



商品日报 20240705

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：海外等待今晚非农，国内股市成交延续地量

海外方面，市场等待今晚非农数据，拜登努力缓解对其健康的担忧，民主党人松口哈里斯或取而代之，美元指数收跌至 105 关口，贵金属微跌，铜价、油价上涨，美股美债休市。欧洲央行会议纪要显示官员们对过快降息持谨慎态度，对抗通胀进程表示担忧。英国出口民调显示，工党预计将以 410 个席位赢得英国大选，组建下一届政府。法国民调：勒庞所在极右翼阵营在法国议会恐拿不到绝对多数席位。

国内方面，股债双弱，主要宽基指数均下跌，中证 1000 为代表的小票跌幅较深，成交额 5859 亿，北向净流出 40 亿，贵金属板块涨幅靠前。债券市场也同步降温，市场交易央行借券落地，资金面小幅收紧。中汽协：5 月汽车整车出口 56.9 万辆，环比增长 2.3%，同比增长 29.7%；出口金额达 105.4 亿美元，环比下降 1.4%，同比增长 16.6%。

贵金属：金银维持震荡，等待非农数据落地

周四国际贵金属期货价格窄幅震荡小幅收跌，COMEX 黄金期货跌 0.17% 报 2365.3 美元/盎司，COMEX 白银期货跌 0.49% 报 30.69 美元/盎司。在美国非农就业数据公布前夕，投资者保持谨慎。美媒称拜登在民主党人会议上发声，“没人能让我出局，我会竞选到底”；市场在定价“拜登周末退选”可能性。民调预计极右翼政党国民联盟无法在法国大选中获得多数席位，法国政治担忧缓解，欧债价格回落，欧元刷新日高。欧洲央行行长拉加德表示，通胀将继续回落；反通胀的道路将继续，必须对通胀保持警惕；将继续基于数据做出决策。理论上，在任何一次政策会议上都可以降息；在某些政策会议期间，能够掌握更多的数据。

贵金属在经历了较长时间的窄幅震荡之后，有企稳反弹之势，短期可能持续反弹。重点关注今晚的美国 6 月非农就业数据是否会超预期，从而影响市场对降息预期的预判。

操作建议：暂时观望

铜：美元指数走弱，铜价偏强震荡

周四沪铜主力 2408 合约震荡偏强，伦铜昨日继续震荡向上反弹，目前铜价进入震荡反弹阶段，国内近月月差继续走扩，现货进口亏损收窄，周四电解铜现货市场成交继续回暖，下游补库意愿回升，现货贴水收窄平水。昨日 LME 库存维持在 18.6 万吨，其中亚洲库存为 14.1 万吨。宏观方面：欧央行 6 月会议纪要显示，在降息路径方面欧央行委员会预计到年底前将降息三次，每次 25 个基点，较此前 4 月的预期降息幅度下调了 20 个基点，欧央行对通胀前景具有信心，但对于通胀回到目标区间的确切速率仍不能确定，而近期 5 月 CPI 反弹至 2.6% 或令欧央行重新权衡通胀前景的不确定性，连续降息的空间十分有限，能源成本抬升和薪资增速成为了通胀粘性的核心因素。产业方面：欧盟委员会决定对来自中国的电动汽车进口征收临时反补贴税，具体为比亚迪 17.4%，吉利 19.9%，上汽 37.6%，其他合作但未被抽样的中国生产商将被征收 20.8% 的加权平均关税，而未合作的电动汽车制造商税率为 37.6%。

会议纪要显示欧央行对通胀回归目标区间的速率仍不确定，年底前仍有 2 次降息空间，近期美国就业市场略有降温拖累美元指数回落短期提振铜价，关注今晚非农数据表现；基本面来看，全球矿端供应趋紧预期已充分定价，而国内精铜市场终端消费复苏乏力，社会库存持续增加，整体预计铜价短期将维持区间震荡。

操作建议：观望

铝：铝锭继续累库，铝价反弹受限

周四沪铝小幅高开低走，现货 SMM 均价 20380 元/吨，涨 90 元/吨，对当月贴水 50 元/吨。南储现货均价 20170 元/吨，涨 70 元/吨，对当月贴水 260 元/吨。据 SMM，7 月 2 日铝锭库存 77.3 万吨，较上周四增加 1 万吨。铝棒 13.97 万吨，较上周四减少 0.38 万吨。

铝锭社会库存继续累增，线缆板块消费尚可铝棒库存尚能保持去库，其他板块消费淡季来临消费减弱，基本面压力逐步由预期转为现实。宏观面美国经济数据近期反复，市场并未持续交易美联储降息预期，基本面主导，铝价反弹空间有限，上方 20600 元/吨一线压力仍大。

操作建议：观望

氧化铝：多空僵持，氧化铝震荡不改

周四氧化铝期货下行。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 22.4 万吨，较前日减少 4504 吨，厂库 13500 吨，较前日持平。

氧化铝基本面近期暂无太大变化，供需仍然处于僵持阶段，预计期价延续震荡走势，上方 3900 元/吨一线压力仍大。继续关注 7 月相关新投和复产量的进展。

操作建议：观望

锌：锌价偏强运行，等待晚间非农数据落地

周四沪锌主力 2408 合约日内窄幅震荡，夜间盘中先抑后扬，伦锌重心上移。现货市场：上海 0#锌主流成交价集中在 24570~24700 元/吨，对 2408 合约贴水 100 元/吨。锌价上涨，下游畏高慎采，贸易商交投尚可，升水受弱支撑。因投标不足，嘉能可取消出售铅锌生产商 Kazzinc 股份的计划。Vedanta Limited 2025 财年第一季度（2024 年 4 月-6 月）产量报告：印度锌矿可销售金属产量从 26 万吨增至 26.2 万吨。而锌的产量则从 2024 财年第一季度的约 6.8 万吨下降至 3.8 万吨。SMM：截止至本周四，社会库存为 19.83 万吨，较周一增加 0.04 万吨。LME 库存 258700 吨，减少 325 吨。

整体来看，民调预计极右翼无法在法国大选中获得多数席位，政治担忧降温，欧元走强美元回落，利多锌价。锌市供需双降，库存走平，后期需进一步观察去库情况，以验证炼厂检修扩大利好的支撑程度。短期锌价走势受宏观数据主导，关注今晚美国 6 月非农数据。

操作建议：多单逢高减持

铅：资金持续减持，铅价调整

周四沪铅主力 2408 合约震荡偏强，伦铅窄幅震荡。现货市场：上海市场驰宏铅 19645-19720 元/吨，对沪铅 2408 合约升水 100-150 元/吨；江浙地区江铜、铜冠铅报 19595-19670 元/吨，对沪铅 2408 合约升水 50-100 元/吨。沪铅维持高位盘整态势，持货商挺价出货，期间炼厂厂提货源不多，且报价多以高升水，进口铅贴水报价，下游畏高慎采，炼厂厂提情况好转。SMM：截止至本周四，社会库存为 6.16 万吨，较周一增加 700 吨。LME 库存 223950 吨，增加 1075 吨。

整体来看，原料供应不足及环保检查对炼厂生产影响较大，铅锭供应偏紧。近日粗铅进口部分缓解供应紧张格局，但进口窗口开启反复，进口放量需要更大进口盈利支撑。当前主力持仓自月初以来持续减持，短期铅价延续高位调整态势。

操作建议：观望

锡：内外锡价延续窄幅震荡

周四沪锡主力 2408 合约期价窄幅震荡，伦锡窄幅震荡。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 500-400 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。锡价高位，下游成交清冷。LME 库存 4565 吨，减少 10 吨。

整体来看，市场增量信息不多，内外锡价延续震荡收敛，等待宏观进一步指引或供需面新增矛盾。中长期看，原料供应存远虑，需求保持较乐观预期，有色中仍以多配品种看待。

操作建议：观望

工业硅：仓单库存高企，工业硅偏弱震荡

周四工业硅主力 2408 合约偏弱震荡，昨日华东通氧 553#现货对 2408 合约升水 1345 元/吨，华东 421#最低交割品现货对 2408 合约升水 245/吨，盘面交割利润已不复存在。7 月 4 日广期所仓单库存维持在 63075 手，仍然高位持续上行。昨日华东地区部分主流牌号报价基本持平，但短期仍未摆脱下行压力。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提升，供应端趋于宽松；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；有机硅单体企业产能投放较快，铝合金消费受建材和家装等行业订单拖累持续走弱，整体供大于求的格局仍在延续，社会库存高位持续攀升，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：锂价震荡延续，关注技术形态变动

周四碳酸锂期货价格震荡偏弱运行，现货价格小幅提涨。SMM 电碳价格较昨日上涨 300 元/吨，工碳价格上涨 300 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 0 美元/吨至 1090 美元/吨，巴西矿价格下跌 0 美元/吨至 1065 美元/吨，国内价格（5.0%-5.5%）价格下跌 20 元/吨至 7865 元/吨，锂云母（2.0%-2.5%）价格下跌 17.5 元/吨至 2097.5 元/吨。仓单合计 27311；持仓 17.45 万手，匹配交割价 89500 元/吨。

基本面偏空结构未变，供给维持高位，需求存在一定变数，持续关注海外关税调整及国内新能源汽车销量。盘面上，盘面“双针探海”结构初现，MACD 差值转正，快线向上突破。但持仓增幅逐渐放缓，10 日均线处存在一定压力，若能突破则有进一步上行空间。

操作建议：观望

沪镍：向上突破缺乏动力，镍价或震荡运行

周四沪镍主力合约震荡偏弱运行，SMM1#镍报价 138250 元/吨，上涨 1250，进口镍报 137650 元/吨，上涨 1350。金川镍报 138900 元/吨，上涨 1050。电积镍报 137950 元/吨，上涨 1400，进口镍贴水 250 元/吨，下跌 50，金川镍升水 1000 元/吨，下跌 350。SMM 库存合计 2.96 万吨，环比减少 225 吨。

美联储货币政策纪要显示，已看到通胀回落的信号，但还不足以开启降息。此外纪要还

显示，美联储官员对货币政策的观点存在较大分歧。基本面偏空结构未变，当前价位下游采购热度依然不高，升贴水回落；印尼镍矿暂无新增审批，硫酸镍、镍铁延续偏紧现状。主力合约突破 20 日线后并未站稳，关注下方 10 日下支撑，预计镍价震荡运行。

操作建议：观望

集运：地缘冲突升级，运力紧缺推动运价上行

周四欧线集运价格震荡偏强运行，主力合约收至 5788.8 点，涨幅约 3.48%。

基本面方面，马士基 CEO 表示红海航运中断将在三季度延续，且费率将与红海危机持续时间正相关；马士基公布上海—鹿特丹（7.8-8.15）的运价为\$8564/40GP 和\$5981/20GP，航司报价整体上移。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。地缘冲突方面，黎以冲突打响，英美有初步下场迹象；胡塞表示，马士基是他们眼中“最支持以色列的公司之一”。短期地缘冲突难解，运价仍有上行空间。

操作建议：观望

螺纹热卷：产量减表需降，钢价震荡为主

周四钢材期货震荡走势。现货市场，237 家主流贸易商建筑钢材成交 11.79 万吨，唐山钢坯价格 3370（+20）元/吨，上海螺纹报价 3540（+10）元/吨，上海热卷 3760（+0）元/吨。本周，五大钢材品种供应 897.92 万吨，周环比降 12.8 万吨，降幅为 1.4%；五大品种钢材周消费量为 891.84 万吨，其中建材消费环比增 1.1%，板材消费环比降 1.8%。五大品种钢材总库存量 1779.99 万吨，周环比增加 6.09 万吨。其中，钢厂库存量 489.52 万吨，周环比减少 11.68 万吨；社会库存量 1290.47 万吨，周环比增加 17.77 万吨。

现货市场，钢材成交回落，南方出梅迎来高温，需求总体偏弱。基本面，本周铁水略降，建材产量减少热卷增加，表需均有调整，钢材整体累库，热卷增幅较大。短线冲高后，产业数据偏弱，期价上方压力增大。

操作建议：观望

铁矿：铁水产量高位微调，铁矿或震荡偏强

周四铁矿石期货震荡反弹。现货市场，日照港 PB 粉报价 852 元/吨，环比持平，超特粉 682 元/吨，环比下跌 1，现货高低品 PB 粉-超特粉价差 170 元/吨。本周 45 港库存 14988.66 万吨，环比增加 62.34 万吨，同比增加 2350.1 万吨。高炉开工率 82.81%，环比微降 0.3%，日均铁水产量 239.32 万吨，环比减少 0.12 万吨，同比减少 7.51 万吨。钢厂盈利率 44.59%，环比增加 1.73%。

本周高炉开工调整，日均铁水产量环比微降，需求有一定韧性。供应端，本周库存延续增势，供应偏宽松。钢厂盈利率回升，市场情绪偏暖，期价或震荡偏强。

操作建议：观望

豆粕：美豆市场休市，连粕大幅下跌

周四，适逢美国独立日假期，CBOT 市场休市。连粕 09 合约大幅下跌 74 收于 3307 元/吨，M2501 合约跌 51 收于 3388 元/吨，2409 合约增仓 8.22 万手，空头抛压情绪释放。现货市场下跌为主，天津跌 20 收于 3300 元/吨，山东跌 10 收于 3250 元/吨，华东跌 20 收于 3220 元/吨，华南跌 10 收于 3230 元/吨。豆粕成交明显减少，总成交 15.51 万吨，其中现货成交 8.51 万吨，远月成交 7 万吨。菜粕 09 合约跌 67 收于 2604 元/吨，现货方面，广西跌 30 收于 2480 元/吨，华东跌 20 收于 2460 元/吨。截至 7 月 2 日当周，美国大豆产区受到干旱影响的比例由 7% 增加至 9%，去年同期 60%。未来 15 天，爱荷华州累计降水在常态水平，但 9-19 日降水预报减少；7 月 5-15 日，产区气温低于常态 2-3℃，之后恢复均值水平。

整体来看，基本面没有重大变化，并且没了解到有突发事件的驱动，而豆粕大幅下挫，从盘面上来看，下午开盘后大多数商品不同程度回撤，市场情绪较差。当前的情况及预期，大豆到港持续，豆粕继续累库，基差承压，现货压力大，美豆优良率高位，天气较为正常，甚或传出前期海关取消豆粕进口检疫审批来解读，这些都在预期内，这或是空头情绪集中爆发，关注悲观情绪是否延续，美豆连续反弹后因独立日休市。天气仍存变数，该行情下谨慎操作，短线逢低做多的策略建议待情绪好转后再择机进场。

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	79870	240	0.30	203924	530319	元/吨
LME 铜	9886	34	0.35			美元/吨
SHFE 铝	20420	-70	-0.34	179490	485663	元/吨
LME 铝	2527	-23	-0.88			美元/吨
SHFE 氧化铝	3853	-35	-0.90	88050	48002	元/吨
SHFE 锌	24670	115	0.47	224329	199760	元/吨
LME 锌	2990	7	0.23			美元/吨
SHFE 铅	19570	70	0.36	149205	167707	元/吨
LME 铅	2232	15	0.65			美元/吨
SHFE 镍	137590	-290	-0.21	212452	176683	元/吨
LME 镍	17285	-155	-0.89			美元/吨
SHFE 锡	274260	-360	-0.13	106589	34913	元/吨
LME 锡	33330	30	0.09			美元/吨
COMEX 黄金	2365.30	-0.10	0.00			美元/盎司
SHFE 白银	8010.00	44.00	0.55	1763210	989057	元/千克
COMEX 白银	30.69	-0.11	-0.37			美元/盎司
SHFE 螺纹钢	3616	-3	-0.08	1295073	2788032	元/吨
SHFE 热卷	3801	-8	-0.21	357582	1009172	元/吨
DCE 铁矿石	864.5	0.5	0.06	258389	373474	元/吨
DCE 焦煤	1616.0	-15.5	-0.95	79681	189450	元/吨
DCE 焦炭	2336.0	-23.0	-0.97	15875	33977	元/吨
GFEX 工业硅	11380.0	-110.0	-0.96	238269	230007	元/吨
CBOT 大豆	#N/A	#N/A	#N/A	93678	406564	元/吨
DCE 豆粕	3307.0	-74.0	-2.19	2477206	3615378	元/吨
CZCE 菜粕	2604.0	-67.0	-2.51	1888754	1627422	元/吨

数据来源：iFinD，铜冠金源期货

2、产业数据透视

		7月4日	7月3日	涨跌			7月4日	7月3日	涨跌
铜	SHEF 铜主力	79870	79630	240	LME 铜 3月		9886	9852	34
	SHFE 仓单	253365	253365	0	LME 库存		186275	186450	-175
	沪铜现货报价	79785	78500	1285	LME 仓单		169375	169375	0
	现货升贴水	0	0	0	LME 升贴水		-148.42	-147.81	-0.61
	精废铜价差	1695.8	1133.6	562.2	沪伦比		8.08	8.08	0.00
	LME 注销仓单	16900	17075	-175					
镍		7月4日	7月3日	涨跌		7月4日	7月3日	涨跌	
	SHEF 镍主力	137590	137880	-290	LME 镍 3月		17285	17440	-155
	SHEF 仓单	19360	19497	-137	LME 库存		97050	95994	1056

	俄镍升贴水	850	850	0	LME 仓单	91176	90318	858
	金川镍升贴水	2800	2800	0	LME 升贴水	-252.49	-261.71	9.22
	LME 注销仓单	5874	5676	198	沪伦比价	7.96	7.91	0.05
		7月4日	7月3日	涨跌		7月4日	7月3日	涨跌
锌	SHEF 锌主力	24670	24555	115	LME 锌	2990	2983	7
	SHEF 仓单	79869	80069	-200	LME 库存	258700	259025	-325
	现货升贴水	-110	-50	-60	LME 仓单	215900	216200	-300
	现货报价	24620	24440	180	LME 升贴水	-57.65	-60.36	2.71
	LME 注销仓单	42800	42825	-25	沪伦比价	8.25	8.23	0.02
			7月4日	7月3日	涨跌		7月4日	7月3日
铅	SHFE 铅主力	19570	19740	-170	LME 铅	2217.5	2201.5	16
	SHEF 仓单	4317	4317	0	LME 库存	222875	226075	-3200
	现货升贴水	-195	-125	-70	LME 仓单	199875	197150	2725
	现货报价	19375	19375	0	LME 升贴水	-43.65	-43.73	0.08
	LME 注销仓单	202000	199875	2125	沪伦比价	8.83	8.97	-0.14
铝		7月4日	7月3日	涨跌		7月4日	7月3日	涨跌
	SHFE 铝连三	20570	20460	110	LME 铝 3月	2549.5	2516	33.5
	SHEF 仓单	153197	154089	-892	LME 库存	1004825	1009825	-5000
	现货升贴水	-50	-50	0	LME 仓单	466400	466400	0
	长江现货报价	20380	20300	80	LME 升贴水	-46.72	-43.76	-2.96
	南储现货报价	20170	20100	70	沪伦比价	8.07	8.13	-0.06
	沪粤价差	210	200	10	LME 注销仓单	538425	543425	-5000
氧化铝		7月4日	7月3日	涨跌		12月23日	11月20日	涨跌
	SHFE 氧化铝主力	3853	3888	-35	全国氧化铝现货均价	3909	3909	0
	SHEF 仓库	223980	228484	-4504	现货升水	40	15	25
	SHEF 厂库	13500	13500	0	澳洲氧化铝 FOB	505	505	0
锡		7月4日	7月3日	涨跌		7月4日	7月3日	涨跌
	SHFE 锡主力	274260	274620	-360	LME 锡	33330	33300	30
	SHEF 仓单	14738	14800	-62	LME 库存	4565	4575	-10
	现货升贴水	-150	-150	0	LME 仓单	4335	4360	-25
	现货报价	276000	271750	4250	LME 升贴水	-80	-203	123
	LME 注销仓单	230	215	15	沪伦比价	8.22862286	8.246846847	-0.0182
贵金属		7月4日	7月3日	涨跌		7月4日	7月3日	涨跌
	SHFE 黄金	558.34	558.34	0.00	SHFE 白银	8010.00	8010.00	0.00
	COMEX 黄金	2369.40	2369.40	0.00	COMEX 白银	30.842	30.842	0.000
	黄金 T+D	556.28	556.28	0.00	白银 T+D	7990.00	7990.00	0.00
	伦敦黄金	2358.65	2358.65	0.00	伦敦白银	30.34	30.34	0.00
	期现价差	2.06	2.24	-0.18	期现价差	20.0	16.00	4.00
	SHFE 金银比价	69.71	69.76	-0.05	COMEX 金银比价	77.07	76.79	0.28
SPDR 黄金 ETF	834.80	834.80	0.00	SLV 白银 ETF	13688.66	13688.66	0.00	

	COMEX 黄金库存	17501650	17501650	0	COMEX 白银库存	297312452	297312452	0
		7月4日	7月3日	涨跌		7月4日	7月3日	涨跌
螺纹钢	螺纹主力	3616	3619	-3	南北价差: 广-沈	-50	-60	10.00
	上海现货价格	3540	3530	10	南北价差: 沪-沈	-240	-230	-10
	基差	33.48	20.18	13.31	卷螺差: 上海	111	121	-10
	方坯:唐山	3370	3350	20	卷螺差: 主力	185	190	-5
		7月4日	7月3日	涨跌		7月4日	7月3日	涨跌
铁矿石	铁矿主力	864.5	864.0	0.5	巴西-青岛运价	31.40	32.27	-0.87
	日照港 PB 粉	852	852	0	西澳-青岛运价	11.31	12.01	-0.70
	基差	-282	-273	-9	65%-62%价差	15.70	15.70	0.00
	62%Fe:CFR	113.50	113.50	0.00	PB 粉-杨迪粉	364	356	8
	7月4日	7月3日	涨跌		7月4日	7月3日	涨跌	
焦炭焦煤	焦炭主力	2336.0	2359.0	-23.0	焦炭价差: 晋-港	230	230	0
	港口现货准一	2060	2050	10	焦炭港口基差	-121	-155	34
	山西现货一级	1800	1800	0	焦煤价差: 晋-港	170	170	0
	焦煤主力	1616.0	1631.5	-15.5	焦煤基差	464	449	16
	港口焦煤: 山西	2070	2070	0	RB/J 主力	1.5479	1.5341	0.0138
	山西现货价格	1900	1900	0	J/JM 主力	1.4455	1.4459	-0.0004
		7月4日	7月3日	涨跌		7月4日	7月3日	涨跌
碳酸锂	碳酸锂主力	8.86	8.96	-0.10	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%)	962	962	0.00				0
		7月4日	7月3日	涨跌		7月4日	7月3日	涨跌
工业硅	工业硅主力	11380	11490	-110.00	华东#3303 均价	13750	13750	0
	华东通氧#553 均价	12650	12650	0.00	多晶硅致密料出厂价	35.5	35.5	0
	华东不通氧#553 均价	12300	12300	0.00	有机硅 DMC 现货价	13560	13560	0
	华东#421 均价	13550	13550	0.00				
	7月4日	7月3日	涨跌		7月4日	7月3日	涨跌	
豆粕	CBOT 大豆主力	#N/A	1122.5	#N/A	豆粕主力	3307	3381	-74

CBOT 豆粕主力	#N/A	328.8	#N/A	菜粕主力	2604	2671	-67
CBOT 豆油主力	#N/A	47.9	#N/A	豆菜粕价差	703	710	-7
CNF 进口价:大豆:巴西	490	486	4.0	现货价:豆粕:天津	3300	3320	-20
CNF 进口价:大豆:美湾	504	500	4.0	现货价:豆粕:山东	3250	3260	-10
CNF 进口价:大豆:美西	500	497	3.0	现货价:豆粕:华东	3220	3240	-20
波罗的海运费指数:干散货(BDI)	2021	2064	-43.0	现货价:豆粕:华南	3230	3240	-10
人民币离岸价(USDCNH):收盘价	7.295	7.3031	0.0	大豆压榨利润:广东	-163.3	-161.15	-2.15

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。