



商品日报 20240621

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：美国就业地产边际降温，国内 6 月降息预期落空

海外方面，美国上周首次申请救济金人数回落至 23.8 万，高于预期，劳动力市场边际降温；美国 5 月新屋开工环比下降 5.5% 至 127.7 万户，创 2020 年 6 月以来最低水平。瑞士央行年内第二次降息，“领跑”欧美央行，瑞士法郎应声走低；英国央行 6 月未降息，但暗示将行动。美元指数走高至 105.6，10Y 美债利率先上后下收于 4.26%，降息预期提振助力贵金属、有色价格上涨，油价延续涨势。

国内方面，股弱债强延续，主要股指普跌，科创 50 独涨，成交额 7277 亿，北向净流出 33 亿，小票跌幅更多，海运、教育、煤炭涨幅靠前，市场情绪偏低迷。债市上，6 月税期导致资金面收紧，国债期货均创新高，LPR 降息预期落空，消息面上“河南拟发行 520 亿元新增专项债券化解存量债务”。住建部：“收储”商品房用作保障房扩展至市县。

贵金属：数据走弱降息预期再度升温，金银价格反弹

周四国际贵金属期货价格普遍收涨，COMEX 黄金期货涨 1.32% 报 2373.6 美元/盎司，COMEX 白银期货涨 3.2% 报 30.785 美元/盎司。近期美国经济数据走弱，提振市场对美联储降息押注，金银价格反弹。最新公布的美国上周首次申请救济金人数回落至 23.8 万，仍高于预期，持续申请人数小幅上升，四周移动均值为去年 9 月以来最高水平。美联储古尔斯比表示，如果看到更多良好的通胀报告，美联储可以降息；不需要通胀率达到 2% 才降息；美联储的 2% 通胀目标是一种“神圣的誓言”；美联储决策与政治、选举无关。英国央行 6 月未降息，但暗示更多决策者可能将支持行动，交易员预期 8 月降息概率升至 50%，英债跳涨、英镑逼近四周低位。瑞士央行年内第二次降息，“领跑”欧美央行，瑞士法郎应声走低。

昨日贵金属价格如我们预期出现反弹，预计短期市场还会继续交易降息预期升温，金银反弹还将延续，银价走势会持续强于金价。关注金银在前期高点附近的压力。

操作建议：白银多单持有，做空金银比价持有

铜：瑞士央行降息，铜价偏强震荡

周四沪铜主力 2408 合约震荡偏强，伦铜昨日止跌反弹，目前铜价进入震荡调整阶段，国内近月月差收窄，现货进口亏损缩小，周四电解铜现货市场成交转冷，下游逢低补库进入尾声，当月贴水扩大至 270 元/吨。昨日 LME 库存继续增至 16.2 万吨，其中亚洲库库存达 11.6 万吨。宏观方面：古尔比斯表示除非看到更好的通胀报告，否则将维持不变，美联储也没必要等到 2% 的通胀率以后才降息，理事巴尔金认为降息需要对通胀有更多的信心和明确性，首次降息后数据将决定后续行动，卡什卡利则表示可能需要 1-2 年的时间才能使通胀回归 2%，利率前景完全取决于经济路径，多数美联储官员仍未转向宽松立场或令铜价阶段性承压。瑞士央行如期降息 25 个基点，并表示如有必要将继续调整货币政策，以确保通胀和物价水平维持在合理范围。产业方面：Taseko 宣布旗下位于加拿大的 Gibraltar 铜矿已恢复运营，2023 年该项目铜产量为 5.6 万吨。WBMS(世界金属统计局)最新数据显示，今年 4 月全球精炼铜产量为 237 万吨，消费量为 249 万吨，供应短缺 12 万吨。

瑞士央行加入降息行列令短期市场风险偏好回升，而美联储官员则强调利率前景取决于经济路径，年内降息预期仍维持一次左右；基本上，英美资源旗下大型矿山明年减产 30% 的消息令市场再度担忧供应将面临进一步短缺，而铜价大幅回落后国内稳步去库，终端需求边际逐渐改善，整体预计铜价将转入偏强震荡。

操作建议：观望

铝：基本面数据及市场情绪尚可，铝价企稳震荡

周四沪铝震荡，现货 SMM 均价 20450 元/吨，涨 50 元/吨，对当月贴水 50 元/吨。南储现货均价 20280 元/吨，涨 60 元/吨，对当月贴水 220 元/吨。据 SMM，6 月 20 日铝锭库存 75.6 万吨，较上周四减少 2.5 万吨。铝棒 15.18 万吨，较上周四减少 1.1 万吨。据海关数据显示，2024 年 5 月份国内原铝进口量约为 15.8 万吨，环比减少-27.8%，同比增加 113.2%。

5 月铝锭进口环比明显下降，社会库存继续去库，基本面数据尚可，铝价短时企稳震荡，预计运行 20400-20800 元/吨。关注宏观面市场对美联储降息预期变化对铝价进一步指引。

操作建议：观望

氧化铝：氧化铝僵持，价格延续震荡

周四氧化铝期货小幅反弹。现货氧化铝全国均价 3910 元/吨，较前日跌 1 元/吨。澳洲氧化铝 FOB 价格 510 美元/吨，较前日持平，理论进口窗口关闭，出口窗口即将打开。上期所仓单库存 23.9 万吨，较前日增加 27100 吨，厂库 13500 吨，较前日持平。据中国海关，2024 年 5 月中国出口氧化铝 10.15 万吨，进口 9.15 万吨，净进口-1.0 万吨。

海外氧化铝价格保持坚挺，未来或有继续上行可能，国内氧化铝价格优势下利于出口。国内供应端增减兼有，消费大多执行长单为主，现货较观望，市场重新陷入僵持阶段，预计氧化铝近段时间都将保持区间震荡。

操作建议：观望

锌：降息预期强化，锌价延续反弹

周四沪锌主力 2407 合约日内横盘震荡，夜间震荡重心上移，伦锌横盘。现货市场：上海 0#锌主流成交价集中在 23660~23790 元/吨，对 2407 合约贴水 40-50 元/吨。锌价延续高位，市场货源较多，仓单亦有流出，前期低价下游已备货，刚需补库为主，成交偏弱。海关总署：5 月国内锌精矿进口量 26.67 万实物吨，环比减少 7.2%，同比下降 15.87%；精炼锌进口量 4.44 万吨，环比减少 3.47%，同比增加 148.04%。SMM：截止至本周四，社会库存 19.03 万吨，较周一减少 0.66 万吨。LME 库存 244375 吨，减少 2725 吨。

整体来看，美国上周首次申请救济金人数回落至 23.8 万，仍高于预期，5 月美国新屋开工量创四年来的最低水平，就业经济疲软强化降息预期，利好锌价。5 月锌矿进口量符合预期，精炼锌进口量再度超预期，延缓了国内去库进程和幅度。本周社库去库较好，下游低价补库，同时矿冶矛盾未解，均给与锌价下方支撑，但当前为消费淡季，锌价缺乏强上涨驱动催化。维持短期反弹，高度受限的观点，上方关注 20 日均线附近。

操作建议：轻仓低多

铅：资金进一步减仓，铅价偏弱调整

周四沪铅主力 2408 合约日内延续弱势运行，夜间横盘，伦铅反弹。现货市场：上海市场报价稀少；江浙地区济金、江铜铅报 19040-19075 元/吨，对沪铅 2407 合约升水 30-50 元/吨。沪铅冲高回落，而当前市场流通货源有限，持货商报价坚挺，交割品牌与非交割品牌价差较大，再生铅则因废电瓶价格高企升水报价，与原生铅形成倒挂，下游刚需回流至原生铅。海关总署：5 月铅精矿进口 10.01 万吨，环比增加 10.12%，同比增加 5.23%。1-5 月累计进口 41.85 万吨，累计同比减少 13.21%。5 月精炼铅出口 2543 吨，环比减少 12.77%，同比减少 65.53%。1-5 月累计出口量 1.45 万吨，累计同比减少 75.66%。SMM：截止至本周四，社会库存为 6.57 万吨，较周一减少 0.85 万吨。LME 库存 226575 吨，减少 375 吨。

整体来看，5 月铅矿进口及精炼铅出口基本符合预期，国内原料趋紧态势暂难缓解。受炼厂减产影响，再生铅货源收紧，较原生铅倒挂，刚需回流助推去库。当前市场货源偏紧给与铅价支撑，但期价走势依旧受资金主导，主力进一步减仓，短期铅价维持偏弱调整。

操作建议：观望

锡：锡矿进口如期持续下滑，锡价震荡偏强

周四沪锡主力 2407 合约期价日内维持偏强震荡，夜间延续偏强运行，伦锡反弹。现货市场：贸易商报价变化有限，其中小牌品牌锡锭对 07 合约报价贴水 100-平水，交割品牌对沪锡 2407 合约平水-升水 500 元/吨，云锡品牌对 2407 合约升水 600-800 元/吨，进口锡现货暂无报价。下游延续观望态度。海关总署：5 月份国内锡矿进口量为 0.84 万吨（折合约 3782

金属吨) 环比-18.28%，同比-54.12%，较4月份减少996金属吨。1-5月累计进口量为7.91万吨，累计同比-14.49%。5月份国内锡锭进口量为637吨，环比-13.22%，同比-82.72%，1-5月累计进口量为7263吨，累计同比-28.55%。LME库存4745吨，减少20吨。

整体来看，5月锡矿进口环比同比降幅较大，其中缅甸进口如期连续下滑，原料远期供应担忧强化。近期市场风险偏好尚可，锡价延续小反弹，震荡区间逐步收敛，持仓量稳步下滑，资金关注度下降。基本面维持多空交织，市场等待炼厂夏季检修落地，同时下游高价接受度不佳，高库存的压力难有改善。预计短期期价延续高位区间运行，区间下沿附近低多为宜。

操作建议：逢低做多

碳酸锂：空头情绪渐冷，锂价或震荡运行

周四碳酸锂期货价格震荡运行，现货价格小幅回落。SMM电碳价格较昨日下跌550元/吨，工碳价格下跌550元/吨。SMM口径下现货升水07合约0.04万元/吨；原材料价格无明显波动，澳洲锂辉石价格下跌5美元/吨至1105美元/吨，巴西矿价格下跌0美元/吨至1090美元/吨，国内价格(5.0%-5.5%)价格下跌25元/吨至8060元/吨，锂云母(2.0%-2.5%)价格下跌10元/吨至2220元/吨。仓单合计27835；持仓9.52万手，匹配交割价9.74万元/吨。

基本面偏空预期不变，早期对需求的过度乐观导致下游过度采购，当前下游环节整体处于主动去库阶段，现货采买冷清，冶炼库存压力升级。盘面上，近期持仓规模加速回落，成交量低位，MACD差值进一步收敛，空头止盈离场意愿升温，短期下行受阻，锂价或震荡运行。

操作建议：观望

沪镍：镍价向下存在分歧，短期或震荡运行

周四沪镍主力合约震荡偏强运行，SMM1#镍报价136425元/吨，上涨1175，进口镍报134975元/吨，上涨1175。金川镍报137925元/吨，上涨1175。电积镍报135425元/吨，上涨1325，进口镍贴水100元/吨，下跌50，金川镍升水2850元/吨，下跌50。SMM库存合计3.41万吨，环比减少3785吨。

宏观上，美国周度初请失业金人数连续4周超出预期，就业市场正由紧缺向宽松过度，叠加美国零售数据下滑，经济韧性或需重新审视。产业上，印尼镍矿审批加速，矿端扰动减弱，硫酸镍、镍铁短期仍将偏紧基本面无明显变动。镍价在低于13.3万时持仓去化加速，价格回调或收益于前期空头止盈，MADC差值收敛加速，短期下行受阻，镍价或震荡运行。

操作建议：观望

工业硅：供应压力增加，工业硅底部震荡

周四工业硅主力2408合约维持震荡，昨日华东通氧553#现货对2408合约升水1085元

/吨，华东 421#最低交割品现货对 2408 合约贴水 365/吨，盘面交割利润小幅反弹。6 月 20 日广期所仓单库存维持在 61013 手，高位持续攀升。昨日华东地区部分主流牌号报价基本持平，供应压力激增令现货市场偏弱运行。基本面来看，新疆开工率较为饱和，川滇地区正式进入丰水期加快复产，供应端愈发宽松；从需求侧来看，多晶硅本月对短期硅料消费拖累开始显现，下游电池和组件库存继续增加，终端集中式项目并网节点开启，但分布式项目市场预期走弱而积极性减退；有机硅进入产能快速投放期，铝合金受建材订单拖累产量释放受限，消费端旺季改善程度有限，现货市场短期将维持弱稳运行。

供应端，新疆地区开工率较为饱和，川滇地区丰水期成本下降刺激企业加快复产，供应端愈发宽松；从需求侧来看，多晶硅减产对短期原料消费形成拖累，下游电池和组件库存继续增加，终端集中式项目并网节点开启，但分布式项目因电价走低以及市场预期走弱从而积极性减退；有机硅进入产能投放期供给压力增加，铝合金受建材订单拖累产量释放受限，整体终端消费改善程度有限，交易所和社会库存仍在持续上升，预计工业硅短期将维持底部震荡走势。

操作建议：观望

螺纹热卷：表需环比回升，螺纹震荡为主

周四钢材期货震荡走势。现货市场，唐山钢坯价格 3360 (-20) 元/吨，上海螺纹报价 2560 (-10) 元/吨，上海热卷 3780 (0) 元/吨。本周，五大品种钢材产量 891.49 万吨，周环比减少 5.72 万吨。其中，螺纹钢和热轧板卷产量减少，线材、冷轧板卷和中厚板产量增加。本周，五大品种钢材总库存量 1761.58 万吨，周环比减少 5.22 万吨。其中，钢厂库存量 490.02 万吨，周环比减少 9.31 万吨；社会库存量 1271.56 万吨，周环比增加 4.09 万吨。

周度五大材表需环比回升，产量库存下降，钢材基本面边际好转，螺纹需求进入淡季，但库存压力不大，热卷需求相对更好，但库存偏高。原料端，高炉开工环比继续回升，原料需求增加，成本支撑偏强。基本面偏弱，但需求有一定韧性，下方的空间不大，钢价或震荡为主，螺纹日内参考区间 3560-3680，热卷日内参考区间 3740-3850。

操作建议：观望

铁矿：铁水继续增加，铁矿震荡反弹

周四铁矿石期货震荡反弹。现货市场，日照港 PB 粉报价 822 (0) 元/吨，超特粉 658 (+3) 元/吨，现货高低品 PB 粉-超特粉价差 164 元/吨。本周样本钢材日均铁水产量 239.94 万吨，环比增 0.63，年同比-5.92 万吨，高炉开工率 82.81，环比增 0.76，钢厂盈利率 51.95，环比增 2.17。

近期钢厂利润回升，高炉开工积极性增加，铁矿需求增加。供应端，海外发运量环比增加，到港回落。铁矿供需双增，期价短时企稳，下方支撑 795-805 元/吨。

操作建议：观望

豆粕：早期高温天气影响暂且有限，豆粕或弱势震荡调整

周四，连粕09合约涨5收于3379元/吨，现货市场稳中有跌，天津跌20收于3260元/吨，华南跌10收于3250元/吨；菜粕维持弱势，RM09跌7收于2583元/吨。6月20日全国油厂豆粕成交14.55万吨，现货成交9.45万吨，远月成交5.1万吨，环比增4.48万吨；提货量16.34万吨，环比减0.58万吨。CBOT大豆07合约跌17收于1155.5美分/蒲；最新天气预报显示，未来15天，美豆大部产区降水较昨日小幅下调，但仍高于均值水平，东部高温预计持续至6月末，当前大豆处于出苗阶段，高温对作物影响或有限，持续关注天气变化。根据阿根廷农业部最新的作物生长报告，截至6月19日，阿根廷大豆收割率为98%，高于去年的97%，收割基本顺利结束，市场给阿根廷大豆产量预估区间在4850-5090万吨。

豆粕供给充足，贸易商销售压力增大，下游养殖企业采购心态平稳，以刚需补库为主；国外关注美豆产区天气变化可能带来炒作题材，当前处于大豆出苗阶段，生长发育早期，高温对产量造成的影响或暂且有限，连粕或弱势震荡调整。

操作建议：观望

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	79600	560	0.71	232883	527455	元/吨
LME 铜	9884	99	1.01			美元/吨
SHFE 铝	20595	120	0.59	209395	513802	元/吨
LME 铝	2521	32	1.27			美元/吨
SHFE 氧化铝	3832	72	1.91	123254	41332	元/吨
SHFE 锌	23840	5	0.02	222824	190320	元/吨
LME 锌	2869	3	0.10			美元/吨
SHFE 铅	18790	-695	-3.57	482540	173251	元/吨
LME 铅	2216	23	1.03			美元/吨
SHFE 镍	135400	930	0.69	268529	204073	元/吨
LME 镍	17375	50	0.29			美元/吨
SHFE 锡	273400	4,320	1.61	65703	27289	元/吨
LME 锡	33130	650	2.00			美元/吨
COMEX 黄金	2373.60	29.40	1.25			美元/盎司
SHFE 白银	8015.00	243.00	3.13	1831621	991740	元/千克
COMEX 白银	31.12	1.50	5.07			美元/盎司
SHFE 螺纹钢	3597	-17	-0.47	2304921	2676852	元/吨
SHFE 热卷	3776	-10	-0.26	489133	968254	元/吨
DCE 铁矿石	824.5	0.5	0.06	368800	368427	元/吨
DCE 焦煤	1587.5	-28.5	-1.76	195499	215951	
DCE 焦炭	2249.5	-40.0	-1.75	31746	33400	
GFEX 工业硅	12055.0	35.0	0.29	284180	199188	
CBOT 大豆	1116.3	#N/A	#N/A	142629	362384	元/吨
DCE 豆粕	3379.0	5.0	0.15	1653853	3017688	元/吨
CZCE 菜粕	2583.0	-3.0	-0.12	1188327	1412357	元/吨

数据来源：iFinD，铜冠金源期货

2、产业数据透视

铜		6月20日	6月19日	涨跌		6月20日	6月19日	涨跌
	SHEF 铜主力	79600	79040	560	LME 铜 3月	9883.5	9785	98.5
	SHFE 仓单	256122	256122	0	LME 库存	161925	158700	3225
	沪铜现货报价	79465	78450	1015	LME 仓单	159575	156125	3450
	现货升贴水	-270	-270	0	LME 升贴水	-136.5	-138.79	2.29
	精废铜价差	1385.8	1043.6	342.2	沪伦比	8.05	8.05	0.00
	LME 注销仓单	2350	2575	-225				
镍		6月20日	6月19日	涨跌		6月20日	6月19日	涨跌
	SHEF 镍主力	135400	134470	930	LME 镍 3月	17375	17325	50
	SHEF 仓单	20051	20543	-492	LME 库存	90396	89562	834

	俄镍升贴水	850	850	0	LME 仓单	86058	85206	852
	金川镍升贴水	2800	2800	0	LME 升贴水	-260.44	-265.04	4.6
	LME 注销仓单	4338	4356	-18	沪伦比价	7.79	7.76	0.03
		6月20日	6月19日	涨跌		6月20日	6月19日	涨跌
锌	SHEF 锌主力	23840	23835	5	LME 锌	2868.5	2865.5	3
	SHEF 仓单	86067	87014	-947	LME 库存	244375	247100	-2725
	现货升贴水	-40	-40	0	LME 仓单	223875	223875	0
	现货报价	23730	23600	130	LME 升贴水	-57.54	-55.43	-2.11
	LME 注销仓单	20500	23225	-2725	沪伦比价	8.31	8.32	-0.01
			6月20日	6月19日	涨跌		6月20日	6月19日
铅	SHFE 铅主力	18790	18895	-105	LME 铅	2193	2195	-2
	SHEF 仓单	4663	4663	0	LME 库存	226950	216150	10800
	现货升贴水	35	-360	395	LME 仓单	201675	190775	10900
	现货报价	18825	19125	-300	LME 升贴水	-49.66	-52.5	2.84
	LME 注销仓单	201675	201675	0	沪伦比价	8.57	8.61	-0.04
			6月20日	6月19日	涨跌		6月20日	6月19日
铝	SHFE 铝连三	20630	20520	110	LME 铝 3月	2521	2489.5	31.5
	SHEF 仓单	167249	170047	-2798	LME 库存	1061000	1066575	-5575
	现货升贴水	-70	-50	-20	LME 仓单	463575	481700	-18125
	长江现货报价	20470	20410	60	LME 升贴水	-51.34	-54.21	2.87
	南储现货报价	20280	20220	60	沪伦比价	8.18	8.24	-0.06
	沪粤价差	190	190	0	LME 注销仓单	597425	584875	12550
			6月20日	6月19日	涨跌		11月25日	10月24日
氧化铝	SHFE 氧化铝主力	3832	3760	72	全国氧化铝现货均价	3910	3910	0
	SHEF 仓库	225768	238969	-13201	现货升水	78	150	-72
	SHEF 厂库	13500	13500	0	澳洲氧化铝 FOB	510	510	0
		6月20日	6月19日	涨跌		6月20日	6月19日	涨跌
锡	SHFE 锡主力	273400	269080	4320	LME 锡	33130	32480	650
	SHEF 仓单	15138	15251	-113	LME 库存	4745	4765	-20
	现货升贴水	-250	-250	0	LME 仓单	4650	4650	0
	现货报价	272250	267000	5250	LME 升贴水	-247.91	-259.5	11.59
	LME 注销仓单	95	115	-20	沪伦比价	8.25233927	8.284482759	-0.0321
			6月20日	6月19日	涨跌		6月20日	6月19日
贵金属	SHFE 黄金	557.16	557.16	0.00	SHFE 白银	8015.00	8015.00	0.00
	COMEX 黄金	2369.00	2369.00	0.00	COMEX 白银	31.148	31.148	0.000
	黄金 T+D	554.02	554.02	0.00	白银 T+D	8001.00	8001.00	0.00
	伦敦黄金	2351.60	2351.60	0.00	伦敦白银	30.23	30.23	0.00
	期现价差	3.14	2.50	0.64	期现价差	14.0	27.00	-13.00
	SHFE 金银比价	69.51	71.08	-1.56	COMEX 金银比价	76.28	79.16	-2.87
	SPDR 黄金 ETF	833.65	833.65	0.00	SLV 白银 ETF	13528.02	13528.02	0.00

	COMEX 黄金库存	17579908	17579908	0	COMEX 白银库存	296823998	296338273	485725
		6月20日	6月19日	涨跌		6月20日	6月19日	涨跌
螺纹钢	螺纹主力	3597	3614	-17	南北价差: 广-沈	-150	-140	-10.00
	上海现货价格	3560	3570	-10	南北价差: 沪-沈	-230	-230	0
	基差	73.10	66.41	6.69	卷螺差: 上海	110	100	10
	方坯:唐山	3360	3380	-20	卷螺差: 主力	179	172	7
		6月20日	6月19日	涨跌		6月20日	6月19日	涨跌
铁矿石	铁矿主力	824.5	824.0	0.5	巴西-青岛运价	26.72	26.63	0.09
	日照港 PB 粉	822	822	0	西澳-青岛运价	10.71	10.60	0.11
	基差	-242	-233	-9	65%-62%价差	15.55	#N/A	#N/A
	62%Fe:CFR	107.35	107.35	0.00	PB 粉-杨迪粉	334	326	8
	6月20日	6月19日	涨跌		6月20日	6月19日	涨跌	
焦炭焦煤	焦炭主力	2249.5	2289.5	-40.0	焦炭价差: 晋-港	230	230	0
	港口现货准一	1970	1950	20	焦炭港口基差	-131	-193	62
	山西现货一级	1750	1750	0	焦煤价差: 晋-港	150	150	0
	焦煤主力	1587.5	1616.0	-28.5	焦煤基差	473	444	29
	港口焦煤: 山西	2050	2050	0	RB/J 主力	1.5990	1.5785	0.0205
	山西现货价格	1900	1900	0	J/JM 主力	1.4170	1.4168	0.0002
	6月20日	6月19日	涨跌		6月20日	6月19日	涨跌	
碳酸锂	碳酸锂主力	9.44	9.4	0.04	氢氧化锂价格	91800	92300	-500
	电碳现货	9.55	9.65	-0.10	电碳-微粉氢氧价差	3700	4200	-500
	工碳现货	9.15	9.25	-0.10				0
	进口锂精矿 (5.5%-6.0%)	995	995	0.00				0
	6月20日	6月19日	涨跌		6月20日	6月19日	涨跌	
工业硅	工业硅主力	12055	12020	35.00	华东#3303 均价	14050	14050	0
	华东通氧#553 均价	13050	13050	0.00	多晶硅致密料出厂价	35.5	35.5	0
	华东不通氧#553 均价	12800	12800	0.00	有机硅 DMC 现货价	13520	13520	0
	华东#421 均价	13600	13600	0.00				
	6月20日	6月19日	涨跌		6月20日	6月19日	涨跌	
豆粕	CBOT 大豆主力	1116.25	#N/A	#N/A	豆粕主力	3379	3374	5

CBOT 豆粕主力	339.7	#N/A	#N/A	菜粕主力	2583	2586	-3
CBOT 豆油主力	44.35	#N/A	#N/A	豆菜粕价差	796	788	8
CNF 进口价:大豆:巴西	487	487	0.0	现货价:豆粕:天津	3260	3280	-20
CNF 进口价:大豆:美湾	503	503	0.0	现货价:豆粕:山东	3220	3220	0
CNF 进口价:大豆:美西	502	502	0.0	现货价:豆粕:华东	3200	3200	0
波罗的海运费指数:干散货(BDI)	1984	1943	41.0	现货价:豆粕:华南	3250	3260	-10
人民币离岸价(USDCNH):收盘价	7.2908	7.2812	0.0	大豆压榨利润:广东	-54.2	-54.2	0.00

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

辽宁省大连市沙河口区会展路 67 号 3 单元 17 层 4 号

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。