



商品日报 20240718

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：联储降息预期持续提高，美国打压中国芯片贸易

海外方面，美联储褐皮书显示，企业预计未来增长将放缓，劳动力市场继续疲软，美联储沃勒态度转变：更接近降息，但时机还未到；美联储“三把手”：如果通胀放缓继续，未来几个月内会降息。市场9月降息预期提至93%，美元指数跌至四个月最低点103.6，10Y美债利率收于4.16%，美股资金轮动，纳指暴跌2.8%，道指新高，油价上涨，贵金属下跌。

国内方面，股跌债涨，沪深300、上证50收涨，小票跌幅较深，全A成交额小幅放量至6879亿，北向流出89亿，消费板块表现较好。债市震荡收涨，消息面上多地央行持续调研农商行债券业务，近期关注三中全会内容及央行动态。美国考虑采取更严格措施施压日本荷兰，限制与中国芯片贸易，外交部：希望有关国家坚决抵制胁迫。

贵金属：金价创新高后转跌，短期需谨慎

周三金价再创新高后回调涨跌而转跌，COMEX黄金期货跌0.19%报2463.1美元/盎司，白银价格则大幅下跌，COMEX白银期货跌2.98%报30.5美元/盎司。当前投资者对金银价格的分歧较大。美联储“三把手”纽约联储主席威廉姆斯表示，近几个月的通胀数据令人感到鼓舞，但他希望在未来几个月看到更多暗示通胀将顺利降至2%的经济证据，以获得降低借贷成本所需要的信心。美联储最有影响高官之一沃勒态度转变，沃勒称越来越接近需要降息的时间，近期的数据让他对实现2%的通胀率更有信心。重要的是沟通不同的政策路径。美联储观察工具显示，目前交易员们预计美联储在7月30日至31日会议上降息的可能性为5%，低于周二的8%左右。9月份将会降息的可能性为98%，12月份可能有第二次或第三次降息。

近期金银价格走势分化明显，可见市场对金银短期价格走势的分歧较大。从昨日金价在创新高后转跌，银价大幅下挫来看，目前金价上涨的可持续性不强，短期贵金属可能会偏弱运行。

操作建议：暂时观望

铜：美联储降息路径不明，铜价偏弱震荡

周三沪铜主力 2409 合约震荡向下，伦铜昨日延续偏弱走势，目前铜价进入震荡回落阶段，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略有好转，铜价回落提振下游企业补库热情，现货对当月贴水修复至 55 元/吨。昨日 LME 库存进一步升至 22.1 万吨，其中亚洲库存达 17.1 万吨主因炼厂集中出口交仓。宏观方面：美联储“三把手”威廉姆斯表示，如果当前通胀放缓的势头得以延续，未来几个月美联储将有必要降息，但 7 月议息会议上大概率仍然按兵不动，其表示通胀放缓和就业市场降温使去通胀预期不断强化，但仍需积累更多降息信心。美国经济褐皮书显示，大多数地区的经济活动保持轻微至温和的增长模式，物价指数继续放缓，薪资增速有所回落，家庭支出规模基本保持平稳。我们认为，美联储决策者将继续冷静地寻找和等待通胀降温的有力证据，当前美国经济虽有放缓但整体韧性仍然较强，美联储官员仍未能给出明确的降息路径。产业方面：国家统计局数据，今年 1-6 月我国铜材累计产量达 1061 万吨，其中 6 月产量为 198.8 万吨。

美联储决策者将继续冷静地寻找通胀降温的有力证据积累更多信心，当前美国经济虽有放缓但整体韧性较强，虽然市场抢跑 9 月降息预期，但美联储官员仍未能给出明确的降息路径，短期对铜价承压；基本面来看，三季度现货 TC 指导价反弹令原料紧缺担忧稍有缓解，而中国市场精铜需求复苏缺乏弹性，国内去库缓慢，整体预计铜价短期将维持区间震荡。

操作建议：观望

铝：担忧情绪升，沪铝遇抛压

周三沪铝继续下探，现货 SMM 均价 19760 元/吨，跌 30 元/吨，对当月贴水 40 元/吨。南储现货均价 19600 元/吨，持平，对当月贴水 200 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。

美联储发布经济状况褐皮书，预计未来六个月的经济增长将放缓，美国经济衰退预期升温加上大选不确定因素，市场避险情绪较浓，商品市场集体遭遇抛压。基本面消费季节性淡季延续，需求承压，铝现货在期价回落之际仍保持贴水状态，预计铝价延续偏弱震荡。

操作建议：逢高抛空

氧化铝：消息影响有限，供需延续僵持

周三氧化铝冲高回落。现货氧化铝全国均价 3911 元/吨，较前日持平。澳洲氧化铝 FOB 价格 479 美元/吨，较前日跌 1 美元/吨，理论进口窗口关闭。上期所仓单库存 20.7 万吨，较前日减少 7814 吨，厂库 13500 吨，较前日持平。

近期屡有供应端消息出现，但都未能落实，市场情绪有一定波动，但是基本面没有太大改善，国内产能小幅增加，不过供应商较为惜售，市场流通现货并不宽松，现货升水保持在百元上方，强现实支持氧化铝底部价格，短时保持震荡走势。盘面结构上强现实弱预期下，

关注月间正套机会。

操作建议：单边观望，跨期正套

锌：市场风险偏好大幅降温，锌价加速下跌

周三沪锌主力 2408 合约日内午后加速下滑，夜间延续跌势，伦锌跌至前期密集成交区。现货市场：上海 0# 锌主流成交价集中在 23970~24110 元/吨，对 2408 合约贴水 50 元/吨。锌价跌破 24000 一线，下游逢低采购增多，贸易商积极出货，成交较好。加拿大矿业公司 Foran Mining 董事会已正式决定继续投资 6.04 亿加元建设萨斯喀彻温省的 McIlvanna Bay 铜锌矿地下部分。预计 2024 年下半年将从地下开采出第一批开发矿石。研磨和加工回路的机械完工预计将于 2025 年下半年完成，热调试预计将于明年下半年开始。上海金属网讯：截止 7 月 13 日当周，上海保税区精炼锌库存约 2.9 万吨，较前周减少 690 吨。LME 库存 246100 吨，持平。

整体来看，美联储褐皮书预计美国未来六个月经济增长预期放缓，同时美联储官员讲话暗示 7 月不降息，叠加美股大跌，市场风险偏好大幅降温，有色板块集体走弱，锌价跌破 60 日均线加速下滑。当前基本面逻辑未有太大变化，锌锭进口亏损收窄但维持关闭，炼厂供应收紧，而社会库存尚未明显去库，凸显消费的弱现实。短期锌价技术走弱，仍有回调压力，下方或测试 23500 附近支撑。

操作建议：观望

铅：部分多头获利离场，铅价冲高回落

周三沪铅主力 2408 合约日内延续偏强，再刷新高，夜间高开低走，未站稳二万关口，伦铅冲高回落。现货市场：上海市场报价稀少，个别报价对沪铅 2408 合约升水 200 元/吨；江浙地区江铜、金德铅报 19910-19990 元/吨，对沪铅 2408 合约升水 50-100 元/吨。沪铅走势强劲，又因电解铅市场流通货源较少，持货商挺价出货，炼厂库存告急，排单发货延续，再生铅炼厂报价增加，下游散单成家倾向再生铅。铅期货仓单 42371 吨，较前一日减少 19435 吨。LME 库存 207750 吨，减少 1475 吨。

整体来看，交易所仓单流出近 2 万吨，市场货源紧张格局暂难扭转。铅价冲高后部分多头获利离场，主力持仓小幅回落，但仍维持在 7.9 万手的高位，短期资金博弈尚未结束，铅价维持高位运行。

操作建议：观望

锡：费城半导体指数大跌，锡价弱势调整

周三沪锡主力 2408 合约期价日内横盘，夜间跌破 60 日均线，技术走弱，伦锡收跌。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。锡价上涨一定程度抑制下游采购热情，少量低价挂单。WBMS：2024年5月，全球精炼锡产量为3.24万吨，消费量为2.62万吨，供应过剩0.62万吨。2024年1-5月，全球精炼锡产量为15.43万吨，消费量为12.55万吨，供应过剩2.88万吨。2024年5月，全球锡矿产量为3.25万吨。2024年1-5月，全球锡矿产量为14.54万吨。LME库存4455吨，减少5吨。

整体来看，美国芯片股暴跌、费城半导体指数跳水7%，需求乐观预期降温，市场情绪回落，拖累内外锡价走势。近期基本面未有太大变化，资金主导期价走势，在市场风险偏好不佳的背景下，期价延续调整下寻支撑。

操作建议：观望

碳酸锂：偏空情绪较浓，锂价或弱势震荡

周三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600元/吨，工碳价格下跌600元/吨。SMM口径下现货升水08合约0.225万元/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1020美元/吨，巴西矿价格下跌20美元/吨至980美元/吨，国内价格（5.0%-5.5%）价格下跌10元/吨至7685元/吨，锂云母（2.0%-2.5%）价格下跌0元/吨至2020元/吨。仓单合计33102；持仓18.96万手，匹配交割价87800元/吨。

基本上，澳洲的Finniss锂矿已停止所有采矿及加工业务，目前账面资金充裕，停产目的为资源价值留存。虽然终端零售进入淡季，乘联会公布的新能源累计销量仍维持在30%上方；此外，宁德时代7月排产扩张，8月预期延续7月水平；6月进口自智利碳酸锂环比收缩，国内遇大厂检修，基本面边际修复，但偏空格局不变。盘面上，主力合约持仓扩张但成交量回落，MACD差值负向扩张，空头超预期强势，锂价短期或延续弱势震荡。

操作建议：观望

沪镍：宏观扰动力度减弱，镍价延续震荡

周三沪镍主力合约震荡偏弱运行，SMM1#镍报价133400元/吨，下跌850，进口镍报132650元/吨，下跌850。金川镍报134150元/吨，下跌850。电积镍报132850元/吨，下跌800，进口镍贴水50元/吨，上涨100，金川镍升水1550元/吨，上涨100。SMM库存合计2.77万吨，环比减少527吨。

美联储揭皮书释放经济增速放缓信号，就业与消费均有降温；美联储理事沃勒表示“降息已经不远”，美元指数跌破104大关。从美指和镍价走势来看，宏观层面对盘面的引导已明显走弱。基本面偏空格局延续，资源端扰动犹在，镍铁价格持续攀升；纯镍部分工艺已陷入亏损，一体化MHP仍有较好利润，成本逻辑将逐渐趋强，镍价或震荡运行。

操作建议：观望

集运：红海局势或再度升温，运价仍偏强运行

周三欧线集运主力价格(2410 合约)震荡运行,主力合约收至 4245.5 点,涨幅约 0.36%。

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,巴以和谈前景仍不明朗,胡塞与罗斯福号航母初步交手后遭遇英美大规模空袭,随后胡塞再度对海上货轮进行打击,红海局势正逐渐升温,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，钢价或震荡下跌

周三钢材期货震荡下跌。现货市场,昨日贸易商建筑钢材成交 9.5 万吨,唐山钢坯价格 3290 (-30) 元/吨,上海螺纹报价 3420 (-50) 元/吨,上海热卷 3650 (-30) 元/吨。多家钢厂将执行新国标钢筋生产:新疆八一钢铁和宁夏建龙特钢将于 8 月 1 日起进行热轧带肋钢筋和热轧光圆钢筋新旧标准的切换。新疆新安特钢将于 7 月 18 日起,钢筋产品按新国标组织生产。江苏永钢将于 7 月 25 日起进行盘卷产品新标准切换。

三中全会今日闭幕,将释放重要改革举措,不过黑色产业政策预期不强。现货市场偏弱运行,高温袭来户外施工受限,成交低位波动。期价或震荡偏弱。

操作建议: 单边观望,跨期反套

铁矿：钢厂盈利不佳，矿价震荡走弱

周三铁矿石期货震荡下跌。现货市场,日照港 PB 粉报价 805 元/吨,环比下跌 15,超特粉 644 元/吨,环比下跌 10,现货高低品 PB 粉-超特粉价差 161 元/吨。2024 年第二季度,淡水河谷铁矿石产量达到 8060 万吨,同比增加 190 万吨;铁矿石销量达到 7980 万吨,同比增加 540 万吨。2024 年第二季度,必和必拓皮尔巴拉业务铁矿石产量(100%基准)为 7677.3 万吨,环比上涨 12.7%,同比上涨 5.58%。皮尔巴拉业务铁矿石总销量(100%基准)为 7589.8 万吨,环比增加 8.8%,同比增加 6.6%。作为力拓铁矿石的主要产区,澳大利亚皮尔巴拉地区在二季度的产量达到 7948.1 万吨,同比减少 2.18%,环比增加 1.98%。作为力拓精粉球团的主要产区,加拿大地区二季度产量为 372.1 万吨,同比增长 5.81%,但环比减少 16.38%。

供应端,二季度海外矿山产销平稳有增,今年外矿发运及到港整体高位,港库库存高位小幅增加。需求端,近期高炉检修增加,叠加钢厂盈利下滑,铁水产量降幅扩大。期价或震荡偏弱。

操作建议: 逢高做空

豆粕：弱现实格局不改，连粕冲高回落

周三，豆粕09合约涨27收于3111元/吨，盘中大幅上涨后回落。现货受到期货价格带动，天津涨30收于3080元/吨，山东涨50收于3000元/吨，华东涨50收于2990元/吨，华南涨40收于3020元/吨，全国豆粕成交9.66万吨，其中现货9.66万吨，远月无成交，较前一日增加5.05万吨。菜粕09合约涨17收于2479元/吨，盘中资金博弈激烈，日内冲高回落；据国家信息中心发布，7-9月份菜籽进口到港月均在50万吨，菜粕进口到港月均在25万吨，供给潜力较充足。CBOT大豆11月合约跌2.25收于1042.25美分/蒲；未来15天，产区降水在均值水平，气温低于常态，天气条件适宜，丰产概率增加；据巴西全国谷物出口商协会（ANEC）预计，7月巴西大豆出口量为1071万吨，此前预期为1030万吨；Abiove机构将巴西2024年大豆产量预估上调70万吨，至1.532亿吨，主要因为单产预期调整。

基本上，巴西7月出口预估仍偏多，后续可出口大豆减少，巴西农民销售放缓，贴水有所走强，或减轻美豆后期出口销售竞争的压力，当前美豆出口进度放缓，市场有传闻中国采购新作美豆，关注新作美豆出口动态。未来两周天气条件适宜，继续增大美豆丰产的概率。国内大豆到港，豆粕库存增加，需求一般，弱现实格局不改。资金多空博弈激烈，或受到基本面不改的拖累，连粕冲高后大幅回落，或转入震荡。

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	78500	-780	-0.98	224778	516544	元/吨
LME 铜	9616	-48	-0.50			美元/吨
SHFE 铝	19740	-120	-0.60	285492	486420	元/吨
LME 铝	2406	-11	-0.43			美元/吨
SHFE 氧化铝	3729	-14	-0.37	175502	92716	元/吨
SHFE 锌	23735	-505	-2.08	310673	188997	元/吨
LME 锌	2842	-54	-1.86			美元/吨
SHFE 铅	19885	160	0.81	172203	179267	元/吨
LME 铅	2185	-5	-0.21			美元/吨
SHFE 镍	131810	-2,170	-1.62	192792	185541	元/吨
LME 镍	16510	-230	-1.37			美元/吨
SHFE 锡	273650	150	0.05	90956	34696	元/吨
LME 锡	32845	-530	-1.59			美元/吨
COMEX 黄金	2463.10	-10.50	-0.42			美元/盎司
SHFE 白银	8082.00	-26.00	-0.32	2144471	926116	元/千克
COMEX 白银	30.52	-0.97	-3.06			美元/盎司
SHFE 螺纹钢	3487	-57	-1.61	1761989	3014515	元/吨
SHFE 热卷	3668	-63	-1.69	425148	1035697	元/吨
DCE 铁矿石	805.0	-19.0	-2.31	309688	321330	元/吨
DCE 焦煤	1556.0	-15.0	-0.95	102098	181621	元/吨
DCE 焦炭	2232.0	-56.0	-2.45	24642	29672	元/吨
GFEX 工业硅	10705.0	110.0	1.04	285603	230668	元/吨
CBOT 大豆	1042.3	-2.3	-0.22	101246	430552	元/吨
DCE 豆粕	3111.0	27.0	0.88	3012940	3413581	元/吨
CZCE 菜粕	2479.0	17.0	0.69	6120658	2027707	元/吨

数据来源：iFinD，铜冠金源期货

2、产业数据透视

	7月17日			7月16日			涨跌	
	7月17日	7月16日	涨跌	7月17日	7月16日	涨跌		
铜	SHEF 铜主力	78500	79280	-780	LME 铜 3月	9616	9664	-48
	SHFE 仓单	252802	252802	0	LME 库存	221100	216475	4625
	沪铜现货报价	78665	79120	-455	LME 仓单	205600	203225	2375
	现货升贴水	-55	-55	0	LME 升贴水	-158.16	-158.16	0
	精废铜价差	1289.9	1354.7	-64.8	沪伦比	8.16	8.16	0.00
	LME 注销仓单	15500	13250	2250				
	镍		7月17日	7月16日	涨跌		7月17日	7月16日
SHEF 镍主力		131810	133980	-2170	LME 镍 3月	16510	16740	-230
SHEF 仓单		18306	18486	-180	LME 库存	101586	99576	2010

	俄镍升贴水	850	850	0	LME 仓单	95940	93984	1956
	金川镍升贴水	2800	2800	0	LME 升贴水	0	-289.56	289.56
	LME 注销仓单	5646	5592	54	沪伦比价	7.98	8.00	-0.02
		7月17日	7月16日	涨跌		7月17日	7月16日	涨跌
锌	SHEF 锌主力	23735	24240	-505	LME 锌	2842	2896	-54
	SHEF 仓单	83589	83990	-401	LME 库存	246100	246100	0
	现货升贴水	-50	-60	10	LME 仓单	212025	213350	-1325
	现货报价	23990	24220	-230	LME 升贴水	-63.8	-63.8	0
	LME 注销仓单	34075	32750	1325	沪伦比价	8.35	8.37	-0.02
			7月17日	7月16日	涨跌		7月17日	7月16日
铅	SHFE 铅主力	19885	19725	160	LME 铅	2184.5	2189	-4.5
	SHEF 仓单	4343	4368	-25	LME 库存	207750	209225	-1475
	现货升贴水	-135	-75	-60	LME 仓单	173400	192075	-18675
	现货报价	19750	19650	100	LME 升贴水	-42.61	-42.61	0
	LME 注销仓单	173400	192075	-18675	沪伦比价	9.10	9.01	0.09
铝		7月17日	7月16日	涨跌		7月17日	7月16日	涨跌
	SHFE 铝连三	19815	19940	-125	LME 铝 3月	2405.5	2416	-10.5
	SHEF 仓单	162915	164360	-1445	LME 库存	964350	965550	-1200
	现货升贴水	-50	-60	10	LME 仓单	406250	405475	775
	长江现货报价	19760	19780	-20	LME 升贴水	-60.28	-58.8	-1.48
	南储现货报价	19600	19600	0	沪伦比价	8.24	8.25	-0.02
	沪粤价差	160	180	-20	LME 注销仓单	558100	560075	-1975
氧化铝		7月17日	7月16日	涨跌		8月1日	8月12日	涨跌
	SHFE 氧化铝主力	3729	3743	-14	全国氧化铝现货均价	3911	3911	0
	SHEF 仓库	206562	214376	-7814	现货升水	151	144	7
	SHEF 厂库	13500	13500	0	澳洲氧化铝 FOB	479	480	-1
锡		7月17日	7月16日	涨跌		7月17日	7月16日	涨跌
	SHFE 锡主力	273650	273500	150	LME 锡	32845	33375	-530
	SHEF 仓单	14647	14717	-70	LME 库存	4455	4460	-5
	现货升贴水	-200	-200	0	LME 仓单	4405	4265	140
	现货报价	274500	272750	1750	LME 升贴水	0	-165	165
	LME 注销仓单	50	195	-145	沪伦比价	8.33155731	8.194756554	0.1368
贵金属		7月17日	7月16日	涨跌		7月17日	7月16日	涨跌
	SHFE 黄金	581.56	581.56	0.00	SHFE 白银	8082.00	8082.00	0.00
	COMEX 黄金	2459.90	2459.90	0.00	COMEX 白银	30.377	30.377	0.000
	黄金 T+D	577.30	577.30	0.00	白银 T+D	8064.00	8064.00	0.00
	伦敦黄金	2480.25	2480.25	0.00	伦敦白银	30.92	30.92	0.00
	期现价差	4.26	4.14	0.12	期现价差	18.0	6.00	12.00
	SHFE 金银比价	71.96	70.91	1.05	COMEX 金银比价	80.70	78.56	2.14
SPDR 黄金 ETF	842.02	842.02	0.00	SLV 白银 ETF	13556.58	13482.74	73.84	

	COMEX 黄金库存	17699327	17699327	0	COMEX 白银库存	301830554	303103731	#####
		7月17日	7月16日	涨跌		7月17日	7月16日	涨跌
螺纹钢	螺纹主力	3487	3544	-57	南北价差: 广-沈	0	20	-20.00
	上海现货价格	3420	3470	-50	南北价差: 沪-沈	-300	-260	-40
	基差	38.77	33.32	5.45	卷螺差: 上海	124	103	22
	方坯:唐山	3290	3320	-30	卷螺差: 主力	181	187	-6
		7月17日	7月16日	涨跌		7月17日	7月16日	涨跌
铁矿石	铁矿主力	805.0	824.0	-19.0	巴西-青岛运价	25.79	26.46	-0.67
	日照港 PB 粉	805	820	-15	西澳-青岛运价	9.12	9.69	-0.57
	基差	-223	-233	10	65%-62%价差	16.10	16.20	-0.10
	62%Fe:CFR	107.25	107.25	0.00	PB 粉-杨迪粉	317	324	-7
	7月17日	7月16日	涨跌		7月17日	7月16日	涨跌	
焦炭焦煤	焦炭主力	2232.0	2288.0	-56.0	焦炭价差: 晋-港	230	230	0
	港口现货准一	2000	2030	-30	焦炭港口基差	-81	-105	24
	山西现货一级	1800	1800	0	焦煤价差: 晋-港	170	170	0
	焦煤主力	1556.0	1571.0	-15.0	焦煤基差	524	509	15
	港口焦煤: 山西	2070	2070	0	RB/J 主力	1.5623	1.5490	0.0133
	山西现货价格	1900	1900	0	J/JM 主力	1.4344	1.4564	-0.0219
		7月17日	7月16日	涨跌		7月17日	7月16日	涨跌
碳酸锂	碳酸锂主力	8.51	8.69	-0.19	氢氧化锂价格	87300	87300	0
	电碳现货	9	9.05	-0.05	电碳-微粉氢氧价差	2700	3200	-500
	工碳现货	8.45	8.45	0.00				0
	进口锂精矿 (5.5%-6.0%)	952	952	0.00				0
	7月17日	7月16日	涨跌		7月17日	7月16日	涨跌	
工业硅	工业硅主力	10705	10595	110.00	华东#3303 均价	13200	13300	-100
	华东通氧#553 均价	12200	12300	-100.00	多晶硅致密料出厂价	35.5	35.5	0
	华东不通氧#553 均价	11900	11950	-50.00	有机硅 DMC 现货价	13480	13480	0
	华东#421 均价	13000	13100	-100.00				
	7月17日	7月16日	涨跌		7月17日	7月16日	涨跌	
豆粕	CBOT 大豆主力	1042.25	1044.5	-2.25	豆粕主力	3111	3084	27

CBOT 豆粕主力	312.2	311	1.20	菜粕主力	2479	2462	17
CBOT 豆油主力	44.01	44.87	-0.86	豆菜粕价差	632	622	10
CNF 进口价:大豆:巴西	461	455	6.0	现货价:豆粕:天津	3080	3050	30
CNF 进口价:大豆:美湾	477	475	2.0	现货价:豆粕:山东	3000	2950	50
CNF 进口价:大豆:美西	472	470	2.0	现货价:豆粕:华东	2990	2940	50
波罗的海运费指数:干散货(BDI)	1890	1942	-52.0	现货价:豆粕:华南	3020	2980	40
人民币离岸价(USDCNH):收盘价	7.2721	7.2892	0.0	大豆压榨利润:广东	-452.5	-493.15	40.65

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。