



商品日报 20240814

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：美国 PPI 超预期回落，国内金融数据持续偏冷

海外方面，美国 7 月 PPI 同比上升 2.2%，低于预期 2.3%，并较前值 2.7%大幅下滑，市场降息预期小幅升温，美元指数下行至 102.6，10Y 收益率回落至 3.85%，美股集体走高，金价、油价回落。美联储博斯蒂克称：降息即将到来，希望能看到更多数据支持。美国 7 月小企业乐观情绪创 2022 年 2 月以来最高，其虽然对未来商业状况仍持悲观态度，但预计经济恶化的公司比例降至 2020 年 11 月以来最低。今日重点关注美国 7 月 CPI 数据。

国内方面，A 股弱势反弹，此前承压的小票涨幅靠前，全 A 成交额 4799 亿，再创地量，市场情绪持续低迷，北向净流出 25 亿，酒类、医药板块领跌。债市迎来强劲反弹，早盘央行加大逆回购投放力度以呵护流动性，债市走强；尾盘偏弱的金融数据再燃多头情绪，各期限品种利率大幅下行，10Y 收于 2.22%，30Y 收于 2.41%，持续关注于央行态度及机构行为。中国 7 月新增社融 7700 亿元，新增人民币贷款 2600 亿元，M1 降幅扩大至-6.6%，M2 升幅较上月有所好转。

贵金属：美国 PPI 低于预期，金银涨跌互现

周二国际贵金属期货价格收盘涨跌互现，COMEX 黄金期货涨 0.04%报 2504.9 美元/盎司，COMEX 白银期货跌 0.37%报 27.905 美元/盎司。因美国 7 月 PPI 通胀低于预期，通胀降温利好降息押注，市场对 9 月美联储降息 50 个基点的押注重新超过 50%，投资者风险偏好抬升，美股集体走高，金价小幅收涨。美国 7 月 PPI 全面超预期下行，同比涨幅收窄至 2.2%，服务成本年内首次下滑。美国小企业乐观情绪创 2022 年 2 月以来最高。美联储今年票委亚特兰大联储主席发出谨慎信号：强调希望确保开始降息后不会被迫加息。乌军已控制俄库尔斯克州 28 个定居点，消息称参战乌军超 1 万人，普京发声：必须立即将乌军赶出俄罗斯领土。

低于预期的美国 7 月 PPI 数据进一步强化美联储 9 月降息的预期，金价表现为高位震荡，银价还小弱势运行，可见当前资金依然谨慎。PPI 之后，市场将密切关注周三公布的重

磅 CPI 数据，从中寻找更多降息路径的线索。

操作建议:暂时观望

铜：Escondida 存罢工风险，铜价企稳震荡

周二沪铜主力 2409 合约窄幅震荡，伦铜昨日止跌位于 9000 美金附近震荡，国内近月 C 结构缩小，现货进口维持小幅亏损，周二电解铜现货市场成交略好转，精铜杆加工费企稳刺激下游主动补库，国内现货升至升水 40 元/吨。昨日 LME 库存持升至 30.6 万吨，其中亚洲库存达 25.8 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：亚特兰大主席博斯蒂克表示，预计美国经济将在未来几个月内达到可降息的状态，但不认为经济衰退即将到来，美联储自疫情以来始终致力于将经济回归供需平衡的状态，劳动力市场正在正常化尚未进入衰退范畴且不会恶化到令人担忧的程度，失业率的上升是相对的，美国当前仍然每月提供超过 20 万个就业岗位。美国 7 月 PPI 同比增长 2.2%，通胀预期获得进一步降温，服务业成本年内首次下滑，为 9 月会议启动降息提供有力支撑。产业方面：BHP 旗下的世界最大矿山 Escondida 工会指责公司在调解结束前向成员提合同要约，工会已明确拒绝合同和临时奖金，目前该矿山仍在继续运营但存在罢工风险，智利政府正积极从中调解，2024 年项目指导产量为 108-118 万吨。

美联储官员表达对当前就业市场富有韧性的信心，认为美国经济尚未陷入衰退范畴而通胀的逐步放缓将使未来达到可降息的状态；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，现货转向升水区间，整体预计铜价短期将进入低位震荡反弹。

操作建议：单边逢低做多，跨期暂时观望

铝：预期回暖，铝价企稳震荡

周二沪铝下跌，现货 SMM 均价 18990 元/吨，持平，对当月贴水 30 元/吨。南储现货均价 18930 元/吨，持平，对当月贴水 85 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。

美国 7 月 PPI 继续降温，提供通胀压力正在缓解的信号，美指回落，铝价受提振。基本面供应仍保持稳定，近期焦点仍在消费端，铝价经历快速俯冲之后，伴随本周价格万九附近企稳，畏跌情绪减弱，另外高温即将过去季节性需求好转预期或有抬升，铝价底部支撑逐步增强，整体看好铝价企稳震荡。

操作建议：逢低做多

氧化铝：紧平衡延续，氧化铝震荡

周二氧化铝震荡。现货氧化铝全国均价 3911 元/吨，较前日涨 1 元/吨。澳洲氧化铝 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 12.2 万吨，较前日减少 301 吨，厂库 13500 吨，较前日持平。

供应端本周变化频繁，上周减产的两家氧化铝厂本周一家复产，供应微幅增加，不过矿石端收紧政策不改，未来供应复产进度仍预计较慢。下游刚需采买策略不变，紧平衡表现延续，氧化铝看好区间震荡，盘面保持 BACK 结构。

操作建议：观望

锌：多单减持，等待美国通胀数据

周二沪锌主力 2409 合约日内震荡偏弱，夜间低开震荡，伦锌收跌。现货市场：上海 0# 锌主流成交价集中在 23040~23160 元/吨，对 2409 合约升水 0 元/吨。锌价持续上涨，且有进口锌冲击市场，下游采购谨慎，且 B 结构贸易商出货积极交投尚可。多伦多上市的泰坦矿业（Titan Mining）因热带风暴黛比（Debby）引发的历史性洪水，在周一（8 月 12 日）宣布其位于美国的 Empire State 矿山（ESM）暂时停止运营。目前，电力已部分恢复，洪水正在消退，公司正在积极抽水。泰坦矿业表示，矿山恢复运营后，矿石将在地下堆放，因为地下设施需要重建电力系统，预计耗时四至八周。在此期间锌精矿生产将暂停。尽管如此，泰坦矿业仍维持今年对 ESM 的生产指导不变，为 5600-6000 万磅（约 2.54-2.72 万吨）。

整体来看，美国 7 月 PPI 全面超预期下行，市场对 9 月美联储降息 50 个基点的押注重新超过 50%，但美联储官员释放鹰派言论，称支持在 2024 年底前降息。国内 7 月金融数据偏弱，经济仍显压力。基本面看，原料紧张进一步兑现到冶炼端，叠加下游消费将进入淡旺季过渡期，基本面存支撑。而当前市场聚焦在晚间美国 CPI 数据，情绪谨慎，多单减持观望。

操作建议：多单减持，跨期正套

铅：主力持续减仓，铅价回吐涨幅

周二沪铅主力 2409 合约日内震荡回落，夜间延续回落，伦铅收跌。现货市场：上海市场铜冠、江铜铅报 18250-18350 元/吨，对沪铅 2408 合约平水；万洋铅报 18100-18200 元/吨，对沪铅 2408 合约贴水 150 元/吨；江浙地区江铜、铜冠、金德铅报 18220-18350 元/吨，对沪铅 2408 合约贴水 30-0 元/吨。沪铅冲高回落，持货商积极出货，炼厂厂提货源对 SMM1# 贴水 200-150 元/吨，再生铅维持大贴水出货，下游观望慎采，散单无明显好转。

整体来看，08 合约临近交割，持仓量 11015 万手，上期所仓单增至 35694 吨，挤仓风险减弱。基本面看，伴随原再炼厂复产，及进口补充，供应阶段性趋松，主力减仓下跌，上方 1.83 万附近阻力较大，涨幅回吐，短期走势反复，后期关注再生铅炼厂检修及减产动态。

操作建议：观望

锡：上方整数附近存压力，关注新驱动

周二沪锡主力 2409 合约日内震荡偏弱，夜间横盘，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 700-1000 元/吨，交割品牌对沪锡 2409 合约升水 500-1300 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

价下跌，下游采买意愿较低，贸易商零散单成交。

整体来看，基本面信息增量较少，锡矿供应收紧逐步兑现至冶炼端，炼厂难有量级提产。下游前期逢低补库积极，社会库存连续四周去库，但伴随锡价反弹下游采买减弱，关注去库持续性。当前利多因素有限，上方 26 万整数附近存在压力，预计短期弱震荡。

操作建议：观望

工业硅：7 月产量再创新高，工业硅低位震荡

周二工业硅主力 2411 合约继续下挫，昨日华东通氧 553#现货对 2411 合约升水 1910 元/吨，华东 421#最低交割品现货对 2409 合约升水 460/吨，盘面交割利润已不复存在。8 月 13 日广期所仓单库存升至 67611 手，仍维持高位。周二华东地区部分主流牌号报价基本持平，但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，目前社会库存已上行至 48 万吨，现货市场短期或将继续承压。

供应端，新疆硅企小范围检修减产，川滇地区供应维持高增长，7 月产量再创历史新高，供应端十分宽松；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，供大于求的格局延续令工业硅反弹空间有限。

操作建议：观望择机逢高做空

碳酸锂：静待技术面回踩，锂价或震荡运行

周二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 100 元/吨，工碳价格下跌 100 元/吨。SMM 口径下现货升水 09 合约 0.2 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 860 美元/吨，巴西矿价格下跌 5 美元/吨至 840 美元/吨，国内价格（5.0%-5.5%）价格下跌 35 元/吨至 6980 元/吨，锂云母（2.0%-2.5%）价格下跌 12.5 元/吨至 1825 元/吨。仓单合计 36330；持仓 22.17 万手，匹配交割价 75500 元/吨。

随着供应端的收缩，基本面仍处于边际修复阶段，现货库存的累库幅度已明显放缓，但盘面依然延续出清逻辑。盘面上，锂价在跌至 7.5 万时有明显的空头离场迹象，日间持仓大幅回撤反推价格上涨。后期待回触 10 日均线后的方向选择，预计价格震荡运行。

操作建议：观望

沪镍：基本面与宏观共振，镍价震荡重心上移

周二沪镍主力合约震荡运行，SMM1#镍报价 129300 元/吨，上涨 750，进口镍报 128650 元/吨，上涨 800。金川镍报 130050 元/吨，上涨 700。电积镍报 128700 元/吨，上涨 750，进口镍贴 0 元/吨，上涨 50，金川镍升水 1400 元/吨，下跌 50。SMM 库存合计 2.69 万吨，环比减少 1100 吨。美国 7 月 PPI 年率 2.2%，预期 2.3%，前值 2.7%。7 月 PPI 月率 0.1%，预期 0.2%，前值 0.2%。

基本面方面，菲律宾镍矿价格维持高位，海外资源扰动并未放缓；不锈钢排产大幅提高，消费增量强于供给增量，基本面边际修复。宏观层面，美国 7 月 PPI 同环比双双走弱，向下传导或将进一步减弱通胀粘性，这也给予美联储更多政策空间，衰退预期或进一步降温，预计镍价震荡重心上移。

操作建议：观望

集运：中东心理战或将兑现，运价或有反弹

周二欧线集运主力价格（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，伊朗疑似发布反击“倒计时”，美以备战布局加速。黎以边境战火似乎已成日常，中东难题短期难解。整体来看，近期中东局势对运价影响力度有限，主力合约更多跟随基本面预期。但不排除中东局势升级再度影响运力修复。

操作建议：观望

螺纹热卷：情绪不佳，钢价延续弱势

周二钢材期货下跌。现货市场，昨日贸易商建筑钢材成交 9.1 万吨，唐山钢坯价格 2970（-30）元/吨，上海螺纹报价 3180（-20）元/吨，上海热卷 3250（-50）元/吨。7 月底 Mysteel 对全国部分样本高炉生产企业盈利情况进行调查，螺纹钢样本平均利润-249 元/吨，盈利较上月减少 151 元/吨，热卷样本平均利润-150 元/吨，盈利减少 169 元/吨，中厚板样本平均利润-90 元/吨，盈利较上月减少 75 元/吨。

近期钢厂检修增加，供应压力有所缓解，同时成本预期走弱。螺纹因老国标出清，抛售压力仍然较大，热卷增库，出口回落需求调整。宏观面消息平淡，预期一般。预计钢价延续弱势运行。

操作建议：空单持有，跨月正套

铁矿：钢厂亏损严重，矿价向下运行

周二铁矿石期货冲高回落。现货市场，日照港 PB 粉报价 757 元/吨，环比持平，超特粉

623 元/吨，环比上涨 3，现货高低品 PB 粉-超特粉价差 134 元/吨。8 月 5 日-11 日，澳大利亚、巴西七个主要港口铁矿石库存总量 1319.7 万吨，环比增加 6.2 万吨，库存绝对量处于三季度以来的高位。

供应端，近期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。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。期价冲高回落，重回跌势，卖出做空为主。

操作建议：逢高做空

豆粕：供应宽松压制，连粕跟随美豆大幅下跌

周二，豆粕 01 合约跌 107 收于 2931 元/吨，现货方面，山东跌 20 收于 2880 元/吨，华东跌 20 收于 2880 元/吨。菜粕 01 合约跌 93 收于 2175 元/吨，各区域现货跌 30-40 元/吨不等。CBOT 大豆 11 月合约跌 27 收于 961 美分/蒲。截至 8 月 11 日当周，美国大豆优良率为 68%，市场预期为 67%，上周为 68%，去年同期为 59%。开花率为 91%，上周为 86%，去年同期为 94%，五年均值为 92%；结荚率为 72%，上周为 59%，去年同期为 78%，五年均值为 75%。据巴西谷物出口商协会发布，巴西大豆 8 月出口量预计为 818 万吨，上一周为 784 万吨。据报道政府要求阿根廷油料工人结束罢工重返工作岗位 15 天，市场预计届时可能再次罢工，因为目前薪资谈判没有进展。

整体来看，受到报告供应增加的压力，油脂油料板块集体下挫，消化利空因素。技术上仍延续流畅的下跌趋势，空头氛围浓重，空单继续持有。

操作建议：空单持有

油脂：USDA 报告施压外溢，油脂震荡转弱

周二，BMD 马棕油主力跌 20 收于 3689 林吉特/吨；棕榈油 01 合约跌 132 收于 7436 元/吨，豆油 01 合约跌 168 元/吨，菜油 01 合约跌 215 收于 8097 元/吨，CBOT 大豆油主力跌 1.52 收于 38.99 美分/磅。宏观方面，美国劳工统计局公布数据显示，美国 7 月 PPI 同比上涨 2.2%，低于预期 2.3%和前值 2.6%，环比涨幅为 0.1%，前值和预期均为 0.2%。南部半岛棕榈油压榨商协会（SPPOMA）数据显示，2024 年 8 月 1-10 日马来西亚棕榈油单产减少 8%，出油率增加 0.49%，产量减少 5.56%。据船运调查机构 SGS 公布数据显示，预计马来西亚 8 月 1-10 日棕榈油出口量为 489898 吨，较上月同期出口的 564438 吨减少 13.21%。

整体来看，美国 7 月 PPI 数据低于预期，9 月降息 50bp 升温，需求衰退担忧，原油止涨收跌。全球油籽供应充足，棕榈油进入增产季，8 月出口需求环比走弱，棕榈油大幅走弱。技术上油脂跌破下沿支撑，或震荡走弱。

操作建议：逢高沽空

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	72280	90	0.12	259038	495293	元/吨
LME 铜	8979	-50	-0.55			美元/吨
SHFE 铝	18995	-185	-0.96	249364	463773	元/吨
LME 铝	2326	17	0.74			美元/吨
SHFE 氧化铝	3884	-43	-1.09	211092	67352	元/吨
SHFE 锌	23065	-75	-0.32	275684	193402	元/吨
LME 锌	2688	-62	-2.24			美元/吨
SHFE 铅	17730	-540	-2.96	251951	163551	元/吨
LME 铅	1985	-48	-2.34			美元/吨
SHFE 镍	128330	20	0.02	193415	163483	元/吨
LME 镍	16400	95	0.58			美元/吨
SHFE 锡	255050	-3,420	-1.32	105999	43599	元/吨
LME 锡	31385	-155	-0.49			美元/吨
COMEX 黄金	2504.90	-8.50	-0.34			美元/盎司
SHFE 白银	7152.00	-45.00	-0.63	1421891	783072	元/千克
COMEX 白银	27.91	-0.15	-0.52			美元/盎司
SHFE 螺纹钢	3173	-49	-1.52	2029124	3208050	元/吨
SHFE 热卷	3335	-39	-1.16	599293	1156615	元/吨
DCE 铁矿石	734.5	0.5	0.07	550095	444062	元/吨
DCE 焦煤	1337.0	-23.0	-1.69	124788	193559	元/吨
DCE 焦炭	1888.0	-24.5	-1.28	26501	38785	元/吨
GFEX 工业硅	9690.0	60.0	0.62	271106	168208	元/吨
CBOT 大豆	961.0	-27.0	-2.73	132627	414593	元/吨
DCE 豆粕	2877.0	-104.0	-3.49	2636294	3503478	元/吨
CZCE 菜粕	2175.0	-93.0	-4.10	2682016	1718233	元/吨

数据来源：iFinD，铜冠金源期货

2、产业数据透视

		8 月 13 日	8 月 12 日	涨跌		8 月 13 日	8 月 12 日	涨跌
铜	SHEF 铜主力	72190	72190	0	LME 铜 3 月	8978.5	9028	-49.5
	SHFE 仓单	183906	183906	0	LME 库存	305625	296125	9500
	沪铜现货报价	72330	71340	990	LME 仓单	278300	268575	9725
	现货升贴水	40	40	0	LME 升贴水	-111.09	-118.32	7.23
	精废铜价差	5002.1	4822.5	179.6	沪伦比	8.04	8.04	0.00
	LME 注销仓单	27325	27550	-225				
镍		8 月 13 日	8 月 12 日	涨跌		8 月 13 日	8 月 12 日	涨跌
	SHEF 镍主力	128330	128310	20	LME 镍 3 月	16400	16305	95
	SHEF 仓单	16523	16517	6	LME 库存	113712	112404	1308

	俄镍升贴水	850	850	0	LME 仓单	105732	104586	1146
	金川镍升贴水	2800	2800	0	LME 升贴水	-260.69	-259.85	-0.84
	LME 注销仓单	7980	7818	162	沪伦比价	7.83	7.87	-0.04
锌		8 月 13 日	8 月 12 日	涨跌		8 月 13 日	8 月 12 日	涨跌
	SHEF 锌主力	23065	23140	-75	LME 锌	2687.5	2749	-61.5
	SHEF 仓单	39620	41296	-1676	LME 库存	263150	239525	23625
	现货升贴水	0	0	0	LME 仓单	238475	214800	23675
	现货报价	23090	22890	200	LME 升贴水	-51.28	-48.41	-2.87
	LME 注销仓单	24675	24725	-50	沪伦比价	8.58	8.42	0.16
铅		8 月 13 日	8 月 12 日	涨跌		8 月 13 日	8 月 12 日	涨跌
	SHFE 铅主力	17730	18270	-540	LME 铅	1985	2032.5	-47.5
	SHEF 仓单	9182	7955	1227	LME 库存	207175	211550	-4375
	现货升贴水	495	30	465	LME 仓单	166600	163925	2675
	现货报价	18225	18300	-75	LME 升贴水	-45.2	-40.09	-5.11
	LME 注销仓单	166600	163925	2675	沪伦比价	8.93	8.99	-0.06
铝		8 月 13 日	8 月 12 日	涨跌		8 月 13 日	8 月 12 日	涨跌
	SHFE 铝连三	19095	19275	-180	LME 铝 3 月	2326	2309	17
	SHEF 仓单	160793	154355	6438	LME 库存	899900	903600	-3700
	现货升贴水	-20	-40	20	LME 仓单	354800	354800	0
	长江现货报价	19010	19010	0	LME 升贴水	-51.84	-51.11	-0.73
	南储现货报价	18930	18930	0	沪伦比价	8.21	8.35	-0.14
氧化铝		8 月 13 日	8 月 12 日	涨跌		5 月 14 日	4 月 27 日	涨跌
	SHFE 氧化铝主力	3884	3927	-43	全国氧化铝现货均价	3912	3911	1
	SHEF 仓库	105726	109623	-3897	现货升水	60	59	1
	SHEF 厂库	13500	13500	0	澳洲氧化铝 FOB	495	495	0
锡		8 月 13 日	8 月 12 日	涨跌		8 月 13 日	8 月 12 日	涨跌
	SHFE 锡主力	255050	258470	-3420	LME 锡	31385	31540	-155
	SHEF 仓单	9682	9760	-78	LME 库存	4525	4510	15
	现货升贴水	500	500	0	LME 仓单	4015	4010	5
	现货报价	257600	256700	900	LME 升贴水	-22	80	-102
	LME 注销仓单	510	500	10	沪伦比价	8.12649355	8.194990488	-0.0685
贵金属		8 月 13 日	8 月 12 日	涨跌		8 月 13 日	8 月 12 日	涨跌
	SHFE 黄金	569.46	569.46	0.00	SHFE 白银	7152.00	7152.00	0.00
	COMEX 黄金	2507.80	2507.80	0.00	COMEX 白银	27.786	27.786	0.000
	黄金 T+D	567.72	567.72	0.00	白银 T+D	7124.00	7124.00	0.00
	伦敦黄金	2471.55	2471.55	0.00	伦敦白银	27.70	27.70	0.00
	期现价差	1.74	1.27	0.47	期现价差	28.0	31.00	-3.00
	SHFE 金银比价	79.62	78.55	1.08	COMEX 金银比价	89.77	89.60	0.16
	SPDR 黄金 ETF	845.76	845.76	0.00	SLV 白银 ETF	14486.24	14486.24	0.00

	COMEX 黄金库存	17602869	17602869	0	COMEX 白银库存	303374110	303339891	34219
螺纹钢		8月13日	8月12日	涨跌		8月13日	8月12日	涨跌
	螺纹主力	3173	3222	-49	南北价差: 广-沈	10	0	10.00
	上海现货价格	3180	3200	-20	南北价差: 沪-沈	-150	-160	10
	基差	105.35	76.97	28.38	卷螺差: 上海	-28	1	-29
	方坯:唐山	2970	3000	-30	卷螺差: 主力	162	152	10
铁矿石		8月13日	8月12日	涨跌		8月13日	8月12日	涨跌
	铁矿主力	734.5	734.0	0.5	巴西-青岛运价	24.56	24.46	0.10
	日照港 PB 粉	757	757	0	西澳-青岛运价	9.84	9.88	-0.04
	基差	-152	-143	-9	65%-62%价差	#N/A	15.15	#N/A
	62%Fe:CFR	98.85	98.85	0.00	PB 粉-杨迪粉	269	261	8
焦炭焦煤		8月13日	8月12日	涨跌		8月13日	8月12日	涨跌
	焦炭主力	1888.0	1912.5	-24.5	焦炭价差: 晋-港	230	230	0
	港口现货准一	1720	1740	-20	焦炭港口基差	-39	-42	3
	山西现货一级	1650	1650	0	焦煤价差: 晋-港	200	200	0
	焦煤主力	1337.0	1360.0	-23.0	焦煤基差	573	550	23
	港口焦煤: 山西	1900	1900	0	RB/J 主力	1.6806	1.6847	-0.0041
	山西现货价格	1700	1700	0	J/JM 主力	1.4121	1.4063	0.0059
碳酸锂		8月13日	8月12日	涨跌		8月13日	8月12日	涨跌
	碳酸锂主力	7.62	7.545	0.08	氢氧化锂价格	82800	82800	0
	电碳现货	7.85	7.95	-0.10	电碳-微粉氢氧价差	-4300	-3300	-1000
	工碳现货	7.38	7.53	-0.15				0
	进口锂精矿 (5.5%-6.0%)	862	868	-6.00				0
工业硅		8月13日	8月12日	涨跌		8月13日	8月12日	涨跌
	工业硅主力	9690	9630	60.00	华东#3303 平均价	12750	12750	0
	华东通氧#553 平均价	11600	11600	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	11500	11500	0.00	有机硅 DMC 现货价	13340	13340	0
	华东#421 平均价	12150	12150	0.00				
豆粕		8月13日	8月12日	涨跌		8月13日	8月12日	涨跌
	CBOT 大豆主力	961	988	-27.00	豆粕主力	2877	2981	-104

CBOT 豆粕主力	299	305	-6.00	菜粕主力	2175	2268	-93
CBOT 豆油主力	38.99	40.51	-1.52	豆菜粕价差	702	713	-11
CNF 进口价:大豆:巴西	453	458	-5.0	现货价:豆粕:天津	2900	2920	-20
CNF 进口价:大豆:美湾	449	456	-7.0	现货价:豆粕:山东	2880	2900	-20
CNF 进口价:大豆:美西	444	452	-8.0	现货价:豆粕:华东	2880	2900	-20
波罗的海运费指数:干散货(BDI)	1670	1655	15.0	现货价:豆粕:华南	2950	2950	0
人民币离岸价(USDCNH):收盘价	7.1486	7.1784	0.0	大豆压榨利润:广东	-483.05	-517.1	34.05

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。