



商品日报 20240628

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：关注美国总统候选人辩论，国内股弱债强趋势延续

海外方面，美国一季度 GDP、核心 PCE 支出终值双双小幅上修，上周续请失业金人数升至 2021 年底以来的最高水平，5 月成屋签约销售指数环比仅录得-2.1%，大幅弱于预期的 2.5%。美联储博斯蒂克称通胀朝着正确方向发展，预计第四季将降息一次，2025 年降息 4 次。美元指数小幅下行至 105.8，10Y 美债利率回落至 4.29%，贵金属受到提振上涨，铜价回落，美股微涨。法国大选考验当前，法德国债利差升至 2012 年来最大，德国财长警告欧洲央行不可“违法”救法债。今日关注美国 5 月 PCE 及总统候选人辩论。

国内方面，A 股重回跌势，成交额 6290 亿，北向净流出 110 亿，小票回吐先前涨幅，银行板块涨幅靠前，量能低位徘徊，等待空头出清。债市多头强劲，各期限国债期货均创新高，消息面上三中全会将于 7 月 15 日召开，市场对政策预期逐渐降低。1-5 月份，全国规模以上工业企业实现利润总额同比增长 3.4%，单月同比 0.7%，二季度利润修复有所放缓。财政部：2024 年 5 月，全国发行新增债券 4819 亿元，其中一般债券 436 亿元、专项债券 4383 亿元。

贵金属：金银价格反弹，关注美国 5 月 PCE 数据

周四国际贵金属价格双双反弹，受铜价继续下跌影响，银价涨幅弱于金价。美国一季度 GDP、核心 PCE 终值均小幅上修。尽管美国第一季度 GDP 终值符合预期，但市场的反应却颇为复杂，黄金价格显著上涨。美国第一季度实际 GDP 年化季环比终值 1.4%，较修正值 1.3% 小幅上修 0.1 个百分点，较去年四季度的 3.4% 有所放缓，为近两年最小增速。进口激增和商业库存下降是一季度经济放缓的主要因素。市场预计，二季度 GDP 增速将升至 2% 左右。通胀方面，一季度核心 PCE 支出小幅上修，PCE 支出大幅放缓。核心 PCE 年化季环比终值上涨 3.7%，较前值 3.6% 小幅上修 0.1 个百分点，较去年四季度 2% 大幅增长。美国 6 月 22 日当周首次申请失业救济人数下降至 23.3 万人，低于预期。续请失业金人数 183.9 万人，升至 2021 年底以来最高水平，表明失业者要花更长的时间才能找到工作，对经济而言并不是一

个积极的信号。

贵金属价格在近期连续回调之后，昨晚在美国一季度 GDP 数据公布后出现反弹。我们维持金银价格仍处于阶段性调整之中的观点。短期金银价格依然会随着美联储官员的就讲话及美国经济数据的变化而波动，即使出现上涨，反弹空间也有限。关注今晚将公布的美国 5 月核心 PCE 数据。

操作建议：暂时观望

铜：美国通胀终值上修，铜价偏弱震荡

周四沪铜主力 2408 合约偏弱震荡，伦铜昨日延续弱势向下调整，目前铜价进入震荡调整阶段，国内近月月差收窄，现货进口亏损回归，周四电解铜现货市场成交小幅回暖，下游逢低涌现采买实盘，现货贴水维持在 100 元/吨。昨日 LME 库存继续增至 17.8 万吨，其中因国内炼厂出口交仓亚洲库存已达 13.2 万吨。宏观方面：美国一季度 GDP 终值年化季环比终值为 1.4%，剔除食品和能源的核心 PCE 季环比增长 3.7%，均小幅上修并与预期持平，高利率对经济的抑制作用逐步显现，而市场预期在消费持续驱动经济增长的环境下，美国二季度 GDP 增速将恢复至 2% 左右。中国 5 月规模以上工业企业利润同比仅增 0.7%，其中黑色冶炼和压延加工业亏损增加，化学原料制品、电气机械、专业设备制造和非金属矿物制品等行业利润均下滑。产业方面：Capstone 铜业旗下位于智利的 Mantoverde 铜矿已生产出第一批铜精矿，该项目开发旨在于今年第三季度将现有的铜年产量从 3.5 万吨扩张至 12 万吨。安拓法加斯塔与中国部分冶炼厂就 2025 年 50% 的铜精矿长单 TC 价格敲定为 23.25 美元/干吨，反映 2025 年以后全球铜矿供应增速或将呈现逐年递减的态势。

美国一季度核心 PCE 终值上修凸显通胀粘性，美联储近期表达短期维持限制性利率水平的必要性，降息预期减弱令金属承压；基本上，矿端供应趋紧已充分定价，中国精铜终端消费始终缺乏驱动，社库反弹至 40 万吨附近，整体预计铜价将维持震荡偏弱走势。

操作建议：逢高做空

铝：铝价延续震荡调整

周四沪铝震荡，现货 SMM 均价 20120 元/吨，涨 60 元/吨，对当月贴水 80 元/吨。南储现货均价 19920 元/吨，涨 80 元/吨，对当月贴水 280 元/吨。据 SMM，6 月 27 日铝锭库存 76.3 万吨，较上周四增加 0.7 万吨。铝棒 14.35 万吨，较上周四减少 0.83 万吨。

隔夜中美经济数据好坏参半，基本面铝锭社会库存连续两日累库，市场货源充裕，贴水小幅扩大，季节性消费淡季来临，未来铝需求有走低预期，基本面略有压力，铝价延续震荡调整走势。

操作建议：观望

氧化铝：供需紧平衡，氧化铝短时延续震荡

周四氧化铝期货延续震荡。现货氧化铝全国均价 3909 元/吨，较前日持平。澳洲氧化铝 FOB 价格 505 美元/吨，较前日跌 2 美元/吨，理论进口窗口关闭。上期所仓单库存 22.4 万吨，较前日减少 1799 吨，厂库 13500 吨，较前日持平。

氧化供需保持紧平衡格局，关注 7 月新增产能投放量及进度，未来供应存增加预期。当下仓单库存减少，流入现货市场货源有增，给氧化铝期货 3900 元/吨一线再添压力，预计短时氧化铝价格延续承压震荡走势。

操作建议：观望

锌：锌价震荡，等待美国 PCE 数据

周四沪锌主力 2408 合约日内横盘，夜间横盘，伦锌震荡。现货市场：上海 0# 锌主流成交价集中在 24080-24180 元/吨，对 2407 合约贴水 50-55 元/吨。SMM:截止至本周四社会库存 19.46 万吨，较周一增加 0.08 万吨。

整体来看，美国第一季度 GDP 数据上修，个人消费支出数据被大幅下修，初请失业金人数低于预期，联储官员重申四季度降息预期。基本面，矿端紧张传到至冶炼端，供应缩减支撑锌价反弹。消费淡季下游采购一般，库存小增，锌价反弹持续性需进一步观察下游采买力，预计日内震荡，等待美国 PCE 数据落地。

作建议：观望

铅：供应维持偏紧，铅价高位运行

周四沪铅主力 2408 合约日内横盘，夜间震荡偏强，伦铅震荡。现货市场：上海市场驰宏 19350-19355 元/吨，对沪铅 2407 合约升水 20-50 元/吨；江浙地区江铜、铜冠铅报 19285-19355/吨，对沪铅 2407 合约升水 0-50 元/吨。沪铅维持强势，持货商报价升水差异不大，而炼厂厂提货源报价南北差异扩大，再生铅货源较少，下游采购一般。SMM:截止至本周四社会库存为 6.18 万吨，较周一增加 0.14 万吨。

整体来看，再生铅炼厂利润不佳，对原料采购积极性减弱，废旧电瓶价格涨势放缓。部分下游电池企业年中盘库，采购下滑，库存小增。不过供应维持偏紧，且资金热情未明显下滑，预计短期铅价维持高位运行。

操作建议：观望

锡：锡价震荡收敛，未有新增驱动

周四沪锡主力 2408 合约期价窄幅震荡，伦锡震荡。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。锡价回落，下游采买意愿略好。

整体来看，内外锡价均延续震荡收敛的态势，短期缺乏更多驱动因素，等待美国 PCE 数据指引。中长期看，供应端存扰动，需求端预期向好，维持低配判断。

操作建议：观望

工业硅：供应持续宽松，工业硅底部震荡

周四工业硅主力2408合约底部窄幅震荡，昨日华东通氧553#现货对2408合约升水1475元/吨，华东421#最低交割品现货对2408合约升水225/吨，盘面交割利润已不复存在。6月27日广期所仓单库存维持在61832手，仍然居高不下。昨日华东地区部分主流牌号报价小幅下调50元/吨，下调牌号主要集中在通氧#553和#521硅。基本面来看，新疆产量维持高位，川滇地区丰水期产量快速恢复，供应端十分宽松；从需求侧来看，多晶硅近期缩量成交库存下滑，而硅片后市仍面临过剩风险，下游电池和组件开工率稳定，虽近期终端光伏装机增速环比有所回升，海外市场因电价下调对光伏产业布局速率放缓，此外像国内EVA胶膜企业采购热度仍然不佳；有机硅方面，新增产能投放提速需求一般，铝合金受建材类订单下滑影响产量低迷，整体消费端不见起色，目前社会库存已大幅增至41.1万吨，现货市场短期重心将持续下移。

供应端，新疆产量维持高位，川滇地区丰水期电价下调刺激企业加快复产，供应端趋于宽松；从需求侧来看，光伏产业中下游仍面临一定过剩风险，终端装机回升力度有限；有机硅新增产能投放需求平稳，铝合金受建材类订单下滑影响产量低迷，终端消费恢复程度弱于预期，国内社库已突破41万吨，预计工业硅短期将维持偏弱震荡。

操作建议：观望

碳酸锂：10日线存在阻力，锂价震荡偏弱运行

周四碳酸锂期货价格偏弱运行，现货价格企稳。SMM电碳价格较昨日下跌0元/吨，工碳价格下跌0元/吨。SMM口径下现货贴水08合约0.11万元/吨；原材料价格无明显波动，澳洲锂辉石价格下跌0美元/吨至1100美元/吨，巴西矿价格下跌0美元/吨至1080美元/吨，国内价格（5.0%-5.5%）价格下跌20元/吨至7960元/吨，锂云母（2.0%-2.5%）价格下跌15元/吨至2160元/吨。仓单合计28560；持仓14.2万手，匹配交割价100050元/吨。

冶炼厂检修配合价格触及前低激发了市场多头的抄底热情，乘联会口径下新能源汽车销量同比增速回升，但脉冲式增长缺乏韧性，基本面偏空与高库存铸就了顶部壁垒，锂价反转力度偏弱。盘面上，主力合约增仓缩量跌价，空头下压力量依然较强，10日均线处存在阻力，短期锂价震荡偏弱运行。

操作建议：观望

沪镍：成本逻辑延续，镍价震荡运行

周四沪镍主力合约震荡运行，SMM1#镍报价136050元/吨，上涨1250，进口镍报135100元/吨，上涨1300。金川镍报137050元/吨，上涨1250。电积镍报135500元/吨，上涨1300，进口镍贴水50元/吨，上涨0，金川镍升水1900元/吨，下跌50。SMM库存合计2.98万吨，

环比减少 4314 吨。

宏观层面喜忧参半，美国一季度实际 GDP 高于市场预期，但一季度实际个人支出增速放缓，且核心 PCE 物价指数高于预期。美联储票委博斯蒂克表示年底或将进行一次降息。基本面偏空预期不变，镍矿紧张延续，镍价回升后升贴水进一步下调。当前海内外价差较大，电积镍出口热度较高，但内贸维持低迷，短期镍价延续震荡运行。

操作建议：观望

集运：畏高情绪犹在，短期或有回调

周四欧线集运价格低开高走，主力合约收至至 5197.9 点，涨幅约 0.93%。基本面方面，7 月、8 月为传统集运旺季，运力短缺预期驱使各大船司提价。马士基公布上海—鹿特丹（7.8-8.15）的运价为 \$8514/40GP 和 \$5956/20GP。达飞报价为 \$9060/40GP 和 \$4230/20GP。同时，欧洲汉堡、不来梅、布雷克等多个欧洲主要港口发生大规模罢工事件，加剧航运拥堵现状。盘面上看，畏高情绪犹在，新的热点尚未形成，短期盘面或持续小幅微调。

以色列国家安全顾问哈内格比表示以色列将努力通过外交方式解决与黎巴嫩真主党的冲突，但随后以军袭击了黎巴嫩南部地区和加沙地带，巴以和黎以冲突变幻莫测，地缘扰动仍将延续。

操作建议：观望

螺纹热卷：产量库存增加，期价震荡回落

周四钢材期货震荡回落。现货市场，237 家主流贸易商建筑钢材成交 10.45 万吨，唐山钢坯价格 3300（+0）元/吨，上海螺纹报价 2490（-10）元/吨，上海热卷 3720（-10）元/吨。本周五大品种钢材供应 910.72 万吨，环比增 19.23 万吨；五大品种钢材总库存 1773.90 万吨，环比增 12.33 万吨；五大品种钢材周消费量为 898.39 万吨，环比增 1.67 万吨。中共中央政治局 6 月 27 日召开会议，会议决定，中国共产党第二十届中央委员会第三次全体会议于 7 月 15 日至 18 日在北京召开。

本周钢材产业数据延续偏弱走势，产量反弹，库存增加，表需回落。现货市场，贸易商成交调整，需求淡季偏弱，下游接货意愿不足。三中全会日期确定，517 新政后房产延续调整，或有新的刺激政策出台。期价或震荡为主。

操作建议：单边观望，逢低多卷螺差

铁矿：铁水高位小降，铁矿震荡调整

周四铁矿石期货震荡调整。现货市场，日照港 PB 粉报价 817（-6）元/吨，超特粉 650（-5）元/吨，现货高低品 PB 粉-超特粉价差 167 元/吨。本周，Mysteel 煤焦事业部调研全国 30 家独立焦化厂吨焦盈利情况，全国平均吨焦盈利 44 元/吨；山西准一级焦平均盈利 47 元/吨。据 Mysteel 调研了解，7 月有 9 座高炉计划复产，涉及产能约 3.08 万吨/天；有 10 座高

炉计划检修，涉及产能约 4.56 万吨/天。若按照目前统计到的停复产计划生产，预计 7 月日均铁水产量 237.1 万吨/天。

本周高炉开工环比小幅回升，但产能利用率回落，导致铁水环比小幅下降。近期钢厂利润连续调整，叠加终端需求回落，铁矿需求高位调整。供应端偏宽松格局维持，海外发运量环比增加，港口库存回升。期价震荡为主。

操作建议：观望

豆粕：USDA 面积报告即将发布，豆粕延续低位震荡

周四豆粕 2409 合约涨 3 收于 3363 元/吨，菜粕 2409 合约涨 22 收于 2628 元/吨；豆粕现货价格涨跌互现，总体稳定。据国家粮油信息中心发布，据船期监测显示，截至 6 月底，我国 7-8 月船期进口大豆买船基本结束，9 月仍有 150 万吨待采缺口，其中 6-8 月份进口大豆到港预估分别为 1050 万吨，1100 万吨，800 万吨，7 月到港量仍较多，大豆供应充裕。CBOT 大豆 11 月合约跌 1.5 收于 1105 美分/蒲；据市场各个机构总体预估，2024 年大豆种植面积为 8686 万英亩，较 3 月份种植意向增加 35 万英亩；一是大豆玉米比价当前 2.54，处于同期偏高水平，种植大豆更有效益，再者大豆播种窗口期较玉米关闭更晚。美国干旱监测，截至 6 月 25 日当周，遭受干旱的大豆生产面积较上周增加 5%至 7%。天气预报显示，未来 15 天，美豆产区降水有所减少，回归到常态附近，但印第安纳州降水相对偏少，前期的高温天气有所缓解。截至 6 月 20 日当周，美国大豆出口销售合计净增 38.46 万吨，整体符合预期。市场资金调整仓位，静待报告发布。

整体来看，本周豆粕震荡中心小幅上移，持仓量和成交量有所增加；一是市场预期报告偏空，若报告公布后符合预期，或可理解利空出尽，二是报告偏空预期比较一致，若出意外利多因素，或迎来反弹。报告出炉前资金调整仓位，豆粕继续低位震荡，波动或收窄。随着种植面积即将确定，影响产量的另一个因素单产的关注度将增加，天气市或成为交易的主旋律。

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	77550	-930	-1.19	297931	523475	元/吨
LME 铜	9514	-81	-0.84			美元/吨
SHFE 铝	20180	-140	-0.69	310988	494053	元/吨
LME 铝	2496	-16	-0.62			美元/吨
SHFE 氧化铝	3750	-32	-0.85	105355	54468	元/吨
SHFE 锌	24120	-10	-0.04	303436	192927	元/吨
LME 锌	2944	0	0.00			美元/吨
SHFE 铅	19215	-25	-0.13	291389	171890	元/吨
LME 铅	2187	-5	-0.21			美元/吨
SHFE 镍	134200	-1,840	-1.35	306588	194653	元/吨
LME 镍	17260	125	0.73			美元/吨
SHFE 锡	267030	-170	-0.06	115298	36827	元/吨
LME 锡	32395	455	1.42			美元/吨
COMEX 黄金	2338.70	28.90	1.25			美元/盎司
SHFE 白银	7629.00	-43.00	-0.56	1764809	938331	元/千克
COMEX 白银	29.29	0.20	0.67			美元/盎司
SHFE 螺纹钢	3535	-28	-0.79	1202779	2868041	元/吨
SHFE 热卷	3735	-18	-0.48	287395	1014139	元/吨
DCE 铁矿石	819.0	-7.0	-0.85	259586	368192	元/吨
DCE 焦煤	1556.5	-24.5	-1.55	92402	199086	
DCE 焦炭	2232.5	-44.5	-1.95	20700	32143	
GFEX 工业硅	11415.0	-55.0	-0.48	129023	224684	
CBOT 大豆	1105.0	-1.5	-0.14	110178	391695	元/吨
DCE 豆粕	3363.0	3.0	0.09	1607196	3199029	元/吨
CZCE 菜粕	2628.0	22.0	0.84	1622315	1473918	元/吨

数据来源：iFinD，铜冠金源期货

2、产业数据透视

		6月27日	6月26日	涨跌			6月27日	6月26日	涨跌
铜	SHEF 铜主力	77550	78480	-930	LME 铜 3月		9514	9595	-81
	SHFE 仓单	253459	253459	0	LME 库存		177750	175475	2275
	沪铜现货报价	77640	77355	285	LME 仓单		168525	167075	1450
	现货升贴水	-100	-100	0	LME 升贴水		-143.43	-140.69	-2.74
	精废铜价差	735.1	345.1	390	沪伦比		8.15	8.15	0.00
	LME 注销仓单	9225	8400	825					
镍		6月27日	6月26日	涨跌		6月27日	6月26日	涨跌	
	SHEF 镍主力	134200	136040	-1840	LME 镍 3月		17260	17135	125
	SHEF 仓单	20169	20259	-90	LME 库存		93864	93264	600

	俄镍升贴水	850	850	0	LME 仓单	89106	88482	624
	金川镍升贴水	2800	2800	0	LME 升贴水	-259.4	-274.52	15.12
	LME 注销仓单	4758	4782	-24	沪伦比价	7.78	7.94	-0.16
		6月27日	6月26日	涨跌		6月27日	6月26日	涨跌
锌	SHEF 锌主力	24120	24130	-10	LME 锌	2944	2944	0
	SHEF 仓单	82910	83287	-377	LME 库存	239600	239850	-250
	现货升贴水	-50	-50	0	LME 仓单	208750	212200	-3450
	现货报价	24130	23590	540	LME 升贴水	-57.34	-55.09	-2.25
	LME 注销仓单	30850	27650	3200	沪伦比价	8.19	8.20	0.00
			6月27日	6月26日	涨跌		6月27日	6月26日
铅	SHFE 铅主力	19215	18885	330	LME 铅	2191.5	2212	-20.5
	SHEF 仓单	4491	4540	-49	LME 库存	223500	223525	-25
	现货升贴水	-190	-315	125	LME 仓单	192125	192375	-250
	现货报价	19025	18925	100	LME 升贴水	-49.74	-48.03	-1.71
	LME 注销仓单	195000	192125	2875	沪伦比价	8.77	8.54	0.23
铝		6月27日	6月26日	涨跌		6月27日	6月26日	涨跌
	SHFE 铝连三	20255	20385	-130	LME 铝 3月	2496	2511.5	-15.5
	SHEF 仓单	156608	158736	-2128	LME 库存	1032875	1038725	-5850
	现货升贴水	-90	-80	-10	LME 仓单	466500	466500	0
	长江现货报价	20120	20050	70	LME 升贴水	-45.66	-48	2.34
	南储现货报价	19920	19840	80	沪伦比价	8.11	8.12	0.00
	沪粤价差	200	210	-10	LME 注销仓单	566375	572225	-5850
氧化铝		6月27日	6月26日	涨跌		10月31日	11月15日	涨跌
	SHFE 氧化铝主力	3750	3782	-32	全国氧化铝现货均价	3909	3909	0
	SHEF 仓库	223987	225786	-1799	现货升水	149	118	31
	SHEF 厂库	13500	13500	0	澳洲氧化铝 FOB	505	507	-2
锡		6月27日	6月26日	涨跌		6月27日	6月26日	涨跌
	SHFE 锡主力	267030	267200	-170	LME 锡	32395	31940	455
	SHEF 仓单	14915	15052	-137	LME 库存	4780	4780	0
	现货升贴水	-150	-150	0	LME 仓单	4540	4545	-5
	现货报价	267750	263250	4500	LME 升贴水	-253	-212.01	-40.99
	LME 注销仓单	240	235	5	沪伦比价	8.24293873	8.365685661	-0.1227
贵金属		6月27日	6月26日	涨跌		6月27日	6月26日	涨跌
	SHFE 黄金	545.4	545.40	0.00	SHFE 白银	7629.00	7629.00	0.00
	COMEX 黄金	2336.60	2336.60	0.00	COMEX 白银	29.256	29.256	0.000
	黄金 T+D	543.72	543.72	0.00	白银 T+D	7612.00	7612.00	0.00
	伦敦黄金	2323.60	2323.60	0.00	伦敦白银	28.87	28.87	0.00
	期现价差	1.68	2.61	-0.93	期现价差	17.0	32.00	-15.00
	SHFE 金银比价	71.49	71.52	-0.03	COMEX 金银比价	79.86	79.40	0.46
SPDR 黄金 ETF	829.05	829.05	0.00	SLV 白银 ETF	13600.47	13628.88	-28.41	

	COMEX 黄金库存	17566608	17566608	0	COMEX 白银库存	296895771	296265408	630363
		6月27日	6月26日	涨跌		6月27日	6月26日	涨跌
螺纹钢	螺纹主力	3535	3563	-28	南北价差: 广-沈	-110	-120	10.00
	上海现货价格	3490	3500	-10	南北价差: 沪-沈	-250	-240	-10
	基差	62.94	45.25	17.69	卷螺差: 上海	122	122	0
	方坯:唐山	3300	3300	0	卷螺差: 主力	200	190	10
		6月27日	6月26日	涨跌		6月27日	6月26日	涨跌
铁矿石	铁矿主力	819.0	826.0	-7.0	巴西-青岛运价	27.09	26.91	0.18
	日照港 PB 粉	817	823	-6	西澳-青岛运价	10.37	10.56	-0.19
	基差	-237	-235	-2	65%-62%价差	16.10	16.10	0.00
	62%Fe:CFR	106.75	106.75	0.00	PB 粉-杨迪粉	329	327	2
	6月27日	6月26日	涨跌		6月27日	6月26日	涨跌	
焦炭焦煤	焦炭主力	2232.5	2277.0	-44.5	焦炭价差: 晋-港	230	230	0
	港口现货准一	1950	1950	0	焦炭港口基差	-136	-180	45
	山西现货一级	1800	1800	0	焦煤价差: 晋-港	150	150	0
	焦煤主力	1556.5	1581.0	-24.5	焦煤基差	504	479	25
	港口焦煤: 山西	2050	2050	0	RB/J 主力	1.5834	1.5648	0.0186
	山西现货价格	1900	1900	0	J/JM 主力	1.4343	1.4402	-0.0059
	6月27日	6月26日	涨跌		6月27日	6月26日	涨跌	
碳酸锂	碳酸锂主力	8.96	9.255	-0.30	氢氧化锂价格	88300	88300	0
	电碳现货	9.15	9.1	0.05	电碳-微粉氢氧价差	3200	2700	500
	工碳现货	8.7	8.7	0.00				0
	进口锂精矿 (5.5%-6.0%)	960	980	-20.00				0
	6月27日	6月26日	涨跌		6月27日	6月26日	涨跌	
工业硅	工业硅主力	11415	11470	-55.00	华东#3303 均价	13900	13900	0
	华东通氧#553 均价	12800	12850	-50.00	多晶硅致密料出厂价	35.5	35.5	0
	华东不通氧#553 均价	12400	12450	-50.00	有机硅 DMC 现货价	13560	13560	0
	华东#421 均价	13550	13550	0.00				
	6月27日	6月26日	涨跌		6月27日	6月26日	涨跌	
豆粕	CBOT 大豆主力	1105	1106.5	-1.50	豆粕主力	3363	3360	3

CBOT 豆粕主力	338.9	338.2	0.70	菜粕主力	2628	2606	22
CBOT 豆油主力	43.42	43.61	-0.19	豆菜粕价差	735	754	-19
CNF 进口价:大豆:巴西	475	476	-1.0	现货价:豆粕:天津	3280	3280	0
CNF 进口价:大豆:美湾	494	496	-2.0	现货价:豆粕:山东	3220	3220	0
CNF 进口价:大豆:美西	493	495	-2.0	现货价:豆粕:华东	3220	3220	0
波罗的海运费指数:干散货(BDI)	2031	1964	67.0	现货价:豆粕:华南	3230	3230	0
人民币离岸价(USDCNH):收盘价	7.303	7.3001	0.0	大豆压榨利润:广东	-75.1	-94.35	19.25

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。