



商品日报 20241024

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：海外股债双杀，国内股强债弱

海外方面，9月美联储褐皮书显示，多数地区整体经济活动变化不大，通胀水平保持温和，企业指经济稳定但利润率下降，担心大选不确定性。美国9月成屋销售下降1.0%至14年低位，主要受抵押贷款利率和房价上涨拖累，房价为历年同期最高。美元指数收报104.4，10Y美债利率升至4.24%，美股跌幅超1%，金价、油价、铜价均显著调整，今日关注美国10月PMI数据及初次申请失业金人数。

国内方面，A股延续涨势，两市成交额维持在2万亿水平，风格上北证50、上证50、沪深300表现较好，科创50、创业板指收跌，光伏、消费板块领涨。债市方面，资金面整体稳定，各期限国债利率均上行，供给传闻对市场的扰动有所降低，在清晰的政策增量信息出台前，股市对债市的影响较大。习近平会见印度总理莫迪：发展是中印两国当前最大的“公约数”，要妥处矛盾分歧。

贵金属：美元指数创三个月新高，金银价格高位回调

周三国际贵金属期货价格大幅收跌，国际金价从创纪录高位回落，COMEX黄金期货跌1.12%报2729美元/盎司，银价在创十二年新高后大幅回调，COMEX白银期货跌3.3%报33.885美元/盎司。昨日美债收益率继续攀升，10年期美债收益率一度升破4.26%、美元指数创三个月最高，压制贵金属价格走势高位回调。近期欧美央行官员纷纷呼吁谨慎降息，提振美元指数和美债收益率持续上涨。美联储褐皮书显示：多数地区整体经济活动变化不大，通胀水平继续温和。褐皮书报告显示，尽管9月份官方就业、消费者价格和零售销售数据意外上扬，但美国经济仍在继续放缓。尽管最新的经济数据有所回升，美联储官员们最近引用了一些联系人的经济状况轶事，作为继续降息的理由。

在贵金属市场已经定价了诸多潜在利多因素之后，昨日资金获利回吐，金银价格高位回调，短期金银价格可能延续调整。但预计在11月5日美国大选结果落地之前，金银价格深跌的概率不大。关注市场美国大选的动态。

操作建议：逢高沽空

铜：美元走势强劲，铜价承压

周三沪铜主力 2412 合约偏弱震荡，伦铜触底 9450 震荡区间下沿，国内近月 C 结构缩小，周三电解铜现货市场成交不佳，下游仍以刚需采购为主，现货维持贴水 65 元/吨。昨日 LME 库存持平 28 万吨。宏观方面：美联储最新褐皮书显示，大多数地区近期经济活动变化不大，超过一半地区就业市场呈现轻微增长，但薪资增速放缓，一些地区消费者支出结构转向价格低廉的替代品，报告称美国通胀正在持续降温，担忧美国大选对金融市场的重新定价，当前 CME 观察工具显示 11 月降息 25 个基点概率超过 90%。产业方面：矿企季报显示，自由港公司第三季度铜产量为 47.7 万吨，同比-3.1%，主因旗下位于印尼的新建 Manyar 冶炼厂突发火灾导致生产中断，其与政府积极谈判希望精矿出口许可证延期至明年一季度。

美联储褐皮书显示美国近期经济活动平稳，通胀压力减弱，就业市场呈轻微增长，市场仍在交易特朗普胜选概率上升带来的“美国优先”原则推动美元持续走强，短期压制金属；基本面来看，国内累库速率放缓，终端消费平稳，技术面下方关注伦铜 9450 以及沪铜 76000 一线的支撑强度，预计短期将维持震荡偏弱走势。

操作建议：观望

铝：成本支撑及供需稳定，铝价偏好震荡

周三沪铝震荡，现货 SMM 均价 20800 元/吨，涨 60 元/吨，升水 20 元/吨。南储现货均价 20590 元/吨，涨 70 元/吨，贴水 190 元/吨。据 SMM，10 月 21 日铝锭库存 63.8 万吨，较上周减少 1 万吨。铝棒 11.78 万吨，较上周减少 0.85 万吨。产业消息：国家统计局发布报告显示，2024 年 9 月中国铝材产量为 602.1 万吨，环比增加 3.45%，同比增加 7.3%。1-9 月中国铝材产量为 5035.5 万吨，同比减少 8%。

氧化铝高位成本支撑强，电解铝供需两端近期稳定，现货到货仍偏少，近日现货升水接连微幅走高，预计 1-2 周之后的有集中到货。整体成本支撑及供需本面稳定，铝价在基本金属中表现抗跌，看好仍延续偏好震荡走势。

操作建议：滚动低多

氧化铝：氧化铝延续偏强

周三氧化铝延续强势高位震荡。现货氧化铝全国均价 4756 元/吨，较前日涨 46 元/吨，贴水 181 元/吨，涨 68 元/吨。澳洲氧化铝 FOB 价格 685 美元/吨，对前日涨 3 美元/吨，理论进口窗口关闭。上期所仓单库存 6.5 万吨，较前日持平，厂库 4500 吨，较前日持平。

继续关注 EGA 在几内亚矿山出口恢复问题，目前矿山仍维持正常生产，等待当地部门协商结果。几内亚雨季尾声，未来矿石发运量预计将有提升，进口矿增加预期走高。不过北方进入冬季多地启动大气污染预警，氧化铝焙烧端存在潜在的减产风险。盘面上氧化铝期货

持仓量继续走高，多头尚未离场，氧化铝保持偏强。

操作建议：多单持有、跨期正套

锌：伦锌近月多头集中度高，警惕资金博弈风险

周三沪锌主力 2411 合约日内窄幅震荡，夜间横盘震荡，伦锌震荡偏强。现货市场：上海 0#锌主流成交价集中在 24920~25210 元/吨，对 2411 合约升水 40-60 元/吨。锌价维持高位，下游采购积极性不足，月差收窄，贸易商采购谨慎，成交一般。Boliden：2024 年第三季度锌精矿产量为 45073 吨，环比增加 19.79%。分矿山来看，Tara 矿自 2023 年 7 月开始一直处于维护保养中，三季度仍无产出，The Boliden Area 三季度锌精矿产量为 14096 吨，Garpenberg 三季度锌精矿产量为 30978 吨。SMM：河北某矿山 10 月中旬因故暂时停产，目前复产时间未知，该矿铅锌月产 5000 金吨左右。百川：天津及山东等北方地区再次启动二级环保响应，部分环保等级 B 级以下镀锌企业今晚将落实停减产，国五及以下的车辆进厂受到管控，大约影响时长 3-5 日。上海金属网讯：截止 10 月 19 日当周，上海保税区精炼锌库存约 1.7 万吨，较前周增加 1490 吨。

整体来看，加拿大央行突然大幅降息 50BP，助力美元走强，锌价上方压力不减。近日市场消息纷纭，国内北方矿山出现安全事故强化原料侧支撑，但天津河北环保限产对消费构成短期扰动，供需多空交织。伦锌 11 月合约多头集中度较高，LME0-3 自 10 月 18 日转为升水结构后延续小幅扩大，关注资金博弈对锌价带来剧烈波动的风险。短期锌价高位震荡，维持回调做多的思路。

操作建议：回调做多

铅：废旧电瓶价格上抬，铅价下方支撑强

周三沪铅主力 2411 合约日内延续窄幅震荡，夜间横盘，伦铅震荡偏弱。现货市场：上海市场红鹭铅 16655-16720 元/吨，对沪铅 2411 合约贴水 50-30 元/吨；江浙地区江铜、铜冠铅报 16675-16750 元/吨，对沪铅 2411 合约贴水 30-0 元/吨。沪铅维持盘整态势，持货商随行报价，且升贴水基本不变，炼厂挺价出货，多升水，再生铅普遍贴水，下游维持刚需采购。

整体来看，废旧电瓶报废量一般，回收商惜售情绪未改，成本稳中有增巩固铅价下方支撑，消费现边际改善迹象，汽车启动电池消费好转，电池出口订单增加，但消费增速仍低于供给增速，铅价暂时不具备强反弹驱动，短期维持筑底的观点。

操作建议：卖出潜虚值看跌期权或蝶式价差期权

锡：供需侧均有不确定性，锡价延续调整

周三沪锡主力 2411 合约日内震荡重心小幅上移，夜间横盘，伦锡窄幅震荡。现货市场：小牌品牌锡价对 2411 合约-200~0 元/吨，交割品牌对 2411 合约 0~600 元/吨，云锡对 2411 合约升水 500-1000 元/吨，进口锡对 2411 合约-600 元/吨。锡价盘整，下游多观望。

整体来看，近期未有新增消息，市场继续消化佹邦锡矿可能复产的影响，叠加海外半导体企业财报带动消费预期反复，供需两侧的不确定性均有所增加，资金交投谨慎。短期缺乏消息进一步指引前，预计锡价延续调整态势，暂看 24.6 万附近强支撑。

操作建议:逢高沽空

工业硅：光伏出口政策迎利好，工业硅上扬

周三工业硅主力 2412 合约大幅上涨，昨日华东通氧 553#现货对 2412 合约贴水 1205 元/吨，4 系牌号虽然对 12 月贴水较大盘面交割利润丰厚，但大多数仓单因钛含量超标在强制注销后难以重新注册仓单，因此 12 月广期所实行新的交割规则后交易所仓单重心将逐渐转向主流 5 系。10 月 23 日广期所仓单库存升至 57204 手，库存压力仍在。周三华东地区部分主流牌号报价基本持平，近期现货市场呈弱稳态势，上周社会库存反弹至 49.7 万吨，高库存状态制约现货市场价格反弹。

消息面美国商务部考虑部分撤销中国晶体硅光伏电池的反倾销税和反补贴税，整体光伏产业链均受到情绪提振，市场多头氛围回归。供应端，三大主产区呈现宽松特征；需求侧来看，多晶硅等待市场集中签单期成交有限，硅片价格持续走低下游采购需求极弱，光伏电池厂家减产后库存快速下降，组件排产进入高峰价格重心将持续下移，终端集中式项目进程加快但新项目投资规模降温，分布式行业仍在观望之中；基本面未有明显好转的条件下，预计消息面反馈结束后工业硅仍将维持底部震荡。

操作建议：观望

碳酸锂：需求韧性仍存预期，锂价延续震荡

周三碳酸锂期货价格震荡偏强运行，现货价格小幅上涨。SMM 电碳价格较昨日上涨 300 元/吨，工碳价格上涨 300 元/吨。SMM 口径下现货贴水 2501 合约 0.155 万元/吨；原材料价格小幅走弱，澳洲锂辉石价格下跌 0 美元/吨至 755 美元/吨，巴西矿价格下跌 0 美元/吨至 750 美元/吨，国内价格（5.0%-5.5%）价格下跌 70 元/吨至 5055 元/吨，锂云母（2.0%-2.5%）价格下跌 20 元/吨至 1437.5 元/吨。仓单合计 43499；主力持仓 21.68 万手，匹配交割价 75000 元/吨。

新能源汽车的消费主体聚焦私家车与网约车两大领域，而网约车的商业化性质使其在采购方面具有规模化特点，导致终端消费具有较强突发性。当前多数主流车企已布局网约车产业，自营车规模持续攀升，新的销售模式已成为需求侧的重要组成部分。因此，即使居民端需求真的进入淡季，新能源消费在“新零售”模式下或仍具韧性。但过剩现实不容忽视，碳酸锂依然空配为主，短期价格延续震荡。

操作建议：观望

镍：暂无宏观驱动，镍价震荡延续。

周三沪镍主力合约震荡偏弱运行，SMM1#镍报价 127400 元/吨，上涨 50，进口镍报

126500 元/吨，上涨 50。金川镍报 128250 元/吨，下跌 50。电积镍报 126575 元/吨，上涨 75，进口镍贴 150 元/吨，上涨 50，金川镍升水 1600 元/吨，下跌 50。SMM 库存合计 3.04 万吨，环比减少 1789 吨。

宏观层面，拉加德表示欧洲的通胀压力已明显缓解，降息方向明确，未来的重点在于降息节奏。日本行长植田和男表示仍将“相当宽松”的货币立场，一定程度上压制了 10 月底日央行的加息预期。基本上，不锈钢价格有所走弱，但镍矿价格将对坚挺，镍铁价格下行空间有限。三元材料产量预期逐渐收缩，硫酸镍价格持续下跌。纯镍基本面无明显变动，关注宏观情绪变化，镍价或震荡运行。

操作建议：观望

集运：基本面预期走弱，短期观望为主

周三欧线集运主力合约震荡运行，主力合约收至 2979.8 点，涨跌幅约-4.64%。

基本面方面，10 月 21 日公布的 SCFIS 欧洲报价 2204.58 较上期下滑 7.8%。10 月 18 日公布的 SCFI 报价 2062.15，较上期下跌 0.02%。虽然航司提价对盘面形成较强驱动，但基本面并未出现明显改善，10 月新创交付量大幅提升至 366 艘，同环比+80.29%/+69.44%，而需求淡季将至，基本面存在一定压制。地缘方面，自辛瓦尔阵亡后，中东局势并未如以色列预期般快速结束，反而加强了以色列本土危机，欧线仍将长期处于绕行路线。整体来看，基本面对价格存在一定压制预期，高位追多风险较大，建议观望。

操作建议：观望

螺纹热卷：需求偏弱，关注库存变化

周三钢材期货震荡下跌。现货市场，昨日贸易商建筑钢材成交 10 万吨，唐山钢坯价格 3070 (-10) 元/吨，上海螺纹报价 3470 (-20) 元/吨，上海热卷 3440 (-10) 元/吨。工信部：下一步，将多措并举扩大汽车消费。落实好汽车以旧换新、车购税和车船税优惠等促消费政策，继续开展新能源汽车下乡活动，新启动一批公共领域车辆全面电动化试点；将着眼健全绿色低碳发展机制，制定出台《制造业绿色低碳发展行动方案》，聚焦钢铁、电解铝、锂电池等重点产品。

宏观上，目前处于政策平静期，预期减弱。基本面，北方省份逐步进入供暖季，天气降温户外施工减少，螺纹需求进入旺季收尾阶段。前期钢厂盈利大幅好转，带动钢厂复产明显回升，产量至今年高位水平。由于需求边际回落，供应保持惯性，库存可能止跌转增，关注午后钢联数据。热卷供需好于螺纹，卷螺差反弹，预计持续性有限。预计期价震荡走势。

操作建议：观望

铁矿：现货成交回落，铁矿震荡承压

周三铁矿石期货震荡下跌。现货市场，昨日贸易成交 83 万吨，日照港 PB 粉报价 740 元/吨，环比下跌 13，超特粉 635 元/吨，环比下跌 15，现货高低品 PB 粉-超特粉价差 105 元/

吨。本周，唐山主流样本钢厂平均铁水不含税成本为 2418 元/吨，平均钢坯含税成本 3194/吨，与 10 月 23 日普方坯出厂价格 3070 元/吨相比，钢厂平均亏损 124 元/吨。河北市场主流钢厂对焦炭采购价下调，湿熄降幅 50 元/吨，干熄降幅 55 元/吨，于 2024 年 10 月 23 日 0 时起执行，焦炭首轮降价落地执行。

近期高炉延续复产节奏，产能利用率环比回升，铁水产量继续增加，需求向好不过增量空间有限。全球铁矿石发运和到港环比回落，但均处于偏高位置，库存高位增加，供应压力不减。宏观降温，基本面没有实质性好转，预计期价承压运行。

操作建议：观望

豆粕：出口商报告提振美豆价格，豆粕延续低位震荡

周三，豆粕主力合约涨 10 收于 2988 元/吨，现货价格小幅上涨，华南涨 10 收于 2970 元/吨；菜粕主力合约涨 55 收于 2400 元/吨，广西菜粕现货涨 110 收于 2240 元/吨；CBOT 大豆 11 月合约涨 5.5 收于 997.75 美分/蒲。加拿大对中国钢铁和铝产品征收 25%关税正式生效，菜系市场情绪得到提振。民间出口商报告，向未知目的地出售 25.9 万吨大豆，向中国出售了 13 万吨大豆，均于 2024/2025 年度交货。出口销售报告前瞻：至 10 月 17 日当周，美国大豆出口销售预计净增 120-250 万吨。其中 2024/25 年度预计净增 120-240 万吨，2025/26 年度预计净增 0-10 万吨。天气预报显示，未来 15 天，巴西产区累计降水量为 70-90mm，略低于常年均值水平，气温略高于常态水平。

民间出口商再度报告出口销售情况，美豆获得支撑收涨。巴西降水持续，中西部产区播种进度加快，但总体偏慢，继续关注推进。国内大豆到港减少，豆粕去库，豆粕延续低位震荡。建议观望，套利方面油粕比继续走强。

操作建议：观望

棕榈油：UOB 预计马棕油产量环比减少，棕榈油震荡偏强运行

周三，BMD 马棕油主力合约涨 99 收于 4486 林吉特/吨；棕榈油主力合约涨 234 收于 9230 元/吨，豆油主力合约涨 176 收于 8466 元/吨，菜油主力合约涨 232 收于 9615 元/吨；CBOT 豆油主力合约跌 0.27 收于 43.46 美分/磅。据 UOB 数据显示，预计马棕 10 月 1-20 日产量环比减少 1%-5%，其中，沙巴产量环比增 7%-11%，沙撈越产量环比减 3%-7%，马来半岛产量环比减少 6%-10%。。加拿大对中国钢铁和铝产品征收 25%关税于当地时间 10 月 22 日正式生效，对中加贸易关系市场情绪升温。菜系价格大幅上涨。

美元指数延续偏强运行，马来西亚货币贬值，使得棕榈油出口相对便宜，支撑价格。受美国原油库存增加影响，油价下跌，或转入阶段性震荡走势。中加贸易摩擦情绪再次被点燃，菜油大涨。马来西亚棕榈油产量下滑，供应趋紧，印尼和马来西亚政策调整提振市场，棕榈油震荡偏强运行。技术上突破前高，逢低做多操作，多单持有。套利方面豆棕价差偏弱运行。

操作建议：多单持有，逢低做多

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	76720	-480	-0.62	131667	417383	元/吨
LME 铜	9503	-116	-1.21			美元/吨
SHFE 铝	20875	35	0.17	292486	472474	元/吨
LME 铝	2657	20	0.74			美元/吨
SHFE 氧化铝	4937	-14	-0.28	297744	77300	元/吨
SHFE 锌	25025	15	0.06	320226	226786	元/吨
LME 锌	3146	4	0.11			美元/吨
SHFE 铅	16740	-45	-0.27	78984	82143	元/吨
LME 铅	2055	-23	-1.11			美元/吨
SHFE 镍	126000	-1,310	-1.03	169368	143512	元/吨
LME 镍	16255	-240	-1.45			美元/吨
SHFE 锡	254480	2,080	0.82	47953	14530	元/吨
LME 锡	30875	-85	-0.27			美元/吨
COMEX 黄金	2729.00	-34.10	-1.23			美元/盎司
SHFE 白银	8350.00	17.00	0.20	1941456	817593	元/千克
COMEX 白银	33.89	-1.18	-3.35			美元/盎司
SHFE 螺纹钢	3316	-33	-0.99	2687918	2880797	元/吨
SHFE 热卷	3476	-17	-0.49	549381	991041	元/吨
DCE 铁矿石	746.0	-16.0	-2.10	458428	451094	元/吨
DCE 焦煤	1328.5	-12.0	-0.90	129717	202693	元/吨
DCE 焦炭	1956.0	-22.5	-1.14	21022	29238	元/吨
GFEX 工业硅	13005.0	275.0	2.16	417846	166800	元/吨
CBOT 大豆	1005.3	4.0	0.40	123623	300788	元/吨
DCE 豆粕	2988.0	10.0	0.34	2148765	3730099	元/吨
CZCE 菜粕	2400.0	55.0	2.35	877459	1014626	元/吨

数据来源：iFinD，铜冠金源期货

2、产业数据透视

	10月23日			10月22日			涨跌	
	10月23日	10月22日	涨跌	10月23日	10月22日	涨跌		
铜	SHEF 铜主力	76720	77200	-480	LME 铜 3月	9503	9619	-116
	SHFE 仓单	58557	58557	0	LME 库存	279625	280100	-475
	沪铜现货报价	76605	76700	-95	LME 仓单	262575	262225	350
	现货升贴水	-65	-65	0	LME 升贴水	-144.96	-145.2	0.24
	精废铜价差	1293.3	1263.3	30	沪伦比	8.07	8.07	0.00
	LME 注销仓单	17050	17875	-825				
		10月23日	10月22日	涨跌		10月23日	10月22日	涨跌
镍	SHEF 镍主力	126000	127310	-1310	LME 镍 3月	16255	16495	-240
	SHEF 仓单	24190	23947	243	LME 库存	135096	135150	-54

	俄镍升贴水	850	850	0	LME 仓单	125430	124938	492
	金川镍升贴水	2800	2800	0	LME 升贴水	-255.97	-261.69	5.72
	LME 注销仓单	9666	10212	-546	沪伦比价	7.75	7.72	0.03
锌		10月23日	10月22日	涨跌		10月23日	10月22日	涨跌
	SHEF 锌主力	25025	25010	15	LME 锌	3146	3142.5	3.5
	SHEF 仓单	28073	29729	-1656	LME 库存	232150	234625	-2475
	现货升贴水	70	70	0	LME 仓单	208675	209125	-450
	现货报价	25010	24940	70	LME 升贴水	58.25	24.09	34.16
	LME 注销仓单	23475	25500	-2025	沪伦比价	7.95	7.96	0.00
		10月23日	10月22日	涨跌		10月23日	10月22日	涨跌
铅	SHFE 铅主力	16740	16785	-45	LME 铅	2055	2078	-23
	SHEF 仓单	851	851	0	LME 库存	192475	193150	-675
	现货升贴水	-290	-335	45	LME 仓单	183925	183925	0
	现货报价	16450	16450	0	LME 升贴水	-34.89	-35.13	0.24
	LME 注销仓单	183925	183925	0	沪伦比价	8.15	8.08	0.07
铝		10月23日	10月22日	涨跌		10月23日	10月22日	涨跌
氧化铝	SHFE 铝连三	20890	20845	45	LME 铝 3月	2656.5	2637	19.5
	SHEF 仓单	182811	185515	-2704	LME 库存	752850	755350	-2500
	现货升贴水	10	0	10	LME 仓单	402625	402625	0
	长江现货报价	20810	20750	60	LME 升贴水	-31.02	-35.94	4.92
	南储现货报价	20590	20520	70	沪伦比价	7.86	7.90	-0.04
	沪粤价差	220	230	-10	LME 注销仓单	350225	352725	-2500
		10月23日	10月22日	涨跌		4月9日	3月21日	涨跌
锡	SHFE 氧化铝主力	4937	4951	-14	全国氧化铝现货均价	4756	4702	54
	SHEF 仓库	64548	64548	0	现货升水	-181	-249	68
	SHEF 厂库	4500	4500	0	澳洲氧化铝 FOB	685	685	0
		10月23日	10月22日	涨跌		10月23日	10月22日	涨跌
锡	SHFE 锡主力	254480	252400	2080	LME 锡	30875	30960	-85
	SHEF 仓单	7158	7078	80	LME 库存	4810	4800	10
	现货升贴水	150	150	0	LME 仓单	4540	4530	10
	现货报价	254500	253400	1100	LME 升贴水	-205	-264	59
	LME 注销仓单	270	270	0	沪伦比价	8.24226721	8.15245478	0.08981
		10月23日	10月22日	涨跌		10月23日	10月22日	涨跌
贵金属	SHFE 黄金	629.96	629.96	0.00	SHFE 白银	8350.00	8350.00	0.00
	COMEX 黄金	2729.40	2729.40	0.00	COMEX 白银	33.839	33.839	0.000
	黄金 T+D	628.50	628.50	0.00	白银 T+D	8332.00	8332.00	0.00
	伦敦黄金	2736.45	2736.45	0.00	伦敦白银	34.51	34.51	0.00
	期现价差	1.46	1.72	-0.26	期现价差	18.0	29.00	-11.00
	SHFE 金银比价	75.44	75.18	0.26	COMEX 金银比价	80.54	78.81	1.73
	SPDR 黄金 ETF	893.80	893.80	0.00	SLV 白银 ETF	14841.87	14863.14	-21.27

	COMEX 黄金库存	16992784	16992784	0	COMEX 白银库存	307197994	307197994	0
		10月23日	10月22日	涨跌		10月23日	10月22日	涨跌
螺纹钢	螺纹主力	3316	3349	-33	南北价差: 广-沈	0	0	0.00
	上海现货价格	3470	3490	-20	南北价差: 沪-沈	-260	-270	10
	基差	261.32	248.94	12.38	卷螺差: 上海	-137	-148	11
	方坯:唐山	3070	3080	-10	卷螺差: 主力	160	144	16
		10月23日	10月22日	涨跌		10月23日	10月22日	涨跌
铁矿石	铁矿主力	746.0	762.0	-16.0	巴西-青岛运价	20.90	21.25	-0.35
	日照港 PB 粉	740	753	-13	西澳-青岛运价	8.46	8.46	0.00
	基差	-164	-171	7	65%-62%价差	14.90	14.60	0.30
	62%Fe:CFR	100.00	100.00	0.00	PB 粉-杨迪粉	252	257	-5
	10月23日	10月22日	涨跌		10月23日	10月22日	涨跌	
焦炭焦煤	焦炭主力	1956.0	1978.5	-22.5	焦炭价差: 晋-港	230	230	0
	港口现货准一	1770	1790	-20	焦炭港口基差	-53	-54	1
	山西现货一级	1650	1700	-50	焦煤价差: 晋-港	100	190	-90
	焦煤主力	1328.5	1340.5	-12.0	焦煤基差	462	540	-78
	港口焦煤: 山西	1780	1870	-90	RB/J 主力	1.6953	1.6927	0.0026
	山西现货价格	1680	1680	0	J/JM 主力	1.4723	1.4759	-0.0036
	10月23日	10月22日	涨跌		10月23日	10月22日	涨跌	
碳酸锂	碳酸锂主力	7.15	7.01	0.14	氢氧化锂价格	74800	75300	-500
	电碳现货	7.32	7.3	0.02	电碳-微粉氢氧价差	-1600	-2300	700
	工碳现货	7.07	7.07	0.00				0
	进口锂精矿 (5.5%-6.0%)	730	730	0.00				0
	10月23日	10月22日	涨跌		10月23日	10月22日	涨跌	
工业硅	工业硅主力	13005	12730	275.00	华东#3303 均价	12700	12700	0
	华东通氧#553 均价	11800	11800	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	13760	13760	0
	华东#421 均价	12150	12150	0.00				
	10月23日	10月22日	涨跌		10月23日	10月22日	涨跌	
豆粕	CBOT 大豆主力	1005.25	1001.25	4.00	豆粕主力	2988	2978	10

CBOT 豆粕主力	314.5	317.8	-3.30	菜粕主力	2400	2345	55
CBOT 豆油主力	43.46	43.73	-0.27	豆菜粕价差	588	633	-45
CNF 进口价:大豆:巴西	470	465	5.0	现货价:豆粕:天津	3040	3000	40
CNF 进口价:大豆:美湾	463	459	4.0	现货价:豆粕:山东	3020	3000	20
CNF 进口价:大豆:美西	458	453	5.0	现货价:豆粕:华东	3000	2980	20
波罗的海运费指数:干散货(BDI)	1445	1480	-35.0	现货价:豆粕:华南	3000	2990	10
人民币离岸价(USDCNH):收盘价	7.1361	7.1359	0.0	大豆压榨利润:广东	24.55	-27.5	52.05

数据来源: iFinD, 铜冠金源期货

投资咨询团队

姓名	从业资格号	投资咨询号
李婷	F0297587	Z0011509
黄蕾	F0307990	Z0011692
高慧	F03099478	Z0017785
王工建	F3084165	Z0016301
赵凯熙	F03112296	Z0021040

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。