



商品日报 20240813

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：地缘冲突升温油价大涨，国内债市迎来深度回调

海外方面，尽管欧佩克下调今明两年全球石油需求增速预期，伊朗对以色列的报复行动在即引发对原油供应中断的担忧，油价大涨 3%，同时避险情绪带动金价上行，10Y 美债利率走低至 3.91%，美元指数在 103 关口上方震荡，美股涨跌不一。纽约联储调查：7 月美国消费者的中期通胀预期大幅下降，尽管他们对物价压力的近期和长期展望保持稳定，但家庭对偿债能力的担忧与日俱增。

国内方面，A 股延续调整趋势，科创 50 及红利相对占优，小票承压回落，全 A 成交额 4987 亿，跌至 2020 年 5 月来新低，市场情绪处于极度低迷，北向流出 7 亿，此前涨幅较多的教育、地产、餐饮板块领跌。债市迎来大幅调整，传闻多家做市商不进行长债做市交易，现券各期限品种利率大幅上行，监管及大行买卖操作成为后市关注重点。

贵金属：地缘政治风险提振，金银价格上涨

周一国际贵金属期货普遍收涨，COMEX 黄金期货涨 1.62% 报 2513.4 美元/盎司，COMEX 白银期货涨 1.67% 报 28.05 美元/盎司。中东局势紧张，避险需求提振贵金属价格上涨。报道称伊朗可能最早在本周对以色列发动“重大”袭击，原油价格大涨。据纽约联储公布的消费者调查报告，美国 7 月消费者一年期和五年期通胀预期持稳，三年期通胀预期大跌，并创下 2013 年有数据记录以来的最低 2.3%。7 月家庭开支升幅预期为 4.9%，为 2021 年 4 月以来最低。令人意外的是，失业预期方面是变好的，最新调查与疲软的非农数据不一致。

当前金价受地缘政治风险支撑依然表现强势。本周将公布包括美国 7 月通胀和零售，以及周度就业数据。因为通胀下行已经是市场共识，关注数据是否超预期，将决定美联储 9 月降息幅度。

操作建议：暂时观望

铜：市场情绪企稳，铜价低位反弹

周一沪铜主力 2409 合约小幅反弹，伦铜昨日暂时止跌反弹至 9000 关口，国内近月 C 结构走扩，现货进口维持小幅亏损，周一电解铜现货市场成交继续好转，精铜杆加工费企稳刺激下游积极补库，国内现货升至升水 30 元/吨。昨日 LME 库存持升至 29.6 万吨，其中亚洲库存达 24.8 万吨，LME 亚洲库实施交割补贴刺激国内炼厂集中交仓。宏观方面：纽约联储公布最新通胀调查数据显示，7 月美国消费者对未来一年的美国通胀预期小幅降至 3%，对未来三年的通胀预期大幅下修至 2.3%，环比回落 0.6%，主因高利率环境和超额储蓄耗尽背景下家庭支出存在放缓预期，居民债务压力逐渐走高。近期接受彭博调查的经济学家中，近五分之四的人认为美联储在 9 月只会降息 25 个 BP，在 9 月议息会议前紧急降息的概率仅为 10% 左右。产业方面：巨龙铜矿二期改扩建工程项目已经获得有关部门核准，预计将于 2026 年一季度实现试生产，达产后一和二期合计年采选矿石量将超过 1.1 亿吨，年矿产铜将达 30—35 万吨，成为国内采选规模最大的单体铜矿山。

彭博近日调查多数经济学家认为美联储 9 月仅会降息 25 个基点，且在 9 月会议期采取紧急降息的概率仅为 10%，令市场情绪逐渐企稳；基本面来看，铜价下行后终端消费维持弱复苏国内缓慢去库，整体预计铜价短期将进入低位震荡反弹运行。

操作建议：逢低做多

铝：零星去库，铝价企稳

周一沪铝震荡，现货 SMM 均价 18990 元/吨，跌 20 元/吨，对当月贴水 40 元/吨。南储现货均价 18930 元/吨，跌 30 元/吨，对当月贴水 90 元/吨。据 SMM，8 月 12 日铝锭库存 82.8 万吨，较上周四减少 0.1 万吨。铝棒 12.23 万吨，较上周四减少 0.04 万吨。

铝锭社会库存继续小幅去库，铝价企稳观望情绪减弱，现货成交稍好。临近消费季节性淡季尾声，供应刚性下，对平衡改善期待抬升，铝锭社会库存预计接近接近顶部附近，沪铝看好阶段企稳震荡。

操作建议：观望

氧化铝：支撑强化，氧化铝偏好

周一氧化铝震荡。现货氧化铝全国均价 3911 元/吨，较前日涨 1 元/吨。澳洲氧化铝 F0B 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 12.2 万吨，较前日减少 301 吨，厂库 13500 吨，较前日持平。

供应端国内氧化铝厂有部分被动减产检修，氧化铝支撑再度强化，但下游观望及刚需采购态度未改。盘面上氧化铝持仓继续上行，市场参与热情高，氧化铝基本面偏好，看好计价格震荡偏多。

操作建议：观望

锌：持续去库，锌价偏强震荡

周一沪锌主力 2409 合约日内震荡偏强，夜间重心延续小幅上移，伦锌横盘。现货市场：上海 0# 锌主流成交价集中在 22850~22995 元/吨，对 2409 合约升水 0-5 元/吨。锌价上涨，下游采购谨慎，且进口锌锭冲击市场，升水回落，贸易商交投为主。SMM：截止至本周一，社会库存为 13.71 万吨，较上周四减少 0.21 万吨。LME 库存 239525 吨，减少 400 吨。

整体来看，内外锌精矿周度加工费暂稳但维持低位，成本支持依然有效。沪伦比价回落，锌锭进口窗口关闭，进口货源冲击有望减弱。下游逢低库存延续，社会库存维持去库表现，支撑短期锌价反弹及月间 Back 结构，后期关注美国通胀及零售等宏观数据指引。

操作建议：多单持有，跨期正套

铅：铅元素进口利润收窄，关注主力持仓

周一沪铅主力 2409 合约日内震荡偏强，夜间横盘，伦铅冲高回落。现货市场：上海市场万洋铅报 18460-18515 元/吨，对沪铅 2408 合约贴水 80-50 元/吨；江浙地区江铜、铜冠、金德铅报 18490-18545 元/吨，对沪铅 2408 合约贴水 50-20 元/吨。沪铅呈偏强震荡，持货商随行出货，部分报价贴水扩大，同时炼厂厂提货源报价差异较大，华南炼厂甩货，再生铅炼厂积极出货，下游刚需采购且倾向大贴水货源。SMM：截止至本周一，社会库存为 4.28 万吨，较上周四增加 0.07 万吨。随着 08 合约交割临近，持货商移库交仓，带动库存延续小增。LME 库存 211550 吨，减少 1300 吨。

整体来看，炼厂原料库存改善后备货积极性下降，内外铅精矿周度加工费环比小增，但原料紧缺格局未改。废旧电瓶报价暂稳，叠加铅价回升，修复再生铅企业利润。炼厂检修复产并存，供应增加缓慢，比价回落，铅元素进口利润收窄，进口冲击预期减弱。当前供应矛盾未完全扭转，主力减仓但持仓水平依旧偏高，短期铅价延续偏强运行，继续关注持仓变化。

操作建议：多单持有

锡：基本面利多有限，上方关注整数压力

周一沪锡主力 2409 合约日内震荡偏强，夜间横盘，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 700-1000 元/吨，交割品牌对沪锡 2409 合约升水 500-1000 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。下游观望情绪渐浓，且前期少量补库，采购减弱，贸易商零散单成交。SMM：截止至上周五云南及江西炼厂开工率 63.77%，环比下降 0.51%。截止至上周五社会库存为 11700 吨，周度减少 1254 吨。LME 库存 4510 吨，减少 25 吨。

整体来看，国内锡矿加工费维稳，但原料紧张情况日渐凸显，云南及江西炼厂周度开工率环比下降，部分炼厂计划下调生产计划，供应难有提升。下游消费维持淡季表现，不过锡价低位下游补库积极，社会库存连续四周去库，支撑锡价。当前宏观情绪仍显谨慎，且基本面未有新增利多，锡价反弹持续性待观察，上方关注 26 万一线压力。

操作建议：多单逐步止盈

工业硅：需求增量不足，工业硅继续下挫

周一工业硅主力 2411 合约继续下挫，昨日华东通氧 553#现货对 2411 合约升水 1970 元/吨，华东 421#最低交割品现货对 2409 合约升水 520/吨，盘面交割利润已不复存在。8 月 12 日广期所仓单库存升至 67677 手，仍然高位持续上行。周一华东地区部分主流牌号报价下调幅度为 50-100 元/吨，其中通氧#553，#441，#421 和#3303 硅都下调 100 元/吨，不通氧#553 下调 50 元/吨，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，我国 7 月工业硅产量达 48.7 万吨，同比激增 72.3%，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，新疆地区维持小幅检修减产状态，而西南地区供应高速增长，供应端维持宽松；从需求侧来看，多晶硅和硅片成交重心暂稳，而下游电池和组件则继续降产能，风光大基地项目启动后终端集中式装机保持平稳，分布式增量近期较为有限；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，目前工业硅社库已持续上行至 48 万吨，市场悲观情绪蔓延令期价短期难有反弹空间。

操作建议：观望择机逢高做空

碳酸锂：空头情绪延续，锂价或震荡偏弱运行

周一碳酸锂期货价格震荡偏弱运行，现货价格下跌。SMM 电碳价格较昨日下跌 2100 元/吨，工碳价格下跌 2100 元/吨。SMM 口径下现货升水 09 合约 0.315 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 860 美元/吨，巴西矿价格下跌 5 美元/吨至 845 美元/吨，国内价格（5.0%-5.5%）价格下跌 35 元/吨至 7015 元/吨，锂云母（2.0%-2.5%）价格下跌 12.5 元/吨至 1837.5 元/吨。仓单合计 36080；持仓 23.04 万手，匹配交割价 76300 元/吨。

当前碳酸锂价格并未在交易基本面的边际变化逻辑，而是集中涌向出清逻辑。目前供给端依然在减产累库，基本面尚未达到平衡。盘面上，空头情绪依然较强，尾盘持仓小幅回落后价格并未反弹，成交量低位，多头抵抗并不明显，本轮下跌或尚未停滞。

操作建议：观望

沪镍：基本面与宏观均有提振，镍价震荡重心上移

周一沪镍主力合约震荡偏弱运行，夜盘收复部分跌幅，SMM1#镍报价 128550 元/吨，下跌 2850，进口镍报 127850 元/吨，下跌 2800。金川镍报 129350 元/吨，下跌 2900。电积镍报 127950 元/吨，下跌 2700，进口镍贴 50 元/吨，下跌 0，金川镍升水 1450 元/吨，下跌 100。

SMM 库存合计 2.69 万吨，环比减少 1100 吨。

基本面方面，传统消费旺季将之，不锈钢排产大幅提升，海外镍矿资源扰动延续，资源端和需求端均有提振预期。宏观层面，市场交易美联储 9 月降息 50bp 的概率为 50%，前期的悲观情绪有所降温，关注近期通胀指标，镍价震荡重心或小幅上移。

操作建议：观望

集运：地缘政治与基本面背离，运价或有技术性反弹

周一欧线集运主力价格（2412 合约）偏强运行，主力合约大幅回落至 2830 点，涨跌幅约+3.38%。

基本面方面，8 月 12 日公布的 SCFIS 欧洲报价 6060.83，较上期下滑 1.62%。8 月 9 日公布的 SCFI 报价 3253.89，较上期下降 2.36%。欧洲基本港拥堵情况减弱，截至 13 日的在港均值为 134，已连续一周下滑。地缘方面，中东博弈持续升温，美国与俄罗斯均在增加各自筹码，塞尔维亚和叙利亚或将开辟战场，地缘冲突规模持续扩张。沙特袭击也门，多方博弈焦灼，短期或难缓解。技术面可能存在一轮反弹，或站回 5 日均线，关注 3500 前高压压力位。

操作建议：观望

螺纹热卷：现货偏弱运行，钢价延续弱势

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 10.3 万吨，唐山钢坯价格 3000（-70）元/吨，上海螺纹报价 3200（-20）元/吨，上海热卷 3300（-70）元/吨。据 Mysteel 不完全统计，截至 8 月 12 日，共有 79 家钢厂相继启动了检修计划，初步计算，减产检修共计影响建筑钢材产量约 581 万吨。与上一期相比（7 月 31 日），检修钢厂增加 41 家，影响产量 246 万吨

现货市场，螺纹因老国标出清，抛售压力仍然较大，热卷增库，海外反倾销影响需求走弱。近期钢厂检修增加，供应压力有所缓解。宏观面，政策加强逆周期调节以稳为主，房地产消息平淡。预计钢价继续弱势运行。

操作建议：空单持有

铁矿：海外发运到港减少，矿价小幅反弹

周一铁矿石期货反弹。现货市场，日照港 PB 粉报价 757 元/吨，环比下跌 6，超特粉 620 元/吨，环比下跌 5，现货高低品 PB 粉-超特粉价差 137 元/吨。8 月 5 日-8 月 11 日 Mysteel 澳洲巴西铁矿发运总量 2443.3 万吨，环比减少 92.6 万吨。澳洲发运量 1639.0 万吨，环比减少 171.3 万吨，其中澳洲发往中国的量 1413.8 万吨，环比减少 106.4 万吨。巴西发运量 804.4 万吨，环比增加 78.7 万吨。8 月 5 日-8 月 11 日，中国 47 港铁矿石到港总量 2429.3 万吨，环比减少 375.8 万吨；中国 45 港铁矿石到港总量 2354.7 万吨，环比减少 256.0 万吨。

需求端，由于钢厂盈利大幅下滑，高炉检修数明显增加，铁水产量降幅较大。供应端，本周发运与到港均环比回落，港口库存可能继续调整，不过供需仍维持宽松格局，期价继续承压运行。

操作建议：暂时观望

豆粕：USDA 报告利空，连粕延续弱势震荡

周一，豆粕主力合约跌 10 收于 2981 元/吨，现货基本稳定。菜粕 01 合约跌 7 收于 2268 元/吨，菜粕现货价格各区域小幅上涨 10 元/吨。CBOT 大豆 11 月合约 13.5 收于 988 美分/蒲。8 月 USDA 报告发布，美豆种植面积 8710 万英亩，较上个月增加 100 万英亩，单产 53.2 蒲/英亩，高于市场预期 52.5 蒲/英亩，7 月报告单产 52 蒲/英亩，产量 45.89 亿蒲，上个月 44.35 亿蒲，出口需求由 18.25 亿蒲上调至 18.5 亿蒲。库存由 4.35 亿蒲上调至 5.6 亿蒲，库消比达到 12.76%。截至 8 月 9 日，油厂大豆库存 714.78 万吨，较上周增加 47.58 万吨；豆粕库存 147.01 万吨，较上周增加 5.8 万吨；未执行合同 649.6 万吨，较上周减少 30.5 万吨；豆粕表观消费量为 149.25 万吨，较上周减少 7.98 万吨。

整体来看，美农报告发布，种植面积超预期上调，单产高于市场预期，供应产量增加，虽然出口滞后，但报告上调出口需求，库消比达到 12.76%，美豆平衡表进一步宽松，报告后 CBOT 大豆大幅下跌。国内豆粕库存持续增加，连粕延续弱势震荡。

操作建议：空单持有

油脂：MPOB 报告 7 月底库存下降 5.35%，棕榈油震荡运行

周一，BMD 马棕油主力跌 37 收于 3709 林吉特/吨，棕榈油 01 合约跌 10 收于 7568 元/吨，豆油 01 合约跌 30 收于 7516 元/吨，菜油 01 合约跌 6 收于 8312 元/吨，CBOT 豆油主力跌 0.49 收于 40.51 美分/磅。MPOB 报告发布，马来西亚 7 月棕榈油产量 1840999 吨，环比增长 13.97%；出口为 1689365 吨，环比增长 39.92%；库存量为 1733219 吨，环比减少 5.35%。截至 8 月 9 日，全国重点地区三大油脂库存 211.205 万吨，较上周减少 1.475 万吨；其中，豆油库存 109.69 万吨，较上周减少 2.91 万吨，棕榈油库存 59.315 万吨，较上周增加 1.44 万吨，菜油库存 42.2 万吨，较上周持平。

整体来看，MPOB 报告出口远高于预期，产量在预期内，导致库存下降幅度较大，报告整体偏利多。但是 8 月棕榈油出口数据疲软，拖累马棕油价格走势；国内油脂库存小幅下降，其中棕榈油小幅增加。总体上棕榈油或维持震荡运行。

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	72190	520	0.73	215991	496151	元/吨
LME 铜	9028	197	2.23			美元/吨
SHFE 铝	19180	55	0.29	227062	446830	元/吨
LME 铝	2309	14	0.61			美元/吨
SHFE 氧化铝	3927	95	2.48	268766	76961	元/吨
SHFE 锌	23140	535	2.37	326725	188621	元/吨
LME 锌	2749	9	0.31			美元/吨
SHFE 铅	18270	365	2.04	221606	160397	元/吨
LME 铅	2033	-7	-0.34			美元/吨
SHFE 镍	128310	-2,590	-1.98	194152	165361	元/吨
LME 镍	16305	5	0.03			美元/吨
SHFE 锡	258470	1,170	0.45	125186	43512	元/吨
LME 锡	31540	360	1.15			美元/吨
COMEX 黄金	2513.40	42.80	1.73			美元/盎司
SHFE 白银	7197.00	118.00	1.67	1725188	788470	元/千克
COMEX 白银	28.05	0.51	1.85			美元/盎司
SHFE 螺纹钢	3222	-55	-1.68	1813201	3217115	元/吨
SHFE 热卷	3374	-56	-1.63	575379	1164675	元/吨
DCE 铁矿石	734.0	-7.5	-1.01	443230	441525	元/吨
DCE 焦煤	1360.0	-31.5	-2.26	111148	187946	元/吨
DCE 焦炭	1912.5	-53.5	-2.72	24863	38440	元/吨
GFEX 工业硅	9630.0	-230.0	-2.33	197804	169335	元/吨
CBOT 大豆	988.0	-13.5	-1.35	161272	411753	元/吨
DCE 豆粕	2981.0	-10.0	-0.33	1743908	3499102	元/吨
CZCE 菜粕	2268.0	30.0	1.34	1699460	1689569	元/吨

数据来源：iFinD，铜冠金源期货

2、产业数据透视

		8月12日	8月9日	涨跌		8月12日	8月9日	涨跌
铜	SHEF 铜主力	72190	71670	520	LME 铜 3 月	9028	8831	197
	SHFE 仓单	187708	187708	0	LME 库存	296125	296400	-275
	沪铜现货报价	71340	71620	-280	LME 仓单	268575	275950	-7375
	现货升贴水	30	30	0	LME 升贴水	-118.32	-119.22	0.9
	精废铜价差	4822.5	4819.9	2.6	沪伦比	8.00	8.00	0.00
	LME 注销仓单	27550	20450	7100				
镍		8月12日	8月9日	涨跌		8月12日	8月9日	涨跌
	SHEF 镍主力	128310	130900	-2590	LME 镍 3 月	16305	16300	5
	SHEF 仓单	16517	16499	18	LME 库存	112404	112404	0

	俄镍升贴水	850	850	0	LME 仓单	104586	104586	0
	金川镍升贴水	2800	2800	0	LME 升贴水	-259.85	-254.61	-5.24
	LME 注销仓单	7818	7818	0	沪伦比价	7.87	8.03	-0.16
锌		8 月 12 日	8 月 9 日	涨跌		8 月 12 日	8 月 9 日	涨跌
	SHEF 锌主力	23140	22605	535	LME 锌	2749	2740.5	8.5
	SHEF 仓单	41296	41973	-677	LME 库存	239525	239925	-400
	现货升贴水	0	0	0	LME 仓单	214800	215125	-325
	现货报价	22890	22580	310	LME 升贴水	-48.41	-38.02	-10.39
	LME 注销仓单	24725	24800	-75	沪伦比价	8.42	8.25	0.17
		8 月 12 日	8 月 9 日	涨跌		8 月 12 日	8 月 9 日	涨跌
铅	SHFE 铅主力	18270	17905	365	LME 铅	2032.5	2039.5	-7
	SHEF 仓单	7955	7955	0	LME 库存	211550	212850	-1300
	现货升贴水	30	345	-315	LME 仓单	163925	165050	-1125
	现货报价	18300	18250	50	LME 升贴水	-40.09	-39.54	-0.55
	LME 注销仓单	163925	165050	-1125	沪伦比价	8.99	8.78	0.21
铝		8 月 12 日	8 月 9 日	涨跌		8 月 12 日	8 月 9 日	涨跌
	SHFE 铝连三	19275	19205	70	LME 铝 3 月	2309	2295	14
	SHEF 仓单	154355	153196	1159	LME 库存	903600	907450	-3850
	现货升贴水	-40	-50	10	LME 仓单	354800	354800	0
	长江现货报价	19010	19020	-10	LME 升贴水	-51.11	-52.96	1.85
	南储现货报价	18930	18980	-50	沪伦比价	8.35	8.37	-0.02
	沪粤价差	80	40	40	LME 注销仓单	548800	552650	-3850
氧化铝		8 月 12 日	8 月 9 日	涨跌		4 月 27 日	4 月 13 日	涨跌
	SHFE 氧化铝主力	3927	3832	95	全国氧化铝现货均价	3911	3911	0
	SHEF 仓库	109623	114122	-4499	现货升水	59	59	0
	SHEF 厂库	13500	13500	0	澳洲氧化铝 FOB	495	495	0
锡		8 月 12 日	8 月 9 日	涨跌		8 月 12 日	8 月 9 日	涨跌
	SHFE 锡主力	258470	257300	1170	LME 锡	31540	31180	360
	SHEF 仓单	9760	9703	57	LME 库存	4510	4535	-25
	现货升贴水	500	600	-100	LME 仓单	4010	4015	-5
	现货报价	256700	257000	-300	LME 升贴水	80	195	-115
	LME 注销仓单	500	520	-20	沪伦比价	8.19499049	8.25208467	-0.0571
贵金属		8 月 12 日	8 月 9 日	涨跌		8 月 12 日	8 月 9 日	涨跌
	SHFE 黄金	565.3	565.30	0.00	SHFE 白银	7197.00	7197.00	0.00
	COMEX 黄金	2504.00	2504.00	0.00	COMEX 白银	28.008	28.008	0.000
	黄金 T+D	564.03	564.03	0.00	白银 T+D	7166.00	7166.00	0.00
	伦敦黄金	2450.85	2450.85	0.00	伦敦白银	27.97	27.97	0.00
	期现价差	1.27	0.40	0.87	期现价差	31.0	-9.00	40.00
	SHFE 金银比价	78.55	79.21	-0.66	COMEX 金银比价	89.60	89.71	-0.11
	SPDR 黄金 ETF	849.79	849.79	0.00	SLV 白银 ETF	14486.24	14486.24	0.00

	COMEX 黄金库存	17702698	17702698	0	COMEX 白银库存	303339891	302408304	931587
螺纹钢		8月12日	8月9日	涨跌		8月12日	8月9日	涨跌
	螺纹主力	3222	3277	-55	南北价差：广-沈	0	-10	10.00
	上海现货价格	3200	3220	-20	南北价差：沪-沈	-160	-210	50
	基差	76.97	42.59	34.38	卷螺差：上海	1	50	-49
	方坯：唐山	3000	3070	-70	卷螺差：主力	152	153	-1
铁矿石		8月12日	8月9日	涨跌		8月12日	8月9日	涨跌
	铁矿主力	734.0	741.5	-7.5	巴西-青岛运价	24.56	24.46	0.10
	日照港 PB 粉	757	763	-6	西澳-青岛运价	9.84	9.88	-0.04
	基差	-152	-150	-1	65%-62%价差	15.15	15.10	0.05
	62%Fe:CFR	0.00	99.30	-99.30	PB 粉-杨迪粉	269	267	2
焦炭焦煤		8月12日	8月9日	涨跌		8月12日	8月9日	涨跌
	焦炭主力	1912.5	1966.0	-53.5	焦炭价差：晋-港	230	230	0
	港口现货准一	1740	1780	-40	焦炭港口基差	-42	-52	10
	山西现货一级	1650	1700	-50	焦煤价差：晋-港	200	150	50
	焦煤主力	1360.0	1391.5	-31.5	焦煤基差	550	519	32
	港口焦煤：山西	1900	1900	0	RB/J 主力	1.6847	1.6668	0.0179
	山西现货价格	1700	1750	-50	J/JM 主力	1.4063	1.4129	-0.0066
碳酸锂		8月12日	8月9日	涨跌		8月12日	8月9日	涨跌
	碳酸锂主力	7.55	7.78	-0.24	氢氧化锂价格	82800	82800	0
	电碳现货	7.95	8	-0.05	电碳-微粉氢氧价差	-3300	-2800	-500
	工碳现货	7.53	7.58	-0.05				0
	进口锂精矿 (5.5%-6.0%)	868	868	0.00				0
工业硅		8月12日	8月9日	涨跌		8月12日	8月9日	涨跌
	工业硅主力	9630	9860	-230.00	华东#3303 平均价	12750	12800	-50
	华东通氧#553 平均价	11600	11700	-100.00	多晶硅致密料出厂价	36.5	36.5	0
	华东不通氧#553 平均价	11500	11550	-50.00	有机硅 DMC 现货价	13340	13320	20
	华东#421 平均价	12150	12250	-100.00				
豆粕		8月12日	8月9日	涨跌		8月12日	8月9日	涨跌
	CBOT 大豆主力	988	1001.5	-13.50	豆粕主力	2981	2991	-10

CBOT 豆粕主力	305	310.5	-5.50	菜粕主力	2268	2238	30
CBOT 豆油主力	40.51	41	-0.49	豆菜粕价差	713	753	-40
CNF 进口价:大豆:巴西	458	461	-3.0	现货价:豆粕:天津	2920	2920	0
CNF 进口价:大豆:美湾	456	458	-2.0	现货价:豆粕:山东	2900	2900	0
CNF 进口价:大豆:美西	452	454	-2.0	现货价:豆粕:华东	2900	2900	0
波罗的海运费指数:干散货(BDI)	1655	1670	-15.0	现货价:豆粕:华南	2950	2950	0
人民币离岸价(USDCNH):收盘价	7.1784	7.1739	0.0	大豆压榨利润:广东	-517.1	-490	-27.10

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。