



商品日报 20240808

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：日央行放鸽维稳市场，中国进口强出口缓

海外方面，日本央行重新转鸽，称在市场不稳定时不会加息，市场得到安抚，日元承压下跌，日股受到提振。受中东冲突升温的避险情绪打压以及 10 年期美债拍卖需求不振，10Y 美债利率收于 3.95%，抹去非农就业数据发布以来的跌幅，美元指数稳在 103 关口上方，美股反弹后回落，油价大幅上涨，金价收跌。今日重点关注初申失业金人数。

国内方面，股市涨跌不一，上证 50 为代表的大票及红利相对占优，小票承压回落，全 A 成交额 5946 亿，北向净流出 21 亿，教育、通信板块领涨；债市冲高回落，早间央行逆回购降至零，资金面小幅收敛，尾盘监管对 4 家农商行启动自律调查，市场情绪回落。中国 7 月进口增速强劲回升至 7.2%，出口增速放缓至 7%，贸易顺差收窄。中国央行连续第三个月暂停增持黄金，外汇储备环比上涨 1.06%。

贵金属：金银延续下行，预计调整还将继续

周三国际贵金属期货继续收跌，COMEX 黄金期货跌 0.33% 报 2423.5 美元/盎司，COMEX 白银期货跌 1.9% 报 26.7 美元/盎司。当前投资者保持谨慎，贵金属延续下行。两周前呼吁美联储 7 月就降息的杜德利认为，美联储拖延降息的时间越久，可能造成的经济伤害就越大；一旦陷入衰退，美联储紧急立即降息的可能性很小，9 月可能视数据而定降息 25 或 50 个基点；未来数月，利率前景可能仍很不确定，股市和债市将有更大波动。投行对日元套利交易平仓各执一词。高盛、法兴认为，日元套利交易平仓已接近“尾声”，大部分日元空头头寸已被平仓；摩根大通、瑞银、丰业银行则指出，目前日元套利交易平仓进程仅完成 50% 左右，日元仍是被低估最严重的货币之一。乌克兰突袭，俄罗斯库尔斯克州进入紧急状态，欧洲天然气涨超 5%。7 月中国央行连续第三个月暂停增持黄金，外汇储备环比上涨 1.06%。

当前经济衰退预期强化，且市场流动性紧缩风险尚未平息，投资者的风险偏好普遍下降。我们维持金银价格处于阶段性调整之中的观点，预计短期金银价格走势仍将承压。

操作建议：空单持有

铜：海外机构看衰美国经济，铜价偏弱震荡

周三沪铜主力 2409 合约窄幅震荡逼近 7 万整数关口，伦铜昨日继续下探，国内近月 C 结构收窄，现货进口维持小幅亏损，周三电解铜现货市场成交略显僵持，下游仍等待铜价企稳后逢低补库的契机，国内现货维持贴水 15 元/吨。昨日 LME 库存大幅升至 29.4 万吨，其中亚洲库存达 24.6 万吨，主因国内消费迟滞以及 LME 亚洲库实施交割补贴刺激炼厂集中交仓。宏观方面：近日外资投行纷纷唱衰美国经济并暗示美联储或将于近期启动紧急降息，摩根大通认为美国经济到今年年底陷入衰退的可能性为 35%，高于上月预测的 25%，劳动力市场需求的走弱或比预期更为剧烈，企业裁员的迹象已逐步显现，并预测美联储维持限制性利率水平的概率仅为 30%。汇丰调整美联储货币政策路径预期至降息三次共计 75 个基点，主因美国经济多项经济数据放缓，鲍威尔对 9 月降息持开放态度以及近期美股巨震导致的全球资本市场恐慌情绪升温。产业方面：BHP 请求智利政府参与调解旗下 Escondida 铜矿工会，此举旨在避免这一世界上最大的铜矿项目发生罢工，2023 年 Escondida 矿产铜产量为 107.3 万吨。

近日海外机构纷纷唱衰美国经济并暗示美联储或将于近期启动紧急降息，令市场风险偏好迅速降温，目前 10 年期美债收益率已跌破 4%，全球主要经济体的经济增速预期下行持续承压铜价；基本面来看，国内精铜产量高位运行，终端消费维持弱复苏国内缓慢去库，整体预计铜价短期将维持低位震荡运行。

操作建议：观望

铝：宏观情绪摇摆，铝价弱势震荡

周三沪铝反弹，现货 SMM 均价 18870 元/吨，涨 120 元/吨，对当月贴水 50 元/吨。南储现货均价 18810 元/吨，涨 120 元/吨，对当月贴水 105 元/吨。据 SMM，8 月 5 日铝锭库存 83 万吨，较上周四增加 1.6 万吨。铝棒 12.96 万吨，较上周四增加 0.04 万吨。产业消息：据 SMM，2024 年 7 月份（31 天）国内电解铝产量 368.3 万吨，同比增长 3.22%。铝水比例环比下降 1.1 个百分点，同比减少 1.9 个百分点至 70.76%左右。

下游畏跌消费观望，供应充裕，社会库存处于同期高位，基本面给铝价带来压力。宏观面情绪较不稳定，市场对于“衰退”的讨论和降息预期的交易可能来回摇摆，宏观不确定因素较多，铝价看好低位震荡。

操作建议：观望

氧化铝：供需博弈，氧化铝延续震荡

周三氧化铝震荡。现货氧化铝全国均价 3910 元/吨，较前日跌 1 元/吨。澳洲氧化铝 FOB 价格 488 美元/吨，较前日涨 3 美元/吨，理论进口窗口关闭。上期所仓单库存 13.4 万吨，较前日减少 3308 吨，厂库 13500 吨，较前日持平。

当前供需双方处于博弈阶段，氧化铝供应有限，矿石资源仍然紧张，未来产能释放预计较慢，下游在采买观望，长单为主，多空僵持下成交清淡。8 月底关注国内新增产能增量及 9 月澳洲氧化铝复产进展。

操作建议：观望

锌：供应收紧兑现，基本面支撑强化

周三沪锌主力 2409 合约日内震荡偏弱，夜间横盘运行，伦锌偏弱运行。现货市场：上海 0# 锌主流成交价集中在 22870~22120 元/吨，对 2409 合约升水 15-20 元/吨。锌价下跌，下游逢低采买为主，贸易商升水上行积极出货，市场接货尚可，成交活跃。DM 推动 Scotia 锌铅矿重新开放，自 2008 年大宗商品价格暴跌以来，该矿一直在进行维护和保养。在预生产资本支出和 3060 万加元的意外开支后，该矿的寿命为 14.3 年。五年金属年产量为锌 3500 万磅和铅 1500 万磅。SMM：7 月精炼锌产量 48.96 万吨，低于预期，预计 8 月产量环比增加 0.07 万吨至 49.03 万吨。

整体来看，宏观延续主导盘面，日本央行鸽派立场安抚市场情绪，国内 7 月出口增速放缓至 7%。四川暴雨影响当地生产叠加部分地区超预期减产，7 月精炼锌产量低于预期，8 月产量环比微增，同比降幅较大，当前原料紧缺及亏损对生产有所体现，消费渐进入淡旺季过渡期，基本面存支撑。短期锌价弱势盘整，待宏观定价权重降温，锌可逢低多配。

操作建议：观望

铅：盘面抛压减弱，内外铅价企稳

周三沪铅主力 2409 合约日内横盘，夜间延续横盘，伦铅震荡。现货市场：上海市场水口山铅报 18200-18210 元/吨，对沪铅 2409 合约贴水 100 元/吨；江浙地区金德铅报 18270-18310 元/吨，对沪铅 2408 合约贴水 30-0 元/吨。沪铅延续震荡下行态势，现货市场出货分歧较大，部分持货商随行出货，报价贴水收窄，部分持货商观望不出，炼厂厂提货报价南北差异较大，华南大贴水，下游观望情绪较浓。SMM：7 月电解铅产量 30.45 万吨，环比升 7.73%，预计 8 月产量环比增加万吨至 31.6 万吨。7 月再生精铅产量 25.47 万吨，环比降 7.69%，预计 8 月产量环比增 1.47 万吨至 26.95 万吨。

整体来看，伦铅横盘震荡修复，沪铅恐慌抛售压力减弱，主力持仓未有进一步下滑，维稳在 8.7 万手附近。废旧电瓶价格止跌企稳，再生铅炼厂亏损程度偏大，生产积极性受抑，原生铅炼厂原料供应缓和程度有限，叠加多地暴雨天气影响减弱，电池消费存边际改善预期，铅市基本面存支撑。短期沪铅价格企稳震荡修整，后期仍需关注铅元素进口及主力持仓变动，不排除消费旺季挤仓风险反复。

操作建议：观望

锡：锡矿紧预期限限制冶炼增速，锡价延续震荡

周三沪锡主力 2409 合约日内震荡，夜间重心小幅上抬，伦锡震荡。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 1000-1500 元/吨，交割品牌对沪锡 2409 合约升水 800-1800 元/吨，云锡品牌对 2409 合约升水 1000-1400 元/吨，进口锡现货暂无报价。锡价横盘波动，下游观望情绪较浓，下游低价挂单。SMM：7 月精炼锡产量 15925 吨，环比减 2.21%，同比增 39.75%，预计 8 月产量环比增 2.01%至 16245 吨。

整体来看，锡矿紧张已对国内炼厂生产构成一定扰动，云南地区部分炼厂下调排产，正常生产企业提产动力也较弱，产量供应增速下滑。需求端看，锡焊料消费维持淡季，费城半导体指数收涨，但芯片股指收跌，强需求预期近期出现松动。当前基本面更多受供应预期支撑，短期锡价走势延续偏震荡运行。

操作建议：观望

工业硅：社会库存上行，工业硅偏弱震荡

周三工业硅主力 2411 合约偏弱震荡，昨日华东通氧 553#现货对 2411 合约升水 1455 元/吨，华东 421#最低交割品现货对 2409 合约升水 55/吨，盘面交割利润再度转负。8 月 7 日广期所仓单库存升至 67983 手，仍然高位持续上行。周三华东地区部分主流牌号报价基本持平，近期现货市场走势较弱。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状态，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 47 万吨，现货市场短期或将继续承压。

供应端，新疆地区部分硅企检修产量下调，但西南地区供应仍在快速恢复，供应端持续保持宽松；从需求侧来看，多晶硅和硅片市场挺价情绪较强，而下游电池和组件集采订单已步入正轨，西部地区大型风光基地建设开始陆续装机，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，整体供大于求的格局继续延续，目前社库已上行至 47 万吨，预计工业硅短期将维持底部震荡。

操作建议：观望

碳酸锂：海外矿企利润受挫，锂价或震荡偏弱运行

周三碳酸锂期货价格震荡偏弱运行，现货价格无明显变动。SMM 电碳价格较昨日下跌 300 元/吨，工碳价格下跌 300 元/吨。SMM 口径下现货升水 09 合约 0.105 万元/吨；原材料价格延续小幅下跌，澳洲锂辉石价格下跌 0 美元/吨至 875 美元/吨，巴西矿价格下跌 0 美元/吨至 850 美元/吨，国内价格（5.0%-5.5%）价格下跌 17.5 元/吨至 7117.5 元/吨，锂云母（2.0%-2.5%）价格下跌 0 元/吨至 1862.5 元/吨。仓单合计 33093；持仓 20.97 万手，匹配交割价 79650 元/吨。

近期，多家锂电企业相继发布二季度财报，虽然矿企利润受挫，但锂矿项目进展顺利，2025-2026 仍有多数低成本锂矿预期投产，远期的成本重心仍有边际下移空间。盘面上，主力合约在触及 10 日均线压力位后走弱，数据表现为缩量增仓回落，空头意愿依然主导行情趋势，预计锂价震荡偏弱运行。

操作建议：观望

沪镍：现实逻辑逐渐回归，镍价或震荡偏弱运行

周三沪镍主力合约震荡运行，SMM1#镍报价 130300 元/吨，上涨 250，进口镍报 129600 元/吨，上涨 300。金川镍报 131100 元/吨，上涨 250。电积镍报 129600 元/吨，上涨 350，进口镍升 50 元/吨，上涨 0，金川镍升水 1550 元/吨，下降 50。SMM 库存合计 2.58 万吨，环比减少 445 吨。

基本面方面，虽然菲律宾强降雨扰动减弱，但运输通道尚未修复，红土镍矿价格延续强势，资源扰动短期或将持续。虽然不锈钢排产有所修复，但传统消费未见复苏信号，需求难有提振预期，基本面弱势结构延续。宏观热度降温后，沪镍持仓与成交量日益回落，盘面缺乏博弈的点，镍价或逐渐回归现实逻辑，预计震荡偏弱运行。

操作建议：观望

集运：运力缓解与冲突升级持续博弈，运价震荡运行

周三欧线集运主力价格（2412 合约）震荡运行，主力合约大幅回落至 3206.7 点，涨跌幅约-3.37%。

基本面方面，8 月 5 日公布的 SCFIS 欧洲报价 6160.75，较上期下滑 1.04%。8 月 2 日公布的 SCFI 报价 3332.67，较上期下降 3.34%。运力方面，据调度宝数据现实，当周（7.29-8.04）活跃运力环比提升 0.07%；活跃船只 5560 艘，环比提升 1.05%，绕行导致的运力压力进一步缓解。地缘方面：黎巴嫩真主党或已开始初步报复行动，伊朗外交活动效果显著，对以色列的军事效果或远强于 4 月，这也进一步加剧了中东战事升级的风险。预计，地缘冲突升级背景下，运力压力边际缓解，多空均有驱动因素，运价或震荡运行。

操作建议：观望

螺纹热卷：盘面压力不减，关注午后钢联数据

周三钢材期货震荡偏弱。现货市场，昨日贸易商建筑钢材成交 9.6 万吨，唐山钢坯价格 3100（-10）元/吨，上海螺纹报价 3230（0）元/吨，上海热卷 3410（-20）元/吨。据 SMM 调研，7 月钢材出口量环比下降 10.5%，但仍处于近五年历史同期高位。而进口方面，7 月中国进口钢材 50.5 万吨，环比下降 12.2%，现整体维持净出口情况不变。且根据 SMM 最新钢厂出口排单情况来看，8 月热卷计划出口量较 7 月实际出口量有小幅增加。近期，26 家钢厂陆续发布关于建筑钢材新旧国标替换加价幅度的通知。

现货市场，受到高温影响，成交偏弱。近期钢厂亏损严重，检修增多，产量回落，供应压力有所减少，不过需求端偏弱格局难改，叠加老国标出清影响仍在，预计钢价继续承压运行。

操作建议：逢高做空

铁矿：现货成交偏弱，矿价承压高空为主

周三铁矿石期货震荡调整。现货市场，日照港 PB 粉报价 770 元/吨，环比下跌 10，超特粉 630 元/吨，环比下跌 10，现货高低品 PB 粉-超特粉价差 140 元/吨。本周唐山主流样本钢厂平均铁水不含税成本为 2533 元/吨，平均钢坯含税成本 3331 元/吨，周环比下调 4 元/吨，与 8 月 7 日当前普方坯出厂价格 3110 元/吨相比，钢厂平均亏损 221 元/吨，周环比增加 6 元/吨。

供应端，近期海外发运量小幅回升，受前期高发运的影响，到港量大幅增加，港口库存高位调整压力仍大。需求端，终端需求不佳，钢厂亏损严重，检修意愿增加，铁水产量下调。预计铁矿继续承压运行。

操作建议：逢高做空

豆粕：美豆震荡收低，连粕主力跌破 3000 元/吨

周三，豆粕主力合约跌破 3000 元/吨关口，跌 44 收于 2979 元/吨，现货方面以跌为主，山东跌 20 收于 2940 元/吨，华东跌 40 收于 2920 元/吨，华南跌 40 收于 2980 元/吨。菜粕主力合约跌 49 收于 2257 元/吨，菜粕 09 合约资金大幅减仓 6.9 万手至 67.56 万手，去年同期 29.25 万手，移仓到远月合约；各区域现货跌幅在 80-90 元/吨。CBOT 大豆 11 月合约跌 7.25 收于 1019.5 美分/蒲。据巴西全国谷物出口商协会（ANEC）预计，巴西 8 月大豆出口量预估为 784 万吨，去年同期为 757 万吨。路透公布对 USDA 8 月供需报告中美国农作物产量的数据预测，分析师平均预计，美国 2024/25 年度大豆产量为 44.69 亿蒲式耳，预估区间介于 43.8-45.65 亿蒲式耳，USDA 此前在 7 月预估为 44.35 亿蒲式耳。美国 2024/25 年度大豆单产为 52.5 蒲式耳/英亩，预估区间介于 51.5-53.9 蒲式耳/英亩，USDA 此前在 7 月预估为 52 蒲式耳/英亩。海关总署发布，中国 7 月大豆进口量 985 万吨，低于交易商预期的 1200-1300 万吨，据了解大豆到港有排队现象，或延迟 100-200 万吨卸货。

整体来看，美豆震荡收低是由于美元继续反弹，使得美豆出口竞争力削弱，出口需求缓慢担忧。海关总署 7 月大豆进口量低于预期，或有 100-200 万吨延迟卸港，供强需弱格局下，豆粕主力跌破 3000 元/吨前低支撑，连粕震荡偏弱运行。

操作建议：观望

油脂：宏观情绪有所缓和，油脂跌幅收窄

周三，BMD 马棕油主力冲高回落，主要是马币疲软支撑上涨，后受到豆油菜油等油脂

走弱带动下跌，最终跌 11 收于 3696 林吉特/吨；连棕油主力合约跌 36 收于 7564 元/吨，豆油主力合约跌 2 收于 7406 元/吨，菜油主力合约跌 6 收于 8044 元/吨；CBOT 豆油主力涨 0.87 收于 40.76 美分/磅。据印尼政府官员表示，在即将上任的政府计划以棕榈油为基础的生物柴油掺混比例从目前的 35%提升至 50%前，该国正在进行测试，这引发业内对出口供应的担忧。印尼 7 月经历了干燥温暖的天气模式，短期天气前景显示，到 8 月中旬将普遍为潮湿天气，或对棕榈树生长产生有利影响。

整体来看，周三宏观情绪有所缓和，油脂跌幅缩窄；马棕油早盘因林吉特疲软而走强，后跟随豆油菜油价格走弱，最终震荡收跌。由于中东局势紧张叠加美国原油库存降幅大于预期，原油低位反弹，夜盘油脂板块有所回升。国内油脂库存增加，总的来看，棕榈油或低位震荡。关注 8 月 12 日 MPOB 报告的发布。

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	71390	540	0.76	287334	492893	元/吨
LME 铜	8751	-173	-1.93			美元/吨
SHFE 铝	18920	125	0.67	264763	451411	元/吨
LME 铝	2273	-28	-1.22			美元/吨
SHFE 氧化铝	3675	25	0.68	136135	69574	元/吨
SHFE 锌	21840	-185	-0.84	291002	192729	元/吨
LME 锌	2563	-49	-1.88			美元/吨
SHFE 铅	17295	80	0.46	212375	167028	元/吨
LME 铅	1954	-9	-0.43			美元/吨
SHFE 镍	129200	490	0.38	173453	164434	元/吨
LME 镍	16200	-245	-1.49			美元/吨
SHFE 锡	240630	-4,100	-1.68	152236	48944	元/吨
LME 锡	29795	295	1.00			美元/吨
COMEX 黄金	2423.50	-8.60	-0.35			美元/盎司
SHFE 白银	6954.00	47.00	0.68	1836237	840321	元/千克
COMEX 白银	26.70	-0.40	-1.48			美元/盎司
SHFE 螺纹钢	3304	-2	-0.06	1339483	3188336	元/吨
SHFE 热卷	3481	-6	-0.17	418659	1130219	元/吨
DCE 铁矿石	749.0	-14.0	-1.83	422819	388911	元/吨
DCE 焦煤	1412.0	10.0	0.71	111316	189206	元/吨
DCE 焦炭	1994.0	2.0	0.10	22047	37223	元/吨
GFEX 工业硅	10225.0	-180.0	-1.73	142714	137685	元/吨
CBOT 大豆	1019.5	-7.3	-0.71	93899	414603	元/吨
DCE 豆粕	2979.0	-44.0	-1.46	2350018	3660511	元/吨
CZCE 菜粕	2257.0	-49.0	-2.12	2092435	1716754	元/吨

数据来源：iFinD，铜冠金源期货

2、产业数据透视

		8月7日	8月6日	涨跌		8月7日	8月6日	涨跌
铜	SHEF 铜主力	71390	70850	540	LME 铜 3 月	8750.5	8923	-172.5
	SHFE 仓单	192498	192498	0	LME 库存	294750	252575	42175
	沪铜现货报价	71320	71295	25	LME 仓单	279525	236800	42725
	现货升贴水	-15	-15	0	LME 升贴水	-124.48	-124.48	0
	精废铜价差	4836.2	4856.2	-20	沪伦比	8.16	8.16	0.00
	LME 注销仓单	15225	15775	-550				
镍		8月7日	8月6日	涨跌		8月7日	8月6日	涨跌
	SHEF 镍主力	129200	128710	490	LME 镍 3 月	16200	16445	-245
	SHEF 仓单	16553	16353	200	LME 库存	110670	110106	564

	俄镍升贴水	850	850	0	LME 仓单	102864	103584	-720
	金川镍升贴水	2800	2800	0	LME 升贴水	0	-256.84	256.84
	LME 注销仓单	7806	6522	1284	沪伦比价	7.98	7.83	0.15
锌		8 月 7 日	8 月 6 日	涨跌		8 月 7 日	8 月 6 日	涨跌
	SHEF 锌主力	21840	22025	-185	LME 锌	2563	2612	-49
	SHEF 仓单	48411	52135	-3724	LME 库存	244375	247825	-3450
	现货升贴水	10	0	10	LME 仓单	228025	228475	-450
	现货报价	21950	22260	-310	LME 升贴水	-60.62	-60.62	0
	LME 注销仓单	16350	19350	-3000	沪伦比价	8.52	8.43	0.09
		8 月 7 日	8 月 6 日	涨跌		8 月 7 日	8 月 6 日	涨跌
铅	SHFE 铅主力	17295	17215	80	LME 铅	1953.5	1962	-8.5
	SHEF 仓单	7458	7433	25	LME 库存	218425	221975	-3550
	现货升贴水	830	910	-80	LME 仓单	165075	165075	0
	现货报价	18125	18125	0	LME 升贴水	-56.74	-56.74	0
	LME 注销仓单	165075	165075	0	沪伦比价	8.85	8.77	0.08
铝		8 月 7 日	8 月 6 日	涨跌		8 月 7 日	8 月 6 日	涨跌
	SHFE 铝连三	19010	18880	130	LME 铝 3 月	2273	2301	-28
	SHEF 仓单	152842	153540	-698	LME 库存	914450	918050	-3600
	现货升贴水	-50	-50	0	LME 仓单	355725	358175	-2450
	长江现货报价	18870	18760	110	LME 升贴水	-62.22	-61.84	-0.38
	南储现货报价	18810	18690	120	沪伦比价	8.36	8.21	0.16
	沪粤价差	60	70	-10	LME 注销仓单	558725	559875	-1150
氧化铝		8 月 7 日	8 月 6 日	涨跌		3 月 22 日	4 月 19 日	涨跌
	SHFE 氧化铝主力	3675	3650	25	全国氧化铝现货均价	3910	3910	0
	SHEF 仓库	122218	133928	-11710	现货升水	230	251	-21
	SHEF 厂库	13500	13500	0	澳洲氧化铝 FOB	488	485	3
锡		8 月 7 日	8 月 6 日	涨跌		8 月 7 日	8 月 6 日	涨跌
	SHFE 锡主力	240630	244730	-4100	LME 锡	29795	29500	295
	SHEF 仓单	10371	10624	-253	LME 库存	4695	4695	0
	现货升贴水	350	250	100	LME 仓单	4055	4355	-300
	现货报价	246000	249100	-3100	LME 升贴水	-110.78	-130	19.22
	LME 注销仓单	640	340	300	沪伦比价	8.07618728	8.295932203	-0.2197
贵金属		8 月 7 日	8 月 6 日	涨跌		8 月 7 日	8 月 6 日	涨跌
	SHFE 黄金	556.06	556.06	0.00	SHFE 白银	6954.00	6954.00	0.00
	COMEX 黄金	2432.40	2432.40	0.00	COMEX 白银	26.944	26.944	0.000
	黄金 T+D	554.40	554.40	0.00	白银 T+D	6907.00	6907.00	0.00
	伦敦黄金	2400.45	2400.45	0.00	伦敦白银	27.15	27.15	0.00
	期现价差	1.66	0.55	1.11	期现价差	47.0	8.00	39.00
	SHFE 金银比价	79.96	80.23	-0.27	COMEX 金银比价	90.77	89.75	1.02
	SPDR 黄金 ETF	844.04	844.04	0.00	SLV 白银 ETF	14486.24	14385.45	100.79

	COMEX 黄金库存	17834211	17834211	0	COMEX 白银库存	303109363	303109363	0
螺纹钢		8月7日	8月6日	涨跌		8月7日	8月6日	涨跌
	螺纹主力	3304	3306	-2	南北价差：广-沈	0	-10	10.00
	上海现货价格	3230	3230	0	南北价差：沪-沈	-220	-250	30
	基差	25.90	23.90	2.00	卷螺差：上海	80	100	-20
	方坯:唐山	3100	3110	-10	卷螺差：主力	177	181	-4
铁矿石		8月7日	8月6日	涨跌		8月7日	8月6日	涨跌
	铁矿主力	749.0	763.0	-14.0	巴西-青岛运价	23.80	23.72	0.08
	日照港 PB 粉	770	780	-10	西澳-青岛运价	9.75	9.85	-0.10
	基差	-167	-172	5	65%-62%价差	15.25	15.25	0.00
	62%Fe:CFR	102.30	102.30	0.00	PB 粉-杨迪粉	282	284	-2
焦炭焦煤		8月7日	8月6日	涨跌		8月7日	8月6日	涨跌
	焦炭主力	1994.0	1992.0	2.0	焦炭价差：晋-港	230	230	0
	港口现货准一	1810	1810	0	焦炭港口基差	-48	-46	-2
	山西现货一级	1700	1700	0	焦煤价差：晋-港	150	200	-50
	焦煤主力	1412.0	1402.0	10.0	焦煤基差	498	558	-60
	港口焦煤：山西	1900	1950	-50	RB/J 主力	1.6570	1.6596	-0.0027
	山西现货价格	1750	1750	0	J/JM 主力	1.4122	1.4208	-0.0086
碳酸锂		8月7日	8月6日	涨跌		8月7日	8月6日	涨跌
	碳酸锂主力	#N/A	8	#N/A	氢氧化锂价格	#N/A	82800	#N/A
	电碳现货	#N/A	8.05	#N/A	电碳-微粉氢氧价差	#N/A	-2300	#N/A
	工碳现货	#N/A	7.6	#N/A				0
	进口锂精矿 (5.5%-6.0%)	#N/A	878	#N/A				0
工业硅		8月7日	8月6日	涨跌		8月7日	8月6日	涨跌
	工业硅主力	10225	10405	-180.00	华东#3303 平均价	12900	12900	0
	华东通氧#553 平均价	11750	11750	0.00	多晶硅致密料出厂价	36.5	36.5	0
	华东不通氧 #553 平均价	11650	11650	0.00	有机硅 DMC 现货价	13200	13200	0
	华东#421 平均价	12300	12300	0.00				
豆粕		8月7日	8月6日	涨跌		8月7日	8月6日	涨跌
	CBOT 大豆主力	1019.5	1026.75	-7.25	豆粕主力	2979	3023	-44

CBOT 豆粕主力	319.2	326.9	-7.70	菜粕主力	2257	2306	-49
CBOT 豆油主力	40.76	39.89	0.87	豆菜粕价差	722	717	5
CNF 进口价:大豆:巴西	469	474	-5.0	现货价:豆粕:天津	2950	3020	-70
CNF 进口价:大豆:美湾	469	476	-7.0	现货价:豆粕:山东	2940	2960	-20
CNF 进口价:大豆:美西	466	470	-4.0	现货价:豆粕:华东	2920	2960	-40
波罗的海运费指数:干散货(BDI)	1698	1685	13.0	现货价:豆粕:华南	2980	3020	-40
人民币离岸价(USDCNH):收盘价	7.1734	7.1592	0.0	大豆压榨利润:广东	-516.6	-483.8	-32.80

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。