



商品日报 20240829

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：英伟达财报后美股调整，国内股市情绪有待改善

海外方面，美元指数大幅回升至 101.1，金价承压收跌，10Y 美债利率在 3.8% 上方横盘震荡；英伟达营收指引众口难调，美股集体下跌；美国原油库存降幅小于预期以及对国内需求的担忧持续存在，油价持续回调。美国劳工部发言人：技术故障导致了 8 月 21 日的就业数据推迟发布。劳工统计局制定了新的保障措施，以确保平等的数据库访问。

国内方面，A 股成交额再回落至 5000 亿下，主要宽基指数下跌，中证 1000 冲高回落后小幅收涨，零售消费、教育板块领涨，汽车、酒类板块领跌，市场情绪仍在修复。债市方面，月末资金利率走低，早间官媒发文提振市场降息降准预期，午后消息面上“多家头部券商筹备债券市场柜台业务”，债市情绪逆转，利率债带动信用债止跌上行。

贵金属：美元指数反弹，金银价格回调

周三国际贵金属期货价格双双下跌，COMEX 黄金期货跌 0.54% 报 2539 美元/盎司，COMEX 白银期货大跌 2.85% 报 29.125 美元/盎司。美元指数和 10 年期美债收益率反弹使得贵金属价格承压。美联储官网公布了最新美联储贴现率会议纪要，其中显示，芝加哥联储、纽约联储的董事会成员在 7 月便投票赞成下调贴现率 25 个基点。这份会议纪要提供了对美联储货币政策可能走向的洞察，目前市场预期美联储肯定会在 9 月降息，甚至不排除大幅降息 50 个基点的可能性。另外，美国达拉斯、里士满和费城联储最新公布的调查结果也释放了危险信号：美国人开始担忧经济衰退将要袭击美国，经济前景的相关指数都在下行，甚至跌入萎缩区间。美联储观察工具显示，市场预计美国 9 月份降息 25 个基点的可能性约为 63.5%，降息 50 个基点的可能性为 36.5%。有数据显示，7 月份中国大陆通过香港的黄金净进口量增长了 17%，这是自 3 月份以来的首次增长。

昨天金银价格出现回调，可见投资者对美国通胀数据可能超预期会压制大幅降息预期保持警惕。我们维持短期贵金属价格上易跌难涨的观点。关注周五将公布的美国 PCE 数据，以寻找有关美联储 9 月潜在降息幅度的线索。

操作建议：逢高沽空

铜：风险偏好回落，铜价转为震荡

周三沪铜主力 2410 合约冲高回落，伦铜昨日遇 60 日均线承压回调，国内近月维持弱 C 结构，现货进口亏损缩小，周三电解铜现货市场成交平淡，铜价重心上移下游补库情绪减退，现货回落至贴水 5 元/吨。昨日 LME 库存维持 31.4 万吨，其中亚洲库存高达 26.7 万吨。宏观方面：美联储博斯蒂克表示，美国通胀仍然存在下行空间，但不能等到通胀回归 2% 以后才开启降息，关注经济数据变化确定合适的降息时机，当前通胀放缓快于预期而失业率上升超出预期，预计降息周期将提前至第三季度。产业方面：第一量子公司正在申请国际仲裁就滞留在 Cobre Panama 铜矿的半加工铜矿石库存向巴拿马政府索取赔偿，公司的诉求为巴拿马政府要么让这 12 万吨矿石离开矿区，要么根据市场价值对该公司进行补偿，该项目年内复产前景堪忧。

多数美联储官员认同三季度启动降息为合适时机，昨日美元反弹令金属短期承压，英伟达股价巨震令市场风险偏好回落；基本面来看，近期矿山供应扰动有所平息，国内终端消费稳步复苏，社会库存缓慢回落，预计铜价短期将在震荡调整后延续反弹走势。

操作建议：单边逢低做多，跨期观望

铝：短时反复，中期震荡偏多

周三沪铝震荡，现货 SMM 均价 19800 元/吨，涨 60 元/吨，对当月贴水 100 元/吨。南储现货均价 19710 元/吨，涨 60，对当月贴水 190 元/吨。据 SMM，8 月 26 日铝锭库存 80.7 万吨，较上周四增加 0.4 万吨。铝棒 11 万吨，较上周四减少 0.07 万吨。

美元创 6 月以来最大单日涨幅，金属普遍受抑回落。基本面供需暂时相对平稳，传统旺季消费回升预期仍存，铝锭社会库存拐点可期，我们对铝价中期保持震荡偏强观点。盘面上看国内外铝价都来到前期震荡平台的技术关口压力附近，持仓未能跟随价格走高，容易让技术压力形成短时阻力，因此短时铝价 2 万关口短时或有一定反复。

操作建议：逢低做多

氧化铝：关注产能提产落地进度，氧化铝延续震荡

周三氧化铝震荡。现货氧化铝全国均价 3938 元/吨，较前日涨 3 元/吨。澳洲氧化铝 FOB 价格 512 美元/吨，较前日持平，理论进口窗口关闭。上期所仓单库存 8.6 万吨，较前日+898 吨，厂库 13500 吨，较前日持平。

近期氧化铝市场开工稍有回升，但受矿石影响的部分产能预计短期内提产难度较大，出于对供应增量落地不确定和观望情绪，企业对于现货报价依旧较为坚挺，下游电解铝企业刚需采购，氧化铝单边价格仍坚挺震荡。结构上因产能增涨逐步变为现实，近强远弱格局走软，价差收缩。

操作建议：观望

锌：市场氛围谨慎，锌价涨势暂缓

周三沪锌主力 2410 合约期价日内震荡偏弱，夜间低开上行，伦锌震荡回落。现货市场：上海 0# 锌主流成交价集中在 24120~24250 元/吨，对 2409 合约贴水 0-10 元/吨，锌价高位运行，市场流通货源偏少，贸易商继续贴水出货意愿较低，升水维持震荡。花旗：由于供应端约束，制造业情绪回暖，锌价可能在 2024 年第四季度或 2025 年初触及每吨 3,100 美元。上海金属网讯：截止 8 月 24 日当周，上海保税区精炼锌库存约 1.6 万吨，较前周持平，此次到港锌锭为 500 吨，均来自澳大利亚且全部清关，其他无货物流转。

整体来看，美国科技股收跌打压市场情绪，同时美元止跌反弹均利空锌价，期价涨势放缓小幅调整。供需面依旧偏强，冶炼释放弹性较低，叠加锌锭进口窗口关闭，在消费不坍塌的背景下，有望持续去库，预计短期锌价调整后仍有上行空间。

操作建议：多单持有，跨月正套

铅：铅价低位震荡，关注消费回暖情况

周三沪铅主力 2410 合约日内震荡回落，夜间窄幅震荡，伦铅震荡下行。现货市场：上海市场进口万洋铅报 17540-17550 元/吨，对沪铅 2409 合约贴水 100 元/吨；江浙地区江铜铅报 17640-17670 元/吨，对沪铅 2409 合约升水 0-20 元/吨。沪铅维持盘整态势，而江浙沪地区流通货源不多，持货商报价稍显坚挺，但电解铅炼厂则积极出货，散单报价贴水扩大，再生铅炼厂亦贴水出货，下游刚需采购，倾向低价货源。

整体来看，8 月底进口铅流入，叠加电池消费不佳旺季推迟，市场货源略显宽裕，原再货源均维持贴水报价。进入 9 月，开学季有望带动电池消费改善，叠加部分大型原生铅炼厂检修，供需存边际改善预期，对铅价构成支撑。短期铅价维持低位宽幅运行，关注消费回暖情况及近月持仓变化。

操作建议：观望

锡：美元反弹施压，内外锡价震荡回落

周三沪锡主力 2410 合约日内震荡回落，夜间延续跌势，伦锡收跌。现货市场：贸易商报价变化有限，其中小牌品牌锡锭对 09 合约平水，交割品牌对沪锡 2409 合约平水-升水 700 元/吨，云锡品牌对 2409 合约升水 700-900 元/吨，进口锡对沪锡 2409 合约平水，锡价弱势震荡，下游少量采买，多数企业观望。

整体来看，美元止跌反弹施压内外锡价，当前国内炼厂检修的利多基本消化，消费旺季尚未显现，连续两周累库，锡价反弹驱动减弱。技术上看，期价跌破 5 日均线，技术形态走弱，短期或高位调整，前期多单止盈观望。

操作建议：多单止盈

工业硅：供给边际收缩，工业硅小幅反弹

周三工业硅主力 2411 合约小幅反弹，昨日华东通氧 553#现货对 2411 合约升水 1685 元/吨，华东 421#最低交割品现货对 2409 合约升水 235/吨，盘面交割利润仍为负。8 月 28 日广期所仓单库存升至 64585 手，仍维持高位。周三华东地区部分主流牌号报价基本持平，近期现货市场逐步企稳。基本面来看，四川乐山等地区硅企因限电小幅减产，主产区新疆产能利用率降至 8 成，供应端有边际收缩的态势；从需求侧来看，多晶硅企业 8 月普遍减产挺价意愿浓厚，下游电池需求订单释放有限组件出口需求不足，终端来集中式项目以西南和华北地区为主其余地区增量有限，而分布式因经济效益下滑导致积极性不佳；有机硅单体新增产能集中释放但陷入消费淡季，但铝合金订单复苏不及预期，供给收缩未能带来平衡的改善，目前社会库存仍接近 48 万吨，现货市场短期或企稳运行。

供应端，四川乐山等地区硅企因限电小幅减产，主产区新疆产能利用率降至 8 成，供应端有边际收缩的态势；从需求侧来看，多晶硅企业 8 月普遍减产挺价意愿浓厚，下游电池需求订单释放有限组件出口需求不足，终端来集中式项目以西南和华北地区为主其余地区增量有限，而分布式因经济效益下滑导致积极性不佳；供给收缩未能带来平衡的改善，目前社会库存仍接近 48 万吨，短期预计工业硅仍维持底部震荡运行。

操作建议：观望

碳酸锂：基本面前景扑朔，锂价震荡运行

周三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 500 元/吨，工碳价格上涨 0 元/吨。SMM 口径下现货贴水 09 合约 0.06 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 780 美元/吨，巴西矿价格下跌 5 美元/吨至 750 美元/吨，国内价格（5.0%-5.5%）价格下跌 65 元/吨至 5510 元/吨，锂云母（2.0%-2.5%）价格下跌 0 元/吨至 1282.5 元/吨。仓单合计 40061；持仓 22.71 万手，匹配交割价 79600 元/吨。

基本面的边际走向存在一定分歧，一方面，随着供应端的持续收缩，社会库存增量放缓，去库节点将至。另一方面，9 月正极厂排产有所收缩，或需供给的进一步下降来维持去库预期。盘面上，近两天主力合约多空比有所上升，持仓量探涨的同时锂价小幅上扬，多头行情似乎并未结束。如果盘面坚定出清路径，那么锂价仍需进一步回落。若价格走向整体跟随即时供需变化，那锂价的进一步下跌仍需等待更多低成本锂盐的投放，预计锂价震荡运行。

操作建议：观望

沪镍：下游补库渐起，镍价震荡运行

周三沪镍主力合约震荡运行，SMM1#镍报价 131950 元/吨，下跌 275，进口镍报 131450 元/吨，下跌 275。金川镍报 132650 元/吨，下跌 275。电积镍报 131550 元/吨，下跌 225，进口

镍贴 150 元/吨，上涨 0，金川镍升水 1050 元/吨，下跌 0。SMM 库存合计 2.89 万吨，环比增加 1014 吨。

海外资源扰动延续，下游存在补库意向，菲律宾镍矿价格小幅上扬，印尼镍矿依然趋近，资源进口依赖度提升。镍铁价格止跌上涨，或对镍价有所提振。新能源消费延续高增趋势，电池级硫酸镍价格持续上涨。近期将公布美国二季度 GDP 和 PCE 数据，关注宏观指标指引。

操作建议：观望

集运：基本面压力缓解，运价震荡下行。

周三欧线集运主力价格（2412 合约）震荡偏弱运行，主力合约收至 2420 点，涨跌幅约 -6.51%。

基本面方面，8 月 19 日公布的 SCFIS 欧洲报价 5918.73，较上期下滑 2.34%。8 月 23 日公布的 SCFI 报价 3097.63，较上期下跌 5.6%。基本港拥堵情况持续缓解中，航运绕行指数持续回落，运力压力逐渐缓解。地缘方面，地缘矛盾热点逐渐由俄乌向中东回转，黎以冲突的规模不断扩大，胡赛的供给目标更多集中在美西等国船只，地缘问题短期难解，运价或震荡运行。

操作建议：观望

螺纹热卷：海外市场普跌，钢价震荡走势

周三钢材期货震荡。现货市场，昨日贸易商建筑钢材成交 11.2 万吨，唐山钢坯价格 2970（0）元/吨，上海螺纹报价 3290（+20）元/吨，上海热卷 3220（0）元/吨。8 月 28 日全国旧标螺纹钢市场库存占比 40.38%，日环比降幅 3.01%，从七大区域来看，东北占比 40.44%，降幅 2.74%，华北占比 31.42%，降幅 2.43%，华东占比 42.13%，降幅 3.47%，华南占比 46.62%，降幅 2.80%，华中占比 36.76%，降幅 2.71%，西北占比 42.24%，降幅 1.49%，西南占比 44.22%，降幅 4.43%。据 Mysteel 调研浙江省 3 家独立电弧炉钢厂计划于 9 月 1 日-9 月 6 日陆续复产，预计 3 家钢厂粗钢总产量陆续恢复至 0.73 万吨/天。

现货市场成交回落表现尚可，老国标去库顺利，预计 9 月中旬基本消化。近期钢厂利润回升，复产意愿回升，螺纹供应将增加。热卷库存高位运行，现货压力依然较大。钢价震荡为主。关注午后钢联数据。

操作建议：单边观望，跨月正套

铁矿：供应保持稳定，矿价上方压力较大

周三铁矿石期货震荡。现货市场，昨日贸易成交 104 万吨，日照港 PB 粉报价 747 元/吨，环比下降 3，超特粉 629 元/吨，环比下降 6，现货高低品 PB 粉-超特粉价差 118 元/吨。本周，唐山主流样本钢厂平均钢坯含税成本 3160 元/吨，周环比下调 24 元/吨，与 8 月 28 日

当前普方坯出厂价格 2970 元/吨相比，钢厂平均亏损 190 元/吨，周环比减少 94 元/吨。必和必拓：短期来看，全球钢铁市场或将进入调整周期，2024 年铁矿石市场将承压运行，库存持续累库，供大于求的局面或将持续到 2025 年。

港口现货成交回落，外围普跌情绪转弱。供应端，海外铁矿石发运量和到港均环比回升，处于中等水平。需求端，近期复产预期增强，高炉铁水产量降至低位，进一步下降的空间较小，预计铁矿震荡走势。

操作建议：暂时观望

豆粕：产区迎来降水缓和担忧，连粕冲高回落

周三，豆粕主力合约涨 24 收于 3002 元/吨，现货方面，山东涨 20 收于 2940 元/吨，华东涨 40 收于 2900 元/吨；菜粕主力合约涨 9 收于 2231 元/吨，现货价格稳中有涨。CBOT 大豆 11 月合约跌 11.25 收于 976.5 美分/蒲。天气预报显示，8 月 29-31 日产区迎来降水，缓解前期干旱担忧；但 9 月 2-12 日降水仍低于常态水平。周三民间出口商报告向中国出口销售 26.4 万吨美国大豆，2024/25 市场年度付运。美国全国油籽加工商协会已向加州空气资源局提交意见，反对限制植物油作为生物燃料生产原材料的使用。

美国产区迎来降水，缓解前期干旱的担忧，当前大豆处于结荚期，关注天气短期的变化。国内豆粕供应充裕，连粕反弹力度有限，单边上短线逢低做多为主。美豆四季度买船进度缓慢，豆粕库存拐点将至，基差处于低位，后期或走强，月间价差关注 M11-1 正套机会。

操作建议：多单持有，M11-1 正套

棕榈油：印尼 6 月棕榈油库存下降至 281.8 万吨，棕榈油高位震荡

周三，BMD 马棕油主力合约跌 2 收于 3920 林吉特/吨；棕榈油主力合约跌 48 收于 8014 元/吨，豆油主力合约涨 20 收于 7652 元/吨，菜油主力合约涨 21 收于 8385 元/吨；CBOT 豆油主力合约涨 0.26 收于 40.69 美分/磅。印尼棕榈油协会（GAPKI）：印尼 6 月份棕榈油产量下降至 404.5 万吨，出口上升至 338.5 万吨，库存降至 281.8 万吨。据 SGS 机构数据显示，马来西亚 8 月 1-25 日棕榈油产品出口量为 1,070,175 吨，较 7 月 1-25 日出口的 1,193,049 吨减少 10.3%。

宏观方面，美股回落，美元走强，原油连续两日下跌，等待周五发布的 PCE 数据，可能给 9 月降息幅度带来的指引。印度正在考虑提高植物油进口关税，以保护国内油籽价格，或削弱产地出口需求，棕榈油价格高位回落。连棕油主力合约在 8000 元/吨关键压力位徘徊，盘面上仍震荡偏强，短线操作为主。

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	74590	-420	-0.56	191158	470056	元/吨
LME 铜	9239	-181	-1.92			美元/吨
SHFE 铝	19905	5	0.03	223012	439456	元/吨
LME 铝	2484	-63	-2.45			美元/吨
SHFE 氧化铝	3937	-36	-0.91	347457	98097	元/吨
SHFE 锌	24015	20	0.08	259033	244056	元/吨
LME 锌	2873	-64	-2.18			美元/吨
SHFE 铅	17375	-205	-1.17	113669	106946	元/吨
LME 铅	2071	-56	-2.61			美元/吨
SHFE 镍	131110	-920	-0.70	189186	153988	元/吨
LME 镍	16995	-170	-0.99			美元/吨
SHFE 锡	266180	-1,020	-0.38	100062	52126	元/吨
LME 锡	32420	-735	-2.22			美元/吨
COMEX 黄金	2539.00	-21.00	-0.82			美元/盎司
SHFE 白银	7527.00	-130.00	-1.70	1516568	775277	元/千克
COMEX 白银	29.56	-0.43	-1.42			美元/盎司
SHFE 螺纹钢	3264	15	0.46	1940266	3027463	元/吨
SHFE 热卷	3321	-8	-0.24	503389	737009	元/吨
DCE 铁矿石	754.5	-3.5	-0.46	389188	516200	元/吨
DCE 焦煤	1382.0	-1.5	-0.11	128432	187226	元/吨
DCE 焦炭	1988.5	-1.5	-0.08	24319	32285	元/吨
GFEX 工业硅	9815.0	-30.0	-0.30	425069	200609	元/吨
CBOT 大豆	976.5	-11.3	-1.14	106740	434417	元/吨
DCE 豆粕	3002.0	24.0	0.81	2050797	3421085	元/吨
CZCE 菜粕	2231.0	9.0	0.41	1497075	1519469	元/吨

数据来源：iFinD，铜冠金源期货

2、产业数据透视

铜		8月28日	8月27日	涨跌		8月28日	8月27日	涨跌
	SHEF 铜主力	74590	75010	-420	LME 铜 3月	9238.5	9419.5	-181
	SHFE 仓单	139344	139344	0	LME 库存	314250	317175	-2925
	沪铜现货报价	74880	74870	10	LME 仓单	284500	283300	1200
	现货升贴水	-5	-5	0	LME 升贴水	-127.53	-121.48	-6.05
	精废铜价差	5203.5	5083.5	120	沪伦比	8.07	8.07	0.00
	LME 注销仓单	29750	33875	-4125				
镍		8月28日	8月27日	涨跌		8月28日	8月27日	涨跌
	SHEF 镍主力	131110	132030	-920	LME 镍 3月	16995	17165	-170
	SHEF 仓单	18293	18045	248	LME 库存	117348	116616	732

	俄镍升贴水	850	850	0	LME 仓单	109182	108570	612
	金川镍升贴水	2800	2800	0	LME 升贴水	-232.04	-230.17	-1.87
	LME 注销仓单	8166	8046	120	沪伦比价	7.71	7.69	0.02
		8月28日	8月27日	涨跌		8月28日	8月27日	涨跌
锌	SHEF 锌主力	24015	23995	20	LME 锌	2872.5	2936.5	-64
	SHEF 仓单	33395	33870	-475	LME 库存	249625	255800	-6175
	现货升贴水	-10	0	-10	LME 仓单	223900	224525	-625
	现货报价	24120	24000	120	LME 升贴水	-51.26	-47.46	-3.8
	LME 注销仓单	25725	31275	-5550	沪伦比价	8.36	8.17	0.19
			8月28日	8月27日	涨跌		8月28日	8月27日
铅	SHFE 铅主力	17375	17580	-205	LME 铅	2070.5	2126	-55.5
	SHEF 仓单	125	3195	-3070	LME 库存	183475	185100	-1625
	现货升贴水	125	-55	180	LME 仓单	162900	163425	-525
	现货报价	17500	17525	-25	LME 升贴水	-33.24	-27.42	-5.82
	LME 注销仓单	162900	163425	-525	沪伦比价	8.39	8.27	0.12
			8月28日	8月27日	涨跌		8月28日	8月27日
铝	SHFE 铝连三	19980	19965	15	LME 铝 3月	2484	2546.5	-62.5
	SHEF 仓单	199453	199553	-100	LME 库存	860225	867225	-7000
	现货升贴水	-110	-100	-10	LME 仓单	345300	346625	-1325
	长江现货报价	19800	19750	50	LME 升贴水	-19.13	#N/A	#N/A
	南储现货报价	19710	19650	60	沪伦比价	8.04	7.84	0.20
	沪粤价差	90	100	-10	LME 注销仓单	514925	520600	-5675
			8月28日	8月27日	涨跌		10月19日	12月20日
氧化铝	SHFE 氧化铝主力	3937	3973	-36	全国氧化铝现货均价	3939	3938	1
	SHEF 仓库	86436	86436	0	现货升水	12	-14	26
	SHEF 厂库	13500	13500	0	澳洲氧化铝 FOB	513	512	1
		8月28日	8月27日	涨跌		8月28日	8月27日	涨跌
锡	SHFE 锡主力	266180	267200	-1020	LME 锡	32420	33155	-735
	SHEF 仓单	9860	9656	204	LME 库存	4570	4510	60
	现货升贴水	150	150	0	LME 仓单	3895	4410	-515
	现货报价	267300	265500	1800	LME 升贴水	2	14	-12
	LME 注销仓单	675	100	575	沪伦比价	8.21036397	8.059116272	0.15125
			8月28日	8月27日	涨跌		8月28日	8月27日
贵金属	SHFE 黄金	575.16	575.16	0.00	SHFE 白银	7527.00	7527.00	0.00
	COMEX 黄金	2537.80	2537.80	0.00	COMEX 白银	29.628	29.628	0.000
	黄金 T+D	573.36	573.36	0.00	白银 T+D	7494.00	7494.00	0.00
	伦敦黄金	2505.25	2505.25	0.00	伦敦白银	29.44	29.44	0.00
	期现价差	1.80	2.27	-0.47	期现价差	33.0	61.00	-28.00
	SHFE 金银比价	76.41	75.22	1.20	COMEX 金银比价	85.89	85.38	0.52
	SPDR 黄金 ETF	856.12	856.12	0.00	SLV 白银 ETF	14453.59	14470.62	-17.03

	COMEX 黄金库存	17183912	17183912	0	COMEX 白银库存	306512022	307092506	-580484
		8月28日	8月27日	涨跌		8月28日	8月27日	涨跌
螺纹钢	螺纹主力	3264	3249	15	南北价差: 广-沈	20	10	10.00
	上海现货价格	3290	3270	20	南北价差: 沪-沈	-80	-90	10
	基差	127.75	122.13	5.62	卷螺差: 上海	-172	-151	-21
	方坯:唐山	2970	2970	0	卷螺差: 主力	57	80	-23
		8月28日	8月27日	涨跌		8月28日	8月27日	涨跌
铁矿石	铁矿主力	754.5	758.0	-3.5	巴西-青岛运价	27.26	26.36	0.90
	日照港 PB 粉	747	750	-3	西澳-青岛运价	11.32	11.07	0.25
	基差	-172	-167	-5	65%-62%价差	13.60	13.70	-0.10
	62%Fe:CFR	101.10	101.10	0.00	PB 粉-杨迪粉	259	254	5
	8月28日	8月27日	涨跌		8月28日	8月27日	涨跌	
焦炭焦煤	焦炭主力	1988.5	1990.0	-1.5	焦炭价差: 晋-港	230	230	0
	港口现货准一	1740	1740	0	焦炭港口基差	-118	-119	2
	山西现货一级	1500	1500	0	焦煤价差: 晋-港	140	140	0
	焦煤主力	1382.0	1383.5	-1.5	焦煤基差	328	327	2
	港口焦煤: 山西	1700	1700	0	RB/J 主力	1.6414	1.6327	0.0088
	山西现货价格	1560	1560	0	J/JM 主力	1.4389	1.4384	0.0005
		8月28日	8月27日	涨跌		8月28日	8月27日	涨跌
碳酸锂	碳酸锂主力	7.49	7.53	-0.04	氢氧化锂价格	79800	79800	0
	电碳现货	7.45	7.45	0.00	电碳-微粉氢氧价差	-5300	-5300	0
	工碳现货	7.1	7.1	0.00				0
	进口锂精矿 (5.5%-6.0%)	800	809	-9.00				0
	8月28日	8月27日	涨跌		8月28日	8月27日	涨跌	
工业硅	工业硅主力	9815	9845	-30.00	华东#3303 均价	12650	12650	0
	华东通氧#553 均价	11500	11500	0.00	多晶硅致密料出厂价	36.5	36.5	0
	华东不通氧#553 均价	11400	11400	0.00	有机硅 DMC 现货价	13500	13500	0
	华东#421 均价	12050	12050	0.00				
	8月28日	8月27日	涨跌		8月28日	8月27日	涨跌	
豆粕	CBOT 大豆主力	976.5	987.75	-11.25	豆粕主力	3002	2978	24

CBOT 豆粕主力	308.3	312.4	-4.10	菜粕主力	2231	2222	9
CBOT 豆油主力	40.69	40.43	0.26	豆菜粕价差	771	756	15
CNF 进口价:大豆:巴西	458	455	3.0	现货价:豆粕:天津	3050	2980	70
CNF 进口价:大豆:美湾	458	452	6.0	现货价:豆粕:山东	2980	2940	40
CNF 进口价:大豆:美西	452	446	6.0	现货价:豆粕:华东	2960	2900	60
波罗的海运费指数:干散货(BDI)	1755	1721	34.0	现货价:豆粕:华南	2960	2920	40
人民币离岸价(USDCNH):收盘价	7.1333	7.1224	0.0	大豆压榨利润:广东	-308.2	-359.1	50.90

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。