

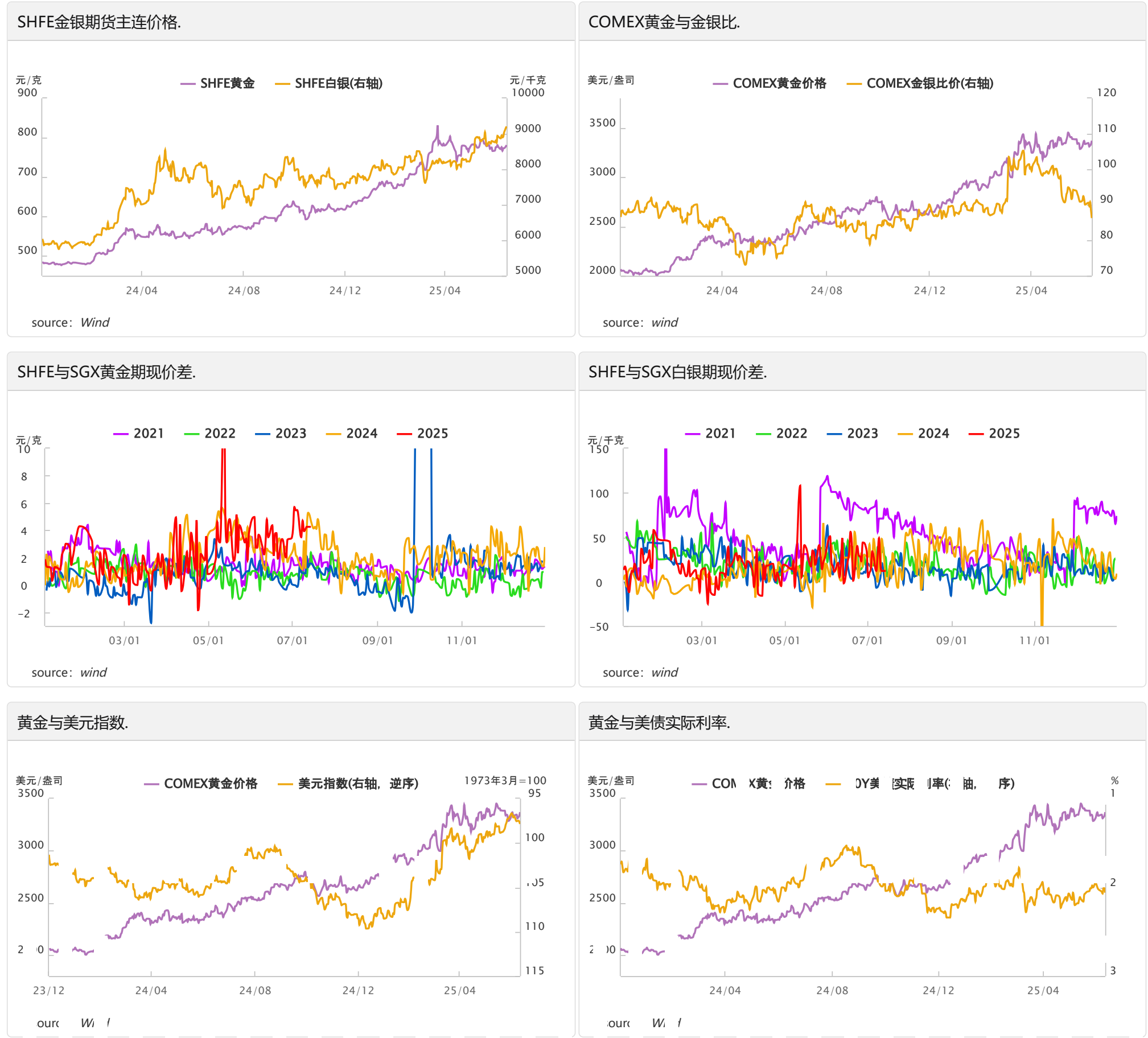


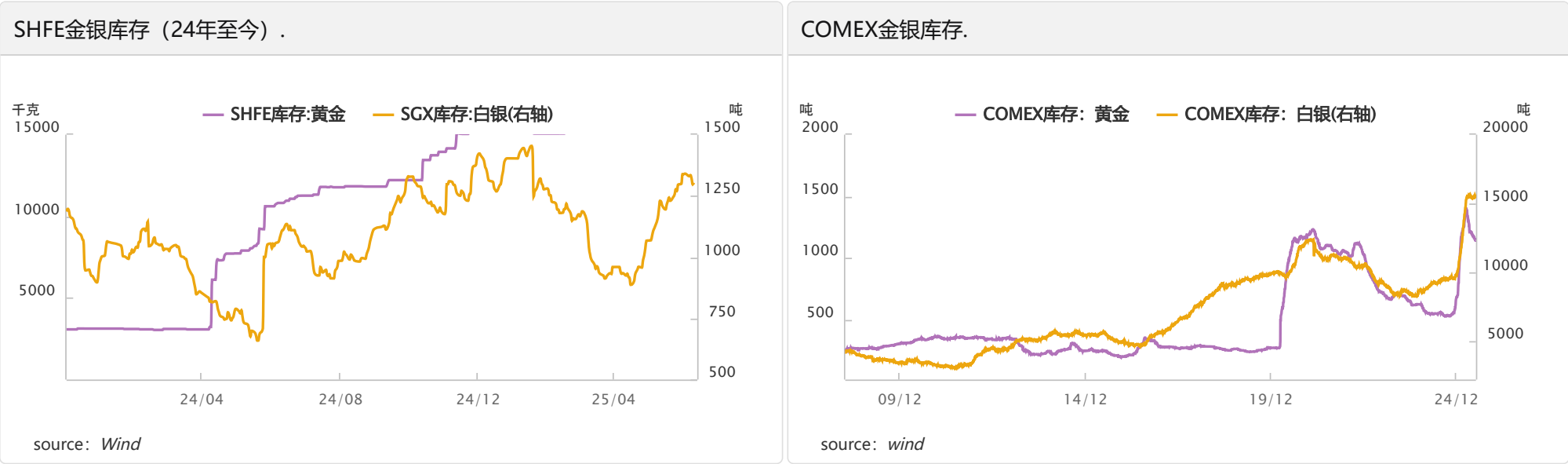
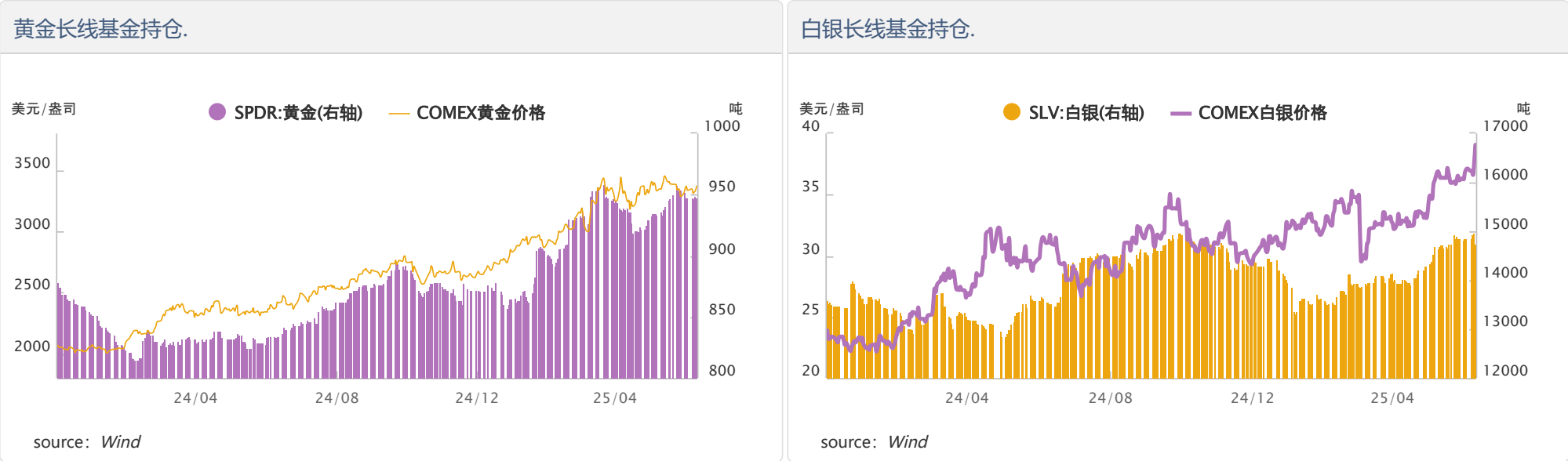
咨询业务资格：沪证监许可【2012】1515号
研报作者：许亮 Z0002220
审核：唐韵 Z0002422

【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

美国对欧盟、墨西哥加征30%关税及铜关税升级引发全球贸易紧张，提振避险需求；美联储降息预期持续发酵，尽管内部对降息时点存分歧，但宽松方向明确；中国央行连续8个月增持黄金，全球央行购金趋势稳固；地缘局势动荡及美元走弱进一步支撑金价。短期市场情绪受关税政策扰动显著，但中长期配置逻辑未变。



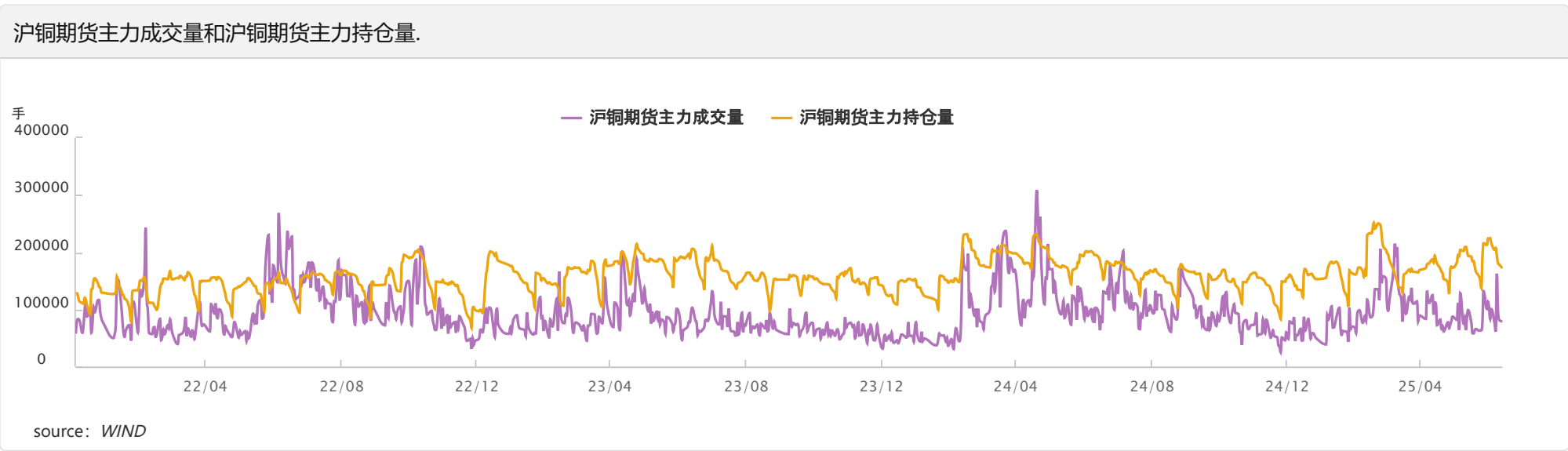
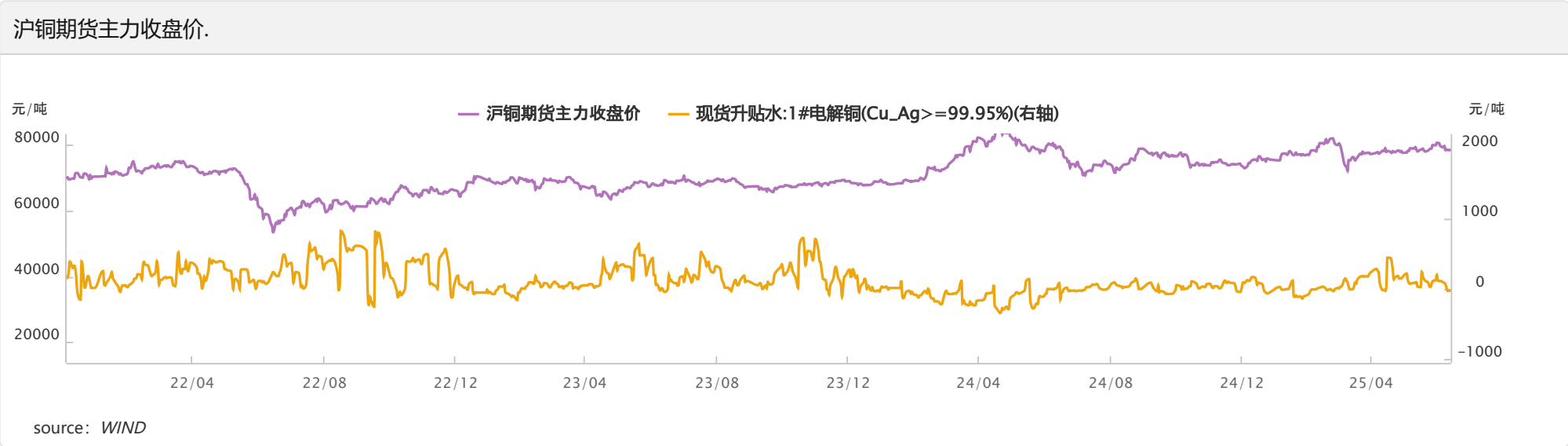


..

铜日度观点

展望未来一周，上周的收盘价可以被当做短期铜价的参考。可以看到，铜价在下方仍然存在韧性，美国对铜加征关税造成的铜价回落也是实实在在存在的。铜价或仍以震荡为主。

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	78400	-30	-0.04%	
沪铜连一	元/吨	78430	-170	-0.22%	
沪铜连三	元/吨	78210	-50	-0.06%	
伦铜3M	美元/吨	9663	-19	-0.2%	
沪伦比	比值	8.14	0.03	0.37%	



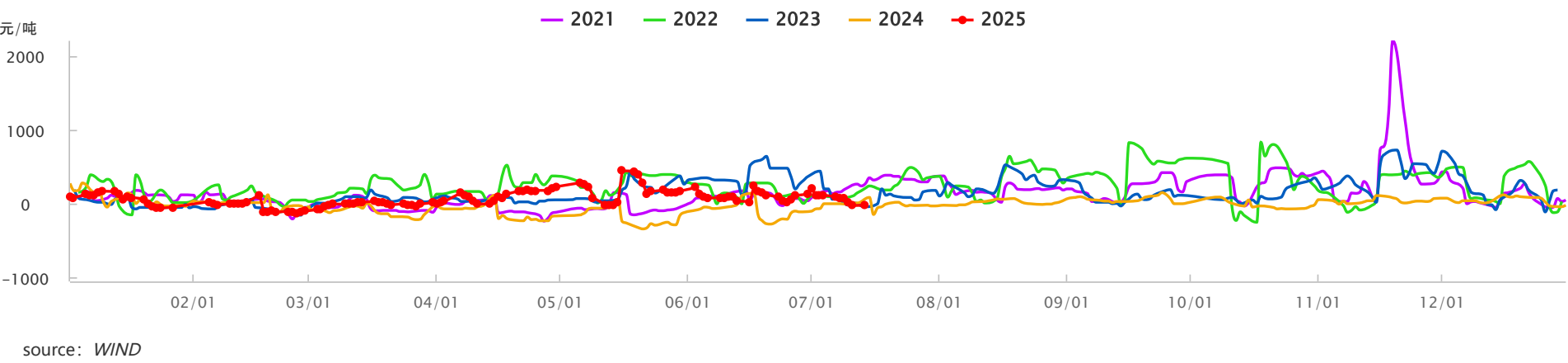
美国:美元指数.



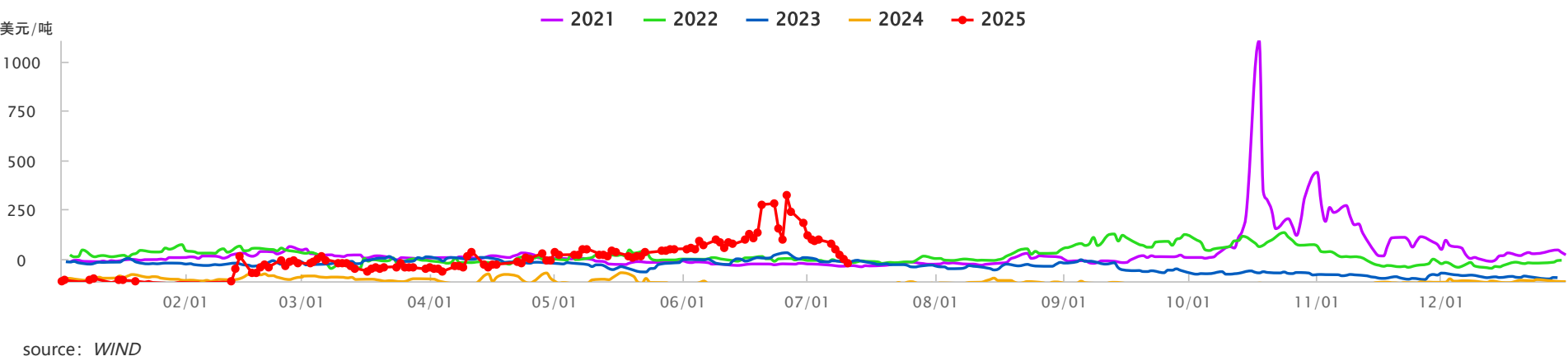
铜现货数据（日度）

	单位	最新价	日涨跌	日涨跌幅
上海有色#1铜	元/吨	78455	-265	-0.34%
上海物贸	元/吨	78495	-175	-0.22%
广东南储	元/吨	78490	-180	-0.23%
长江有色	元/吨	78600	-210	-0.27%
上海有色升贴水	元/吨	-20	5	-20%
上海物贸升贴水	元/吨	-55	5	-8.33%
广东南储升贴水	元/吨	-5	35	-87.5%
长江有色升贴水	元/吨	0	-30	-100%

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	-466.16	116.4	-19.98%
铜精矿TC	美元/吨	-43.25	0.08	-0.18%

铜精矿:现货:粗炼费(TC).





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	850.43	-18.61	-2.14%
合理精废价差（含税）	元/吨	1485.1	-1.25	-0.08%
价格优势（含税）	元/吨	-634.67	-17.36	2.81%
目前精废价差（不含税）	元/吨	5510	-25	-0.45%
合理精废价差（不含税）	元/吨	6148.59	-8.68	-0.14%
价格优势（不含税）	元/吨	-638.59	-16.32	2.62%

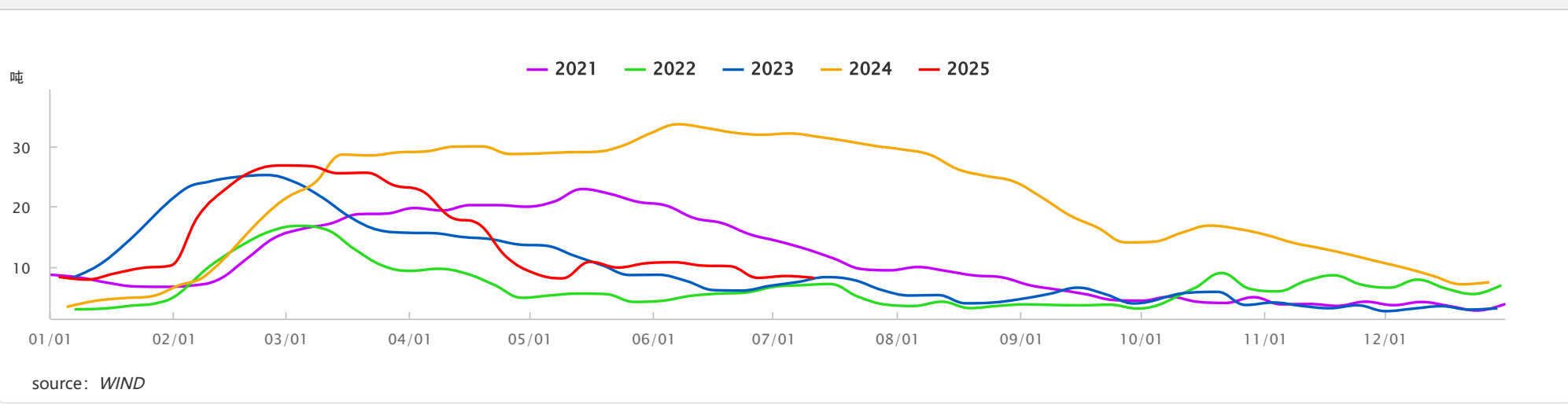
铜上期所仓单（日度）

	单位	最新价	日涨跌	日涨跌幅
沪铜仓单：总计	吨	34379	11072	47.51%
国际铜仓单：总计	吨	7721	831	12.06%
沪铜仓单：上海	吨	10754	2617	32.16%
沪铜仓单：保税总计	吨	0	0	-100%
沪铜仓单：完税总计	吨	34379	11072	47.51%

LME铜库存（日度）

	单位	最新价	涨跌	涨跌幅
LME铜库存：合计	吨	109625	900	0.83%
LME铜库存：欧洲	吨	31350	125	0.4%
LME铜库存：亚洲	吨	77375	500	0.65%
LME铜库存：北美洲	吨	0	0	-100%
LME铜注册仓单：合计	吨	93750	26000	38.38%
LME铜注销仓单：合计	吨	15875	-25100	-61.26%

中国库存：阴极铜季节性.



....

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，终端工厂订单进入淡季下降明显,且铝价维持高位抑制下游采购，铝棒先于铝锭开始累库以确定库存拐点，铝锭由于近期新疆铁路站台各种货类在途积压严重，铁路部门发布7月7日-11日停装令影响，上周库存出现去化，本周随着站台积压铝锭发运恢复，预计库存仍将持续积累。宏观方面，特朗普宣布对墨西哥、欧盟输美商品分别征收30%关税，对加拿大征收35%的关税，对巴西征收50%的关税，各国将于8月1日开始支付这些关税，此举或将加剧美国经济的通胀风险，将对金属构成压制，关注关税后续具体落地情况。总的来说沪铝上方空间有限短期，但低库存的现状维持高位震荡，中长期仍建议偏空看待。

氧化铝：有消息表示顺达矿业将于8月复产，矿端报价有所下调。基本面方面，随着氧化铝利润修复，企业持续复产陆续发生，氧化铝运行产能持续增加，预计累库将继续。目前氧化铝近月期货持仓仍远大于仓单数量，挤仓风险仍存，但考虑到7月将有进口氧化铝到港且当前氧化铝仍有生产利润复产与新投产还在继续，同时随着新疆发运问题解决各地向新疆交仓或将增加，关注后续交仓量级。总的来说，氧化铝供应过剩预期暂时还未改变，短期挤仓风险仍存，但随着期现价差拉平，上行动力有所减弱短期或维持高位震荡。

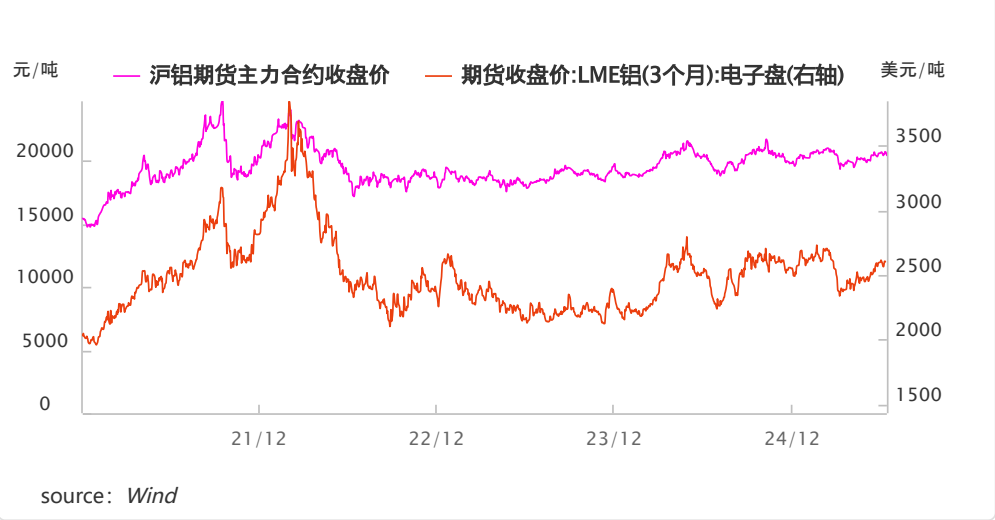
铸造铝合金：基本面来看，废铝价格维持高位，铝合金成本支撑较强，需求端整体处于淡季，表现不佳且7月仍有继续走弱的迹象，压制铝合金上方空间。期货盘面上来看，铸造铝合金期货走势大致跟随沪铝走势而波动。

铝&氧化铝盘面价格

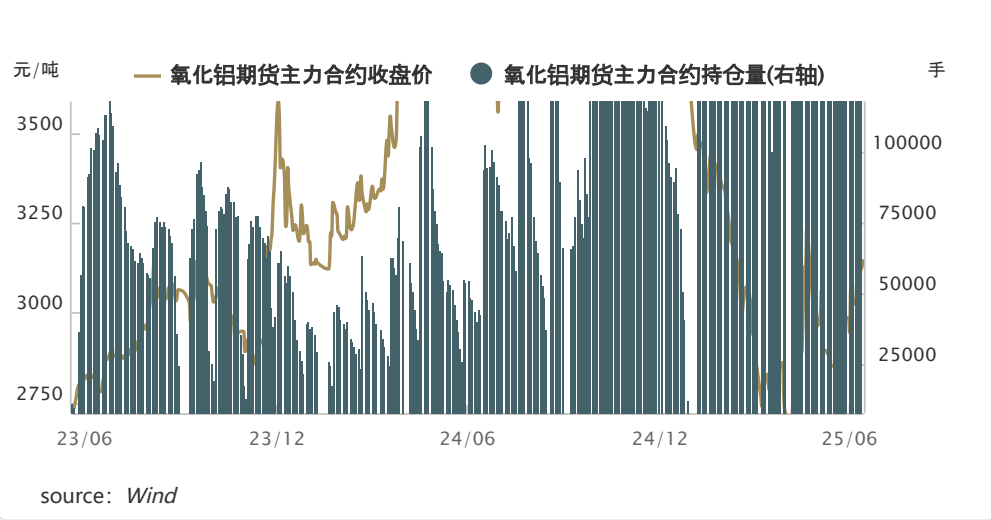
	单位	最新价	日涨跌	日涨跌幅
沪铝主力	元/吨	20415	-280	-1.35%
沪铝连续	元/吨	20485	-350	-1.68%

沪铝连一	元/吨	20415	-280	-1.35%
沪铝连二	元/吨	20375	-255	-1.24%
伦铝 (3M)	美元/吨	2602	-4	-0.15%
沪伦比	/	7.9535	0.0103	0.13%
氧化铝主力	元/吨	3145	28	0.9%
氧化铝连续	元/吨	3195	5	0.16%
氧化铝连一	元/吨	3170	16	0.51%
氧化铝连二	元/吨	3145	28	0.9%
铝合金主力	元/吨	19930	0	0.00%
铝合金连续	元/吨	19930	0	0.00%
铝合金连一	元/吨	19865	0	0.00%
铝合金连二	元/吨	19815	0	0.00%

国内外铝主力合约价格走势.



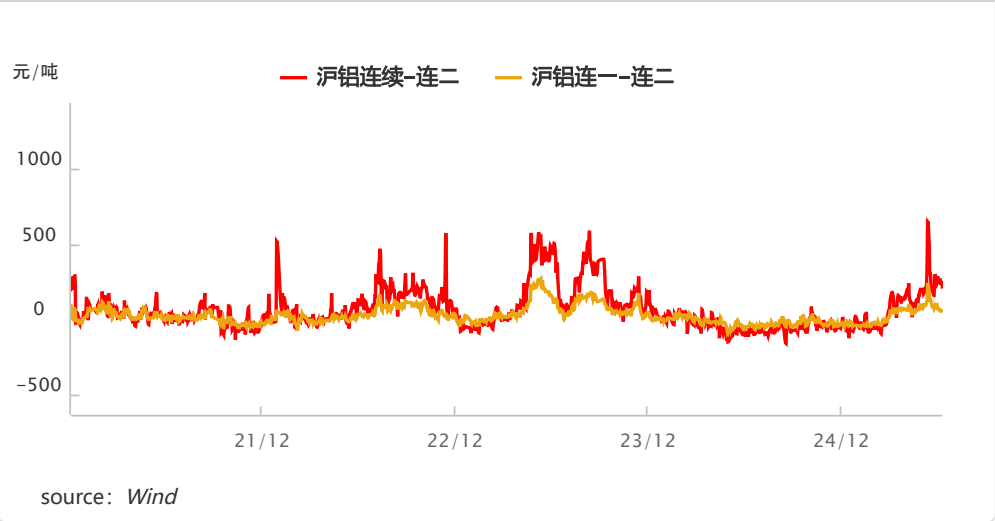
氧化铝期货主力合约收盘价和持仓量.



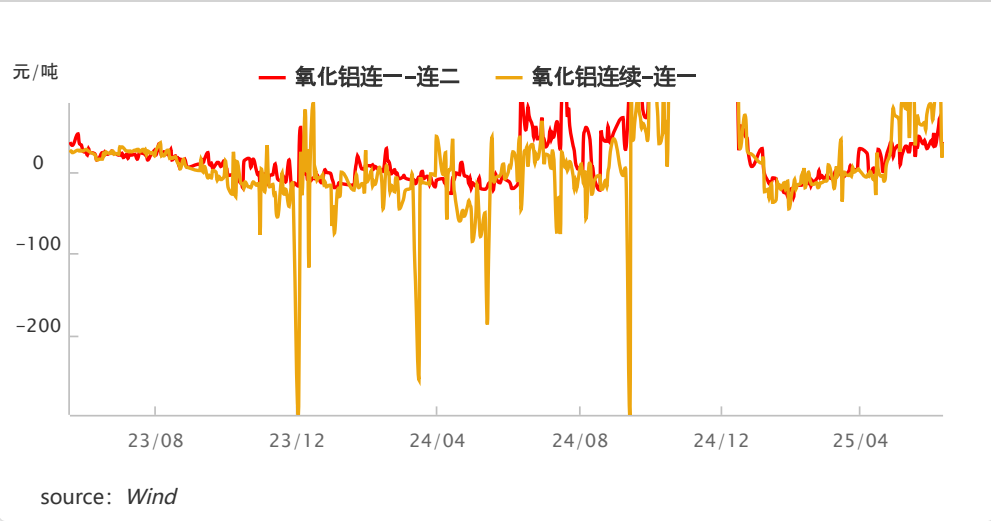
铝&氧化铝价差

	单位	最新价	日涨跌	日涨跌幅
沪铝连续-连一	元/吨	140	-40	-22.22%
沪铝连一-连二	元/吨	65	5	8.33%
伦铝 (3-15)	美元/吨	-28.82	0.33	-1.13%
氧化铝连续-连一	元/吨	36	18	100%
氧化铝连一-连二	元/吨	37	7	0.2333
铝主力/氧化铝主力	-	7	0	0%
铝合金连续-连一	元/吨	65	0	0.00%
铝合金连一-连二	元/吨	50	0	0.00%
沪铝2511-铝合金2511	元/吨	500	-10	-1.96%

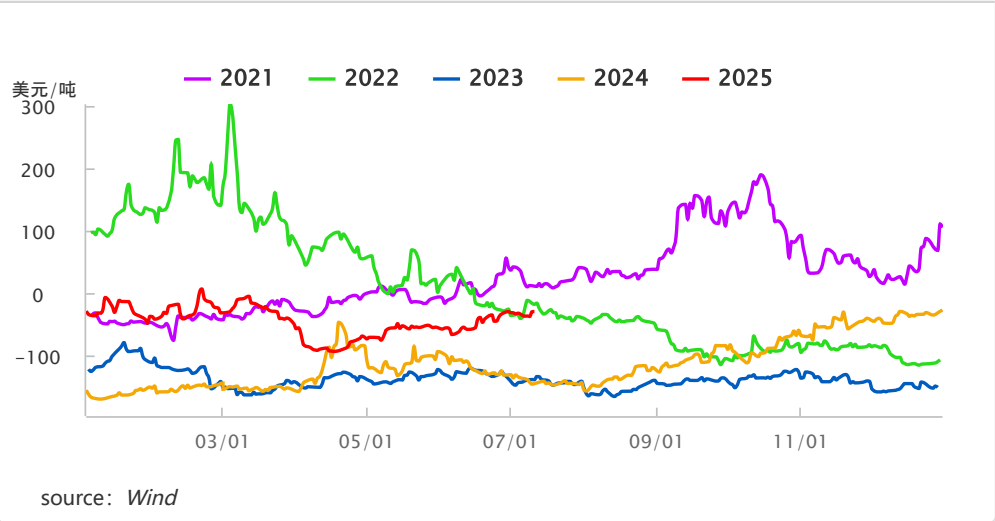
沪铝月差.



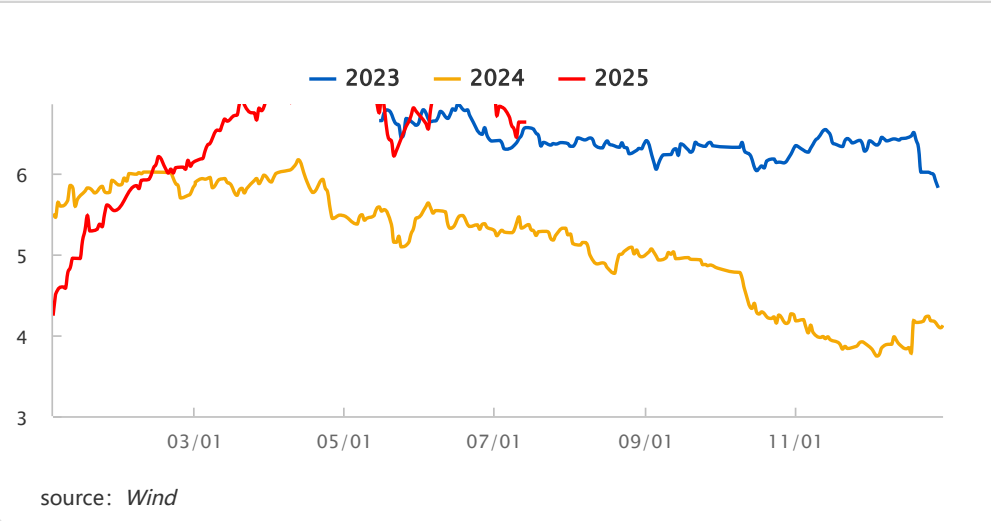
氧化铝月差.



LME铝3-15升贴水季节性.



铝主力/氧化铝主力比值季节性.

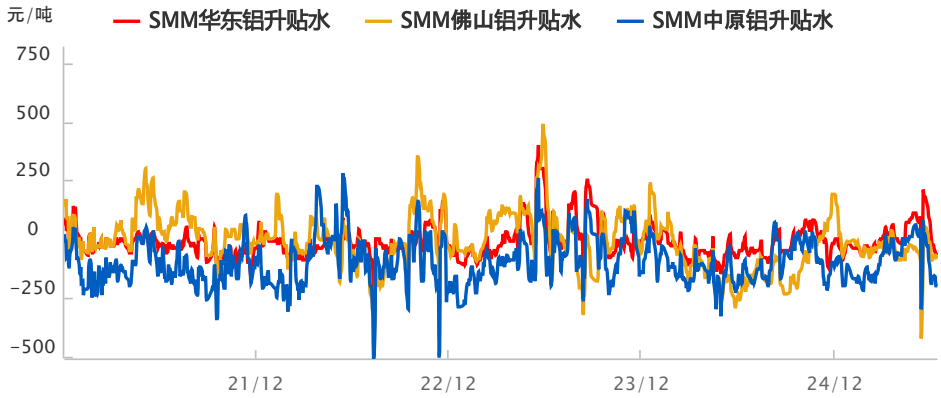


铝现货数据

	单位	最新价	日涨跌	日涨跌幅
华东铝价	元/吨	20470	-35	-14.58%
佛山铝价	元/吨	20460	5	0.0833

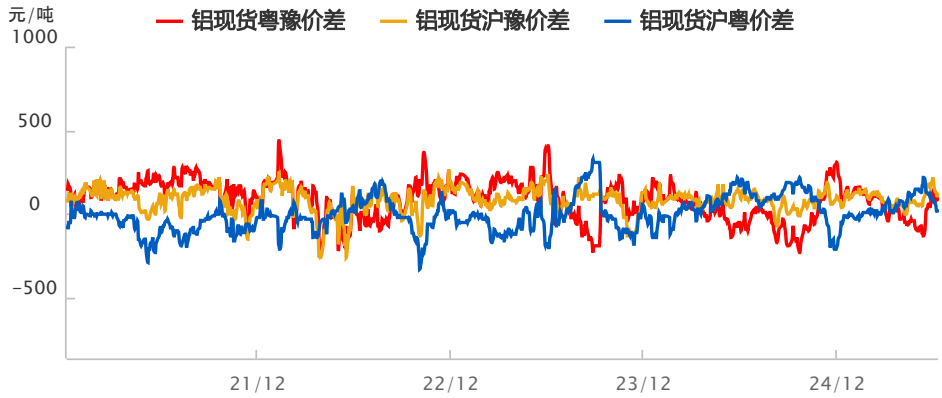
中原铝价	元/吨	20330	0.33	-1.13%
华东基差	元/吨	-60	10	-14.29%
佛山基差	元/吨	-65	15	-18.75%
中原基差	元/吨	-200	0	0%
沪粤价差	元/吨	10	-0.5	-50%
沪豫价差	元/吨	130	20	18.18%
粤豫价差	元/吨	120	30	33.33%
伦铝现货	美元/吨	2601.77	-6.13	-0.24%
伦铝 0-3	美元/吨	-1.23	-1.63	-407.5%

A00铝三地现货基差.



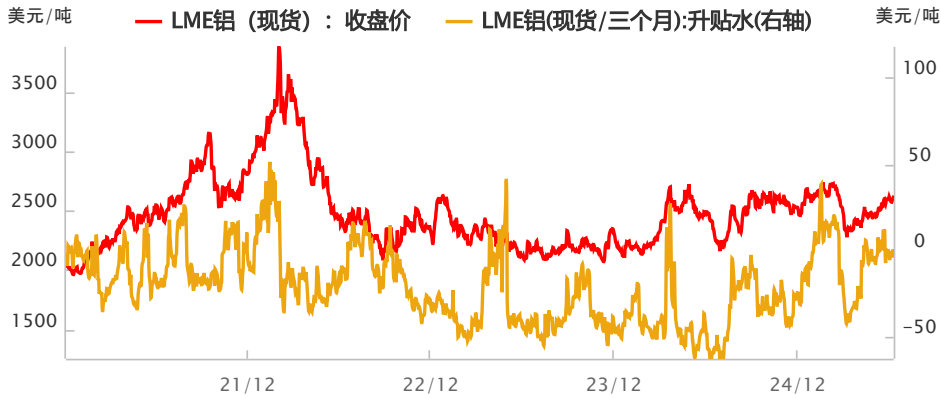
source: Wind

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.

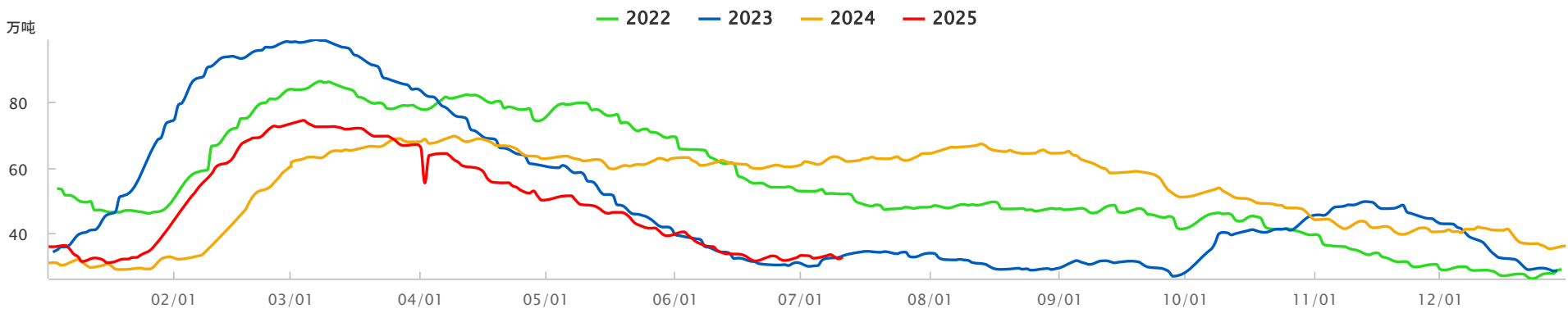


source: Wind

铝&氧化铝期货库存

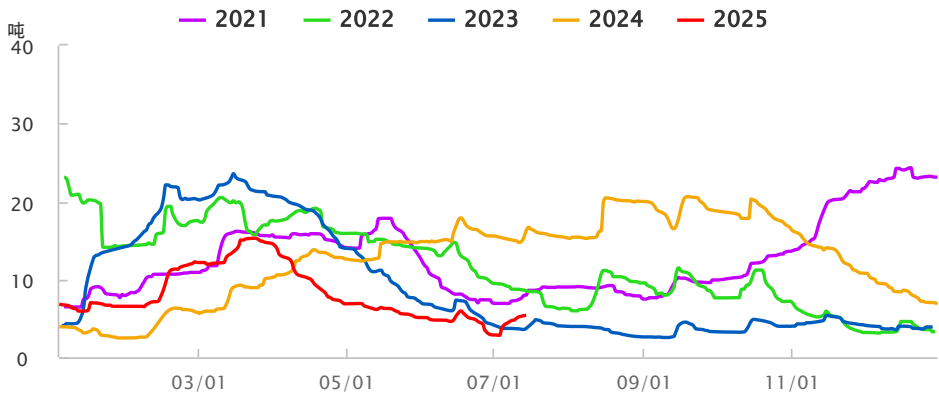
	单位	最新价	日涨跌	日涨跌幅
沪铝仓单：总计	吨	53842	1862	3.58%
沪铝仓单：河南	吨	4519	929	25.88%
沪铝仓单：山东	吨	5988	302	5.31%
沪铝仓单：浙江	吨	14409	0	0%
沪铝仓单：广东	吨	21417	102	0.48%
伦铝库存：总计	吨	405550	5275	1.32%
伦铝库存：亚洲	吨	394725	4550	1.17%
伦铝库存：欧洲	吨	3625	0	0%
伦铝库存：北美洲	吨	1925	0	0%
伦铝注册仓单：总计	吨	397325	5275	1.35%
氧化铝仓单：仓库总计	吨	23415	4803	25.81%
氧化铝仓单：仓库新疆	吨	22215	4803	27.58%
氧化铝仓单：厂库总计	吨	0	0	-100%
氧化铝仓单：厂库山东	吨	0	302	-100%

铝锭（粤锡巩）三地日度库存季节性.



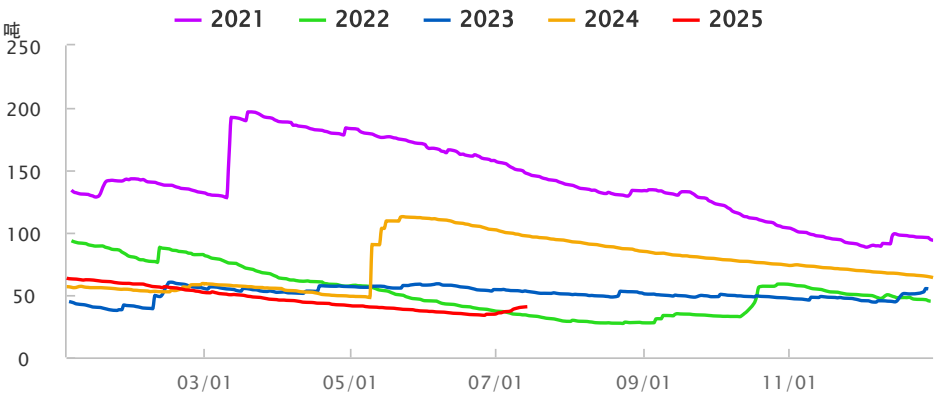
source: Wind

SHFE铝仓单数量季节性.



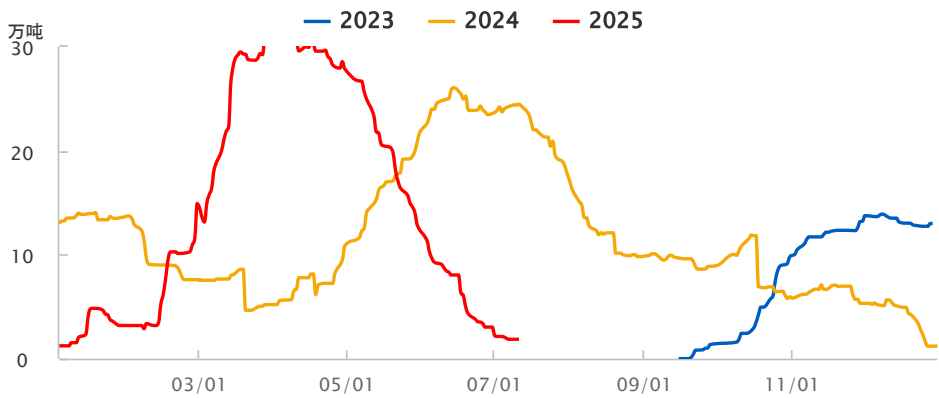
source: Wind

LME铝库存季节性.



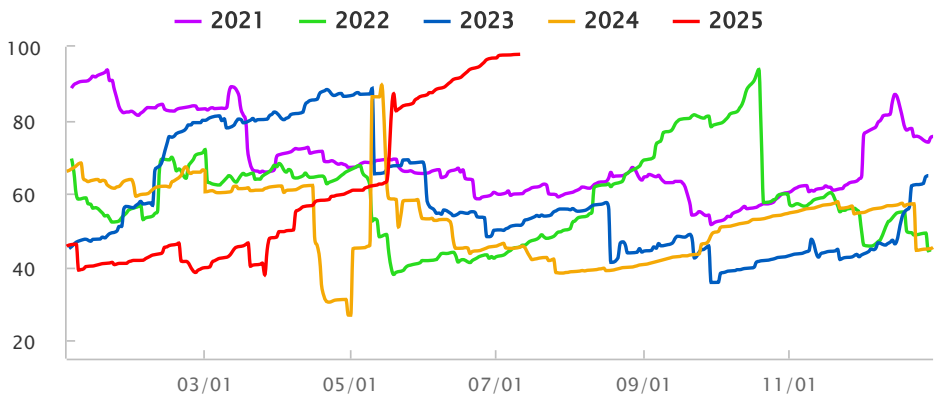
source: Wind

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

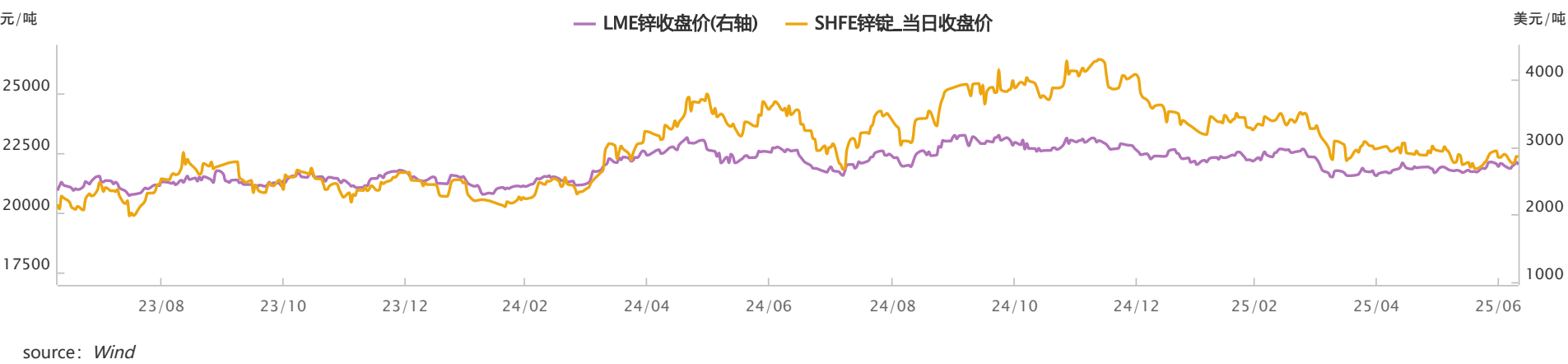
从基本面看，近期基本面逻辑不变。供给端，从TC的上涨和锌锭产量的环比上升可以看出，冶炼端利润修复较好，供给端保持从偏紧过渡至过剩的状态。不过由于产业链结构性上的调整，如锌合金与冶炼厂一体化，导致累库缓慢，其库存依旧处于历年低位。进口方面，受国外冶炼厂产能偏弱影响，海外精炼锌增量较少，同时锌矿进口处于历年高点。在海外冶炼端方面，还需要观察其供给端扰动。需求端方面，传统消费淡季表现较为疲软，受近期高锌价影响，整体水平保持偏弱运行，市场交投冷淡。短期内，以宏观数据和市场情绪为主要关注点，同时关注供给端扰动。

锌盘面价格.

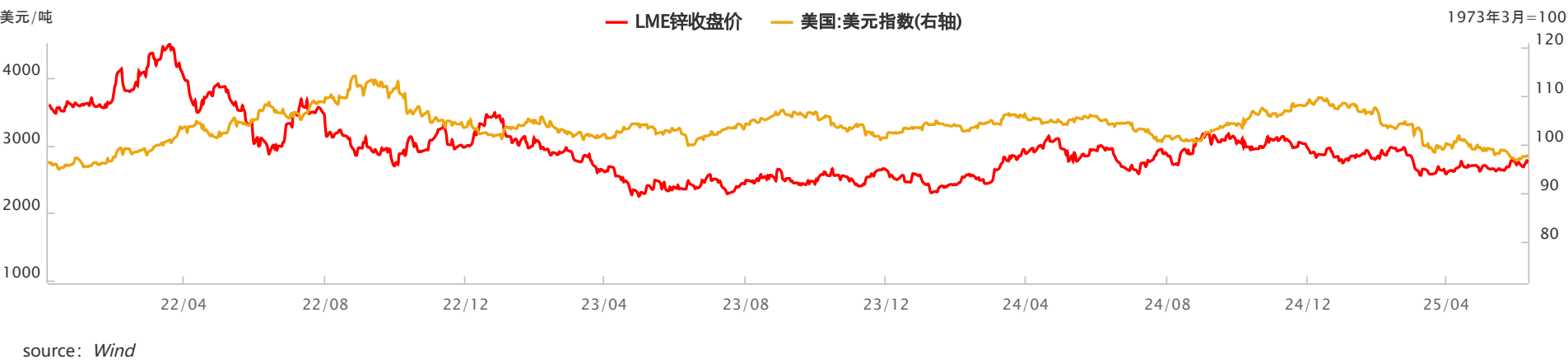
	单位	最新价	日涨跌	日涨跌幅
沪锌主力	元/吨	22250	-13000%	-0.58%
沪锌连续	元/吨	22250	-130	-0.58%
沪锌连一	元/吨	22235	-120	-0.54%
沪锌连二	元/吨	22210	-120	-0.54%
LME 锌收盘价	美元/吨	2738.5	-38.5	-1.39%
锌沪伦比	/	8	0	0.13%
连续 - 连一	元/吨	-20	0	0%
连一 - 连二	元/吨	25	0	0%
连二 - 连三	元/吨	25	-25	-50%

source: Wind

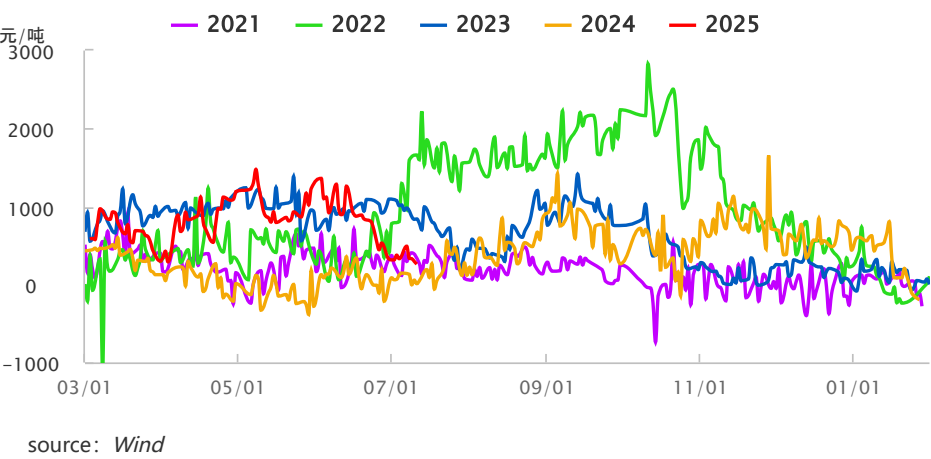
内外盘锌价走势.



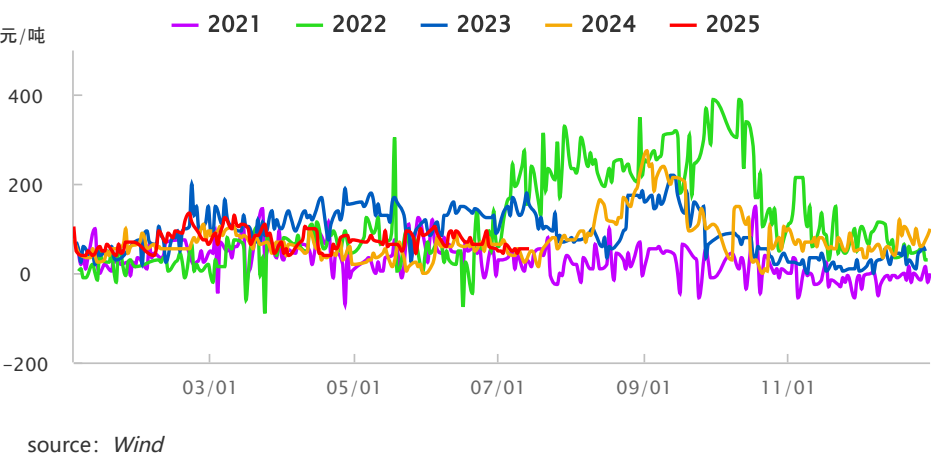
LME锌收盘价VS美元指数.



沪锌02合约基差季节性.



沪锌连三-连四季节性.



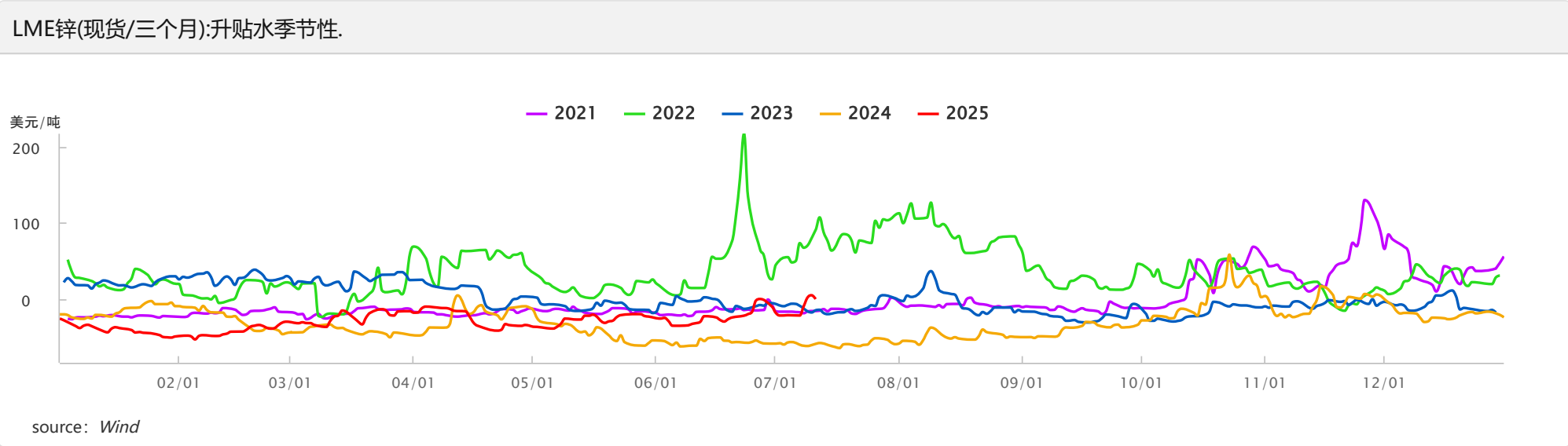
锌现货数据.

	单位	最新价	日涨跌	日涨跌幅
SMM 0#锌均价	元/吨	22180	-250	-1.11%
SMM 1#锌均价	元/吨	22110	-250	-1.12%
上海升贴水	元/吨	30	-10	-25%
广东升贴水	元/吨	-40	-10	33.33%
天津升贴水	元/吨	-10	0	0%
LME 0-3m	美元/吨	-0.36	-5.04	-107.69%
LME 3-15m	美元/吨	-32.33	-5.4	-154.55%

source: Wind

锌锭三地基差走势.

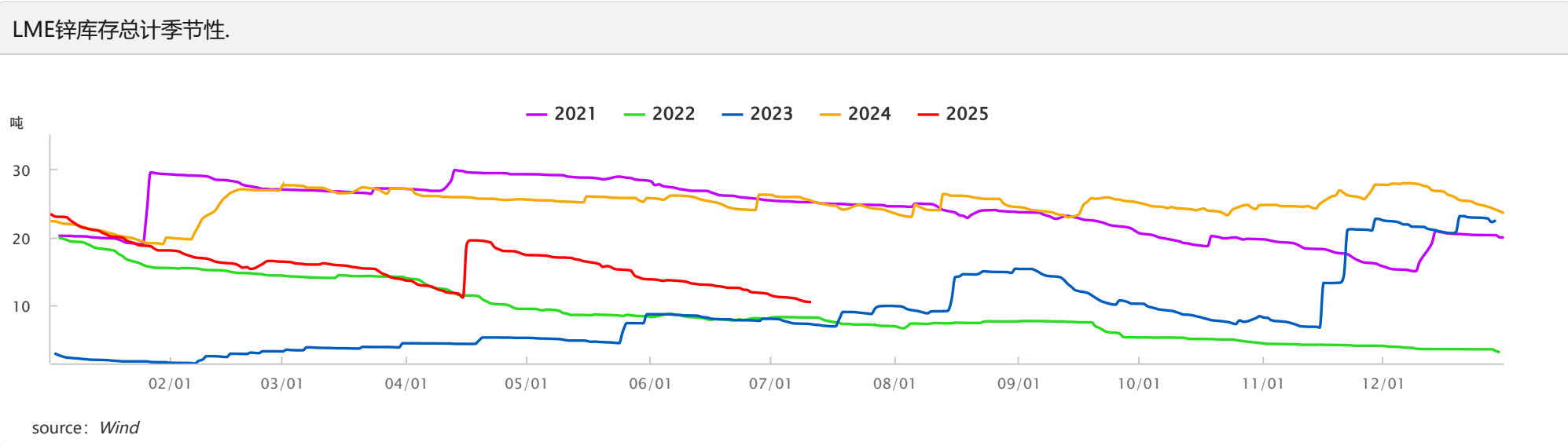
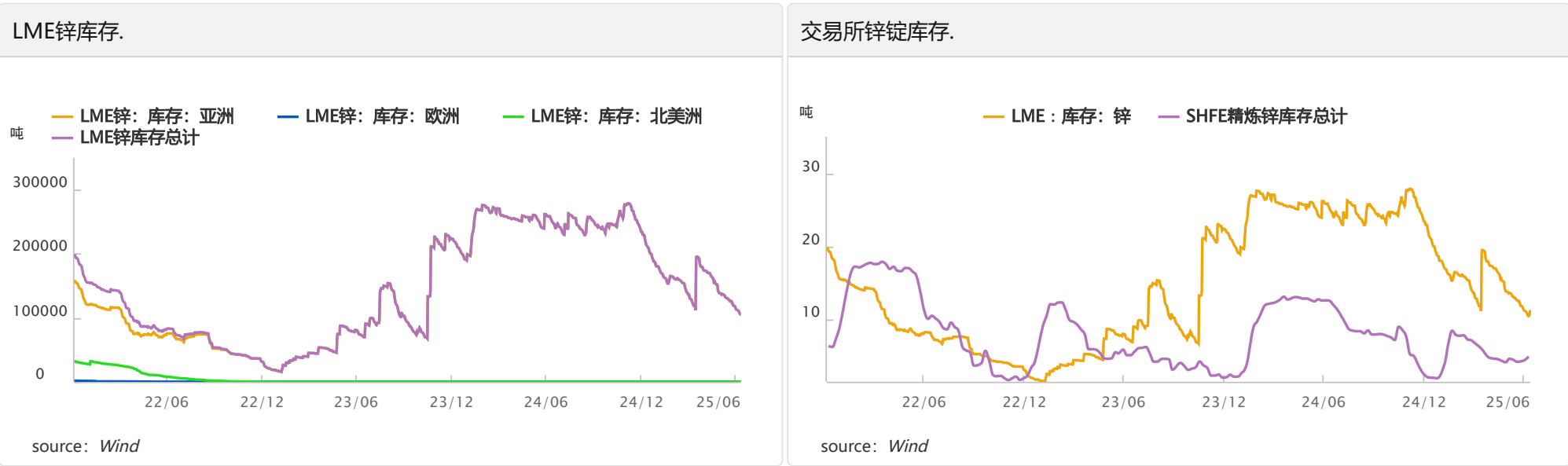




锌期货库存.

	单位	最新数量	日增减	日增减幅
沪锌仓单: 总计	吨	9171	298	3.36%
沪锌仓单: 上海	吨	25	0	0.0%
沪锌仓单: 广东	吨	3086	298	10.69%
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	6060	0	0.0%
伦锌库存: 总计	吨	105250	-350	-0.33%
伦锌库存: 亚洲	吨	105250	-350	-0.33%
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	71925	175	0.24%

source: Wind



.....

镍产业链日度观点

沪镍消息面上主要受反内卷情绪以及宏观层面扰动为主，但是目前需求淡季且基本面无明显改善，后续持续上行动力不足。近期菲律宾主要矿区降雨量有所好转，国内镍矿到港量呈现季节性增加，菲律宾矿价有所松动，但是印尼镍矿配额扰动前提下下行空间有限。硫酸镍方面周内价格企稳运行，现阶段新能源镍盐整体仍然维持以销定产走势，下游需求端整体无明显起色。镍铁价格周内受到成本松动和下游需求疲软等影响再度下跌，目前库存去库缓慢，后续可关注转产高冰镍价值空间。

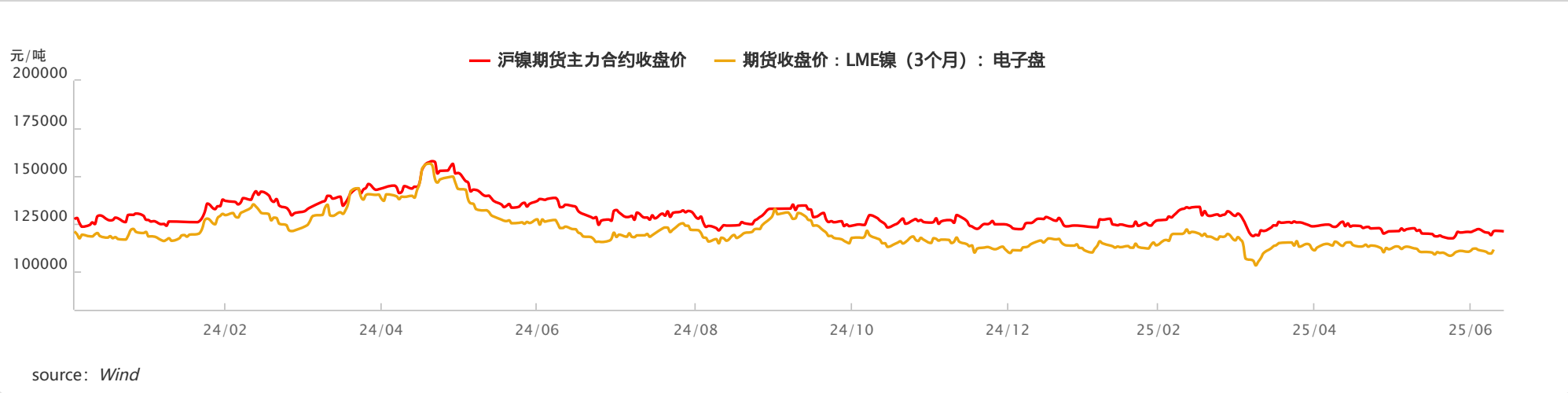
不锈钢方面周内基本面改善有限，成本支撑有一定松动，多国反倾销税政反复扰动局面。现货方面基本跟随盘面走势，但是周中上行期间现货跟涨有限，成交略有好转，后续动能不足再度回落。目前月间基本回归常态C结构。宏观层面周内反内卷条例引爆新能源领域，整体大盘情绪较强；周中美国宣布对铜加征50%关税对有色整体动向也起到一定修正；印尼与美国之间关税谈判加深市场美国影响镍矿产业链担忧；韩国与美国关税谈判涉及美方要求共同限制中方等方向。

	最新值	环比差值	环比	单位
沪镍主连	121100	-290	0%	元/吨
沪镍连一	121390	250	0.21%	元/吨
沪镍连二	121500	230	0.19%	元/吨
沪镍连三	121680	300	0.19%	元/吨
LME镍3M	15285	285	0.25%	美元/吨

成交量	80732	-21189	-20.79%	手
持仓量	59940	-1587	-2.58%	手
仓单数	21296	854	4.18%	吨
主力合约基差	-1090	1430	-56.8%	元/吨

	最新值	环比差值	环比	单位
不锈钢主连	12715	5	0%	元/吨
不锈钢连一	12710	-155	-1.20%	元/吨
不锈钢连二	12715	-70	-0.55%	元/吨
不锈钢连三	12745	-45	-0.35%	元/吨
成交量	92687	-63358	-40.60%	手
持仓量	66494	-11562	-14.81%	手
仓单数	111051	0	0.00%	吨
主力合约基差	205	-95	-31.67%	元/吨

镍内外盘走势.

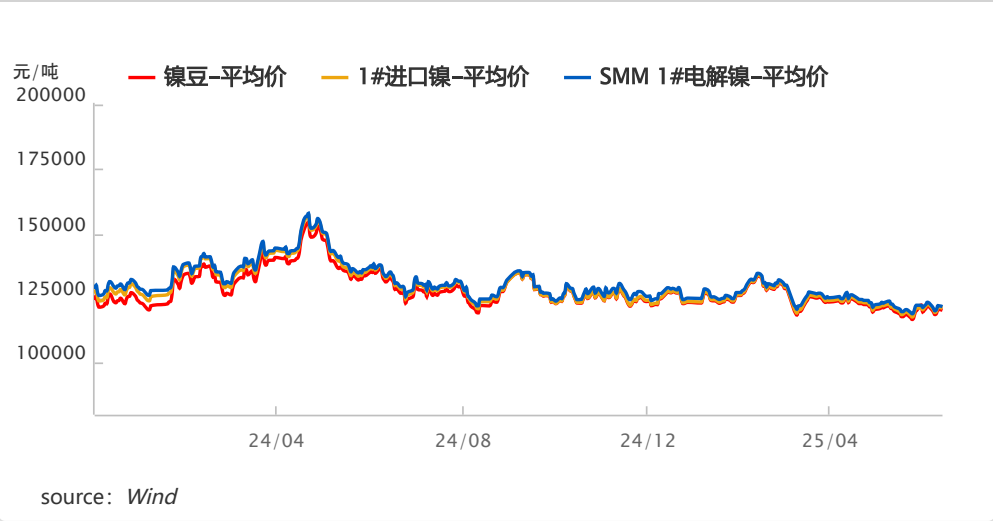


不锈钢主力合约.

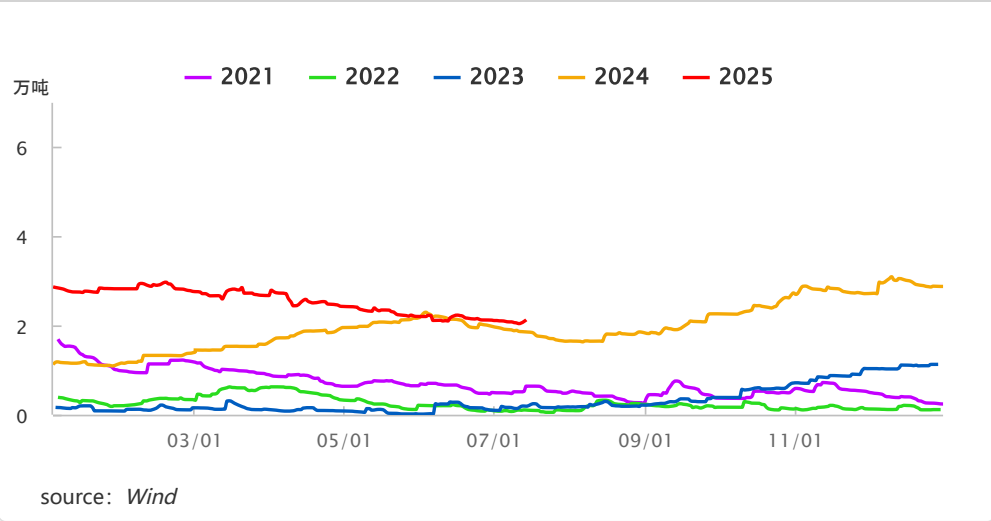


交割品价格及仓单

镍现货平均价.



上期所镍仓单库存季节性.

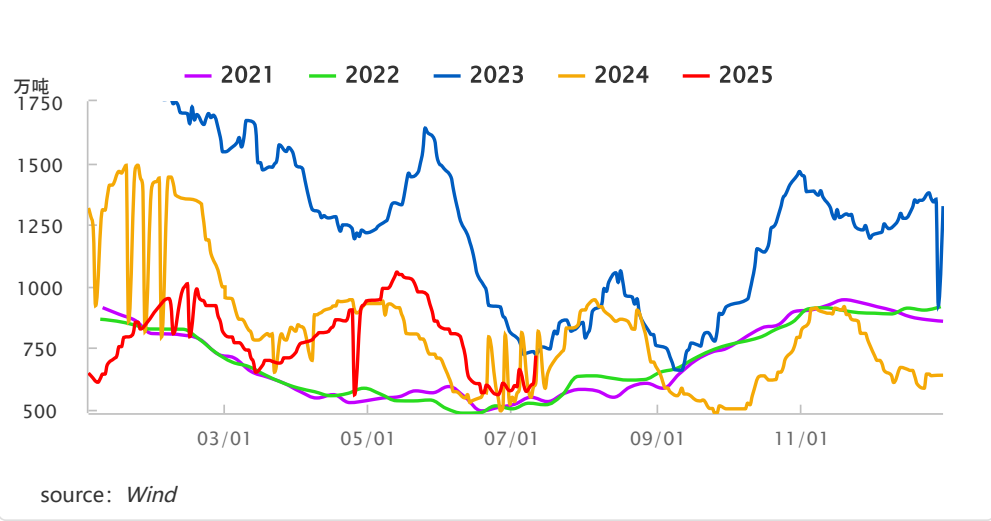


镍矿价格及库存

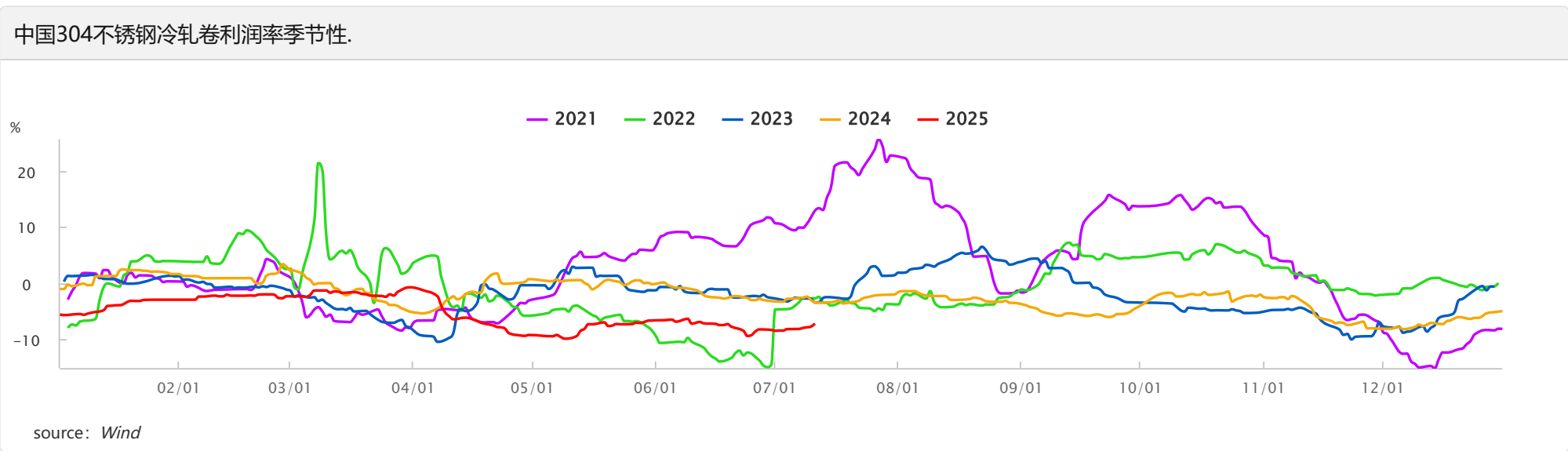
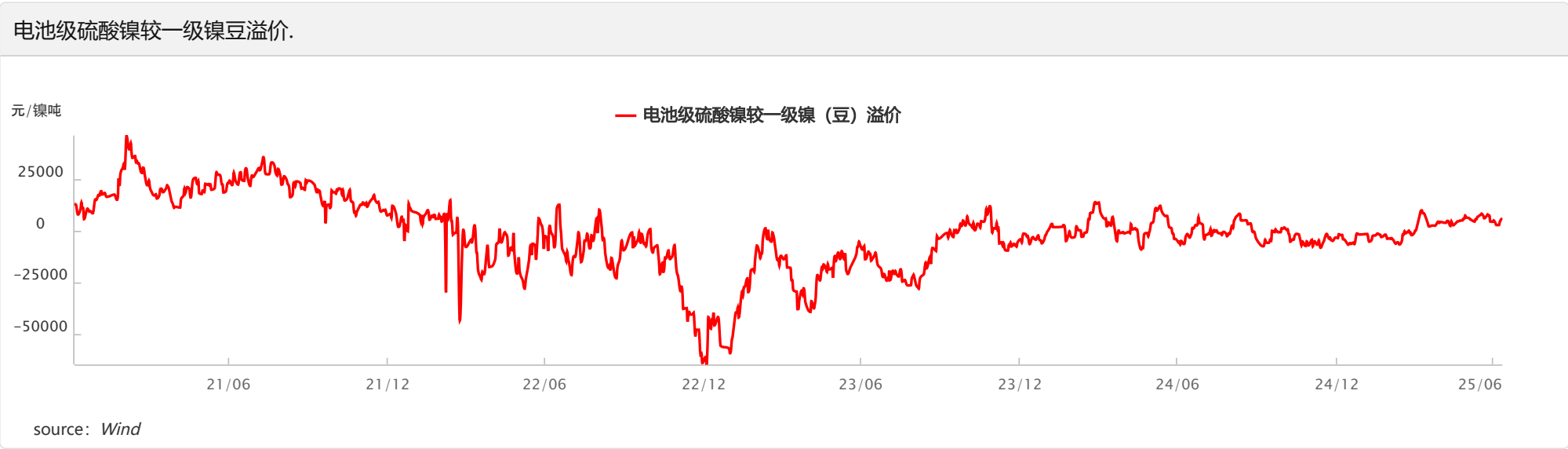
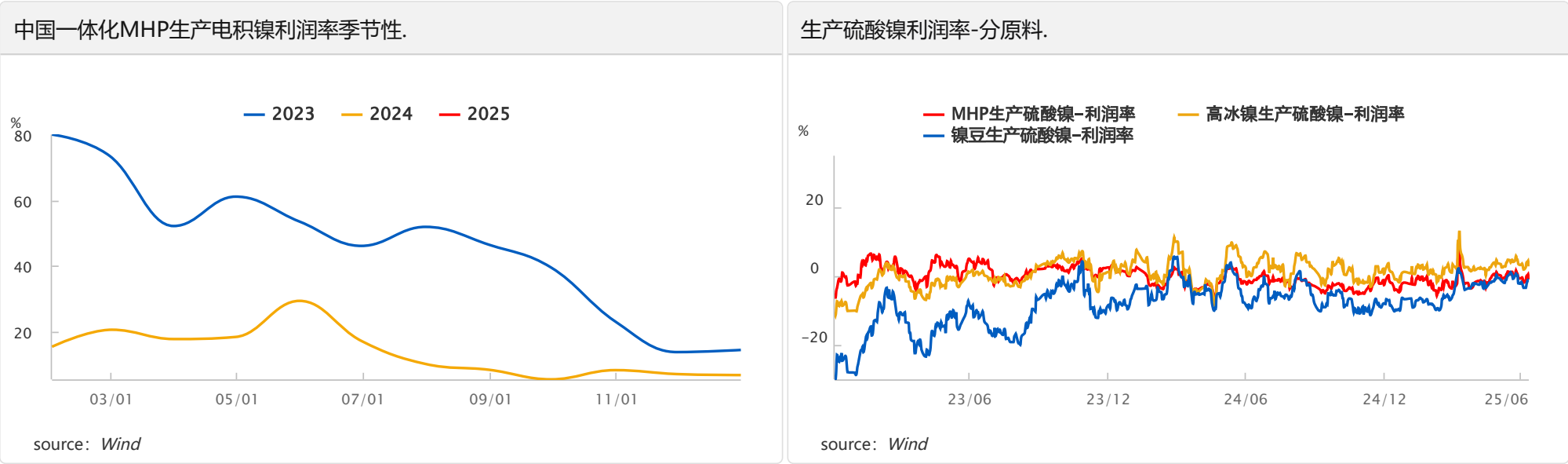
菲律宾红土镍矿1.5%(FOB).



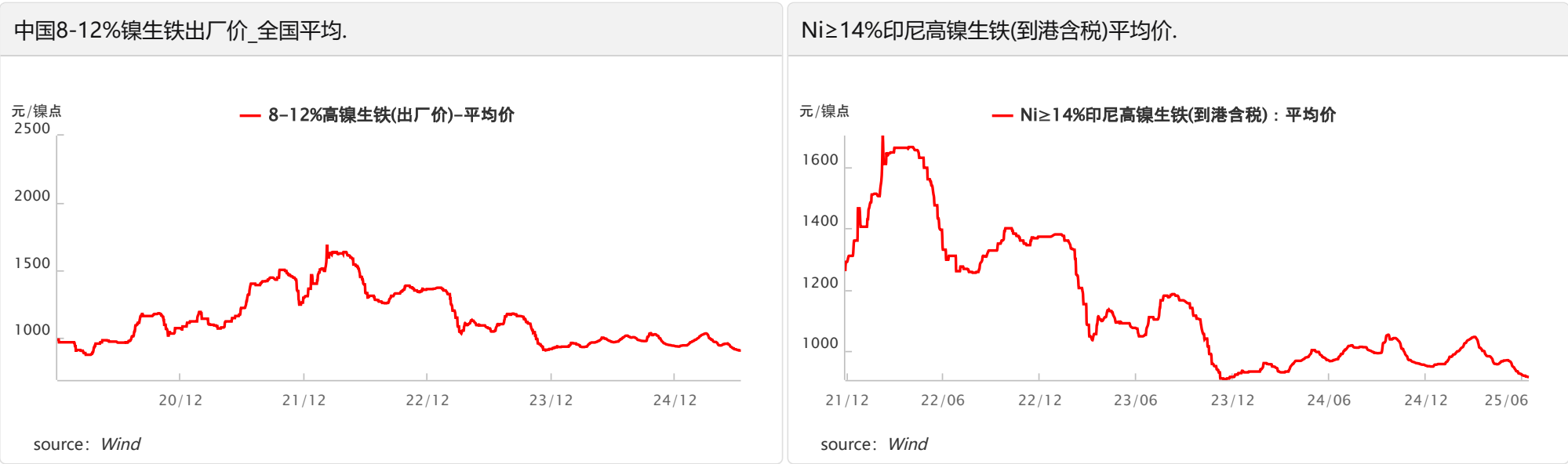
中国港口镍矿库存分港口季节性.



下游利润



镍生铁价格



.....

锡日度观点

锡价整体仍呈震荡趋势，其自身基本面并无太大变化，宏观特朗普对铜加征关税，对锡的影响有限。短期来看，考虑到缅甸矿流出在即，锡下游需求并无继续转好的迹象，锡价上方压力大于下方支撑这个观点仍然成立。

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	266720	2780	1.05%
沪锡连一	元/吨	266720	2780	1.05%
沪锡连三	元/吨	266510	2720	1.03%
伦锡3M	美元/吨	33565	115	0.34%
沪伦比	比值	7.92	-0.05	-0.63%

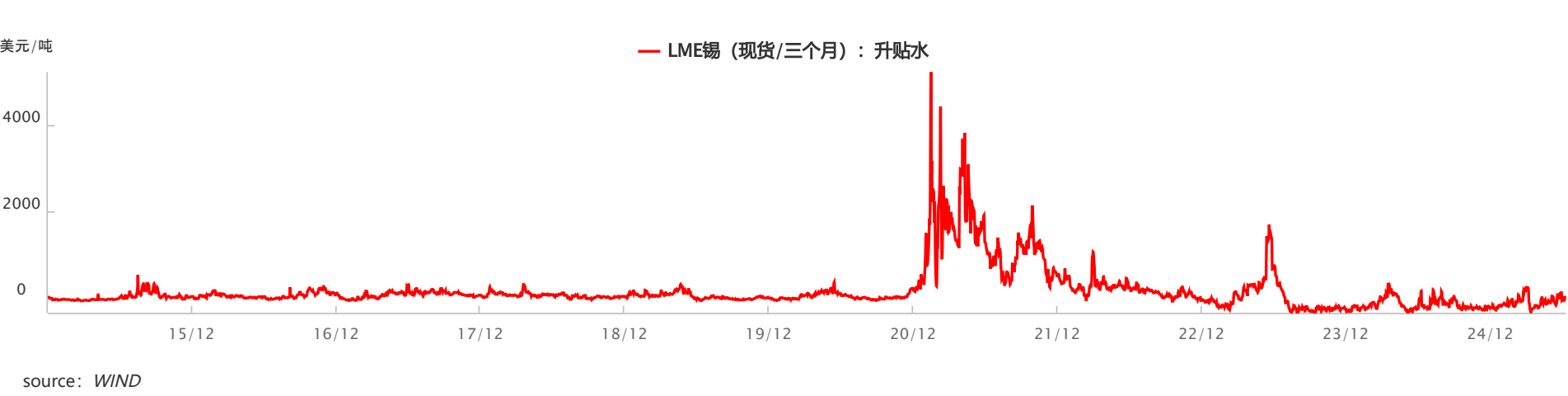
沪锡期货主力合约收盘价.



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	266500	-200	-0.07%
#1锡升贴水	元/吨	500	-100	-16.67%
40%锡精矿	元/吨	254500	-200	-0.08%
60%锡精矿	元/吨	258500	-200	-0.08%
焊锡条（60A）上海有色	元/吨	173250	0	0%
焊锡条（63A）上海有色	元/吨	180750	0	0%
无铅焊锡	元/吨	272750	0	0%

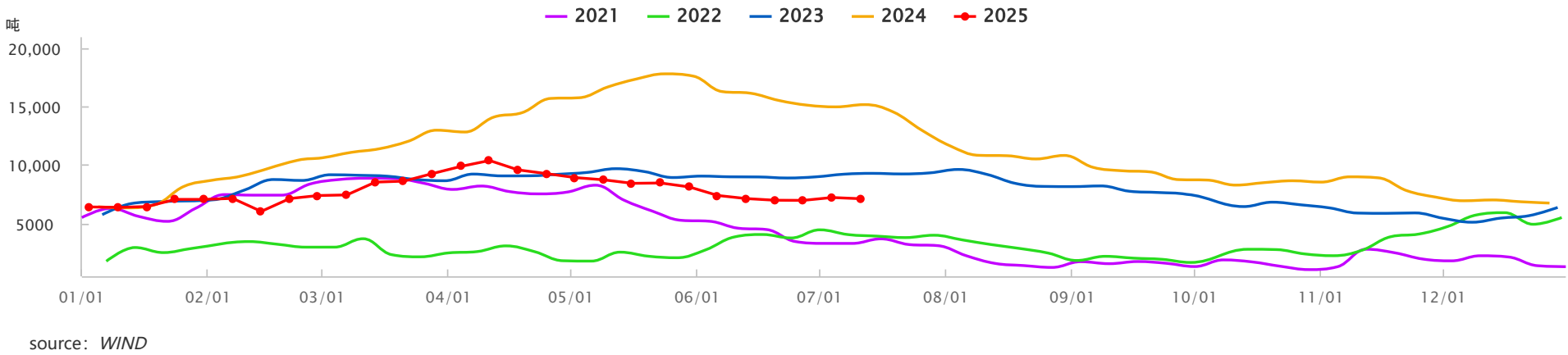
费城半导体指数(SOX).



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	6605	-26	-0.39%
仓单数量：锡：广东	吨	4300	10	0.23%
仓单数量：锡：上海	吨	1414	-36	-2.48%
LME锡库存：合计	吨	1970	-45	-2.23%

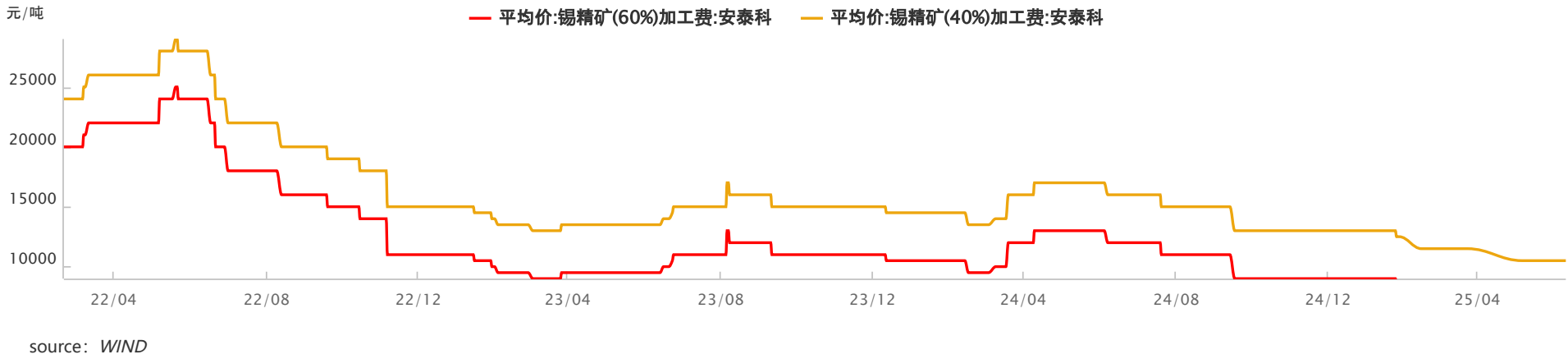
库存：锡：合计季节性.



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.



.....

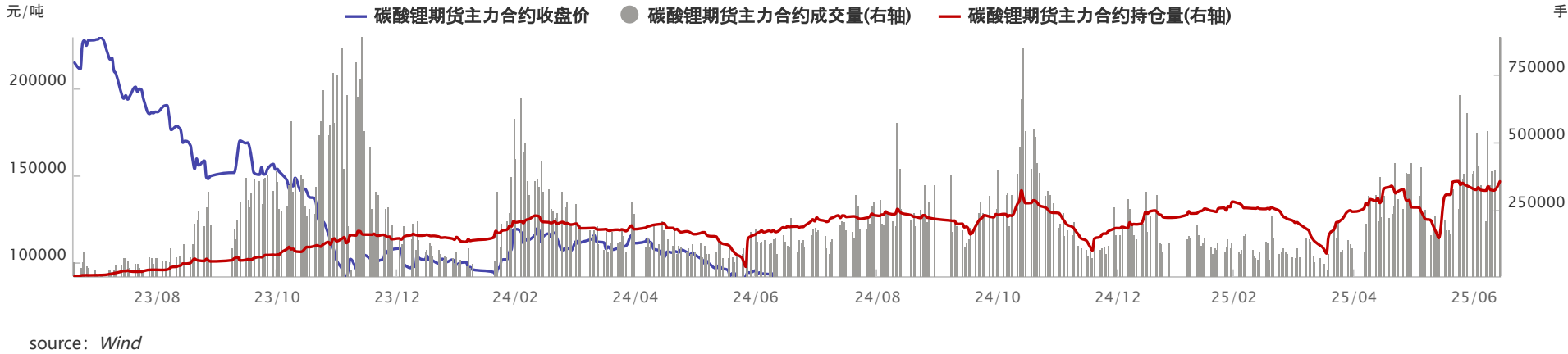
碳酸锂日度观点

综合来看，下半年期货市场预计将分为两段：三季度初的宏观情绪改善、供给扰动和淡季不淡的现象将使期货价格震荡上扬；四季度的技改结束、产量释放将使期货价格震荡下跌。

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	66480	64280	64080	2200	2400
碳酸锂期货连续	62920	64380	63980	-1460	-1060
碳酸锂期货连一	64520	64520	64060	0	460
碳酸锂期货连二	64280	64180	63960	100	320
碳酸锂期货连三	64060	64020	63700	40	360
碳酸锂期货连五	64160	64240	63840	-80	320
碳酸锂期货连一连二月差	240	340	100	-100	140
碳酸锂期货连一连三月差	460	500	360	-40	100
碳酸锂期货连二连五月差	120	-60	120	180	0

碳酸锂期货主力合约.

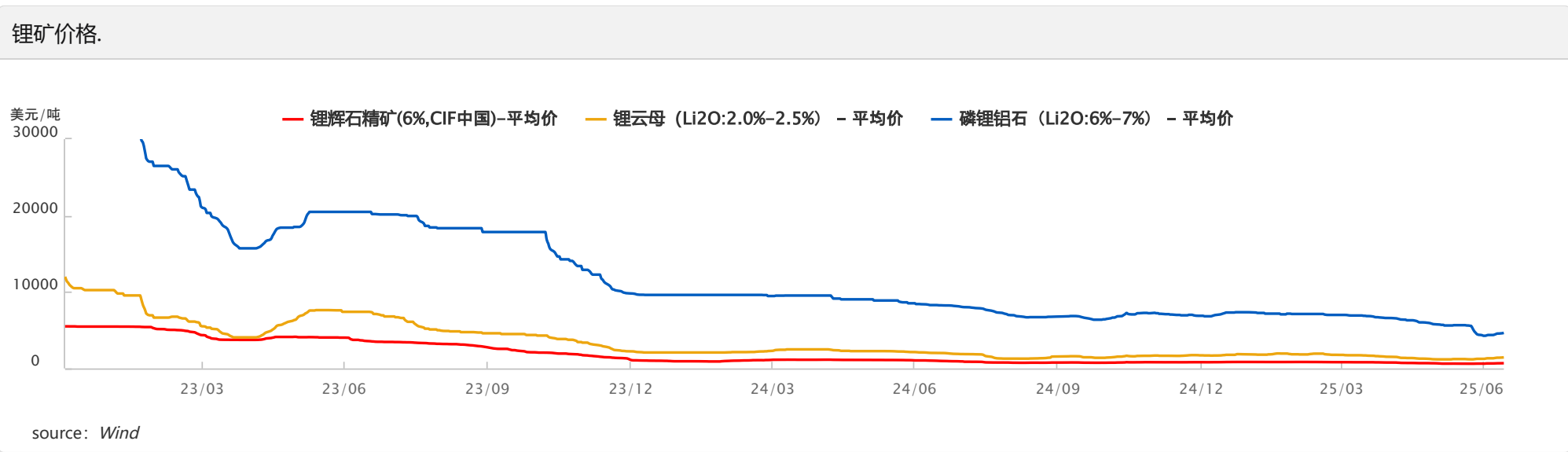
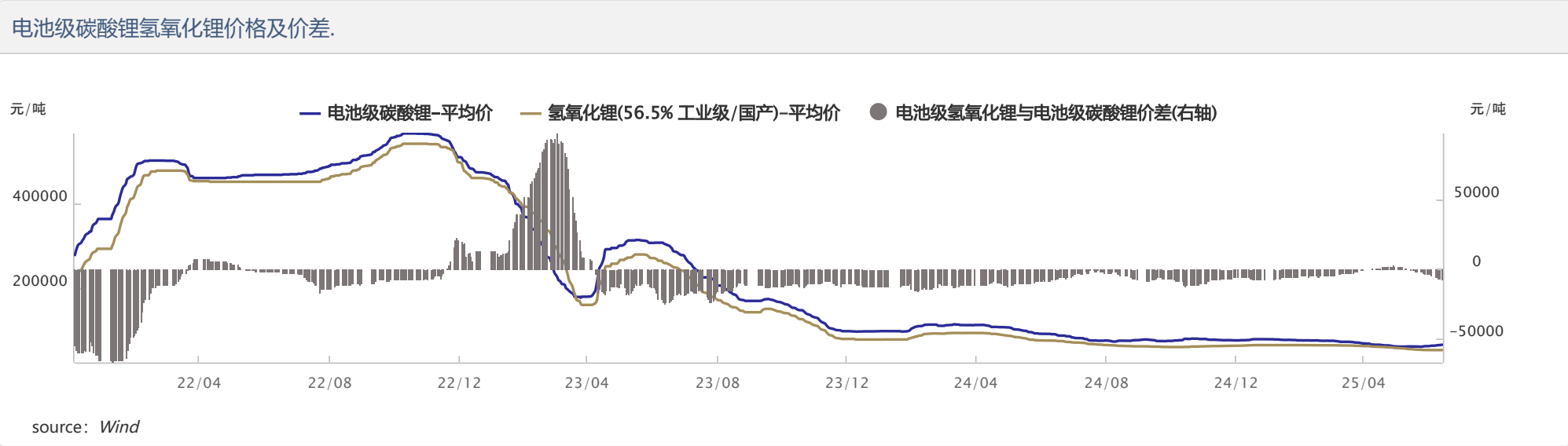


锂现货数据.

	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	1450	45	1.86%	122.5	9.23%
锂辉石精矿均价，6%，CIF中国	美元/吨	682	8	1.19%	28	4.28%
磷锂铝石，6%~7%	元/吨	4650	85	6.29%	275	6.29%
SMM电池级碳酸锂均价	元/吨	64650	900	1.41%	2100	3.36%
SMM工业级碳酸锂均价	元/吨	63050	900	1.45%	2100	3.45%
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	57420	0	0%	-100	-0.2%
SMM工业级氢氧化锂均价	元/吨	51970	0	0%	-50	-0.1%
电池级碳氢价差	元/吨	-7230	-900	14.22%	-2200	43.74%
电池级氢氧化锂，CIF中日韩	美元/公斤	8	0	0%	-0.0123	-1.23%
电池级氢氧化锂CIF中日韩和国内价差	元/吨	-227.2	12.8	-5.33%	-627.06	-156.82%

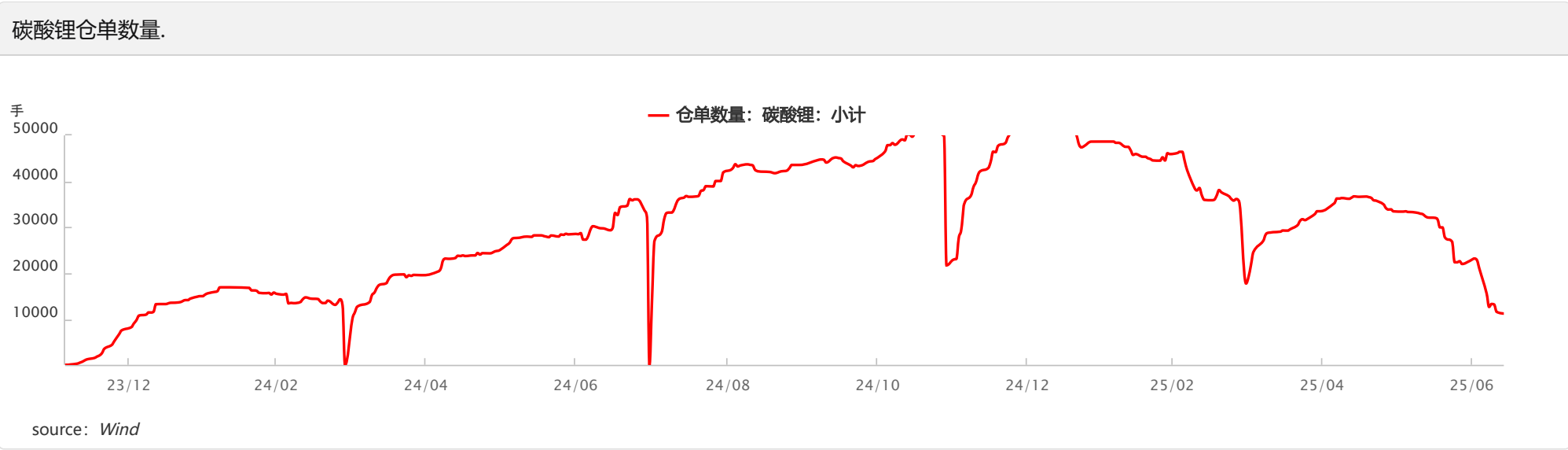
source: Wind



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	11204	-399	-3.44%	-4351	-27.97%
碳酸锂周度社会总库存	140793	2446	1.77%	8361	6.31%
碳酸锂周度冶炼厂库存	58598	-292	-0.5%	1482	2.59%
碳酸锂周度下游库存	40765	268	0.66%	-311	-0.76%
碳酸锂周度其他库存	41430	2470	6.34%	7190	21%

source: Wind



.....

硅产业链日度观点

工业硅：当前工业硅库存仍在高位，去库进程仍在持续，当前以震荡偏强思路看待。
多晶硅：政策预期引发市场炒作热情，在措施尚未落地之前，市场可反复炒作整改预期，期货价格的走高对未来可交割品牌的企业将有实质性的利好；但若措施落地之后，市场将会根据措施进行下一步反应，警惕“强预期，弱现实”的现状。

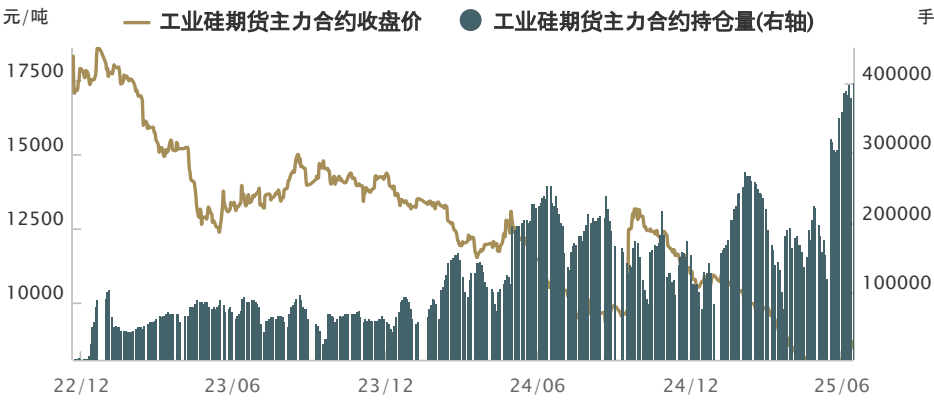
工业硅现货数据	单位	最新价	日涨跌	日涨跌幅
---------	----	-----	-----	------

华东553#	元/吨	8850	100	1.14%
黄埔港553#	元/吨	8850	150	1.71%
天津港553#	元/吨	8800	150	1.73%
昆明553#	元/吨	8850	150	1.72%
新疆553#	元/吨	8400	100	1.2%
新疆99#	元/吨	8300	100	1.22%
华东421#	元/吨	9200	100	1.1%
黄埔港421#	元/吨	9850	0	0%
天津港421#	元/吨	9100	150	1.68%
昆明421#	元/吨	9900	0	0%
四川421#	元/吨	9450	0	0%
华东553#基差	元/吨	435	155	55.36%
华东421#基差	元/吨	785	155	24.6%
华东421#-553#价差	元/吨	350	0	0%

工业硅盘面

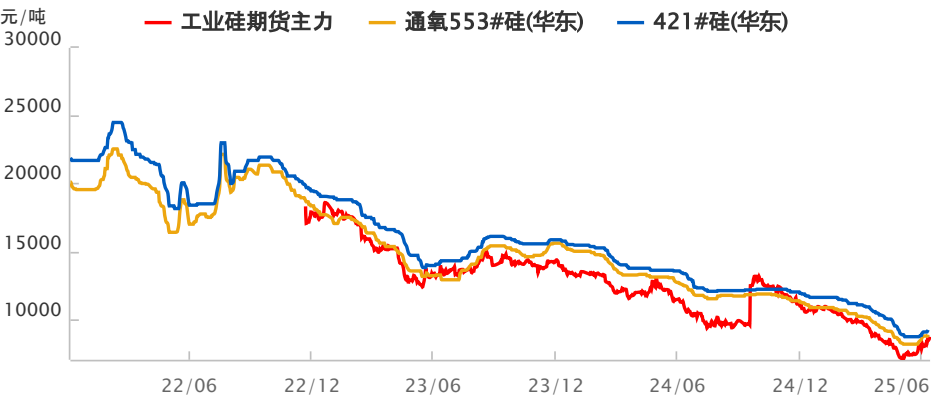
	单位	最新价	日涨跌	日涨跌幅
工业硅主力	元/吨	8695	280	3.33%
工业硅连续	元/吨	8550	95	1.12%
工业硅连三	元/吨	8650	270	3.22%
工业硅连续-连三	元/吨	75	-25	-25%

工业硅期货主力合约收盘价和持仓量.



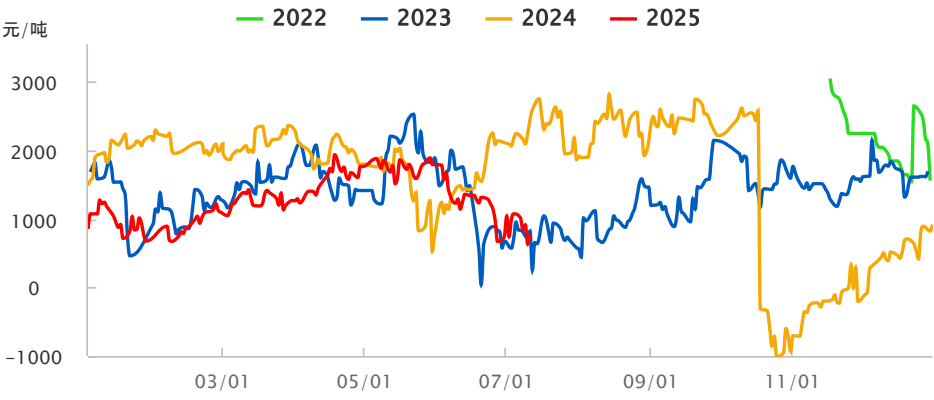
source: Wind

工业硅期现价格.



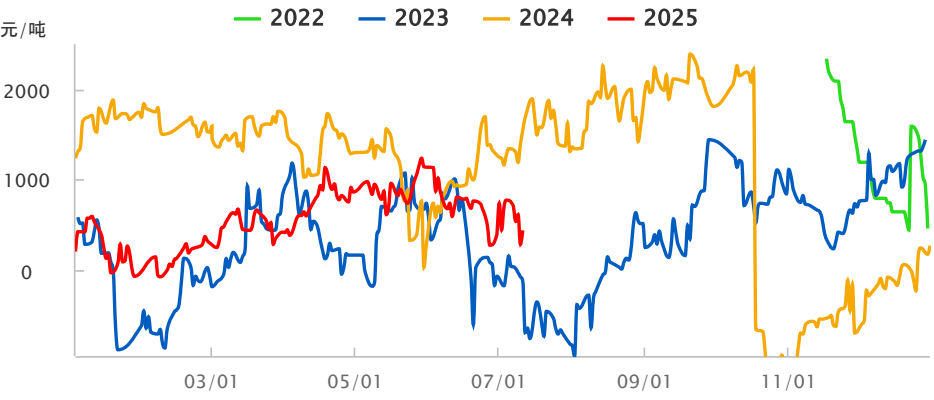
source: Wind

华东工业硅421#基差季节性.



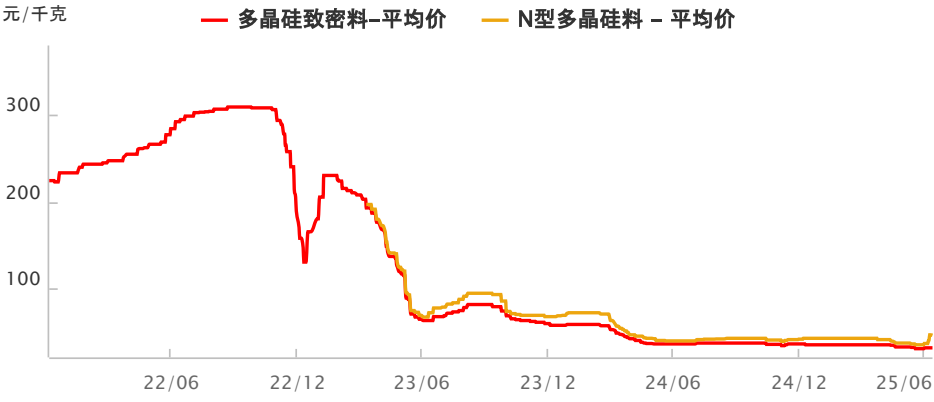
source: Wind

华东工业硅553#基差季节性.



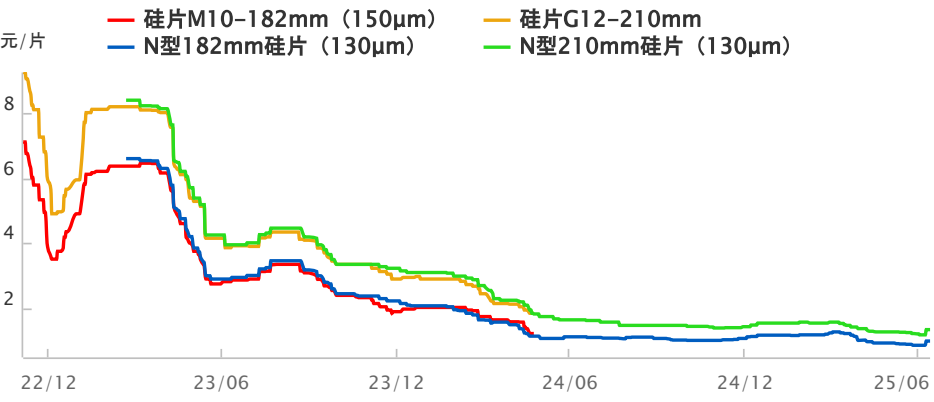
source: Wind

多晶硅价格.



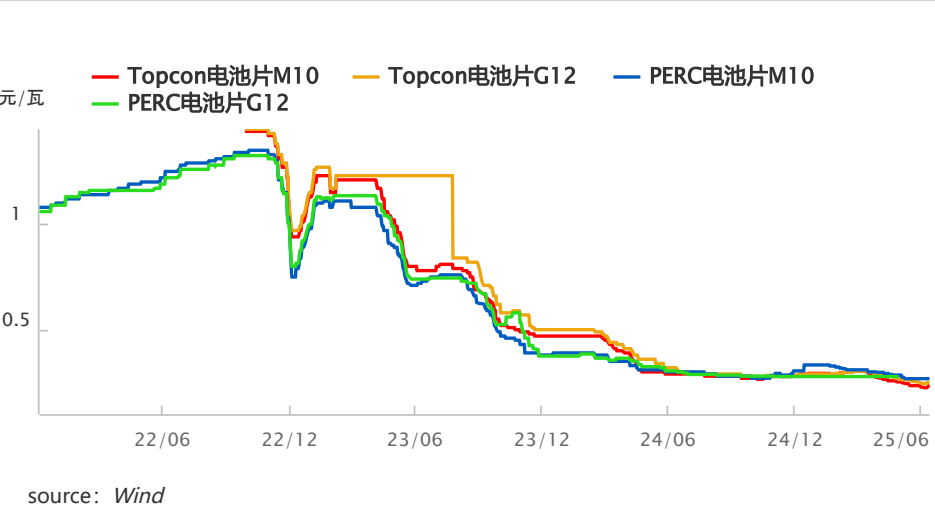
source: Wind

硅片价格.

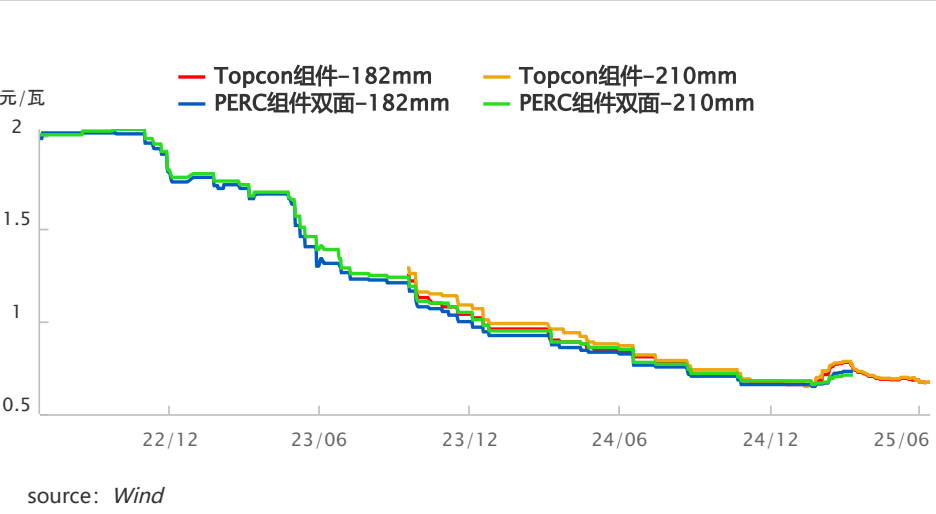


source: Wind

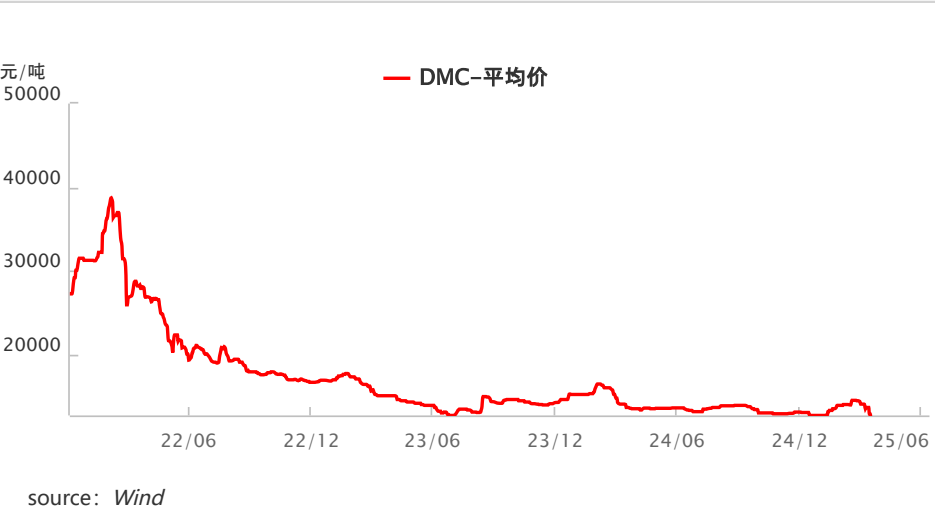
电池片价格.



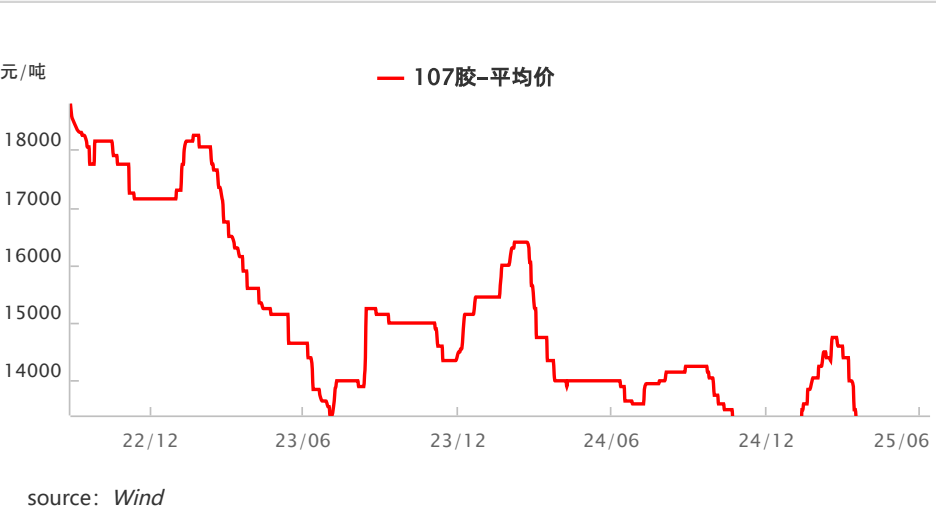
组件价格.



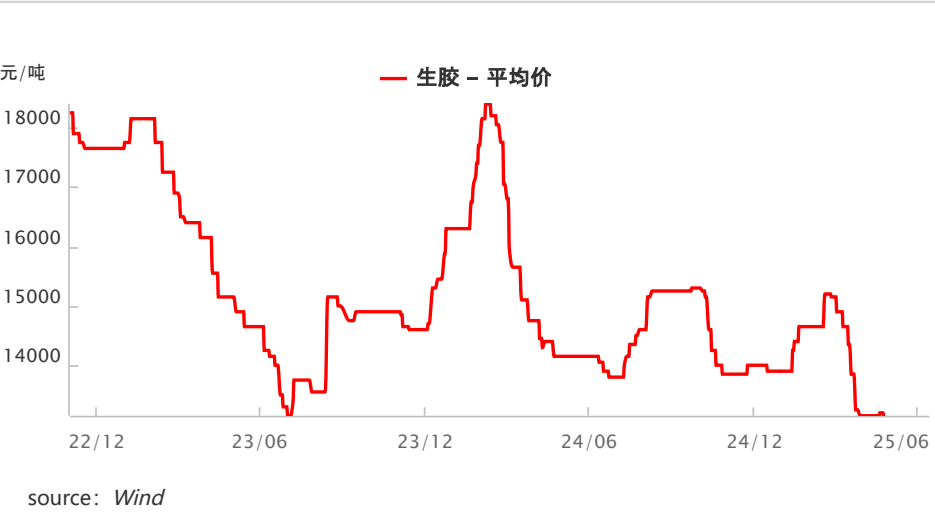
DMC价格.



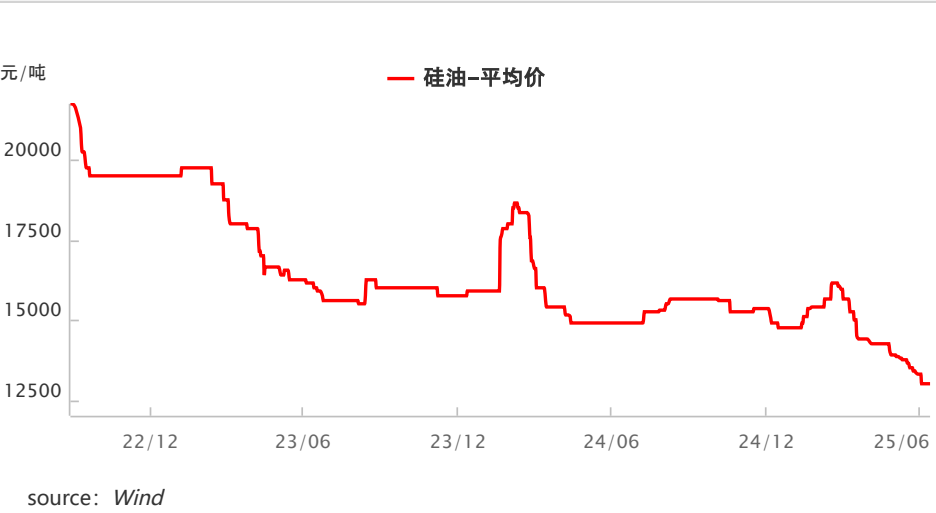
107胶价格.



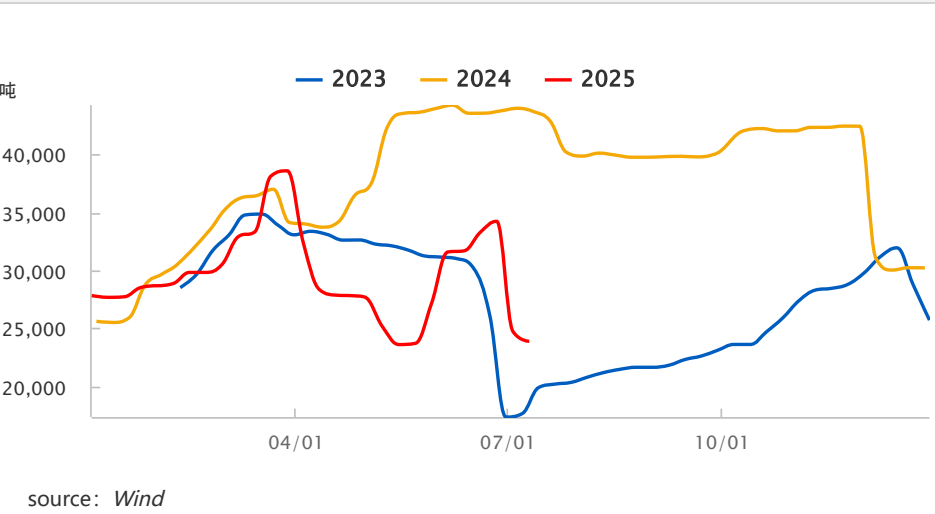
生胶价格.



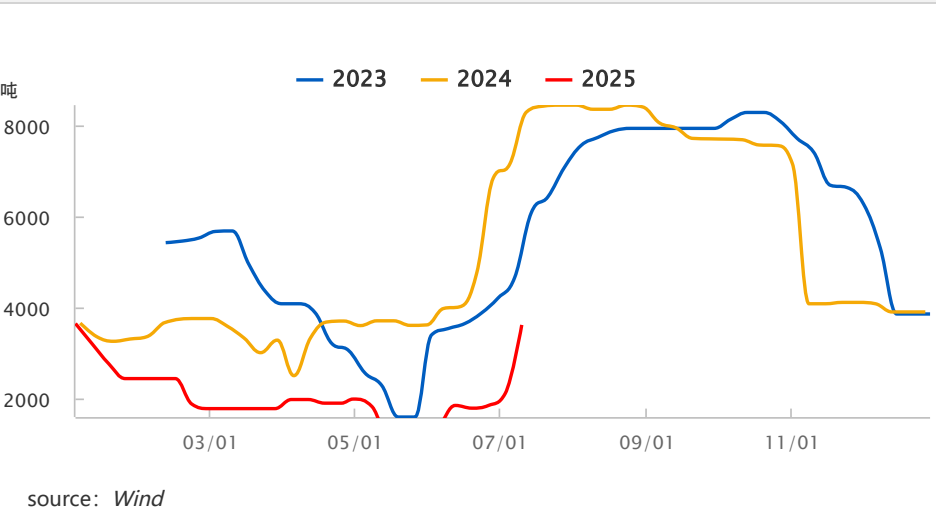
硅油价格.



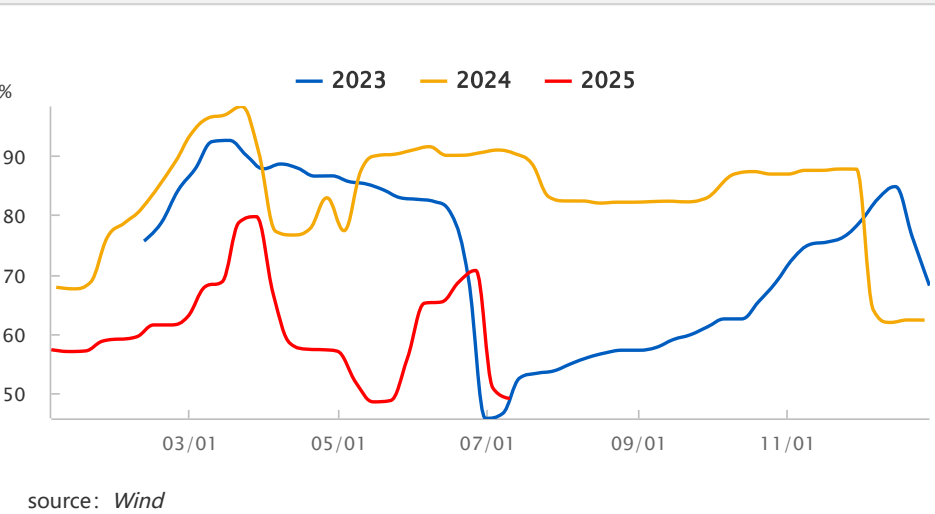
工业硅新疆周度产量.



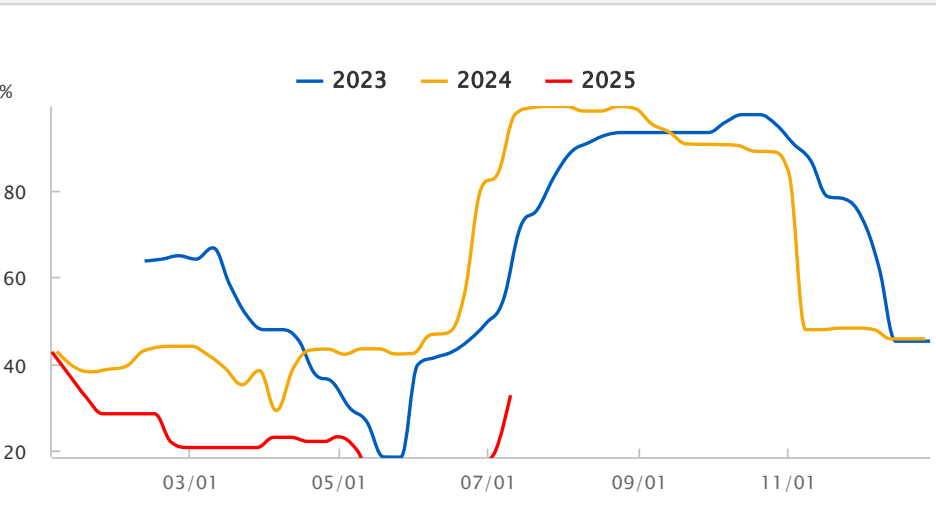
工业硅云南周度产量.



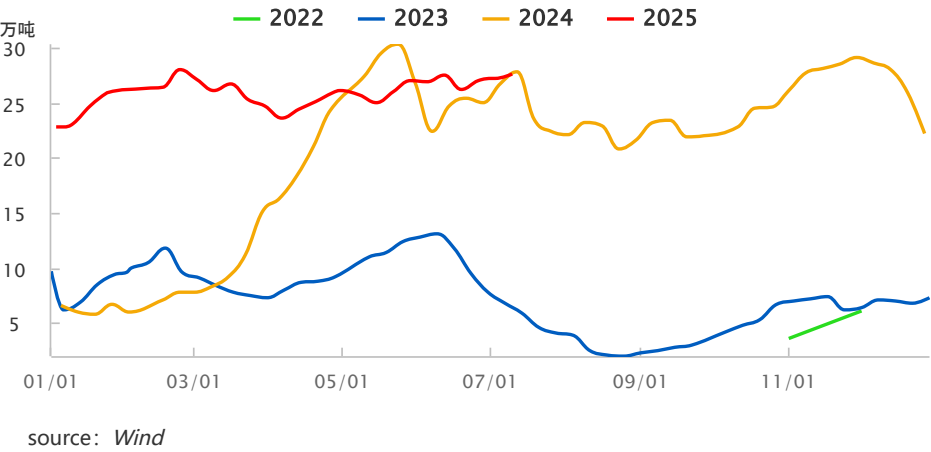
工业硅新疆样本周度开工率季节性.



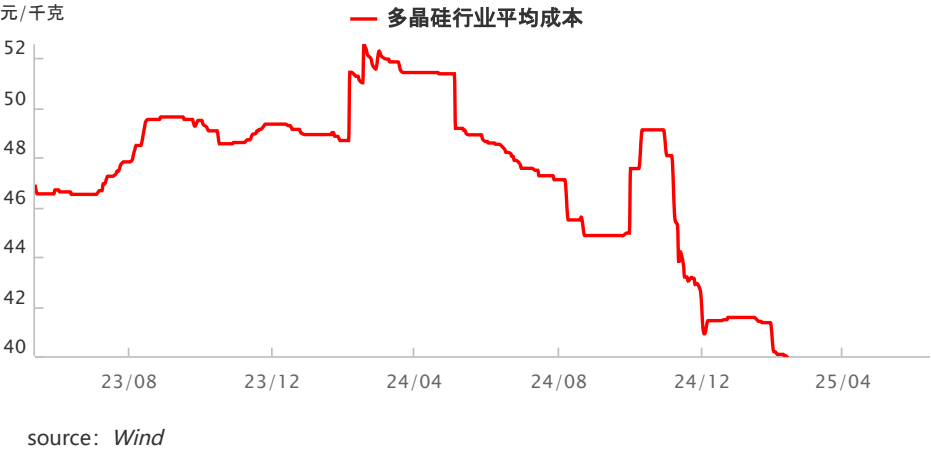
工业硅云南样本周度开工率季节性.



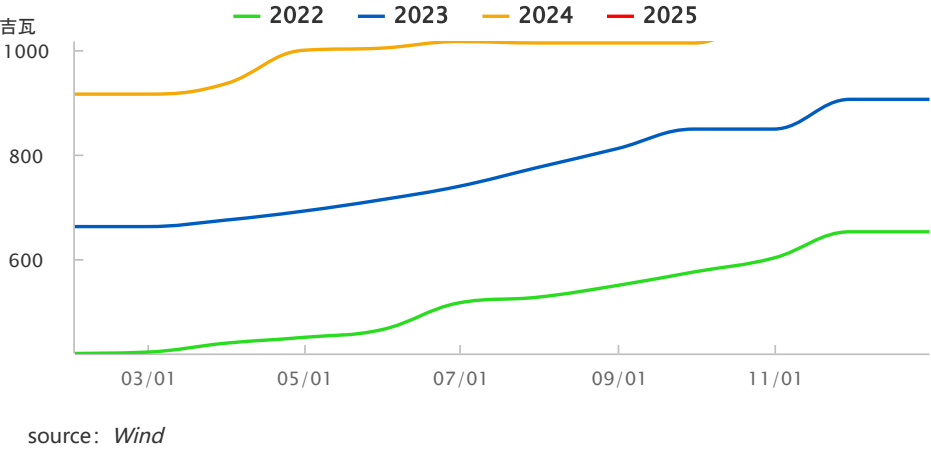
我国多晶硅总库存季节性.



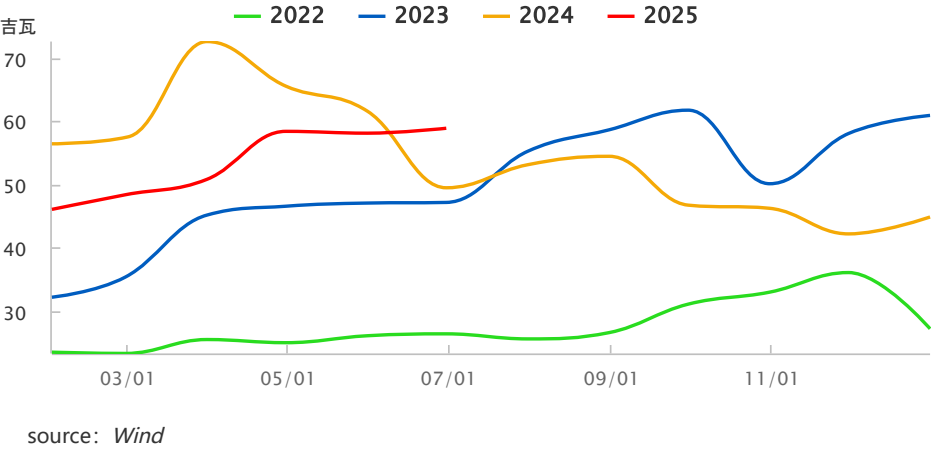
多晶硅行业平均成本.



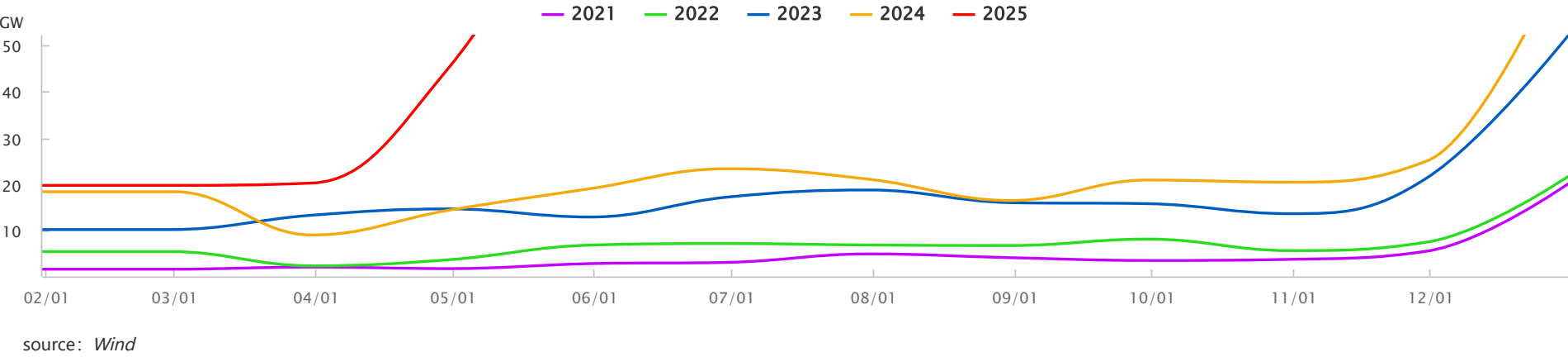
我国硅片当前产能季节性.



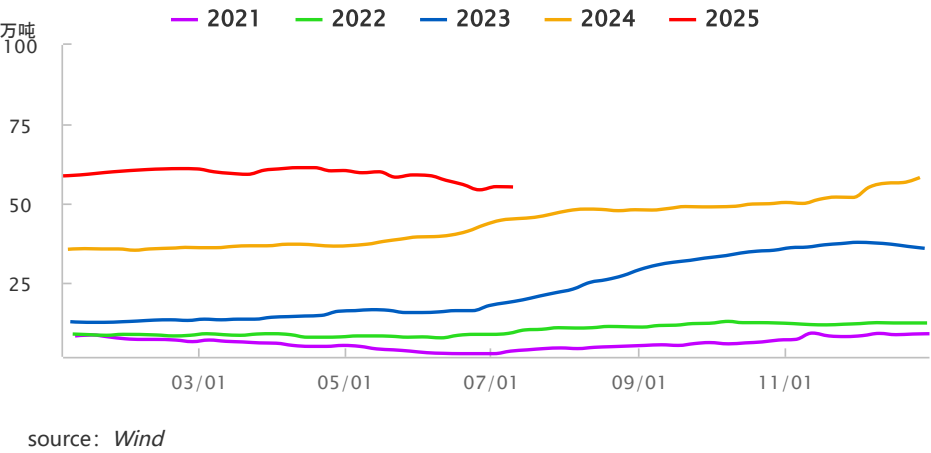
我国硅片月度产量季节性.



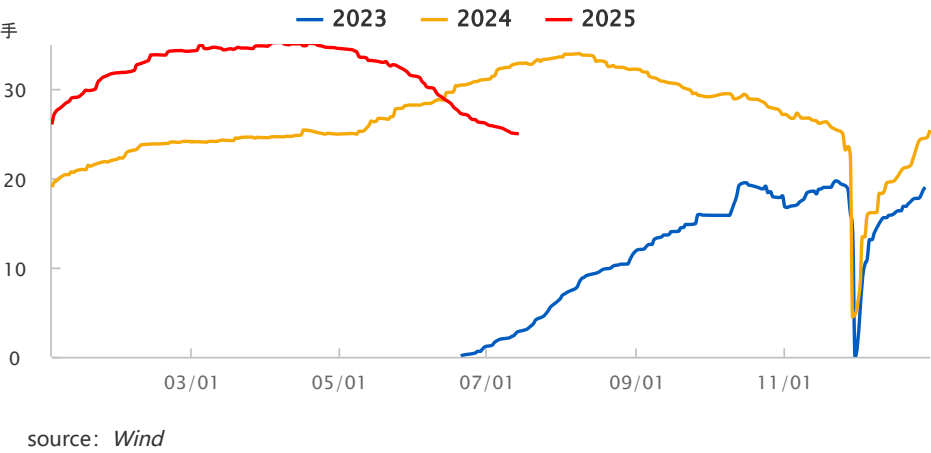
光伏新增装机量：当月值季节性.



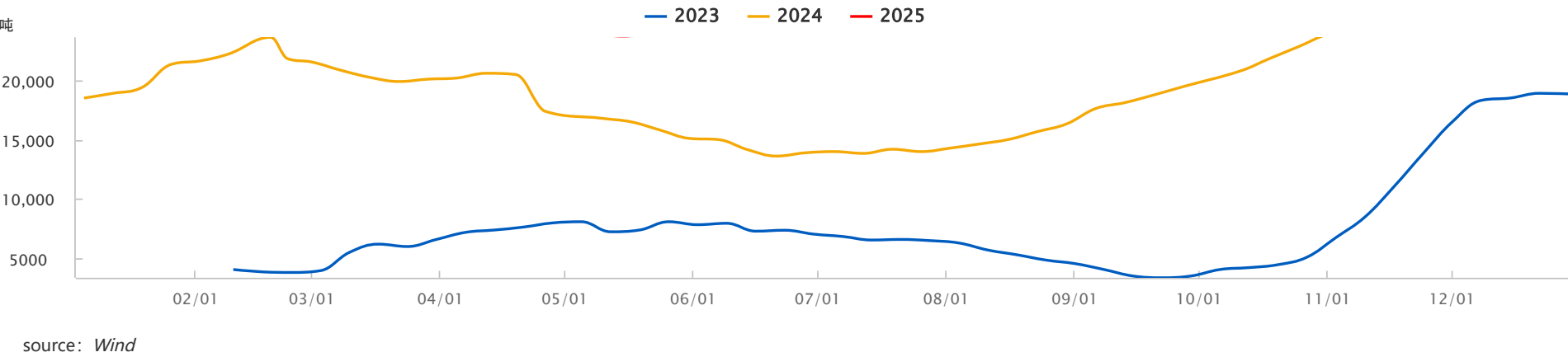
工业硅周度社会库存季节性.



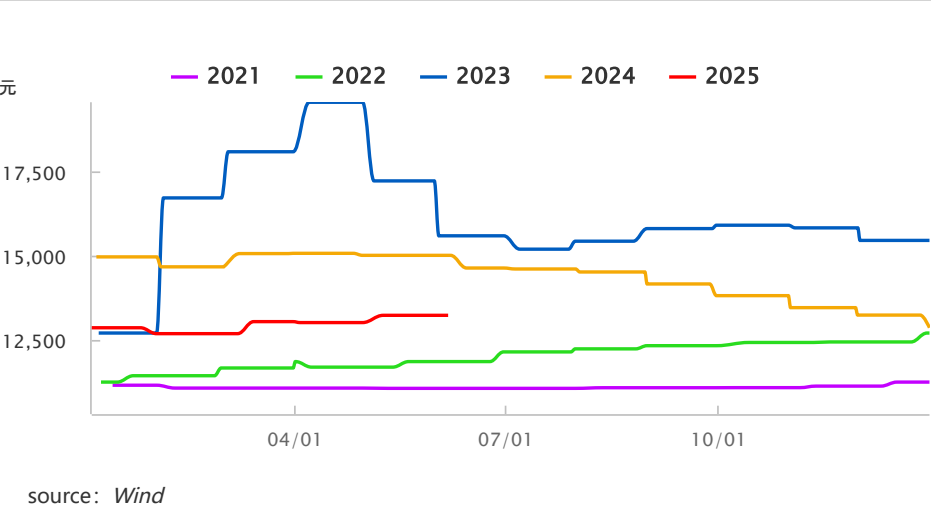
工业硅仓单数量季节性.



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.

