



商品日报 20240710

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：鲍威尔发言不改降息预期，国内股债双涨情绪好转

海外方面，鲍威尔首日国会听证为降息预热，更强调双重政策任务间的风险平衡，称需要“更多好数据”增强降通胀信心，过早和太迟降息都有风险。市场降息预期未有太多变化，美元指数小幅收涨，10Y 美债利率收于 4.3%，贵金属微涨，油价、铜价下跌。美国财长耶伦：考虑对俄罗斯实施额外的石油价格上限制裁。日股收涨 2%再创新高，自 6 月 17 日触底以来，已经走出盘整实现强劲反弹。

国内方面，股债双双走出此前跌势，主要宽基指数均收涨，科创 50、中证 1000 表现较好，量能也有显著回升，成交额 7269 亿，北向净流入 141 亿，通信设备、智能汽车板块涨幅靠前。债券市场震荡上行，资金面偏宽松，多头情绪重回主导。李强主持召开“经济形势专家和企业座谈会”称：要看到影响经济增长的因素较以往更为复杂，要实事求是分析形势，既看到成绩也不回避问题，做好科学决策；要改革不合理体制机制。

贵金属：金银维持震荡，等待美国通胀数据落地

周二国际贵金属期货价格小幅收涨，COMEX 黄金期货涨 0.32%报 2371.1 美元/盎司，COMEX 白银期货涨 0.56%报 31.085 美元/盎司。昨晚美联储主席鲍威尔在参议院发表半年度货币政策证词时表示，近期通胀数据显示通胀朝着 2%目标有一定的进展。在美联储对通胀持续朝向 2%的信心增强之前，降息政策并不合适；过早、过多放松政策可能会损害通胀进展。鲍威尔并未提供任何近期的政策信号，金融市场对他的讲话反应相对平静。

虽然上周五公布的不及预期的美国 6 月劳动力市场数据，令市场强化美联储 9 月开启降息的预期，但金银价格表现为冲高后回落，显示当前资金对贵金属价格分歧较大。我们维持金银价格仍处于震荡调整之中的观点。昨晚鲍威尔国会证词保持中性，重点关注周四晚将公布的美国 6 月 CPI 数据，是否会对降息路径给出更多信息指引。

操作建议：暂时观望

铜：鲍威尔立场谨慎，铜价延续震荡

周二沪铜主力 2408 合约延续震荡，伦铜昨日万元关口遇阻回落，目前铜价进入区间震荡，国内临近换月 C 结构收窄，现货进口亏损扩大，周二电解铜现货市场略有好转，下游正常补库备货恢复开工，现货贴水小幅回落至-5 元/吨。昨日 LME 库存维持在 19.1 万吨，亚洲库存较高主因近期炼厂集中出口交仓。宏观方面：鲍威尔最新国会证词表示，降息太早或太晚都会给经济和就业市场带来风险，尽管近期数据略有降温，但劳动力市场仍充满韧性，良好的通胀数据正逐步增强降息信心，但仍高于 2% 的目标，过快降息可能会阻碍或逆转抗通胀进程，并排除了加息可能，整体发言立场维持中性。产业方面：紫金旗下的卡莫阿铜矿二季度产铜 10.1 万吨，预计三期项目将于今年三季度顺利爬产至稳定状态，卡莫阿维持今年指导产量 44-49 万吨不变。

鲍威尔国会证词维持谨慎立场，担心过快降息或将阻碍或逆转抗通胀进程，美元指数反弹令铜价遇阻；基本面来看，矿端的供应扰动抬升铜价重心，而国内精铜市场终端消费复苏缺乏弹性，去库速度仍然偏慢，预计铜价短期将维持区间震荡。

操作建议：观望

铝：降息预期及弱需求间拉锯，沪铝延续震荡

周二沪铝震荡，现货 SMM 均价 20300 元/吨，涨 70 元/吨，对当月贴水 50 元/吨。南储现货均价 20130 元/吨，涨 80 元/吨，对当月贴水 220 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。

美联储主席鲍威尔发言表示愿意降息，但还需要更多的进展。讲话公布后，美元指数短线上涨，美股三大指数一度下挫，铝市风险偏好回落价格承压。近期市场在美联储降息预期及消费压力之间来回拉锯，预计沪铝延续震荡表现。

操作建议：观望

氧化铝：供需紧平衡，氧化铝维持震荡

周二氧化铝震荡。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 22.4 万吨，较前日减少 4504 吨，厂库 13500 吨，较前日持平。

氧化铝部分新增产能及复产产能逐步进入投产阶段，供应较前期将有所放松。需求端内蒙华云 3 期项目陆续通电达产，四川地区之前技改的项目按照计划将逐步复产起槽，电解铝需求还有小幅上行空间。供需双增，氧化铝延续震荡。

操作建议：观望

锌：供应缩量打折，短期锌价回调

周二沪锌主力 2408 合约日内横盘震荡，夜间重心下移，伦锌震荡偏弱。现货市场：上

海 0#锌主流成交价集中在 24280~24430 元/吨，对 2408 合约贴水 50-60 元/吨。锌价小幅回升，下游刚需采购，贸易商挺价，升贴水再度上涨。LME 库存 256375 吨，减少 2300 吨。

整体来看，鲍威尔国会听证“放鸽”，美元先涨后跌。贸易商挺价情绪渐浓，现货贴水小幅收窄，下游刚需采购，畏高情绪未改善。三方数据显示 6 月精炼锌产量超预期同时 7 月产量环比减量低于预期，前期炼厂大幅检修的利多因素未能有效兑现，市场情绪转弱，短期锌价回调，关注下方 20 日均线附近支撑。

操作建议：观望

铅：多空博弈，铅价高位横盘

周二沪铅主力 2408 合约日内震荡，夜间重心下移，伦铅收大阴线。现货市场：上海市场驰宏铅 19605-19625 元/吨，对沪铅 2408 合约升水 30-50 元/吨；江浙地区江铜、金德铅报 19605-19655 元/吨，对沪铅 2408 合约升水 20-80 元/吨。沪铅维持盘整态势，部分持货商下调报价升水，华南厂提货源升水下调，华北厂提货源升水坚挺，下游刚需采购，散单成交略好。LME 库存 216925 吨，减少 1875 吨。

整体来看，目前铅市场处于多空交织中，现货供应紧张及成本支撑牢固支撑多头逻辑，海外粗铅进口有望改善国内原料紧缺及现货紧张格局支撑空头，市场博弈仍在继续，短期高位横盘。

操作建议：观望

锡：沪锡跟随伦锡偏强运行，上方整数阻力较大

周二沪锡主力 2408 合约期价日内震荡偏强，夜间横盘，伦锡偏强震荡。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。下游企业观望情绪依旧较浓，保持少量刚需采买的采购策略。LME 库存 4600 吨，减少 25 吨。

整体来看，伦锡表现偏强，LME0-3 贴水大幅收窄至 25 美元/吨，沪锡被动跟随震荡上行。三方调研显示，国内 7 月多数炼厂正常生产，华锡检修延续至月底，7-8 月炼厂检修预期不高。不过江西地区废料供应趋紧，后期对小型炼厂影响或渐增大。需求端延续畏高，去库斜率放缓。短期利多驱动有限，关注上方整数压力。

操作建议：观望

工业硅：社会库存高企，工业硅底部震荡

周二工业硅主力 2409 合约底部震荡，昨日华东通氧 553#现货对 2409 合约升水 1280 元/吨，华东 421#最低交割品现货对 2409 合约升水 180/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 元/吨，主要为通氧和不通氧#553 硅。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，但技术面上方存压

周二碳酸锂期货价格震荡运行，现货价格小幅下跌。SMM 电碳价格较昨日下跌 100 元/吨，工碳价格下跌 100 元/吨。SMM 口径下现货贴水 08 合约 0.185 万元/吨；原材料价格延续小幅下跌，澳洲锂辉石价格下跌 25 美元/吨至 1070 美元/吨，巴西矿价格下跌 10 美元/吨至 1050 美元/吨，国内价格（5.0%-5.5%）价格下跌 20 元/吨至 7785 元/吨，锂云母（2.0%-2.5%）价格下跌 15 元/吨至 2065 元/吨。仓单合计 30103；持仓 17.07 万手，匹配交割价 88250 元/吨。

夜间多家上市公司发布业绩预报，天齐受 SQM 事件影响利润大幅回撤，其它企业利润均呈不同幅度下滑。基本面上，6 月智利出口至中国的碳酸锂规模环比收缩，国内云母锂产能检修。正极材料库存水平适中，宁德时代提产或对需求有所提振，偏空基本面有所修正，但方向不变。短期锂价走势焦灼，关注 10 均线能否突破，预计延续震荡运行。

操作建议：观望

沪镍：鲍威尔国会证词偏鸽，镍价延续区间震荡

周二沪镍主力合约震荡偏弱运行，SMM1#镍报价 137650 元/吨，下跌 250，进口镍报 137150 元/吨，下跌 250。金川镍报 138300 元/吨，下跌 250。电积镍报 137450 元/吨，下跌 250，进口镍贴水 250 元/吨，下跌 0，金川镍升水 900 元/吨，下跌 0。SMM 库存合计 2.96 万吨，环比减少 225 吨。耶伦表示美国来自供给端和就业市场对通胀的压力已经缓解；鲍威尔发言作证了就业市场的降温，且认为过晚放松限制性政策或影响经济韧性。

鲍威尔释放的降息预期已在早期经济数据出炉时被交易，因此国会山证词并没有进一步释放降息预期带来的利好，反而走出疑似利多出尽的回撤。基本面暂无明显修正，现货市场交投依然偏冷，印尼矿端暂无审批进展。盘面上，MACD 快线向下收敛，上方三根均线施压，多头情绪逐渐走弱，镍价延续区间震荡运行。

操作建议：观望

集运：运力压力缓解但地缘冲突延续，运价震荡偏强

周二欧线集运主力价格震荡运行，主力合约收至 5604 点，跌幅约 2.44%。

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，但整体推涨幅度有所放缓，部分航司表示，即使红海恢复航运，运力调度恢复仍需 4-6 周。各大航司 7 月上旬订仓较满，但下旬订仓走弱，运力紧缺现状预期边际缓解。地缘冲突方面，中东关系复杂多变，以色列对和谈条约的部分内容排斥，巴以和谈能否达成共识尚未可知。黎以冲突持续升级，胡塞袭击范围扩大至阿拉伯海，导致马士基的一艘船只被袭。地缘冲突短期难解，运价仍有上行空间。

操作建议：观望

螺纹热卷：房企利润不佳，钢价震荡偏弱

周二钢材期货震荡调整。现货市场，237 家主流贸易商建筑钢材成交 12.73 万吨，唐山钢坯价格 3280（0）元/吨，上海螺纹报价 3460（-20）元/吨，上海热卷 3680（0）元/吨。7 月 9 日晚间，万科披露 2024 年上半年业绩预告。因地产项目结算利润下滑，且公司加大了库存去化和资产处置力度，万科亏损程度较一季度进一步扩大。业绩预告显示，万科预计当期净利润为亏损 70 亿元至 90 亿元，公司上年同期为盈利 98.7 亿元。扣除非经常性损益后，万科预计其净利润为亏损 50 亿元至 65 亿元。

房企利润不佳，万科亏损幅度加大，房市恢复依然艰难。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。短线偏弱调整，关注三中全会政策预期影响。

操作建议：观望

铁矿：港库延续增加，铁矿或震荡调整

周二铁矿石期货震荡调整。现货市场，日照港 PB 粉报价 828（+7）元/吨，超特粉 660（+7）元/吨，现货高低品 PB 粉-超特粉价差 168 元/吨。7 月 8 日，Mysteel 统计中国 45 港进口铁矿石库存总量 14939.13 万吨，环比上周一增加 24 万吨，47 港库存总量 15555.13 万吨，环比增加 25 万吨。

海外发运大幅回落，7 月供应压力季节性减小，但到港依然增加，库存仍延续增势。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。随着到港回落供应压力减小供需将边际好转，期价或震荡为主，后续关注政策影响。

操作建议：观望

豆粕：美豆继续下跌，连粕低开大幅下跌

周二豆粕 09 合约跳空低开后，持续下行，跌 55 收于 3258 元/吨，菜粕 09 合约跌 72 收于 2551 元/吨。现货市场大幅下跌，山东跌 50 收于 3150 元/吨，华东跌 40 收于 3140 元/吨，广东跌 60 收于 3160 元/吨；广西菜粕跌 80 收于 2400 元/吨。市场情绪仍旧偏悲观，美豆优良率显示积极，外盘大幅下挫，周二 11 月合约跌 21.75 收于 1077.75 美分/蒲，加重市场对豆系看空的情绪，国内大豆仍在增库的趋势中，压力维持，现货大幅下跌。7 月 USDA 月报前瞻：彭博预估 2024/25 年度大豆产量在 44.24 亿蒲，预估区间在 43.35-44.36 亿蒲，6 月报告预估 44.5 亿蒲；单产预估 51.9 蒲/英亩，6 月报告 52 蒲/英亩。未来 15 天，美豆产区中西部降水总体低于常态，气温在常态水平附近。NOAA 发布的 7 月份降水和气温展望显示，从太平洋西北地区到美国中部平原以及南部平原，7 月份的降水量预计低于正常水平；但是北部玉米带以及东部地区的降水量将高于正常水平。

整体来看，美豆作物状况积极，市场偏空预期增强，美豆继续大幅下跌。等待 USDA 报告发布。国内到港大豆持续增加，油厂胀库，豆粕库存增加，现货大幅下挫，下游采购心态消极，连粕维持偏弱运行。

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	80480	550	0.69	169763	535972	元/吨
LME 铜	9875	-22	-0.22			美元/吨
SHFE 铝	20460	115	0.57	222968	472358	元/吨
LME 铝	2497	-32	-1.27			美元/吨
SHFE 氧化铝	3862	2	0.05	127824	39697	元/吨
SHFE 锌	24410	40	0.16	220416	194791	元/吨
LME 锌	2940	-5	-0.17			美元/吨
SHFE 铅	19625	50	0.26	185319	170815	元/吨
LME 铅	2195	-43	-1.90			美元/吨
SHFE 镍	137430	-1,180	-0.85	241277	175648	元/吨
LME 镍	17140	-265	-1.52			美元/吨
SHFE 锡	279980	5,220	1.90	130780	37487	元/吨
LME 锡	34445	170	0.50			美元/吨
COMEX 黄金	2371.10	4.70	0.20			美元/盎司
SHFE 白银	8164.00	38.00	0.47	1575939	1014415	元/千克
COMEX 白银	31.09	0.05	0.18			美元/盎司
SHFE 螺纹钢	3515	12	0.34	1246403	2966533	元/吨
SHFE 热卷	3711	5	0.13	325537	1035265	元/吨
DCE 铁矿石	834.0	8.5	1.03	293313	343403	元/吨
DCE 焦煤	1563.0	7.0	0.45	89577	190603	元/吨
DCE 焦炭	2242.5	15.5	0.70	16249	30387	元/吨
GFEX 工业硅	11310.0	65.0	0.58	295992	229752	元/吨
CBOT 大豆	1077.8	-21.8	-1.98	129328	413369	元/吨
DCE 豆粕	3258.0	-55.0	-1.66	1867018	3427385	元/吨
CZCE 菜粕	2551.0	-72.0	-2.74	1772902	1671722	元/吨

数据来源：iFinD，铜冠金源期货

2、产业数据透视

		7月9日	7月8日	涨跌		7月9日	7月8日	涨跌
铜	SHEF 铜主力	80480	79930	550	LME 铜 3 月	9875	9897	-22
	SHFE 仓单	250629	250629	0	LME 库存	191025	191475	-450
	沪铜现货报价	79915	79965	-50	LME 仓单	177175	175875	1300
	现货升贴水	-5	-5	0	LME 升贴水	-157.98	-154.99	-2.99
	精废铜价差	1476.9	1516.9	-40	沪伦比	8.15	8.15	0.00
	LME 注销仓单	13850	15600	-1750				
镍		7月9日	7月8日	涨跌		7月9日	7月8日	涨跌
	SHEF 镍主力	137430	138610	-1180	LME 镍 3 月	17140	17405	-265
	SHEF 仓单	18850	19039	-189	LME 库存	97872	97470	402

	俄镍升贴水	850	850	0	LME 仓单	92028	91632	396
	金川镍升贴水	2800	2800	0	LME 升贴水	-280.39	-274.33	-6.06
	LME 注销仓单	5844	5838	6	沪伦比价	8.02	7.96	0.05
锌		7月9日	7月8日	涨跌		7月9日	7月8日	涨跌
	SHEF 锌主力	24410	24370	40	LME 锌	2940	2945	-5
	SHEF 仓单	83672	80497	3175	LME 库存	256375	258675	-2300
	现货升贴水	-60	-60	0	LME 仓单	214800	215800	-1000
	现货报价	24300	24410	-110	LME 升贴水	-62.33	-61.96	-0.37
	LME 注销仓单	41575	42875	-1300	沪伦比价	8.30	8.28	0.03
		7月9日	7月8日	涨跌		7月9日	7月8日	涨跌
铅	SHFE 铅主力	19625	19575	50	LME 铅	2195	2237.5	-42.5
	SHEF 仓单	4417	4417	0	LME 库存	216925	218800	-1875
	现货升贴水	-200	-125	-75	LME 仓单	197550	197775	-225
	现货报价	19425	19450	-25	LME 升贴水	-53.83	-50.57	-3.26
	LME 注销仓单	197550	197775	-225	沪伦比价	8.94	8.75	0.19
铝		7月9日	7月8日	涨跌		7月9日	7月8日	涨跌
	SHFE 铝连三	20540	20435	105	LME 铝 3 月	2497	2529	-32
	SHEF 仓单	149753	150573	-820	LME 库存	988525	994175	-5650
	现货升贴水	-50	-60	10	LME 仓单	446575	447925	-1350
	长江现货报价	20300	20240	60	LME 升贴水	-57.58	-57.07	-0.51
	南储现货报价	20130	20050	80	沪伦比价	8.23	8.08	0.15
	沪粤价差	170	190	-20	LME 注销仓单	541950	546250	-4300
氧化铝		7月9日	7月8日	涨跌		11月1日	12月3日	涨跌
	SHFE 氧化铝主力	3862	3860	2	全国氧化铝现货均价	3909	3909	0
	SHEF 仓库	230564	229968	596	现货升水	59	37	22
	SHEF 厂库	13500	13500	0	澳洲氧化铝 FOB	493	493	0
锡		7月9日	7月8日	涨跌		7月9日	7月8日	涨跌
	SHFE 锡主力	279980	274760	5220	LME 锡	34445	34275	170
	SHEF 仓单	14811	14774	37	LME 库存	4600	4625	-25
	现货升贴水	-200	-150	-50	LME 仓单	4395	4405	-10
	现货报价	275750	276000	-250	LME 升贴水	119	-25	144
	LME 注销仓单	205	220	-15	沪伦比价	8.12832051	8.016338439	0.11198
贵金属		7月9日	7月8日	涨跌		7月9日	7月8日	涨跌
	SHFE 黄金	558.66	558.66	0.00	SHFE 白银	8164.00	8164.00	0.00
	COMEX 黄金	2367.90	2367.90	0.00	COMEX 白银	31.056	31.056	0.000
	黄金 T+D	555.41	555.41	0.00	白银 T+D	8134.00	8134.00	0.00
	伦敦黄金	2367.90	2367.90	0.00	伦敦白银	31.06	31.06	0.00
	期现价差	3.25	1.14	2.11	期现价差	30.0	0.00	30.00
	SHFE 金银比价	68.43	69.01	-0.58	COMEX 金银比价	76.28	76.26	0.02
	SPDR 黄金 ETF	833.37	833.37	0.00	SLV 白银 ETF	13572.20	13572.20	0.00

	COMEX 黄金库存	17699777	17699777	0	COMEX 白银库存	298501547	299096093	-594546
螺纹钢		7月9日	7月8日	涨跌		7月9日	7月8日	涨跌
	螺纹主力	3515	3503	12	南北价差：广-沈	-20	-20	0.00
	上海现货价格	3460	3480	-20	南北价差：沪-沈	-250	-240	-10
	基差	52.01	84.63	-32.62	卷螺差：上海	113	92	21
	方坯:唐山	3280	3280	0	卷螺差：主力	196	203	-7
铁矿石		7月9日	7月8日	涨跌		7月9日	7月8日	涨跌
	铁矿主力	834.0	825.5	8.5	巴西-青岛运价	27.46	28.11	-0.65
	日照港 PB 粉	828	821	7	西澳-青岛运价	10.10	10.31	-0.21
	基差	-252	-234	-17	65%-62%价差	16.25	16.60	-0.35
	62%Fe:CFR	108.65	108.65	0.00	PB 粉-杨迪粉	340	325	15
焦炭焦煤		7月9日	7月8日	涨跌		7月9日	7月8日	涨跌
	焦炭主力	2242.5	2227.0	15.5	焦炭价差：晋-港	230	230	0
	港口现货准一	1990	1990	0	焦炭港口基差	-103	-87	-16
	山西现货一级	1800	1800	0	焦煤价差：晋-港	170	170	0
	焦煤主力	1563.0	1556.0	7.0	焦煤基差	517	524	-7
	港口焦煤：山西	2070	2070	0	RB/J 主力	1.5674	1.5730	-0.0055
	山西现货价格	1900	1900	0	J/JM 主力	1.4347	1.4312	0.0035
碳酸锂		7月9日	7月8日	涨跌		7月9日	7月8日	涨跌
	碳酸锂主力	8.79	8.93	-0.14	氢氧化锂价格	87800	87800	0
	电碳现货	9.25	9.2	0.05	电碳-微粉氢氧价差	4700	4200	500
	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9日	7月8日	涨跌		7月9日	7月8日	涨跌
	工业硅主力	11310	11245	65.00	华东#3303 平均价	13650	13650	0
	华东通氧#553 平均价	12500	12550	-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	12150	12200	-50.00	有机硅 DMC 现货价	13560	13560	0
	华东#421 平均价	13400	13400	0.00				
豆粕		7月9日	7月8日	涨跌		7月9日	7月8日	涨跌
	CBOT 大豆主力	1077.75	1099.5	-21.75	豆粕主力	3258	3313	-55

CBOT 豆粕主力	317.9	321.5	-3.60	菜粕主力	2551	2623	-72
CBOT 豆油主力	46.24	48.22	-1.98	豆菜粕价差	707	690	17
CNF 进口价:大豆:巴西	484	491	-7.0	现货价:豆粕:天津	3200	3260	-60
CNF 进口价:大豆:美湾	495	507	-12.0	现货价:豆粕:山东	3150	3200	-50
CNF 进口价:大豆:美西	492	504	-12.0	现货价:豆粕:华东	3140	3180	-40
波罗的海运费指数:干散货(BDI)	1894	1940	-46.0	现货价:豆粕:华南	3160	3220	-60
人民币离岸价(USDCNH):收盘价	7.2886	7.2857	0.0	大豆压榨利润:广东	-254.1	-211.55	-42.55

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。