



商品日报 20240711

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：美股再创新高，国内 CPI 不及预期

海外方面，鲍威尔：美联储在通胀方面取得了相当大的进展，在降息之前不需要通胀率低于 2%；缩减资产负债表还有很长的路要走；与以往关注通胀风险不同，美联储需要关注劳动力市场；中性利率在短期内已经上升；在制定利率时不考虑政治因素。美元指数回落至 105 关口，10Y 美债利率收于 4.29%，美股再创新高，贵金属、油价上行。

国内方面，股市转跌，主要宽基指数多数回落，科创 50 独涨，量能回落至 6799 亿，北向净流出 18 亿，汽车零部件领涨，红利板块回调。债市震荡上行，资金面偏宽松，经济基本面数据依旧偏弱，部分投资者博弈 6 月信贷数据弱于预期。6 月 CPI 同比录得 0.2% 不及预期，食品和汽车价格跌幅扩大，PPI 同比录得 -0.8% 符合预期，弱需求导致通胀弹性较低，预计下半年物价呈温和回升态势。

贵金属：鲍威尔言论偏鸽强化降息预期，关注美国通胀数据

周三国际贵金属期货价格小幅收涨，COMEX 黄金期货涨 0.42% 报 2377.9 美元/盎司，COMEX 白银期货涨 0.08% 报 31.08 美元/盎司。因美联储主席鲍威尔的言论强化了市场对美国央行即将降息的预期。美联储主席鲍威尔在美国国会众议院作证时表示，虽然需要更多数据证明通胀已经缓和，但由于通胀数据的滞后性，美联储无需等到通胀降至 2% 下方才降息，因为如果等待太久，通胀可能会下降过低，降息太晚或太少可能会不适当地削弱经济活动和就业，这不是美联储希望看到的。美联储主席鲍威尔周二在参议院作证时保持谨慎立场，承认通胀有所改善，并表示“需要更多好数据”，为美联储开始降息提供更多理由。美联储观察工具显示，市场预计美联储 9 月降息的可能性为 75%，12 月份还会再次降息。

近日鲍威尔偏鸽的言论强化降息预期，但贵金属表现依然较为平静，并未出现大幅上涨。我们维持金银价格仍处于震荡调整之中的观点。重点关注今晚将公布的美国 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：降息缩表仍将谨慎，铜价延续震荡

周三沪铜主力 2408 合约围绕 8 万继续震荡，伦铜昨日延续区间震荡，目前铜价进入震荡阶段，国内近月 C 结构收窄，现货进口亏损扩大，周三电解铜现货市场成交持稳，下游逢低备货库存恢复开工，现货贴水维持贴水-5 元/吨。昨日 LME 库存升至 19.5 万吨，其中亚洲库存高达 15 万吨主因炼厂集中出口交仓。宏观方面：鲍威尔表示，美联储在缩减资产负债表方面仍有相当长的路要走，具体的终点仍尚未确定，目前已累计减少了 1.7 万亿资产的资产，同时会继续谨慎的稳步推进，以确保金融系统保持充足的流动性，美联储在下半年的货币政策决定上不会考虑即将到来的总统大选，美联储的核心任务是根据经济数据、衡量不断变化的前景和风险的平衡，最终做出合理决策，政治因素不在考量范围。而近期通胀减速和就业市场的降温迹象表明美联储 9 月以后降息的概率逐步升高。产业方面：SMM 数据显示，2024 年 6 月我国电解铜产量达 100.5 万吨，同比增长 9.5%，整体二季度减产幅度不及预期；CPST 小组敲定今年三季度现货铜精矿采购指导 TC 和 RC 分别为 30 美元/吨和 3 美分/磅。

鲍威尔称美联储削减资产负债表进程将谨慎推进，未来的货币政策仍是衡量经济数据、通胀前景和风险平衡以后的合理决定，不会考虑大选等政治因素，而近期通胀减速和就业市场降温令市场对 9 月的降息预期逐步升温；基本面来看，三季度现货 TC 指导价回升预示未来供应短缺担忧或稍有缓解，而国内精铜市场终端消费复苏缺乏弹性，去库进程偏慢，整体预计铜价短期将维持区间震荡运行，关注沪铜 8 万一线的支撑情况。

操作建议：观望

铝：沪铝震荡调整，关注两万关口支撑有效性

周三沪铝下跌，现货 SMM 均价 20210 元/吨，跌 90 元/吨，对当月贴水 40 元/吨。南储现货均价 20090 元/吨，跌 40 元/吨，对当月贴水 160 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。

国内近两个月铝水比铝下降铸锭有较明显增量，当下消费季节性淡季，铝锭社会库存累库，阶段性供需偏弱，我们仍然看好铝价震荡调整，关注 2 万整数关口支撑。考虑到近期美国通胀和经济数据皆利好降息预期，以及四季度铝供需仍有较好预期支持，沪铝下方空间有限，节奏上三季度我们保持波折式下行判断，操作注意节奏。

操作建议：观望

氧化铝：内蒙古新增放量，氧化铝重心小幅下行

周三氧化铝下跌。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 493 美元/吨，较前日持平，理论进口窗口关闭。上期所仓单库存 23.1 万吨，较前日持平，厂库 13500 吨，较前日持平。

氧化铝供应端有一定增量，内蒙古新增产能近日开始出量，计划8月15日启动第二条50万吨生产线。消费端未来产能有微增预期，当下采购大多执行长单为主。整体供需现状僵持，预期有一定压力，氧化铝期货短时震荡偏弱，测试3600元/吨支撑，关注供应放量情况。

操作建议：逢高抛空

锌：降息预期强化，锌价企稳

周三沪锌主力2408合约日内延续回调走势，夜间小幅高开上行，伦锌企稳反弹。现货市场：上海0#锌主流成交价集中在24140~24270元/吨，对2408合约贴水40-50元/吨。锌价走低，下游逢低采购为主，且临近交割，贸易商挺价延续，升贴水表现坚挺。Vedanta发布2024第二季度(2024年4月至6月)报告，该季度锌精矿金属产量30.1万吨，其中Vedanta Zinc International产量3.8万吨，环比增加15%，Zinc India产量26.3万吨，环比下降12%。上海金属网讯：截止7月6日当周，上海保税区精炼锌库存约2.9万吨，较前周减少0.05万吨。LME库存255050吨，减少1325吨。

整体来看，鲍威尔称无需等到通胀降至2%以下就可降息，“鸽声大作”坚定市场对9月开启降息的押注，美元延续偏弱提振锌价。基本面看，矿侧紧缺支撑延续，但炼厂检修减产兑现低于预期，叠加下游消费淡季表现偏弱，不支持锌价持续反弹。短期期价跟随宏观波动，关注美国通胀数据。

操作建议：观望

铅：供应紧张缓解预期强化，铅价高位调整

周三沪铅主力2408合约日内窄幅震荡，夜间弱震荡，伦铅连收两根阴线。现货市场：上海市场宏铅19530-19570元/吨，对沪铅2408合约升水50元/吨；江浙地区江铜、金德铅报19530-19600元/吨，对沪铅2408合约升水50-80元/吨。沪铅震荡走弱，且运行重心下移，而市场流通货源较少，持货商挺价出货，报价升水上调，炼厂厂提货源有限，再生铅升水报价，下游维持刚需采购，有意低价接货。LME库存214350吨，减少2575吨。

整体来看，铅锭进口窗口已开启半月，海外再生铅及粗铅陆续流入，供应紧张缓解预期强化，部分资金获利立场，短期铅价或延续高位调整。

操作建议：观望

锡：伦锡带动沪锡偏强运行，关注震荡区间上沿压力

周三沪锡主力2408合约期价日内震荡，夜间小幅高开上行，伦锡延续反弹。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，进口锡现货对2408合约贴水800元/吨。锡价高位，下游维持观望，贸易商多零散单成交。加拿大锡生产

商 Alphamin Resources 周三称，该公司今年第二季度锡产量为 4027 吨，环比增加 28%。LME 库存 4450 吨，减少 150 吨。

整体来看，LME 库存连降三日且 LME0-3 转为升水结构，指向海外消费恢复较好，伦锡连收十日阳线，带动沪锡突破整数压力。目前国内炼厂夏季检修幅度较小，7 月精炼锡产量环比增加，8 月炼厂检修预期亦不高，供应较稳定。需求未有超预期改善，延续低位补库节奏。基本面未有新增变化，被动跟随伦锡波动。短期内外锡价或延续偏强运行，关注震荡区间上沿附近压力。

操作建议：观望

工业硅：供需延续失衡，工业硅偏弱震荡

周三工业硅主力 2409 合约偏弱震荡，昨日华东通氧 553#现货对 2409 合约升水 1390 元/吨，华东 421#最低交割品现货对 2409 合约升水 240/吨，盘面交割利润已不复存在。7 月 10 日广期所仓单库存升至 64976 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，下调品种主要为不通氧#553 硅、#421 硅和#3303 硅。基本面来看，新疆产能利用率高企，川滇地区产量稳步上升，供应端继续恢复；从需求侧来看，硅片库存面临压力，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，分布式项目在地方省市政策扶持的推动下有加速并网迹象，但整体 6 月装机同比增速继续放缓；有机硅行业装置检修产量边际下滑，铝合金产量恢复不及预期，整体需求复苏缺乏弹性，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，新疆产能利用率高企，川滇地区产量稳步上升，供应端继续恢复；从需求侧来看，硅片库存面临压力，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，分布式项目在地方省市政策扶持的推动下有加速并网迹象，但整体 6 月装机同比增速继续放缓；而有机硅部分装置检修产量边际下滑，铝合金产量恢复不及预期，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：基本面边际修正，技术面上方存压

周三碳酸锂期货价格震荡偏弱运行，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 口径下现货升水 08 合约 0.21 万元/吨；原材料价格延续小幅下跌，澳洲锂辉石价格下跌 5 美元/吨至 1065 美元/吨，巴西矿价格下跌 10 美元/吨至 1040 美元/吨，国内价格（5.0%-5.5%）价格下跌 30 元/吨至 7755 元/吨，锂云母（2.0%-2.5%）价格下跌 2020 元/吨至 2045 元/吨。仓单合计 29921；持仓 17.62 万手，匹配交割价 87750 元/吨。

基本上，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，供

给端预期环比收缩。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。锂企半年度业绩预报差强人意，10日均线处的突破屡屡败北，悲观情绪渐起，预计延续震荡运行。

操作建议：观望

沪镍：基本面偏空与成本支撑互斥，镍价延续震荡

周三沪镍主力合约震荡偏弱运行，SMM1#镍报价 135000 元/吨，下跌 2650，进口镍报 134400 元/吨，下跌 2750。金川镍报 135650 元/吨，下跌 2650。电积镍报 134650 元/吨，下跌 2650，进口镍贴水 150 元/吨，上涨 100，金川镍升水 1100 元/吨，上涨 200。SMM 库存合计 2.96 万吨，环比减少 225 吨。

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。国内镍铁产能过剩现状改善，但矿端扰动下短期延续偏紧。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

周三欧线集运主力价格震荡运行，主力合约收至 5745.3 点，跌幅约 3.45%。

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：现场成交不佳，钢价震荡偏弱

周三钢材期货震荡调整。现货市场，237 家主流贸易商建筑钢材成交 10 万吨，唐山钢坯价格 3260 (-20) 元/吨，上海螺纹报价 3450 (-10) 元/吨，上海热卷 3650 (-30) 元/吨。百年建筑调研，截至 7 月 9 日，样本建筑工地资金到位率为 62.11%，周环比上升 1.03 个百分点。其中，房建项目资金到位率为 48.96%，周环比上升 7.11 个百分点。

建材淡季叠加终端需求疲软，现货成交不佳，昨日创 3 月以来新低。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：关注重要会议，铁矿或震荡为主

周三铁矿石期货震荡调整。现货市场，日照港 PB 粉报价 810 (-18) 元/吨，超特粉 640 (-20) 元/吨，现货高低品 PB 粉-超特粉价差 170 元/吨。本周唐山主流样本钢厂平均铁水不含税成本为 2593 元/吨，平均钢坯含税成本 3388 元/吨，周环比上调 25 元/吨，与 7 月 10 日普方坯出厂价格 3260 元/吨相比，钢厂平均亏损 128 元/吨。

需求端，上游钢厂高炉开工调整，日均铁水产量环比下降，不过铁水处于偏高位置，需求有一定韧性。海外发运大幅回落，供应压力季节性减小，但到港依然增加，库存仍延续增势。发运回落供需将边际好转，期价或震荡为主，后续关注政策影响。

操作建议：观望

豆粕：美豆再创新低，连粕继续下跌

周三，豆粕 09 合约跌 33 收于 3225 元/吨，菜粕 09 合约跌 37 收于 2514 元/吨，技术形态上延续下跌势，偏空对待。现货方面，天津跌 20 收于 3180 元/吨，山东跌 30 收于 3120 元/吨，华东跌 40 收于 3100 元/吨，华南跌 60 收于 3100 元/吨。广西菜粕跌 60 收于 2340 元/吨，广东菜粕跌 60 收于 2420 元/吨。南华商品指数连续下跌 5 日，市场悲观情绪较重。国内发布的 CPI 数据表明消费端仍有压力。外面方面，CBOT 大豆 11 月合约跌 11.5 收于 1166.25 美分/蒲，未来两周，美豆中西部产区降水低于均值，或有利于前期降水过多的区域缓解过重的土壤墒情，改善作物生长状况，持续关注天气变化。路透对 7 月 USDA 报告前瞻，2024/25 年度美国大豆期末库存 4.49 亿蒲，预估区间 3.5-5.27 亿蒲，6 月期末库存为 4.55 亿蒲。据 ANEC 机构发布数据显示，7 月份巴西大豆预估出口量为 1029 万吨，去年同期 861 万吨。

整体来看，国内商品市场情绪偏悲观，国内 CPI 表明消费仍承压，盘面上延续下跌趋势偏空对待。产区天气来看，美豆中西部产区降水低于均值，或有利于区域内涝墒情过重的缓解，当前有助于作物生长发育，但仍需关注天气变化。国内供强需弱格局依旧，连粕偏弱运行。

操作建议：逢高沽空

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	79580	-900	-1.12	206734	532837	元/吨
LME 铜	9858	-17	-0.17			美元/吨
SHFE 铝	20100	-360	-1.76	348613	486144	元/吨
LME 铝	2478	-19	-0.76			美元/吨
SHFE 氧化铝	3731	-131	-3.39	133335	40658	元/吨
SHFE 锌	24120	-290	-1.19	233216	190875	元/吨
LME 锌	2957	17	0.56			美元/吨
SHFE 铅	19430	-195	-0.99	191855	172179	元/吨
LME 铅	2178	-18	-0.80			美元/吨
SHFE 镍	133740	-3,690	-2.69	235323	187091	元/吨
LME 镍	16825	-315	-1.84			美元/吨
SHFE 锡	277240	-2,740	-0.98	144104	33781	元/吨
LME 锡	35125	680	1.97			美元/吨
COMEX 黄金	2377.90	6.80	0.29			美元/盎司
SHFE 白银	8128.00	-36.00	-0.44	1766840	1007133	元/千克
COMEX 白银	31.08	-0.01	-0.02			美元/盎司
SHFE 螺纹钢	3478	-37	-1.05	1344342	3056361	元/吨
SHFE 热卷	3681	-30	-0.81	314121	1066234	元/吨
DCE 铁矿石	813.0	-21.0	-2.52	281320	341413	元/吨
DCE 焦煤	1531.0	-32.0	-2.05	124793	193648	元/吨
DCE 焦炭	2215.0	-27.5	-1.23	18981	31366	元/吨
GFEX 工业硅	11110.0	-200.0	-1.77	153139	236506	元/吨
CBOT 大豆	1066.3	-11.5	-1.07	117761	416566	元/吨
DCE 豆粕	3225.0	-33.0	-1.01	1849665	3365093	元/吨
CZCE 菜粕	2514.0	-37.0	-1.45	1505641	1652119	元/吨

数据来源：iFinD，铜冠金源期货

2、产业数据透视

铜		7月10日	7月9日	涨跌		7月10日	7月9日	涨跌
	SHEF 铜主力	79580	80480	-900	LME 铜 3月	9858	9875	-17
	SHFE 仓单	248618	248618	0	LME 库存	195475	191025	4450
	沪铜现货报价	79660	79915	-255	LME 仓单	182825	177175	5650
	现货升贴水	-5	-5	0	LME 升贴水	-157.98	-157.98	0
	精废铜价差	1379.5	1476.9	-97.4	沪伦比	8.07	8.07	0.00
	LME 注销仓单	12650	13850	-1200				
镍		7月10日	7月9日	涨跌		7月10日	7月9日	涨跌
	SHEF 镍主力	133740	137430	-3690	LME 镍 3月	16825	17140	-315
	SHEF 仓单	18929	18850	79	LME 库存	98088	97872	216

	俄镍升贴水	850	850	0	LME 仓单	92220	92028	192
	金川镍升贴水	2800	2800	0	LME 升贴水	0	-280.39	280.39
	LME 注销仓单	5868	5844	24	沪伦比价	7.95	8.02	-0.07
		7月10日	7月9日	涨跌		7月10日	7月9日	涨跌
锌	SHEF 锌主力	24120	24410	-290	LME 锌	2956.5	2940	16.5
	SHEF 仓单	82747	83672	-925	LME 库存	255050	256375	-1325
	现货升贴水	-70	-60	-10	LME 仓单	214300	214800	-500
	现货报价	24140	24300	-160	LME 升贴水	-62.33	-62.33	0
	LME 注销仓单	40750	41575	-825	沪伦比价	8.16	8.30	-0.14
			7月10日	7月9日	涨跌		7月10日	7月9日
铅	SHFE 铅主力	19430	19625	-195	LME 铅	2177.5	2195	-17.5
	SHEF 仓单	4417	4417	0	LME 库存	214350	216925	-2575
	现货升贴水	-105	-200	95	LME 仓单	197550	197550	0
	现货报价	19325	19425	-100	LME 升贴水	-53.83	-53.83	0
	LME 注销仓单	197550	197550	0	沪伦比价	8.92	8.94	-0.02
			7月10日	7月9日	涨跌		7月10日	7月9日
铝	SHFE 铝连三	20175	20540	-365	LME 铝 3月	2478	2497	-19
	SHEF 仓单	149753	150573	-820	LME 库存	987025	988525	-1500
	现货升贴水	-50	-60	10	LME 仓单	446575	446575	0
	长江现货报价	20300	20240	60	LME 升贴水	-59.52	-57.58	-1.94
	南储现货报价	20130	20050	80	沪伦比价	8.14	8.23	-0.08
	沪粤价差	170	190	-20	LME 注销仓单	540450	541950	-1500
			7月10日	7月9日	涨跌		10月13日	11月1日
氧化铝	SHFE 氧化铝主力	3731	3862	-131	全国氧化铝现货均价	3909	3909	0
	SHEF 仓库	230564	230564	0	现货升水	143	59	84
	SHEF 厂库	13500	13500	0	澳洲氧化铝 FOB	493	493	0
		7月10日	7月9日	涨跌		7月10日	7月9日	涨跌
锡	SHFE 锡主力	277240	279980	-2740	LME 锡	35125	34445	680
	SHEF 仓单	14793	14811	-18	LME 库存	4450	4600	-150
	现货升贴水	-200	-200	0	LME 仓单	4245	4395	-150
	现货报价	278750	275750	3000	LME 升贴水	0	119	-119
	LME 注销仓单	205	205	0	沪伦比价	7.89295374	8.128320511	-0.2354
			7月10日	7月9日	涨跌		7月10日	7月9日
贵金属	SHFE 黄金	563.4	563.40	0.00	SHFE 白银	8128.00	8128.00	0.00
	COMEX 黄金	2379.70	2379.70	0.00	COMEX 白银	31.014	31.014	0.000
	黄金 T+D	559.89	559.89	0.00	白银 T+D	8117.00	8117.00	0.00
	伦敦黄金	2384.35	2384.35	0.00	伦敦白银	30.94	30.94	0.00
	期现价差	3.51	3.25	0.26	期现价差	11.0	30.00	-19.00
	SHFE 金银比价	69.32	68.43	0.89	COMEX 金银比价	76.51	76.28	0.23
	SPDR 黄金 ETF	833.37	833.37	0.00	SLV 白银 ETF	13549.48	13572.20	-22.72

	COMEX 黄金库存	17699777	17699777	0	COMEX 白银库存	298501547	298501547	0
		7月10日	7月9日	涨跌		7月10日	7月9日	涨跌
螺纹钢	螺纹主力	3478	3515	-37	南北价差: 广-沈	0	-20	20.00
	上海现货价格	3450	3460	-10	南北价差: 沪-沈	-230	-250	20
	基差	78.70	52.01	26.69	卷螺差: 上海	93	113	-20
	方坯:唐山	#N/A	3280	#N/A	卷螺差: 主力	203	196	7
		7月10日	7月9日	涨跌		7月10日	7月9日	涨跌
铁矿石	铁矿主力	813.0	834.0	-21.0	巴西-青岛运价	26.89	27.46	-0.57
	日照港 PB 粉	810	828	-18	西澳-青岛运价	9.91	10.10	-0.19
	基差	-231	-243	12	65%-62%价差	16.10	16.25	-0.15
	62%Fe:CFR	109.60	109.60	0.00	PB 粉-杨迪粉	322	332	-10
	7月10日	7月9日	涨跌		7月10日	7月9日	涨跌	
焦炭焦煤	焦炭主力	2215.0	2242.5	-27.5	焦炭价差: 晋-港	230	230	0
	港口现货准一	#N/A	1990	#N/A	焦炭港口基差	#N/A	-103	#N/A
	山西现货一级	1800	1800	0	焦煤价差: 晋-港	170	170	0
	焦煤主力	1531.0	1563.0	-32.0	焦煤基差	549	517	32
	港口焦煤: 山西	2070	2070	0	RB/J 主力	1.5702	1.5674	0.0028
	山西现货价格	1900	1900	0	J/JM 主力	1.4468	1.4347	0.0120
	7月10日	7月9日	涨跌		7月10日	7月9日	涨跌	
碳酸锂	碳酸锂主力	#N/A	8.79	#N/A	氢氧化锂价格	87800	87800	0
	电碳现货	9.25	9.25	0.00	电碳-微粉氢氧价差	4700	4700	0
	工碳现货	8.65	8.65	0.00				0
	进口锂精矿 (5.5%-6.0%)	#N/A	962	#N/A				0
	7月10日	7月9日	涨跌		7月10日	7月9日	涨跌	
工业硅	工业硅主力	11110	11310	-200.00	华东#3303 均价	13600	13650	-50
	华东通氧#553 均价	12500	12500	0.00	多晶硅致密料出厂价	35.5	35.5	0
	华东不通氧#553 均价	12100	12150	-50.00	有机硅 DMC 现货价	13560	13560	0
	华东#421 均价	13350	13400	-50.00				
	7月10日	7月9日	涨跌		7月10日	7月9日	涨跌	
豆粕	CBOT 大豆主力	1066.25	1077.75	-11.50	豆粕主力	3225	3258	-33

CBOT 豆粕主力	316.9	317.9	-1.00	菜粕主力	2514	2551	-37
CBOT 豆油主力	45.58	46.24	-0.66	豆菜粕价差	711	707	4
CNF 进口价:大豆:巴西	484	484	0.0	现货价:豆粕:天津	3180	3200	-20
CNF 进口价:大豆:美湾	471	495	-24.0	现货价:豆粕:山东	3120	3150	-30
CNF 进口价:大豆:美西	487	492	-5.0	现货价:豆粕:华东	3100	3140	-40
波罗的海运费指数:干散货(BDI)	1939	1894	45.0	现货价:豆粕:华南	3100	3160	-60
人民币离岸价(USDCNH):收盘价	#N/A	7.2886	#N/A	大豆压榨利润:广东	#N/A	-254.1	#N/A

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。