



商品日报 20240815

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 CPI 如期下行，国内股市情绪低迷

海外方面，美国 7 月 CPI 通胀增速连降四个月，核心 CPI 创三年多新低，结构上商品通胀降温、服务通胀仍有韧劲、住房通胀有所反弹，市场降息预期收敛，9 月降息 50BP 修正至 25BP。美元指数 V 型反弹至 102.6，10Y 美债利率下行至 3.84%，美股收涨，金、铜、油冲高回落。芝加哥联储主席古尔斯比表示，鉴于最近价格压力取得进展而就业数据令人失望，他愈加担心劳动力市场而不是通胀。

国内方面，A 股延续弱势，成交额连续 3 天低于 5000 亿，双创、中证 1000 指数跌幅较大，市场情绪仍在磨底，北向净流出 72 亿，化工板块领跌。债市多头情绪延续，央行连续两日大额投放，但资金利率仍偏高，各期限利率均下行，长端幅度更大，短期来看债市投机资金在监管施压下逐渐流出，中长期看投资者风险偏好下行仍将支撑债市。今日关注 7 月中国经济数据。

贵金属：美国住房通胀升温降低大幅降息预期，金银走势承压

周三国际贵金属期货价格双双收跌，COMEX 黄金期货跌 0.87% 报 2486 美元/盎司，COMEX 白银期货跌 0.63% 报 27.61 美元/盎司。美国 7 月核心 CPI 保持韧性，降低美国 9 月大幅降息的预期，贵金属走势承压。美国劳工部劳工统计局表示，美国 7 月 CPI 基本符合预期，同比涨幅收窄至 2.9%，核心 CPI 增速创逾三年新低，但租房通胀停止下降趋势，核心商品通货紧缩似乎已停滞，而且这已是连续第 50 个月环比上涨核心 CPI 上涨，创历史新高。美联储观察工具显示，市场目前认为美联储在 9 月降息 50 个基点的可能性为 36%，而在美国 CPI 数据公布前的可能性为 50%。美联储下月降息已经定局，现在的数据支持 9 月份降息 25 基点，这令那些押注大幅降息的人预期落空。

美国住房通胀现升温迹象，略强于预期的美国 7 月 CPI 数据弱化美联储 9 月大幅降息的预期，金银走势承压。预计短期市场将继续消化通胀数据，金银价格将继续回调。

操作建议：金银逢高沽空

铜：通胀如期降温，铜价暂稳

周三沪铜主力 2409 合约延续震荡，伦铜昨日继续横盘，国内近月 C 维持较小结构，现货进口亏损缩小，周三电解铜现货市场成交略好转，铜价下滑终端线缆订单持续释放拉动精铜杆开工回升，目前现货升至升水 50 元/吨。昨日 LME 库存进一步升至 30.7 万吨，其中亚洲库存达 25.9 万吨主因 LME 亚洲库实行交割补贴刺激炼厂集中交仓。宏观方面：美国 7 月 CPI 同比+2.9%，低于预期和前值的 3%，连续第四个月回落，核心 CPI 同比+3.2%，其中食品和住房通胀环比上涨，但租金价格有所降温，能源价格基本持平，整体商品价格下滑而服务业通胀速率放缓，较为令人满意的通胀数据或为 9 月议息会议启动温和降息提供基础，目前市场定价降息幅度靠近 25 个 BP，会议前紧急降息的概率显著下滑。芝加哥联储行长古尔斯比表示，当前的利率水平非常具有限制性，失业率的上行可能显示就业市场正在恶化，当前的经济状况需要美联储进行一度幅度的降息。产业方面：BHP 在工会拒绝了该公司最新的薪酬谈判后，已启动紧急计划开始解雇旗下 Escondida 铜矿的罢工工人，矿山计划在不影响设施或设备的情况下减少作业提供最低限度的服务，本轮罢工或严重影响矿区生产。

7 月通胀继续降温为 9 月会议启动温和降息提供支撑，目前市场定价首次降息幅度接近 25 个 BP，如果就业市场持续疲软不排除未来进一步降息的可能；基本面来看，Escondida 罢工风险加剧或干扰短期产量，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：逢低做多

铝：美通胀符合预期，铝价延续筑底震荡

周三沪铝震荡，现货 SMM 均价 18950 元/吨，跌 40 元/吨，对当月贴水 10 元/吨。南储现货均价 18870 元/吨，跌 60 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。

美国 7 月 CPI 通胀增速下降基本符合预期，不过住房通胀升温。市场下调对 9 月 50 个基点大幅降息的押注，美元指数昨日 V 型反转，铝价冲高回落，市场风险偏好偏谨慎。基本面供给刚性，消费端 8 月下旬铝加工开工复苏预期升温，加上铝价回落，下游接受度较好，消费旺季来临预期浮现，关注今日铝社会库存表现，看好铝价企稳筑底震荡。

操作建议：逢低做多

氧化铝：供需平衡，震荡不改

周三氧化铝震荡。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 495 美元/吨，较前日持平，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。

国内矿石供应仍偏紧，对氧化铝开工率提高存限制，消费稳定。整体氧化铝市场供需相

对平衡，氧化铝上下游博弈持续进行，氧化铝看好保持区间运行，盘面延续 BACK 结构。

操作建议：观望

锌：9月降息基点下调，锌价弱震荡

周三沪锌主力 2409 合约日内冲高回落，夜间高开下行，伦锌先扬后抑。现货市场：上海 0#锌主流成交价集中在 22650~22960 元/吨，对 2409 合约升水 0-5 元/吨。锌价下行，市场成交略好转，下游前期备货较多，采买改善有限，贸易商收货增多，成交尚可。上海金属网讯：截止 8 月 10 日当周，上海保税区精炼锌库存约 1.4 万吨，较前周减少 0.5 万吨。

整体来看，美国 7 月通胀数据降温，巩固 9 月降息预期，但因 CPI 基本符合预期，且住房通胀升温，交易员下调对 9 月 50 个基点大幅降息的押注，金属走势偏弱。目前锌锭进口维持盈亏附近波动，进口货源冲击持续性暂有限，叠加炼厂供应难有明显增量，去库有望延续，支撑月间 Back 结构。当前单边价格锚定宏观，短期弱震荡，关注晚间美国零售数据指引。

操作建议：单边观望，跨期正套

铅：主力持续减仓，铅价震荡修整

周三沪铅主力 2409 合约日内震荡偏弱，夜间重心小幅上抬，伦铅震荡偏强。现货市场：上海市场铜冠铅报 17550 元/吨，对沪铅 2408 合约平水；万洋铅报 17415-17440 元/吨，对沪铅 2409 合约升水 100 元/吨；江浙地区江铜、铜冠铅报 17550-17600 元/吨，对沪铅 2408 合约升水 0-50 元/吨。沪铅大幅下挫，持货商出货积极性下降，且因交割临近，现货市场流通货源减少，炼厂厂提货源对 SMM1#平水报价，再生铅报价贴水收窄，下游观望较浓，少量采购。

整体来看，08 合约挤仓风险解除，伴随着当月交割，库存有望延续增势，同时下游部分蓄电池企业因高温放假，多头信心不足，09 合约延续减仓下行。不过近期沪伦比价回落后，铅锭进口转为小亏损，远期铅元素进口量将收窄，叠加后期消费回归，铅价下方存一定支撑，短期震荡修整。

操作建议：观望

锡：供需矛盾不突出，锡价走势僵持

周三沪锡主力 2409 合约日内快速拉涨后回落，夜间横盘，伦锡窄幅震荡。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，沪锡主力减仓上涨，资金参与热情减弱。基本面未有新增消息，原料供应对炼厂生产存小扰动，但总体供应较稳定，下游前期大幅低位补库，后期去库持续性待观察，

供需矛盾不突出，锡价走势较僵持。

操作建议：观望

工业硅：供需结构失衡，工业硅大幅下挫

周三工业硅主力 2411 合约继续下挫，昨日华东通氧 553#现货对 2411 合约升水 2260 元/吨，华东 421#最低交割品现货对 2409 合约升水 810/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 67361 手，仍维持高位。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，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，新疆硅企产量略有下滑，川滇地区产能利用率接近饱和，国内 7 月产量同比大幅增加，供应端较为宽松；从需求侧来看，8 月电池市场需求下降组件排产增幅收窄，终端西北风光达基地集中式项目集采启动但整体增速偏慢，分布式项目建设进程缓慢；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，目前社会库存已上行至 48 万吨，供需结构严重失衡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：出清逻辑是主线，警惕空头离场推升

周三碳酸锂期货价格偏弱运行，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 09 合约 0.49 万元/吨；原材料价格延续小幅下跌，澳洲锂辉石价格下跌 25 美元/吨至 835 美元/吨，巴西矿价格下跌 25 美元/吨至 815 美元/吨，国内价格（5.0%-5.5%）价格下跌 130 元/吨至 6850 元/吨，锂云母（2.0%-2.5%）价格下跌 45 元/吨至 1780 元/吨。仓单合计 36430；持仓 23.03 万手，匹配交割价 75500 元/吨。

基本面边际修正，库存累库幅度放缓，但当前盘面以交易出清逻辑为主线。若价格低位下供给持续收缩，库存拐点或将前置。盘面上，主力合约在上期减仓后再度大幅增仓，但尾盘又快速离场，次轮回落表现不如往期坚定。当前价格下空头获利了结的可能性升级，可能反推价格上涨。

操作建议：观望

沪镍：宏观修正预期延续，镍价震荡重心上移

周三沪镍主力合约震荡运行，SMM1#镍报价 128900 元/吨，下跌 400，进口镍报 128150

元/吨，下跌 500。金川镍报 129650 元/吨，下跌 400。电积镍报 128350 元/吨，下跌 350，进口镍贴 100 元/吨，下跌 100，金川镍升水 1400 元/吨，下跌 0。SMM 库存合计 2.69 万吨，环比减少 1100 吨。美国 7 月核心 CPI 年率 3.2%，预期 3.2%，前值 3.3%。

基本面边际修正逻辑延续，菲律宾镍矿价格持续高位，印尼内贸价格并未走弱，资源扰动尤在。8 月不锈钢排产大幅提升，纯镍供给小幅收窄。宏观层面，美国 7 月通胀同比进一步走弱，距离美联储 2% 的目标又迈进一步，市场交易美联储 9 月降息 25bp 的概率有所回升，表明通胀压力进一步缓解，预计镍价震荡重心上移。

操作建议：观望

集运：基本面逻辑主导，运价或震荡下行

周三欧线集运主力价格（2412 合约）低开震荡运行，主力合约大幅回落至 2727.2 点，涨跌幅约-5.9%。

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，哈马斯表示将缺席和谈，中东问题短期难解。但当前盘面以基本面逻辑为主，虽然冲突扰动下航运仍需扰动，但经过航司长期运力调配及新运力的快速投放，由路线延长导致的运力短缺问题已明显缓解，预计后期地缘冲突对价格影响力度逐渐减弱，运价或震荡偏弱运行。

操作建议：观望

螺纹热卷：钢价延续弱势，下方接近 3000 关口

周三钢材期货继续下跌，盘中波动加大。现货市场，昨日贸易商建筑钢材成交 9 万吨，唐山钢坯价格 2900（-70）元/吨，上海螺纹报价 3130（-50）元/吨，上海热卷 3150（-100）元/吨。网传《唐山市 2024 年粗钢产量调控方案》要求基于 2023 年目标压减。2024 年 1-7 月份唐山粗钢总量预估为 7924 万吨，与去年同期相比降 0.99%。假设传闻落地，若平均按照 5% 压减比例计算，剩下 5 个月粗钢总量不得超过约 3618 万吨，日均应控制在 23.65 万吨，减产压力大。

现货市场，市场情绪不佳，贸易成交处于低位，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。近期钢厂检修增加，供应压力有所缓解，昨日市场传闻唐山减产，成本预期走弱。预计钢价延续弱势运行。

操作建议：空单持有，跨月正套

铁矿：市场传闻唐山减产，矿价承压偏弱运行

周三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。本周唐山主流样本钢厂

平均钢坯含税成本 3283 元/吨，周环比下调 48 元/吨，与 8 月 14 日普方坯出厂价格 2900 元/吨相比，钢厂平均亏损 383 元/吨。

市场传闻唐山减产，如落地减产压力较大，不利于原料需求。近期钢厂盈利大幅下滑，高炉检修数明显增加，铁水产量降幅较大。供应端，海外发运与到港均环比回落，不过供需仍维持宽松格局。预计期价偏弱运行。

操作建议：逢高做空

豆粕：美豆技术反弹，连粕或跟随止跌回升

周三，豆粕 01 合约跌 20 收于 2911 元/吨，现货方面，山东跌 40 收于 2840 元/吨，华东跌 40 收于 2840 元/吨，华南跌 50 收于 2900 元/吨。菜粕 01 合约跌 27 收于 2148 元/吨，各区域现货价格跌 90-100 元/吨。CBOT 大豆 11 月合约涨 7.75 收于 968.75 美分/蒲，夜盘豆粕菜粕止跌回升。根据分析师预估，NOPA 成员 7 月份大豆压榨量为 1.82367 亿蒲，较 6 月份增加 3.9%，若兑现将是 7 月同期最大压榨量。

整体来看，美豆丰产随着报告发布利空因素逐步被消化，夜盘豆粕跟随美豆止跌回升。近月大豆到港仍充足，豆粕库存拐点未至，四季度大豆买船进度偏慢，关注压榨利润及买船情况。总体上连粕仍维持震荡偏弱运行。

操作建议：空单持有或部分止盈

油脂：印度 7 月进口需求强劲，棕榈油或震荡偏弱

周三，BMD 马棕油主力涨 36 收于 3725 林吉特/吨；棕榈油 01 合约跌 16 收于 7420 元/吨；豆油 01 合约跌 42 收于 7306 元/吨，菜油 01 合约跌 108 收于 7989 元/吨，CBOT 豆油主力跌 0.21 收于 38.78 美分/蒲。印度溶剂萃取商协会（SEA）最新数据显示，印度 7 月棕榈油进口环比大增 37% 至 110 万吨，豆油进口环比增加 42% 至 391791 吨，葵花籽油进口环比减少 21.3% 至 366541 吨，植物油总进口量环比增加 22.2% 至 190 万吨。该行业组织称，进口增加令印度植物油库存升至 290 万吨，为八个月最高。

整体来看，美国通胀整体符合预期，美元指数窄幅变化，美国原油库存较预期增加，中东紧张局势缓解，原油价格下挫。基本上，印度 7 月棕榈油进口需求强劲，相对其他油脂更有支撑，棕榈油 01 合约处于支撑附近，关注关键位置给出指引，当前暂且观望；另外，关注豆棕 01 价差走弱的机会。

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	72010	-270	-0.37	238767	488357	元/吨
LME 铜	8945	-34	-0.38			美元/吨
SHFE 铝	19015	20	0.11	239010	462145	元/吨
LME 铝	2327	1	0.04			美元/吨
SHFE 氧化铝	3883	-1	-0.03	190198	63801	元/吨
SHFE 锌	22650	-415	-1.80	330769	194650	元/吨
LME 锌	2705	18	0.65			美元/吨
SHFE 铅	17290	-440	-2.48	235338	157701	元/吨
LME 铅	2018	33	1.64			美元/吨
SHFE 镍	127240	-1,090	-0.85	206098	166919	元/吨
LME 镍	16205	-195	-1.19			美元/吨
SHFE 锡	256310	1,260	0.49	107901	39725	元/吨
LME 锡	31485	100	0.32			美元/吨
COMEX 黄金	2486.00	-18.90	-0.75			美元/盎司
SHFE 白银	7159.00	7.00	0.10	1495833	775149	元/千克
COMEX 白银	27.61	-0.30	-1.06			美元/盎司
SHFE 螺纹钢	3099	-74	-2.33	3086581	3140122	元/吨
SHFE 热卷	3246	-89	-2.67	888755	1139438	元/吨
DCE 铁矿石	713.0	-21.5	-2.93	688755	470387	元/吨
DCE 焦煤	1316.0	-21.0	-1.57	128278	194670	元/吨
DCE 焦炭	1853.0	-35.0	-1.85	26223	37959	元/吨
GFEX 工业硅	9340.0	-350.0	-3.61	352421	173369	元/吨
CBOT 大豆	968.8	7.8	0.81	105900	421475	元/吨
DCE 豆粕	2911.0	34.0	1.18	2407509	3425685	元/吨
CZCE 菜粕	2148.0	-27.0	-1.24	2308725	1669697	元/吨

数据来源：iFinD，铜冠金源期货

2、产业数据透视

铜		8月14日	8月13日	涨跌		8月14日	8月13日	涨跌
	SHEF 铜主力	72010	72280	-270	LME 铜 3月	8944.5	8978.5	-34
	SHFE 仓单	183906	183906	0	LME 库存	307425	305625	1800
	沪铜现货报价	72240	72330	-90	LME 仓单	279450	278300	1150
	现货升贴水	50	50	0	LME 升贴水	-104.7	-111.09	6.39
	精废铜价差	4912.1	5002.1	-90	沪伦比	8.05	8.05	0.00
	LME 注销仓单	27975	27325	650				
镍		8月14日	8月13日	涨跌		8月14日	8月13日	涨跌
	SHEF 镍主力	127240	128330	-1090	LME 镍 3月	16205	16400	-195
	SHEF 仓单	16476	16523	-47	LME 库存	113688	113712	-24

	俄镍升贴水	850	850	0	LME 仓单	105666	105732	-66
	金川镍升贴水	2800	2800	0	LME 升贴水	-257.29	-260.69	3.4
	LME 注销仓单	8022	7980	42	沪伦比价	7.85	7.83	0.03
		8月14日	8月13日	涨跌		8月14日	8月13日	涨跌
锌	SHEF 锌主力	22650	23065	-415	LME 锌	2705	2687.5	17.5
	SHEF 仓单	38921	39620	-699	LME 库存	262275	263150	-875
	现货升贴水	0	0	0	LME 仓单	238275	238475	-200
	现货报价	22830	23090	-260	LME 升贴水	-52.48	-51.28	-1.2
	LME 注销仓单	24000	24675	-675	沪伦比价	8.37	8.58	-0.21
			8月14日	8月13日	涨跌		8月14日	8月13日
铅	SHFE 铅主力	17290	17730	-440	LME 铅	2017.5	1985	32.5
	SHEF 仓单	8757	9182	-425	LME 库存	202800	207175	-4375
	现货升贴水	335	495	-160	LME 仓单	166350	166600	-250
	现货报价	17625	18225	-600	LME 升贴水	-37.48	-45.2	7.72
	LME 注销仓单	166350	166600	-250	沪伦比价	8.57	8.93	-0.36
铝		8月14日	8月13日	涨跌		8月14日	8月13日	涨跌
	SHFE 铝连三	19095	19095	0	LME 铝 3月	2327	2326	1
	SHEF 仓单	162847	160793	2054	LME 库存	896200	899900	-3700
	现货升贴水	-10	-20	10	LME 仓单	353800	354800	-1000
	长江现货报价	18940	19010	-70	LME 升贴水	-52.96	-51.84	-1.12
	南储现货报价	18870	18930	-60	沪伦比价	8.21	8.21	0.00
	沪粤价差	70	80	-10	LME 注销仓单	542400	545100	-2700
氧化铝		8月14日	8月13日	涨跌		5月15日	5月14日	涨跌
	SHFE 氧化铝主力	3883	3884	-1	全国氧化铝现货均价	3912	3912	0
	SHEF 仓库	107526	105726	1800	现货升水	60	60	0
	SHEF 厂库	13500	13500	0	澳洲氧化铝 FOB	495	495	0
锡		8月14日	8月13日	涨跌		8月14日	8月13日	涨跌
	SHFE 锡主力	256310	255050	1260	LME 锡	31485	31385	100
	SHEF 仓单	9784	9682	102	LME 库存	4400	4525	-125
	现货升贴水	500	500	0	LME 仓单	3915	4015	-100
	现货报价	257000	257600	-600	LME 升贴水	-125	-22	-103
LME 注销仓单	485	510	-25	沪伦比价	8.14070192	8.126493548	0.01421	
贵金属		8月14日	8月13日	涨跌		8月14日	8月13日	涨跌
	SHFE 黄金	569.46	569.46	0.00	SHFE 白银	7152.00	7152.00	0.00
	COMEX 黄金	2479.70	2479.70	0.00	COMEX 白银	27.339	27.339	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	2456.70	2456.70	0.00	伦敦白银	27.95	27.95	0.00
	期现价差	1.18	1.74	-0.56	期现价差	12.0	28.00	-16.00
	SHFE 金银比价	79.37	79.62	-0.25	COMEX 金银比价	90.04	89.77	0.27
SPDR 黄金 ETF	845.76	845.76	0.00	SLV 白银 ETF	14523.14	14486.24	36.90	

	COMEX 黄金库存	17602869	17602869	0	COMEX 白银库存	304307137	303374110	933027
		8月14日	8月13日	涨跌		8月14日	8月13日	涨跌
螺纹钢	螺纹主力	3099	3173	-74	南北价差: 广-沈	0	10	-10.00
	上海现货价格	3130	3180	-50	南北价差: 沪-沈	-150	-150	0
	基差	127.80	105.35	22.45	卷螺差: 上海	-77	-28	-48
	方坯:唐山	2900	2970	-70	卷螺差: 主力	#N/A	162	#N/A
		8月14日	8月13日	涨跌		8月14日	8月13日	涨跌
铁矿石	铁矿主力	713.0	734.5	-21.5	巴西-青岛运价	25.49	24.78	0.71
	日照港 PB 粉	732	757	-25	西澳-青岛运价	10.87	10.17	0.70
	基差	-131	-143	13	65%-62%价差	15.00	#N/A	#N/A
	62%Fe:CFR	98.25	98.25	0.00	PB 粉-杨迪粉	244	261	-17
	8月14日	8月13日	涨跌		8月14日	8月13日	涨跌	
焦炭焦煤	焦炭主力	1853.0	1888.0	-35.0	焦炭价差: 晋-港	230	230	0
	港口现货准一	1720	1720	0	焦炭港口基差	-4	-39	35
	山西现货一级	1650	1650	0	焦煤价差: 晋-港	170	200	-30
	焦煤主力	1316.0	1337.0	-21.0	焦煤基差	544	573	-29
	港口焦煤: 山西	1850	1900	-50	RB/J 主力	1.6724	1.6806	-0.0082
	山西现货价格	1680	1700	-20	J/JM 主力	1.4081	1.4121	-0.0041
		8月14日	8月13日	涨跌		8月14日	8月13日	涨跌
碳酸锂	碳酸锂主力	#N/A	7.62	#N/A	氢氧化锂价格	82300	82800	-500
	电碳现货	7.85	7.85	0.00	电碳-微粉氢氧价差	-3800	-4300	500
	工碳现货	7.38	7.38	0.00				0
	进口锂精矿 (5.5%-6.0%)	862	862	0.00				0
	8月14日	8月13日	涨跌		8月14日	8月13日	涨跌	
工业硅	工业硅主力	9340	9690	-350.00	华东#3303 均价	12750	12750	0
	华东通氧#553 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 均价	11500	11500	0.00	有机硅 DMC 现货价	13340	13340	0
	华东#421 均价	12150	12150	0.00				
	8月14日	8月13日	涨跌		8月14日	8月13日	涨跌	
豆粕	CBOT 大豆主力	968.75	961	7.75	豆粕主力	2911	2877	34

CBOT 豆粕主力	304.5	299	5.50	菜粕主力	2148	2175	-27
CBOT 豆油主力	38.78	38.99	-0.21	豆菜粕价差	763	702	61
CNF 进口价:大豆:巴西	#N/A	453	#N/A	现货价:豆粕:天津	#N/A	2900	#N/A
CNF 进口价:大豆:美湾	#N/A	449	#N/A	现货价:豆粕:山东	#N/A	2880	#N/A
CNF 进口价:大豆:美西	#N/A	444	#N/A	现货价:豆粕:华东	#N/A	2880	#N/A
波罗的海运费指数:干散货(BDI)	1728	1670	58.0	现货价:豆粕:华南	#N/A	2950	#N/A
人民币离岸价(USDCNH):收盘价	#N/A	7.1486	#N/A	大豆压榨利润:广东	-513.45	-483.05	-30.40

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。