



商品日报 20240709

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：拜登誓言继续竞选，国内车市边际降温

海外方面，纽约联储调查显示：美国消费者的短期通胀预期连续两个月下降，房价涨幅预期降温。市场等待 CPI 数据，美元指数重触 105，10Y 美债利率收于 4.28%，受投资者获利了结，以及中国央行连续两个月停止购金的影响，贵金属高位回落，美股涨跌不一。拜登未理会民主党同僚的担忧，誓言不会放弃竞选。法国二轮选举爆大冷，“左翼”意外获胜，三分天下。

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 5842 亿，北向净流出 22 亿，银行、电力板块涨幅靠前。债券市场也同步降温，央行推出临时正逆回购，非对称加减点释放出希望利率中枢上移的信号，市场担忧流动性收紧，对短债形成利空。乘联会：6 月外部经济环境不确定性明显上升，内部有效需求仍然不足，6 月乘用车市场零售同比下降 6.7%，全年有望突破 2200 万辆。

贵金属：金银回吐涨幅，短期调整还将延续

周一国际贵金属期货价格双双回调，回调上周五的涨幅，COMEX 黄金期货跌 1.31% 报 2366.4 美元/盎司，COMEX 白银期货跌 2.08% 报 31.03 美元/盎司。主要因受到美股风险偏好增强，以及黄金市场多头获利回吐的影响。周一，纳斯达克和标准普尔 500 指数再创历史新高，道琼斯指数创下一个多月以来的新高。美国纽约联储最新调查结果显示，6 月美国消费者对该国短期通胀的预期连续两个月下降，已回落至年初时的水平，因人们降低了对未来一年房价和其他商品成本上涨幅度的预期。具体来看，美国 6 月一年期通胀预期降至 3.02%，5 月前值为 3.17%。中期的三年期通胀预期小幅上升至 2.9%，为去年 11 月以来的最高，5 月前值为 2.8%。更长期的五年期通胀预期降至 2.8%，5 月前值为 3%，当时创下一年新高。最新的数据调查，与近来一系列数据显示的通胀再次呈现降温态势相吻合。全球最大黄金消费国中国央行 6 月份连续第二个月没有购买黄金储备。

虽然上周五美国劳动力市场的疲软令市再度强化美联储 9 月开启降息的预期，但对金

银价格在短期反弹之后再度回调，我们维持金银价格仍处于阶段性调整之中的观点。关注美联储主席鲍威尔的半年度国会证词、美联储官员的讲话，以及周四将公布的美国通胀数据。

操作建议：暂时观望

铜：美国消费者通胀预期降温，铜价延续震荡

周一沪铜主力 2408 合约延续震荡，伦铜昨日反弹遇阻转为震荡，目前铜价进入震荡反弹阶段，国内近月维持 C 结构，现货进口亏损扩大，周一电解铜现货市场成交平平，消费淡季下游补库情绪降温，现货贴水维持平水。昨日 LME 库存升至 19.1 万吨，其中亚洲库存为 14.6 万吨主因炼厂出口交仓。宏观方面：纽约联储对美国消费者通胀预期的最新调查显示，受访者对未来一年的通胀率预期降至 3.02%，低于前一个月的 3.17%，一年和五年的通胀预期中值分别降至 3%和 2.8%，对未来一年企业盈利增长的预期升至 3%，显示消费者对美国通胀前景降温的乐观预期，这将有助于美联储更有信心积累数据层面的降息理由。产业方面：据厄瓜多尔能矿部消息，铜陵有色旗下米拉多铜矿项目拟将获批扩建，目前正处于审批最后阶段，预计将于今年 8 月批准通过，二期扩建项目完成后，铜产能将增加一倍以上，2023 年该项目产铜达 12.1 万吨。

美国消费者对未来通胀降温前景表达乐观预期，这有助于美联储在数据层面积累更多的降息信心，市场期待国内三中全会能出台更多刺激经济措施增强市场信心；基本面来看，海外主要矿山供应中断持续，但国内精铜市场终端消费复苏缺乏弹性，去库进程缓慢，整体预计铜价短期将维持区间偏强震荡。

操作建议：观望

铝：持仓继续走低，沪铝震荡不改

周一沪铝震荡，现货 SMM 均价 20230 元/吨，跌 40 元/吨，对当月贴水 50 元/吨。南储现货均价 20050 元/吨，跌 20 元/吨，对当月贴水 225 元/吨。据 SMM，7 月 8 日铝锭库存 79.1 万吨，较上周四增加 1.8 万吨。铝棒 14.65 万吨，较上周四增加 0.68 万吨。

铝锭社会库存继续累库至较近两年同期偏高，当下供应产能高位运行，消费进入淡季，预计库存继续累库。宏观消息平淡，沪铝指数持仓回落至 47 万手为 3 月以来低位，显示市场参与热情低，铝价看好延续震荡调整走势。

操作建议：观望

氧化铝：供需紧平衡，氧化铝维持震荡

周一氧化铝震荡行。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。

近期氧化铝开工产能增减产均有，整体开工率微幅上抬，同时云南复产进入最后阶段，

预计下周复产完毕。供需短时紧平衡，后续有宽松预期，氧化铝维持承压震荡为主。不过矿端仍然偏紧，短时供应增量不大，氧化铝仍难走趋势性行情。

操作建议：观望

锌：延续小幅累库，锌价回调

周一沪锌主力 2408 合约日内震荡偏弱，夜间窄幅震荡，伦锌收跌。现货市场：上海 0# 锌主流成交价集中在 24390~24670 元/吨，对 2408 合约贴水 60-70 元/吨。市场到货较少，贸易商挺价，升水上行明显，下游逢低采买，成交略改善。7 月 5 日消息，五矿资源旗下位于澳大利亚的杜尔加德河（Dugald River）锌矿项目的一家工厂暂停生产，进行大约两个月的维修工作。精矿生产已经暂停，但采矿作业将继续，并矿石库存将增加。2024 年第一季度该项目锌精矿产量为 44,760 吨。SMM：截止至本周一社会库存为 19.99 万吨，较上周四在呢个价 0.16 万吨。LME 库存 258675 吨，持平。

整体来看，纽约联储调查显示美国人通胀预期连降两个月，市场等待本周美国通胀数据及鲍威尔国会听证。7 月精炼锌供应减量略不及此前三方调研预期，同时下游消费淡季表现未有改善，库存延续小幅累库，锌价减仓回调，短期或区间震荡修整。

操作建议：观望

铅：多空博弈，铅价高位运行

周一沪铅主力 2408 合约日内震荡偏弱，夜间先扬后抑，伦铅重心小幅上移。现货市场：上海市场驰宏铅 19645-19715 元/吨，对沪铅 2408 合约升水 50-100 元/吨；江浙地区江铜铅报 19645-19715 元/吨，对沪铅 2408 合约升水 50-100 元/吨。沪铅震荡回落，而现货市场流通货源有限，持货商报价多以升水，炼厂厂提货源较少，部分预售排单，下游维持按需采购，散单成交清淡。SMM：截止至本周一社会库存为 6.38 万吨，较上周四增加 0.22 万吨。LME 库存 218800 吨，减少 3350 吨。

整体来看，原生铅及再生铅炼厂部分检修，供应偏紧格局未扭转。沪伦比价高位，铅锭进口窗口维持开启，粗铅进口将缓解部分供应偏紧担忧，量级流入仍需时间。沪铅加权持仓高位回落但维持在 17 万手附近的水平，多空博弈，铅价高位运行，后期谨防资金快速离场带来的价格回落风险。

操作建议：观望

锡：资金减持，锡价冲高回落

周一沪锡主力 2408 合约期价日内冲高回落，夜间窄幅震荡，伦锡横盘震荡。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。锡价高位横盘，下游暂无采购计划。上期所同意五矿无锡物流园有限公司成为我所锡

期货指定交割仓库，存放点地址为江苏省无锡市惠山区天港路 1 号，核定库容锡 2000 吨，不设地区升贴水。SMM：6 月精炼锡产量达到 16285 吨，环比减少 2.6%，同比增长 14.5%，预计 7 月产量达 16525 吨，环比增长 1.47%，同比增长 21.49%。LME 库存 4625 吨，增加 55 吨。

整体来看，伴随着持仓高位回落，锡价冲高下行，重回此前震荡区间。国内云南部分炼厂 7 月中旬计划检修，库存连续三周下滑，但去库斜率放缓，显示下游消费淡季支撑有限。供需双弱背景下，锡价上下驱动均有限，维持震荡格局。

操作建议：观望

工业硅：需求改善乏力，工业硅难以企稳

周一工业硅主力 2408 合约底部继续下探，昨日华东通氧 553#现货对 2409 合约升水 1305 元/吨，华东 421#最低交割品现货对 2409 合约升水 155/吨，盘面交割利润已不复存在。7 月 8 日广期所仓单库存升至 64860 手，仍然高位持续上行。昨日华东地区部分主流牌号报价下调幅度为 50-150 元/吨，其中#521 硅跌幅达 150 元/吨，#421 硅和不通氧#553 跌幅达 100 元/吨，通氧#553 硅跌幅在 50 元/吨。基本面来看，新疆产量维持高位，云南和四川产量继续回升，供应端加速恢复；从需求侧来看，硅片仍面临库存增加压力，而下游电池亏损程度加剧主因外需萎缩较为明显，终端集中式项目进程稳步推进，分布式手地方省市政策扶持的推动有加速并网迹象；而有机硅部分装置检修产量边际下滑，铝合金终端订单增量有限，整体需求仍维持弱复苏，目前社会库存进一步增至 45 万吨，现货市场短期或将继续承压。

供应端，新疆产量维持高位，云南和四川产量继续回升，供应端加速恢复；从需求侧来看，硅片仍面临库存增加压力，而下游电池亏损程度加剧主因外需萎缩较为明显，终端集中式项目进程稳步推进，分布式手地方省市政策扶持的推动有加速并网迹象；而有机硅部分装置检修产量边际下滑，铝合金终端订单增量有限，整体需求仍维持弱复苏，目前社会库存进一步增至 45 万吨，预计工业硅短期将维持底部偏弱震荡。

操作建议：观望

碳酸锂：基本面或边际修正，关注 10 日线压力

周一碳酸锂期货价格震荡运行，现货价格无明显变动。SMM 电碳价格较昨日上涨 0 元/吨，工碳价格上涨 0 元/吨。SMM 口径下现货贴水 08 合约 0.12 万元/吨；原材料价格延续小幅下跌，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 1060 美元/吨，国内价格（5.0%-5.5%）价格下跌 20 元/吨至 7810 元/吨，锂云母（2.0%-2.5%）价格下跌 17.5 元/吨至 2080 元/吨。仓单合计 30216；持仓 17.39 万手，匹配交割价 89000 元/吨。

基本面偏空预期暂无改变，但多家车企 6 月销量创上半年高点，偏空缺口边际修正，叠加部分云母产能检修，或点燃多头情绪。盘面上，10 日线阻力位较强，但 MACD 差

值持续正向扩张，持仓缓慢提升，成交量低迷。若价格突破 10 日线压力，锂价或迎阶段性反弹。

操作建议：观望

沪镍：过剩现实抑制镍价涨幅

周一沪镍主力合约震荡偏弱运行，SMM1#镍报价 137900 元/吨，上涨 1400，进口镍报 137400 元/吨，上涨 1500。金川镍报 138550 元/吨，上涨 1300。电积镍报 137700 元/吨，上涨 1500，进口镍贴水 250 元/吨，下跌 0，金川镍升水 900 元/吨，下跌 200。SMM 库存合计 2.96 万吨，环比减少 225 吨。

法国大选落幕或导致悬浮议会，立法与金融前景受挫，欧元兑美元小幅回撤。基本面暂无扰动，海内外镍铁供给边际回升，需求摩底，镍铁价格低迷。新能源零售表现亮眼，硫酸镍有止跌迹象。技术上，09 合约 5 日线存在支撑，MACD 差值正向小幅收敛，多头情绪或逐渐走弱，镍价或震荡运行。

操作建议：观望

集运：巴以和谈有望，集运价格大幅回撤

周一欧线集运主力价格震荡偏弱运行，主力合约收至 5430 点，跌幅约-4.06%，10、12 合约跌停。

基本面方面，马士基上海—欧洲基本港报价 \$8141-9230/40GP；MSC 报价 \$9560-9574/40GP，最新一期 SCFIS 欧线结算价指数报价 5432.34，环比上涨 1.5%。整体来看，7 月各大航司欧线报价均在 8000-10000 美元之间，部门航司表示，即使红海恢复航运，运力调度恢复仍需 4-6 周。地缘冲突方面，黎以冲突热战持续；哈马斯表示愿意重新回到谈判桌上；伊朗新总统或改善与西方关系；也门受英美联军空袭，胡塞与沙特矛盾计划。整体来看，中东局势关系多变，胡塞对以色列的态度取决于巴以和谈结果，短期预期未果。空头加仓成交量骤增，短期或有回调可能。

操作建议：观望

螺纹热卷：钢价向下寻找支撑，关注政策预期影响

周一钢材期货震荡下跌。现货市场，237 家主流贸易商建筑钢材成交 10.39 万吨，唐山钢坯价格 3280（-50）元/吨，上海螺纹报价 3480（-40）元/吨，上海热卷 3680（-50）元/吨。根据钢联推演，预计 7-8 月螺纹钢消费表现仍较羸弱，周度表需创新低仍存在可能性，表需新低出现的时间或在 7 月底至 8 月上旬期间，新低数值可能为 225 万吨/周。

现货市场，钢材成交回落，夏季高温多雨影响工地施工，需求淡季偏弱。基本面，上周铁水略降，五大材减产，螺纹减产热卷增产，表需同步下滑，热卷降幅更大，钢材整体累库。短线快速下跌悲观情绪释放，三中全会即将召开，关注预期影响，期价或震荡为主。

操作建议：观望

铁矿：发运大幅回落到港增加，铁矿或震荡为主

周一铁矿石期货震荡调整。现货市场，日照港 PB 粉报价 821（-17）元/吨，超特粉 653（-15）元/吨，现货高低品 PB 粉-超特粉价差 168 元/吨。7 月 1 日-7 月 8 日，澳洲巴西铁矿发运总量 2522.6 万吨，环比减少 569.6 万吨。澳洲发运量 1871.9 万吨，环比减少 202.0 万吨，其中澳洲发往中国的量 1549.3 万吨，环比减少 279.1 万吨。巴西发运量 650.7 万吨，环比减少 367.5 万吨。7 月 1 日-7 月 7 日，中国 47 港铁矿石到港总量 2869.6 万吨，环比增加 271.8 万吨；中国 45 港到港总量 2787.3 万吨，环比增加 317.2 万吨；北方六港到港总量为 1560.2 万吨，环比增加 146.1 万吨。

供应端，本周海外发运大幅回落，7 月供应压力季节性减小，船期影响到港依然增加，库存短期或见顶。需求端，上周高炉开工调整，日均铁水产量环比下降，需求有一定韧性。供需好转，后续关注政策影响，期价或震荡为主。

操作建议：观望

豆粕：美豆优良率高于预期，连粕弱势运行

周一豆粕 09 合约跌 25 收于 3313 元/吨，现货方面，山东跌 20 收于 3200 元/吨，华东跌 20 收于 3180 元/吨；截至 7 月 5 日当周，主要油厂大豆库存 571.89 万吨，上周 565.85 万吨，增加 6.04 万吨；豆粕库存 108.27 万吨，上周 104.3 万吨，增加 2.97 万吨；未执行合同 620.6 万吨，上周 410.7 万吨，增加 209.9 万吨。全国港口大豆库存 705.58 万吨，环比上周小幅减少 1.81 万吨。市场现货成交 10.01 万吨，远月无成交，成交较为一般。CBOT 大豆 11 月合约大幅下挫，跌 32 收于 1099.5 美分/蒲；截至 6 月 27 日当周，2023/24 年度美国大豆出口净销售 22.8 万吨，上周 28.3 万吨，对中国销售 6.7 万吨，上周 7.8 万吨；累计销售量 4479 万吨，进度 96.8%，符合出口目标。2024/25 年度大豆净销售 15 万吨，上周 10.2 万吨，新作大豆累计销售 137.6 万吨，进度 2.8%，中国暂未采购新作大豆。截至 7 月 7 日当周，美豆优良率水平在 68%，上周 67%，高于市场预期。未来 15 天，美豆产区中西部明显转干，且内布拉斯加州几乎没有降雨，气温整体在均值附近。

整体来看，美豆产区天气未来降水较前期减少，有转干的迹象，若兑现，或将导致优良率下降，但目前优良率整体维持高位；即将发布的 USDA 报告预估实质性影响预计有限，美豆旧作出口符合进度目标，新作大豆销售缓慢，关注后期中国采购美豆的动态。国内油厂豆粕和大豆库存继续增加，现货承压下跌，下游买兴不高，市场成交清淡，近月主力合约压力较大，震荡转弱，暂且观望。

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	79930	-440	-0.55	219962	539288	元/吨
LME 铜	9897	-73	-0.73			美元/吨
SHFE 铝	20345	45	0.22	234666	471069	元/吨
LME 铝	2529	-11	-0.41			美元/吨
SHFE 氧化铝	3860	14	0.36	117020	44282	元/吨
SHFE 锌	24370	-285	-1.16	312658	200644	元/吨
LME 锌	2945	-55	-1.83			美元/吨
SHFE 铅	19575	-85	-0.43	168803	168020	元/吨
LME 铅	2238	-4	-0.18			美元/吨
SHFE 镍	138610	520	0.38	270862	181830	元/吨
LME 镍	17405	75	0.43			美元/吨
SHFE 锡	274760	-580	-0.21	174867	36090	元/吨
LME 锡	34275	325	0.96			美元/吨
COMEX 黄金	2366.40	-33.40	-1.39			美元/盎司
SHFE 白银	8126.00	40.00	0.49	2560895	1027296	元/千克
COMEX 白银	31.03	-0.49	-1.57			美元/盎司
SHFE 螺纹钢	3503	-50	-1.41	1647651	2951331	元/吨
SHFE 热卷	3706	-53	-1.41	481814	1027182	元/吨
DCE 铁矿石	825.5	-20.0	-2.37	332068	345349	元/吨
DCE 焦煤	1556.0	-1.0	-0.06	91406	189749	元/吨
DCE 焦炭	2227.0	-26.5	-1.18	20410	30227	元/吨
GFEX 工业硅	11245.0	-15.0	-0.13	225881	240301	元/吨
CBOT 大豆	1099.5	-32.0	-2.83	135298	413535	元/吨
DCE 豆粕	3313.0	-25.0	-0.75	1561411	3490465	元/吨
CZCE 菜粕	2623.0	-5.0	-0.19	1445258	1593195	元/吨

数据来源：iFinD，铜冠金源期货

2、产业数据透视

		7月8日	7月5日	涨跌		7月8日	7月5日	涨跌
铜	SHEF 铜主力	79930	80370	-440	LME 铜 3 月	9897	9970	-73
	SHFE 仓单	249290	249290	0	LME 库存	191475	191625	-150
	沪铜现货报价	79965	79760	205	LME 仓单	175875	175975	-100
	现货升贴水	0	0	0	LME 升贴水	-154.99	-148.76	-6.23
	精废铜价差	1516.9	1832.1	-315.2	沪伦比	8.08	8.08	0.00
	LME 注销仓单	15600	15650	-50				
镍		7月8日	7月5日	涨跌		7月8日	7月5日	涨跌
	SHEF 镍主力	138610	138090	520	LME 镍 3 月	17405	17330	75
	SHEF 仓单	19039	19182	-143	LME 库存	97470	97254	216

	俄镍升贴水	850	850	0	LME 仓单	91632	91392	240
	金川镍升贴水	2800	2800	0	LME 升贴水	-274.33	-258.79	-15.54
	LME 注销仓单	5838	5862	-24	沪伦比价	7.96	7.97	0.00
锌		7 月 8 日	7 月 5 日	涨跌		7 月 8 日	7 月 5 日	涨跌
	SHEF 锌主力	24370	24655	-285	LME 锌	2945	3000	-55
	SHEF 仓单	80497	80168	329	LME 库存	258675	258675	0
	现货升贴水	-60	-110	50	LME 仓单	215800	215900	-100
	现货报价	24410	24680	-270	LME 升贴水	-61.96	-57.13	-4.83
	LME 注销仓单	42875	42775	100	沪伦比价	8.28	8.22	0.06
		7 月 8 日	7 月 5 日	涨跌		7 月 8 日	7 月 5 日	涨跌
铅	SHFE 铅主力	19575	19660	-85	LME 铅	2237.5	2241.5	-4
	SHEF 仓单	4417	4317	100	LME 库存	218800	222150	-3350
	现货升贴水	-125	-110	-15	LME 仓单	197775	202000	-4225
	现货报价	19450	19550	-100	LME 升贴水	-50.57	-45.7	-4.87
	LME 注销仓单	197775	202000	-4225	沪伦比价	8.75	8.77	-0.02
铝		7 月 8 日	7 月 5 日	涨跌		7 月 8 日	7 月 5 日	涨跌
	SHFE 铝连三	20435	20395	40	LME 铝 3 月	2529	2539.5	-10.5
	SHEF 仓单	150573	152450	-1877	LME 库存	994175	999725	-5550
	现货升贴水	-60	-30	-30	LME 仓单	447925	451400	-3475
	长江现货报价	20240	20260	-20	LME 升贴水	-57.07	-48.97	-8.1
	南储现货报价	20050	20070	-20	沪伦比价	8.08	8.03	0.05
	沪粤价差	190	190	0	LME 注销仓单	546250	548325	-2075
氧化铝		7 月 8 日	7 月 5 日	涨跌		12 月 3 日	12 月 13 日	涨跌
	SHFE 氧化铝主力	3860	3846	14	全国氧化铝现货均价	3909	3909	0
	SHEF 仓库	229968	226981	2987	现货升水	37	38	-1
	SHEF 厂库	13500	13500	0	澳洲氧化铝 FOB	493	501	-8
锡		7 月 8 日	7 月 5 日	涨跌		7 月 8 日	7 月 5 日	涨跌
	SHFE 锡主力	274760	275340	-580	LME 锡	34275	33950	325
	SHEF 仓单	14774	14762	12	LME 库存	4625	4570	55
	现货升贴水	-150	-150	0	LME 仓单	4405	4345	60
	现货报价	276000	276000	0	LME 升贴水	-25	-15	-10
	LME 注销仓单	220	225	-5	沪伦比价	8.01633844	8.110162003	-0.0938
贵金属		7 月 8 日	7 月 5 日	涨跌		7 月 8 日	7 月 5 日	涨跌
	SHFE 黄金	560.74	560.74	0.00	SHFE 白银	8126.00	8126.00	0.00
	COMEX 黄金	2363.50	2363.50	0.00	COMEX 白银	30.913	30.913	0.000
	黄金 T+D	559.60	559.60	0.00	白银 T+D	8126.00	8126.00	0.00
	伦敦黄金	2376.65	2376.65	0.00	伦敦白银	30.99	30.99	0.00
	期现价差	1.14	1.72	-0.58	期现价差	0.0	48.00	-48.00
	SHFE 金银比价	69.01	69.21	-0.21	COMEX 金银比价	76.26	76.12	0.14
	SPDR 黄金 ETF	834.81	834.81	0.00	SLV 白银 ETF	13572.20	13643.21	-71.01

	COMEX 黄金库存	17699874	17699874	0	COMEX 白银库存	299096093	297910722	1185371
螺纹钢		7月8日	7月5日	涨跌		7月8日	7月5日	涨跌
	螺纹主力	3503	3553	-50	南北价差：广-沈	-20	-40	20.00
	上海现货价格	3480	3520	-40	南北价差：沪-沈	-240	-240	0
	基差	84.63	75.87	8.76	卷螺差：上海	92	101	-9
	方坯:唐山	3280	3330	-50	卷螺差：主力	203	206	-3
铁矿石		7月8日	7月5日	涨跌		7月8日	7月5日	涨跌
	铁矿主力	825.5	845.5	-20.0	巴西-青岛运价	29.06	29.46	-0.40
	日照港 PB 粉	821	838	-17	西澳-青岛运价	10.58	10.83	-0.25
	基差	-243	-254	11	65%-62%价差	16.60	15.70	0.90
	62%Fe:CFR	110.50	110.50	0.00	PB 粉-杨迪粉	333	342	-9
焦炭焦煤		7月8日	7月5日	涨跌		7月8日	7月5日	涨跌
	焦炭主力	2227.0	2253.5	-26.5	焦炭价差：晋-港	230	230	0
	港口现货准一	1990	2030	-40	焦炭港口基差	-87	-71	-17
	山西现货一级	1800	1800	0	焦煤价差：晋-港	170	170	0
	焦煤主力	1556.0	1557.0	-1.0	焦煤基差	524	523	1
	港口焦煤：山西	2070	2070	0	RB/J 主力	1.5730	1.5767	-0.0037
	山西现货价格	1900	1900	0	J/JM 主力	1.4312	1.4473	-0.0161
碳酸锂		7月8日	7月5日	涨跌		7月8日	7月5日	涨跌
	碳酸锂主力	8.93	8.85	0.08	氢氧化锂价格	87800	87800	0
	电碳现货	9.2	9.2	0.00	电碳-微粉氢氧价差	4200	4200	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
工业硅		7月8日	7月5日	涨跌		7月8日	7月5日	涨跌
	工业硅主力	11245	11260	-15.00	华东#3303 平均价	13650	13700	-50
	华东通氧#553 平均价	12550	12600	-50.00	多晶硅致密料出厂价	35.5	35.5	0
	华东不通氧 #553 平均价	12200	12300	-100.00	有机硅 DMC 现货价	13560	13560	0
	华东#421 平均价	13400	13500	-100.00				
豆粕		7月8日	7月5日	涨跌		7月8日	7月5日	涨跌
	CBOT 大豆主力	1099.5	1131.5	-32.00	豆粕主力	3313	3338	-25

CBOT 豆粕主力	321.5	332.3	-10.80	菜粕主力	2623	2628	-5
CBOT 豆油主力	48.22	48.86	-0.64	豆菜粕价差	690	710	-20
CNF 进口价:大豆:巴西	491	490	1.0	现货价:豆粕:天津	3260	3260	0
CNF 进口价:大豆:美湾	507	504	3.0	现货价:豆粕:山东	3200	3220	-20
CNF 进口价:大豆:美西	504	500	4.0	现货价:豆粕:华东	3180	3200	-20
波罗的海运费指数:干散货(BDI)	1940	1966	-26.0	现货价:豆粕:华南	3220	3220	0
人民币离岸价(USDCNH):收盘价	7.2857	7.2899	0.0	大豆压榨利润:广东	-211.55	-192.55	-19.00

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。