



## 商品日报 20240319

联系人 李婷、黄蕾、高慧、王工建  
电子邮箱 jytzzx@jyqh.com.cn  
电话 021-68555105

### 主要品种观点

#### 宏观：国内经济数据开门红，日央行或将退出 YCC 政策

海外方面，美联储 3 月 FOMC 前夕，市场降息预期再度减弱，CME 最新定价 6 月不降息，10Y 美债收益率逼近年内高位收于 4.33%，美元指数上涨。据日经新闻，日本央行准备在周二决定结束对收益率曲线的控制和对风险资产的购买。日本央行将继续购买一些日本国债以防止国债收益率飙升，但会放弃与当前市场趋势相反的压低利率的框架。对日本股票 ETF 和房地产投资信托基金的购买行动也将停止。

国内方面，开年经济数据较为亮眼，社零维持高位微弱于预期，工业生产超预期走强，固定资产投资比去年全年加快，释放出积极信号。与此同时，地产销售、投资仍在磨底，节后开工表现弱于去年同期，前期政策落地效果仍有待观察。金融监管总局：消费金融公司主要出资人持股比例要求提高至不低于 50%。恒大地产被罚 41.75 亿元，许家印拟被终身证券市场禁入。

#### 贵金属：金银涨跌互现，关注日本央行会议

周一国际贵金属期货价格涨跌不一，COMEX 黄金期货涨 0.11% 报收 2163.9 美元/盎司，COMEX 白银期货跌 0.56% 报收 25.24 美元/盎司。美联储利率决议会议即将举行，市场快速下调对 6 月美联储降息的押注，美债收益率重返 2 月所创的年内高位；美元上涨徘徊两周高位。美联储会议前夕，掉期交易预计 6 月不降息概率更大，高盛再砍年内降息次数预期。日本央行今日将举行议息会议，市场预料日本央行将于今日宣布结束收益率曲线控制（YCC）和 ETF 购买。欧元区 2 月调和 CPI 终值同比升 2.6%，预期升 2.6%，初值升 2.6%，1 月终值 2.8%；环比升 0.6%，预期升 0.6%，初值升 0.6%，1 月终值降 0.4%。核心调和 CPI 终值同比升 3.3%，预期升 3.3%，初值升 3.3%，1 月终值升 3.6%；环比升 0.6%，初值升 0.6%，1 月终值降 0.6%。

当前市场关注的焦点是今天的日本央行议息会议以及即将开始的美联储议息会议。鉴于美国经济和通胀的韧性，预计美联储将对降息保持谨慎的态度。若日本央行如预期宣布结束

YCC，日元将升值会对美元影响压制。我们预计短期金价将延续回调，而近期受铜价影响强势运行的银价可能会波动加剧。

操作建议：暂时观望

### 铜：市场静待降息信号，铜价持续上行

周一沪铜主力 2405 合约震荡偏强，昨夜伦铜延续反弹带动沪铜再创新年内新高，目前铜价进入突破向上趋势，国内近月维持 C 结构，现货进口窗口关闭，周一电解铜现货市场成交平淡，下游畏高观望氛围浓厚，现货贴水幅度扩大至 130 元/吨。昨日 LME 伦铜库存继续降至 10.7 万吨。宏观方面，周一美债收益率全线走高主因掉期市场认为美联储 6 月降息的概率短期稍有下滑，因近期核心通胀有轻微上行迹象，市场普遍预期本周议息会议中美联储将保持谨慎立场，但内部鸽派官员仍然倾向于更早降息以刺激经济增长，市场同时关注美联储何时将放缓缩减资产负债表计划，期待更明确的政策信号。欧央行管委 Centeno 表示，尽早下调利率水平有利于防止欧元区经济陷入衰退，其警告称如果投资环境收缩过紧，将导致通胀低于理想水平，还会引发超预期的经济萎缩。产业方面：国家统计局数据，中国 1-2 月全国规模以上工业增加值同比+7%，其中有色金属冶炼和压延加工业增加值同比+12.5%。

市场期待本周美联储议息会议表达更为明确的降息信号，欧央行管委建议尽早调降利率以免陷入衰退；基本面来看，海外矿端中断延续，伦铜库存持续下降，国内多家大型冶炼企业或计划联合减产将导致国内二季度紧平衡预期持续升温，国内主力合约近期多头增仓力度较大，整体预计铜价短期将延续上行走势。

操作建议：逢低做多

### 铝：云南复产计划落地，铝价短时调整压力增加

周一沪铝高位震荡。现货 SMM 均价 19250 元/吨，涨 70 元/吨，对当月贴水 50 元/吨。南储现货均价 19220 元/吨，涨 90 元/吨，对当月贴水 80 元/吨。据 SMM，3 月 18 日铝锭库存 84.7 万吨，较上周增加 0.4 万吨。铝棒 24.97 万吨，较上周减少 0.85 万吨。消息面，云南省相关部门 3 月 17 日组织会议，决定释放 80 万千瓦电力负荷用于电解铝企业复产。经测算，上述负荷理论可供 50 余万吨/年电解铝产能复产。后续企业据此自行规划复产进度。

云南复产消息落地，最快本轮复产再 4 月中旬将完成，铝价高位压力逐步增大。不过释放电力负荷不及市场最初预计的 100 万千瓦，加上铝锭社会库存累库临近观点，铝价调整空间预计有限，中期调整之后仍以偏多看待。

操作建议：回调逢低做多、跨期正套

### 氧化铝：短时偏好，但预计高度有限

周一氧化铝期货上行。现货氧化铝全国均价 3344 元/吨，较前日涨 1 元/吨。澳洲氧化铝 FOB 价格 369 美元/吨，持平，折合人民币 3164 元/吨，进口窗口打开。上期所仓单库

存 79555 吨，较前日增加 3583 吨，厂库 600 吨，较前日持平。

云南复产计划落地，消费端复苏预期增强，供应端短时增量缓慢，阶段性平衡或向紧缺偏移，氧化铝短时偏好，不过因晋豫地区氧化铝厂始终存在复产预期，氧化铝高度受限。

操作建议：观望

### 锌：市场下调 6 月降息押注，锌价震荡偏弱

周一沪锌主力 2405 合约期价窄幅震荡，伦锌回落。现货市场：上海 0# 锌主流成交价集中在 21260~21400 元/吨，对 2404 合约贴水 50-60 元/吨。锌价维持震荡，贸易商出货为主，下游刚需补库，成交一般。加拿大政府宣布准许重新授予加拿大 BMC 矿产公司(BMC Minerals) 育空 KZK 锌铅铜项目营运许可。KZK 项目将生产 2.35 亿磅锌、3200 万磅铜和 5600 万磅铅，矿山寿命为 9 年。SMM：截止至本周一社会库存为 19.85 万吨，较上一周一增加 1.24 万吨，较上周四增加 1.06 万吨。LME 库存 264900 吨，增加 775 吨。

整体来看，临近美联储利率决议会议，市场急速下调对 6 月美联储降息押注，美元上涨徘徊两周高位，利空锌价。国内前两月基建增速改善但地产低迷未改变，多符合预期。目前锌价上方空间进一步打开需要需求端配合。然需求恢复缓慢，高价锌负反馈明显，库存续增，短期上行动力有限，锌价或维持高位震荡。

操作建议：观望

### 铅：基本面偏弱，铅价弱震荡

周一沪铅主力 2405 合约期价窄幅震荡，伦铅回落。现货市场：上海市场驰宏铅 16280-16300 元/吨，对沪铅 2404 合约升水 30-50 元/吨；江浙地区江铜、铜冠铅 16150-16300 元/吨，对 2404 合约升水 0-50 元/吨。沪铅冲高回落，又因交割后货源尚未流入市场，持货商报价较少，部分报价以升水为主，炼厂厂提货源供应差异大，华南升水下降，下游按需采购。SMM：截止至本周一，社会库存为 6.87 万吨，较上周四增加 400 余吨。LME 库存 195000 吨，增加 4425 吨。

整体来看，海外库存高位续增，国内再生铅炼厂复产弥补原生铅炼厂检修影响量，供应增加态势不改，下游需求淡季预期下难有强提振。当月合约交割后库存增势放缓，但绝对量偏高。内外高库存的背景下，铅价上方压力较大，将维持偏弱震荡。

操作建议：逢高沽空

### 锡：AI 板块需求预期较好，沪锡跟随伦锡运行

周一沪锡主力 2405 合约期价突破上行，伦锡偏强震荡。现货市场：贸易商报价变化不大，其中小牌品牌锡锭报价贴水 1300-600/吨，交割品牌对沪锡 2404 合约贴水 1000-升水 400 元/吨，云锡品牌对 2404 合约升水 200-700 元/吨，进口锡贴水 1400-1100 元/吨，下游采购低迷。SMM：2 月份锡焊料产量 4025 吨，较 1 月份环比减少 55.99%。开工率为 38.58%，较 1

月份降低 57.8 个百分点。预计 3 月份开工率为 78.25%。截止至 3 月 15 日，社会库存为 14542 吨，周度增加 494 吨，库存维持在近五年高位。LME 库存 5035 吨，减少 35 吨。

整体来看，当前国内维持弱现实及不断创新高的库存压力，但英伟达 AI 盛会提振该板块需求向好预期，伦锡延续偏强态势，带动沪锡突破震荡区间上沿压力，短期或延续偏强运行。

操作建议：逢低做多

### 碳酸锂：需求兑现迟缓，锂价或宽幅震荡

周一碳酸锂期货价格宽幅震荡运行，现货价格持续上涨。SMM 电碳价格较昨日上涨 300 元/吨，工碳价格上涨 600 元/吨。SMM 口径下现货贴水 04 合约 0.315 万元/吨；原材料价格受定价模式影响被动拉涨，澳洲锂辉石价格上涨 20 美元/吨至 1070 美元/吨，巴西矿价格上涨 15 美元/吨至 985 美元/吨，国内价格（5.0%-5.5%）价格上涨 70 元/吨至 8130 元/吨，锂云母（2.0%-2.5%）价格 15 元/吨至 2150 元/吨。仓单合计 14363 吨；2407 持仓 20.55 万手，最新交割匹配价格 11.48 万元/吨。

环保督察影响逐渐被开工率证伪，供给端扰动减弱。当前博弈热点仍在新能源需求强度，但受电池厂库存高位影响，锂盐库存迟迟难以去化，下游需求强度及韧性或将决定次轮反弹的高度。警惕月底仓单刷新对现货市场的供给冲击，短期锂价或宽幅震荡。

操作建议：观望

### 沪镍：美指预期回落，镍价或震荡偏强

周一沪镍主力合约震荡运行，SMM 1#镍报价 141050 元/吨，上涨 125，进口镍报 140350 元/吨，上涨 125。金川镍报 141800 元/吨，上涨 225。电积镍报 138900 元/吨，上涨 275，进口镍贴水 350 元/吨，下跌 100，金川镍升水 1100 元/吨，下跌 0。SMM 库存合计 2.95 万吨，环比增加 1927 吨。日本央行将于今日公布议息决议，或有结束通缩可能。

从产业角度来看，硫酸镍供给依然紧缺，印尼镍矿扰动仍未解除。下游对当前镍价接受度较差，升贴水持续回落。资本热度尤在，铜价再创阶段新高，品种轮动对镍价仍有提振预期。日本或将结束漫长的负利率时代，美元指数存回落预期，驱动镍价震荡偏强。

操作建议：逢低买入

### 碳酸锂：需求兑现迟缓，锂价或宽幅震荡

周一碳酸锂期货价格宽幅震荡运行，现货价格持续上涨。SMM 电碳价格较昨日上涨 300 元/吨，工碳价格上涨 600 元/吨。SMM 口径下现货贴水 04 合约 0.315 万元/吨；原材料价格受定价模式影响被动拉涨，澳洲锂辉石价格上涨 20 美元/吨至 1070 美元/吨，巴西矿价格上涨 15 美元/吨至 985 美元/吨，国内价格（5.0%-5.5%）价格上涨 70 元/吨至 8130 元/吨，锂云母（2.0%-2.5%）价格 15 元/吨至 2150 元/吨。仓单合计 14363 吨；2407 持仓 20.55 万手，

最新交割匹配价格 11.48 万元/吨。

环保督察影响逐渐被开工率证伪，供给端扰动减弱。当前博弈热点仍在新能源需求强度，但受电池厂库存高位影响，锂盐库存迟迟难以去化，下游需求强度及韧性或将决定次轮反弹的高度。警惕月底仓单刷新对现货市场的供给冲击，短期锂价或宽幅震荡。

操作建议：观望

### 沪镍：美指预期回落，镍价或震荡偏强

周一沪镍主力合约震荡运行，SMM 1#镍报价 141050 元/吨，上涨 125，进口镍报 140350 元/吨，上涨 125。金川镍报 141800 元/吨，上涨 225。电积镍报 138900 元/吨，上涨 275，进口镍贴水 350 元/吨，下跌 100，金川镍升水 1100 元/吨，下跌 0。SMM 库存合计 2.95 万吨，环比增加 1927 吨。日本央行将于今日公布议息决议，或有结束通缩可能。

从产业角度来看，硫酸镍供给依然紧缺，印尼镍矿扰动仍未解除。下游对当前镍价接受度较差，升贴水持续回落。资本热度尤在，铜价再创阶段新高，品种轮动对镍价仍有提振预期。日本或将结束漫长的负利率时代，美元指数存回落预期，驱动镍价震荡偏强。

操作建议：逢低买入

### 工业硅：终端消费乏力，工业硅持续探底

周一工业硅主力 2405 合约震荡偏弱，昨日华东通氧 553#现货对 2405 合约升水 1695 元/吨，华东 421#最低交割品现货对 2404 合约升水 345 元/吨，盘面交割套利空间为负。3 月 15 日广期所仓单库存反弹至 62906 手。昨日华东地区多数主流牌号报价下调幅度在 50-100 元/吨，近期下游需求复苏不畅，而供应端产能恢复较快，整体社会库存偏高，拖累现货价格难有起色。供应端，西北硅企加快复产，上周新疆地区主流硅企开工率已突破 95%，虽然川滇地区淡季产量偏低，但供应呈加速恢复态势；消费端来看，光伏下游组件和电池端量价逐渐趋稳，但中游硅片库存高压价格坍塌或将拖累原料需求；有机硅厂商挺价力度减弱试图降价换单频频受阻，铝合金产量始终不及预期，整体终端消费十分乏力，而全国新建产能仍在持续投放阶段，供大于求格局未有明显改观，但短期市场难改弱势震荡趋势。

上周新疆地区主流硅企开工率已突破 95%，虽然川滇地区淡季产量偏低，但供应呈加速恢复态势；消费端来看，光伏下游组件和电池端量价逐渐趋稳，但中游硅片库存高压价格坍塌或将拖累原料需求；有机硅厂商挺价力度减弱试图降价换单频频受阻，铝合金产量始终不及预期，整体终端消费十分乏力，供大于求格局未有明显改观，预计工业硅将维持震荡偏弱运行。

操作建议：观望

### 螺纹：现货成交放量，螺纹低位反弹

周一螺纹钢期货反弹。现货市场，237 家主流贸易商建筑钢材成交 15.99 万吨，唐山钢

坯价格 3320，环比上涨 10，全国螺纹报价 3666，环比下跌 13。1-2 月份，全国房地产开发投资 11842 亿元，同比下降 9.0%，房屋施工面积 666902 万平方米，同比下降 11.0%。房屋新开工面积 9429 万平方米，下降 29.7%。

1-2 月房地产投资延续下滑趋势，房屋新开工和施工同比继续走弱，终端需求不佳。现货市场，贸易商情回升，成交明显放量，关注持续性。供应端，近期多地钢协发布“倡议书”，联合限产，供应支撑增强。05 合约减仓反弹，下跌或告一段落，短期或宽幅震荡为主。汽车以旧换新利好热卷，价差方面逢低做多卷螺差 10 合约。

操作建议：单边观望，逢低做多卷螺差

### 铁矿：海外发运回落，铁矿震荡反弹

周一铁矿石期货反弹。现货市场，日照港 PB 粉报价 798 元/吨，环比上涨 20，超特粉 629 元/吨，环比上涨 7，现货高低品 PB 粉-超特粉价差 169 元/吨。3 月 11 日-3 月 18 日，澳洲巴西铁矿发运总量 2208.0 万吨，环比减少 314.4 万吨。澳洲发运量 1567.4 万吨，环比减少 328.3 万吨，其中澳洲发往中国的量 1398.6 万吨，环比减少 96.9 万吨。巴西发运量 640.6 万吨，环比增加 13.9 万吨。

终端需求不佳钢厂被动选择检修，近期多地钢厂倡议联合限产，预计短期内铁水产量或将继续偏弱。供应端，本周海外发运量回落，到港增加，库存压力仍偏大。近期铁矿减仓反弹，技术上有见底可能。

操作建议：空单离场

**1、金属主要品种昨日交易数据**
**昨日主要期货市场收市数据**

合约	收盘价	涨跌	涨跌幅/%	总成交量/手	总持仓量/手	价格单位
SHFE 铜	72830	-300	-0.41	300244	553251	元/吨
LME 铜	9102	28	0.31			美元/吨
SHFE 铝	19270	-25	-0.13	291717	537077	元/吨
LME 铝	2277	-1	-0.02			美元/吨
SHFE 氧化铝	3362	80	2.44	75391	31169	元/吨
SHFE 锌	21340	-160	-0.74	213348	213707	元/吨
LME 锌	2529	-38	-1.46			美元/吨
SHFE 铅	16255	-60	-0.37	52846	76619	元/吨
LME 铅	2088	-44	-2.04			美元/吨
SHFE 镍	139950	-1,920	-1.35	477138	217440	元/吨
LME 镍	17830	-85	-0.47			美元/吨
SHFE 锡	228330	2,630	1.17	88088	23395	元/吨
LME 锡	28735	60	0.21			美元/吨
COMEX 黄金	2163.90	4.50	0.21			美元/盎司
SHFE 白银	6328.00	-16.00	-0.25	1184069	925281	元/千克
COMEX 白银	25.24	-0.17	-0.65			美元/盎司
SHFE 螺纹钢	3513	23	0.66	3995966	3203221	元/吨
SHFE 热卷	3725	33	0.89	726850	980329	元/吨
DCE 铁矿石	803.0	21.5	2.75	543510	472070	元/吨
DCE 焦煤	1591.0	26.5	1.69	162570	183857	元/吨
DCE 焦炭	2147.0	6.0	0.28	27639	38827	元/吨
GFEX 工业硅	12705.0	-85.0	-0.66	121808	147171	元/吨

数据来源：iFinD，铜冠金源期货

**2、产业数据透视**

	3月18日			3月15日			涨跌	
	3月18日	3月15日	涨跌	3月18日	3月15日	涨跌		
铜	SHEF 铜主力	72830	73130	-300	LME 铜 3月	9102	9074	28
	SHFE 仓单	205917	205917	0	LME 库存	106825	107300	-475
	沪铜现货报价	72970	72020	950	LME 仓单	86650	93500	-6850
	现货升贴水	-130	-130	0	LME 升贴水	-102.89	-103.5	0.61
	精废铜价差	2463.1	2496.1	-33	沪伦比	8.00	8.00	0.00
	LME 注销仓单	20175	13800	6375				
镍		3月18日	3月15日	涨跌		3月18日	3月15日	涨跌
	SHEF 镍主力	139950	141870	-1920	LME 镍 3月	17830	17915	-85
	SHEF 仓单	15360	15347	13	LME 库存	77424	74028	3396
	俄镍升贴水	850	850	0	LME 仓单	72798	69384	3414
	金川镍升贴水	2800	2800	0	LME 升贴水	-184.07	-181.5	-2.57
	LME 注销仓单	4626	4644	-18	沪伦比价	7.85	7.92	-0.07

		3月18日	3月15日	涨跌		3月18日	3月15日	涨跌
锌	SHEF 锌主力	21340	21500	-160	LME 锌	2528.5	2566	-37.5
	SHEF 仓单	52347	49790	2557	LME 库存	264900	264125	775
	现货升贴水	-40	-40	0	LME 仓单	201300	196375	4925
	现货报价	21340	21330	10	LME 升贴水	-46.19	-40.99	-5.2
	LME 注销仓单	63600	67750	-4150	沪伦比价	8.44	8.38	0.06
		3月18日	3月15日	涨跌		3月18日	3月15日	涨跌
铅	SHFE 铅主力	16255	16315	-60	LME 铅	2087.5	2131	-43.5
	SHEF 仓单	4019	4216	-197	LME 库存	195000	190575	4425
	现货升贴水	-105	-165	60	LME 仓单	187100	183125	3975
	现货报价	16150	16150	0	LME 升贴水	-25.87	-20.73	-5.14
	LME 注销仓单	187100	183125	3975	沪伦比价	7.79	7.66	0.13
铝		3月18日	3月15日	涨跌		3月18日	3月15日	涨跌
SHFE 铝连三	SHFE 铝连三	19165	19235	-70	LME 铝 3 月	2276.5	2277	-0.5
	SHEF 仓单	92468	89856	2612	LME 库存	568525	571775	-3250
	现货升贴水	-60	10	-70	LME 仓单	349150	350650	-1500
	长江现货报价	19250	19170	80	LME 升贴水	-49.08	-46.39	-2.69
	南储现货报价	19220	19130	90	沪伦比价	8.42	8.45	-0.03
	沪粤价差	30	40	-10	LME 注销仓单	219375	221125	-1750
氧化铝		3月18日	3月15日	涨跌		3月25日	3月26日	涨跌
	SHFE 氧化铝主力	3362	3282	80	全国氧化铝现货均价	3344	3343	0.99
	SHEF 仓库	85252	80160	5092	现货升水	-18	106	-124.01
SHEF 厂库	600	600	0	澳洲氧化铝 FOB	369	369	0	
锡		3月18日	3月15日	涨跌		3月18日	3月15日	涨跌
	SHFE 锡主力	228330	225700	2630	LME 锡	28735	28675	60
	SHEF 仓单	11086	11062	24	LME 库存	5035	5070	-35
	现货升贴水	0	200	-200	LME 仓单	3855	3825	30
	现货报价	228250	224000	4250	LME 升贴水	-237	-160.75	-76.25
LME 注销仓单	1180	1245	-65	沪伦比价	7.94605881	7.870967742	0.07509	
贵金属		3月18日	3月15日	涨跌		3月18日	3月15日	涨跌
	SHFE 黄金	504.04	504.04	0.00	SHFE 白银	6328.00	6328.00	0.00
	COMEX 黄金	2164.30	2164.30	0.00	COMEX 白银	25.265	25.265	0.000
	黄金 T+D	503.26	503.26	0.00	白银 T+D	6325.00	6325.00	0.00
	伦敦黄金	2158.15	2158.15	0.00	伦敦白银	25.18	25.18	0.00
	期现价差	0.78	1.43	-0.65	期现价差	3.0	1.00	2.00
	SHFE 金银比价	79.65	80.10	-0.45	COMEX 金银比价	85.73	85.00	0.73
	SPDR 黄金 ETF	833.32	833.32	0.00	SLV 白银 ETF	13290.11	12923.15	366.96
COMEX 黄金库存	17818321	17818321	0	COMEX 白银库存	284361502	285358218	-996716	
螺		3月18日	3月15日	涨跌		3月18日	3月15日	涨跌

纹 钢	螺纹主力	3513	3490	23	南北价差: 广-沈	160	170	-10.00
	上海现货价格	3520	3510	10	南北价差: 沪-沈	-90	-110	20
	基差	115.87	128.56	-12.69	卷螺差: 上海	131	131	0
	方坯:唐山	3320	3310	10	卷螺差: 主力	212	202	10
铁 矿 石		<b>3月18日</b>	<b>3月15日</b>	<b>涨跌</b>		<b>3月18日</b>	<b>3月15日</b>	<b>涨跌</b>
	铁矿主力	803.0	781.5	21.5	巴西-青岛运价	31.14	31.49	-0.35
	日照港 PB 粉	798	778	20	西澳-青岛运价	12.34	12.46	-0.12
	基差	-221	-190	-30	65%-62%价差	12.85	12.85	0.00
	62%Fe:CFR	100.20	100.20	0.00	PB 粉-杨迪粉	310	282	28
焦 炭 焦 煤		<b>3月18日</b>	<b>3月15日</b>	<b>涨跌</b>		<b>3月18日</b>	<b>3月15日</b>	<b>涨跌</b>
	焦炭主力	2147.0	2141.0	6.0	焦炭价差: 晋-港	230	230	0
	港口现货准一	1960	1970	-10	焦炭港口基差	-39	-23	-17
	山西现货一级	1800	1800	0	焦煤价差: 晋-港	200	150	50
	焦煤主力	1591.0	1564.5	26.5	焦煤基差	519	546	-27
	港口焦煤: 山西	2100	2100	0	RB/J 主力	1.6362	1.6301	0.0062
	山西现货价格	1900	1950	-50	J/JM 主力	1.3495	1.3685	-0.0190
碳 酸 锂		<b>3月18日</b>	<b>3月15日</b>	<b>涨跌</b>		<b>3月18日</b>	<b>3月15日</b>	<b>涨跌</b>
	碳酸锂主力	11.58	11.435	0.14	氢氧化锂价格	103800	103300	500
	电碳现货	11.035	11.035	0.00	电碳-微粉氢氧价差	6550	7050	-500
	工碳现货	10.58	10.58	0.00				0
	进口锂精矿 (5.5%-6.0%)	1065	1065	0.00				0
工 业 硅		<b>3月18日</b>	<b>3月15日</b>	<b>涨跌</b>		<b>3月18日</b>	<b>3月15日</b>	<b>涨跌</b>
	工业硅主力	12705	12790	-85.00	华东#3303 平均价	15250	15250	0
	华东通氧#553 平均价	14400	14450	-50.00	多晶硅致密料出厂价	56.5	58	-1.5
	华东不通氧#553 平均价	14150	14150	0.00	有机硅 DMC 现货价	16100	16160	-60
	华东#421 平均价	15050	15100	-50.00				

数据来源: iFinD, 铜冠金源期货

洞彻风云 共创未来

DEDICATED TO THE FUTURE

全国统一客服电话：400-700-0188

### 总部

上海市浦东新区源深路 273 号  
电话：021-68559999（总机）  
传真：021-68550055

### 上海营业部

上海市虹口区逸仙路 158 号 305、307 室  
电话：021-68400688

### 深圳分公司

深圳市罗湖区建设路 1072 号东方广场 2104A、2105 室  
电话：0755-82874655

### 江苏分公司

地址：江苏省南京市江北新区华创路 68 号景枫乐创中心 B2 栋 1302 室  
电话：025-57910813

### 铜陵营业部

安徽省铜陵市义安大道 1287 号财富广场 A906 室  
电话：0562-5819717

### 芜湖营业部

安徽省芜湖市镜湖区北京中路 7 号伟星时代金融中心 1002 室  
电话：0553-5111762

### 郑州营业部

河南省郑州市未来大道 69 号未来公寓 1201 室  
电话：0371-65613449

### 大连营业部

辽宁省大连市河口区会展路 129 号期货大厦 2506B  
电话：0411-84803386

### 杭州营业部

地址：浙江省杭州市上城区九堡街道九源路 9 号 1 幢 12 楼 1205 室  
电话：0571-89700168



## 免责声明

本报告仅向特定客户传送，未经铜冠金源期货投资咨询部授权许可，任何引用、转载以及向第三方传播的行为均可能承担法律责任。本报告中的信息均来源于公开可获得资料，铜冠金源期货投资咨询部力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证，据此投资，责任自负。

本报告不构成个人投资建议，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标财务状况或需要。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。