



东亚期货
East Asia Futures

贵金属有色金属产业日报

2025/09/12

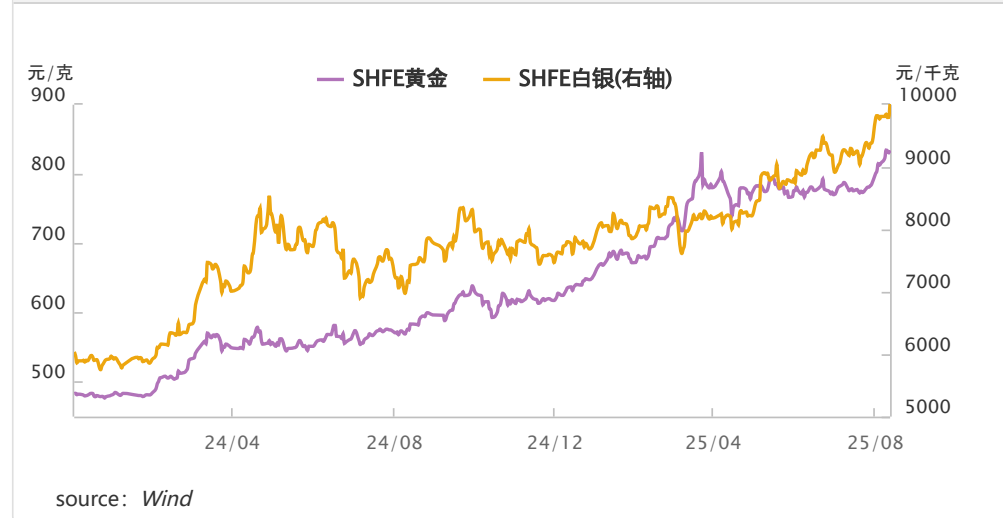
咨询业务资格：沪证监许可【2012】1515号
研报作者：许亮 Z0002220
审核：唐韵 Z0002422

【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。

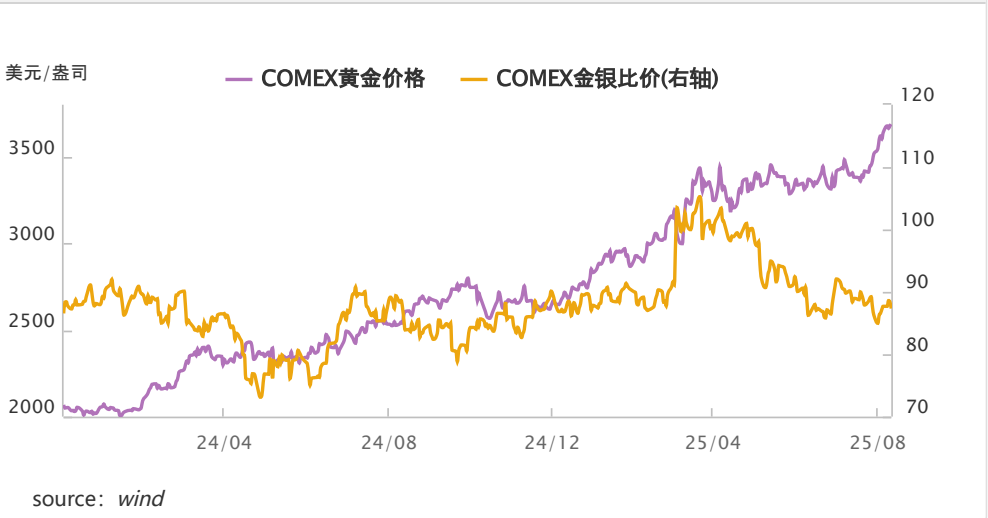
贵金属日度观点

美联储降息预期升温及独立性受质疑推动短期看涨；美国8月CPI同比涨2.9%但就业疲软（初请失业金人数激增增至26.3万），强化宽松预期；中长期全球央行购金持续、去美元化趋势及地缘风险延续，持续提振黄金货币属性与避险需求；沪金期货沉淀资金突破千亿，月增逾170亿元，反映市场参与热情。

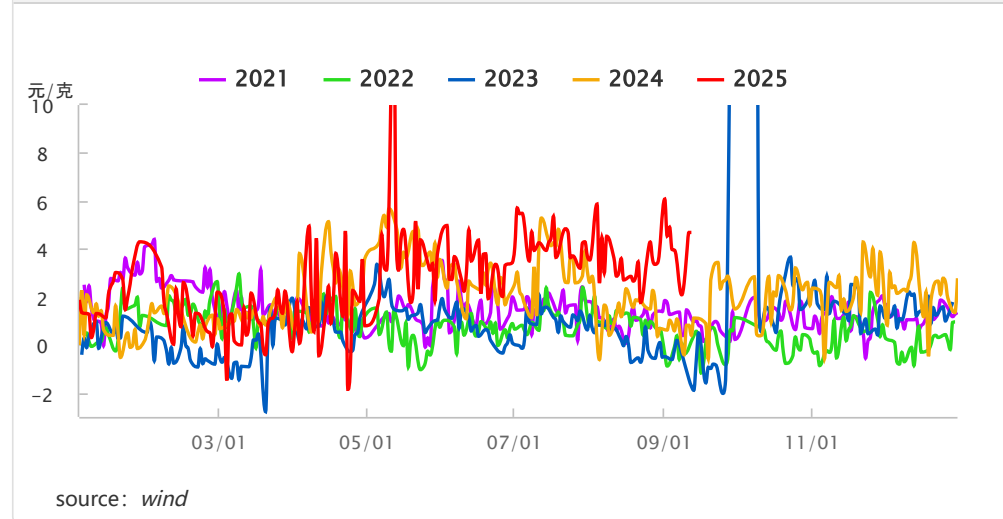
SHFE金银期货主连价格.



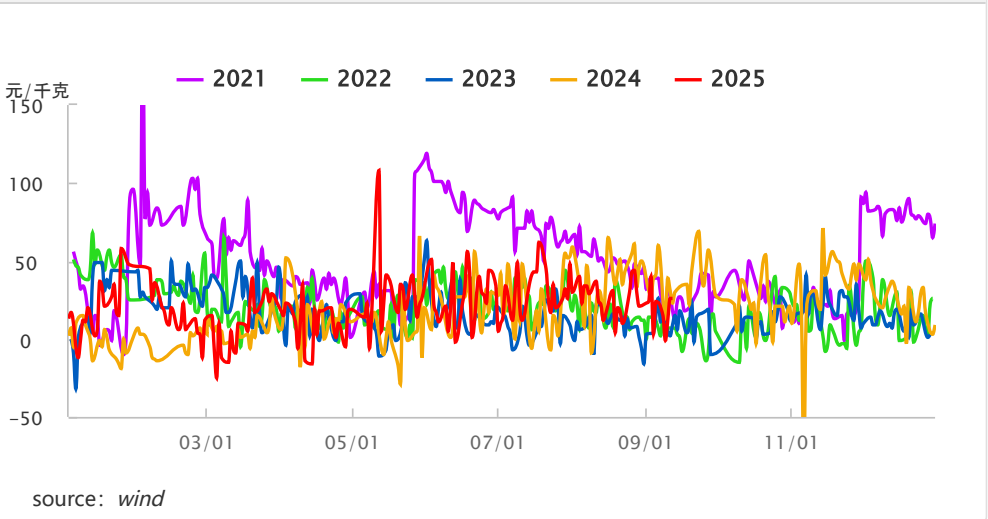
COMEX黄金与金银比.



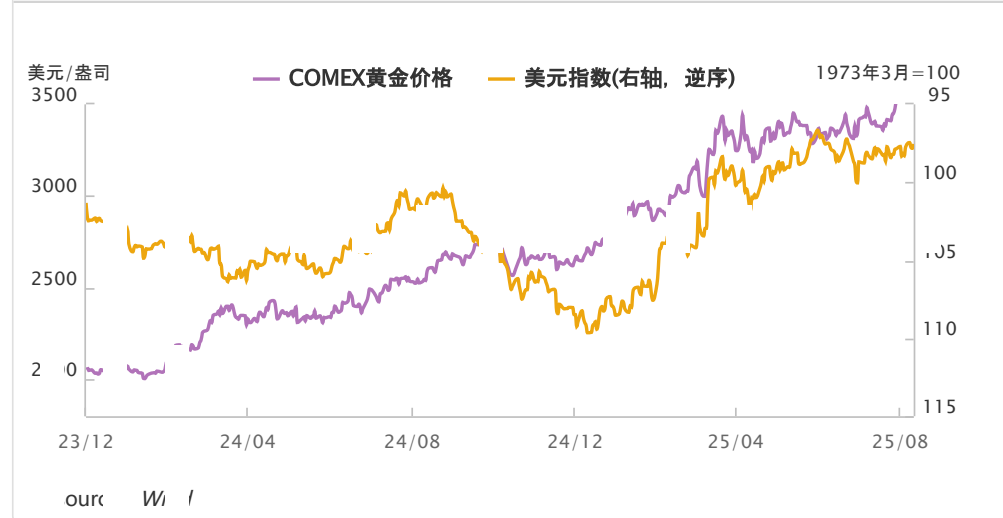
SHFE与SGX黄金期现价差.



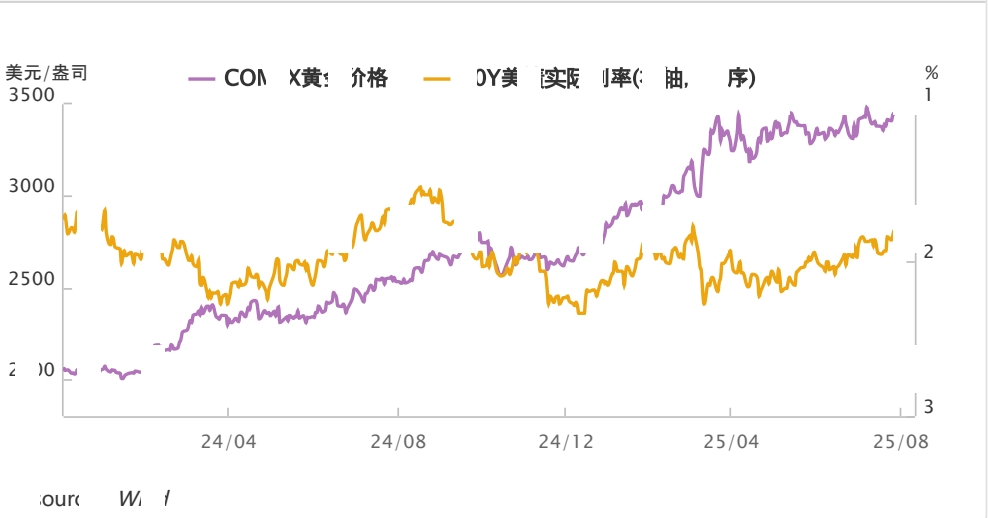
SHFE与SGX白银期现价差.



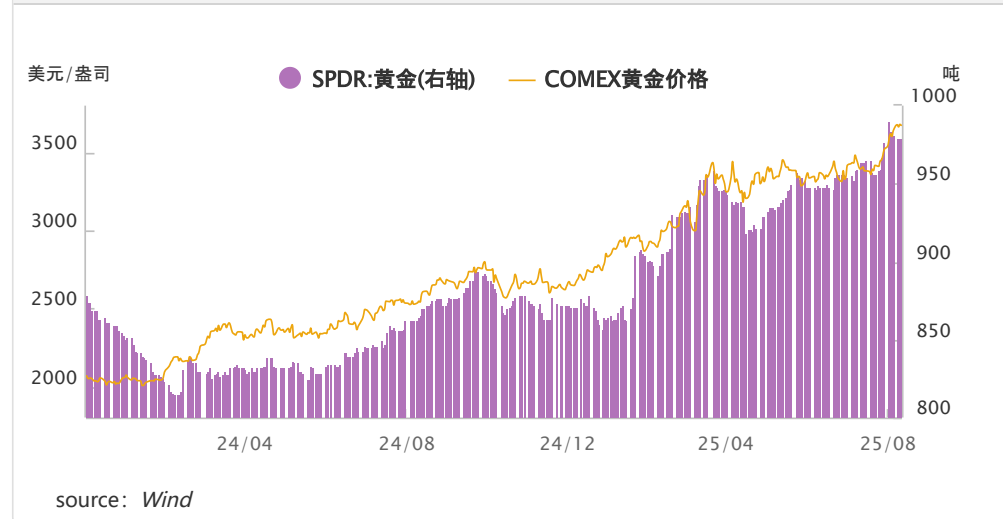
黄金与美元指数.



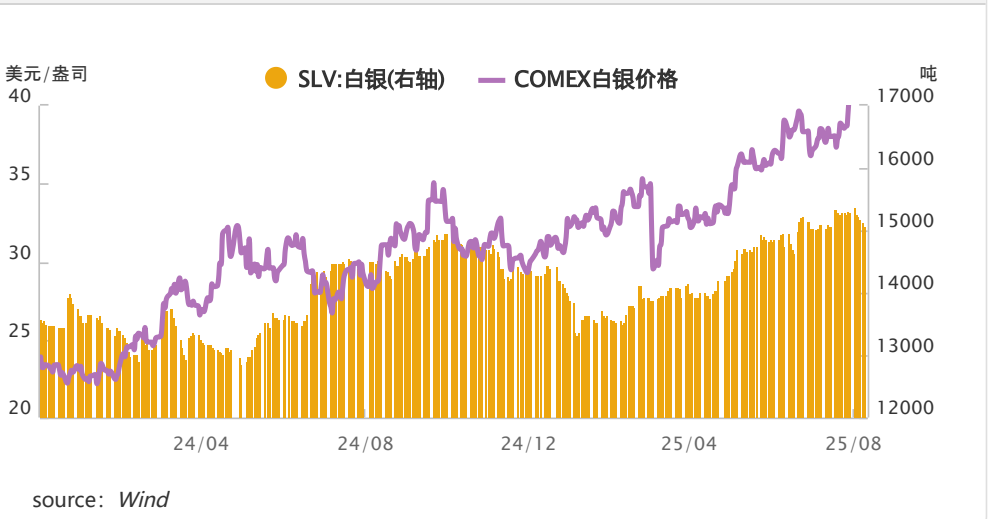
黄金与美债实际利率.

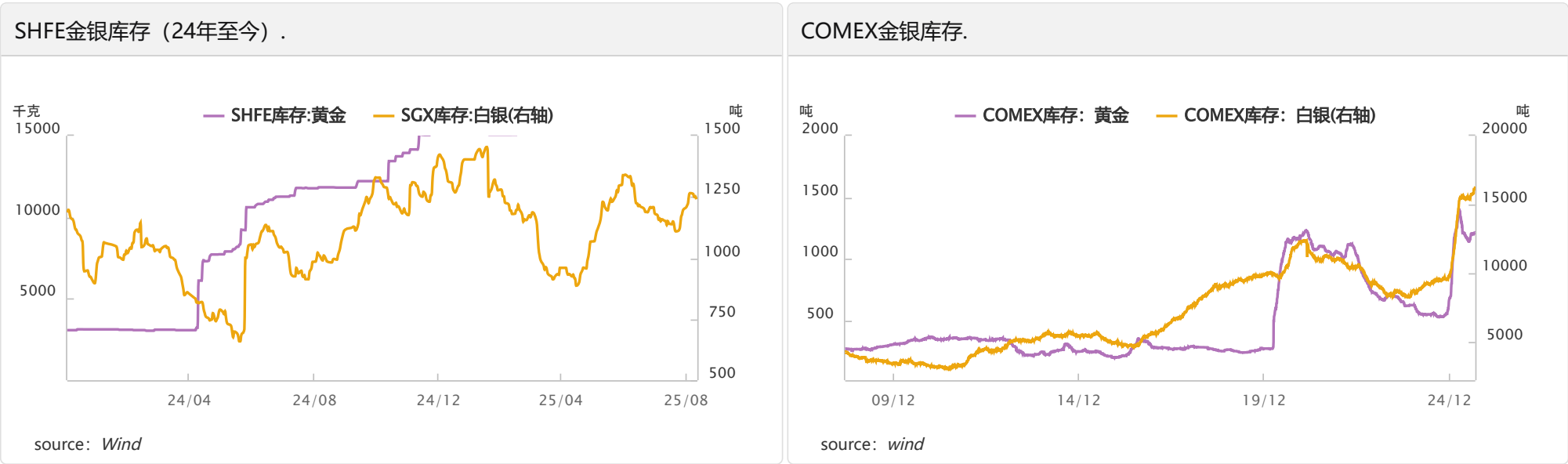


黄金长线基金持仓.



白银长线基金持仓.





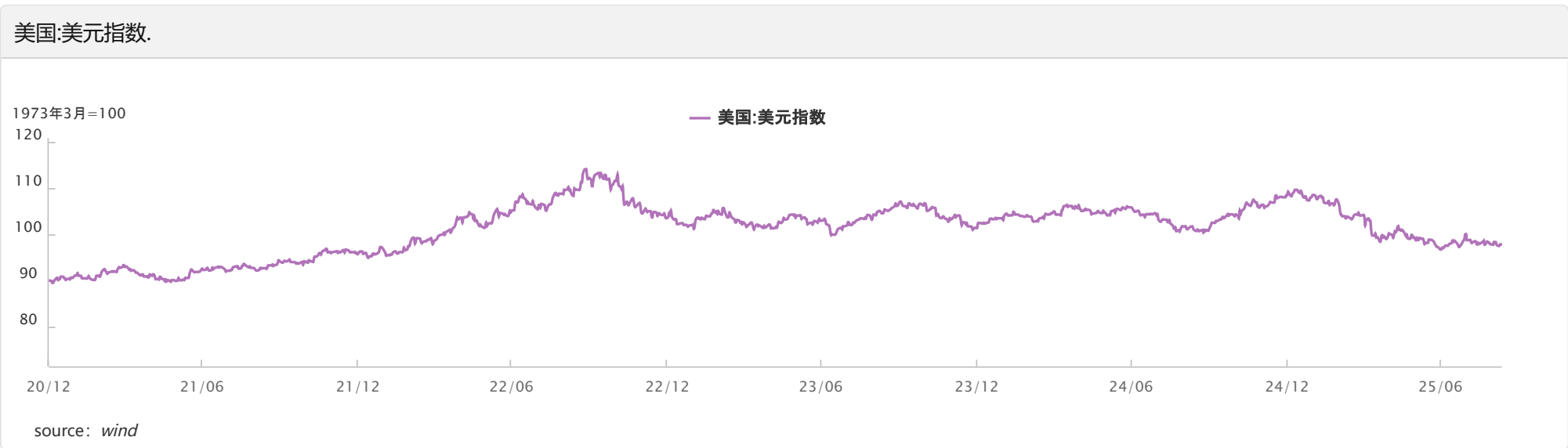
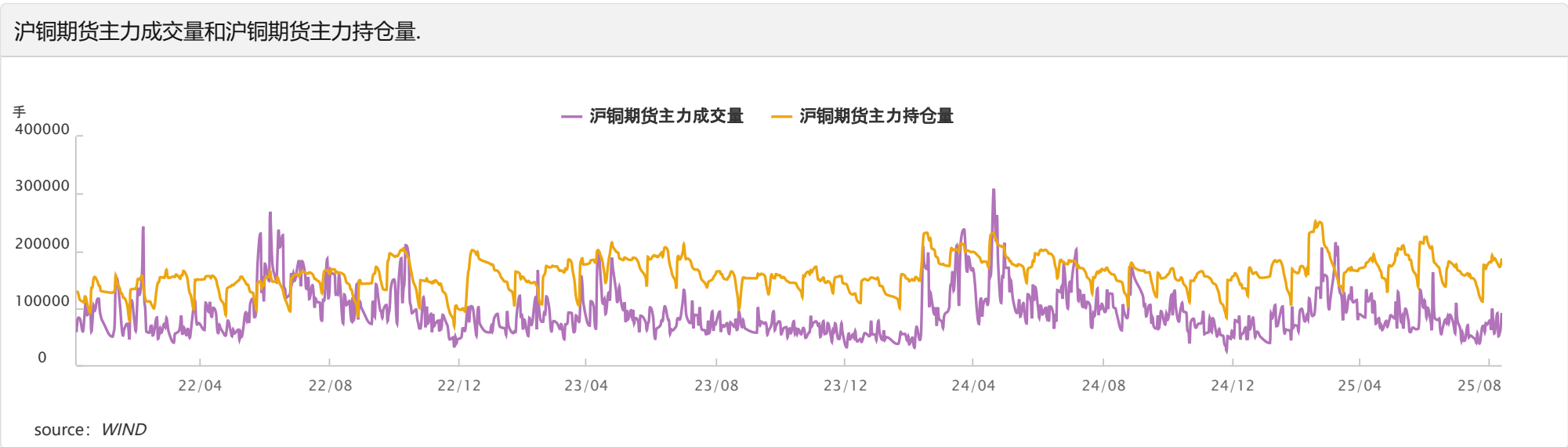
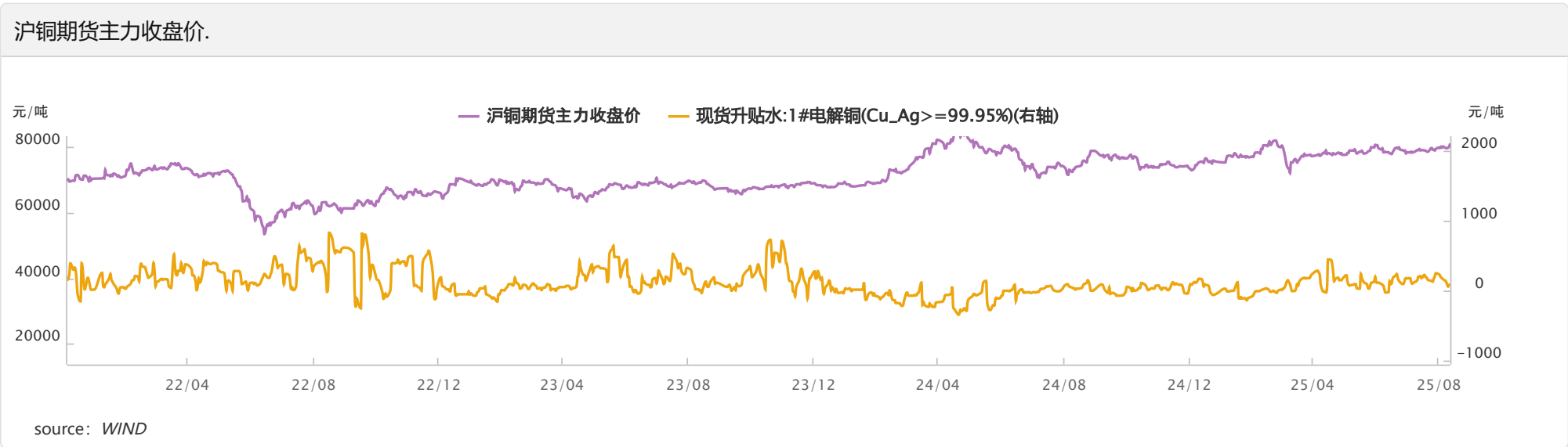
..

铜日度观点

短期来看，在供给端偏紧的情况下，铜价在7.9万元每吨存在较为明显的压力，20日均线或为其提供支撑，有望站稳8万元每吨。

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	81060	930	1.16%
沪铜连一	元/吨	81060	930	1.16%
沪铜连三	元/吨	81060	960	1.2%
伦铜3M	美元/吨	10057	45	0.45%
沪伦比	比值	8.07	-0.04	-0.49%

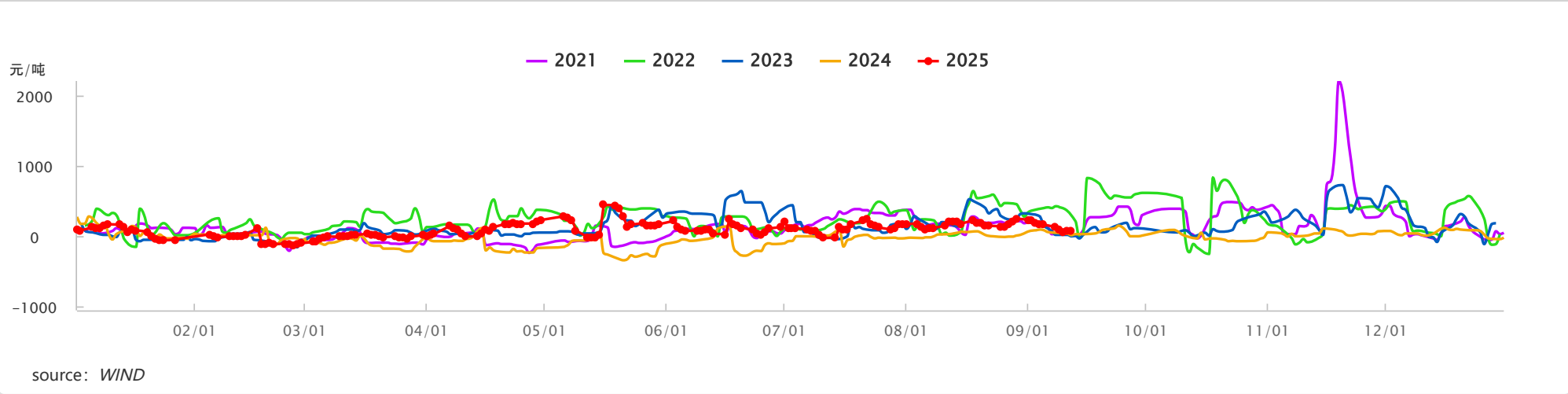


铜现货数据（日度）

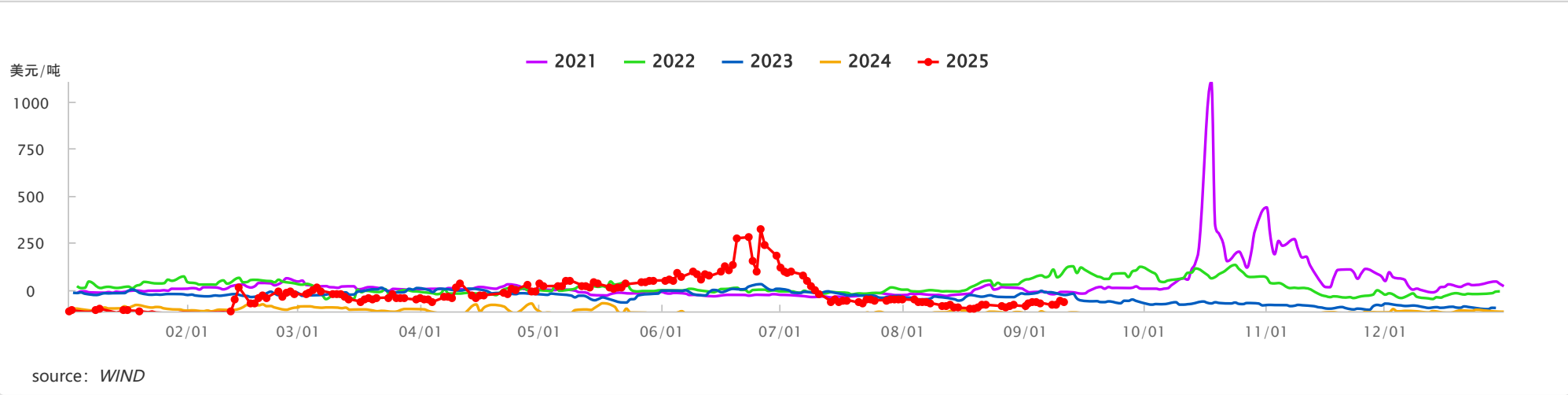
	单位	最新价	日涨跌	日涨跌幅
上海有色#1铜	元/吨	80755	580	0.72%
上海物贸	元/吨	80990	850	1.06%
广东南储	元/吨	80930	810	1.01%
长江有色	元/吨	81080	810	1.01%
上海有色升贴水	元/吨	85	0	0%

上海物贸升贴水	元/吨	40	0	0%
广东南储升贴水	元/吨	70	10	16.67%
长江有色升贴水	元/吨	90	-10	-10%

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.



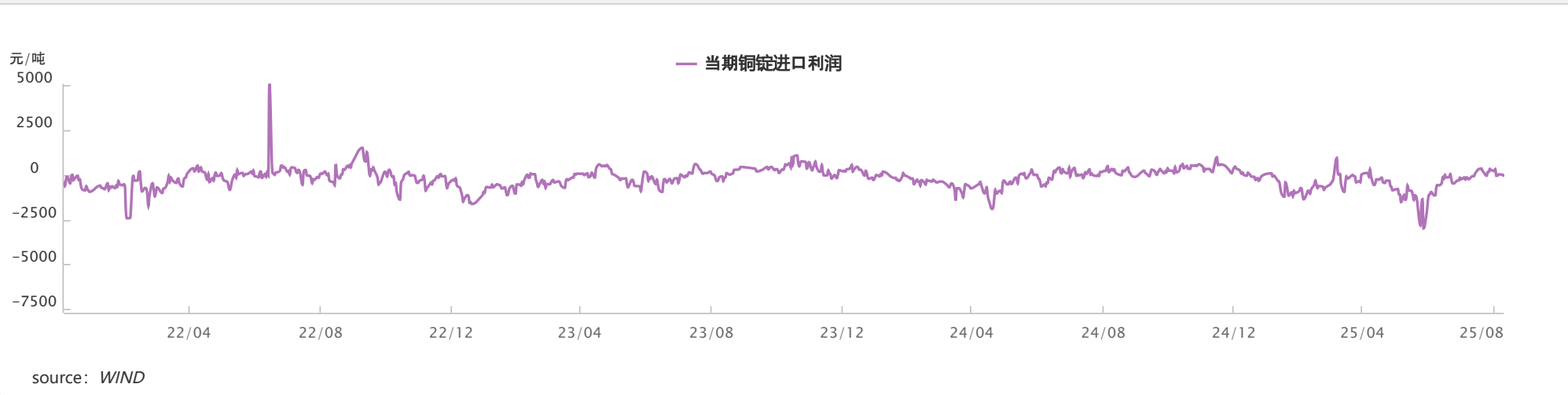
铜进口盈亏及加工（日度）

	单位	最新价	日涨跌	日涨跌幅
铜进口盈亏	元/吨	-104.48	-109.58	-2148.63%
铜精矿TC	美元/吨	-40.5	0	0%

铜精矿:现货:粗炼费(TC).



当期铜锭进口利润.



铜精废价差（日度）

	单位	最新价	日涨跌	日涨跌幅
目前精废价差（含税）	元/吨	1628.51	-60	-3.55%
合理精废价差（含税）	元/吨	1498.2	-0.6	-0.04%
价格优势（含税）	元/吨	130.31	-59.4	-31.31%
目前精废价差（不含税）	元/吨	6320	-60	-0.94%
合理精废价差（不含税）	元/吨	6239.51	-4.16	-0.07%
价格优势（不含税）	元/吨	80.49	-55.84	-40.96%

铜上期所仓单（日度）

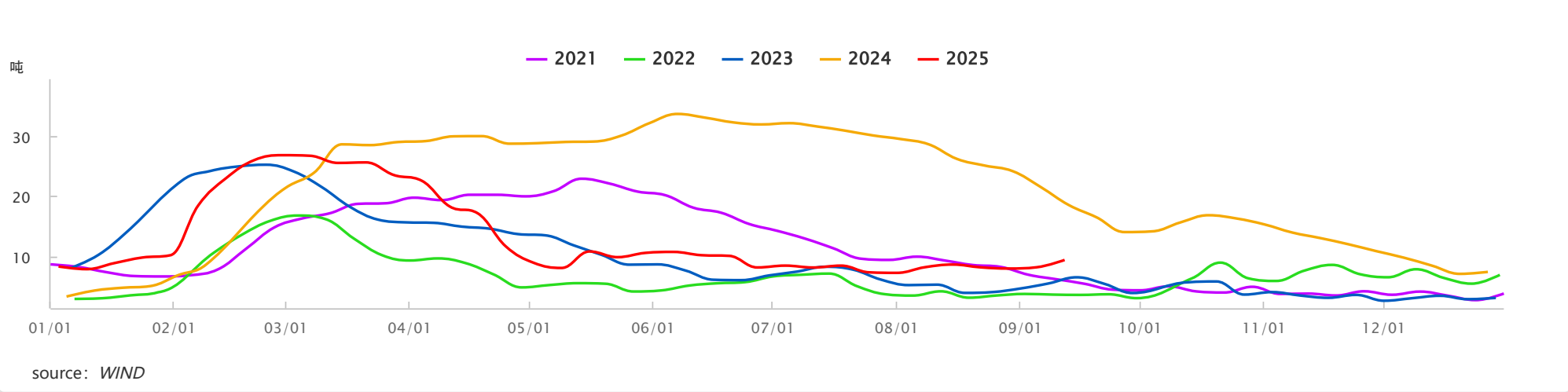
	单位	最新价	日涨跌	日涨跌幅
沪铜仓单：总计	吨	25560	5532	27.62%

国际铜仓单：总计	吨	7473	2054	37.9%
沪铜仓单：上海	吨	1581	51	3.33%
沪铜仓单：保税总计	吨	0	0	-100%
沪铜仓单：完税总计	吨	25560	5532	27.62%

LME铜库存（日度）

	单位	最新价	日涨跌	日涨跌幅
LME铜库存：合计	吨	154175	-875	-0.56%
LME铜库存：欧洲	吨	22700	25	0.11%
LME铜库存：亚洲	吨	131475	-900	-0.68%
LME铜库存：北美洲	吨	0	0	-100%
LME铜注册仓单：合计	吨	133325	0	0%
LME铜注销仓单：合计	吨	20850	-875	-4.03%

中国库存：阴极铜季节性.



....

铝日度观点

铝：宏观方面，美国8月非农表现疲软，就业市场急剧降温，9月美联储降息几乎已成确定事实，但9月9日晚美国劳工部将发布非农数据修正值，下调约91.1万个就业岗位，9月10日公布8月PPI同比增长2.6%，低于预期的3.3%，前值为3.3%；8月PPI环比下降0.1%，大幅低于预期0.3%，前值为0.9%，9月11日公布美国8月CPI基本符合预期，但初请失业金数据意外爆冷，18日降息幅度或将增大，推动铝价上涨。国内以旧换新以及“十五五”规划政策层面也在逐步发力，宏观环境持续改善对铝价形成利好。基本面方面，铝水比列也有所提高，需求随着旺季到来，下游开工率出现复苏迹象，主要板块为光伏带头的工业型材板块。部分再生铝企业已收到税收返还政策终止可能导致再生铝供应减少，对原铝消费形成一定支撑。周一铝锭+铝棒社会库存增加，去库节点晚于市场预期，限制了近期铝价走高幅度。总的来说，宏观推动沪铝短期铝震荡偏强。

氧化铝：铝土矿方面，几内亚进口矿维持稳定，价格保持在74-76元/吨区间，但9月21日宪法公投日期接近，在几内亚有意推动当地资源最大化的情况下，铝土矿所有权或成为政治博弈手段，关注公投前后是否会出现抗议罢工等影响矿产量的黑天鹅事件。基本面方面，供应过剩是近期影响氧化铝价格的核心因素，目前国内运行产能维持高位，8月成交的进口氧化铝也陆续到港，氧化铝无论是社库、厂内库存还是电解铝厂内库存都在持续增加，现货成交价格也有所下跌。同时随着9月阅兵带来的环保限产已解除，此前受影响厂家已陆续恢复生产，供给压力继续增大。

铸造铝合金：供给方面，废铝依旧偏紧，并且近日，根据根据国家发展改革委等四部委《关于规范招商引资行为有关政策落实事项的通知》(发改体改〔2025〕770号)要求，各省开始定制清理规范行动方案。方案中明令禁止再生资源回收等各类平台企业违规返还税费，对再生铝行业，地方税返取消前后综合税负差异可能在4%左右，目前安徽、江西等省份部分再生铝企业已收到税收返还政策终止通知，利废企业产能利用率存下滑风险，为铝合金价格提供支撑。总的来说，铸造铝合金期货盘面走势大致跟随沪铝走势而波动，但成本端的支撑使得铝合金更具韧性，二者价差基本处于400-500元/吨之间。

铝&氧化铝盘面价格

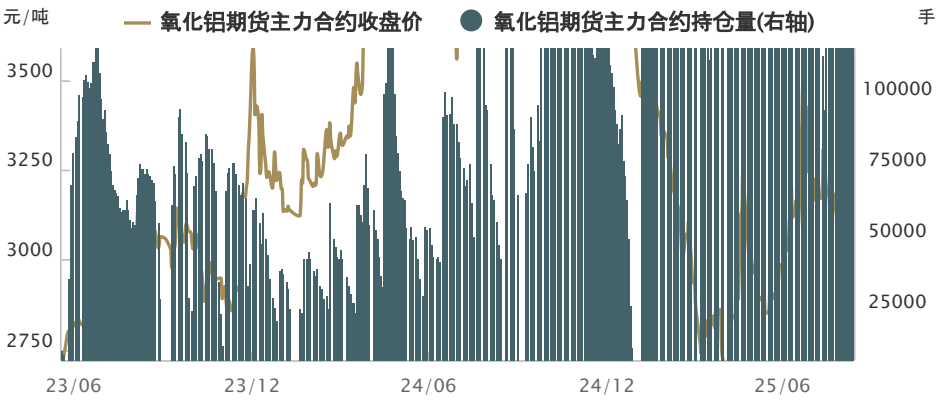
	单位	最新价	日涨跌	日涨跌幅
沪铝主力	元/吨	21120	205	0.98%
沪铝连续	元/吨	21285	380	1.82%
沪铝连一	元/吨	21120	205	0.98%
沪铝连二	元/吨	21100	200	0.96%
伦铝（3M）	美元/吨	2679	57	2.17%
沪伦比	/	7.8835	-0.1221	-1.54%
氧化铝主力	元/吨	2914	-31	-1.05%
氧化铝连续	元/吨	2875	-33	-1.13%
氧化铝连一	元/吨	2894	-30	-1.03%
氧化铝连二	元/吨	2898	-27	-0.92%
铝合金主力	元/吨	20645	170	0.83%
铝合金连续	元/吨	20645	170	0.83%
铝合金连一	元/吨	20655	165	0.81%
铝合金连二	元/吨	20650	170	0.83%

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.

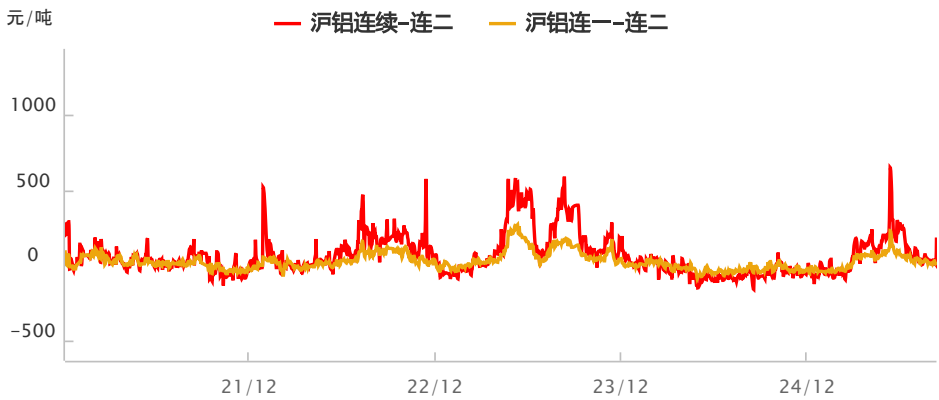


source: Wind

铝&氧化铝价差

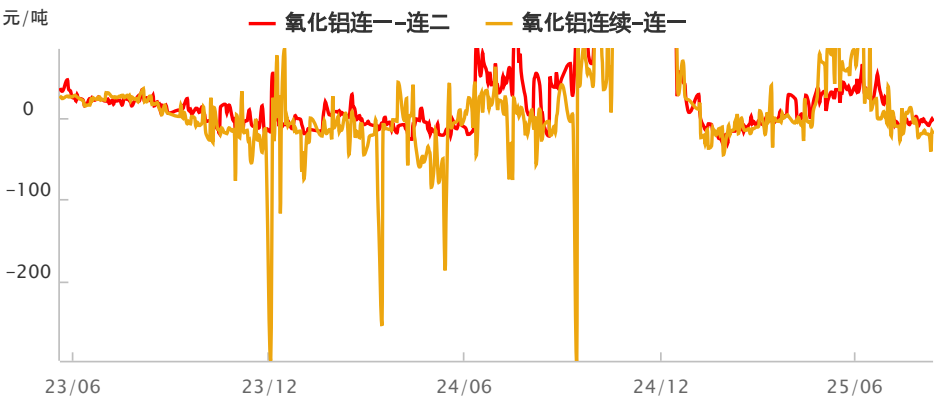
	单位	最新价	日涨跌	日涨跌幅
沪铝连续-连一	元/吨	-10	-10	-100%
沪铝连一-连二	元/吨	20	5	33.33%
伦铝 (3-15)	美元/吨	-32.71	9.63	-22.74%
氧化铝连续-连一	元/吨	-19	-3	18.75%
氧化铝连一-连二	元/吨	-4	-3	3
铝主力/氧化铝主力	-	7	0.1459	2.05%
铝合金连续-连一	元/吨	-10	5	-33.33%
铝合金连一-连二	元/吨	5	-5	-50.00%
沪铝2511-铝合金2511	元/吨	425	-5	-1.16%

沪铝月差.



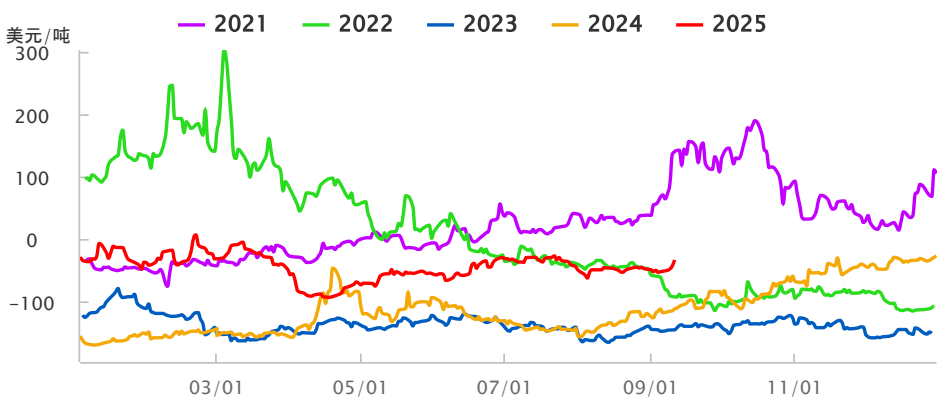
source: Wind

氧化铝月差.



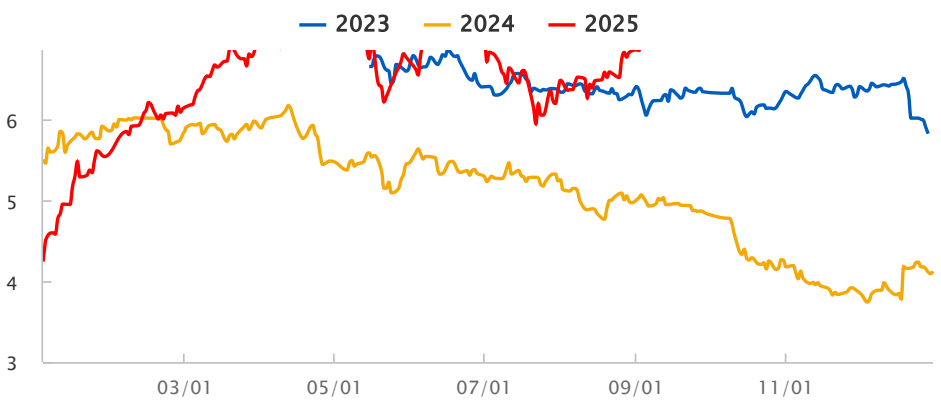
source: Wind

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.

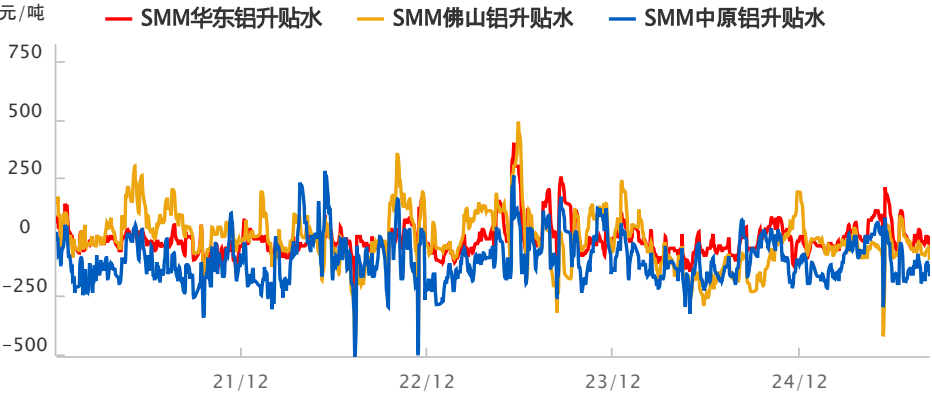


source: Wind

铝现货数据

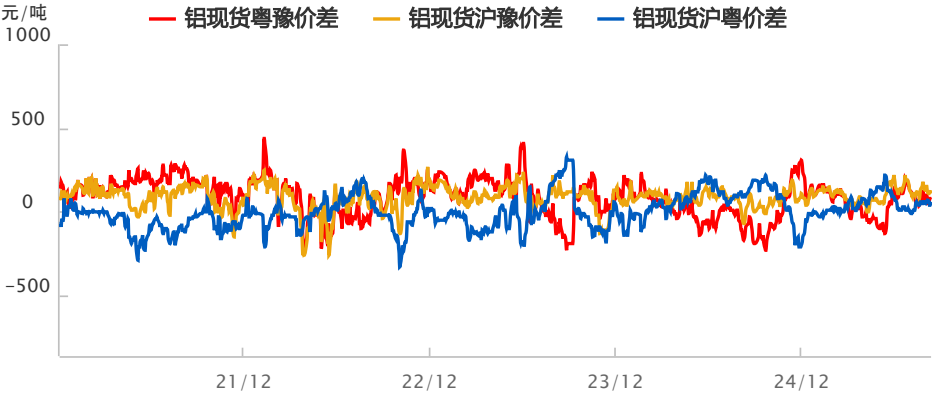
	单位	最新价	日涨跌	日涨跌幅
华东铝价	元/吨	21020	180	3600%
佛山铝价	元/吨	20960	5	0.3333
中原铝价	元/吨	20890	9.63	-22.74%
华东基差	元/吨	-40	-40	-100%
佛山基差	元/吨	-100	-55	122.22%
中原基差	元/吨	-170	-50	41.67%
沪粤价差	元/吨	60	0.2	20%
沪豫价差	元/吨	130	10	8.33%
粤豫价差	元/吨	70	0	0%
伦铝现货	美元/吨	2684.56	56.64	2.16%
伦铝 0-3	美元/吨	11.06	8.14	278.77%

A00铝三地现货基差.



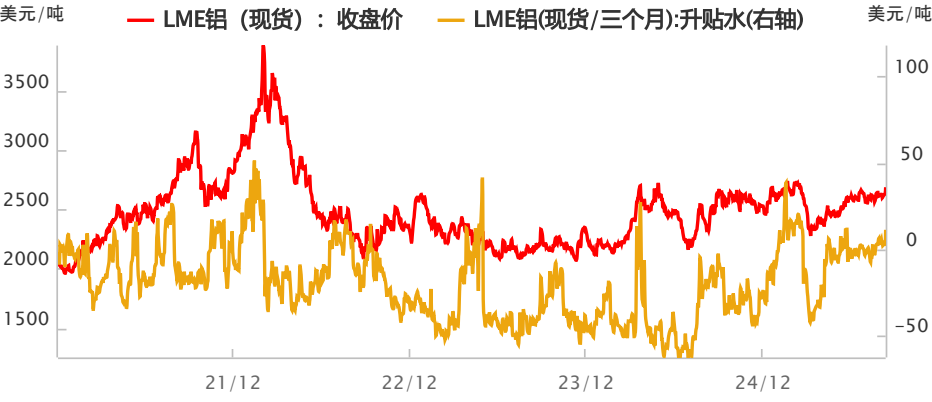
source: Wind

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.



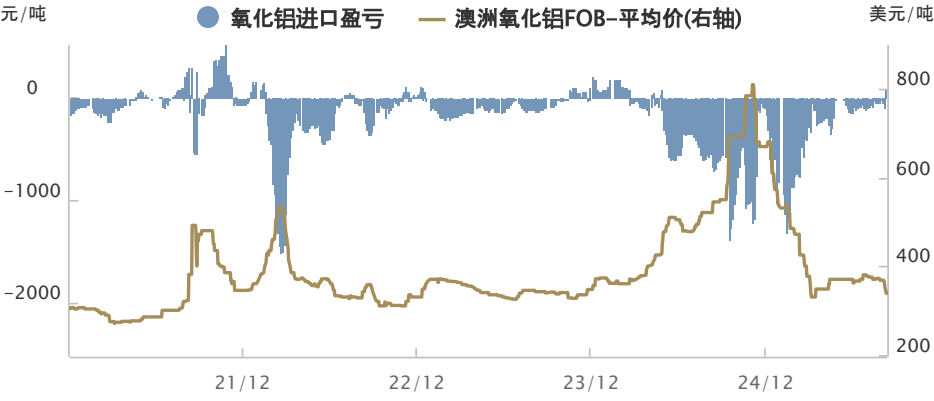
source: Wind

铝现货进口盈亏.



source: Wind

氧化铝进口盈亏.

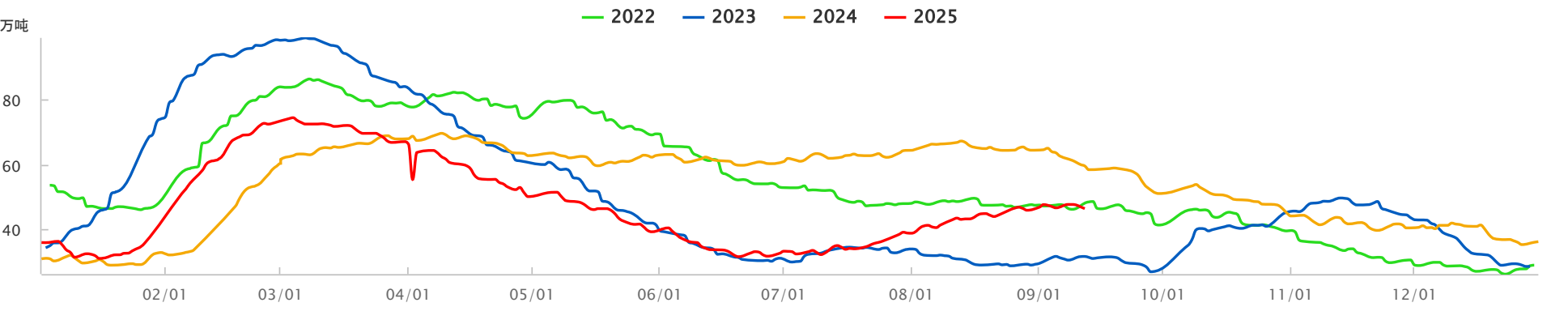


source: Wind

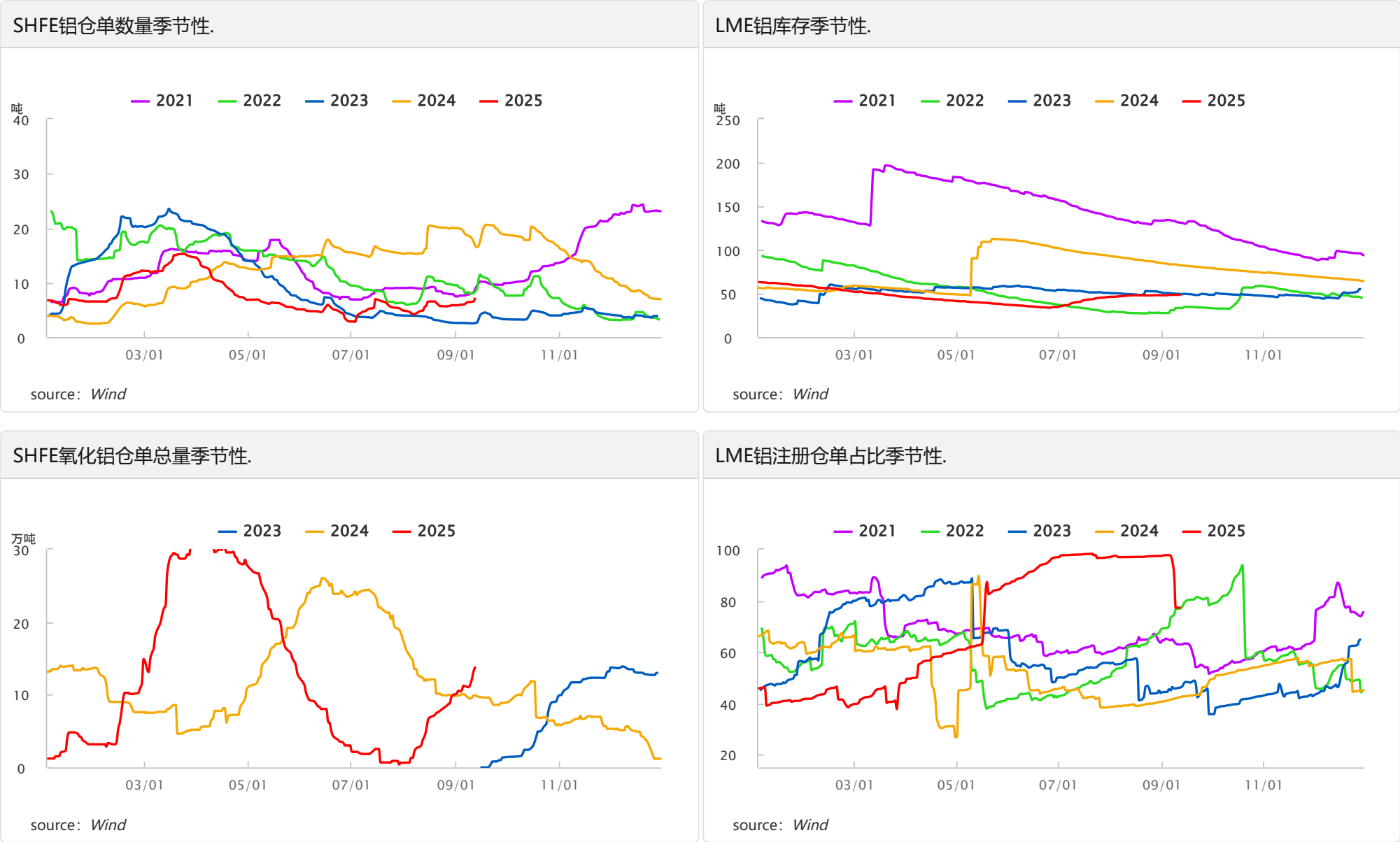
铝&氧化铝期货库存

	单位	最新价	日涨跌	日涨跌幅
沪铝仓单：总计	吨	72469	6735	10.25%
沪铝仓单：河南	吨	7822	1025	15.08%
沪铝仓单：山东	吨	15532	3105	24.99%
沪铝仓单：浙江	吨	14409	0	0%
沪铝仓单：广东	吨	22028	325	1.5%
伦铝库存：总计	吨	485275	0	0%
伦铝库存：亚洲	吨	481175	0	0%
伦铝库存：欧洲	吨	3625	0	0%
伦铝库存：北美洲	吨	475	0	0%
伦铝注册仓单：总计	吨	375025	0	0%
氧化铝仓单：仓库总计	吨	138692	6002	4.52%
氧化铝仓单：仓库新疆	吨	138692	6602	5%
氧化铝仓单：厂库总计	吨	0	0	-100%
氧化铝仓单：厂库山东	吨	0	3105	-100%

铝锭（粤锡巩）三地日度库存季节性.



source: Wind



...

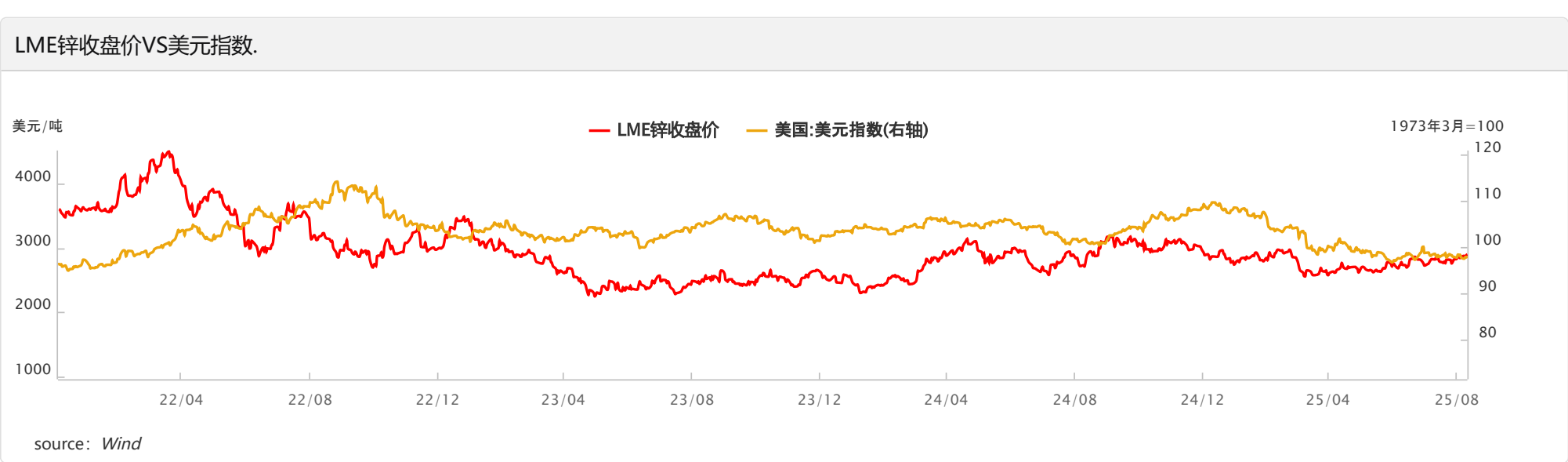
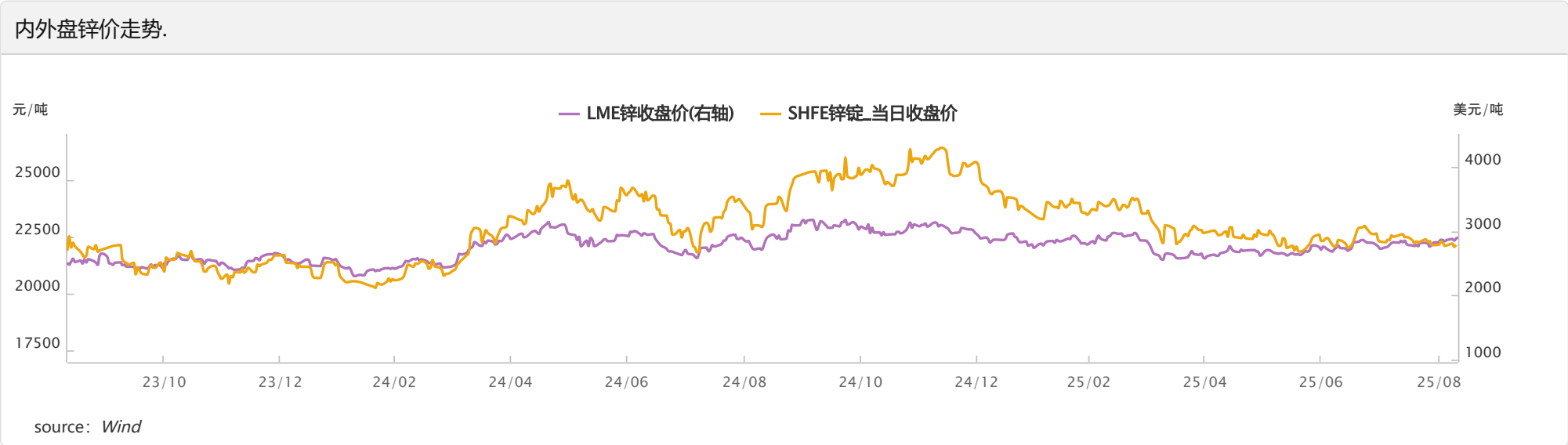
锌日度观点

供给端，目前维持过剩状态。矿端，受内外比价影响，国内矿价格优势明显，国内加工费9月涨幅放缓。海外矿今年增量颇多，呈宽松逻辑。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。锌矿整体库存震荡偏强。需求端方面，市场上对金九银十的预期较为一般，目前消息称镀锌厂减停产较多，还需要持续观望开工率。LME库存持续下降，库存上锌价外强内弱格局愈发明显。短期内，观察宏观与消费，震荡为主。

锌盘面价格.

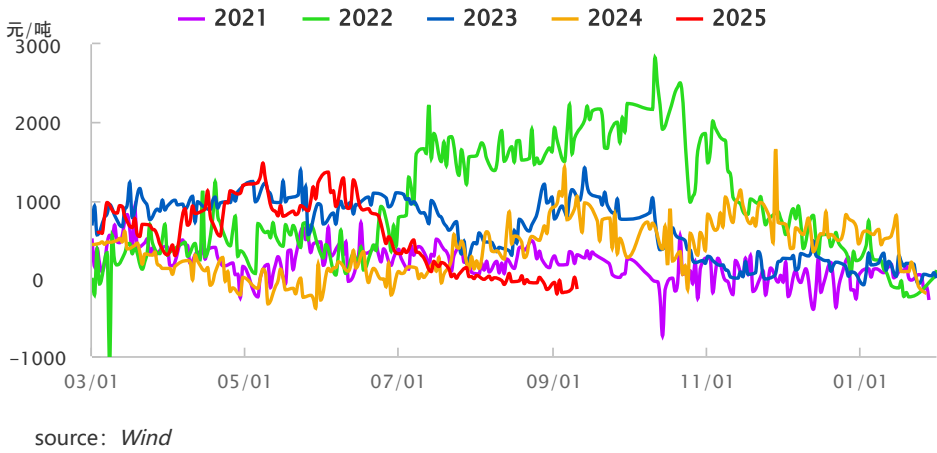
	单位	最新价	日涨跌	日涨跌幅
沪锌主力	元/吨	22305	5500%	0.25%
沪锌连续	元/吨	22305	55	0.25%
沪锌连一	元/吨	22325	70	0.31%
沪锌连二	元/吨	22335	75	0.34%
LME 锌收盘价	美元/吨	2900	13.5	0.47%
锌沪伦比	/	8	0	-1.54%
连续 - 连一	元/吨	-70	0	0%
连一 - 连二	元/吨	-5	-10	-200%
连二 - 连三	元/吨	-5	-10	-200%

source: Wind



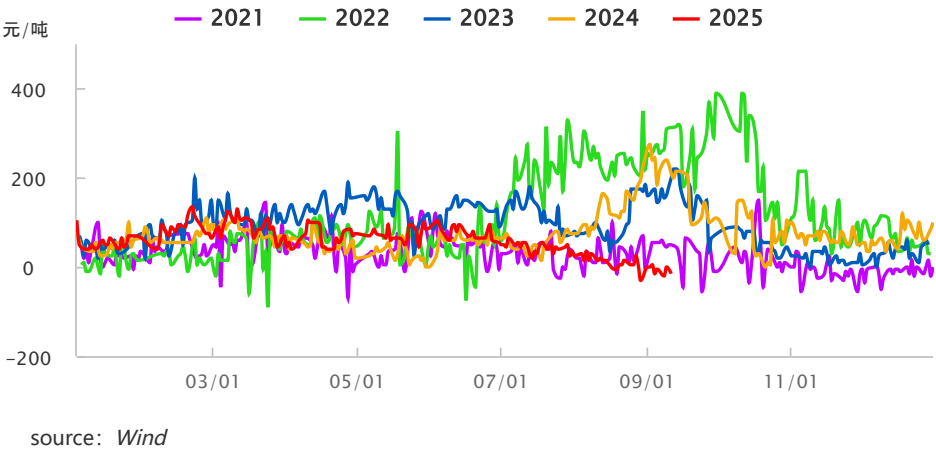
source: Wind

沪锌02合约基差季节性.



source: Wind

沪锌连三-连四季节性.



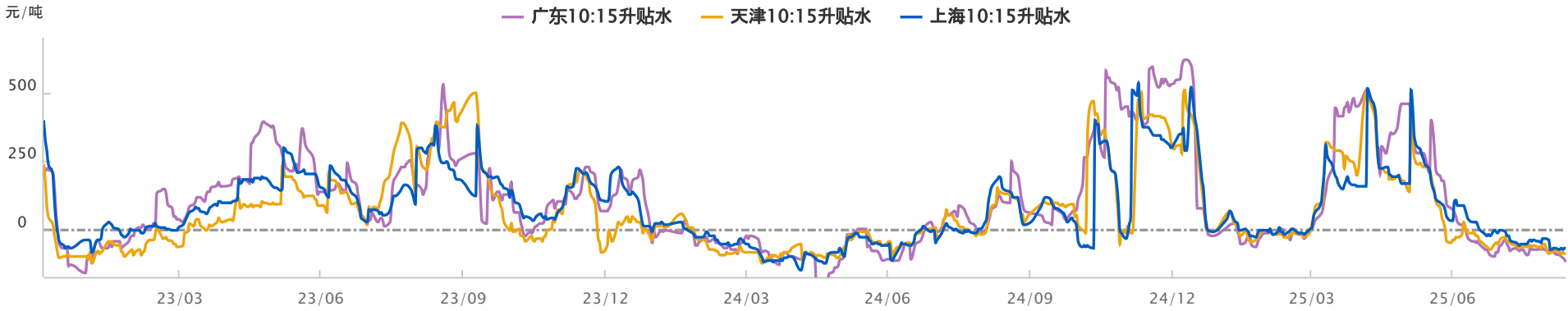
source: Wind

锌现货数据.

	单位	最新价	日涨跌	日涨跌幅
SMM 0#锌均价	元/吨	22230	50	0.23%
SMM 1#锌均价	元/吨	22160	50	0.23%
上海升贴水	元/吨	-65	0	0%
广东升贴水	元/吨	-115	-10	9.52%
天津升贴水	元/吨	-85	0	0%
LME 0-3m	美元/吨	22.5	-0.51	-2.22%
LME 3-15m	美元/吨	46.61	5.31	-6.58%

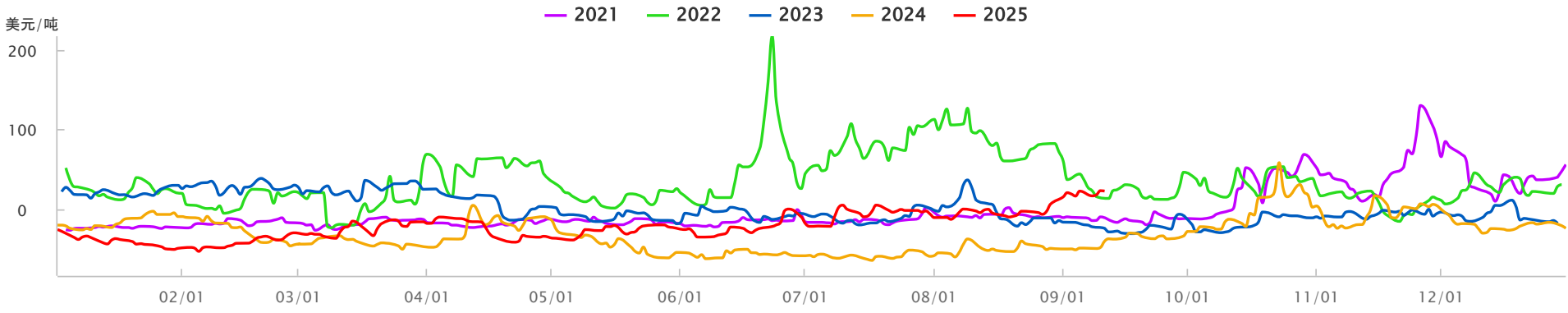
source: Wind

锌锭三地基差走势.



source: Wind

LME锌(现货/三个月):升贴水季节性.

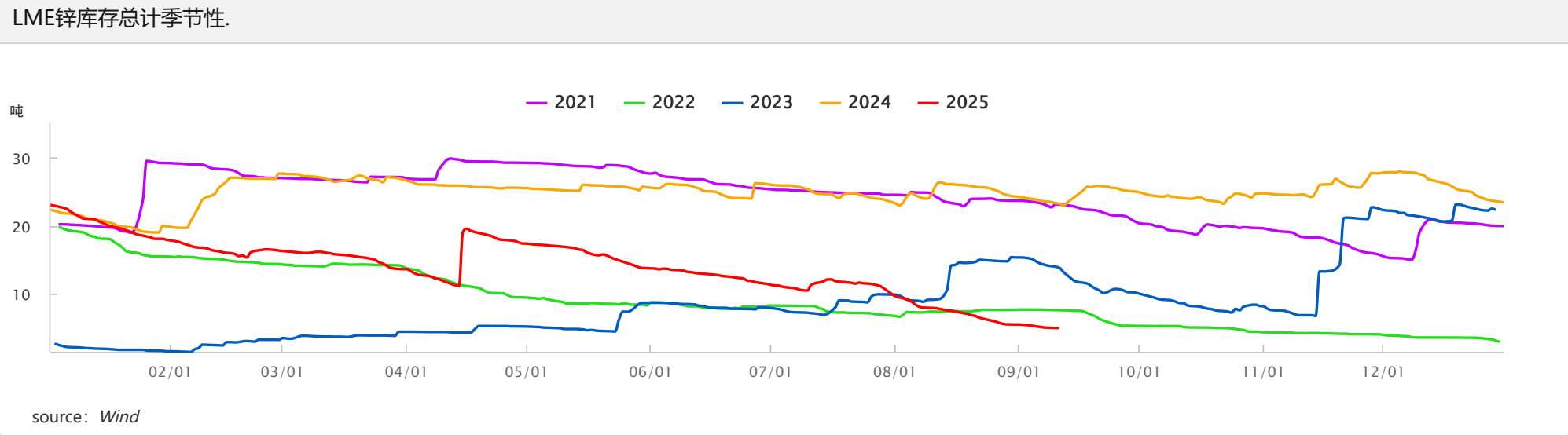
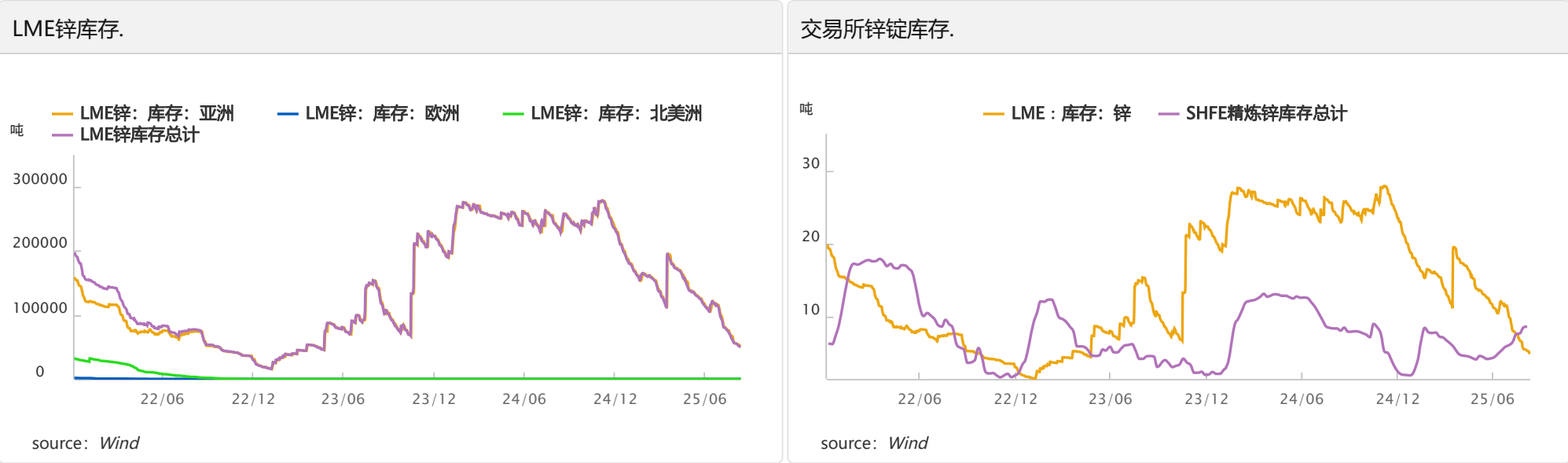


source: Wind

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	45905	980	2.18%
沪锌仓单: 上海	吨	50	0	0.0%
沪锌仓单: 广东	吨	23207	226	0.98%
沪锌仓单: 浙江	吨	0	0	-100.00%
沪锌仓单: 江苏	吨	1020	0	0.00%
沪锌仓单: 天津	吨	21628	754	3.6%
伦锌库存: 总计	吨	50525	-100	-0.2%
伦锌库存: 亚洲	吨	50625	-200	-0.39%
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	33050	-2375	-6.7%

source: Wind



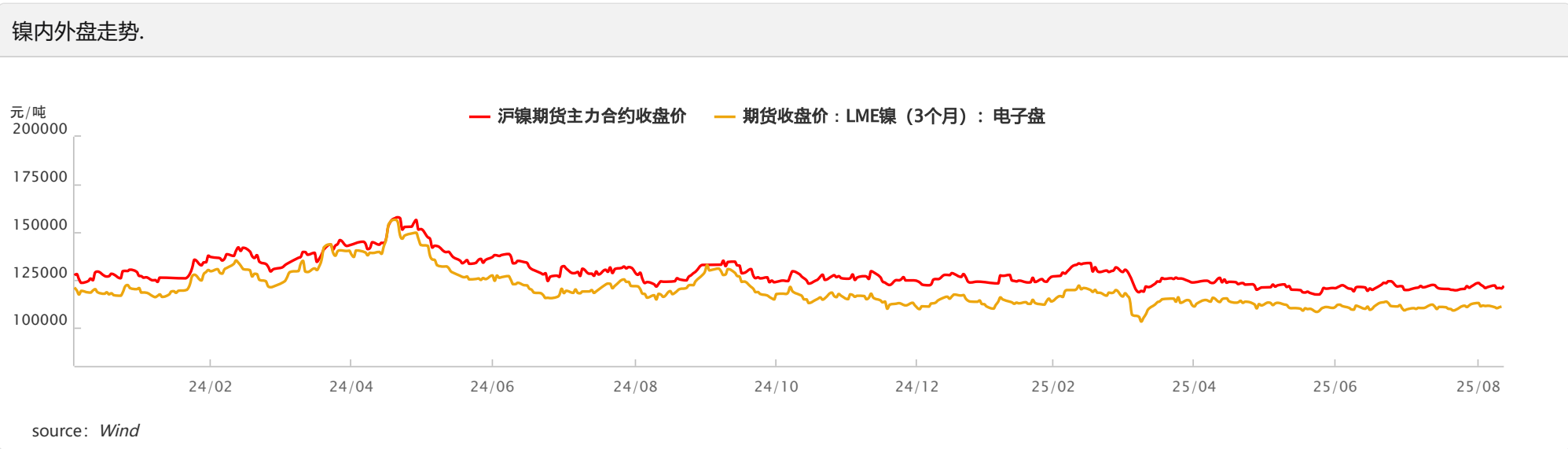
.....

镍产业链日度观点

镍矿方面近期降雨影响较小，整体产量以及装运稳定，国内到港库存仍处于高位。新能源方面支撑仍存，当前补货节点已过，但是下游仍有一定成交动向，整体供应相对偏紧，预计后续延续强势，MHP报价受镍价影响有一定下跌。镍铁走势同样偏强，最新青山镍铁以955元/镍点成交，整体价格锚点有所上升，价格持续回调情况下利润有所修复。不锈钢方面同样维持震荡走势，现货端基本平盘报价，部分盘中灵活调涨，成交方面仍以观望为主，韩国对华不锈钢厚板反倾销税落地，欧盟出口扰动仍存。现阶段持续关注美元指数、降息预期扰动以及不锈钢出口难度上升影响。

	最新值	环比差值	环比	单位
沪镍主连	121980	1360	1%	元/吨
沪镍连一	120620	-230	-0.19%	元/吨
沪镍连二	120790	-200	-0.17%	元/吨
沪镍连三	120950	-210	-0.17%	元/吨
LME镍3M	15220	50	-0.17%	美元/吨
成交量	145101	57563	65.76%	手
持仓量	72640	-9051	-11.08%	手
仓单数	23529	1418	6.41%	吨
主力合约基差	-1070	-360	50.7%	元/吨

	最新值	环比差值	环比	单位
不锈钢主连	12950	80	1%	元/吨
不锈钢连一	12795	-30	-0.23%	元/吨
不锈钢连二	12870	-45	-0.35%	元/吨
不锈钢连三	12985	70	0.54%	元/吨
成交量	138100	25252	22.38%	手
持仓量	126286	-2058	-1.60%	手
仓单数	96949	-605	-0.62%	吨
主力合约基差	700	45	6.87%	元/吨

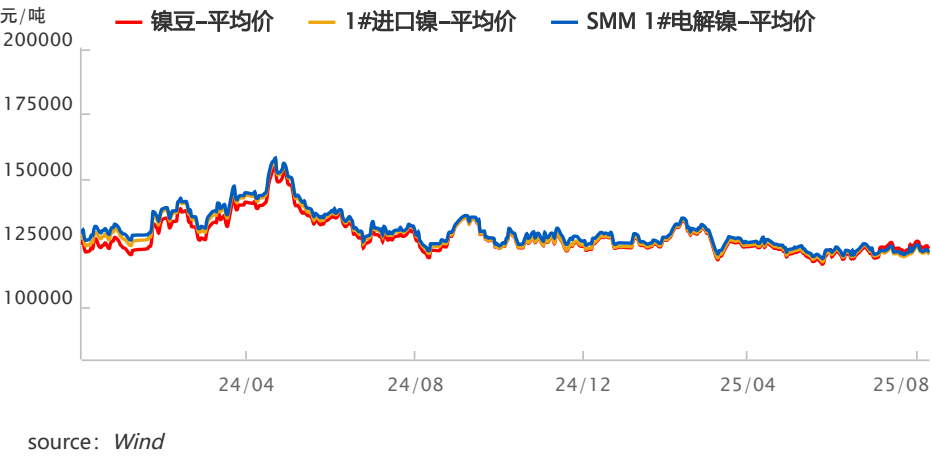


不锈钢主力合约.

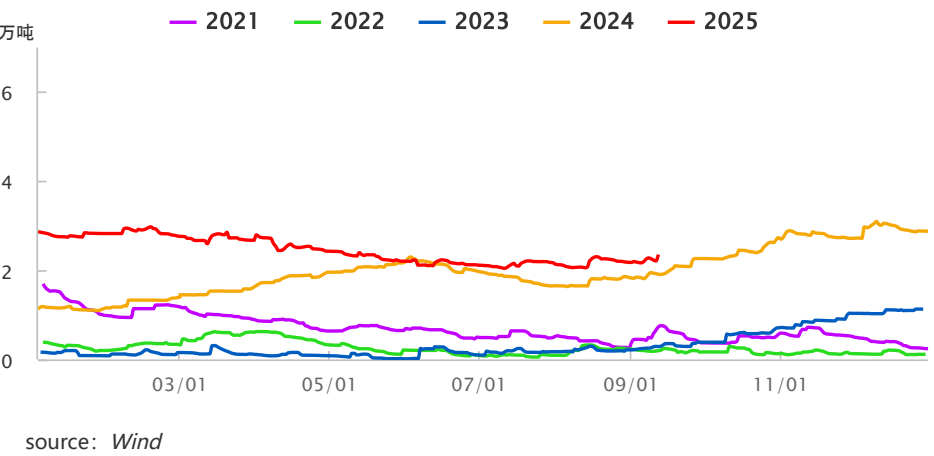


交割品价格及仓单

镍现货平均价.



上期所镍仓单库存季节性.

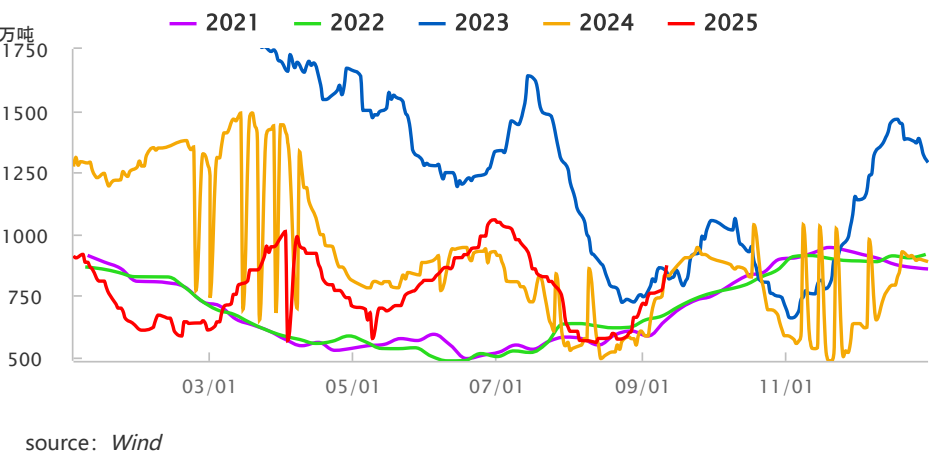


镍矿价格及库存

菲律宾红土镍矿1.5%(FOB).

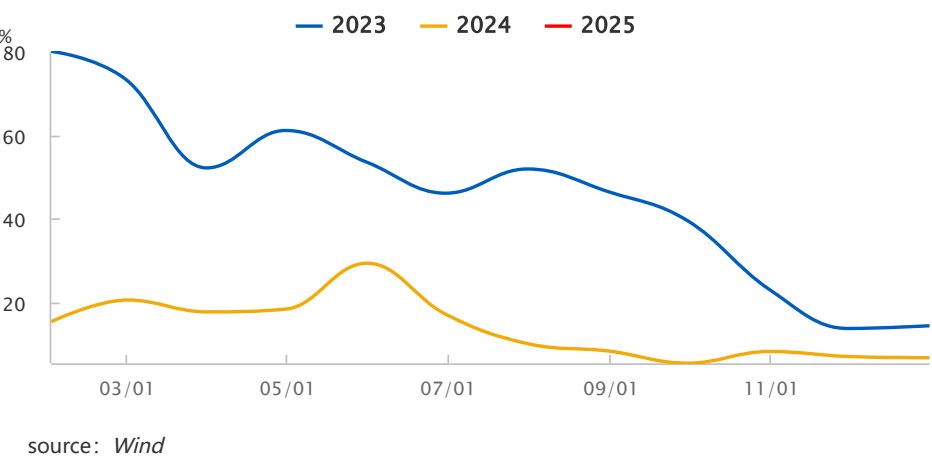


中国港口镍矿库存分港口季节性.

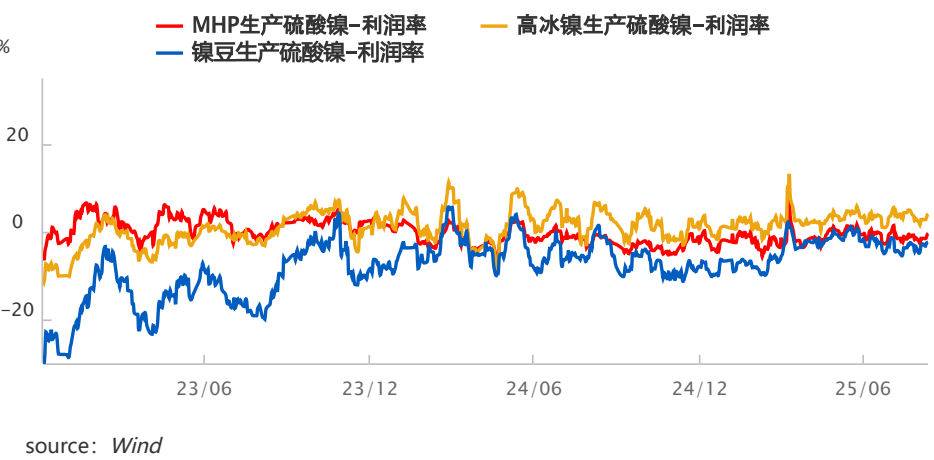


下游利润

中国一体化MHP生产电积镍利润率季节性.



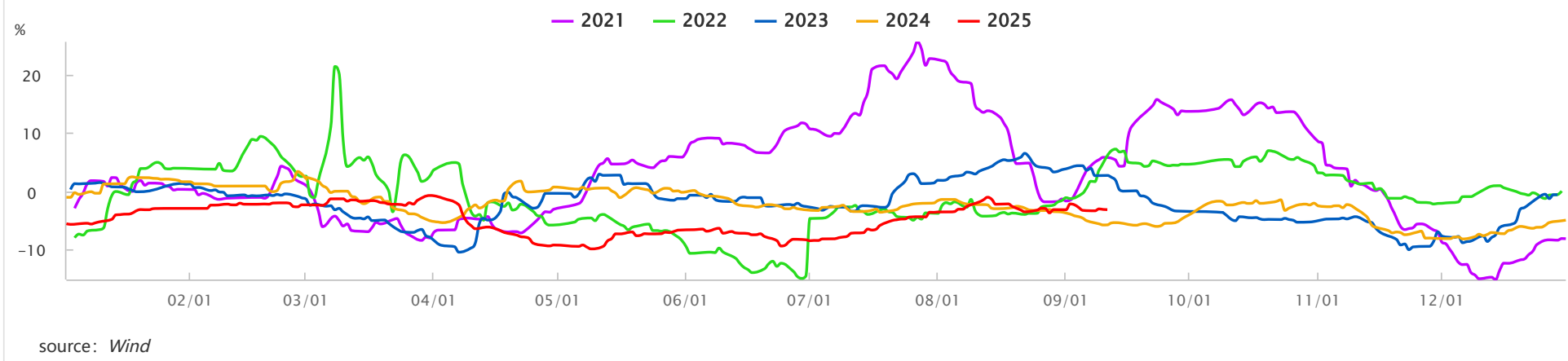
生产硫酸镍利润率-分原料.



电池级硫酸镍较一级镍豆溢价.



中国304不锈钢冷轧卷利润率季节性.



镍生铁价格

中国8-12%镍生铁出厂价_全国平均.



Ni≥14%印尼高镍生铁(到港含税)平均价.



.....

锡日度观点

短期来看，影响锡价走势的因素并不明显，可以以技术面对其进行判断。27万元每吨的价位存在一定的支撑，可以作为未来几个交易日的参考价格。

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	273950	2690	0.99%
沪锡连一	元/吨	273950	2690	0.99%
沪锡连三	元/吨	273950	2490	0.92%
伦锡3M	美元/吨	34700	65	0.19%
沪伦比	比值	7.8	-0.14	-1.76%

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	273900	2800	1.03%
#1锡升贴水	元/吨	200	0	0%
40%锡精矿	元/吨	261900	2800	1.08%
60%锡精矿	元/吨	265900	2800	1.06%
焊锡条（60A）上海有色	元/吨	177750	2000	1.14%
焊锡条（63A）上海有色	元/吨	185250	2000	1.09%
无铅焊锡	元/吨	279750	2500	0.9%

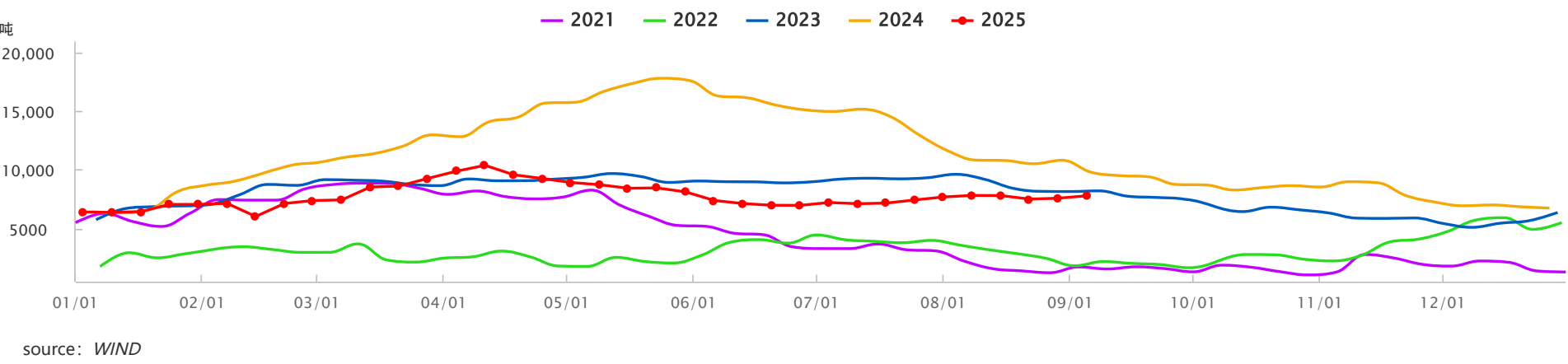
费城半导体指数(SOX).



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	7326	-178	-2.37%
仓单数量：锡：广东	吨	5079	-166	-3.16%
仓单数量：锡：上海	吨	1426	-12	-0.83%
LME锡库存：合计	吨	2385	-25	-1.04%

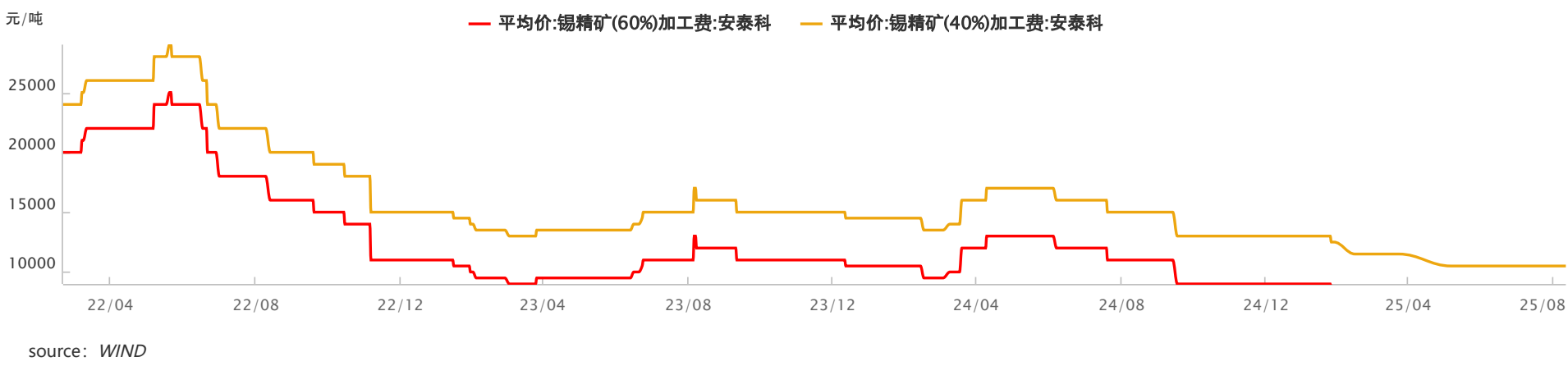
库存：锡：合计季节性.



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.



.....

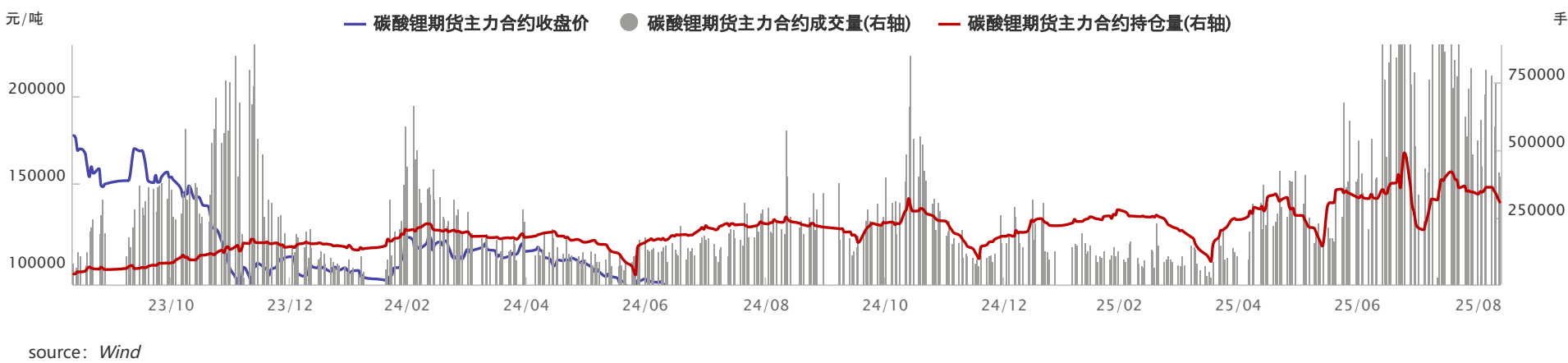
碳酸锂日度观点

从当前基本面分析，尽管市场对视下窝锂矿复产存在短期乐观预期，但“金九银十”下游旺季需求仍为碳酸锂价格提供有效支撑，构成当前市场核心支撑逻辑之一。具体来看，即便视下窝锂矿能按预期于11月实现复产，其产能释放存在天然滞后性，无法覆盖当前旺季需求周期，因此难以对现阶段需求主导的市场格局产生实质性冲击，短期供给端扰动并未改变基本面层面的支撑逻辑。

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	71160	71000	71880	160	-720
碳酸锂期货连续	71020	70300	73280	720	-2260
碳酸锂期货连一	70860	70560	72660	300	-1800
碳酸锂期货连二	71000	70720	72620	280	-1620
碳酸锂期货连三	71300	70880	72640	420	-1340
碳酸锂期货连五	71260	70760	72300	500	-1040
碳酸锂期货连一连二月差	-140	-160	40	20	-180
碳酸锂期货连一连三月差	-440	-320	20	-120	-460
碳酸锂期货连二连五月差	-260	-40	320	-220	-580

碳酸锂期货主力合约.

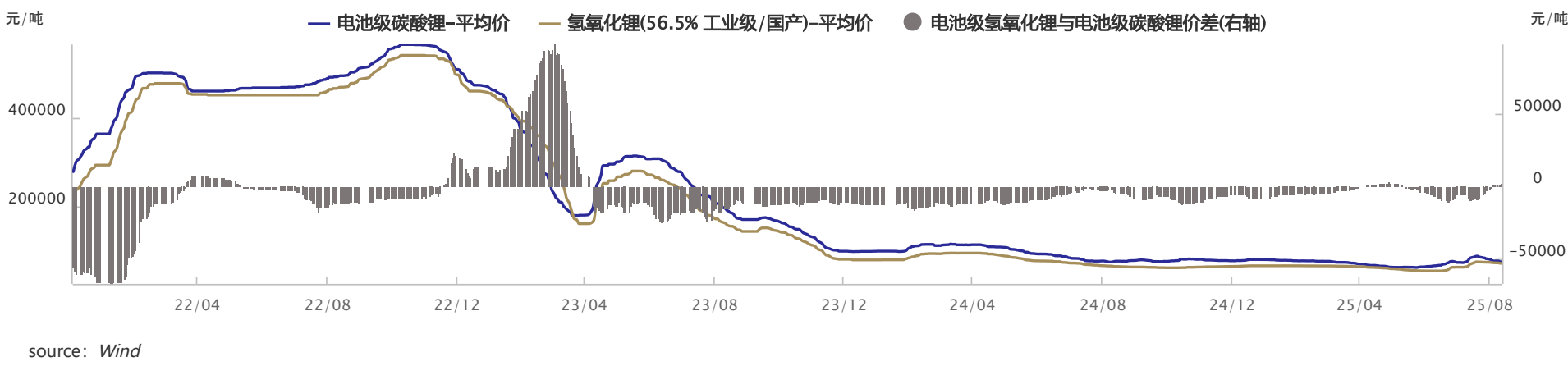


锂现货数据.

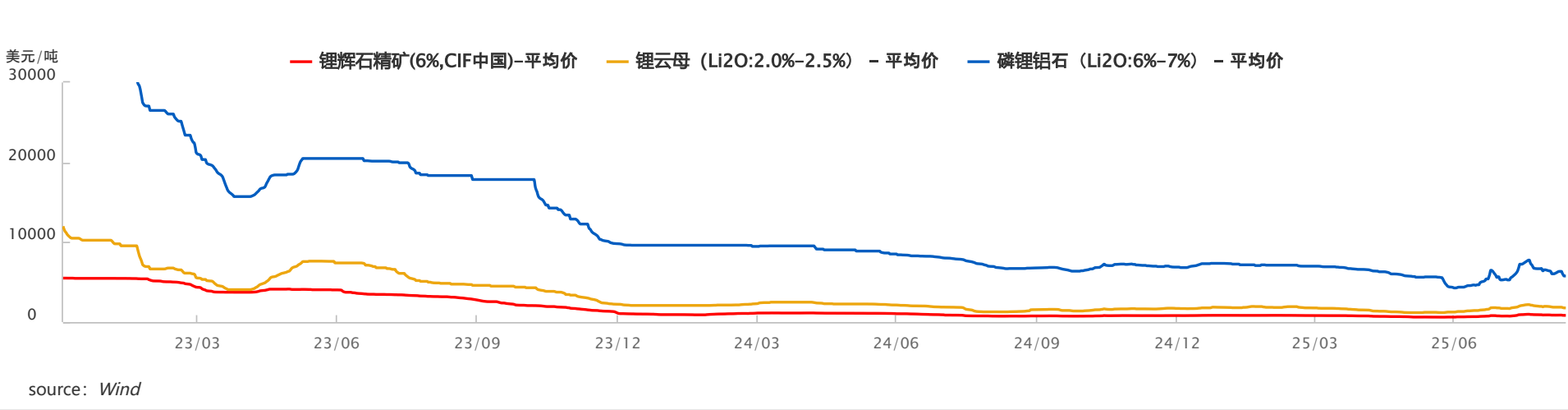
	单位	最新价	日涨跌	日涨跌幅	周涨跌	周涨跌幅
锂云母均价，2%~2.5%	元/吨	1775	0	0%	-90	-4.83%
锂辉石精矿均价，6%，CIF中国	美元/吨	842	-2	-0.24%	-29	-3.33%
磷锂铝石，6%~7%	元/吨	5770	0	-5.41%	-330	-5.41%
SMM电池级碳酸锂均价	元/吨	72450	-400	-0.55%	-2300	-3.08%
SMM工业级碳酸锂均价	元/吨	70200	-400	-0.57%	-2300	-3.17%
电池级&工业级碳酸锂价差	元/吨	2250	0	0%	0	0%
SMM电池级氢氧化锂均价	元/吨	74250	-200	-0.27%	-1300	-1.7%
SMM工业级氢氧化锂均价	元/吨	69210	-200	-0.29%	-1300	-1.84%
电池级碳氢价差	元/吨	1800	200	12.5%	1000	125%
电池级氢氧化锂，CIF中日韩	美元/公斤	9.3	0	0%	0.0054	0.54%
电池级氢氧化锂CIF中日韩和国内价差	元/吨	-8202.33	186.05	-2.22%	1613.47	-16.44%

source: Wind

电池级碳酸锂氢氧化锂价格及价差.



锂矿价格.

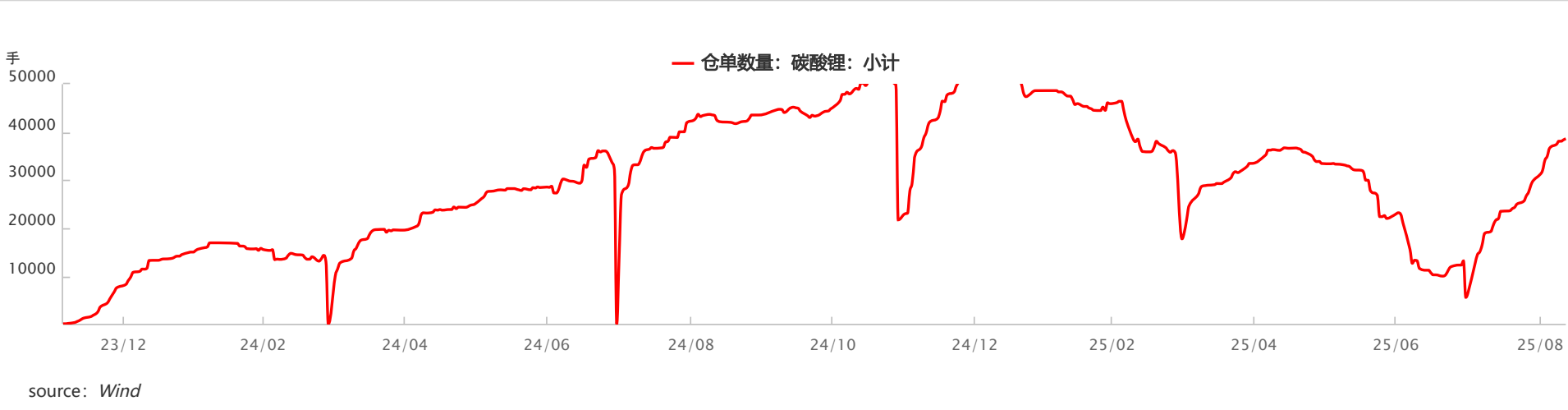


碳酸锂交易所库存.

	最新数量	日增减	日增减幅度	周增减	周增减幅度
广期所仓单库存	38625	234	0.61%	1994	5.44%
碳酸锂周度社会总库存	138512	-1580	-1.13%	-3906	-2.74%
碳酸锂周度冶炼厂库存	36213	-3262	-8.26%	-14786	-28.99%
碳酸锂周度下游库存	58279	3072	5.56%	10120	21.01%
碳酸锂周度其他库存	44020	-1390	-3.06%	760	1.76%

source: Wind

碳酸锂仓单数量.



.....

硅产业链日度观点

短期看，内蒙古会议明确行业能耗限制与环保要求，对情绪有正向支撑；长期看，行业仍处结构性压力：国内12500KVA以下矿热炉占国内产能30%左右，且以民企为主，存在布局分散、规模效应弱的问题，能耗管控、环保投入及成本控制能力不足，产业升级与合规化难度较大。近期多晶硅市场传闻频发，价格脱离基本面框架，受消息面与政策预期主导，走势不确定性强。暂不适用常规基本面分析，建议投资者保持谨慎，密切跟踪消息与政策动态，避免盲目入场，防范短期波动风险。

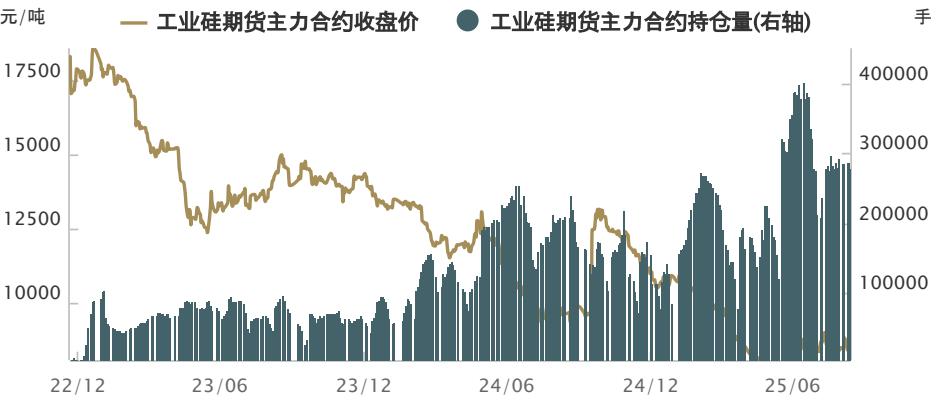
工业硅现货数据

	单位	最新价	日涨跌	日涨跌幅
华东553#	元/吨	9200	0	0%
黄埔港553#	元/吨	9200	50	0.54%
天津港553#	元/吨	9100	0	0%
昆明553#	元/吨	9250	0	0%
新疆553#	元/吨	8600	0	0%
新疆99#	元/吨	8600	0	0%
华东421#	元/吨	9500	0	0%
黄埔港421#	元/吨	9800	0	0%
天津港421#	元/吨	9650	0	0%
昆明421#	元/吨	9650	0	0%
四川421#	元/吨	9700	0	0%
华东553#基差	元/吨	435	-255	-36.96%
华东421#基差	元/吨	735	-255	-25.76%
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	8745	5	0.06%
工业硅连续	元/吨	8405	-280	-3.22%
工业硅连三	元/吨	9110	10	0.11%
工业硅连续-连三	元/吨	-415	140	-25.23%

工业硅期货主力合约收盘价和持仓量.



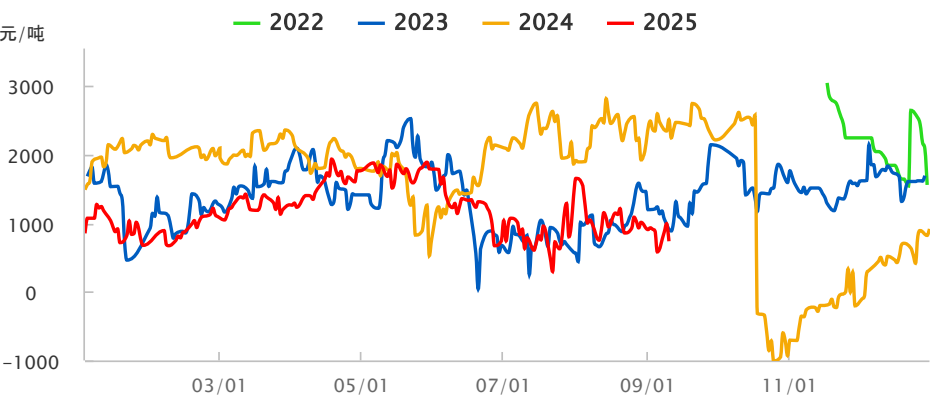
source: Wind

工业硅期现价格.



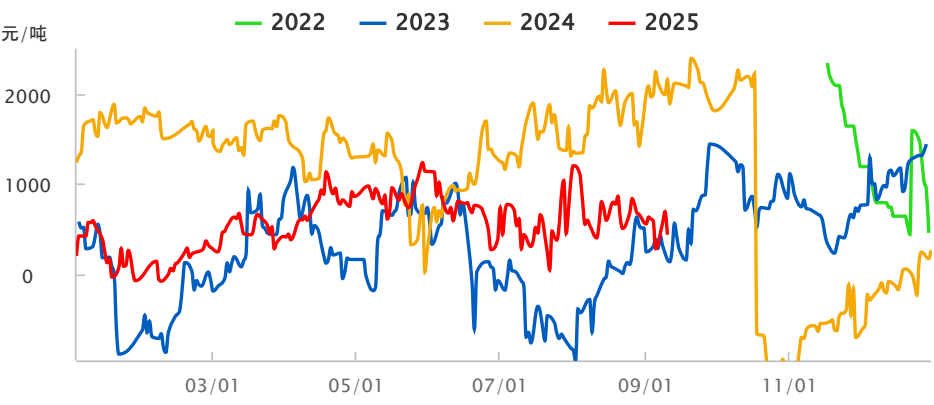
source: Wind

华东工业硅421#基差季节性.



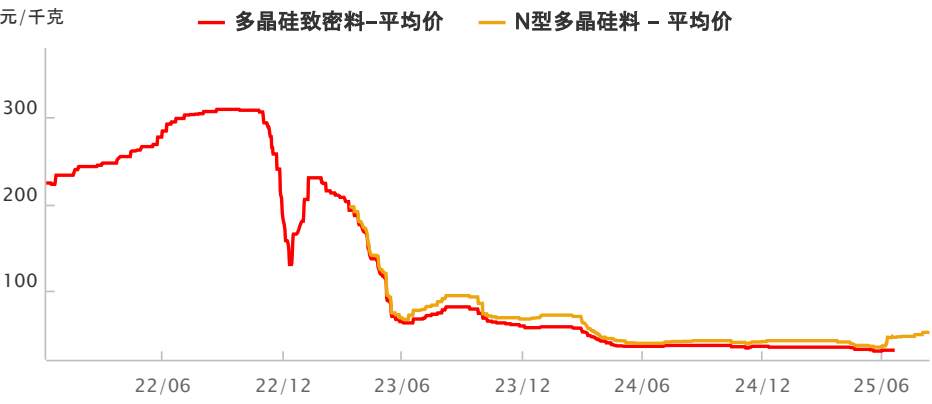
source: Wind

华东工业硅553#基差季节性.



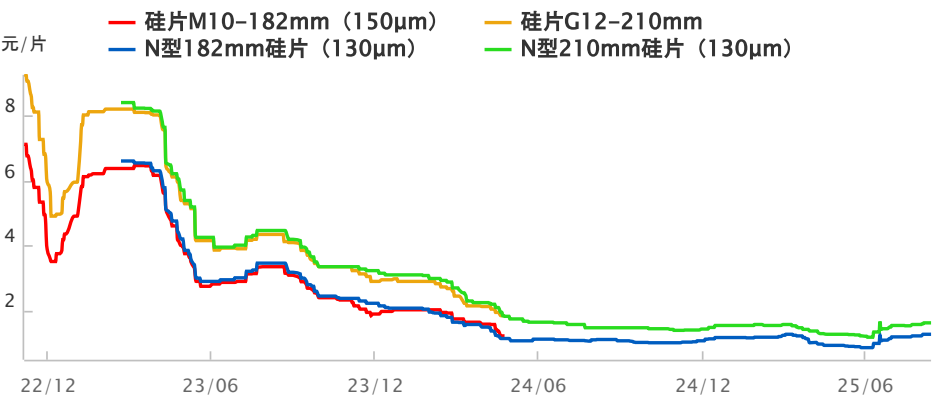
source: Wind

多晶硅价格.



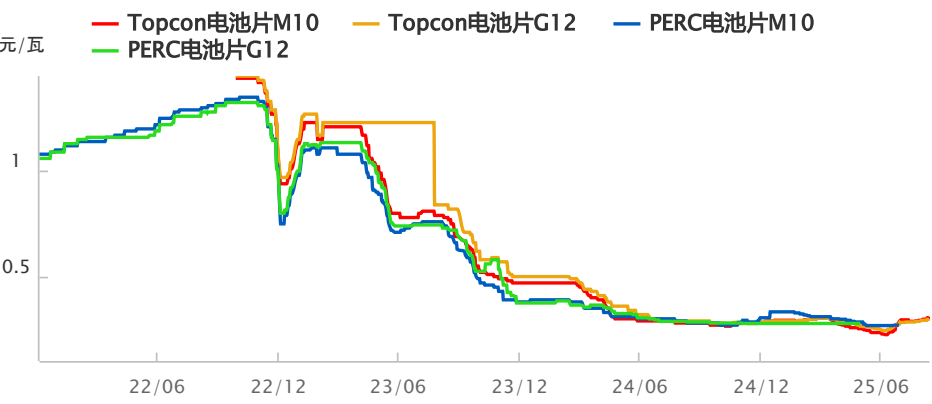
source: Wind

硅片价格.



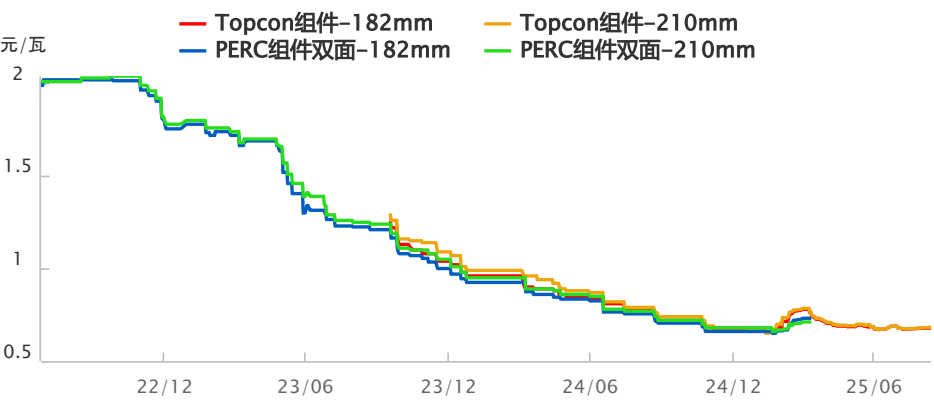
source: Wind

电池片价格.



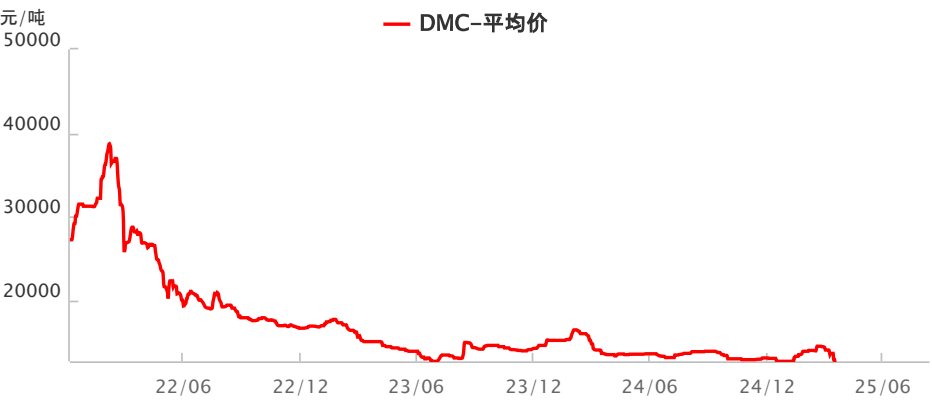
source: Wind

组件价格.



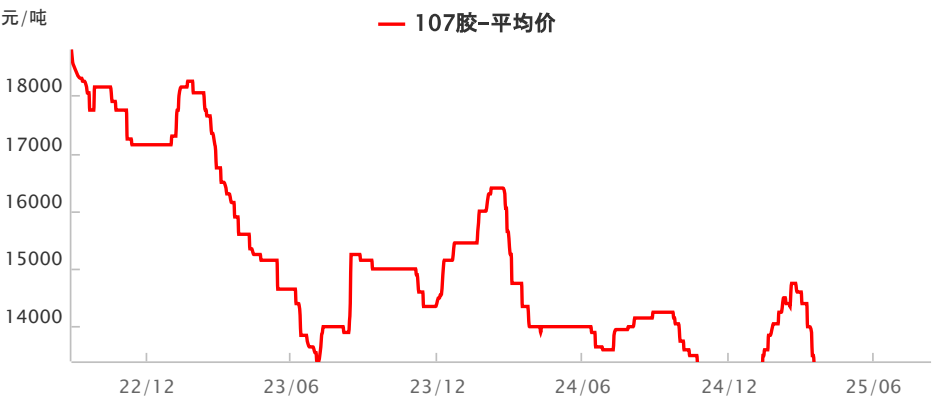
source: Wind

DMC价格.



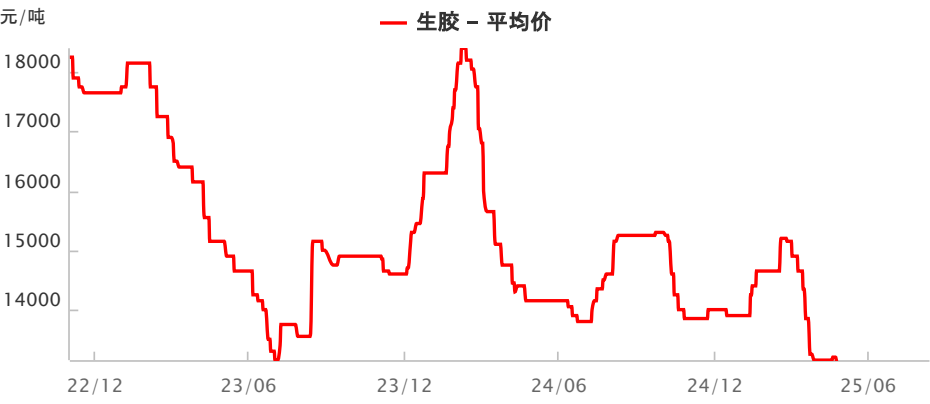
source: Wind

107胶价格.



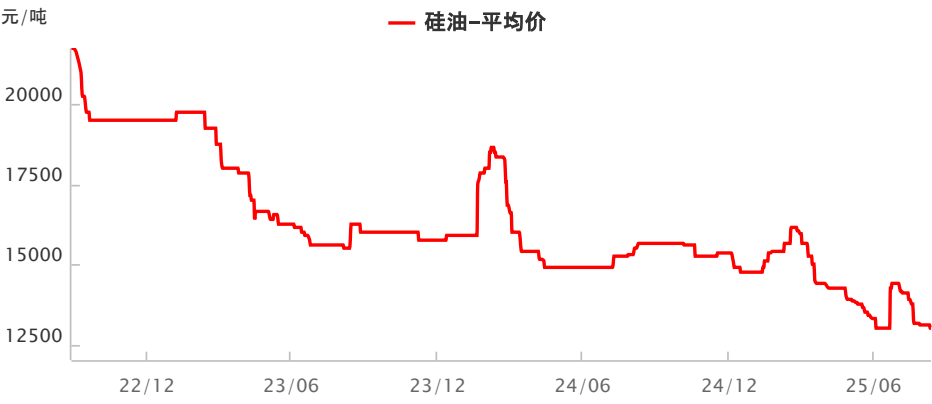
source: Wind

生胶价格.



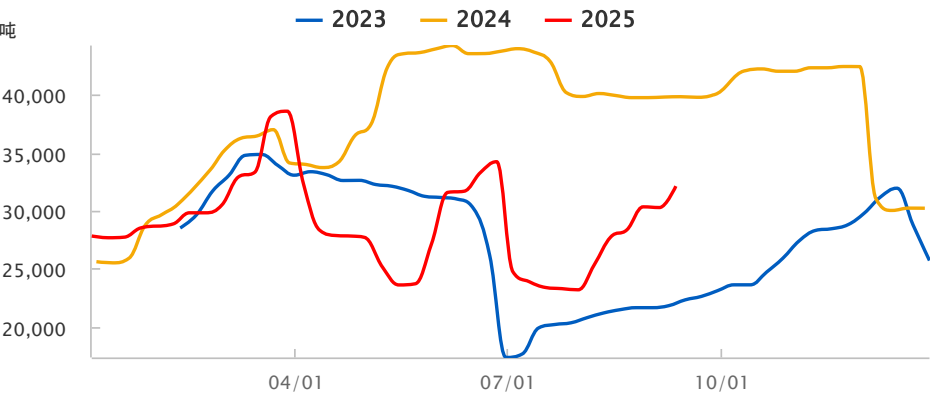
source: Wind

硅油价格.



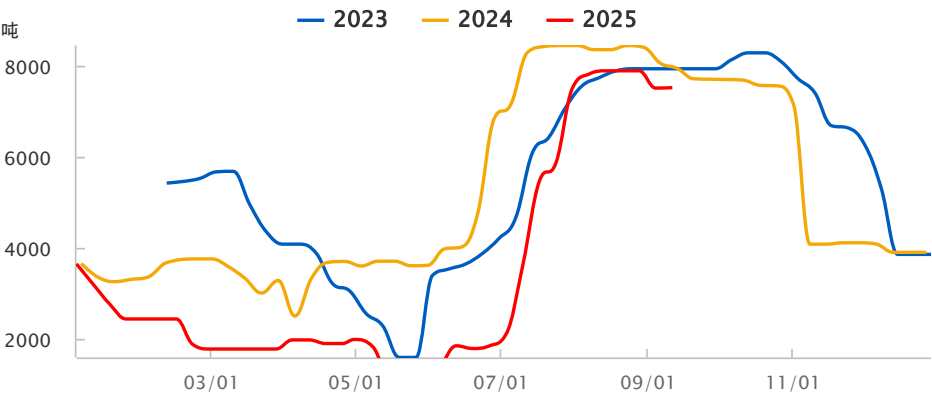
source: Wind

工业硅新疆周度产量.



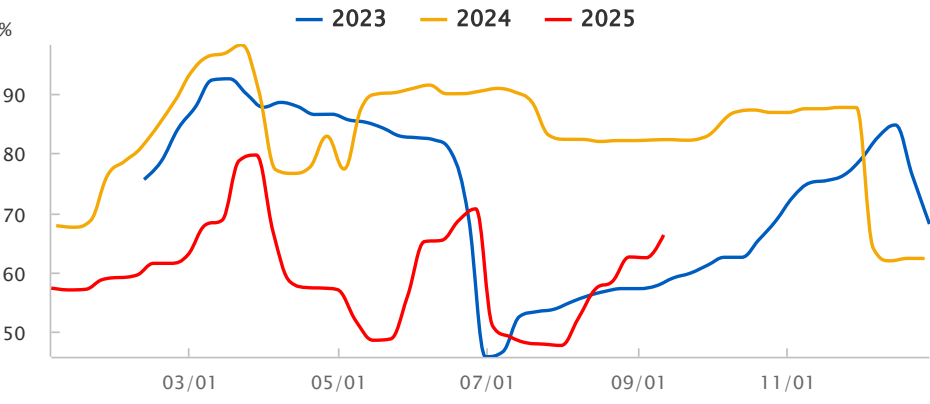
source: Wind

工业硅云南周度产量.



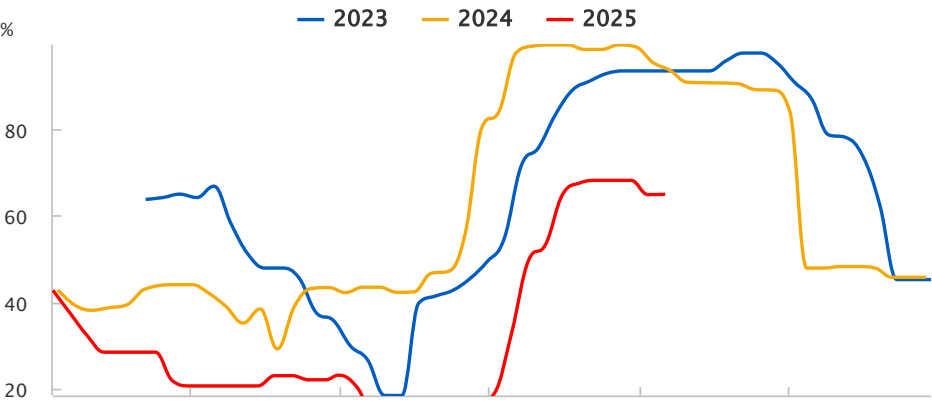
source: Wind

工业硅新疆样本周度开工率季节性.

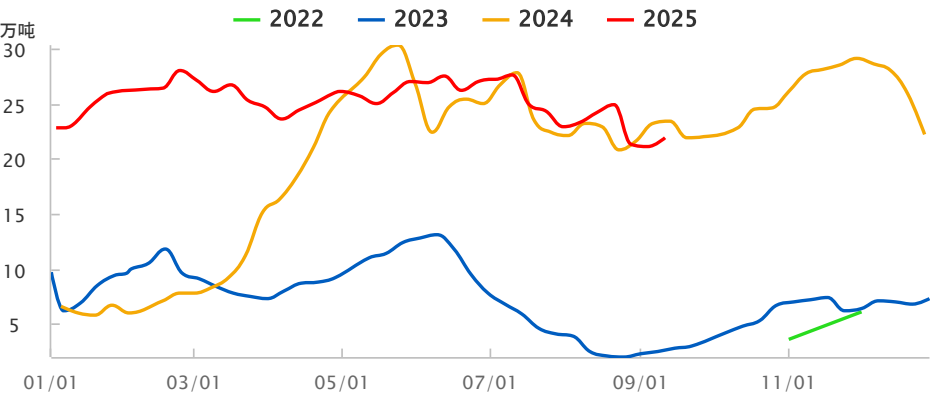


source: Wind

工业硅云南样本周度开工率季节性.

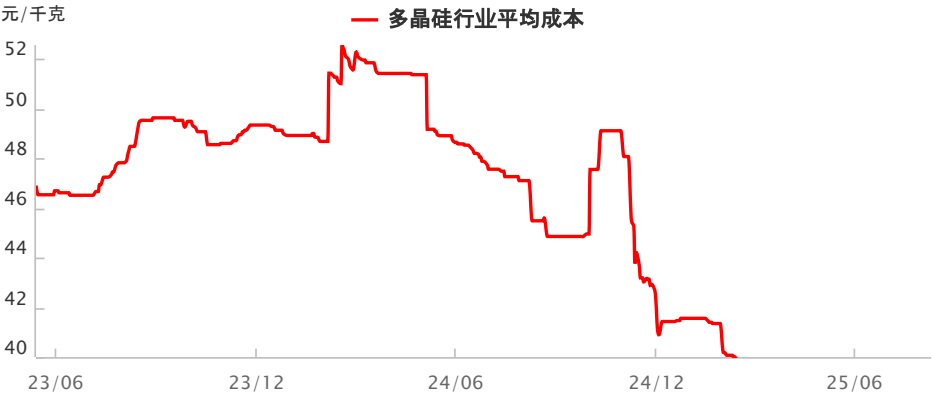


我国多晶硅总库存季节性.



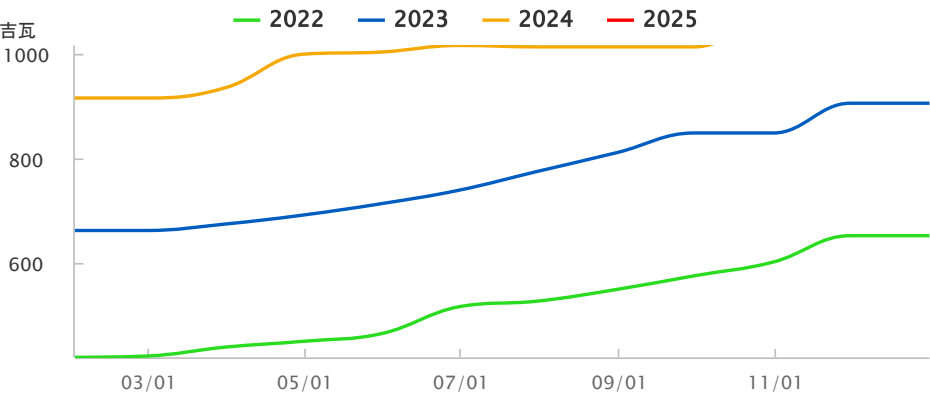
source: Wind

多晶硅行业平均成本.



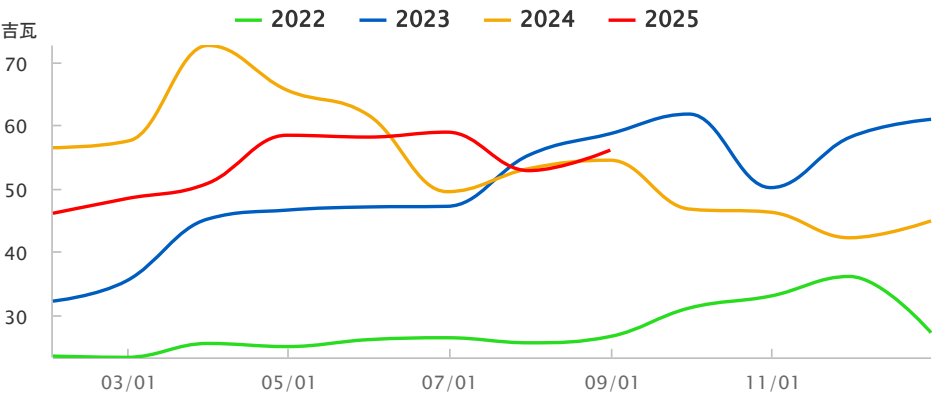
source: Wind

我国硅片当前产能季节性.



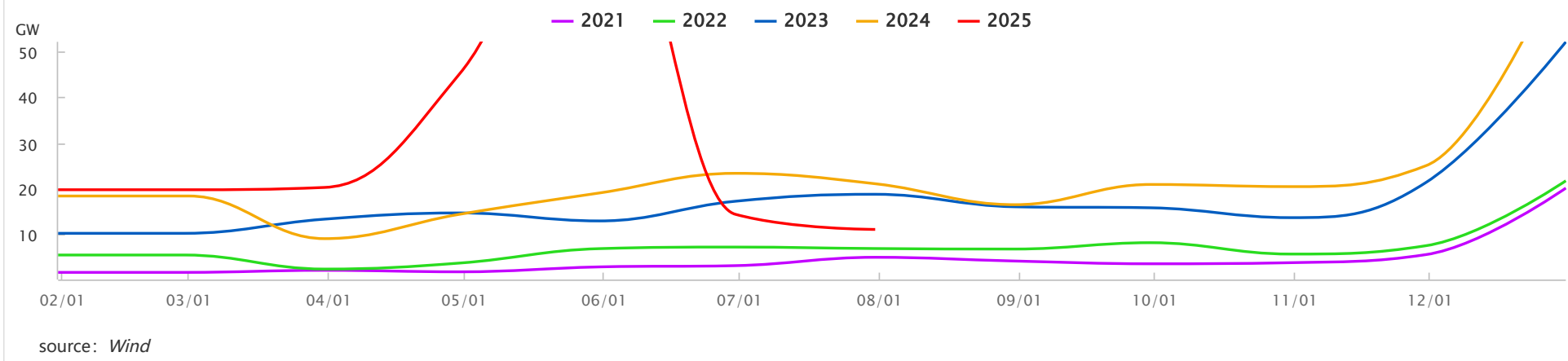
source: Wind

我国硅片月度产量季节性.

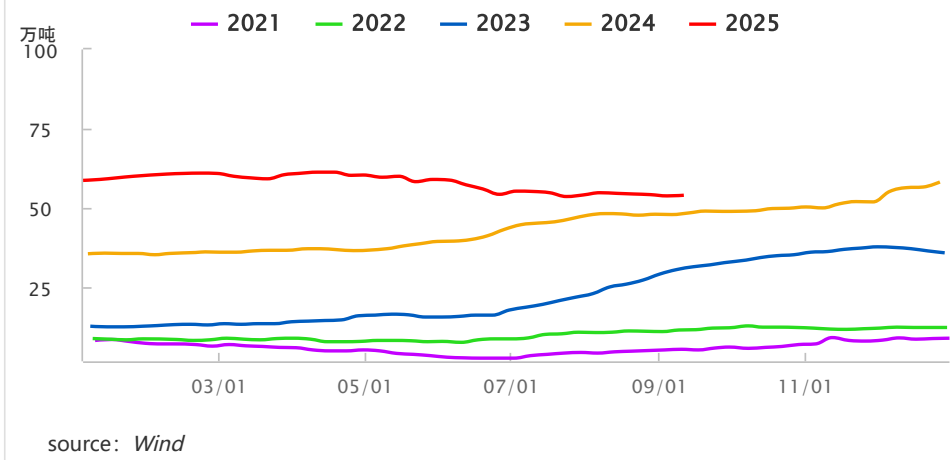


source: Wind

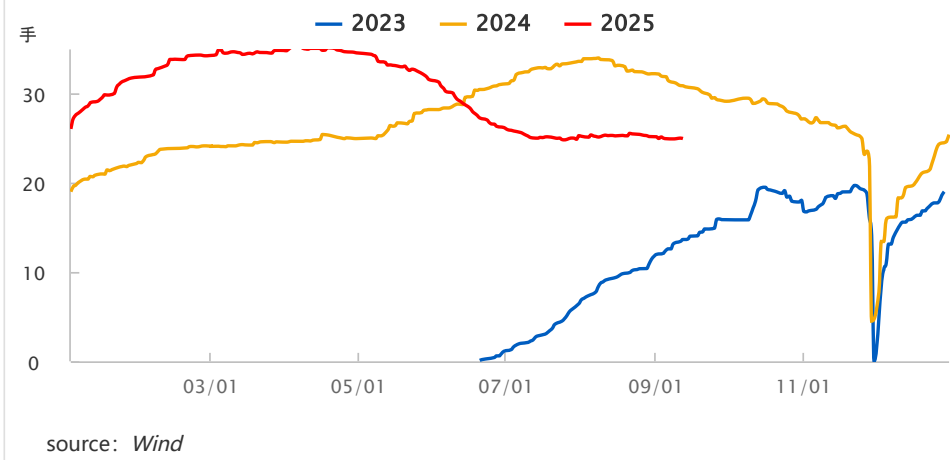
光伏新增装机量：当月值季节性.



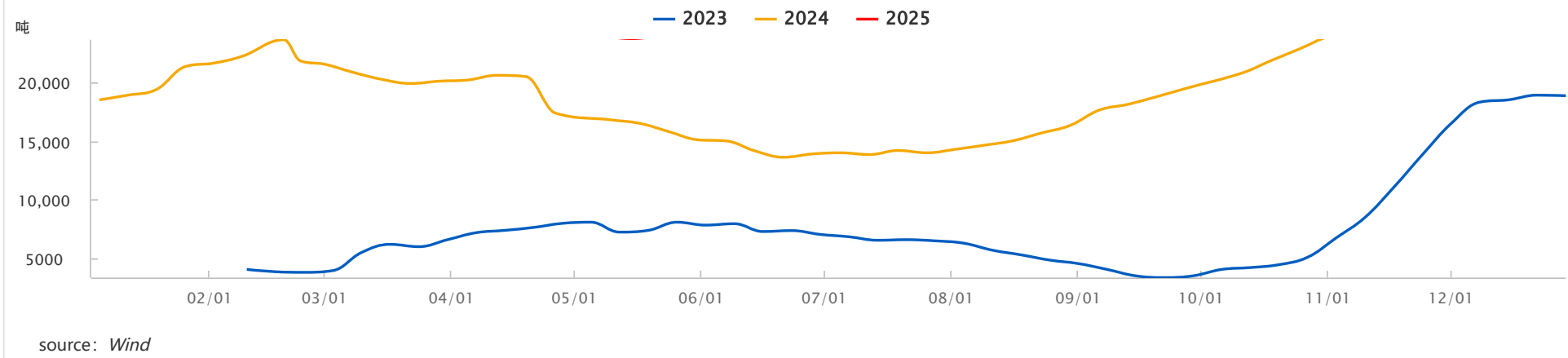
工业硅周度社会库存季节性.



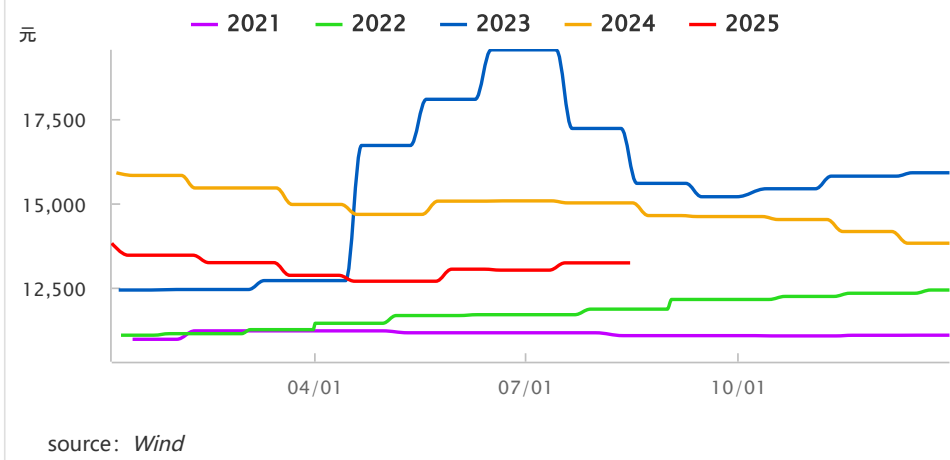
工业硅仓单数量季节性.



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.

