商品日报 20240717

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：美股与黄金创新高，国内股债双双收涨

海外方面，美国 6 月零售数据好于预期，除汽车外零售销售环比增速创三个月来最高，美元指数升至 104.5，10Y 美债利率收于 4.16%，“降息交易”与“特朗普交易”双重加持，现货黄金涨约 2%、上逼 2470 美元并创新高，道指和罗素小盘股均连涨五日、再创新高。特朗普：不寻求提前免除鲍威尔美联储主席职务，11 月前应避免降息。IMF 将 2024 年全球 GDP 增长预期维持在 3.2%不变，将 2025 年全球 GDP 增速预期从 3.2%上调至 3.3%。

国内方面，股债双涨，双创板块涨幅亮眼，赚钱效应显著提高，成交额 6463 亿，北向净流出 29 亿，TMT 行业领涨，市场情绪逐渐寻底。债市方面，央行加大呵护力度，单日逆回购净投放规模增至 6740 亿元，资金价格依旧偏紧高，午盘市场传言增发国债，利率先上后下，超预期政策或对债市形成潜在利空。上海市国资委召开市值管理工作座谈会：用好各类市值管理工具和资本市场平台。

贵金属：“降息交易”与“特朗普交易”双重加持，金价再创历史新高

周二国际贵金属期货价格大幅收涨，“降息交易”与“特朗普交易”双重加持，国际金价站上 2470 美元再创历史新高，COMEX 黄金期货涨 1.84%报 2473.6 美元/盎司，COMEX 白银期货涨 1.77%报 31.485 美元/盎司。交易员押注美联储将在 9 月首次降息概率达到 100%。根据芝商所的美联储观察工具显示，美联储 9 月将降息 25 个基点的概率为 93.3%，降息 50 个基点概率为 6.7%。另外，美国 6 月零售数据好于预期，除汽车外零售销售环比增速创三个月来最高。美国 6 月零售销售环比增速为 0%，预期为-0.3%，前值为 0.1%，同时，5 月数据被上修至 0.3%。尽管 6 月份的核心零售销售数据强于预期，但美联储主席鲍威尔之前表示，美联储越来越有信心通胀将重回目标水平。这基本上确定了 9 月份降息的日期，除非未来通胀意外反弹。

“降息交易”与“特朗普交易”双重加持，金价再创历史新高。预计短期市场将继续交易逻辑，国际金价将上攻 2500 美元的关口。

操作建议：暂时观望

铜：IMF 下修美国经济增速预期，铜价偏弱震荡

周二沪铜主力 2409 合约维持震荡，伦铜昨日震荡偏弱运行，目前铜价进入区间震荡阶段，国内近月 C 结构收窄，现货进口亏损扩大，周二电解铜现货市场成交略显僵持，下游刚需补库订单未能继续释放，当月换月后现货贴水下探至 145 元/吨。昨日 LME 库存进一步升至 21.6 万吨，其中亚洲库存达 16.6 晚点主因炼厂集中出口交仓。宏观方面：IMF 维持今年全球经济增速 3.2%不变,其中美国经济增速被下修至 2.6%，并预计今年全球平均通胀率为 5.9%，同时 IMF 警告今年下半年全球通胀回落速度或将放缓，主因服务业价格的通胀粘性，主要央行的基准利率或将在更长时间内维持限制性水平。美联储理事库格勒表示，如果就业市场持续放缓失业率上升，那么美联储提前降息将是合适的，通胀和就业所面临的风险已经更趋于平衡。产业方面：洛阳钼业旗下的 TFM 施法项目目前拥有 45 万吨的年产铜能力，KFM 也保持持续快节奏生产。从上半年产铜量 58%的完成度看，洛阳钼业全年产铜量大概率将突破年初 52 万-57 万吨产量指引的上限。

IMF 下调美国今年经济增速预期至 2.6%，并警告下半年全球通胀回落速率或显著放缓，特朗普表示美联储应在 11 月大选前避免降息，短期对铜价承压；基本面来看，矿端供应趋近将仍在中期抬升铜价的中枢，而中国市场精铜需求复苏缺乏弹性，国内去库进程不畅，整体预计铜价短期将维持区间震荡运行。

操作建议：观望

铝： 基本面缺乏驱动，铝价偏弱震荡

周二沪铝下跌，现货 SMM 均价 19790 元/吨，跌 250 元/吨，对当月贴水 40 元/吨。南储现货均价 19600 元/吨，跌 250 元/吨，对当月贴水 225 元/吨。据 SMM，7 月 15 日铝锭库存 78.7 万吨，较上周四减少 0.2 万吨。铝棒 14.36 万吨，较上周四减少 0.31 万吨。

美国 6 月零售销售数据的强劲，一定程度上削弱了市场对美联储实施更激进宽松政策的预期。基本面供应端 7 月国内电解铝运行产能维持高位，消费端铝加工行业盈利较差，生产积极性不佳，行业开工难以上行，周一的社会库存去库预计难以延续，基本面缺乏驱动，铝价偏弱震荡。

操作建议：观望

氧化铝：供需僵持，氧化铝震荡

周二氧化铝冲高回落。现货氧化铝全国均价 3911 元/吨，较前日持平。澳洲氧化铝 F0B 价格 480 美元/吨，较前日涨 1 美元/吨，理论进口窗口关闭。上期所仓单库存 22.2 万吨，较前日减少 7501 吨，厂库 13500 吨，较前日持平。

牙买加飓风未对生产造成严重破坏，港口预计很快修复，对原料和氧化铝运输影响不

大。国内供应缓慢增长，消费小幅增加，供需双增的供需僵持局面延续，氧化铝维持震荡。

操作建议：观望

锌：美国零售数据好于预期，锌价承压弱运行

周二沪锌主力 2408 合约日内震荡偏弱，尾盘小幅跳水，夜间低开上行，伦锌收跌。现货市场：上海 0#锌主流成交价集中在 24210~24350 元/吨，对 2408 合约贴水 40-60 元/吨。贸易商交投为主，下游刚需采购，成交一般。新疆火烧云铅锌矿完成 6 万吨采矿作业。LME 库存 246100 吨，减少 1375 吨。

整体来看，美国 6 月零售销售月率超预期，美元先涨后跌，锌价承压。三方预计火烧云年内预计贡献 7 万金属吨，但以原矿销售，流向存精准化预期，锌矿远期存改善预期，但当前原料紧缺现状不改，成本端支撑逻辑尚存。在炼厂供应减少及进口冲击较弱背景下，仍未有效去库，消费弱现实拖累锌价。基本面多空交织，市场情绪左右锌价走势，短期维持调整运行，下方测试 60 日均线支撑。

操作建议：观望

铅：多空博弈继续，铅价再刷新高

周二沪铅主力 2408 合约日内高位震荡，夜间再刷新高，伦铅探底回升。现货市场：上海市场报价稀少；江浙地区江铜、金德铅报 19820-19850 元/吨，对沪铅 2408 合约升水 50-80 元/吨。沪铅强势不改，且因交割后市场流通货源较少，持货商报价坚挺，部分贸易商则有意接收小贴水，炼厂厂提货源维持高升水，下游观望慎采，散单成交较弱。LME 库存 209225 吨，减少 2250 吨。

整体来看，废旧电瓶供应增量不明显，价格延续涨势，叠加铅矿加工费低位，原料端支撑逻辑未变。铅锭进口窗口开启半月，7 月底进口体量将显现。但短期炼厂检修减产带来的现货供需错配问题难以扭转，铅价仍能维持高位，主力持仓小幅维持在 8.1 万手附近，资金博弈仍在继续。

操作建议：观望

锡：锡价高位调整，下方测试 27 万支撑

周二沪锡主力 2408 合约期价日内延续横盘，夜间低开震荡，伦锡先抑后扬。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 500-200 元/吨，交割品牌对沪锡 2408 合约贴水 400 元/吨-升水 500 元/吨，云锡品牌对 2408 合约升水 400-600 元/吨，进口锡现货暂无报价。下游观望为主，少部分刚需采购。LME 库存 4460 吨，增加 20 吨。

整体来看，LME0-3 维持贴水结构，但印尼精炼锡出口未恢复至常规水平，LME 库存维持在 4400 吨附近，保持低位。国内三季度锡矿紧张预期较强，支撑锡价。但当前国内库存水平较高，且海外做多热情降温，短期内外锡价调整，沪锡测试下方 27 万附近支撑。

操作建议：观望

工业硅：需求暂未复苏，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 合约维持高升水，华东 421#最低交割品现货对 2409 合约的盘面交割利润已不复存在。7 月 16 日广期所仓单库存升至 65847 手，仍然位于历史高位。昨日华东地区部分主流牌号报价下调幅度为 50-100 元/吨，市场情绪十分低迷，整体现货市场未有企稳迹象。

供应端，新疆产能利用率维持 9 成，四川和云南地区硅企积极已接近满产，供应端加快恢复；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，终端集中式项目因部分国企承包的大型光伏发电站项目启动，整体进程稳步推进，分布式项目因东北和华北并网容量有限装机量下滑，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，整体需求端没有起色，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：基本面预期边际修正，锂价震荡偏强

周二碳酸锂期货价格震荡偏强运行，现货价格小幅下跌。SMM 电碳价格较昨日下跌 1500 元/吨，工碳价格下跌 1500 元/吨。SMM 口径下现货升水 08 合约 0.1 万元/吨；原材料价格延续小幅下跌，澳洲锂辉石价格下跌 10 美元/吨至 1025 美元/吨，巴西矿价格下跌 0 美元/吨至 1000 美元/吨，国内价格（5.0%-5.5%）价格下跌 12.5 元/吨至 7695 元/吨，锂云母（2.0%-2.5%）价格下跌 5 元/吨至 2020 元/吨。仓单合计 29805；持仓 18.39 万手，匹配交割价 87800 元/吨。

基本面预期边际修正，进口增量预期逐渐放缓，国内部分产能检修，供给端边际走弱。下游正极材料开工率有企稳迹象，电池厂排产提升，需求端稳定增长。澳矿再增年产 50 万吨产能，资源端扰动暂无。盘面上，成交量持仓小幅回落，主力价格较 10 日均线压力位偏低，短期或向上修复。

操作建议：观望

沪镍：缺矿现状难解，镍价延续震荡

周二沪镍主力合约震荡运行，SMM1#镍报价 134250 元/吨，下跌 900，进口镍报 133500 元/吨，下跌 900。金川镍报 135000 元/吨，下跌 900。电积镍报 133650 吨，下跌 950，进口镍贴水 50 元/吨，上涨 50，金川镍升水 1450 元/吨，上涨 50。SMM 库存合计 2.77 万吨，环比减少 527 吨。美国 6 月零售月率增长 0%，预期-0.3%，前值 0.3%。

鲍威尔再次释放鸽派信号，表示通胀压力明显降温，劳动力市场冷却，美联储可能步入降息周期。基本面偏空格局延续，但印尼红土镍矿内贸价格再度上涨，缺矿困境短期难解，

镍铁价亦水涨船高，或形成下方支撑，镍价延续震荡走势。

操作建议：观望

集运：巴以何谈道阻且长，运价仍偏强运行

周二欧线集运主力价格震荡运行，主力合约收至 5793 点，涨幅约 4.62%。

基本面方面，上周五上海航运交易所发布未来半月上海-欧洲基本港运价（SCFI）为 5051 美元/TEU，环比增幅约 4.0%；上海-欧洲航线集装箱结算运价指数（SCFIS）为 6002.23 点，环比增长 10.5%，航运紧缺现状依然存在。多数航司仍延续了 7 月上旬的价格，个别航司下调了 7 月下旬上海—鹿特丹的报价，欧线运价涨势已有放缓；但随着航运旺季降至，新增运力有限，运力偏紧格局仍将延续。地缘冲突方面，虽然巴以均表示接受和谈条约的内容，但以军仍对加沙地区进行军事打击，和谈前景阴霾不定。黎以冲突仍在持续，胡塞与罗斯福号航母初步交手，红海局势有升级预兆，运价仍延续偏强预期。

操作建议：观望

螺纹热卷：现货成交一般，钢价或震荡走势

周二钢材期货震荡走势。现货市场，昨日贸易商建筑钢材成交 11.6 万吨，唐山钢坯价格 3320（-10）元/吨，上海螺纹报价 3470（-30）元/吨，上海热卷 3680（-10）元/吨。高温来袭，各地住建局积极做好夏季高温期间建筑施工安全生产工作。据 Mysteel 不完全统计，截至 7 月 15 日，10 省份公布了高温应对政策。

现货市场偏弱运行，高温袭来户外施工受限，成交低位波动。基本面，整体钢材产量回落，库存下降，其中，螺纹减产幅度较大，热卷库存压力不减。短线期价或震荡走势，关注三中全会政策影响。

操作建议：观望

铁矿：港库小幅增加，矿价震荡为主

周二铁矿石期货震荡走势。现货市场，日照港 PB 粉报价 820 元/吨，环比下跌 7，超特粉 654 元/吨，环比下跌 6，现货高低品 PB 粉-超特粉价差 166 元/吨。7 月 15 日，中国 47 港进口铁矿石库存总量 15568.20 万吨，较上周一增加 13 万吨；45 港库存库存总量 14973.20 万吨，较上周一增加 34 万吨。7 月 8 日-7 月 14 日，澳大利亚、巴西七个主要港口铁矿石库存总量 1253.4 万吨，环比上升 14 万吨，库存绝对量略低于今年以来的平均值。

供应端，本周海外发运量继续调整，到港小幅增加，港库库存小幅增加。需求端，上周高炉高炉检修增加，钢厂盈利大幅下滑，铁水产量降幅扩大。短线期价或震荡为主，关注政策影响。

操作建议：观望

豆粕：抄底资金入场，连粕或止跌

周二豆粕 09 合约跌 21 收于 3084 元/吨，现货方面，天津跌 10 收于 3050 元/吨，山东跌 30 收于 2950 元/吨，华东跌 40 收于 2940 元/吨，华南跌 20 收于 2980 元/吨。而菜粕 09 合约涨 50 收于 2462 元/吨，菜粕库存小幅下降，水产需求有增量，豆菜粕价差缩窄，持仓大幅增加，抄底资金入场。全国豆粕成交 4.61 万吨，其中现货成交 4.61 万吨，远月无成交，成交清淡。CBOT 大豆 11 月合约涨 5.75 收于 1044.5 美分/蒲，市场传闻中国采购美国新作大豆。未来 2 周，美豆产区总体降水高于均值，17-27 日，气温略低于常态水平，天气水热条件整体较好。

整体来看，美豆优良率良好，维持高位，丰产概率较高，出口销售需求疲软，美豆维持弱势格局；接下来继续关注天气变化和美豆新作出口销售动向。国内豆粕库存持续走高，油厂胀库催提，下游刚需补库，弱现实格局仍存，但连粕跌至前低附近，资金入场抄底，连粕或止跌。

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	79280	-210	-0.26	148340	514267	元/吨
LME 铜	9664	-104	-1.06			美元/吨
SHFE 铝	19860	-110	-0.55	296642	489568	元/吨
LME 铝	2416	-44	-1.79			美元/吨
SHFE 氧化铝	3743	30	0.81	245171	93582	元/吨
SHFE 锌	24240	5	0.02	204086	186090	元/吨
LME 锌	2896	-56	-1.90			美元/吨
SHFE 铅	19725	130	0.66	170473	172602	元/吨
LME 铅	2189	-3	-0.11			美元/吨
SHFE 镍	133980	-350	-0.26	154752	174431	元/吨
LME 镍	16740	-10	-0.06			美元/吨
SHFE 锡	273500	-640	-0.23	89653	28426	元/吨
LME 锡	33375	360	1.09			美元/吨
COMEX 黄金	2473.60	46.20	1.90			美元/盎司
SHFE 白银	8108.00	60.00	0.75	1328187	943720	元/千克
COMEX 白银	31.49	0.58	1.88			美元/盎司
SHFE 螺纹钢	3544	-7	-0.20	1371713	2893957	元/吨
SHFE 热卷	3731	-3	-0.08	278488	1003665	元/吨
DCE 铁矿石	824.0	-10.0	-1.20	301304	316301	元/吨
DCE 焦煤	1571.0	-9.5	-0.60	84333	177472	元/吨
DCE 焦炭	2288.0	-2.0	-0.09	18026	29972	元/吨
GFEX 工业硅	10595.0	90.0	0.86	259325	245765	元/吨
CBOT 大豆	1044.5	5.8	0.55	120088	427135	元/吨
DCE 豆粕	3084.0	-21.0	-0.68	1720851	3514477	元/吨
CZCE 菜粕	2462.0	50.0	2.07	2133939	1868309	元/吨

数据来源： iFinD，铜冠金源期货

2、产业数据透视

		7 月 16 日	7 月 15 日	涨跌		7 月 16 日	7 月 15 日	涨跌
铜	SHEF 铜主力	79490	79490	0	LME 铜 3 月	9664	9768	-104
	SHFE 仓单	253950	253950	0	LME 库存	210325	206225	4100
	沪铜现货报价	79845	78830	1015	LME 仓单	195525	190500	5025
	现货升贴水	85	85	0	LME 升贴水	-153.45	-150.12	-3.33
	精废铜价差	1354.7	1675.8	-321.1	沪伦比	8.23	8.23	0.00
	LME 注销仓单	14800	15725	-925				
镍		7 月 16 日	7 月 15 日	涨跌		7 月 16 日	7 月 15 日	涨跌
	SHEF 镍主力	134330	135010	-680	LME 镍 3 月	16750	16925	-175
	SHEF 仓单	18539	18652	-113	LME 库存	99132	98526	606

	俄镍升贴水	850	850	0	LME 仓单	93366	92754	612
	金川镍升贴水	2800	2800	0	LME 升贴水	-283.74	-278.15	-5.59
	LME 注销仓单	5766	5772	-6	沪伦比价	8.02	7.98	0.04
锌		**7 月 16 日**	**7 月 15 日**	**涨跌**		**7 月 16 日**	**7 月 15 日**	**涨跌**
	SHEF 锌主力	24240	24235	5	LME 锌	2896	2952	-56
	SHEF 仓单	83990	81310	2680	LME 库存	246100	247475	-1375
	现货升贴水	-60	-50	-10	LME 仓单	213350	214050	-700
	现货报价	24340	24120	220	LME 升贴水	-62.43	-62.43	0
	LME 注销仓单	32750	33425	-675	沪伦比价	8.37	8.21	0.16
		7 月 16 日	**7 月 15 日**	**涨跌**		**7 月 16 日**	**7 月 15 日**	**涨跌**
铅	SHFE 铅主力	19595	19455	140	LME 铅	2191.5	2214	-22.5
	SHEF 仓单	4393	4417	-24	LME 库存	211475	211475	0
	现货升贴水	-75	-70	-5	LME 仓单	192075	192075	0
	现货报价	19650	19525	125	LME 升贴水	-52.41	-57.69	5.28
	LME 注销仓单	192075	192075	0	沪伦比价	8.94	8.79	0.15
铝		**7 月 16 日**	**7 月 15 日**	**涨跌**		**7 月 16 日**	**7 月 15 日**	**涨跌**
	SHFE 铝连三	19940	20000	-60	LME 铝 3 月	2416	2460	-44
	SHEF 仓单	166625	148824	17801	LME 库存	970725	976725	-6000
	现货升贴水	-60	0	-60	LME 仓单	415975	445975	-30000
	长江现货报价	19780	20030	-250	LME 升贴水	-58.8	-65.07	6.27
	南储现货报价	19600	19850	-250	沪伦比价	8.25	8.13	0.12
	沪粤价差	180	180	0	LME 注销仓单	554750	530750	24000
氧化铝		**7 月 16 日**	**7 月 15 日**	**涨跌**		**8 月 12 日**	**9 月 25 日**	**涨跌**
	SHFE 氧化铝主力	3713	3756	-43	全国氧化铝现货均价	3911	3911	0
	SHEF 仓库	214376	221868	-7492	现货升水	111	201	-90
	SHEF 厂库	13500	13500	0	澳洲氧化铝 FOB	480	480	0
锡		**7 月 16 日**	**7 月 15 日**	**涨跌**		**7 月 16 日**	**7 月 15 日**	**涨跌**
	SHFE 锡主力	273500	274140	-640	LME 锡	33375	33015	360
	SHEF 仓单	14717	14813	-96	LME 库存	4460	4440	20
	现货升贴水	-200	-200	0	LME 仓单	4265	4245	20
	现货报价	272750	275750	-3000	LME 升贴水	0	-195	195
	LME 注销仓单	195	195	0	沪伦比价	8.19475655	8.30349841	-0.1087
贵金属		**7 月 16 日**	**7 月 15 日**	**涨跌**		**7 月 16 日**	**7 月 15 日**	**涨跌**
	SHFE 黄金	568.34	568.34	0.00	SHFE 白银	8048.00	8048.00	0.00
	COMEX 黄金	2467.80	2467.80	0.00	COMEX 白银	31.458	31.458	0.000
	黄金 T+D	564.00	564.00	0.00	白银 T+D	8054.00	8054.00	0.00
	伦敦黄金	2421.25	2421.25	0.00	伦敦白银	30.74	30.74	0.00
	期现价差	4.34	5.29	-0.95	期现价差	-6.0	38.00	-44.00
	SHFE 金银比价	70.91	70.62	0.29	COMEX 金银比价	78.56	78.54	0.02
	SPDR 黄金 ETF	836.53	836.53	0.00	SLV 白银 ETF	13482.74	13482.74	0.00

	COMEX 黄金库存	17699327	17699327	0	COMEX 白银库存	303110570	302943778	166792
螺纹钢		7 月 16 日	7 月 15 日	涨跌		7 月 16 日	7 月 15 日	涨跌
	螺纹主力	3551	3523	28	南北价差：广-沈	20	0	20.00
	上海现货价格	#N/A	3500	#N/A	南北价差：沪-沈	-260	-240	-20
	基差	#N/A	57.25	#N/A	卷螺差：上海	#N/A	82	#N/A
	方坯:唐山	#N/A	3330	#N/A	卷螺差：主力	#N/A	183	#N/A
铁矿石		7 月 16 日	7 月 15 日	涨跌		7 月 16 日	7 月 15 日	涨跌
	铁矿主力	824.0	834.0	-10.0	巴西-青岛运价	26.89	26.79	0.10
	日照港 PB 粉	#N/A	827	#N/A	西澳-青岛运价	9.96	10.01	-0.05
	基差	#N/A	-252	#N/A	65%-62%价差	16.20	16.20	0.00
	62%Fe:CFR	#N/A	108.00	#N/A	PB 粉-杨迪粉	#N/A	339	#N/A
焦炭焦煤		7 月 16 日	7 月 15 日	涨跌		7 月 16 日	7 月 15 日	涨跌
	焦炭主力	2288.0	2290.0	-2.0	焦炭价差：晋-港	230	230	0
	港口现货准一	2030	2030	0	焦炭港口基差	-105	-107	2
	山西现货一级	1800	1800	0	焦煤价差：晋-港	#N/A	170	#N/A
	焦煤主力	#N/A	1580.5	#N/A	焦煤基差	#N/A	500	#N/A
	港口焦煤：山西	#N/A	2070	#N/A	RB/J 主力	1.5490	1.5507	-0.0017
	山西现货价格	#N/A	1900	#N/A	J/JM 主力	1.4564	1.4489	0.0075
碳酸锂		7 月 16 日	7 月 15 日	涨跌		7 月 16 日	7 月 15 日	涨跌
	碳酸锂主力	8.69	8.615	0.08	氢氧化锂价格	#N/A	87300	#N/A
	电碳现货	#N/A	9.1	#N/A	电碳-微粉氢氧价差	#N/A	3700	#N/A
	工碳现货	#N/A	8.5	#N/A				0
	进口锂精矿（5.5%-6.0%）	952	952	0.00				0
工业硅		7 月 16 日	7 月 15 日	涨跌		7 月 16 日	7 月 15 日	涨跌
	工业硅主力	10505	10765	-260.00	华东#3303 平均价	13350	13450	-100
	华东通氧#553 平均价	12400	12450	-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	12000	12050	-50.00	有机硅 DMC 现货价	13480	13480	0
	华东#421 平均价	13250	13350	-100.00				
豆粕		7 月 16 日	7 月 15 日	涨跌		7 月 16 日	7 月 15 日	涨跌
	CBOT 大豆主力	1044.5	1038.75	5.75	豆粕主力	3084	3105	-21

	CBOT 豆粕主力	311	307.6	3.40	菜粕主力	2462	2412	50
	CBOT 豆油主力	44.87	44.82	0.05	豆菜粕价差	622	693	-71
	CNF 进口价:大豆:巴西	#N/A	462	#N/A	现货价:豆粕:天津	#N/A	3060	#N/A
	CNF 进口价:大豆:美湾	#N/A	485	#N/A	现货价:豆粕:山东	#N/A	2980	#N/A
	CNF 进口价:大豆:美西	#N/A	479	#N/A	现货价:豆粕:华东	#N/A	2980	#N/A
	波罗的海运费指数:干散货(BDI)	#N/A	1993	#N/A	现货价:豆粕:华南	#N/A	3000	#N/A
	人民币离岸价(USDCNH):收盘价	#N/A	7.2739	#N/A	大豆压榨利润:广东	#N/A	-538.1	#N/A

数据来源： iFinD，铜冠金源期货

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。