



商品日报 20240703

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：鲍威尔发言偏鸽，国内债市小幅修复

海外方面，美国 5 月 JOLTs 职位空缺较 4 月的三年多低点升至 814 万人，超过预期，表明劳动力需求逐渐放缓的下行趋势暂歇。美联储主席鲍威尔重申降通胀取得重大进展，预计一年后的通胀率应该在 2% 的中低水平左右，但拒绝就有关 9 月降息的问题发表评论，并称需要更多通胀下降证据才可降息。市场解读偏鸽，降息预期有所提高，美元指数、美债利率回落，美股上涨，油价微跌，贵金属分化。拉加德：欧央行不需要将服务业通胀降至 2%，极不可能回归零利率环境。

国内方面，A 股主要股指涨跌不一，上证 50 表现较优，成交额 6472 亿，北向净流出 55 亿，酒类、银行板块涨幅靠前，目前量能依旧低位徘徊。债市在周一大幅调整后，似乎消化了“央行借券”的利空，走出一波修复行情，资金面偏松，短债强于长债。财政部：设备更新贷款财政贴息资金实行“两个预拨”机制。

贵金属：鲍威尔讲话落地，金银涨跌互现

周二国际贵金属期货价格收盘涨跌互现，COMEX 黄金期货跌 0.01% 报 2338.6 美元/盎司，COMEX 白银期货涨 0.7% 报 29.82 美元/盎司。美联储主席鲍威尔赞扬通胀取得“重大进展”，虽重申尚未准备好降息，但被市场解读为鸽派言论。“新美联储通讯社”称，鲍威尔对美国通胀在年初反弹后恢复下行的态势感到满意，讲话凸显谨慎乐观情绪。美国 5 月 JOLTS 职位空缺意外好于预期，自三年低点反弹。美国 5 月 JOLTS 职位空缺 814 万人，预期 795 万人，4 月前值从 805.9 万人下修至 792 万人，政府类职位空缺大幅领涨。自主离职人数进一步小幅反弹，不过仍处相对低位。欧元区 5 月失业率为 6.4%，持平上月。欧元区 6 月调和 CPI 同比 2.5%，较前值小幅下滑，但服务业通胀依然顽固。

当前贵金属波动率显著降低，处于窄幅震荡之中。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，但上有压力下有支撑。重点关注周五的 6 月非农就业数据是否会超预期，从而影响市场降息预期。

操作建议：暂时观望

铜：鲍威尔维持中性表态，铜价震荡企稳

周二沪铜主力 2408 合约延续震荡，伦铜昨日企稳震荡偏强运行，目前铜价进入震荡调整阶段，国内近月月差小幅走扩，现货进口亏损缩小，周二电解铜现货市场成交略有好转，下游逐渐接受铜价运行区间递出买盘，现货贴水收窄至 70 元/吨。昨日 LME 库存继续增至 18.4 万吨，其中亚洲库存因国内炼厂出口交仓已升至 13.9 万吨。宏观方面：鲍威尔最新表态称，最近的通胀数据表明美国正重新回到通胀下行的路径上，在开始放松货币政策之前，美联储希望更加确信通胀正在持续降温并愈发接近 2%，美联储清楚地知道行动太早可能会破坏当前成果，而太晚则会削弱经济复苏。芝加哥联储主席古尔比斯表示，在通胀持续下降的背景下，若继续维持当前限制性利率将对总需求形成更强的压力，这等同于在实施紧缩的货币政策，美联储将不得不考虑实体经济的处境。产业方面：力拓和旗下位于蒙古的 OT(奥尤陶盖勒)铜矿工人谈判陷入僵局，主因工人工资降幅较大可能引发新一轮罢工，此前的劳资纠纷已经导致了 5 月份的部分罢工，今年一季度该铜矿产量同比增长 8%。

鲍威尔认可短期通胀进程但仍然期待在降息之前看到更多通胀降温的有力证据，整体表态维持中性，美元指数小幅回落提振金属企稳；基本面上，国内精铜产量维持高位，市场对中国精铜需求不足的担忧挥之不去，社会库存不降反增，整体预计铜价短期将维持震荡。

操作建议：观望

铝：关注非农表现，铝价暂时延续震荡调整

周二沪铝震荡，现货 SMM 均价 20210 元/吨，涨 100 元/吨，对当月贴水 70 元/吨。南储现货均价 20040 元/吨，涨 100 元/吨，对当月贴水 240 元/吨。据 SMM，7 月 1 日铝锭库存 76.9 万吨，较上周四增加 0.6 万吨。铝棒 14.07 万吨，较上周四减少 0.28 万吨。产业消息，昨日云南有铝水棒厂家因炒灰车间发生失火，但据 SMM 消息预计生产缓冲期约需要二到三天，缓冲期后将恢复正常生产，短期内对实际棒材生产造成部分影响。

美联储主席鲍威尔发言表示对通胀有信心，但降息还需关注劳动力市场状况，投资者重点本周五美国非农数据表现。基本面，铝价连续两周企稳震荡，现货消费略有好转，但消费季节性淡季临近，消费的持续性好转仍有难度。未来供应稳定，消费承压之下，铝价预计仍延续震荡调整走势。

操作建议：观望

氧化铝：供需僵持，上方整数关口仍有压力

周二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，较前日持平，理论进口窗口关闭。上期所仓单库存 22.5 万吨，较前日增加 2094 吨，厂库 13500 吨，较前日持平。

下游观望情绪较浓，刚需采购为主，同时持货方惜售情绪不减，报价依旧坚挺，氧化铝现货高位持稳，基差上修至升水百元附近。预计供需僵持状态短期仍将持续，氧化铝延续震荡，上方 3900 元/吨关口压力难破。关注 7 月内蒙新增放量及山西复产贡献供应增量情况。

操作建议：观望

锌：炼厂检修利多渐消化，锌价反弹放缓

周二沪锌主力 2408 合约日内震荡运行，夜间震荡偏强，伦锌震荡运行。现货市场：上海 0#锌主流成交价集中在 24190~24350 元/吨，对 2407 合约贴水 40-50 元/吨。贸易商收货增多，市场活跃度增加，消费未见明显好转，升贴水维持震荡。艾芬豪矿业公布，2024 年 5 月 31 日，Kipushi 的新选厂正式投料，并于 2024 年 6 月 14 日出产首批锌精矿。2024 年精矿产锌的生产指导目标为 10-14 万吨。LME 库存 259775 吨，减少 2075 吨。

整体来看，鲍威尔重申降通胀取得重大进展，市场解读偏鸽派，美元走跌利多锌价。锌矿紧张导致炼厂检修扩大的利多基本消化，市场关注重心向消费端倾斜，现货升贴水变化不大，下游采买热情不高，去库反复。供需双弱背景下，锌价反弹动力放缓，市场等待美国 6 月非农数据等宏观驱动。

作建议：逢低做多

铅：资金减仓，铅价涨势放缓

周二沪铅主力 2408 合约开盘跳水后快速收复跌幅，夜间回吐部分涨幅，伦铅冲高回落。现货市场：上海市场驰宏铅 19755-19825 元/吨，对沪铅 2408 合约升水 50-100 元/吨；江浙地区江铜、铜冠铅报 19755-19805 元/吨，对沪铅 2408 合约升水 50-80 元/吨。沪铅强势不改，现货市场流通货源不多，持货商挺价出货，交割品牌厂提货源维持高升水，南北价差收窄，下游刚需采购，长单居多。LME 库存 226075 吨，增加 1875 吨。

整体来看，废旧电瓶维持供不应求，叠加部分地区雨季影响，价格仍易涨难跌，再生铅生产扰动因素不减，原生铅炼厂减复产并存，市场货源偏紧。铅锭进口窗口小幅开启，进口货源流入需要时间，短期难改变供应偏紧格局。近期资金有所减仓，铅价涨势放缓，在供需矛盾实质性改善前期价仍能维持高位。

操作建议：观望

锡：供需双弱，锡价窄幅震荡

周二沪锡主力 2408 合约期价日内横盘震荡，夜间震荡偏弱，伦锡横盘运行。现货市场：贸易商报价变化有限，其中小牌品牌锡锭对 08 合约贴水 500 元/吨，交割品牌对沪锡 2408 合约贴水 500 元/吨-平水，云锡品牌对 2408 合约升水 200-400 元/吨，进口锡现货暂无报价。下游观望情绪较浓，少量采买。LME 库存 4725 吨，减少 25 吨。

整体来看，锡矿加工费维稳，部分炼厂依靠废料补充，原料供应相对稳定，但传统淡季

废料存收紧预期叠加缅甸锡矿复产悬而未决，原料供应存远虑。炼厂进入集中检修期，浙江新增炼厂减产，供应逐步下滑。电子消费淡季，订单相对低迷，下游对原料锡采购刚需少量为主。锡市供需双弱，维持窄幅区间运行。

操作建议：观望

工业硅：现货再度下跌，工业硅底部调整

周二工业硅主力 2408 合约底部震荡，昨日华东通氧 553#现货对 2408 合约升水 1315 元/吨，华东 421#最低交割品现货对 2408 合约升水 165/吨，盘面交割利润已不复存在。7 月 2 日广期所仓单库存维持在 62345 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 100 元/吨，下调牌号主要为#441 和#3303 系列硅。基本面来看，新疆产量维持高位，川滇地区丰水期来临开工率大幅回升，供应端维持宽松；从需求侧来看，多晶硅和硅片去库以后逐渐走向紧平衡，而下游电池和组件订单需求增量有限，虽然终端集中式项目推进进程稳定，但分布式项目因谷电价格偏低以及预期收益下降装机积极性减弱；有机硅逐步进入需求淡季，铝合金产量受建筑订单拖累增量有限，整体终端复苏势头偏慢，目前社会库存进一步增至 43 万吨，现货市场短期重心难以企稳。

供应端，新疆产量维持高位，川滇地区丰水期来临开工率大幅回升，供应端维持宽松；从需求侧来看，多晶硅和硅片去库以后逐渐走向紧平衡，而下游电池和组件订单需求增量有限，虽然终端集中式项目推进进程稳定，但分布式项目因谷电价格偏低以及预期收益下降装机积极性减弱；有机硅逐步进入需求淡季，铝合金产量受建筑订单拖累增量有限，整体终端复苏势头偏慢，目前社会库存进一步增至 43 万吨，虽然主力合约 2408 总持仓减少但仍不见多头明显的增仓意愿，预计工业硅短期将维持底部偏弱震荡走势。

操作建议：观望

碳酸锂：政策面与技术面共振，锂价或震荡偏强

周二碳酸锂期货价格运行，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 0.145 万元/吨；原材料价格无明显波动，澳洲锂辉石价格下跌 10 美元/吨至 1090 美元/吨，巴西矿价格下跌 0 美元/吨至 1070 美元/吨，国内价格（5.0%-5.5%）价格下跌 17.5 元/吨至 7915 元/吨，锂云母（2.0%-2.5%）价格下跌 10 元/吨至 2130 元/吨。仓单合计 28485；持仓 16.67 万手，匹配交割价 88850 元/吨。

供给端在新增产能提振下维持高产。需求方面，中国开启对欧洲猪肉进口的反倾销调查后，欧洲小幅下调了中国新能源汽车的进口关税；上汽集团新帅宣称“决不放弃欧洲市场”，海外需求或仍有转折期待。盘面上，盘面“双针探海”结构初现，MACD 差值收敛，快线向上突破，持仓持续回升，短期或存在技术面提振。

操作建议：观望

沪镍：基本面暂无扰动，技术面或有向上驱动

周二沪镍主力合约震荡偏弱运行，SMM1#镍报价 137500 元/吨，上涨 550，进口镍报 136750 元/吨，上涨 600。金川镍报 138350 元/吨，上涨 550。电积镍报 137100 元/吨，上涨 650，进口镍贴水 150 元/吨，下跌 50，金川镍升水 1450 元/吨，下跌 100。SMM 库存合计 2.96 万吨，环比减少 225 吨。美国 5 月 JOLTs 职位空缺 814 万人，高于上期的 791.9 万人。

近期公布的美国经济数据差强人意，鲍威尔释放鸽派信号，但表示降息开启仍需关注通胀路径。基本面偏空结构未变，现货市场成交低迷，升贴水进一步下滑；印尼镍矿暂无新增审批，硫酸镍、镍铁延续偏紧现状。夜盘再次向上突破 20 日均线失败，持仓增量放缓，但下方仍有 5 日、10 日线支撑，短期或有 2 次向上突破的可能，预计镍价震荡偏强运行。

操作建议：观望

集运：地缘冲突升级，运力紧缺推动运价上行

周二欧线集运价格震荡偏强运行，主力合约收至 5575 点，涨幅约 4.96%。

基本面方面，最新上海出口集装箱运价指数 SCFI 录得 4880，涨幅约 12.54%。马士基公布上海—鹿特丹(7.8-8.15)的运价为\$8564/40GP 和\$5981/20GP。达飞报价为\$9060/40GP 和\$4230/20GP。船位供给依然紧缺，7 月运力吨位约在 26.7 万 TEU，较 6 月小幅 0.3 万 TEU，8 月运力预期小幅回升，但偏紧现状延续。地缘冲突升级，黎以冲突已开启小规模对抗，胡塞打击范围由红海向地中海扩散，航运压力进一步升级，后期或仍提振运价上涨。

操作建议：观望

螺纹热卷：南方出梅迎来高温，螺纹震荡走势

周二钢材期货震荡走势。现货市场，237 家主流贸易商建筑钢材成交 12.25 万吨，唐山钢坯价格 3310 (+0) 元/吨，上海螺纹报价 3500 (+10) 元/吨，上海热卷 3730 (+0) 元/吨。唐山印发《国家碳达峰试点（唐山）实施方案》，目标到 2025 年，钢铁、焦化企业能效水平全部达到基准水平以上，达到标杆水平的产能比例分别超过 30%，电炉炼钢占比达到 5% 左右，有力支撑唐山市国家碳达峰试点城市建设。

现货市场，钢材成交弱稳运行，南方出梅迎来高位，需求总体偏弱。基本面，上周铁水略降，钢材大幅增产，建材增幅最大，表需小幅回升，钢材整体累库，螺纹增库热卷去库。钢材供需偏弱，政策预期支撑，期价或震荡为主。

操作建议：观望

铁矿：库存延续增势，铁矿震荡走势

周二铁矿石期货震荡走势。现货市场，日照港 PB 粉报价 836 元/吨，环比上涨 2，超特粉 668 元/吨，环比上涨 1，现货高低品 PB 粉-超特粉价差 168 元/吨。7 月 1 日，中国 45 港进口铁矿石库存总量 14915.41 万吨，环比上周一增加 69 万吨；47 港库存总量 15530.41 万

吨，环比增加 25 万吨。

供应端，7 月海外发运量大概率小幅减少，不过供应偏宽松，本周库存延续增势。需求端，上周高炉复产数大于检修，但部分高炉出铁偏慢，叠加钢厂盈利下滑影响，铁水止增转降。近期情绪好转支撑，期价或震荡走势。

操作建议：观望

豆粕：美豆连续反弹，连粕震荡上涨

周二豆粕 09 合约涨 27 收于 3393 元/吨，主力合约移仓远月，2409 合约持仓量减少 7.43 万手，2501 合约增仓 5.08 万手，2505 合约增仓 3.31 万手，现货稳中有涨，天津涨 20 收于 3300 元/吨，山东涨 10 收于 3250 元/吨；全国豆粕成交放量，成交总量 42.41 万吨，较昨日增加 32.02 万吨，其中现货成交 19.21 万吨，远期成交 23.2 万吨。再者近期中国陆续开始采购新年度美豆，采购需求支撑。其次受到周边油脂市场大幅上涨带动影响，一是印尼计划对中国制造的鞋类、服装、纺织品、化妆品和陶瓷征收 100%-200% 的进口关税，以保护国内相关产业，二是夏季进入原油需求的旺季，上涨支撑油脂板块走强，三是市场情绪有所回暖。CBOT 大豆 11 月合约涨 1.75 收于 1113 美分/蒲，西部产区有转干的迹象；天气预报显示，未来两周，爱荷华，伊利诺伊等主产州降水较多，而西部内布拉斯加州 7 月 3 日之后天气转干，或不利于作物生长；产区气温略低于常态水平。

整体来看，前期交易的利空因素基本出尽，但是面积报告尘埃落定，偏利多，考虑到播种面积增长潜能有限以及洪涝灾害影响，后期预计面积上调的概率较低，优良率维持偏高水平，后期天气容错率水平较低，并且产区部分区域或有转干迹象，优良率上调的难度更大，近两日美豆反弹走强。随着近月船期采购基本完成，中国开始采购新年度美国大豆，也提振美豆价格，全国豆粕成交放量增加，饲企采购心态较前期有所好转，豆粕或震荡略走强。技术上穿越 5 日和 10 日均线，且两均线有向上抬升的迹象，建议把握逢低做多的机会，做好止损及仓位管理的计划。

建议：逢低做多

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	78690	630	0.81	160391	517825	元/吨
LME 铜	9661	25	0.25			美元/吨
SHFE 铝	20395	75	0.37	184704	486271	元/吨
LME 铝	2516	-2	-0.06			美元/吨
SHFE 氧化铝	3897	60	1.56	151637	54746	元/吨
SHFE 锌	24450	75	0.31	211697	195834	元/吨
LME 锌	2919	2	0.07			美元/吨
SHFE 铅	19740	85	0.43	257244	189917	元/吨
LME 铅	2202	-13	-0.56			美元/吨
SHFE 镍	138020	1,020	0.74	194936	179066	元/吨
LME 镍	17075	-375	-2.15			美元/吨
SHFE 锡	274080	50	0.02	104209	38180	元/吨
LME 锡	32885	-20	-0.06			美元/吨
COMEX 黄金	2338.60	-3.30	-0.14			美元/盎司
SHFE 白银	7795.00	67.00	0.87	1034120	927048	元/千克
COMEX 白银	29.82	0.07	0.24			美元/盎司
SHFE 螺纹钢	3562	0	0.00	1149291	2901453	元/吨
SHFE 热卷	3757	-3	-0.08	267500	1010719	元/吨
DCE 铁矿石	843.0	3.0	0.36	228423	367855	元/吨
DCE 焦煤	1612.0	9.0	0.56	99710	188296	元/吨
DCE 焦炭	2313.5	3.5	0.15	16987	33405	元/吨
GFEX 工业硅	11465.0	10.0	0.09	179731	227134	元/吨
CBOT 大豆	1113.0	1.8	0.16	122481	408081	元/吨
DCE 豆粕	3393.0	27.0	0.80	1983864	3315713	元/吨
CZCE 菜粕	2678.0	25.0	0.94	1298498	1508898	元/吨

数据来源：iFinD，铜冠金源期货

2、产业数据透视

		7月2日	7月1日	涨跌		7月2日	7月1日	涨跌
铜	SHEF 铜主力	78690	78060	630	LME 铜 3 月	9660.5	9636	24.5
	SHFE 仓单	255754	255754	0	LME 库存	184475	180050	4425
	沪铜现货报价	78445	77795	650	LME 仓单	167425	163025	4400
	现货升贴水	-70	-70	0	LME 升贴水	-145.34	-147.23	1.89
	精废铜价差	1079.9	642.5	437.4	沪伦比	8.15	8.15	0.00
	LME 注销仓单	17050	17025	25				
镍		7月2日	7月1日	涨跌		7月2日	7月1日	涨跌
	SHEF 镍主力	138020	137000	1020	LME 镍 3 月	17075	17450	-375
	SHEF 仓单	19599	19694	-95	LME 库存	95502	95436	66

	俄镍升贴水	850	850	0	LME 仓单	89856	90498	-642
	金川镍升贴水	2800	2800	0	LME 升贴水	-263.08	-261.01	-2.07
	LME 注销仓单	5646	4938	708	沪伦比价	8.08	7.85	0.23
锌		7月2日	7月1日	涨跌		7月2日	7月1日	涨跌
	SHEF 锌主力	24450	24375	75	LME 锌	2919	2917	2
	SHEF 仓单	80567	81838	-1271	LME 库存	259775	261850	-2075
	现货升贴水	-50	-60	10	LME 仓单	216650	216650	0
	现货报价	24290	24250	40	LME 升贴水	-58.63	-59.17	0.54
	LME 注销仓单	43125	45200	-2075	沪伦比价	8.38	8.36	0.02
铅		7月2日	7月1日	涨跌		7月2日	7月1日	涨跌
	SHFE 铅主力	19740	19655	85	LME 铅	2201.5	2214	-12.5
	SHEF 仓单	4342	4391	-49	LME 库存	226075	224200	1875
	现货升贴水	-290	-280	-10	LME 仓单	197150	194150	3000
	现货报价	19450	19375	75	LME 升贴水	-43.73	-45.65	1.92
	LME 注销仓单	197150	194150	3000	沪伦比价	8.97	8.88	0.09
铝		7月2日	7月1日	涨跌		7月2日	7月1日	涨跌
	SHFE 铝连三	20460	20405	55	LME 铝 3 月	2516	2517.5	-1.5
	SHEF 仓单	154813	155614	-801	LME 库存	1014925	1021350	-6425
	现货升贴水	-50	-70	20	LME 仓单	466400	466500	-100
	长江现货报价	20220	20110	110	LME 升贴水	-43.76	-36.68	-7.08
	南储现货报价	20040	19940	100	沪伦比价	8.13	8.11	0.03
氧化铝		7月2日	7月1日	涨跌		11月20日	11月21日	涨跌
	SHFE 氧化铝主力	3897	3837	60	全国氧化铝现货均价	3909	3909	0
	SHEF 仓库	225476	223382	2094	现货升水	4	72	-68
	SHEF 厂库	13500	13500	0	澳洲氧化铝 FOB	505	505	0
锡		7月2日	7月1日	涨跌		7月2日	7月1日	涨跌
	SHFE 锡主力	274080	274030	50	LME 锡	32885	32905	-20
	SHEF 仓单	14915	14820	95	LME 库存	4725	4750	-25
	现货升贴水	-150	-150	0	LME 仓单	4510	4510	0
	现货报价	273000	274500	-1500	LME 升贴水	-249.33	-250	0.67
	LME 注销仓单	215	240	-25	沪伦比价	8.33449901	8.327913691	0.00659
贵金属		7月2日	7月1日	涨跌		7月2日	7月1日	涨跌
	SHFE 黄金	552.48	552.48	0.00	SHFE 白银	7795.00	7795.00	0.00
	COMEX 黄金	2333.40	2333.40	0.00	COMEX 白银	29.658	29.658	0.000
	黄金 T+D	549.45	549.45	0.00	白银 T+D	7753.00	7753.00	0.00
	伦敦黄金	2331.75	2331.75	0.00	伦敦白银	29.31	29.31	0.00
	期现价差	3.03	2.55	0.48	期现价差	42.0	28.00	14.00
	SHFE 金银比价	70.88	71.35	-0.48	COMEX 金银比价	78.42	78.72	-0.30
	SPDR 黄金 ETF	833.37	833.37	0.00	SLV 白银 ETF	13586.27	13606.15	-19.88

	COMEX 黄金库存	17566512	17566512	0	COMEX 白银库存	298178519	297662608	515911
螺纹钢		7月2日	7月1日	涨跌		7月2日	7月1日	涨跌
	螺纹主力	3562	3562	0	南北价差：广-沈	-80	-90	10.00
	上海现货价格	3500	3490	10	南北价差：沪-沈	-240	-250	10
	基差	46.25	35.94	10.31	卷螺差：上海	122	132	-10
	方坯:唐山	3310	3310	0	卷螺差：主力	195	198	-3
铁矿石		7月2日	7月1日	涨跌		7月2日	7月1日	涨跌
	铁矿主力	843.0	840.0	3.0	巴西-青岛运价	29.34	28.90	0.44
	日照港 PB 粉	836	834	2	西澳-青岛运价	11.19	11.25	-0.06
	基差	-261	-249	-12	65%-62%价差	15.70	15.60	0.10
	62%Fe:CFR	110.05	110.05	0.00	PB 粉-杨迪粉	348	338	10
焦炭焦煤		7月2日	7月1日	涨跌		7月2日	7月1日	涨跌
	焦炭主力	2313.5	2310.0	3.5	焦炭价差：晋-港	230	230	0
	港口现货准一	2030	2010	20	焦炭港口基差	-131	-149	18
	山西现货一级	1800	1800	0	焦煤价差：晋-港	150	150	0
	焦煤主力	1612.0	1603.0	9.0	焦煤基差	448	457	-9
	港口焦煤：山西	2050	2050	0	RB/J 主力	1.5397	1.5420	-0.0023
	山西现货价格	1900	1900	0	J/JM 主力	1.4352	1.4410	-0.0059
碳酸锂		7月2日	7月1日	涨跌		7月2日	7月1日	涨跌
	碳酸锂主力	8.85	8.9	-0.05	氢氧化锂价格	87800	87800	0
	电碳现货	9.1	9.1	0.00	电碳-微粉氢氧价差	3200	3200	0
	工碳现货	8.65	8.65	0.00				0
	进口锂精矿 (5.5%-6.0%)	971	971	0.00				0
工业硅		7月2日	7月1日	涨跌		7月2日	7月1日	涨跌
	工业硅主力	11465	11455	10.00	华东#3303 平均价	13750	13850	-100
	华东通氧#553 平均价	12700	12700	0.00	多晶硅致密料出厂价	35.5	35.5	0
	华东不通氧#553 平均价	12350	12350	0.00	有机硅 DMC 现货价	13560	13560	0
	华东#421 平均价	13550	13550	0.00				
豆粕		7月2日	7月1日	涨跌		7月2日	7月1日	涨跌
	CBOT 大豆主力	1113	1111.25	1.75	豆粕主力	3393	3366	27

CBOT 豆粕主力	328.7	332.6	-3.90	菜粕主力	2678	2653	25
CBOT 豆油主力	46.74	45.77	0.97	豆菜粕价差	715	713	2
CNF 进口价:大豆:巴西	485	479	6.0	现货价:豆粕:天津	3300	3280	20
CNF 进口价:大豆:美湾	500	500	0.0	现货价:豆粕:山东	3250	3240	10
CNF 进口价:大豆:美西	496	494	2.0	现货价:豆粕:华东	3220	3220	0
波罗的海运费指数:干散货(BDI)	#N/A	2158	#N/A	现货价:豆粕:华南	3230	3230	0
人民币离岸价(USDCNH):收盘价	7.3079	7.3049	0.0	大豆压榨利润:广东	-116.85	-134.2	17.35

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。