



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。

钢材日报

上周盘面延续对供给端“反内卷”及唐山、山西等地限产扰动的交易逻辑，需求端则因预期下周可能召开中央城市工作会议，市场开始炒作类似上一轮棚改的政策红利，叠加基本面端五大材库存尚未出现累积、投机锁库需求升温，整体情绪偏向乐观，推动市场呈现上涨态势。展望后市，尽管“反内卷”政策或更多指向汽车、光伏等钢铁下游行业，而非直接针对钢铁、煤炭行业，但当前市场预期暂难证伪，且七月政治局会议临近强化了宏观层面的乐观预期；同时，尽管新一轮棚改推出的可能性较低，但这一预期本身已反映出市场对利多消息的高度敏感。从近端基本面看，淡季刚需表现平淡，但当前市场整体库存处于低位，且盘面拉升后，期现市场陆续进场锁货进一步收紧了流动性，这种状态预计仍将持续。不过需要警惕的是，出口新接单需求已出现缩减，家电、汽车行业排产也确实有所下滑。综合来看，短期内宏观乐观情绪暂难证伪，叠加投机锁库持续进行，盘面仍有上涨动能。

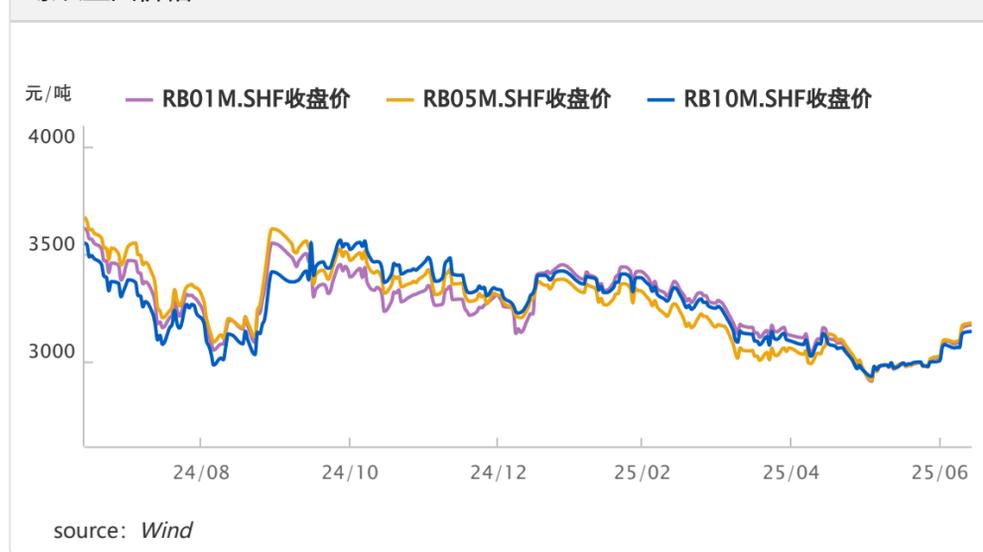
螺纹、热卷盘面价格.

	2025-07-14	2025-07-11
螺纹钢01合约收盘价	3170	3161
螺纹钢05合约收盘价	3176	3172
螺纹钢10合约收盘价	3138	3133
热卷01合约收盘价	3288	3280
热卷05合约收盘价	3287	3281
热卷10合约收盘价	3276	3273

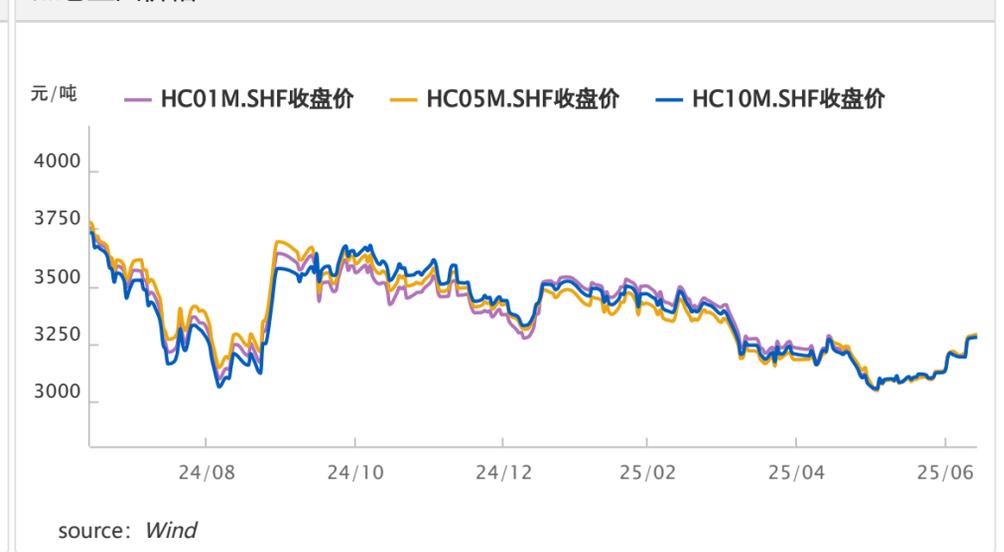
螺纹、热卷月差.

	2025-07-14	2025-07-11
螺纹01-05月差	-11	-11
螺纹05-10月差	39	39
螺纹10-01月差	-28	-28
热卷01-05月差	-1	-1
热卷05-10月差	8	8
热卷10-01月差	-7	-7

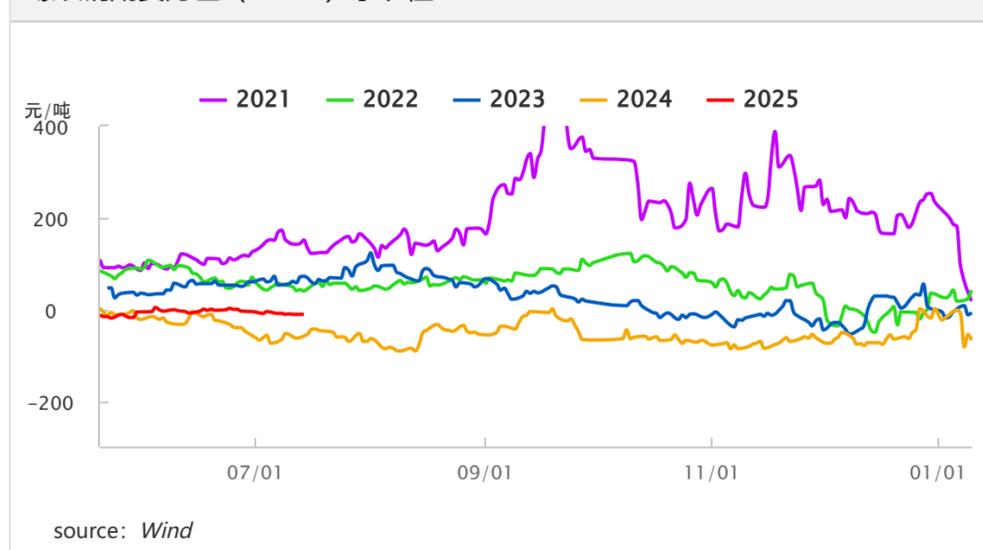
螺纹盘面价格.



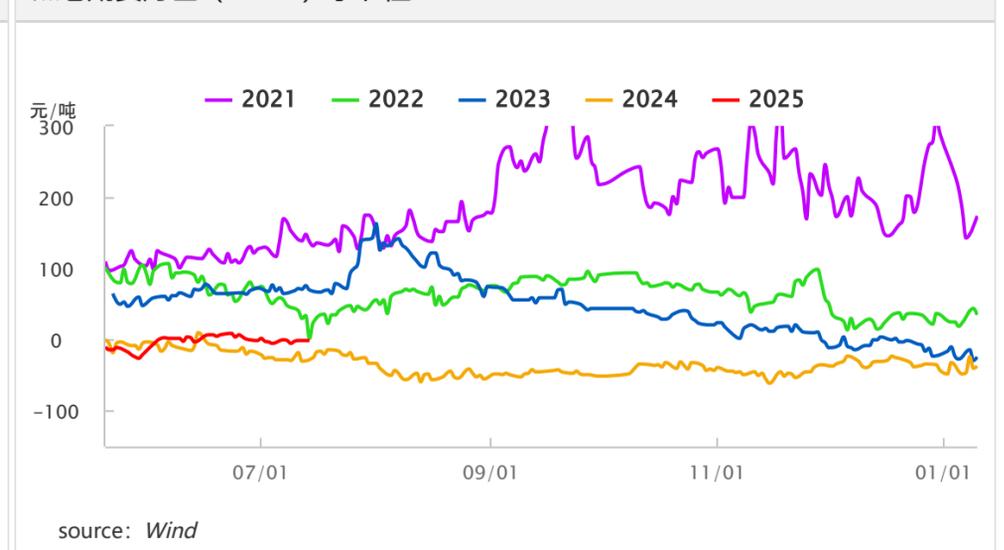
热卷盘面价格.



螺纹钢期货月差 (01-05) 季节性.



热卷期货月差 (01-05) 季节性.



螺纹、热卷现货价格..

单位 (元/吨)	2025-07-14	2025-07-11
螺纹钢汇总价格: 中国	3292	3295
螺纹钢汇总价格: 上海	3210	3220
螺纹钢汇总价格: 北京	3170	3170
螺纹钢汇总价格: 杭州	3270	3270
螺纹钢汇总价格: 天津	3190	3190
热卷汇总价格: 上海	3300	3300
热卷汇总价格: 乐从	3300	3290
热卷汇总价格: 沈阳	3160	3160

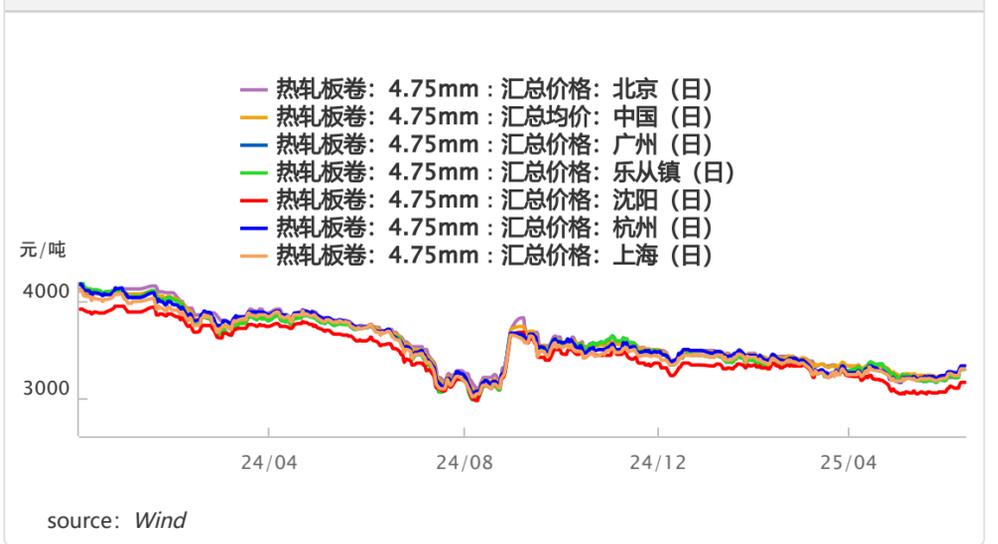
螺纹、热卷基差.

单位 (元/吨)	2025-07-14	2025-07-11
01螺纹基差 (上海)	40	59
05螺纹基差 (上海)	34	48
10螺纹基差 (上海)	72	87
螺纹主力基差 (北京)	32	37
01热卷基差 (上海)	12	20
05热卷基差 (上海)	13	19
10热卷基差 (上海)	24	27
主力热卷基差 (北京)	34	37

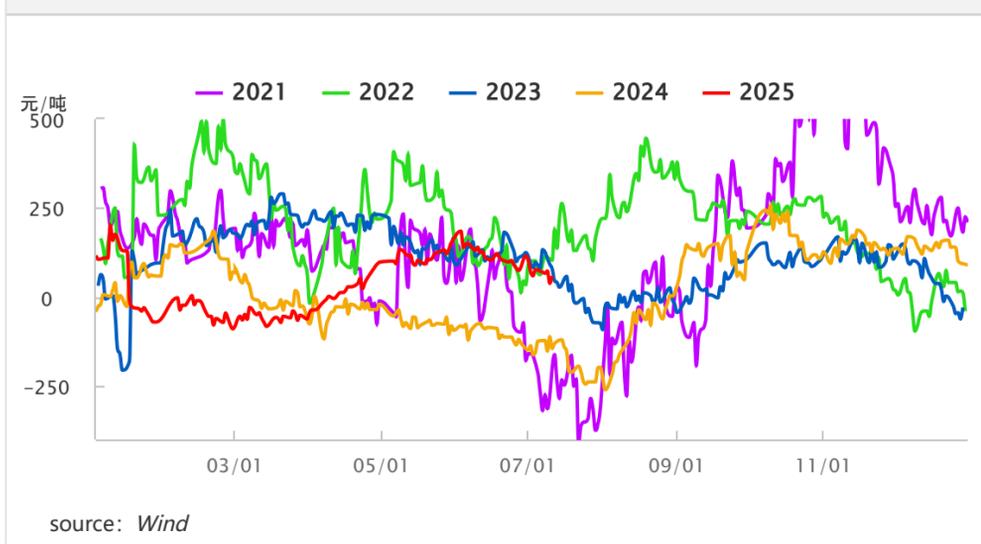
螺纹现货价格.



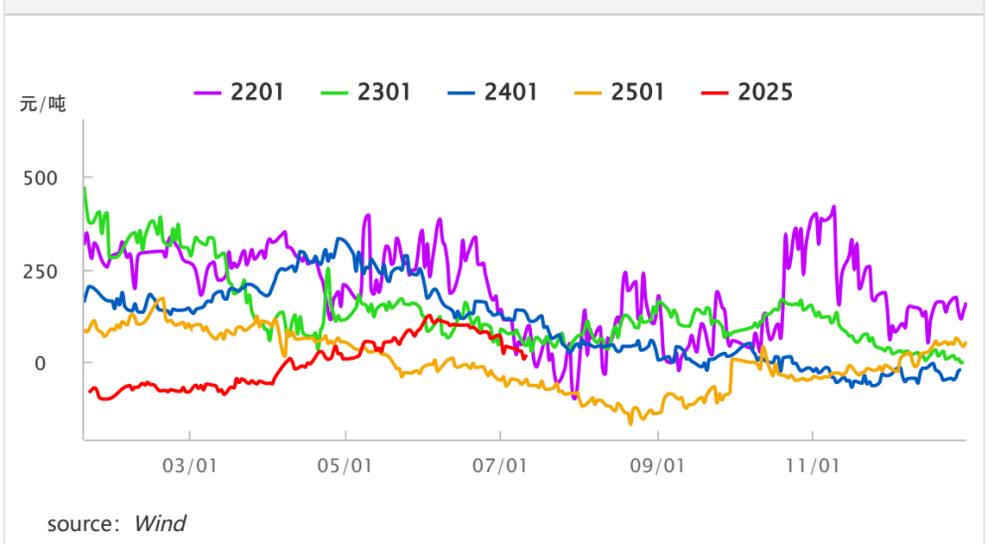
热卷各区域价格.



螺纹钢01合约基差季节性 (上海) .



热卷01合约基差季节性 (上海) .



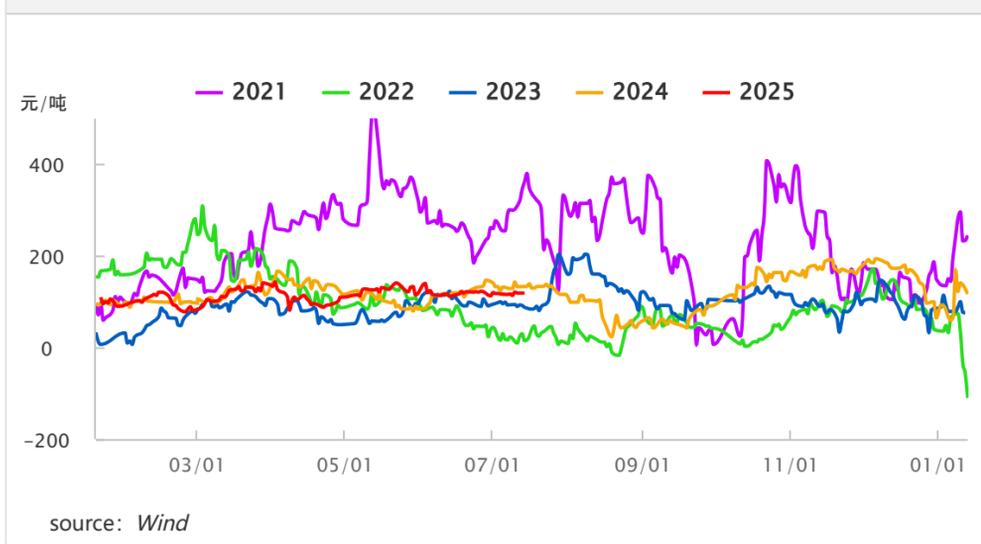
卷螺差.

	2025-07-14	2025-07-11
01卷螺差	119	119
05卷螺差	109	109
10卷螺差	140	140

卷螺现货价差.

单位 (元/吨)	2025-07-14	2025-07-11
卷螺现货价差 (上海)	90	80
卷螺现货价差 (北京)	140	140
卷螺现货价差 (沈阳)	-80	-90

01卷螺差季节性.



现货卷螺差 (上海) 季节性.



螺纹铁矿比值.

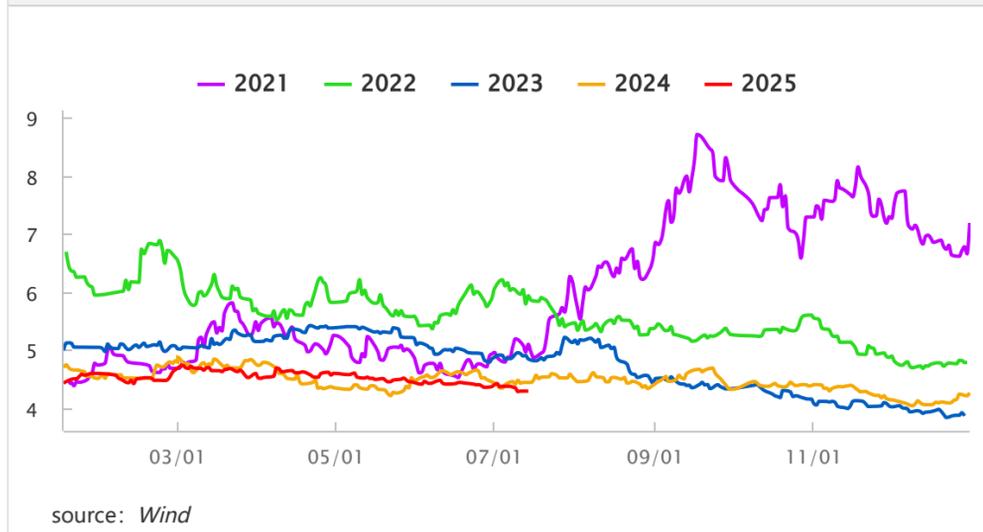
	2025-07-14	2025-07-11

螺纹焦炭比值.

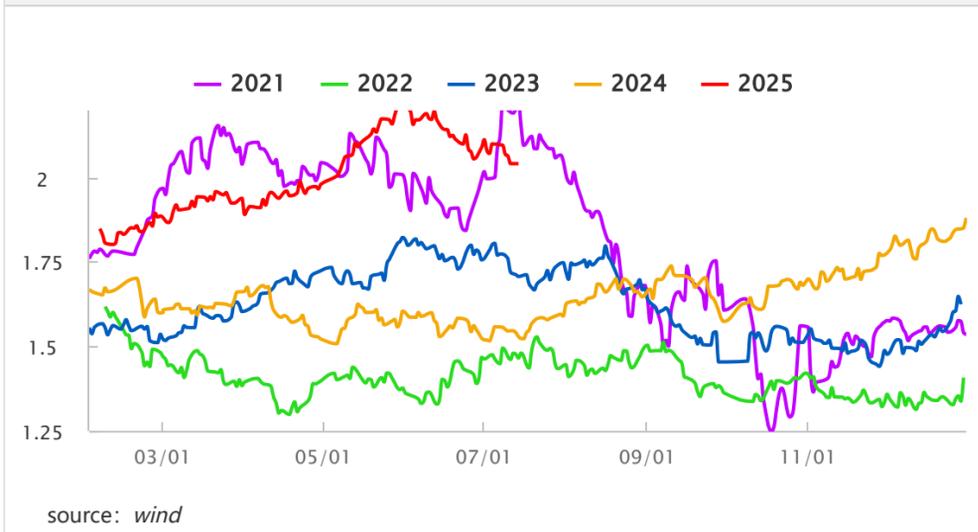
	2025-07-14	2025-07-11

01螺纹/01铁矿	4	4	01螺纹/01焦炭	2	2
05螺纹/05铁矿	4	4	05螺纹/05焦炭	2	2
10螺纹/09铁矿	4	4	10螺纹/09焦炭	2	2

01螺纹/01铁矿季节性.



01螺纹/01焦炭季节性.



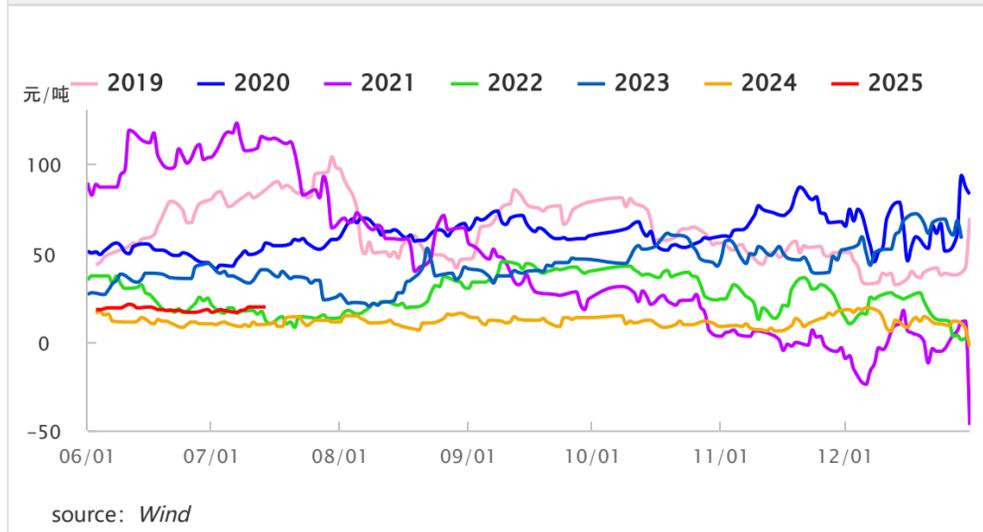
铁矿日报

此次铁矿石大涨，表面由市场传闻（小作文）驱动，实质是商品低估值、基本面边际改善、多空力量逆转叠加‘反内卷’政策催化共同作用的结果。目前对于铁矿石来说，价格也主要是预期推动的，期货估值也是显著高于现货的。地产棚改预期接棒反内卷预期，铁矿石价格强势继续上行，价格连续突破前期阻力位。目前市场的预期难以证伪，多空力量失衡，多头强势。短期铁矿石基本面尚可，钢厂利润尚可，港口去库，基本面有支撑，铁水产量整体维持在高位，所以价格不好下跌。近期也有省份的钢厂接到了减产通知，市场也有粗钢减产的预期，钢厂利润回升，利好钢厂多采购中高品铁矿石，这是利好合约（对标61%铁品位）价格的。短期不确定较大。

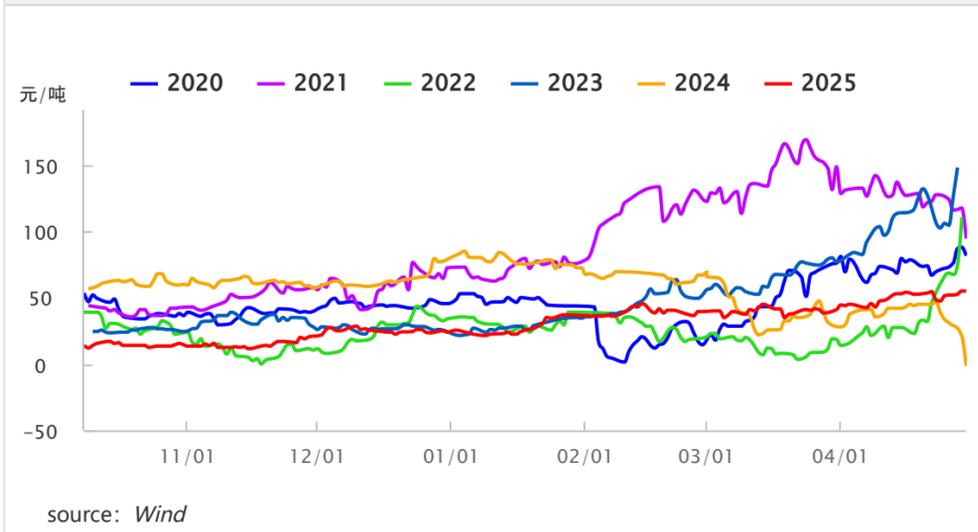
铁矿石价格数据

指标名称	2025-07-14	2025-07-11	2025-07-07	日变化	周变化
01合约收盘价	736.5	736.5	704	0	32.5
05合约收盘价	717.5	717	687.5	0.5	30
09合约收盘价	766.5	764	731	2.5	35.5
01基差	11.5	12.5	16	-1	-4.5
05基差	31	32	33.5	-1	-2.5
09基差	-16	-15.5	-9.5	-0.5	-6.5
日照PB粉	750	748	721	2	29
日照卡粉	851	849	813	2	38
日照超特	637	635	609	2	28

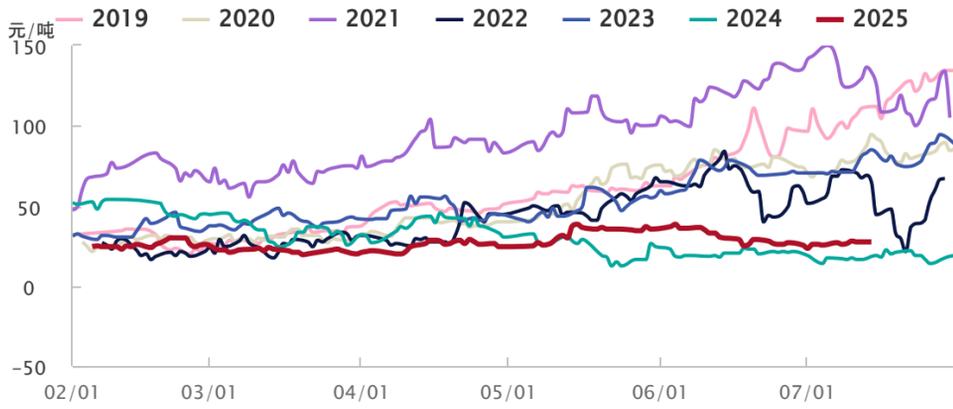
铁矿石期货月差 (01-05) 季节性.



铁矿石期货月差 (05-09) 季节性.

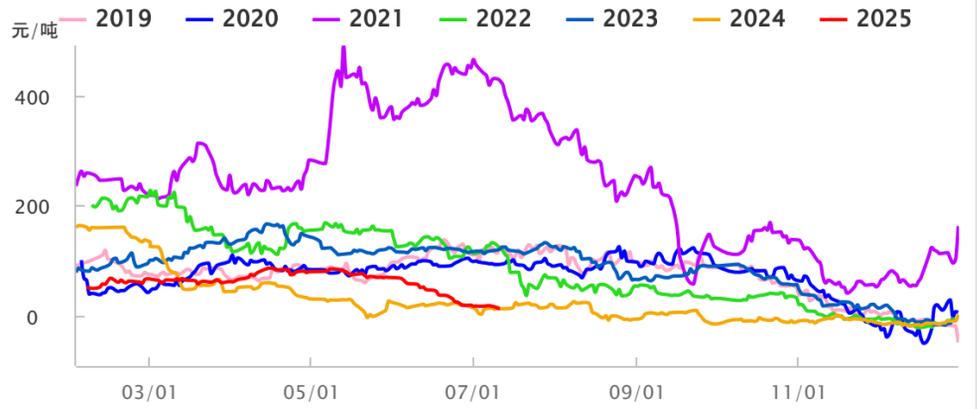


铁矿石期货月差 (09-01) 季节性.



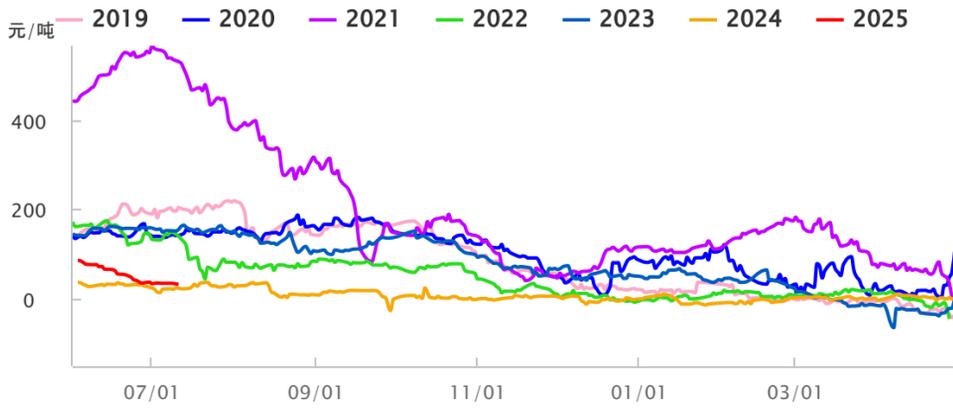
source: Wind

铁矿石01合约基差季节性 (日照PB).



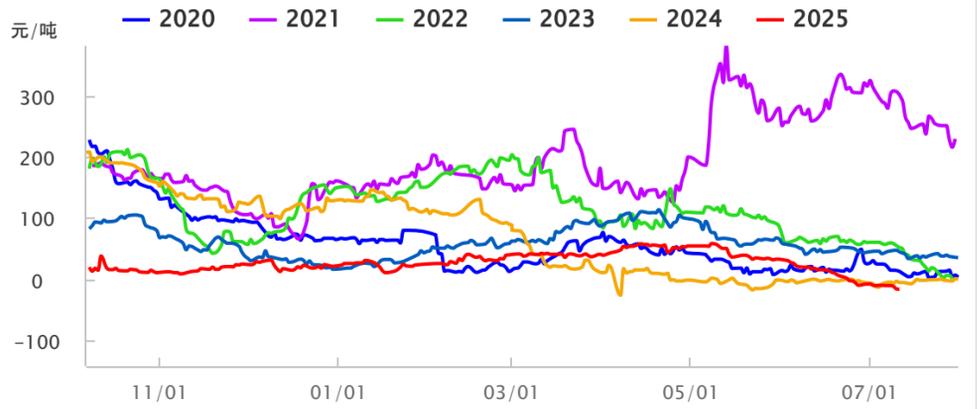
source: Wind

铁矿石05合约基差季节性 (日照PB).



source: Wind

铁矿石09合约基差季节性 (日照PB).

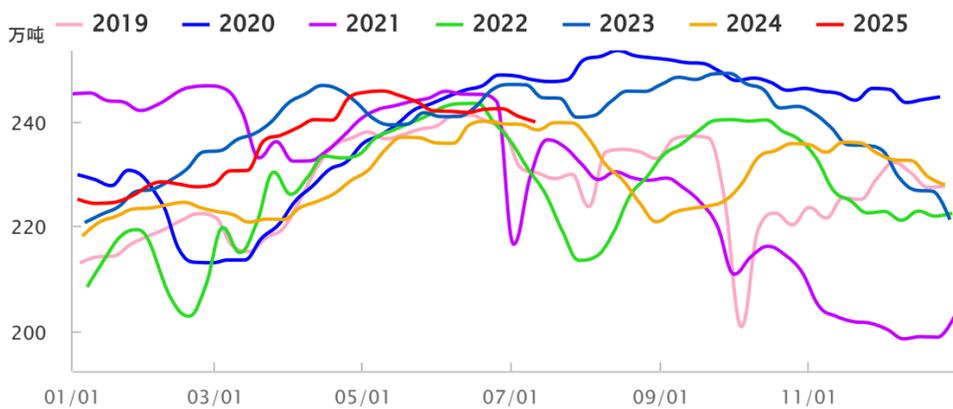


source: Wind

铁矿石基本面数据

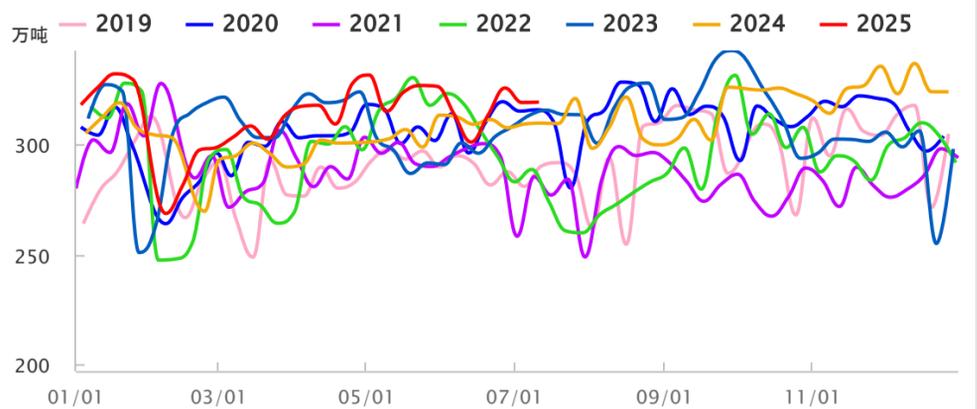
指标名称	2025-07-11	2025-07-04	2025-06-13	周变化	月变化
日均铁水产量	239.81	240.85	241.61	-1.04	-1.8
45港疏港量	319.51	319.29	301.25	0.22	18.26
五大钢材表需	873	885	868	-12	5
全球发运量	2987.1	2994.9	3352.7	-7.8	-365.6
澳巴发运量	2498.3	2417.8	2766.2	80.5	-267.9
45港到港量	2662.1	2483.9	2384.5	178.2	277.6
45港库存	13765.89	13878.4	13933.14	-112.51	-167.25
247家钢厂库存	8979.64	8918.57	8798.68	61.07	180.96
247钢厂可用天数	30.08	29.65	29.29	0.43	0.79

中国周度日均铁水产量.



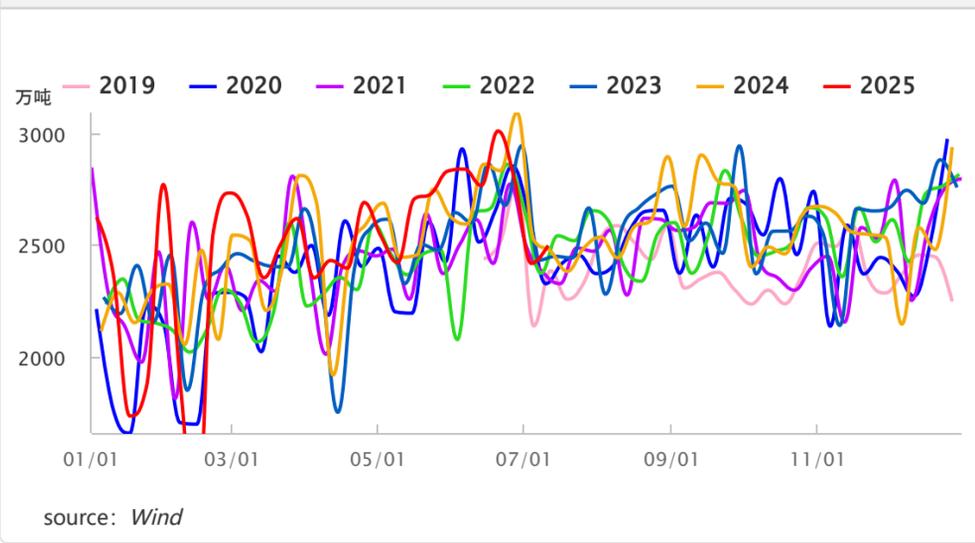
source: Wind

铁矿石港口周度日均疏港量季节性.

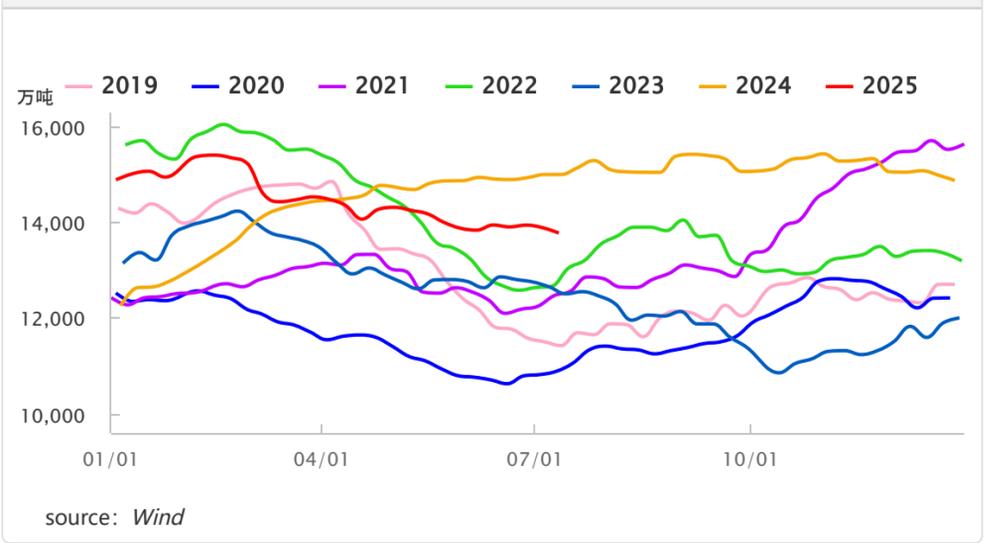


source: Wind

澳大利亚和巴西铁矿石周度发运量季节性.



铁矿石45港进口矿库存季节性 (7年).



煤焦日报

近期宏观氛围偏暖，双焦盘面强势反弹，投机需求进场锁货，现货流动性收紧，煤企纷纷涨价，焦化利润承压，一轮提涨已经开启，市场预计后续仍有1-2轮提涨。成材盘面强势反弹带动钢材期现正反馈，淡季钢厂利润不降反增，现阶段下游钢厂盈利良好，自主压减铁水产量的意愿不足，煤焦短期刚性需求有支撑，短期盘面或延续偏强震荡。中长期来看，前期停产的煤矿陆续复产，焦煤供需缺口收窄，去库斜率放缓。在没有出台需求强刺激政策前，内需仍旧承压，终端对高价钢材的承接能力有限，且高价钢材将影响后续出口接单，高铁水难以为继，一旦宏观情绪消退，投机需求释放将加剧黑链共振下跌。

煤焦盘面价格

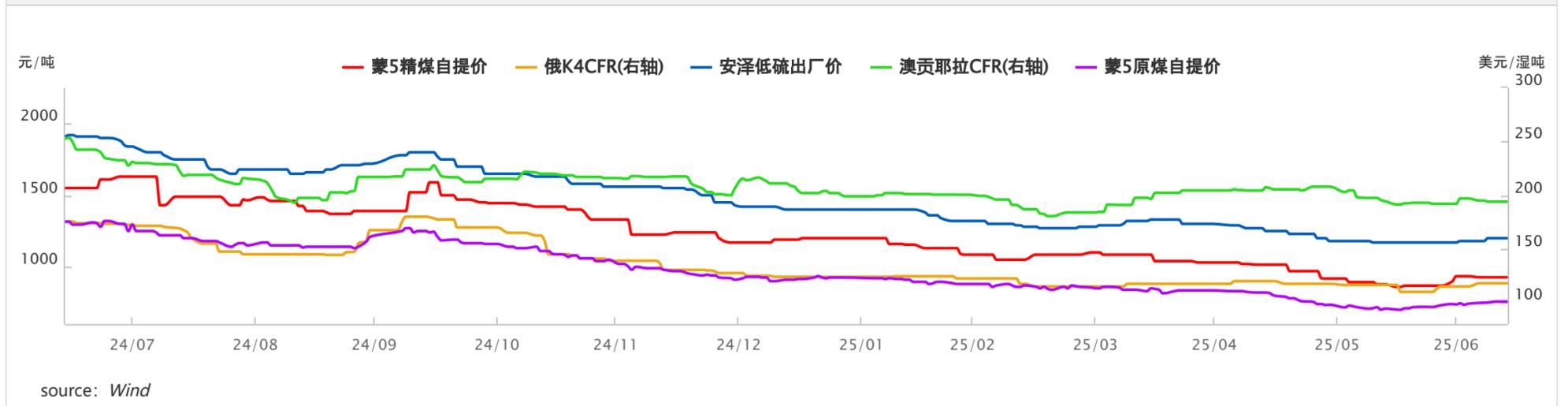
	2025-07-14	2025-07-11	2025-07-07	日环比	周环比
焦煤仓单成本 (唐山蒙5#)	858	858	858	0	0
焦煤主力基差 (唐山蒙5#)	-62.5	-55.5	22.5	-7.0	-85.0
焦煤仓单成本 (口岸蒙5#)	868	868	858	0	10
焦煤主力基差 (口岸蒙5#)	-51.8	-44.8	23.0	-7.0	-74.8
焦煤仓单成本 (沁源低硫)	936	936	895	0	41
焦煤主力基差 (沁源低硫)	22.8	38.8	55.4	-16.0	-32.6
焦煤仓单成本 (澳峰景)	1179	1181	1194	-2	-15
焦煤主力基差 (澳峰景)	266	284	354	-18	-88
焦煤09-01	-43.5	-33	-53.5	-10.5	10
焦煤05-09	58.5	48.5	85.5	10	-27
焦煤01-05	-15	-15.5	-32	0.5	17
焦炭仓单成本 (日照港湿熄)	1401	1401	1336	0	65
焦炭主力基差 (日照港湿熄)	-124.4	-118.9	-86.4	-5.5	-38.0
焦炭仓单成本 (吕梁湿熄) 港口交割	1263	1263	1263	0	0
焦炭主力基差 (吕梁湿熄) 港口交割	-261.7	-256.2	-159.2	-5.5	-102.5
焦炭仓单成本 (吕梁干熄) 港口交割	1380	1380	1380	0	0
焦炭主力基差 (吕梁干熄) 港口交割	-145.0	-139.5	-42.5	-5.5	-102.5
焦炭仓单成本 (吕梁湿熄) 厂库交割	1270	1270	1270	0	0
焦炭主力基差 (吕梁湿熄) 厂库交割	-254.8	-249.3	-152.3	-5.5	-102.5
焦炭仓单成本 (吕梁干熄) 厂库交割	1405	1405	1405	0	0
焦炭主力基差 (吕梁干熄) 厂库交割	-120.0	-114.5	-17.5	-5.5	-102.5
焦炭09-01	-44	-28.5	-45.5	-15.5	1.5
焦炭05-09	75	53.5	82	21.5	-7
焦炭01-05	-31	-25	-36.5	-6	5.5
盘面焦化利润	91	97	99	-6.264	-9
主力矿焦比	0.503	0.503	0.514	0.000	-0.011
主力螺焦比	2.058	2.062	2.152	-0.004	-0.094
主力炭煤比	1.641	1.652	1.682	-0.010	-0.041

煤焦现货价格

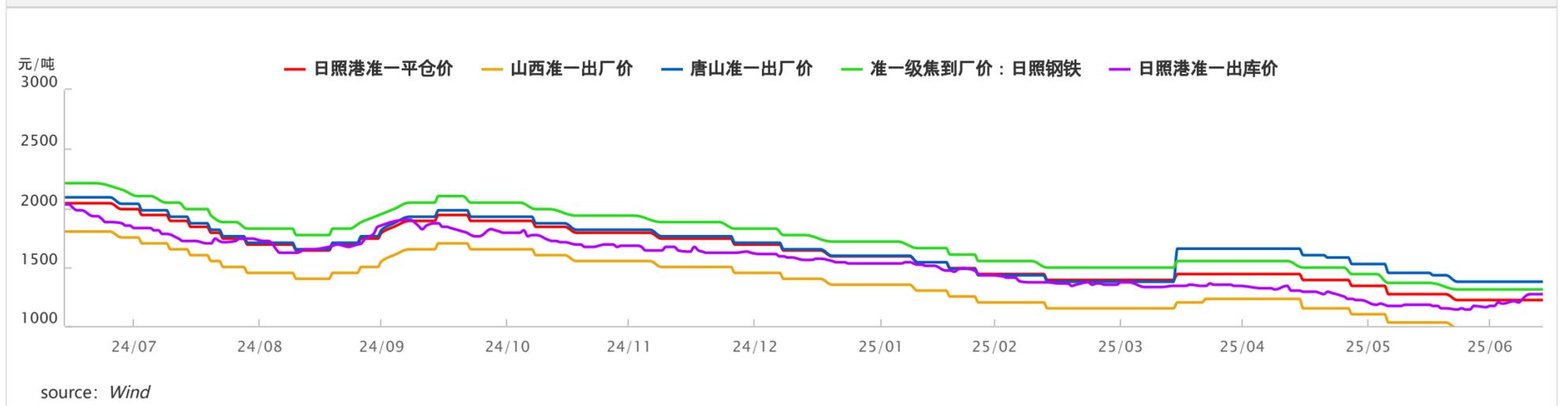
指标名称	价格类型	单位	2025-07-14	2025-07-11	2025-07-07	日环比	周环比
安泽低硫主焦煤	出厂价	元/吨	1200	1200	1180	0	20
蒙5#原煤: 288口岸	自提价	元/吨	757	757	748	0	9
蒙4#原煤: 288口岸	自提价	元/吨	745	745	720	0	25

蒙3#精煤: 288口岸	自提价	元/吨	874	874	838	0	36
蒙5#精煤: 乌不浪口	自提价	元/吨	927	927	927	0	0
蒙5#精煤: 唐山	自提价	元/吨	1080	1080	1080	0	0
澳大利亚峰景北	CFR价	美元/湿吨	190	190	190	0	0
澳大利亚LV	CFR价	美元/湿吨	148	148	150	0	-2
俄罗斯K4	CFR价	美元/湿吨	118	118	118	0	0
俄罗斯K10	CFR价	美元/湿吨	106	106	106	0	0
俄罗斯Elga	CFR价	美元/湿吨	98.5	98.5	98.5	0	0
俄罗斯伊娜琳	CFR价	美元/湿吨	115	115	110	0	5
加拿大鹿景	CFR价	美元/湿吨	155	155	155	0	0
美国布坎南	CFR价	美元/湿吨	152	152	153	0	-1
吕梁准一级湿焦	出厂价	元/吨	980	980	980	0	0
吕梁准一级干焦	出厂价	元/吨	1200	1200	1200	0	0
日照准一级湿焦	出库价	元/吨	1270	1270	1210	0	60
日照准一级湿焦	平仓价	元/吨	1220	1220	1220	0	0
焦炭出口价	FOB价	美元/吨	192	192	195	0	-3
即期焦化利润	利润	元/吨	11	11	24	-1	-13
蒙煤进口利润 (长协)	利润	元/吨	112	109	98	4	15
澳煤进口利润 (峰景北)	利润	元/吨	-290	-352	-396	61	106
澳煤进口利润 (中挥发)	利润	元/吨	15	18	-19	-3	34
俄煤进口利润 (K4)	利润	元/吨	60	60	86	1	-25
俄煤进口利润 (K10)	利润	元/吨	60	59	61	1	-1
俄煤进口利润 (伊娜琳)	利润	元/吨	-70	-29	-12	-41	-58
俄煤进口利润 (Elga)	利润	元/吨	48	37	34	11	14
焦炭出口利润	利润	元/吨	157	159	177	-2	-20
焦煤/动力煤	比价	/	1.9602	1.9714	1.8344	-0.0112	0.1258

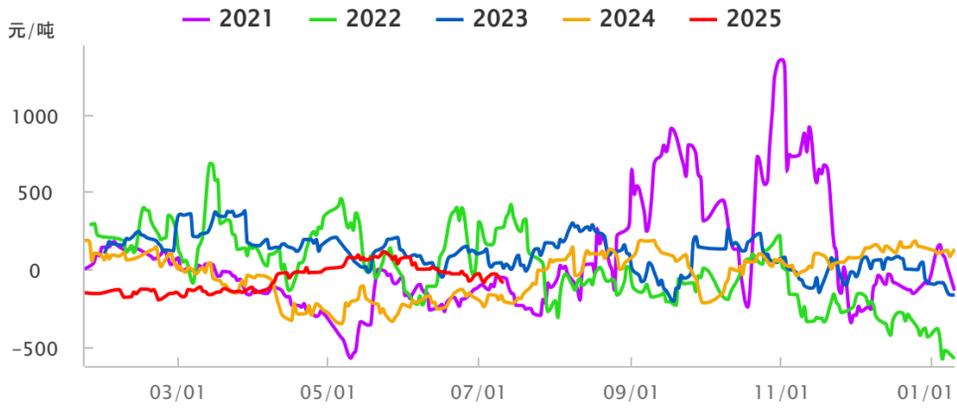
焦煤现货价格 (五地) .



准一级焦现货价格图.

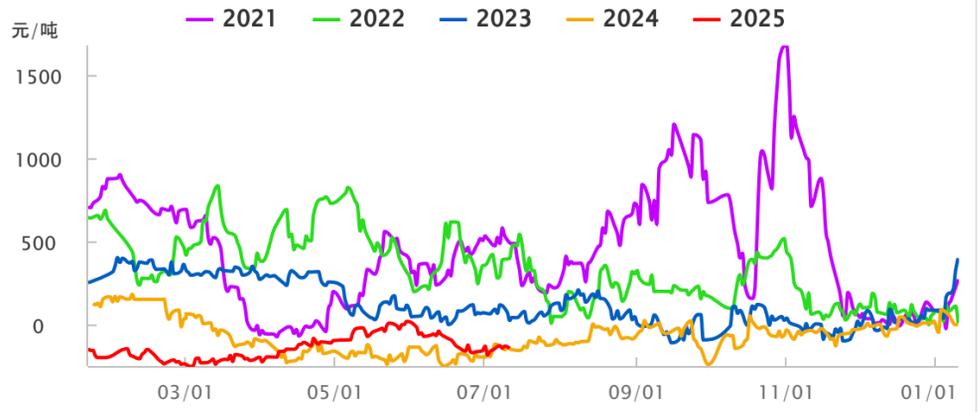


焦煤01合约基差 (唐山蒙5) 季节性.



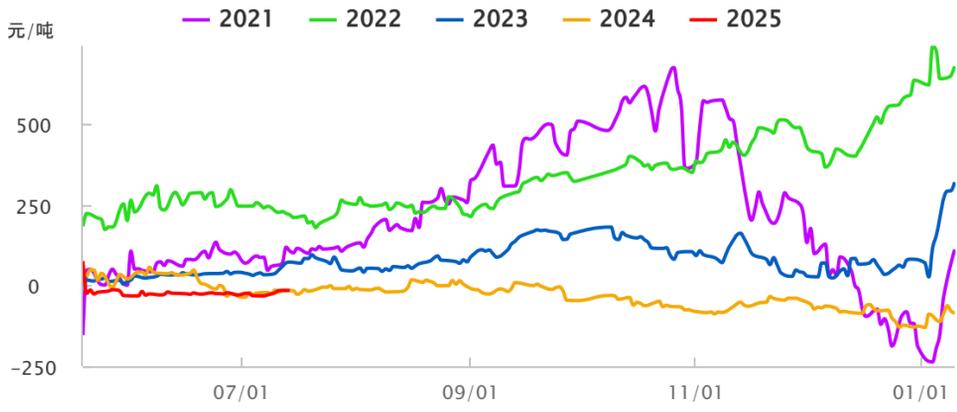
source: Wind

焦炭01基差: 日照港季节性.



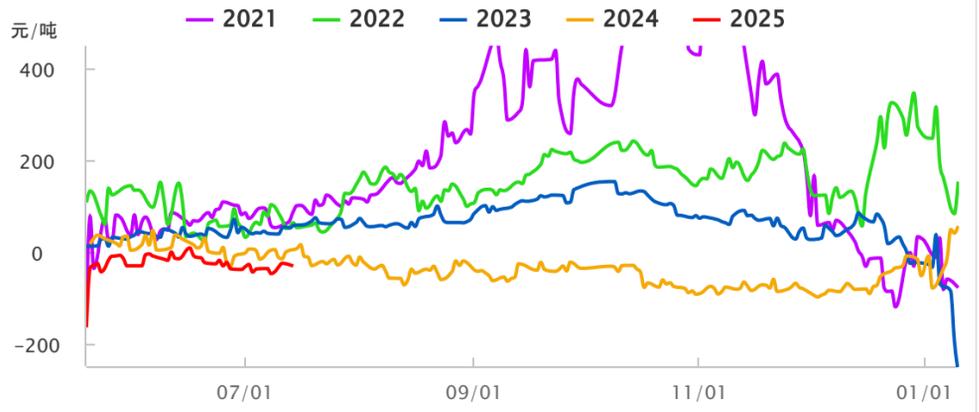
source: Wind

焦煤期货月差 (01-05) 季节性.



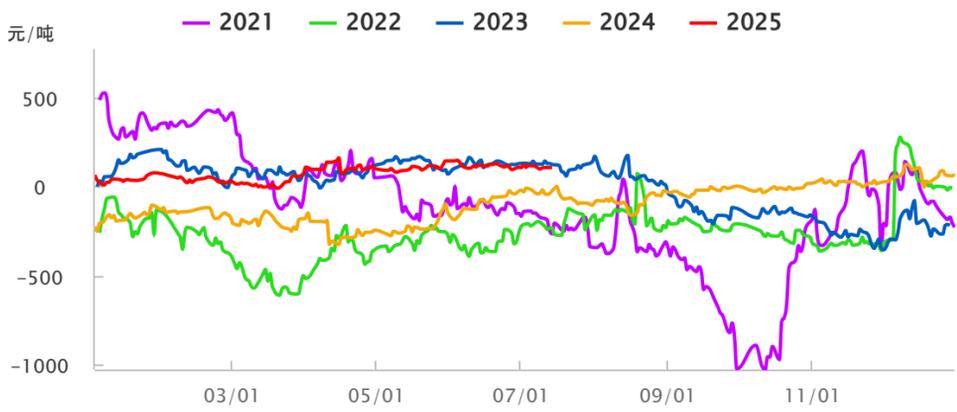
source: Wind

焦炭期货月差 (01-05) 季节性.



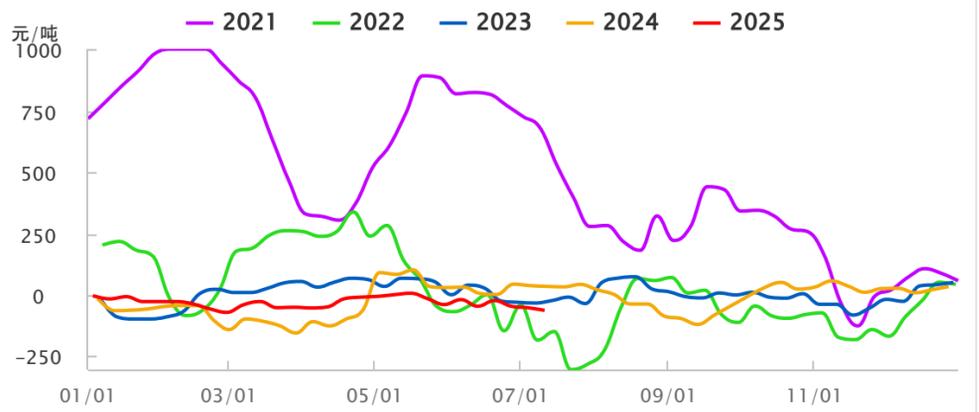
source: Wind

主力盘面焦化利润季节性.



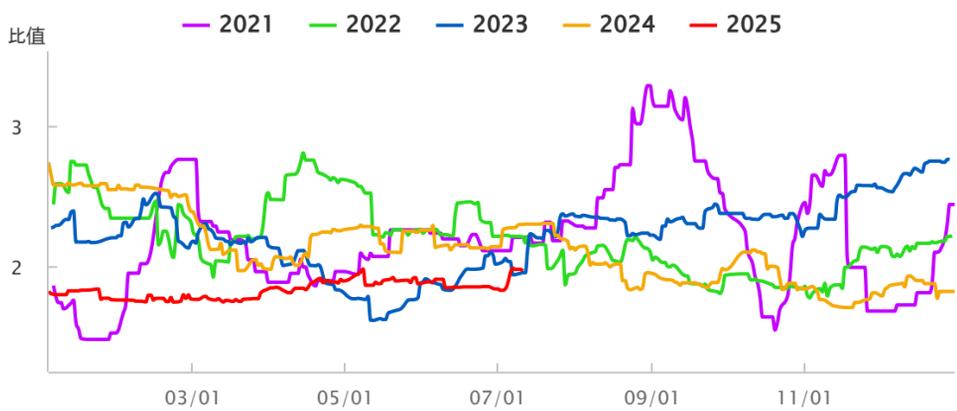
source: Wind

吨焦周度平均利润季节性.



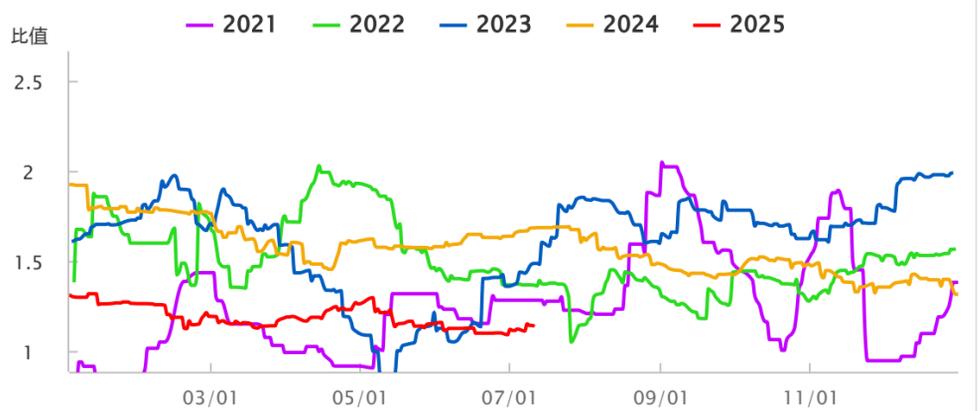
source: Wind

主焦煤/动力煤比值季节性.



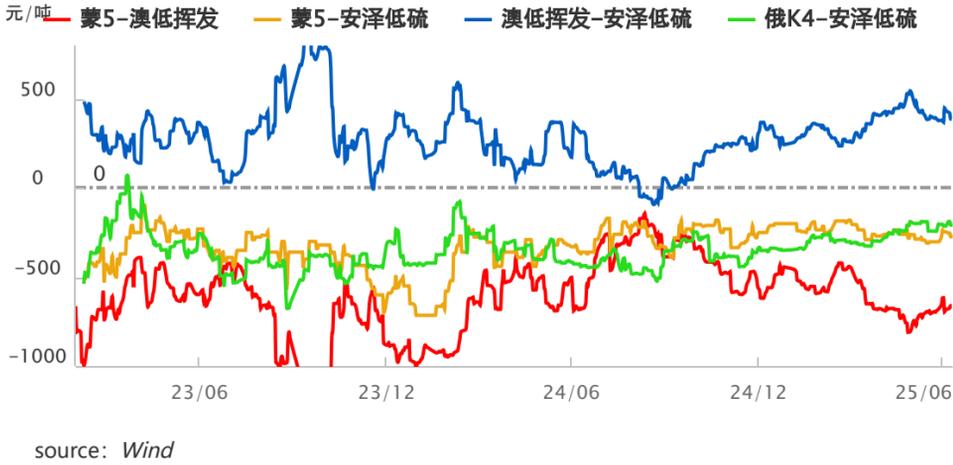
source: wind

瘦煤/动力煤比值季节性.

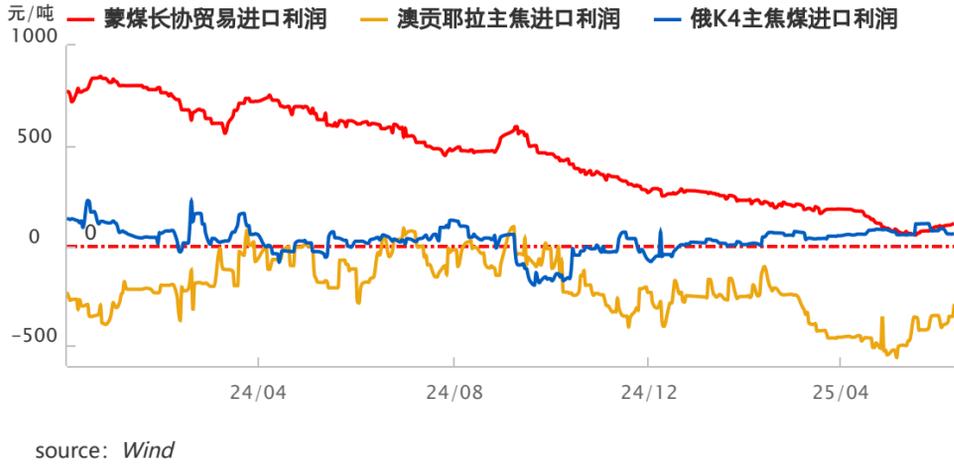


source: wind

内外焦煤价差.



俄罗斯、澳大利亚、蒙古进口利润理论值.



铁合金日报

上周在反内卷情绪驱动下，铁合金维持缓慢上涨趋势，但现货市场受到钢厂压价和成本走弱拖累，在终端用钢需求逐渐进入淡季背景下，铁合金长期走势仍相对较弱。铁合金在利润修复下，开工率回升，处于一个超季节性增产状态，铁合金产量微增但下游需求并没有明显改变，硅铁库存有累库趋势，硅锰去库速度放缓。锰矿8月报价下调以及澳矿发运恢复，叠加黑色面临需求淡季交易负反馈预期，预计铁合金仍偏弱运行。盘面回升后，铁合金利润修复增产的可能性较大，供应压力可能将逐渐增加，硅铁关注上方5600-5700压力位，硅锰关注上方5800-5900压力位。但黑色板块整体价格重心上移，煤炭价格也逐渐走强，铁合金下方空间也有限，在情绪驱动与现实压制下，铁合金可能将维持震荡趋势。

硅铁日度数据

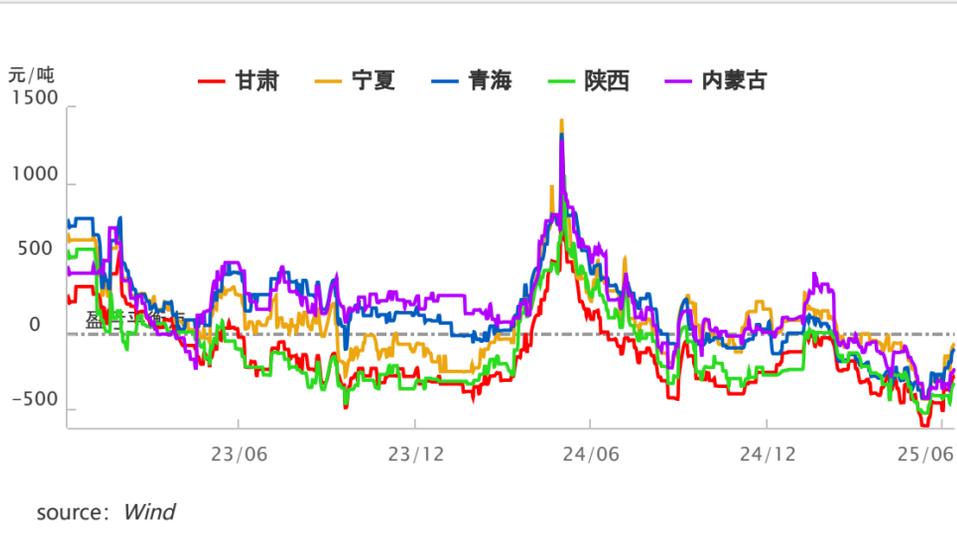
	2025-07-14	2025-07-11	2025-07-07	日环比	周环比
硅铁基差：宁夏	90	-76	136	166	-46
硅铁01-05	-60	-58	-38	-2	-22
硅铁05-09	134	128	50	6	84
硅铁09-01	-74	-70	-12	-4	-62
硅铁现货：宁夏	5300	5300	5250	0	50
硅铁现货：内蒙	5300	5300	5230	0	70
硅铁现货：青海	5300	5300	5200	0	100
硅铁现货：陕西	5250	5250	5260	0	-10
硅铁现货：甘肃	5300	5300	5250	0	50
兰炭小料	540	580	580	-40	-40
秦皇岛动力煤	632	630	623	2	9
榆林动力煤	510	505	500	5	10
硅铁仓单	21950	20519	12587	1431	9363

source: 同花顺,wind,南华研究

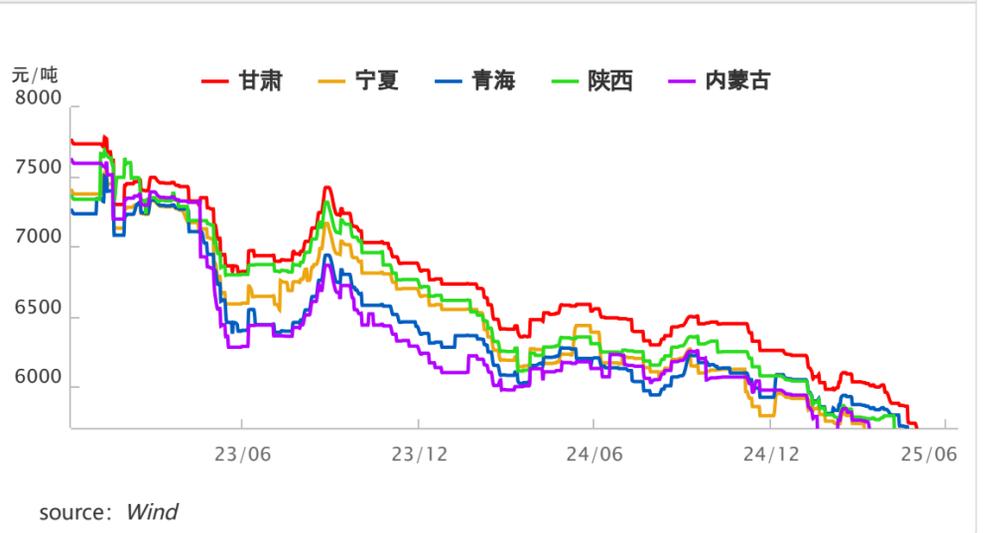
硅锰日度数据

	2025-07-14	2025-07-11	2025-07-07	日环比	周环比
硅锰基差：内蒙古	204	92	252	112	-48
硅锰01-05	-34	-32	-40	-2	6
硅锰05-09	74	72	92	2	-18
硅锰09-01	-40	-40	-52	0	12
双硅价差	-286	-232	-284	-54	-2
硅锰现货：宁夏	5550	5600	5520	-50	30
硅锰现货：内蒙	5600	5600	5550	0	50
硅锰现货：贵州	5600	5600	5520	0	80
硅锰现货：广西	5650	5650	5570	0	80
硅锰现货：云南	5600	5600	5520	0	80
天津澳矿	39.5	39.5	39.3	0	0.2
天津南非矿	34	34	34.2	0	-0.2
天津加蓬矿	38.5	38.5	38.5	0	0
钦州南非矿	34	34	34	0	0
钦州加蓬矿	39.5	40	39.5	-0.5	0
内蒙化工焦	860	860	860	0	0
硅锰仓单	84776	85037	88213	-261	-3437

硅铁生产利润.



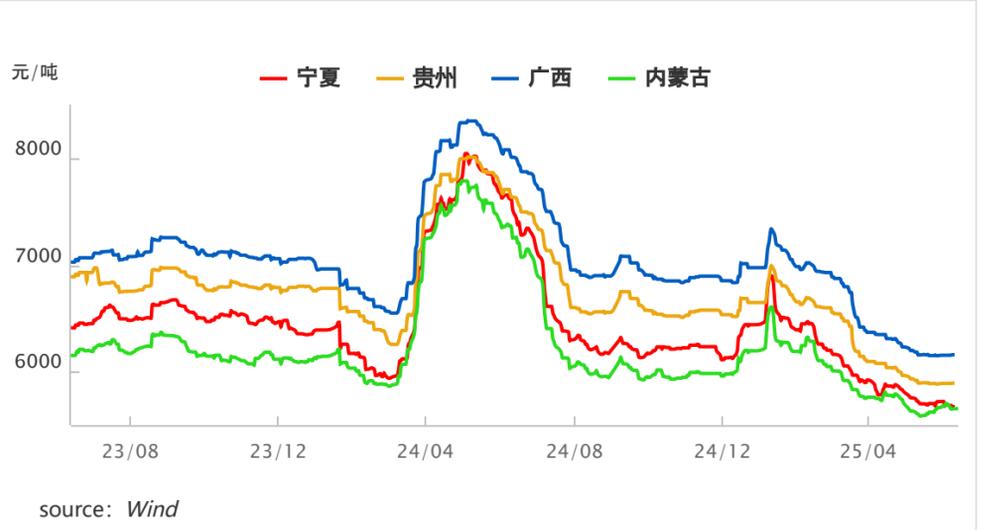
硅铁生产成本.



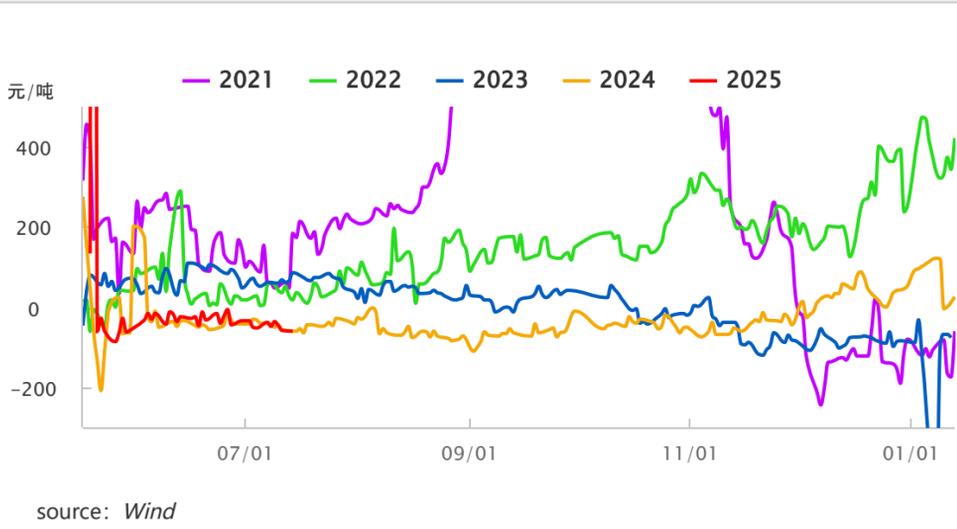
硅锰生产利润.



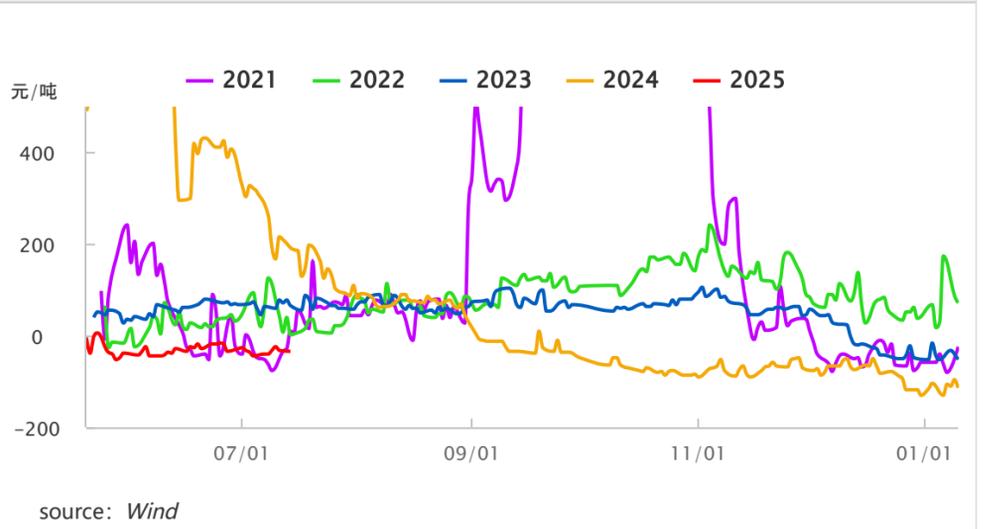
硅锰产区成本.



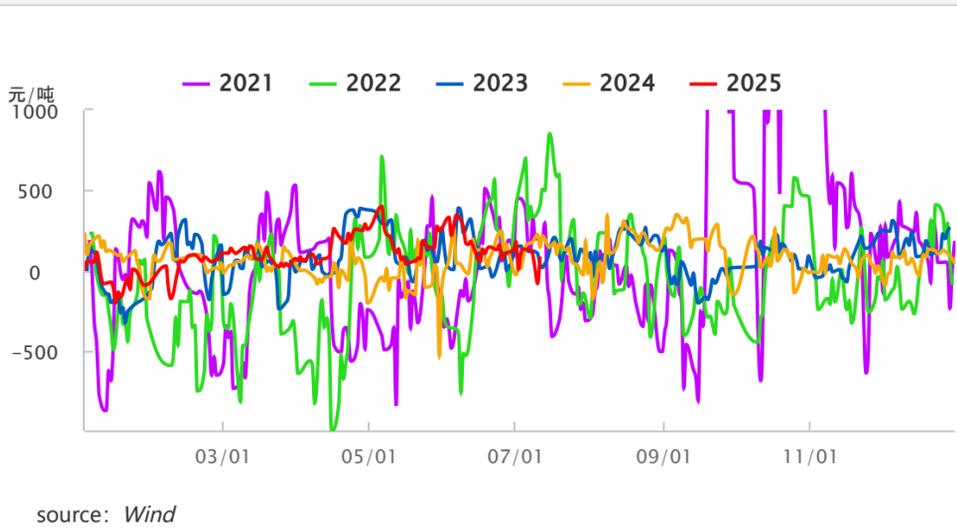
硅铁01-05月差季节性.



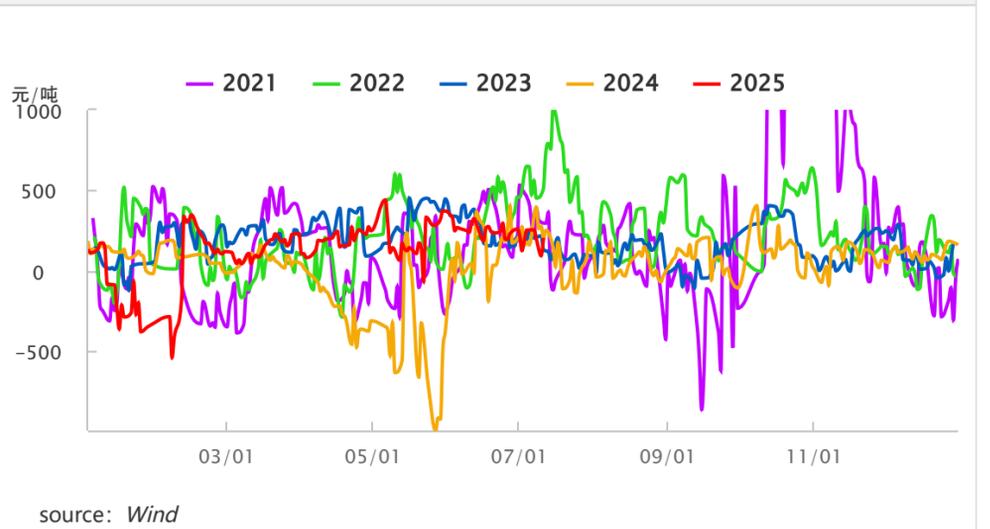
硅锰01-05月差季节性.



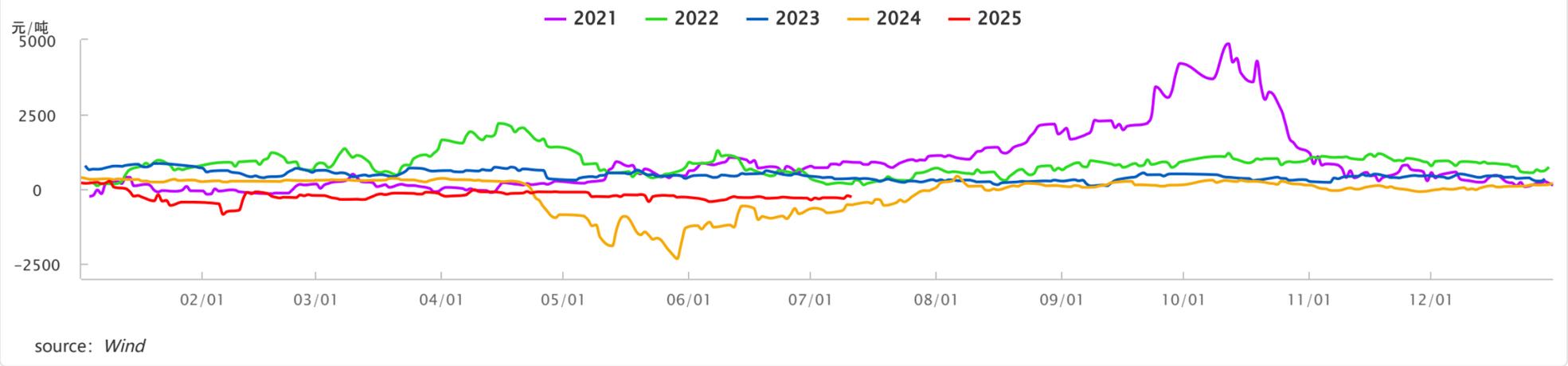
硅铁主力基差 (宁夏) 季节性.



硅锰主力基差 (内蒙古) 季节性.



双硅主力价差（硅铁-硅锰）



纯碱日报

预期扰动叠加基本面限制，纯碱震荡走高。基本面看，供应处于窄幅波动状态，其中预期内检修继续，阶段性影响产量。从刚需倒推的重碱平衡继续保持过剩。大格局上，我们仍然维持即使有短期检修也不影响整体供需格局，市场仍处于中长期过剩预期不变的共识中，库存处于历史高位。盘面上涨，期现和碱厂套保持续。需求端，光伏玻璃处于持续亏损状态，冷修开始增加，预计在产日熔量将继续下降。纯碱供强需弱格局不变，警惕预期外或政策性因素的扰动。

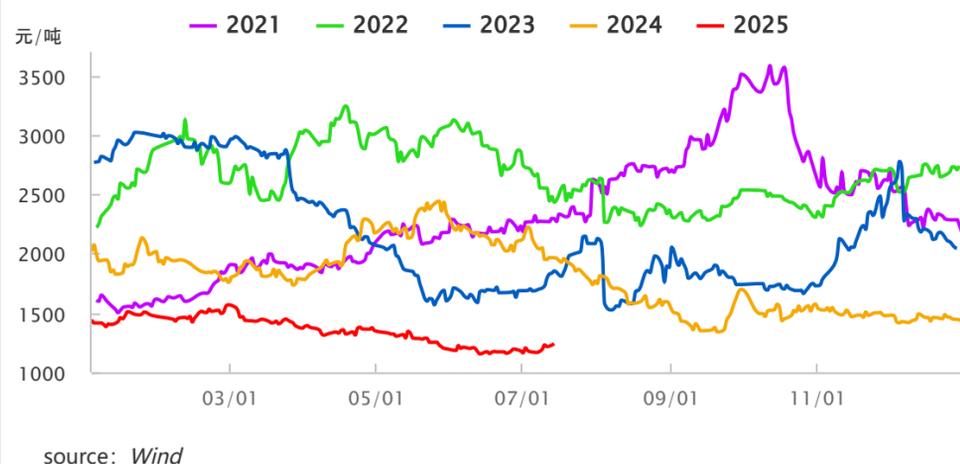
纯碱盘面价格/月差

	2025-07-14	2025-07-11	日涨跌	日涨跌幅
纯碱05合约	1311	1282	29	2.26%
纯碱09合约	1241	1217	24	1.97%
纯碱01合约	1286	1258	28	2.23%
月差 (5-9)	70	65	5	7.69%
月差 (9-1)	-45	-41	-4	9.76%
月差 (1-5)	-25	-24	-1	4.17%
沙河重碱基差	-34	-10	-24	
青海重碱基差	-281	-257	-24	

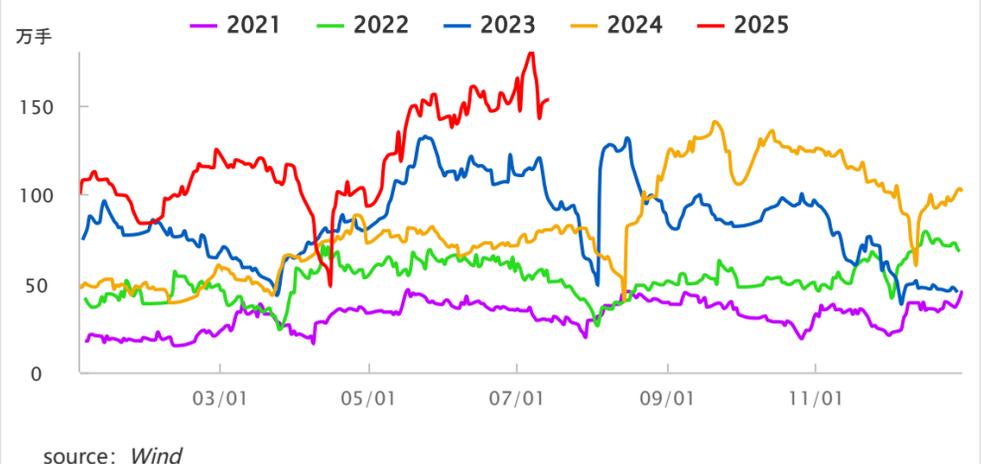
纯碱现货价格/价差

地区	重碱市场价			轻碱市场价			重碱-轻碱
	2025-07-14	2025-07-11	日涨跌	2025-07-14	2025-07-11	日涨跌	
华北	1300	1300	0	1180	1180	0	120
华南	1400	1400	0	1350	1350	0	50
华东	1230	1230	0	1120	1120	0	110
华中	1200	1200	0	1100	1100	0	100
东北	1300	1350	-50	1300	1350	-50	0
西南	1300	1300	0	1250	1250	0	50
青海	960	960	0	960	960	0	0
沙河	1207	1207	0				

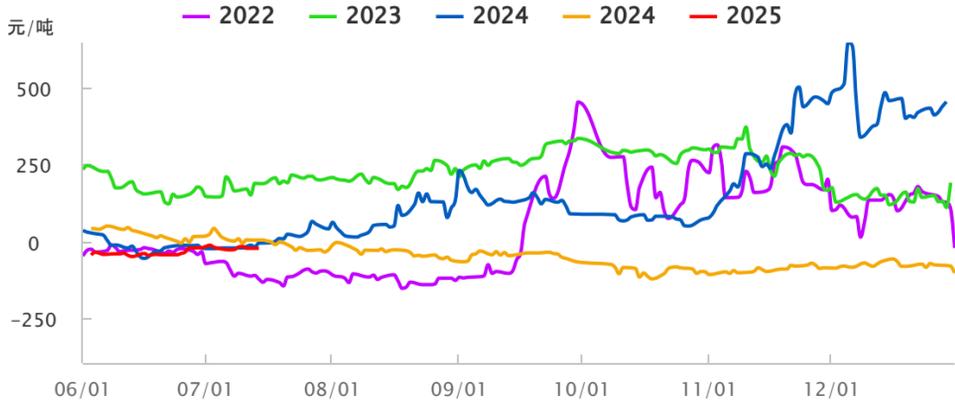
纯碱期货主力收盘价季节性



纯碱期货主力持仓量季节性

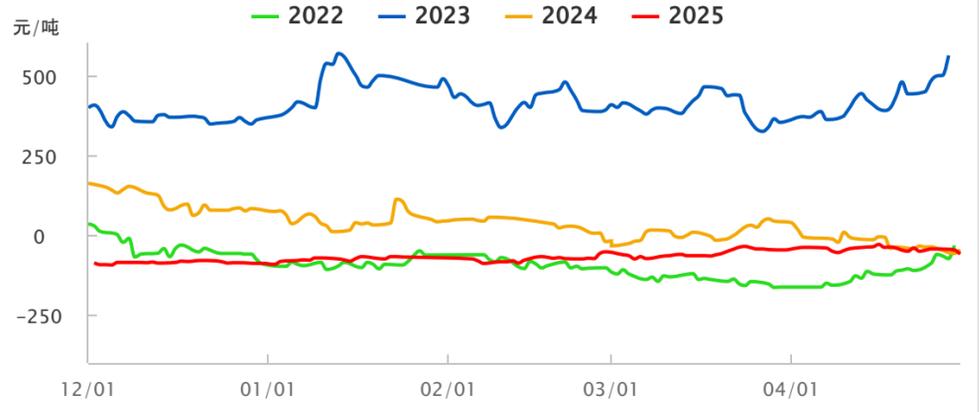


纯碱期货月差 (01-05) 季节性.



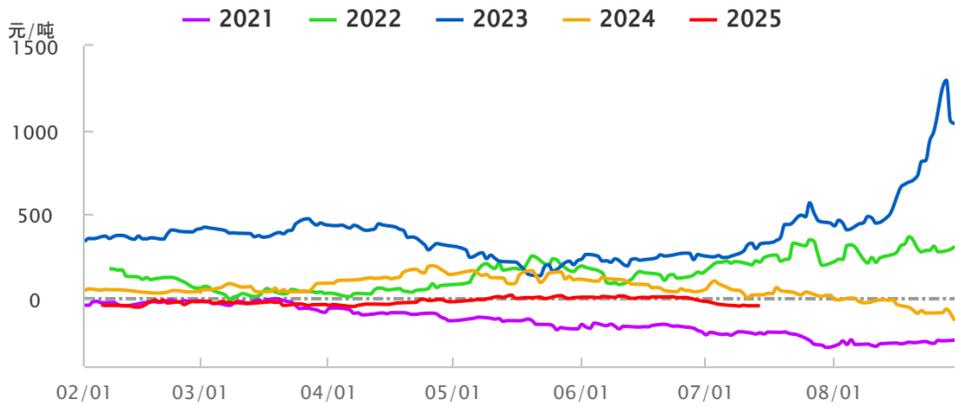
source: Wind

纯碱期货月差 (05-09) 季节性.



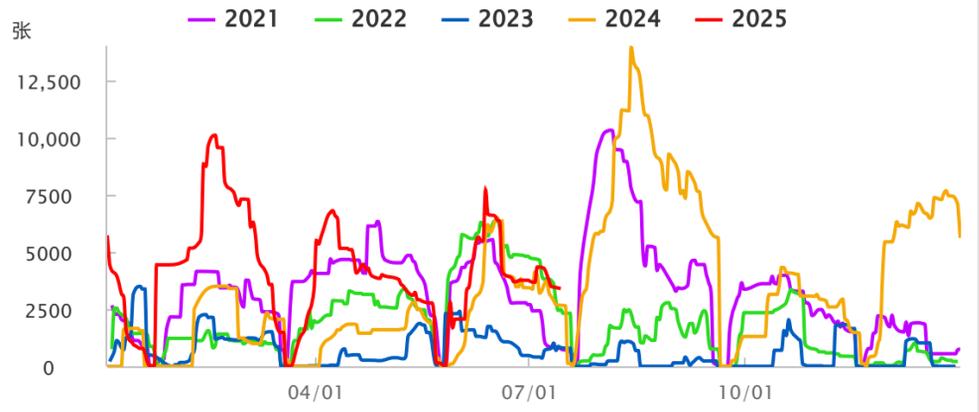
source: Wind

纯碱期货月差 (09-01) 季节性.



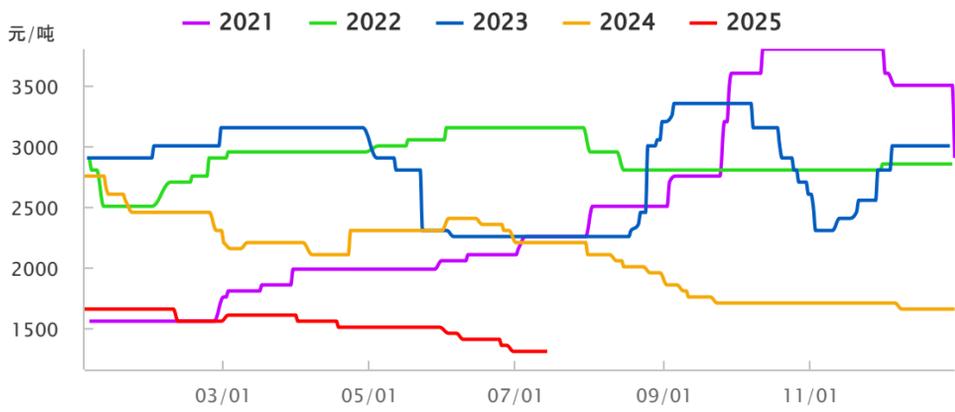
source: Wind

纯碱仓单数量合计 季节性.



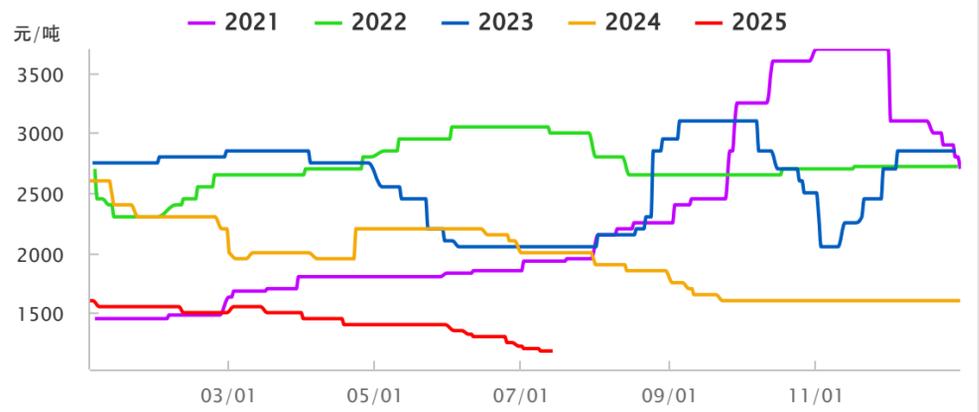
source: Wind

华北地区重碱市场价 季节性.



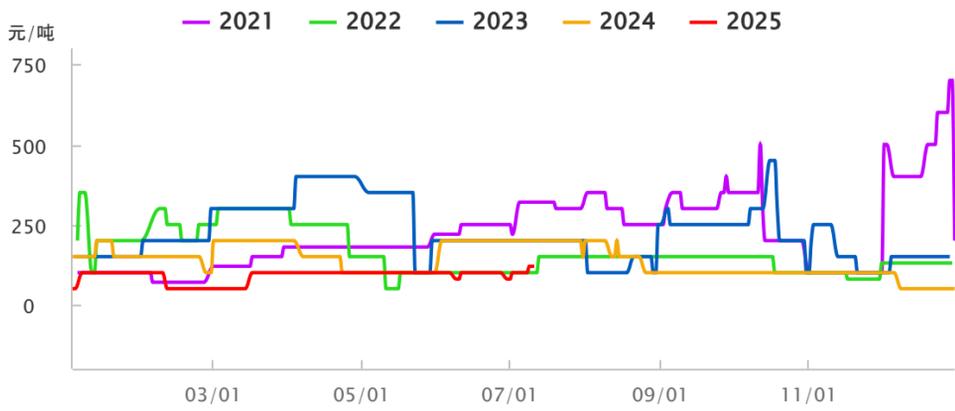
source: Wind

华北地区轻碱市场价 季节性.



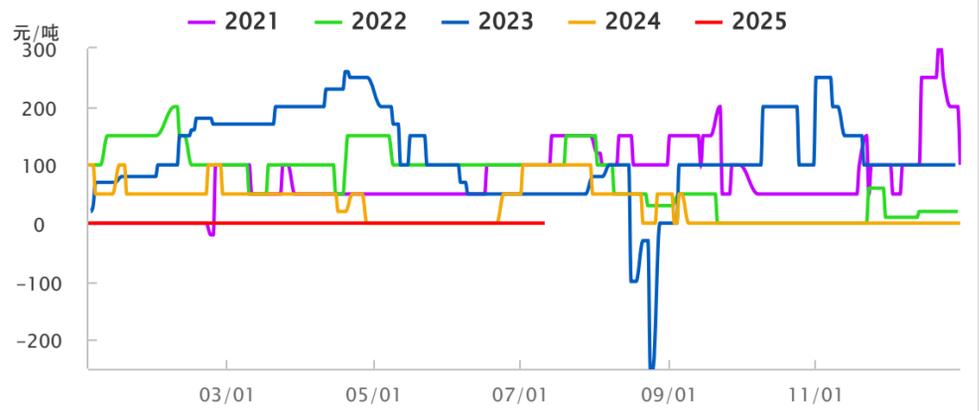
source: Wind

纯碱华北地区价差 (重碱-轻碱) 季节性.



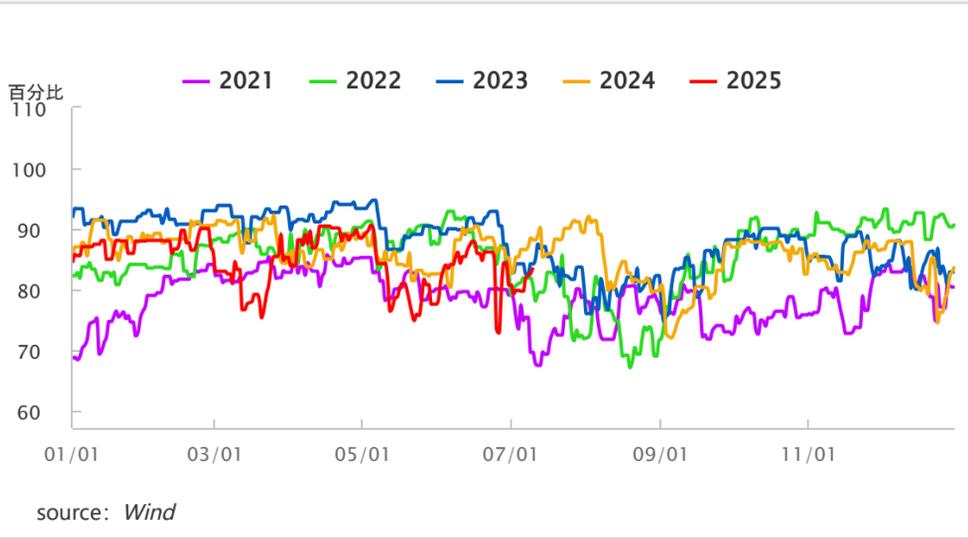
source: Wind

纯碱青海地区价差 (重碱-轻碱) 季节性.

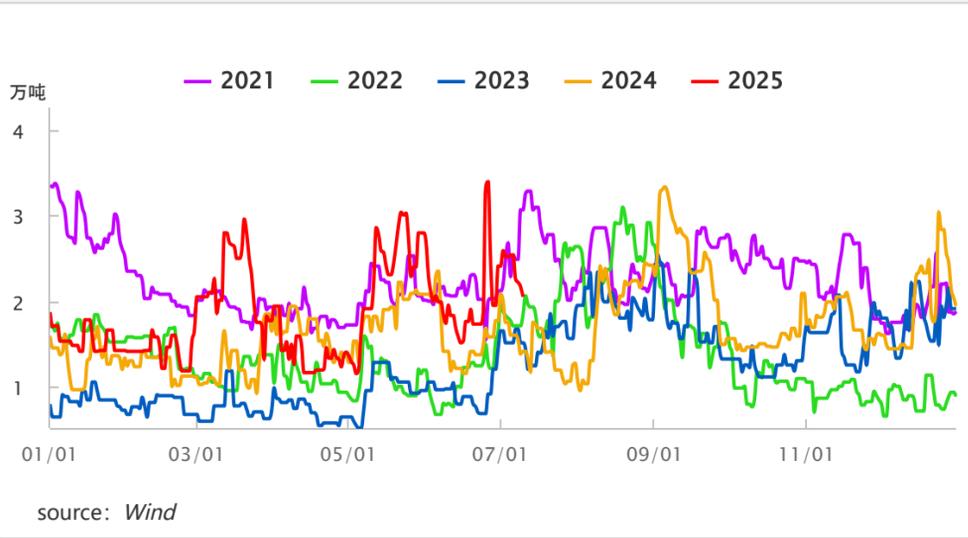


source: Wind

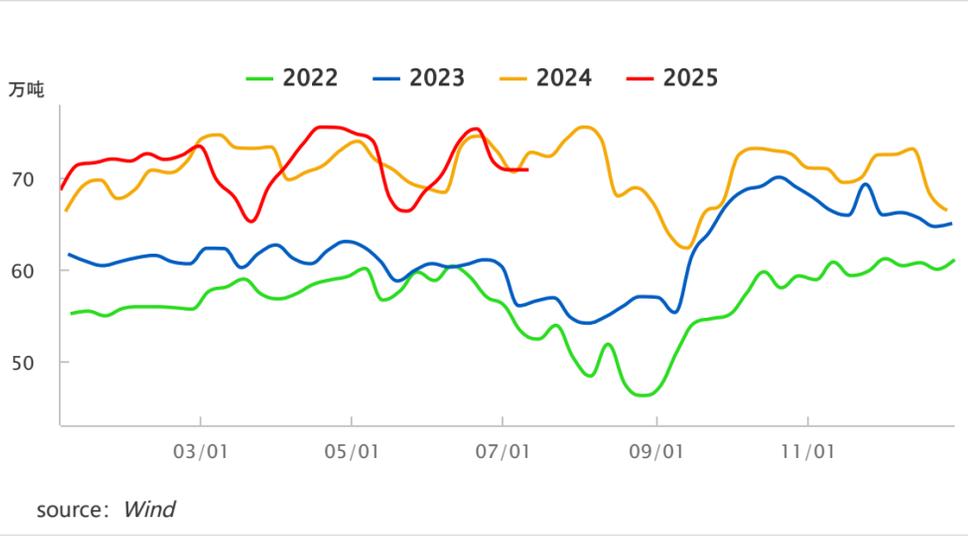
纯碱日度产能利用率季节性.



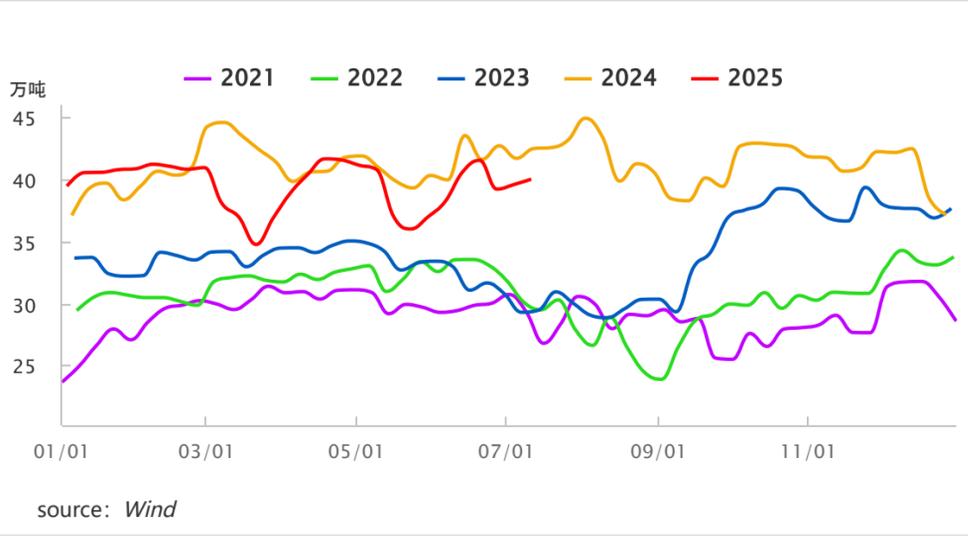
纯碱日度损失量季节性.



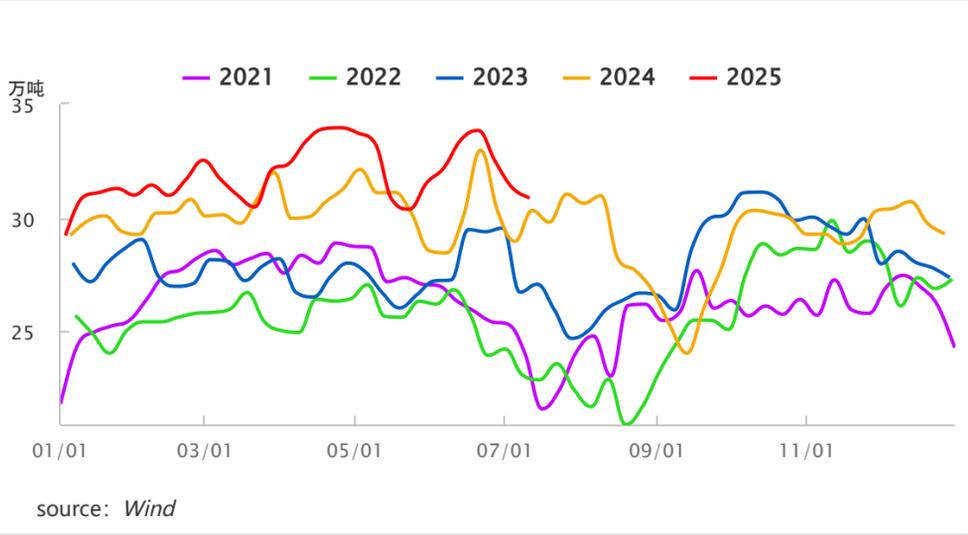
纯碱周度产量 季节性.



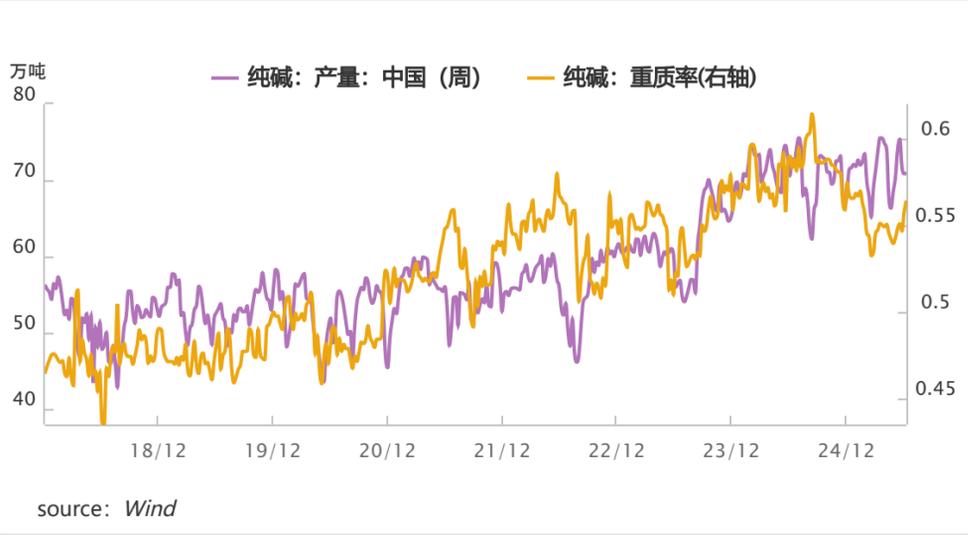
重碱周度产量 季节性.



轻碱周度产量 季节性.



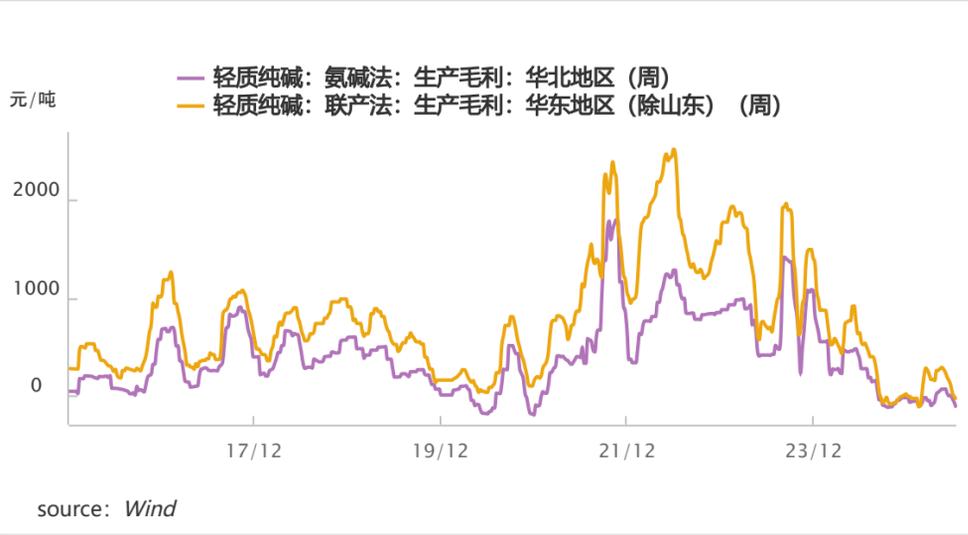
纯碱周度产量VS重质率.



纯碱周度成本 (不同工艺) .



纯碱周度利润趋势.



玻璃日报

反内卷预期继续，玻璃保持强势，重心上移，需要观察市场情绪改善后能否进一步带动投机需求以及下游的真实承接力。基本面看，供应端保持点火与冷修并存的状态，且随着前期点火产能的释放，浮法玻璃日熔小幅回升。当前玻璃累计表需下滑近10%，不过6-7月整体产销好于预期，累库有限。目前09盘面价格开始升水湖

北现货，煤制气产线也尚有利润。库存看，整体社库仍处于高位，沙河中游库存偏低，库存结构偏健康。湖北厂家库存高位，中游库存中性，压力尚存。供应端继续关注冷修或减产预期，现货端则关注投机需求的反馈。

玻璃盘面价格/月差

	2025-07-14	2025-07-11	日涨跌	日涨跌幅
玻璃05合约	1232	1230	2	0.16%
玻璃09合约	1086	1083	3	0.28%
玻璃01合约	1196	1170	26	2.22%
月差 (5-9)	146	147	-1	
月差 (9-1)	-110	-87	-23	
月差 (1-5)	-36	-60	24	
05合约基差 (沙河)	-67	-65	-1.4	
05合约基差 (湖北)	-172	-230	58	
09合约基差 (沙河)	79.4	80.8	-1.4	
09合约基差 (湖北)	-86	-83	-3	

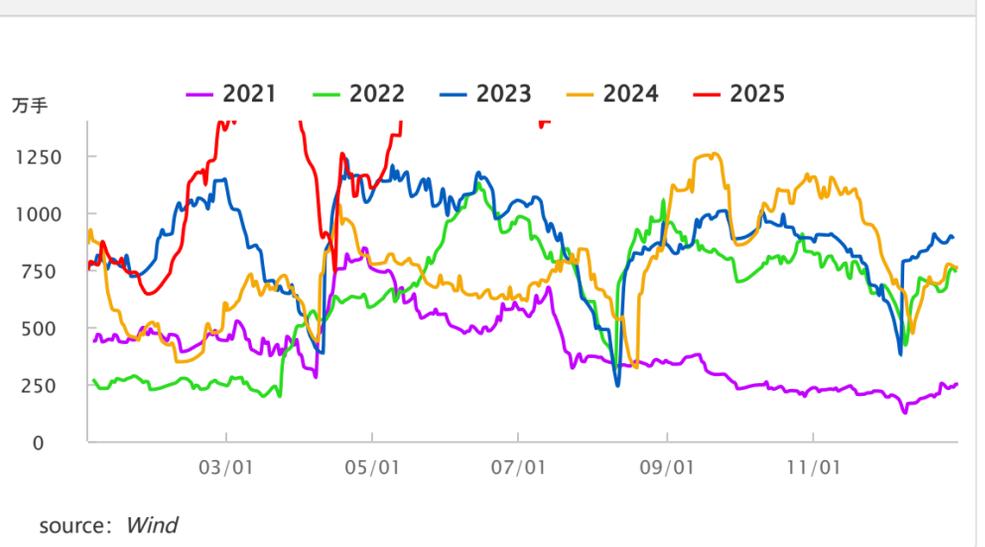
玻璃日度产销情况

	沙河产销	湖北产销	华东产销	华南产销
2025-07-13	93	140	111	95
2025-07-12	111	143	112	95
2025-07-11	120	163	127	100
2025-07-10	114	141	110	104
2025-07-09	91	92	97	109
2025-07-08	95	103	98	111
2025-07-07	96	97	99	113

玻璃期货主力合约收盘价季节性.



玻璃期货主力合约持仓量季节性.



玻璃期货月差 (01-05) 季节性.



玻璃期货月差 (09-01) 季节性.

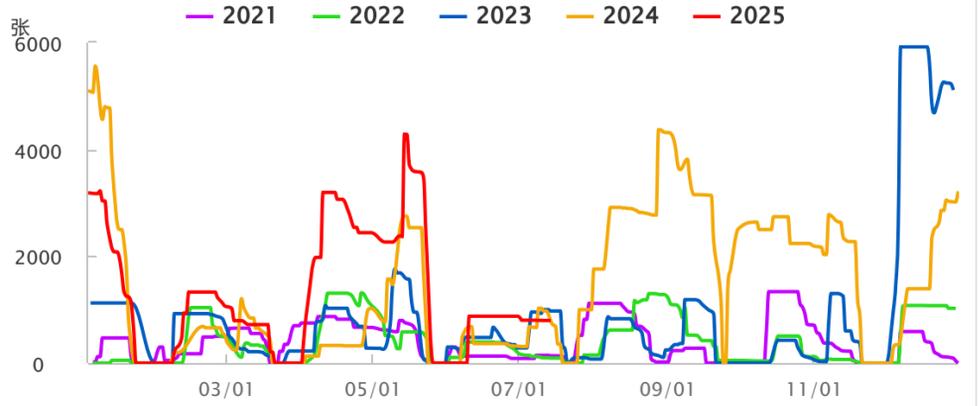


玻璃期货月差 (05-09) 季节性.



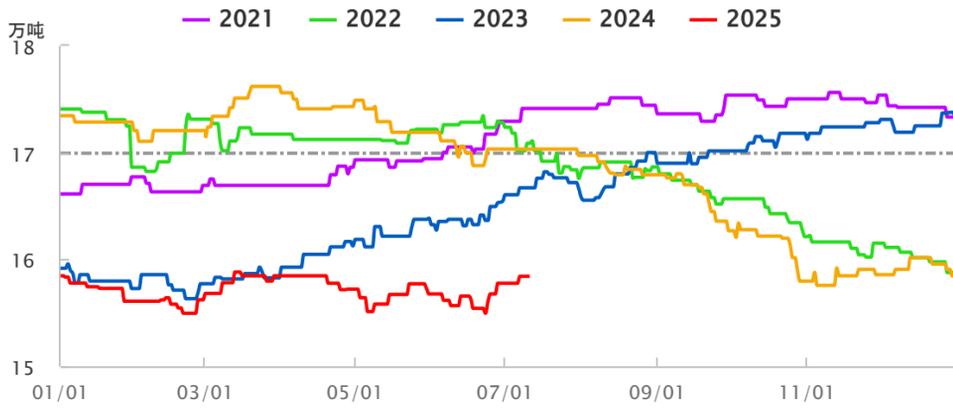
source: Wind

浮法玻璃仓单数量合计 季节性.



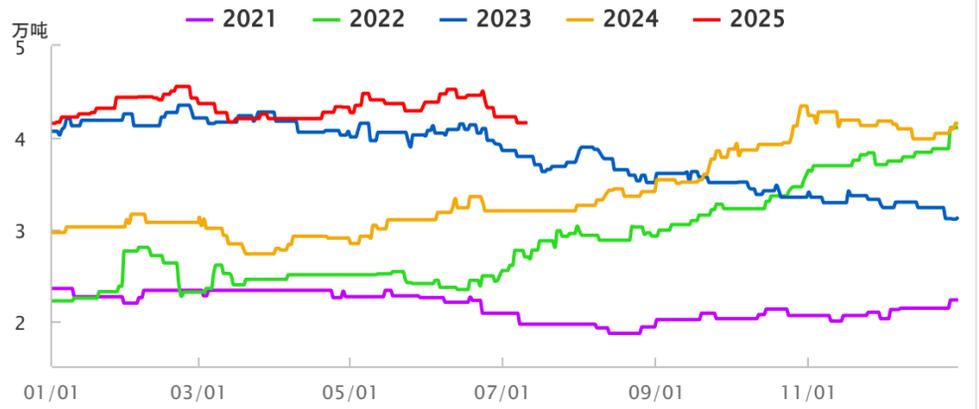
source: Wind

浮法玻璃日熔量 季节性.



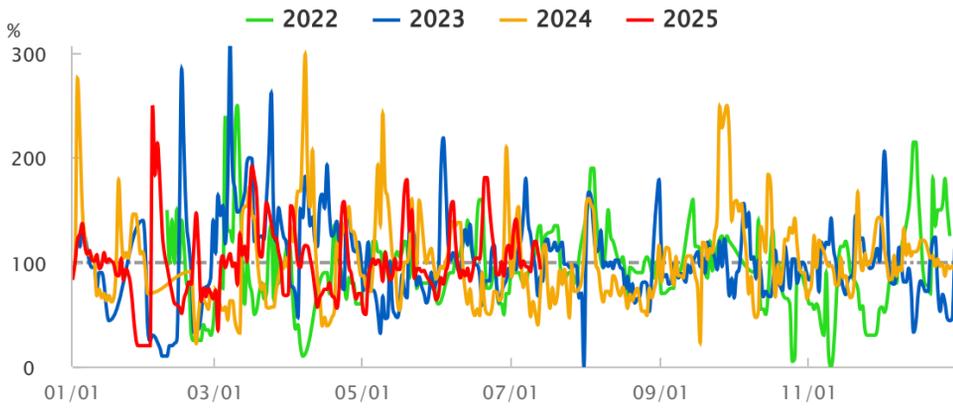
source: Wind

浮法玻璃日度损失量 季节性.



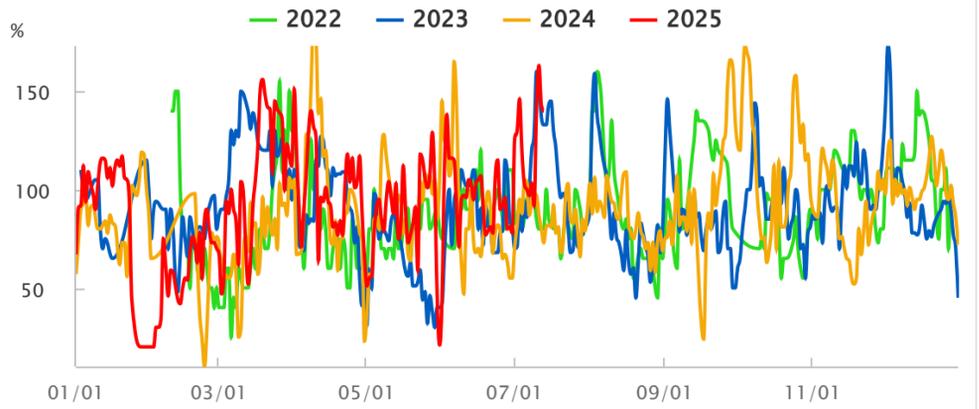
source: Wind

玻璃日度产销率-沙河地区季节性.



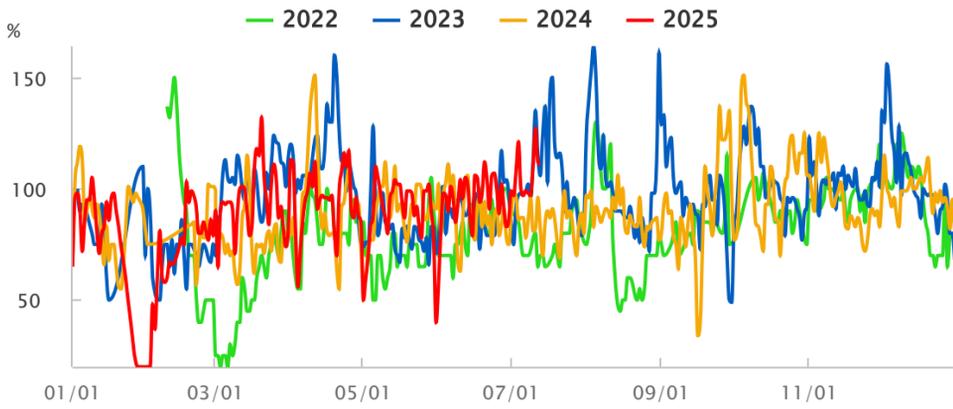
source: Wind

玻璃日度产销率-湖北地区季节性.



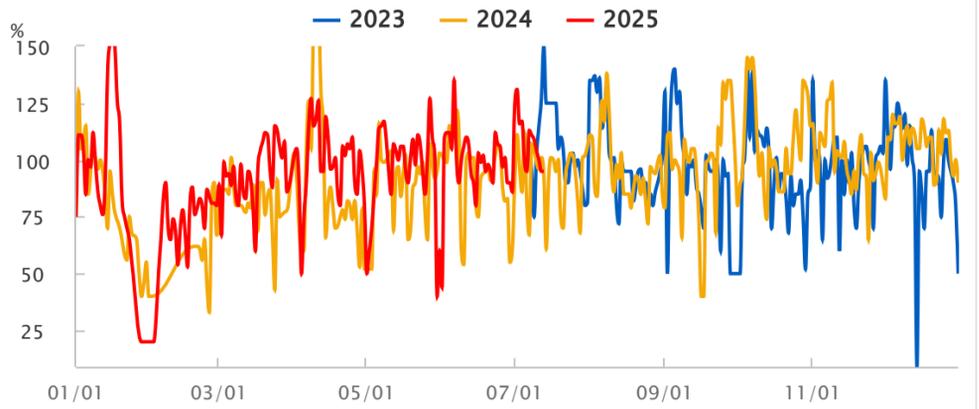
source: Wind

玻璃日度产销率-华东地区季节性.



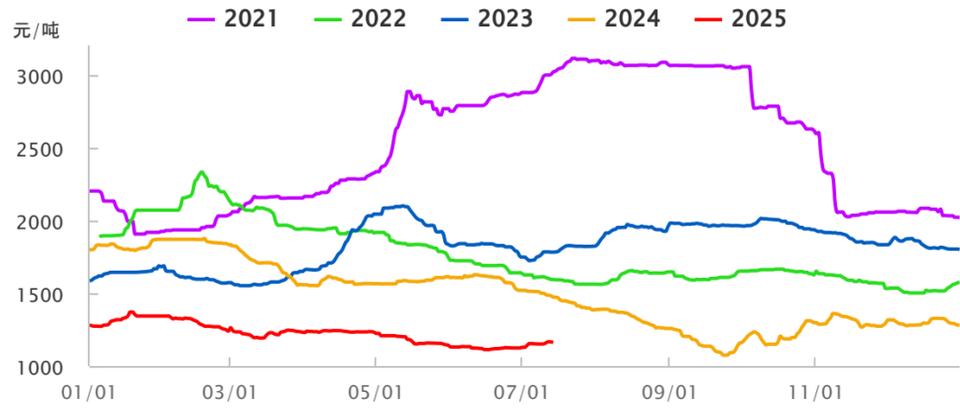
source: Wind

玻璃日度产销率-华南地区季节性.



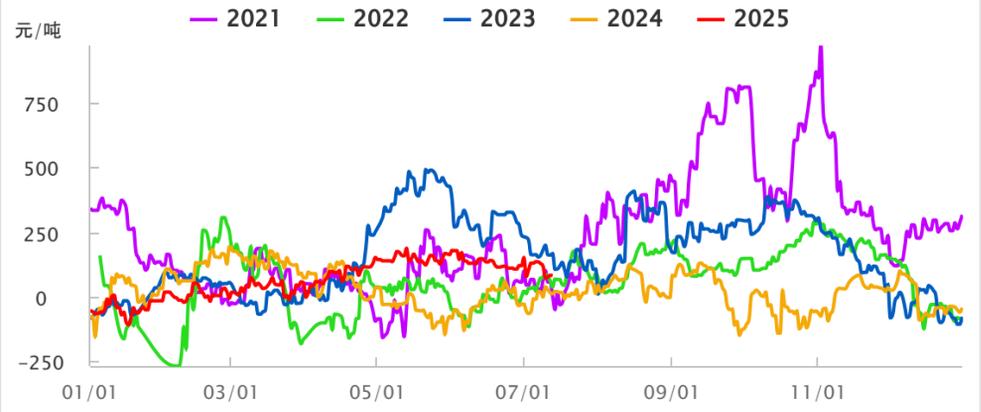
source: Wind

沙河交割品价格-均价季节性.



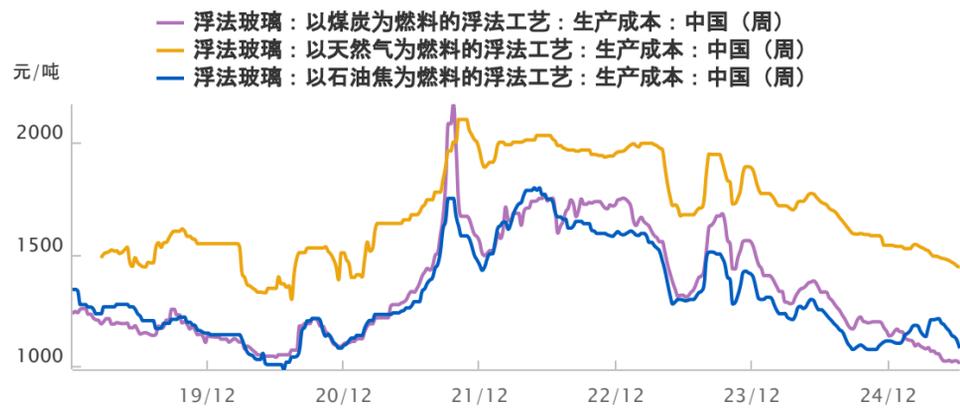
source: Wind

玻璃主力合约基差 (沙河交割品) 季节性.



source: Wind

浮法玻璃不同工艺成本情况.



source: Wind

浮法玻璃不同工艺利润 (现货) .



source: Wind