精矿均价，6%，CIF中国	美元/吨	653	1	0.15%	24	3.82%
磷锂铝石，6%~7%	元/吨	4375	50	-1.69%	-75	-1.69%
SMM电池级碳酸锂均价	元/吨	62300	200	0.32%	1150	1.88%
SMM工业级碳酸锂均价	元/吨	60700	200	0.33%	1150	1.93%
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	57570	-50	-0.09%	-400	-0.7%
SMM工业级氢氧化锂均价	元/吨	52020	0	0%	-200	-0.38%
电池级碳氢价差	元/吨	-4730	-250	5.58%	-1550	48.74%
电池级氢氧化锂，CIF中日韩	美元/公斤	8.1	0	0%	0	0%
电池级氢氧化锂CIF中日韩和国内价差	元/吨	373.35	59.72	19.04%	325.48	679.92%

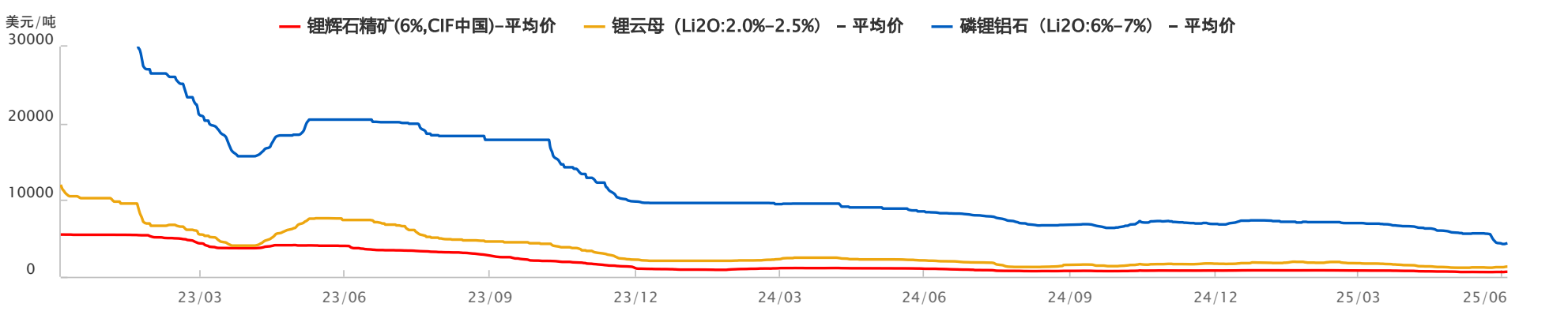
source：*Wind*

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	21036	-1844	-8.06%	-962	-4.37%
碳酸锂周度社会总库存	138347	1510	1.1%	6776	5.15%
碳酸锂周度冶炼厂库存	58890	-142	-0.24%	2655	4.72%
碳酸锂周度下游库存	40497	-138	-0.34%	-1119	-2.69%
碳酸锂周度其他库存	38960	1790	4.82%	5240	15.54%

source：*Wind*

碳酸锂仓单数量.

source：*Wind*

.....

硅产业链日度观点

美国“大而美法案”通过将对光伏产业产生一定影响，叠加国内强政策预期带动价格上行，宏观先行。需重点关注“强预期、弱现实”的核心现状——当前市场逻辑先行聚焦供给侧整改。

工业硅现货数据

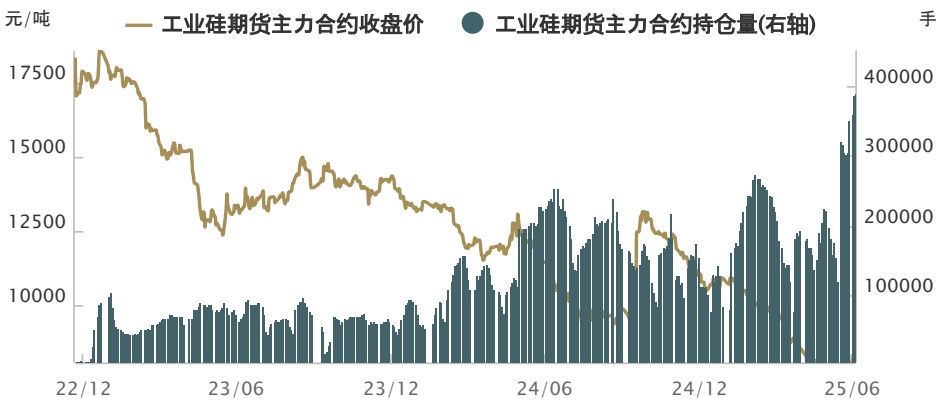
	单位	最新价	日涨跌	日涨跌幅
华东553#	元/吨	8750	50	0.57%

黄埔港553#	元/吨	8750	0	0%
天津港553#	元/吨	8600	50	0.58%
昆明553#	元/吨	8600	0	0%
新疆553#	元/吨	8100	0	0%
新疆99#	元/吨	8050	0	0%
华东421#	元/吨	9050	50	0.56%
黄埔港421#	元/吨	9850	0	0%
天津港421#	元/吨	8950	0	0%
昆明421#	元/吨	9900	0	0%
四川421#	元/吨	9550	-100	-1.04%
华东553#基差	元/吨	690	250	56.82%
华东421#基差	元/吨	990	250	33.78%
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	7980	-30	-0.37%
工业硅连续	元/吨	8080	-10	-0.12%
工业硅连三	元/吨	7950	-20	-0.25%
工业硅连续-连三	元/吨	120	10	9.09%

工业硅期货主力合约收盘价和持仓量.

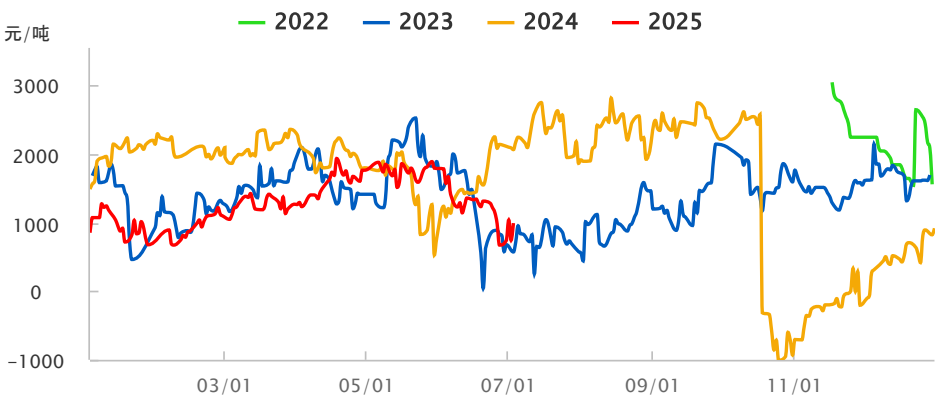


source：*Wind*

工业硅期现价格.

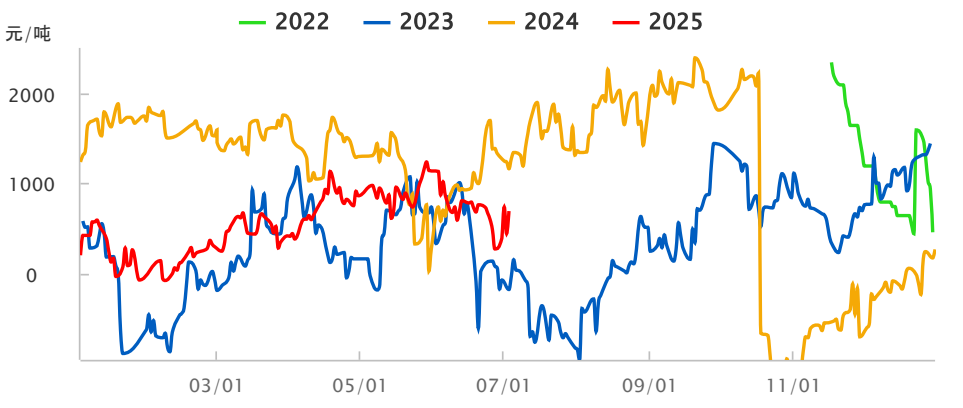
source：*Wind*

华东工业硅421#基差季节性.



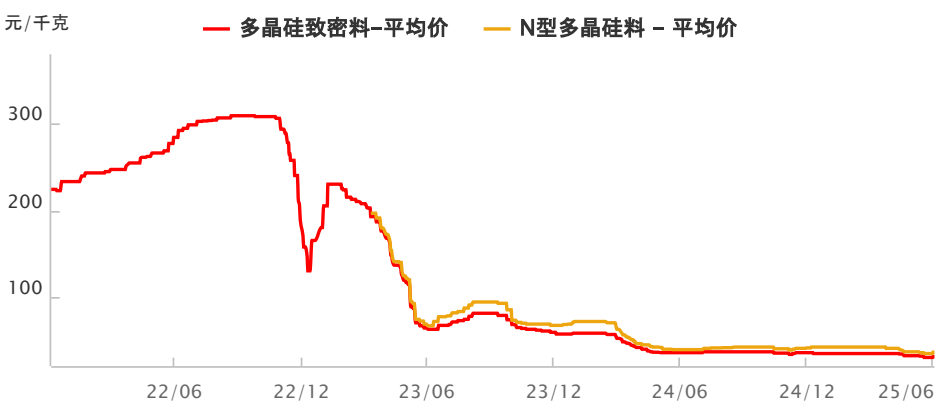
source：*Wind*

华东工业硅553#基差季节性.



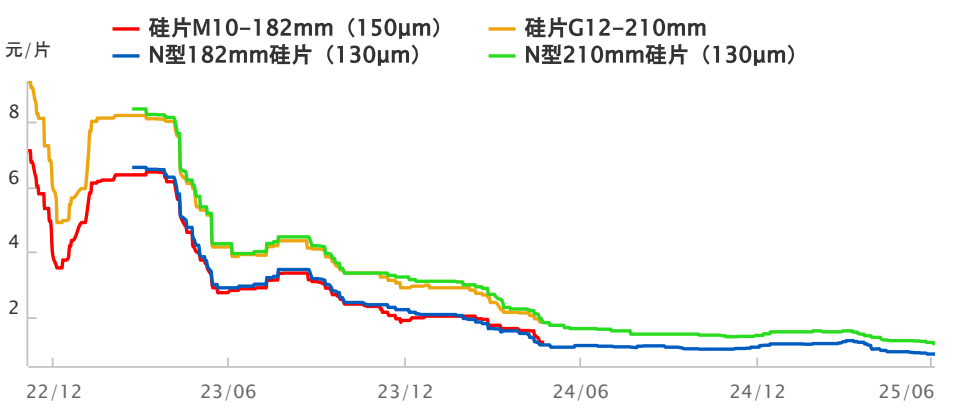
source：*Wind*

多晶硅价格.



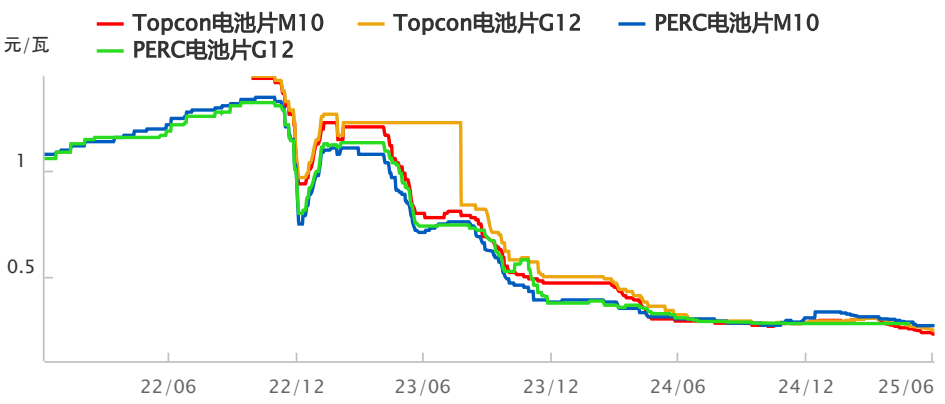
source：*Wind*

硅片价格.



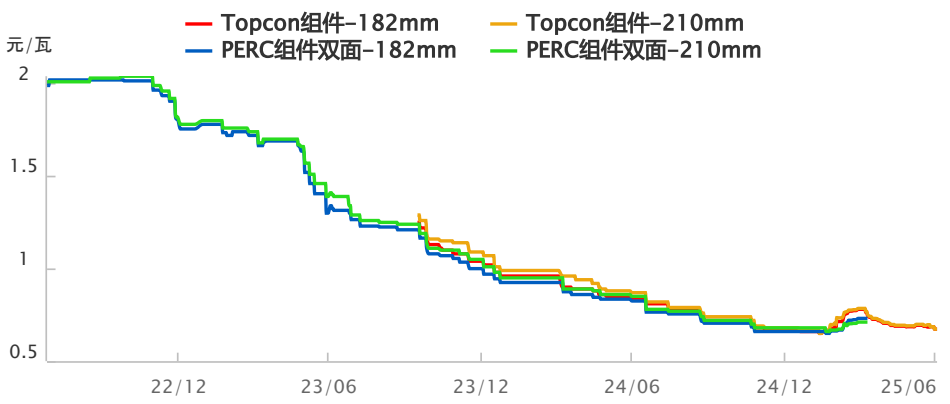
source：*Wind*

电池片价格.



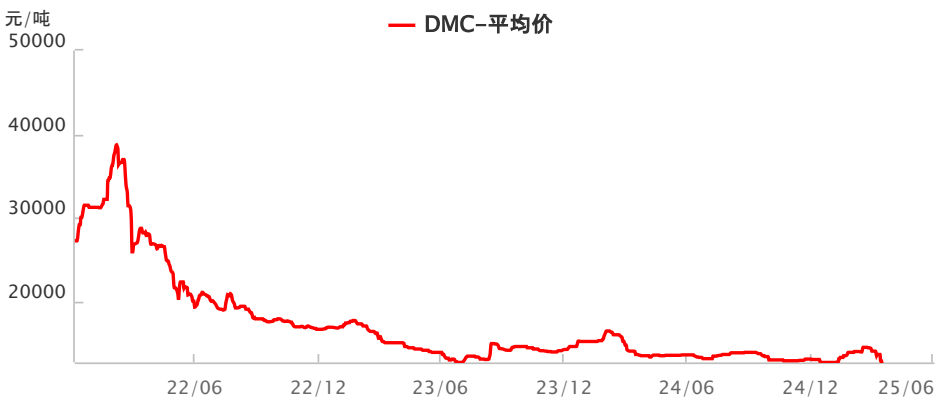
source：*Wind*

组件价格.



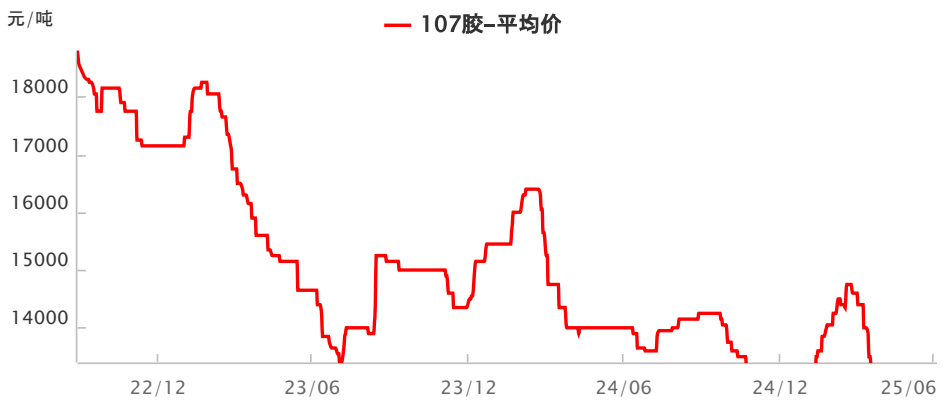
source：*Wind*

DMC价格.



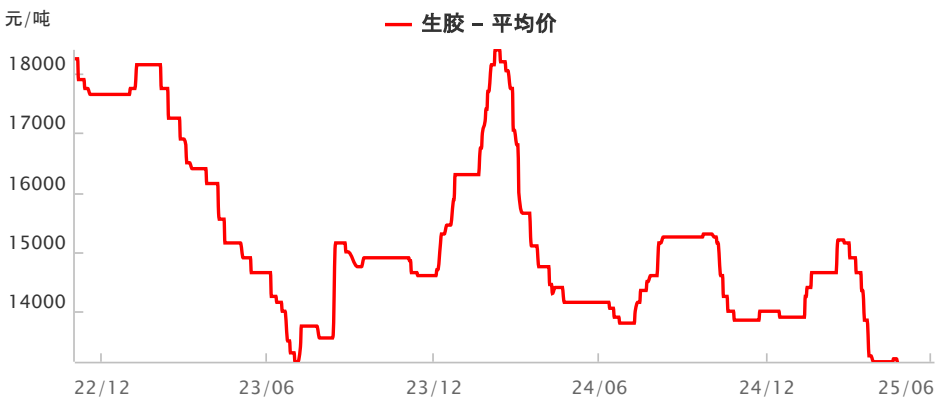
source：*Wind*

107胶价格.



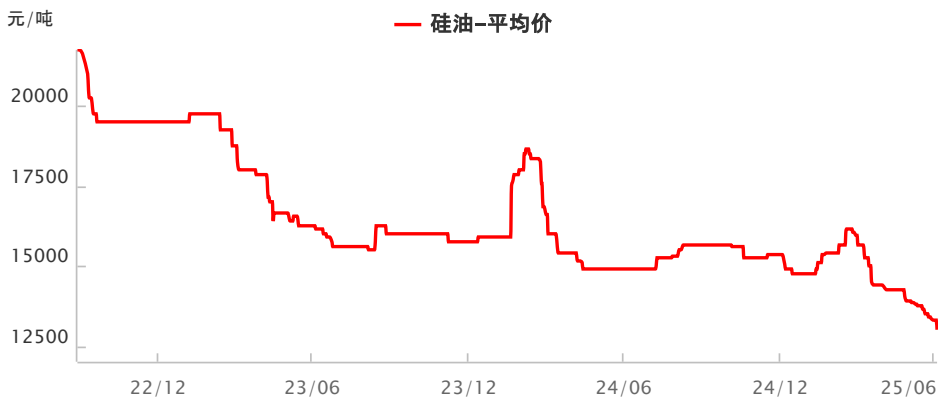
source：*Wind*

生胶价格.



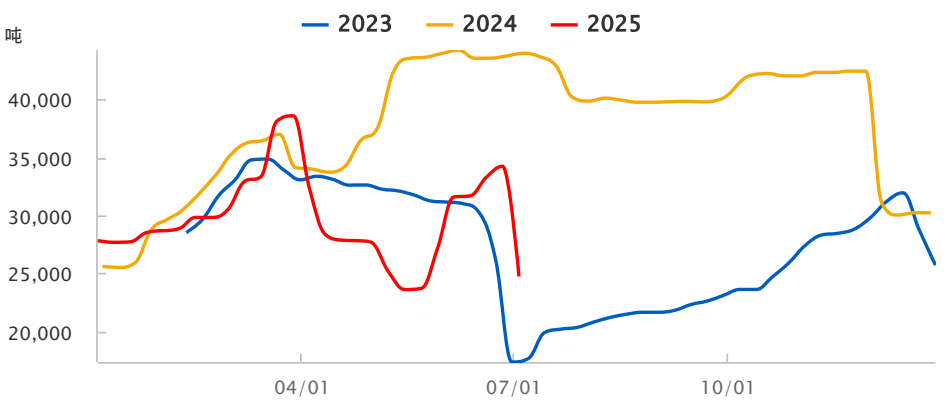
source：*Wind*

硅油价格.



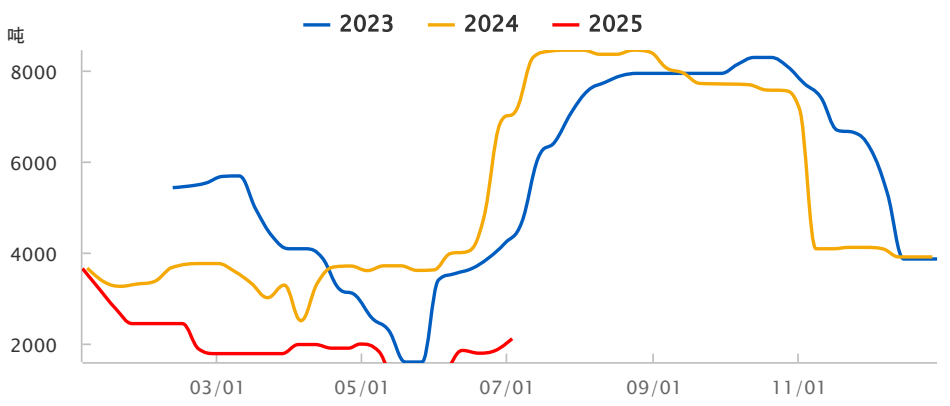
source：*Wind*

工业硅新疆周度产量.



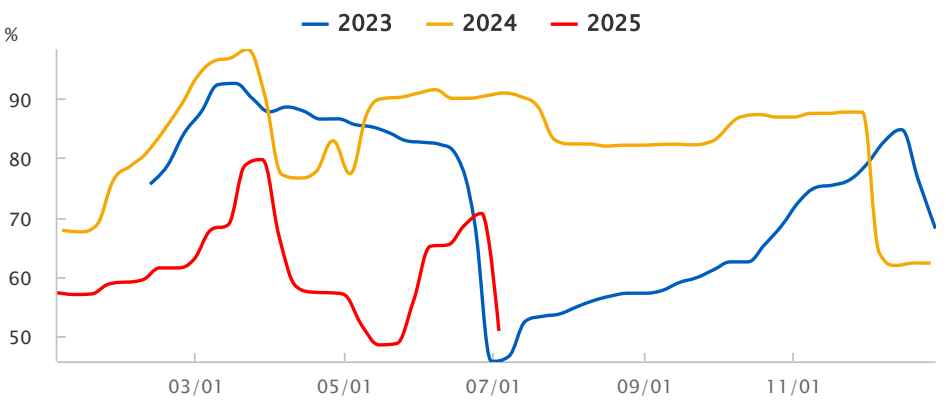
source：*Wind*

工业硅云南周度产量.



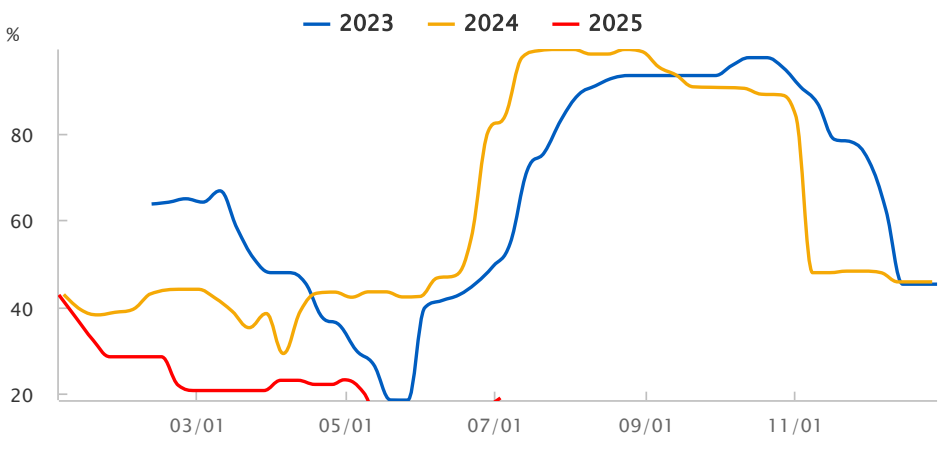
source：*Wind*

工业硅新疆样本周度开工率季节性.

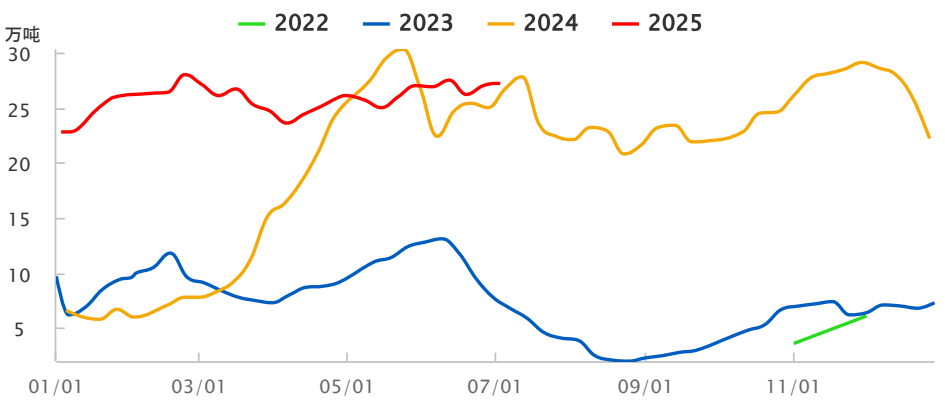


source：*Wind*

工业硅云南样本周度开工率季节性.

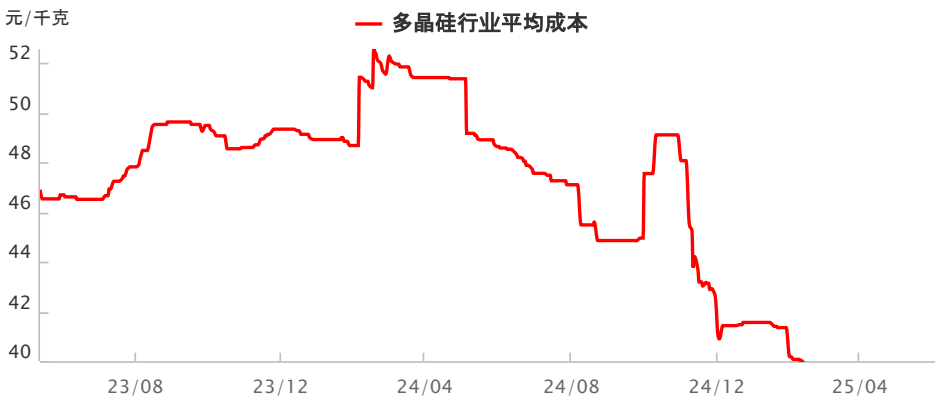


我国多晶硅总库存季节性.



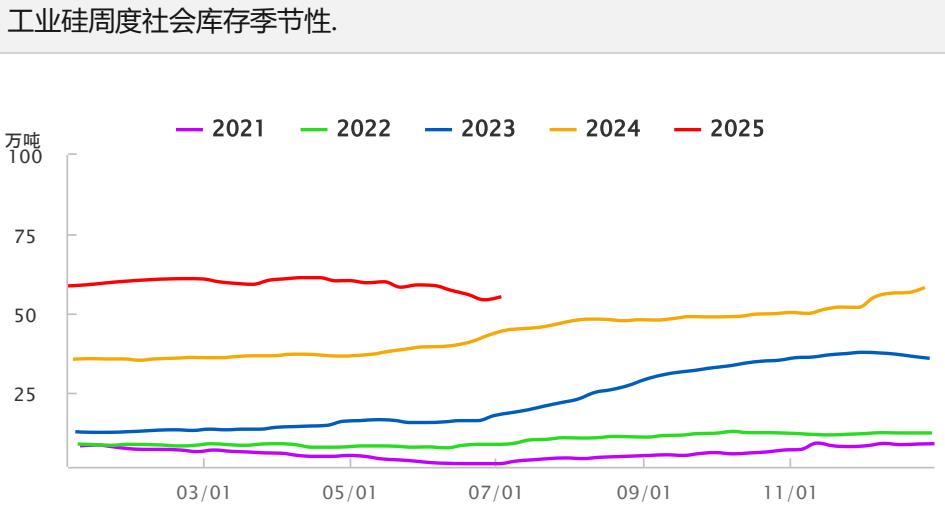
source：*Wind*

多晶硅行业平均成本.



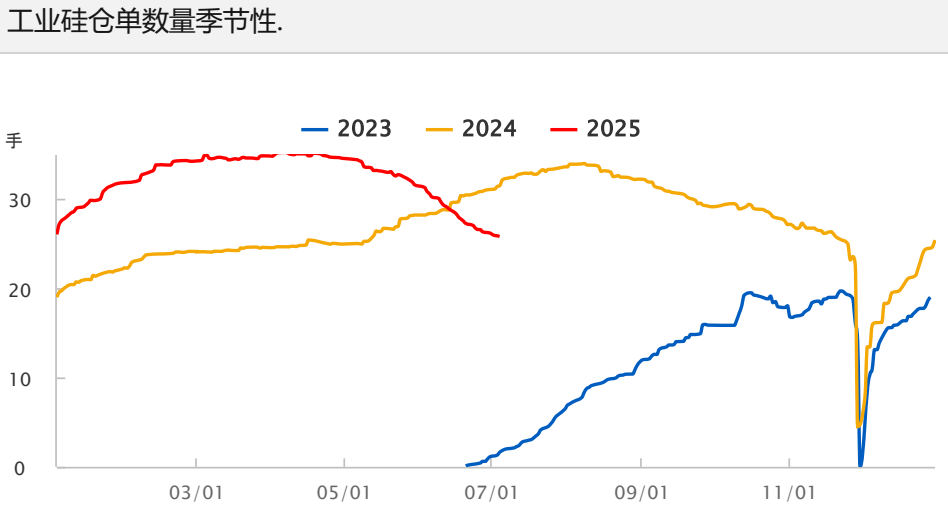
source：*Wind*

我国硅片当前产能季节性.



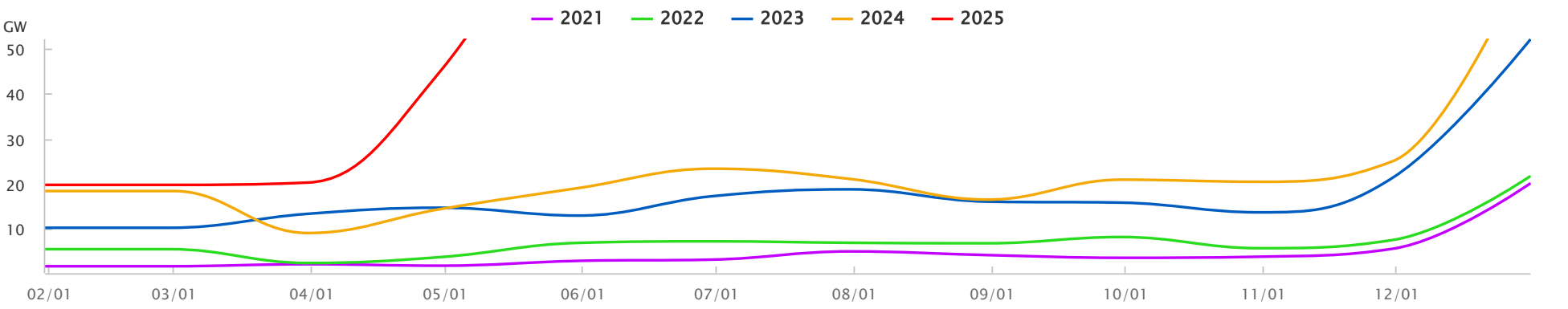
source：*Wind*

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*

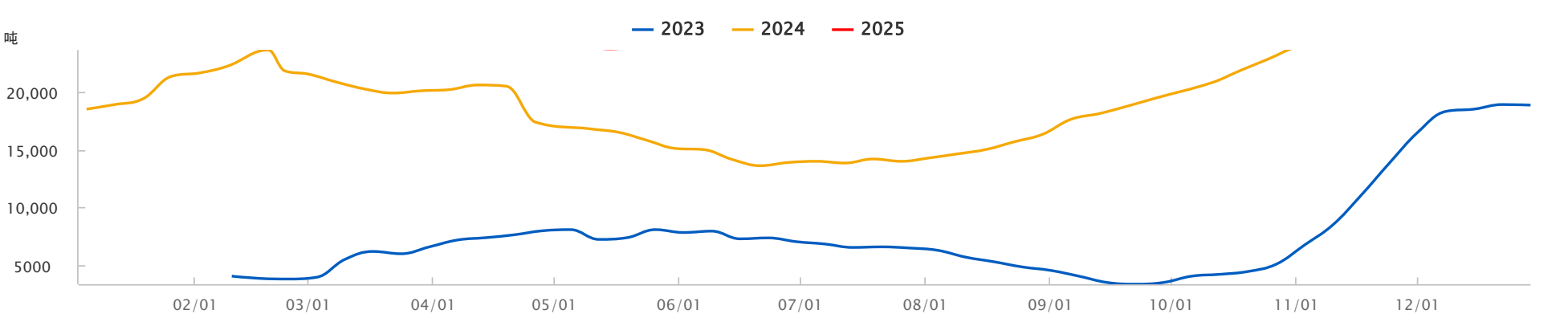
工业硅周度社会库存季节性.

source：*Wind*

工业硅仓单数量季节性.

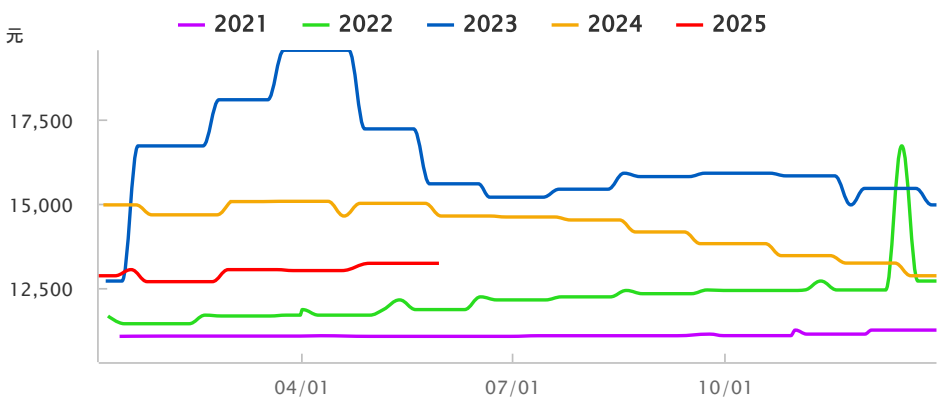
source：*Wind*

工业硅云南样本周度库存季节性.



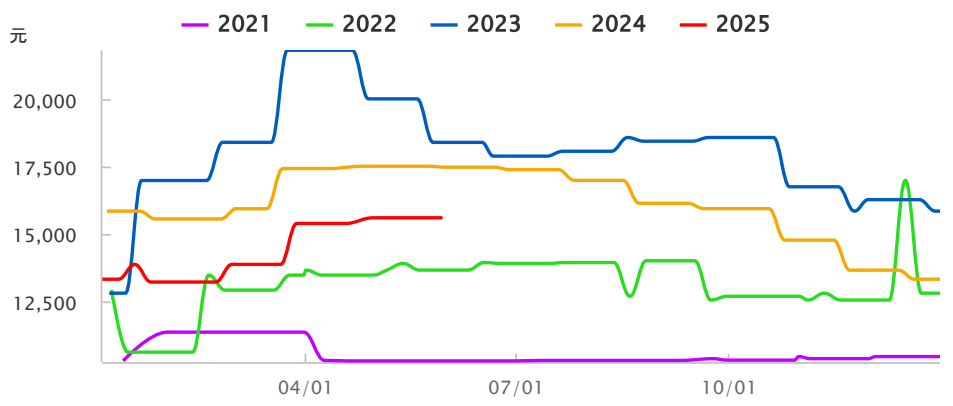
source：*Wind*

新疆553平均成本季节性.



source：*Wind*

云南553平均成本季节性.



source：*Wind*