



商品日报 20240910

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：美国消费信贷超预期，国内核心物价疲软

海外方面，美国7月消费者信贷超预期增加255亿美元，为2022年底来最高，与7月偏强的零售数据相一致。纽约联储调查：消费者未来三年通胀预期上升，劳动力市场预期好坏参半。市场等待周三晚上CPI数据与周二美国总统候选人辩论，美元指数显著上行至101.62，10Y美债利率收于3.7%，10Y/2Y利差已结束倒挂，美股集体收涨，油价小幅反弹，金价收复2500美元关口。

国内方面，8月中国CPI、PPI均不及预期，值得关注的是核心CPI同比进一步回落至0.3%，为历史极低水平，表明目前的温和通胀由食品价格上涨主导，商品和服务消费需求依旧较弱；PPI受到黑色商品下跌加速回落，供需缺口仍有待弥合。A股继续调整，上证50、沪深300跌幅较深，能源、耐用品消费领跌，两市成交额5204亿持续缩量，等待市场风偏的修复。债市方面，疲软的经济数据提振多头情绪，长债利率大幅下行，本周关注社融、进出口数据。

贵金属：市场等待更多指引，金银价格反弹

周一国际贵金属期货价格双双收涨，COMEX黄金期货涨0.43%报2535.5美元/盎司，COMEX白银期货涨1.82%报28.695美元/盎司。市场在等待美国通胀数据，以及哈里斯和特朗普首次直面辩论，金银价格反弹。调查显示消费者未来三年通胀预期上升，劳动力市场预期好坏参半。根据纽约联储消费者预期调查，8月一年期通胀预期从前一个月的2.97%微幅上升至3%，未来三年通胀预期中值较7月的低点有所回升，从2.3%升至2.5%，五年期通胀预期持稳于2.8%。纽约联储的最新调查报告显示，人们对劳动力市场的预期好坏参半，总体稳定。

哈里斯和特朗普首次直面辩论即将展开，投资者在等待美国大选的辩论表现，以及美国8月通胀数据落地，短期金银价格依然会随着美国经济数据以及降息幅度预期的变化而波动。预计在9月18日降息落地之前，金价依然会因降息将至而维持高位震荡。而工业属性更强

的银价走势可能会弱于金价。

操作建议：暂时观望

铜：通胀预期稳定，铜价震荡

周一沪铜主力 2410 合约区间震荡，伦铜昨夜低位反弹，国内 10-11 已转向 B 结构，周一电解铜现货市场成交平淡，现货升水降至 45 元/吨。昨日 LME 库存降至 31.6 万吨，主因亚洲库集中交仓告一段落。宏观方面：纽约联储最新调查显示，8 月美国消费者对未来一年期的通知预期从 2.97% 小幅升至 3%，三年期通胀预期从 2.3% 升至 2.5%，对房价、租金和食品价格的高企仍存担忧但总体稳定，而对就业市场的预期喜忧参半，对未来薪资收入预期有所增长。产业方面：第一量子公司与阿根廷政府就价值 35 亿美元的 Taca-Taca 铜矿项目的开工事宜进行了会晤，预计将于 2025 年开工建设，此前测量和指示的资源量为 960 万吨铜，

美国消费者通胀预期稳定，美联储官员表达首降 25 个基点仍为基准情形，而市场担忧缓慢降息路径或令美国经济存下行风险，9 月议息会议前市场谨慎；基本面国内持续去库，8 月铜杆开工率迅速回升，短期技术上关注沪铜 71500 和伦铜 8900 一线的支撑情况，预计短期将维持区间震荡。

操作建议：观望

铝：铝锭加速去库，沪铝企稳

周一沪铝探低回升，现货 SMM 均价 19160 元/吨，跌 50 元/吨，对当月平水。南储现货均价 19060 元/吨，跌 60 元/吨，对当月贴水 90 元/吨。据 SMM，9 月 9 日铝锭库存 76.8 万吨，较上周四减少 2.6 万吨。铝棒 11.61 万吨，较上周四减少 0.03 万吨。

昨日铝锭社会库存加速去库，根据 SMM 冶炼厂调研情况看 9 月份铝厂铸锭比例或继续下降，则入库将进一步减少，加之消费旺季到来，社会库存后续连续去库概率较大，平衡保持乐观预期。对于铝价判断上，短时宏观谨慎情绪对铝价有一定抑制，但基本面预期佳，预计宏观情绪稳定之后基本面或助益铝价将迎来企稳反弹，下方关注 19000-19200 元/吨前期震荡平台支撑。

操作建议：等待逢低做多机会

氧化铝：供应检修增加，造就短时缺口

周一氧化铝震荡。现货氧化铝全国均价 3954 元/吨，持平。澳洲氧化铝 FOB 价格 518 美元/吨，较前日持平，理论进口窗口关闭。上期所仓单库存 8.7 万吨，较前日持平，厂库 13500 吨，较前日持平。

供应端近期北方有部分氧化铝厂出现矿石及设备检修减产，暂时产能减少，供应出现小幅缺口，现货货源不宽松报价仍挺，预计短时现货仍保持较强，氧化铝期货依旧具有抗跌性。但检修影响产能时间较短，供应缺口保持时间不长，尚难支持价格反弹，整体期价仍看好区

间震荡。操作上保持卖出看涨期权及卖出宽跨式期权策略。

操作建议：卖出看涨期权或卖出宽跨式期权

锌：衰退担忧未解，锌价弱势震荡

周一沪锌主力 2410 合约期价日内企稳震荡，夜间横盘震荡，伦锌企稳震荡。现货市场：上海 0# 锌主流成交价集中在 22800~22960 元/吨，对 2410 合约升水 200-220 元/吨。锌价震荡，贸易商间交投为主，升水上行，下游上周逢低采买，本周观望情绪较浓，成交减弱。SMM：8 月精炼锌产量为 48.63 万吨，环比下降 0.68%，同比下降 7.64%，1-8 月累计产量 415.8 万吨，累计同比下降 3.4%，低于预期值。预计 9 月精炼锌产量环比微增 0.1 万吨值 48.73 万吨，同比下降 10.42%，1-9 月累计产量 464.5 万吨，累计同比下降 4.19%。截止至本周一，社会库存为 11.76 万吨，较上周四减少 0.63 万吨。

整体来看，内外锌精矿周度加工费维稳，8 月精炼锌产量环比降幅略低于预期，9 月产量微增，炼厂联合减产未明显兑现，供应端支撑减弱，不过锌价回落下游逢低补库较好，库存降至 11.76 万吨，货源有限背景下，现货升水持续上行，支撑月间 Back 结构，值得注意的是锌锭进口窗口已开启，月差弹性受限，正套滚动操作。单边看，短期延续宏观驱动，衰退担忧情绪未解，锌价延续震荡偏弱，关注美国 CPI 数据及哈里斯、特朗普首次辩论的影响。

操作建议：单边观望，跨月正套滚动操作

铅：资金做空情绪尚存，铅价弱势寻底

周一沪铅主力 2410 合约日内增仓下跌，午后企稳运行，夜间弱势震荡，伦铅探底回升。现货市场：上海市场济金铅报 16465-16585 元/吨，对沪铅 2409 合约贴水 30-20 元/吨；江浙地区江铜铅报 16465-16605 元/吨，对沪铅 2409 合约贴水 30-0 元/吨。沪铅弱势不改，持货商普遍以贴水报价，同时期现价差扩大，仓单货出货情况相对好转。期间炼厂厂提货源贴水较上周五有所收窄，下游采购积极性不高，新一批进口货源流入，较国产成交好 SMM：截止至本周一，社会库存为 3.87 万吨，较上周四增加 0.72 万吨。部分持货商持续移仓等待交割，带动库存继续累增。

整体来看，近期部分原生铅炼厂检修，再生铅炼厂利润转亏，生产积极性下降，供应阶段性收紧，消费端旺季不及预期，前期高温检修电池企业复产带动开工率回升，沪伦比价回落利多电池出口，但已流失订单短期难以回流，铅市维持供需双弱，随着当月临近交割，库存续增，资金做空情绪尚在，铅价弱势。不过再生铅炼厂减产预期强化叠加政策加持利好消费，预计铅价进一步大幅下跌空间较有限。

操作建议：买入虚值看涨期权

锡：供应缩量叠加去库支撑，锡价企稳震荡

周一沪锡主力 2410 合约日内窄幅震荡，夜间窄幅震荡，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 10 合约+0~500 元/吨，交割品牌对沪锡 2410 合约升水 200-700 元/吨，云锡品牌对 2410 合约升水 200-800 元/吨，进口锡对沪锡 2409 合约-300-200 元/吨。下游观望，贸易商零散成交。SMM：8 月精炼锡产量 15468 吨，环比降 2.87%，同比降 45.67%，预计 9 月产量环比降 31.15%至 10650 吨，同比降 30.98%。截止至上周五，云南及江西地区炼厂开工率 36.01%，环比降 0.52%。云锡年度设备检修及部分炼厂受原料供应限制，开工率承压运行。截止至上周五，社会库存为 11207 吨，周度去库 1549 吨。

整体来看，受锡矿紧缺及部分炼厂补库影响，云南及江西加工费小幅下滑。锡矿紧张已传导至冶炼端，部分炼厂产量出现下滑，叠加云锡检修 45 天，8、9 月精炼锡月度产量降幅较大，供应支撑增强，同时锡价回落后下游逢低采买，周度大幅去库 1549 吨。在供应缩量及大幅去库支撑下，锡价企稳震荡，但宏观偏弱情绪未扭转，谨防市场情绪反复对锡价施压。

操作建议：观望

碳酸锂：两线逻辑交织，锂价震荡运行

周一碳酸锂期货价格震荡运行，尾盘大幅拉升，现货价格稳定。SMM 电碳价格较昨日下跌 350 元/吨，工碳价格下跌 350 元/吨。SMM 口径下现货升水 10 合约 0.045 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 770 美元/吨，巴西矿价格下跌 5 美元/吨至 740 美元/吨，国内价格（5.0%-5.5%）价格下跌 25 元/吨至 5335 元/吨，锂云母（2.0%-2.5%）价格下跌 0 元/吨至 1280 元/吨。仓单合计 43692；持仓 23.48 万手，匹配交割价 70450 元/吨。

延续基本面边际修正的观点。从有色网上周高频数据可以看到，供给窄幅回升的同时库存去化，且库存结构趋势良性，基本面尚不具备大幅探底的条件。随着高温季节结束，低价盐湖锂和智利的进口锂均将收缩，而相对应的却是汽车消费旺季的到来。与需求匹配的锂盐成本重心预期上移，对价格亦有支撑。技术面上，价格跌近 7 万附近时，主力持仓开始回落，伴随的是价格企稳回升，空头在该点位的持仓更加谨慎。但我们也关注到，本次价格回落跌破前低，盘面仍有出清逻辑在交易。因此，当前的最佳策略为反弹高位沽空，警惕出清逻辑回归导致的抄底风险，预计价格震荡运行。

操作建议：观望

沪镍：成本支撑线临近，镍价震荡运行

周一沪镍主力合约震荡运行，SMM1#镍报价 123150 元/吨，下跌 1350，进口镍报 122250 元/吨，下跌 1500。金川镍报 124200 元/吨，下跌 1150。电积镍报 122850 元/吨，下跌 1250，进口镍贴 250 元/吨，下跌 150，金川镍升水 1700 元/吨，上涨 200。SMM 库存合计 3.18 万吨，环比增加 3017 吨。

宏观层面，美国月初的经济数据不及预期，对衰退的担忧再度回升。虽然近期美国通胀压力明显放缓，市场多解读为美联储通胀目标的临近。但通胀回落的本质是经济热度降温，

最直接的体现便是就业市场走弱。美联储降息虽释放了利多预期，但也表明美联储对现实走弱的肯定。基本面暂无明显变动，出口窗口依然开启，社会库存大幅累库，海外镍矿价格依然高位。预计，宏观偏空，成本下方存在支撑，镍价深跌空间有限，预计震荡运行。

操作建议：观望

集运：航司报价下调，运价易跌难涨。

周一欧线集运主力价格（2412 合约）偏弱运行，主力合约收至 1607.5 点，涨跌幅约-8.73%。

基本面方面，9月9日公布的 SCFIS 欧洲报价 4566.27 较上期下滑 10.64%。9月6日公布的 SCFI 报价 2726.58，较上期下跌 7.99%。周度绕行指数大幅回撤，上海至鹿特丹的航程已收缩至 40 天左右。各大航司大柜报价已降至 5000 美元附近，小柜降至 3000 附近。地缘冲突导致的运力紧张已随着新运力的投入与需求淡季的到来逐渐缓解，航交所大幅下修运价指数更是对基本面走弱的映射。整体来看，航运淡季已至，运价易跌难涨，当前追空存在风险，建议观望为主。

操作建议：观望

螺纹热卷：现货贸易回升，钢价低位反弹

周一钢材期货低位反弹。现货市场，昨日贸易商建筑钢材成交 13.5 万吨，唐山钢坯价格 2760（0）元/吨，上海螺纹报价 3210（+20）元/吨，上海热卷 3040（+30）元/吨。中钢协：2024 年 8 月下旬，重点统计钢铁企业粗钢日产 188.54 万吨，环比下降 5.42%，同口径比去年同期下降 7.83%，同口径比前年同期下降 7.21%。生态环境部公开征求《全国碳排放权交易市场覆盖水泥、钢铁、电解铝行业工作方案（征求意见稿）》意见。其中提到，水泥、钢铁、电解铝行业中年度温室气体直接排放达到 2.6 万吨二氧化碳当量的单位作为重点排放单位，纳入全国碳排放权交易市场管理。

上周铁水转产，钢材整体产量增加，表需微降，库存仍延续下降。现货老国标库存占比降至 25% 以下，基本被市场消化。螺纹仓单快速增加，总量已超去年。热卷需求不佳，库存维持高位。技术上期价在连续下跌后有反弹需求，目前钢材复产表需一般，库存降速预计缩减，钢材整体承压运行，操作上等待高空机会。

操作建议：单边择机高空，跨月螺纹正套

铁矿：到港发运环比回落，矿价低位反弹

周一铁矿石期货反弹。现货市场，昨日贸易成交 94 万吨，日照港 PB 粉报价 687 元/吨，环比下降 1，超特粉 575 元/吨，环比上涨 3，现货高低品 PB 粉-超特粉价差 112 元/吨。9月2日-9月8日，中国 47 港铁矿石到港总量 2386.6 万吨，环比减少 12.4 万吨；中国 45 港到港总量 2217.4 万吨，环比增加 8.2 万吨；北方六港到港总量为 1290.2 万吨，环比增加 155.6

万吨。9月2日-9月8日，澳洲巴西铁矿发运总量 2583.5 万吨，环比减少 311.6 万吨。澳洲发运量 1812.5 万吨，环比减少 23.6 万吨，其中澳洲发往中国的量 1595.9 万吨，环比增加 144.3 万吨。巴西发运量 771.0 万吨，环比减少 288.0 万吨。

现货市场，贸易商情绪不佳，成交量有所回落。本周全球铁矿石发运环比回落，处于近三年中等水平，同时到港量环比回落，供应总体偏强。高炉复产数多于检修座数，铁水产量企稳回升。铁矿库存高位，供需总体宽松短时有好转，预计期价承压运行。

操作建议：暂时观望

豆粕：加菜籽反倾销立案调查，菜粕先抑后扬

周一，豆粕主力合约跌 31 收于 3091 元/吨，现货价格稳中有跌，山东跌 10 收于 3090 元/吨，天津跌 30 收于 3120 元/吨；菜粕主力合约跌 17 收于 2532 元/吨，华南菜粕现货价格跌 80 收于 2330 元/吨；CBOT 大豆 11 月合约涨 14.25 收于 1018.75 美分/蒲。商务部发布对原产于加拿大的进口油菜籽进行反倾销立案调查的公告，本次调查确定的倾销调查期为 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日，产业损害调查期为 2021 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日。截至 9 月 6 日，全国主要油厂大豆库存 689.18 万吨，较上周减少 19.27 万吨，同比去年增加 195.84 万吨；豆粕库存 134.88 万吨，较上周减少 3.70 万吨，同比去年增加 61.52 万吨。截至 9 月 8 日当周，美豆优良率为 65%，市场预期为 63%，上一周为 65%，去年同期为 52%。天气预报显示，未来 15 天，巴西大豆产区降水低于往年均值，气温高于常态 3-4℃，干热天气持续。

美豆优良率高于市场预期，但近段时间美豆产区的干旱影响或不会体现在 9 月报告，最终可能落实在明年 1 月份报告，关注即将发布的 USDA 报告。巴西干热天气持续，播种担忧后期或可能逐步发酵，国内豆粕进入去库节奏，现货压力或缓解，昨日盘中受到加菜籽反倾销立案消息影响，连粕震荡回调过程中反弹，总的来看，豆粕维持震荡偏强运行。操作上震荡回调过程中，多单适当止盈离场。

操作建议：多单适时离场

棕榈油：等待 MPOB 报告发布，棕榈油维持震荡

周一，BMD 马棕主力合约跌 6 收于 3895 林吉特/吨；棕榈油主力合约涨 12 收于 7898 元/吨，豆油主力合约涨 2 收于 7706 元/吨，菜油主力合约涨 23 收于 8792 元/吨，CBOT 豆油主力合约涨 0.87 收于 40.53 美分/磅。商务部发布对原产于加拿大的进口油菜籽进行反倾销立案调查的公告；据 SPPOMA 机构数据，2024 年 9 月 1-5 日马来西亚棕榈油产量环比增加 5.37%，油棕鲜果串单产增加 7.38%，出油率下滑 0.36%。截至 9 月 6 日当周，全国重点地区三大油脂商业库存总量为 204.488 万吨，较上周减少 6.417 万吨；其中，豆油库存为 108.09 万吨，较上周减少 1.31 万吨，棕榈油库存为 55.638 万吨，较上周减少 3.73 万吨，菜油库存为 40.76 万吨，较上周减少 1.38 万吨。

宏观方面，关注本周美国 CPI 和 PPI 的数据发布，美元指数短线走强，美股反弹；因飓风逼近美湾沿岸，原油价格反弹。商务部发布对加菜籽反倾销立案调查，菜油先跌后涨，棕榈油日内跟随反弹，预计产地库存增加，等待今日 MPOB 报告发布，9月初高频数据显示马棕油产量环比预期增加，仍在增产季，关注后续产量和出口情况，棕榈油维持震荡运行。

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	72410	-640	-0.88	254179	471044	元/吨
LME 铜	9097	143	1.59			美元/吨
SHFE 铝	19215	-95	-0.49	273364	443734	元/吨
LME 铝	2363	21	0.90			美元/吨
SHFE 氧化铝	3874	-41	-1.05	281287	57025	元/吨
SHFE 锌	22845	-5	-0.02	364370	224378	元/吨
LME 锌	2732	27	0.98			美元/吨
SHFE 铅	16475	-440	-2.60	139892	108244	元/吨
LME 铅	1958	-12	-0.61			美元/吨
SHFE 镍	122800	-1,120	-0.90	211824	174671	元/吨
LME 镍	16030	170	1.07			美元/吨
SHFE 锡	251340	-2,440	-0.96	108358	42096	元/吨
LME 锡	30915	75	0.24			美元/吨
COMEX 黄金	2535.50	8.70	0.34			美元/盎司
SHFE 白银	6977.00	-268.00	-3.70	2416887	784556	元/千克
COMEX 白银	28.70	0.43	1.50			美元/盎司
SHFE 螺纹钢	3078	27	0.88	3717021	3093158	元/吨
SHFE 热卷	3140	44	1.42	1328942	1304507	元/吨
DCE 铁矿石	685.0	1.0	0.15	663435	557024	元/吨
DCE 焦煤	1230.5	-1.0	-0.08	145968	213542	元/吨
DCE 焦炭	1780.0	-17.5	-0.97	24920	33610	元/吨
GFEX 工业硅	9760.0	130.0	1.35	343733	204501	元/吨
CBOT 大豆	1018.8	14.3	1.42	106084	424980	元/吨
DCE 豆粕	3091.0	-31.0	-0.99	2613274	3121568	元/吨
CZCE 菜粕	2532.0	-17.0	-0.67	6450265	1308732	元/吨

数据来源：iFinD，铜冠金源期货

2、产业数据透视

铜		9月9日	9月6日	涨跌		9月9日	9月6日	涨跌
	SHEF 铜主力	72410	73050	-640	LME 铜 3月	9096.5	8954	142.5
	SHFE 仓单	109601	109601	0	LME 库存	316450	317575	-1125
	沪铜现货报价	71935	72570	-635	LME 仓单	279625	290150	-10525
	现货升贴水	45	45	0	LME 升贴水	-124.58	-120.48	-4.1
	精废铜价差	1210.5	1657.9	-447.4	沪伦比	7.96	7.96	0.00
	LME 注销仓单	36825	27425	9400				
镍		9月9日	9月6日	涨跌		9月9日	9月6日	涨跌
	SHEF 镍主力	122800	123920	-1120	LME 镍 3月	16030	15860	170
	SHEF 仓单	19478	18143	1335	LME 库存	121656	121716	-60

	俄镍升贴水	850	850	0	LME 仓单	111990	112656	-666
	金川镍升贴水	2800	2800	0	LME 升贴水	-245.82	-255.9	10.08
	LME 注销仓单	9666	9060	606	沪伦比价	7.66	7.81	-0.15
		9月9日	9月6日	涨跌		9月9日	9月6日	涨跌
锌	SHEF 锌主力	22845	22850	-5	LME 锌	2731.5	2705	26.5
	SHEF 仓单	29050	28371	679	LME 库存	236550	238375	-1825
	现货升贴水	160	150	10	LME 仓单	208625	209325	-700
	现货报价	22880	22800	80	LME 升贴水	-50.04	-49.52	-0.52
	LME 注销仓单	27925	29050	-1125	沪伦比价	8.36	8.45	-0.08
			9月9日	9月6日	涨跌		9月9日	9月6日
铅	SHFE 铅主力	16475	16915	-440	LME 铅	1958	1970	-12
	SHEF 仓单	25	25	0	LME 库存	177000	177525	-525
	现货升贴水	-50	-165	115	LME 仓单	162775	162775	0
	现货报价	16425	16750	-325	LME 升贴水	-39.6	-39.75	0.15
	LME 注销仓单	162775	162775	0	沪伦比价	8.41	8.59	-0.17
铝		9月9日	9月6日	涨跌		9月9日	9月6日	涨跌
	SHFE 铝连三	19250	19355	-105	LME 铝 3月	2362.5	2341.5	21
	SHEF 仓单	184204	189095	-4891	LME 库存	834850	833425	1425
	现货升贴水	-10	-20	10	LME 仓单	350225	345300	4925
	长江现货报价	19150	19220	-70	LME 升贴水	-20.73	-17.46	-3.27
	南储现货报价	19060	19120	-60	沪伦比价	8.15	8.27	-0.12
	沪粤价差	90	100	-10	LME 注销仓单	484625	488125	-3500
氧化铝		9月9日	9月6日	涨跌		6月19日	5月29日	涨跌
	SHFE 氧化铝主力	3874	3915	-41	全国氧化铝现货均价	3954	3954	0
	SHEF 仓库	81344	86154	-4810	现货升水	69	96	-27
	SHEF 厂库	13500	13500	0	澳洲氧化铝 FOB	518	518	0
锡		9月9日	9月6日	涨跌		9月9日	9月6日	涨跌
	SHFE 锡主力	251340	253780	-2440	LME 锡	30915	30840	75
	SHEF 仓单	8520	8627	-107	LME 库存	4685	4685	0
	现货升贴水	200	200	0	LME 仓单	3935	3960	-25
	现货报价	250800	250500	300	LME 升贴水	-138.9	-63.54	-75.36
	LME 注销仓单	750	725	25	沪伦比价	8.13003396	8.228923476	-0.0989
贵金属		9月9日	9月6日	涨跌		9月9日	9月6日	涨跌
	SHFE 黄金	569.22	569.22	0.00	SHFE 白银	6977.00	6977.00	0.00
	COMEX 黄金	2532.70	2532.70	0.00	COMEX 白银	28.651	28.651	0.000
	黄金 T+D	569.63	569.63	0.00	白银 T+D	6964.00	6964.00	0.00
	伦敦黄金	2499.70	2499.70	0.00	伦敦白银	28.13	28.13	0.00
	期现价差	-0.41	1.08	-1.49	期现价差	13.0	60.00	-47.00
	SHFE 金银比价	81.59	79.18	2.40	COMEX 金银比价	88.36	89.38	-1.02
SPDR 黄金 ETF	862.74	862.74	0.00	SLV 白银 ETF	14480.22	14500.09	-19.87	

	COMEX 黄金库存	17037234	17037234	0	COMEX 白银库存	306575184	306016555	558629
		9月9日	9月6日	涨跌		9月9日	9月6日	涨跌
螺纹钢	螺纹主力	3078	3051	27	南北价差: 广-沈	20	40	-20.00
	上海现货价格	3210	3190	20	南北价差: 沪-沈	-30	-50	20
	基差	231.28	237.66	-6.38	卷螺差: 上海	-269	-279	9
	方坯:唐山	2760	2760	0	卷螺差: 主力	62	45	17
		9月9日	9月6日	涨跌		9月9日	9月6日	涨跌
铁矿石	铁矿主力	685.0	684.0	1.0	巴西-青岛运价	27.68	27.57	0.11
	日照港 PB 粉	687	688	-1	西澳-青岛运价	11.86	11.72	0.14
	基差	-103	-93	-10	65%-62%价差	13.20	13.40	-0.20
	62%Fe:CFR	91.45	91.75	-0.30	PB 粉-杨迪粉	199	192	7
	9月9日	9月6日	涨跌		9月9日	9月6日	涨跌	
焦炭焦煤	焦炭主力	1780.0	1797.5	-17.5	焦炭价差: 晋-港	230	230	0
	港口现货准一	1620	1620	0	焦炭港口基差	-38	-56	18
	山西现货一级	1450	1450	0	焦煤价差: 晋-港	170	170	0
	焦煤主力	1230.5	1231.5	-1.0	焦煤基差	510	509	1
	港口焦煤: 山西	1730	1730	0	RB/J 主力	1.7292	1.6974	0.0319
	山西现货价格	1560	1560	0	J/JM 主力	1.4466	1.4596	-0.0130
		9月9日	9月6日	涨跌		9月9日	9月6日	涨跌
碳酸锂	碳酸锂主力	7.23	7.055	0.17	氢氧化锂价格	77800	77800	0
	电碳现货	7.26	7.36	-0.10	电碳-微粉氢氧价差	-5200	-4200	-1000
	工碳现货	6.88	6.98	-0.10				0
	进口锂精矿 (5.5%-6.0%)	765	774	-9.00				0
		9月9日	9月6日	涨跌		9月9日	9月6日	涨跌
工业硅	工业硅主力	9760	9630	130.00	华东#3303 均价	12650	12650	0
	华东通氧#553 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 均价	11450	11450	0.00	有机硅 DMC 现货价	13740	13740	0
	华东#421 均价	12100	12100	0.00				
	9月9日	9月6日	涨跌		9月9日	9月6日	涨跌	
豆粕	CBOT 大豆主力	1018.75	1004.5	14.25	豆粕主力	3091	3122	-31

CBOT 豆粕主力	325.3	324.1	1.20	菜粕主力	2532	2549	-17
CBOT 豆油主力	40.53	39.66	0.87	豆菜粕价差	559	573	-14
CNF 进口价:大豆:巴西	471	476	-5.0	现货价:豆粕:天津	3120	3150	-30
CNF 进口价:大豆:美湾	472	472	0.0	现货价:豆粕:山东	3090	3100	-10
CNF 进口价:大豆:美西	466	466	0.0	现货价:豆粕:华东	3080	3080	0
波罗的海运费指数:干散货(BDI)	1958	1941	17.0	现货价:豆粕:华南	3080	3080	0
人民币离岸价(USDCNH):收盘价	7.1193	7.0958	0.0	大豆压榨利润:广东	-229.95	-204.75	-25.20

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。