



商品日报 20240730

联系人 李婷、黄蕾、高慧、王工建、赵凯熙
电子邮箱 jytzzx@jyqh.com.cn
电话 021-68555105

主要品种观点

宏观：市场等待 7 月 FOMC，国内长债持续偏强

海外方面，市场等待 7 月 FOMC 会议，美元指数创近两周新高，10Y 美债利率走低至 4.18%，纳指等待大型科技股财报前上涨，金价、油价高开低走。美国财政部下调 Q3 融资预期超千亿美元至 7400 亿美元，且年底前所持现金余额减少；英国财政大臣称前政府留下 220 亿英镑亏空，将削减开支修复财政；以色列报复黎巴嫩，官员称希望避免全面战争。

国内方面，股市震荡偏弱，红利指数收涨，双创板块偏弱，市场赚钱效应回落，全 A 成交额 5897 亿，北向净流出 50 亿，公路、军工板块占优，机械、建材板块领跌。债市持续偏强，央行早间逆回购投放充裕，呵护跨月流动性，资金利率下行，长债多头情绪浓厚，10Y 利率下至 2.15%，30Y 利率下至 2.37%，股债风格表明目前市场风险偏好依旧偏弱。习近平会见意大利总理：愿探讨电动汽车、AI 等合作，愿进口更多意大利优质产品。

贵金属：金银窄幅震荡，等待美联储会议给予指引

周一国际贵金属价格呈窄幅震荡走势，COMEX 黄金期货涨 0.02% 报 2381.5 美元/盎司，COMEX 白银期货持平报 28.02 美元/盎司。在美联储会议决策前，贵金属价格维持震荡，但市场对于降息预期高涨，美元指数创逾两周新高，美债收益率走低。美国财政部下调 Q3 融资预期超千亿美元至 7400 亿美元，且年底前所持现金余额减少；较小的现金缓冲将要求减少美债发行。本周四美联储将于公布利率决议，“新美联社”认为：随着通胀方面的好转，劳动力市场显示降温迹象，以及美联储风险考量发生转变，从担忧通胀上升风险到担心失业率上升，美联储将在本周会议发出降息信号，为 9 月降息做好准备。当前美联储官员们面临的风险管理考量也在发生变化，从担忧通胀上升风险到担心失业率上升。

美联储 7 月 30-31 日举办议息会议，预计在周四凌晨的美联储会议决议及会后鲍威尔的讲话落地之前，市场将维持震荡走势，等待更多信息给予降息路径更明确的指引。

操作建议：暂时观望

铜：市场静待 7 月议息会议，铜价维持震荡

周一沪铜主力 2409 合约窄幅震荡，伦铜昨日 9000 美金附近偏弱震荡，国内近月合约 C 结构缩小，现货进口亏损收窄，周一电解铜现货市场成交平平，下游仍以刚需补库为主，现货升贴水维持贴水 20 元/吨。昨日 LME 库存维持 23.9 万吨，其中亚洲库存高达 19 万吨，主因 LME 亚洲库实施交割补贴刺激炼厂近期集中交仓。宏观方面：市场预计本周四美联储议息会议将维持利率不变，在通胀渐进式降温以及就业市场逐步放缓的背景下，美联储可能删除通胀“高企”的措辞，降息或将进入实质性的讨论阶段，而在此前 6 月的会议总鲍威尔表示虽然通胀取得进展，但仍未到宣布降息的时刻。我们预计美联储或将提前于四季度提前开启预防性降息避免过度紧缩导致的经济减速风险。产业方面：巴拿马总统表示，该国政府至少要等到 2025 年年初才会与第一量子子公司谈判解决 Cobre Panama 铜矿的复产事宜，当前本国的环境和社会保障问题具有更高的优先级。

市场静待本周美联储议息会议政策指引，虽然预计 7 月大概率按兵不动，但在通胀降温 and 就业市场放缓趋势下，年内降息或将进入实质性的讨论阶段；基本面来看，巴拿马铜矿年内复产前景堪忧但国内精铜产量受影响程度偏低，全球显性库存维持高位，整体预计铜价短期将维持偏弱震荡运行。

操作建议：观望

贵金属：金银窄幅震荡，等待美联储会议给予指引

周一国际贵金属价格呈窄幅震荡走势，COMEX 黄金期货涨 0.02% 报 2381.5 美元/盎司，COMEX 白银期货持平报 28.02 美元/盎司。在美联储会议决策前，贵金属价格维持震荡，但市场对于降息预期高涨，美元指数创逾两周新高，美债收益率走低。美国财政部下调 Q3 融资预期超千亿美元至 7400 亿美元，且年底前所持现金余额减少；较小的现金缓冲将要求减少美债发行。本周四美联储将于公布利率决议，“新美联储通讯社”认为：随着通胀方面的好转，劳动力市场显示降温迹象，以及美联储风险考量发生转变，从担忧通胀上升风险到担心失业率上升，美联储将在本周会议发出降息信号，为 9 月降息做好准备。当前美联储官员们面临的风险管理考量也在发生变化，从担忧通胀上升风险到担心失业率上升。

美联储 7 月 30-31 日举办议息会议，预计在周四凌晨的美联储会议决议及会后鲍威尔的讲话落地之前，市场将维持震荡走势，等待更多信息给予降息路径更明确的指引。

操作建议：暂时观望

铝：持仓回落，多空参与下降

周一沪铝冲高回落，现货 SMM 均价 19160 元/吨，跌 40 元/吨，对当月贴水 40 元/吨。南储现货均价 19040 元/吨，跌 40 元/吨，对当月贴水 160 元/吨。据 SMM，7 月 29 日铝锭库存 80.1 万吨，较上周四增加 1.1 万吨。铝棒 13.25 万吨，较上周四增加 0.13 万吨。

美指上行，普遍施压金属，沪铝持仓走低。基本面铝消费季节性淡季加上铝价超预期回

调，引发接货一定畏跌情绪，消费偏弱，铝现货库存继续累库，绝对库存至近三年高位。盘面看临近整数关口支撑，多空继续参与与积极性均下降，铝价我们看好偏弱震荡。关注本周美联储议息会议给宏观情绪带来的波动。

操作建议：观望

氧化铝：供需僵持不破，氧化铝单边格局难成

周一氧化铝下跌。现货氧化铝全国均价 3912 元/吨，较前日持平。澳洲氧化铝 FOB 价格 478 美元/吨，较前日持平，理论进口窗口关闭。上期所仓单库存 19.9 万吨，较前日持平，厂库 13500 吨，较前日持平。

昨日氧化铝盘面出现较大幅度下行，但预计难以持续。基本面看进口铝土矿因几内亚雨季未来有减少预期，氧化铝短时供应增量预计依旧有限，需求端电解铝产能维持高位运行，需求稳定，供需僵持状况暂时难以改变，氧化铝价格难走单边行情。

操作建议：观望

锌：锌价企稳震荡，关注进口锌流入

周一沪锌主力 2409 合约日内期价重心小幅上抬，夜间窄幅震荡，伦锌横盘。现货市场：上海 0# 锌主流成交价集中在 22590~22800 元/吨，对 2408 合约贴水 10-升水 10 元/吨。锌价反弹，下游采买明显减弱，市场出货不畅，升水下行。SMM：截止至本周一，社会库存为 15.91 万吨，较上周四减少 1 万吨。LME 周一表示，已批准沙特红海港口城市吉达（Jeddah）作为铜和锌的交割点。西部矿业：上半年锌精矿产量达到 5.30 万金属吨，计划完成率 105%，铅精矿产量达到 2.81 万金属吨，计划完成率 121%。锌锭产量达到 6.06 万吨，同比增长 6%。LME 库存 240550 吨，减少 1800 吨。

整体来看，美元收涨，锌价走势承压，市场等待美联储利率会议对降息路径指引。基本面多空交织，下游逢低补库影响下，库存加速去库，下滑至 15.91 万吨，不过周末少量进口锌锭流入，后期去库持续性待观察。短期锌价企稳震荡，等待宏观进一步驱动。

操作建议：观望

铅：逐步进入交割月，关注近月持仓变化

周一沪铅主力 2409 合约日内期价先扬后抑，夜间横盘，伦铅冲高回落。现货市场：上海市场驰宏铅报 19670-19680 元/吨，对沪铅 2408 合约升水 100 元/吨；江浙地区江铜、金德铅报 19620-19680 元/吨，对沪铅 2408 合约升水 50-100 元/吨。沪铅维持高位盘整，又因市场流通货源较少，持货商报价升水暂无较大变化，而炼厂厂提货源报价出现差异，华南贴水扩大，且再生铅供前维持贴水，华北报价坚挺，下游观望，刚需采购。SMM：截止至本周一，社会库存为 4.22 万吨，较上周四增加 0.31 万吨。LME 库存 243800 吨，减少 3225 吨。

整体来看，部分原生铅及再生铅炼厂复产，叠加铅锭进口维持开启，进口货源到港补充，

现货货源紧张略缓解。但供应矛盾延续分化，市场可交割货源依旧偏紧，08-09 月差走扩至 900 元/吨附近，近月软挤仓风险突出，随着交割月临近，多空或有减仓，关注近月合约持仓变化。

操作建议：观望

锡：周度去库显著，锡价企稳震荡

周一沪锡主力 2409 合约日内期价横盘震荡，夜间低开震荡，伦锡横盘。现货市场：贸易商报价变化有限，其中小牌品牌锡锭对 09 合约升水 500-1500 元/吨，交割品牌对沪锡 2409 合约升水 400-1500 元/吨，云锡品牌对 2409 合约升水 700-1000 元/吨，进口锡现货暂无报价。锡价反弹抑制下游采购热情，刚需补库为主。SMM：截止至 7 月 26 日，云南及江西两省精炼锡冶炼开工率为 66.61%，周度环比减少 0.46%。多数炼厂原料供应充裕，近期开工保持稳定。SMM：截止至上周五，社会库存为 13983 吨，周度去苦苦 1448 吨。上期所：自 2024 年 8 月 1 日交易（即 7 月 31 日晚夜盘）起：锡期货 SN2408、SN2409、SN2410 合约日内平今仓交易手续费调整为 18 元/手，日内平今仓套期保值交易手续费调整为 9 元/手。Pathfinder 完成对 Rome Resources 的反向收购，该公司在刚果民主共和国 (DRC) 拥有锡项目。LME 锡库存 4605 吨，持平。

整体来看，目前原料端矛盾不突出，云南及广西地区加工费维稳，冶炼企业开工亦较平稳，终端消费订单改善，叠加锡价回落，下游补库积极，周度去库 1448 吨，基本面现支撑。同时，宏观悲观情绪消化，短期锡价企稳震荡。

操作建议：观望

工业硅：需求改善有限，工业硅筑底震荡

周一工业硅主力 2409 合约偏弱震荡，昨日华东通氧 553# 现货对 2409 合约升水 1370 元/吨，华东 421# 最低交割品现货对 2409 合约贴水 30/吨，盘面交割利润重新开启。7 月 29 日广期所仓单库存升至 66682 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，下调牌号主要包括通氧#553、#521，#441 硅。基本面来看，虽然新疆地区产量下降，但川滇地区供应量维持高位接近饱和，整体供应面仍然充裕；从需求侧来看，多晶硅和硅片市场挺价情绪较浓，而下游电池和组件集采交付需求已步入正轨，西部地区终端的大型风光基地开始陆续装机，分布式并网节奏稍缓但仍然保持一定韧性；有机硅新增产能集中释放利好硅料消费，但铝合金订单需求仍然薄弱，整体供需结构维持失衡，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，虽然新疆地区产量下降，但川滇地区供应量维持高位接近饱和，整体供应面仍然充裕；从需求侧来看，多晶硅和硅片市场挺价情绪较浓，而下游电池和组件集采交付需求已步入正轨，西部地区终端的大型风光基地开始陆续装机，分布式并网节奏稍缓但仍然保持一定韧性；有机硅新增产能集中释放利好硅料消费，但铝合金订单需求仍然薄弱，整体供需

结构维持失衡，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：下游排产环比收缩，锂价震荡重心下移

周一碳酸锂期货价格偏弱运行，现货价格无明显波动。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 09 合约 0.18 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 940 美元/吨，巴西矿价格下跌 10 美元/吨至 915 美元/吨，国内价格（5.0%-5.5%）价格下跌 42.5 元/吨至 7340 元/吨，锂云母（2.0%-2.5%）价格下跌 15 元/吨至 1895 元/吨。仓单合计 33645；持仓 20.79 万手，匹配交割价 87800 元/吨。

三方调研显示 8 月主流正极厂排产环比收缩，原因或在于正极库存在经历一个月的累库后压力重现，市场对未来消费预期降温，价格重心下移。新一轮“换新”政策的侧重点在新能源商业车，补贴力度较强，商用车市场空间较大，政策效用或强于乘用车。盘面上，主力合约日内增仓回落，持仓尾盘并未离场，空头情绪较浓，近期下跌或有加速。

操作建议：轻仓试空

沪镍：宏观预期修复，关注本周 PMI 数据

周一沪镍主力合约震荡偏强运行，SMM1#镍报价 127925 元/吨，上涨 775，进口镍报 126875 元/吨，上涨 825。金川镍报 128950 元/吨，上涨 850。电积镍报 127100 元/吨，上涨 900，进口镍升水 75 元/吨，下降 25，金川镍升水 2150 元/吨，上涨 0。SMM 库存合计 2.62 万吨，环比减少 513 吨。

基本面方面，印尼红土镍矿内贸价格趋于平缓，虽然镍矿审批尚未结束，但已审批份额已能满足印尼产能所需。镍铁原料偏紧，价格延续强势。财政部印发的新一轮“换新”政策或提振新能源商用车换新需求，新能源领域仍有期待的点。宏观上对软着陆的交易依然延续，关注近期公布的美国 PMI 数据，预计镍价震荡运行。

操作建议：观望

集运：地缘冲突升温，运价或震荡偏强运行

周一欧线集运主力价格（2410 合约）震荡偏强运行，主力合约大幅回落至 3926 点，涨幅约+8.09%。

基本面方面，上周五公布的 SCFIS 欧洲报价 6225.65，较上期下滑 1.46%。欧洲基本港的在港泊船 7 日均线已大幅下移，表明欧洲港口的拥堵情况正在缓解。而自 6 月以来，新船交付效率大幅提升，运力压力正在缓解。地缘方面：英美再度联和空袭也门，以色列也加入对也门的袭击，胡塞武装的报复与反报复行动或愈加频繁。而随着戈兰高地的战火升级，多国呼吁黎以保持克制，避免爆发全面战争，地缘冲突局势有升级迹象，或推高运价。

操作建议：观望

螺纹热卷：螺纹钢期货规则调整，钢价或震荡偏弱

周一钢材期货震荡偏弱。现货市场，昨日贸易商建筑钢材成交 12 万吨，唐山钢坯价格 3150（-20）元/吨，上海螺纹报价 3210（-10）元/吨，上海热卷 3480（-20）元/吨。上期所 7 月 29 日发布通知，即日起允许按照新国标生产的螺纹钢、线材注册标准仓单，8 月 19 日起旧国标不得注册标准仓单，9 月 24 日收盘后旧国标注册的标准仓单由交易所注销，尚未解质押的标准仓单由交易所解质押。7 月 30 日晚夜盘起，螺纹钢期货 RB2408、RB2409、RB2410 合约日内平今仓交易手续费调整为成交金额的万分之二，日内平今仓套期保值交易手续费调整为成交金额的万分之一。7 月 29 日，越南工贸部贸易防卫局发布公告，正式启动对原产于中国和印度的热卷的反倾销调查。中国的倾销幅度为 27.83%，印度的倾销幅度为 22.27%。

昨日交易所调整螺纹规则，新标螺纹钢即日起可注册仓单，旧标 819 后不得注册仓单，即自 10 月合约只能有新国标交割，8-9 月旧标仓单交割压力较大。越南对我国热卷启动反倾销调查，热卷压力加大。整体钢材产量表需回落，库存走平，热卷增库，建材继续减产。预计期价或震荡偏弱。

操作建议：逢高做空

铁矿：到港减少发运增加，矿价或震荡偏弱

周一铁矿石期货震荡偏弱。现货市场，日照港 PB 粉报价 778 元/吨，环比持平，超特粉 633 元/吨，环比上涨 5，现货高低品 PB 粉-超特粉价差 145 元/吨。7 月 22 日-28 日，中国 47 港铁矿石到港总量 1869.3 万吨，环比减少 703.4 万吨；中国 45 港铁矿石到港总量 1822 万吨，环比减少 554.1 万吨。7 月 22 日-28 日，澳洲巴西铁矿发运总量 2487.6 万吨，环比增加 105.1 万吨。澳洲发运量 1568.2 万吨，环比减少 105.4 万吨。

上周高炉开工调整，铁水环比微降，由于钢厂盈利大幅下滑，检修意愿增加，铁矿需求偏弱。供应端，海外发运量继续回升，受前期高发运的影响，到港量减少，港口库存增加。供需偏宽松，期价或震荡偏弱。

操作建议：逢高做空

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	74040	-110	-0.15	186241	482734	元/吨
LME 铜	9025	-48	-0.53			美元/吨
SHFE 铝	19195	-55	-0.29	257865	467599	元/吨
LME 铝	2247	-34	-1.49			美元/吨
SHFE 氧化铝	3604	-71	-1.93	291374	91268	元/吨
SHFE 锌	22790	190	0.84	256526	181636	元/吨
LME 锌	2639	-24	-0.90			美元/吨
SHFE 铅	18710	100	0.54	324685	211454	元/吨
LME 铅	2063	-14	-0.65			美元/吨
SHFE 镍	127260	560	0.44	180561	179400	元/吨
LME 镍	15910	85	0.54			美元/吨
SHFE 锡	247320	-240	-0.10	123611	49304	元/吨
LME 锡	29415	-260	-0.88			美元/吨
COMEX 黄金	2429.40	43.70	1.83			美元/盎司
SHFE 白银	7337.00	60.00	0.82	1490786	830465	元/千克
COMEX 白银	28.02	-0.05	-0.18			美元/盎司
SHFE 螺纹钢	3363	-8	-0.24	1709160	3162223	元/吨
SHFE 热卷	3524	-33	-0.93	424513	1151164	元/吨
DCE 铁矿石	780.5	1.5	0.19	228521	271823	元/吨
DCE 焦煤	1477.0	-10.5	-0.71	107799	188065	元/吨
DCE 焦炭	2069.5	-15.5	-0.74	18214	35564	元/吨
GFEX 工业硅	10380.0	-25.0	-0.24	230823	202295	元/吨
CBOT 大豆	1040.3	-6.3	-0.60	174639	419502	元/吨
DCE 豆粕	3101.0	-60.0	-1.90	2447079	3538140	元/吨
CZCE 菜粕	2449.0	-30.0	-1.21	2871814	1685919	元/吨

数据来源：iFinD，铜冠金源期货

2、产业数据透视

		7 月 29 日	7 月 26 日	涨跌		7 月 29 日	7 月 26 日	涨跌
铜	SHEF 铜主力	74040	74150	-110	LME 铜 3 月	9025	9073	-48
	SHFE 仓单	207283	207283	0	LME 库存	239100	237750	1350
	沪铜现货报价	74120	74275	-155	LME 仓单	219125	216225	2900
	现货升贴水	-20	-20	0	LME 升贴水	-115.55	-115.55	0
	精废铜价差	1739.7	2036	-296.3	沪伦比	8.20	8.20	0.00
	LME 注销仓单	19975	21525	-1550				
镍		7 月 29 日	7 月 26 日	涨跌		7 月 29 日	7 月 26 日	涨跌
	SHEF 镍主力	127260	126700	560	LME 镍 3 月	15910	15825	85
	SHEF 仓单	16562	16813	-251	LME 库存	104388	104388	0

	俄镍升贴水	850	850	0	LME 仓单	98136	98136	0
	金川镍升贴水	2800	2800	0	LME 升贴水	0	-254.45	254.45
	LME 注销仓单	6252	6252	0	沪伦比价	8.00	8.01	-0.01
锌		7月29日	7月26日	涨跌		7月29日	7月26日	涨跌
	SHEF 锌主力	22790	22600	190	LME 锌	2639	2663	-24
	SHEF 仓单	64863	67211	-2348	LME 库存	240550	242350	-1800
	现货升贴水	-10	0	-10	LME 仓单	213925	214750	-825
	现货报价	22630	22820	-190	LME 升贴水	-52.06	-52.06	0
	LME 注销仓单	26625	27600	-975	沪伦比价	8.64	8.49	0.15
		7月29日	7月26日	涨跌		7月29日	7月26日	涨跌
铅	SHFE 铅主力	18710	18610	100	LME 铅	2062.5	2076	-13.5
	SHEF 仓单	4210	3940	270	LME 库存	243800	247025	-3225
	现货升贴水	640	790	-150	LME 仓单	165100	173050	-7950
	现货报价	19350	19400	-50	LME 升贴水	-11.29	-11.29	0
	LME 注销仓单	165100	173050	-7950	沪伦比价	9.07	8.96	0.11
铝		7月29日	7月26日	涨跌		7月29日	7月26日	涨跌
	SHFE 铝连三	19285	19350	-65	LME 铝 3 月	2247	2281	-34
	SHEF 仓单	154502	155524	-1022	LME 库存	940125	943675	-3550
	现货升贴水	-50	-40	-10	LME 仓单	360250	362850	-2600
	长江现货报价	19170	19210	-40	LME 升贴水	-55.01	-55.8	0.79
	南储现货报价	19040	19080	-40	沪伦比价	8.58	8.48	0.10
	沪粤价差	130	130	0	LME 注销仓单	579875	580825	-950
氧化铝		7月29日	7月26日	涨跌		2月24日	3月30日	涨跌
	SHFE 氧化铝主力	3604	3675	-71	全国氧化铝现货均价	3911	3911	0
	SHEF 仓库	175959	181955	-5996	现货升水	269	220	49
	SHEF 厂库	13500	13500	0	澳洲氧化铝 FOB	478	478	0
锡		7月29日	7月26日	涨跌		7月29日	7月26日	涨跌
	SHFE 锡主力	247320	247560	-240	LME 锡	29415	29675	-260
	SHEF 仓单	11512	12055	-543	LME 库存	4605	4605	0
	现货升贴水	500	500	0	LME 仓单	4520	4550	-30
	现货报价	247750	250500	-2750	LME 升贴水	0	-256.25	256.25
	LME 注销仓单	85	55	30	沪伦比价	8.40795512	8.342375737	0.06558
贵金属		7月29日	7月26日	涨跌		7月29日	7月26日	涨跌
	SHFE 黄金	561.24	561.24	0.00	SHFE 白银	7337.00	7337.00	0.00
	COMEX 黄金	2425.50	2425.50	0.00	COMEX 白银	27.866	27.866	0.000
	黄金 T+D	558.36	558.36	0.00	白银 T+D	7282.00	7282.00	0.00
	伦敦黄金	2391.10	2391.10	0.00	伦敦白银	28.14	28.14	0.00
	期现价差	2.88	2.59	0.29	期现价差	55.0	45.00	10.00
	SHFE 金银比价	76.49	76.59	-0.10	COMEX 金银比价	86.70	84.99	1.71
	SPDR 黄金 ETF	843.17	843.17	0.00	SLV 白银 ETF	14326.15	14340.35	-14.20

	COMEX 黄金库存	17964341	17964341	0	COMEX 白银库存	302212835	303461728	#####
螺纹钢		7 月 29 日	7 月 26 日	涨跌		7 月 29 日	7 月 26 日	涨跌
	螺纹主力	3363	3371	-8	南北价差：广-沈	20	20	0.00
	上海现货价格	3210	3220	-10	南北价差：沪-沈	-310	-320	10
	基差	-53.72	-51.41	-2.31	卷螺差：上海	171	180	-10
	方坯:唐山	3150	3170	-20	卷螺差：主力	161	186	-25
铁矿石		7 月 29 日	7 月 26 日	涨跌		7 月 29 日	7 月 26 日	涨跌
	铁矿主力	780.5	779.0	1.5	巴西-青岛运价	24.68	24.68	0.00
	日照港 PB 粉	778	778	0	西澳-青岛运价	9.55	9.50	0.05
	基差	-198	-188	-10	65%-62%价差	16.00	16.00	0.00
	62%Fe:CFR	101.95	101.95	0.00	PB 粉-杨迪粉	290	282	8
焦炭焦煤		7 月 29 日	7 月 26 日	涨跌		7 月 29 日	7 月 26 日	涨跌
	焦炭主力	2069.5	2085.0	-15.5	焦炭价差：晋-港	230	230	0
	港口现货准一	1870	1880	-10	焦炭港口基差	-59	-63	5
	山西现货一级	1750	1800	-50	焦煤价差：晋-港	230	250	-20
	焦煤主力	1477.0	1487.5	-10.5	焦煤基差	563	573	-10
	港口焦煤：山西	2030	2050	-20	RB/J 主力	1.6250	1.6168	0.0082
	山西现货价格	1800	1800	0	J/JM 主力	1.4012	1.4017	-0.0005
碳酸锂		7 月 29 日	7 月 26 日	涨跌		7 月 29 日	7 月 26 日	涨跌
	碳酸锂主力	8.19	8.44	-0.25	氢氧化锂价格	84800	86300	-1500
	电碳现货	8.5	8.6	-0.10	电碳-微粉氢氧价差	200	-300	500
	工碳现货	8.05	8.15	-0.10				0
	进口锂精矿 (5.5%-6.0%)	922	922	0.00				0
工业硅		7 月 29 日	7 月 26 日	涨跌		7 月 29 日	7 月 26 日	涨跌
	工业硅主力	10380	10405	-25.00	华东#3303 平均价	12900	12900	0
	华东通氧#553 平均价	11750	11800	-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	11650	11650	0.00	有机硅 DMC 现货价	13280	13280	0
	华东#421 平均价	12350	12350	0.00				
豆粕		7 月 29 日	7 月 26 日	涨跌		7 月 29 日	7 月 26 日	涨跌
	CBOT 大豆主力	1040.25	1046.5	-6.25	豆粕主力	3101	3161	-60

CBOT 豆粕主力	323.4	324	-0.60	菜粕主力	2449	2479	-30
CBOT 豆油主力	42.07	41.9	0.17	豆菜粕价差	652	682	-30
CNF 进口价:大豆:巴西	467	472	-5.0	现货价:豆粕:天津	3040	3100	-60
CNF 进口价:大豆:美湾	476	488	-12.0	现货价:豆粕:山东	2980	3020	-40
CNF 进口价:大豆:美西	474	486	-12.0	现货价:豆粕:华东	2960	3020	-60
波罗的海运费指数:干散货(BDI)	1797	1808	-11.0	现货价:豆粕:华南	3000	3050	-50
人民币离岸价(USDCNH):收盘价	7.2722	7.2632	0.0	大豆压榨利润:广东	-489.6	-394.5	-95.10

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。