



## 商品日报 20241030

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：美国就业市场显降温，国内风险偏好回落

海外方面，美国 9 月 JOLTs 职位空缺数量降至 744.3 万人，大幅不及预期，降至 2021 年初以来的最低水平，裁员人数增加，11 月“不降息”预期被显著削弱。与此同时，10 月消费者对就业市场的看法大幅改善，谘商会消费者信心指数升至九个月新高。美元指数、美债利率分别冲高回落至 104.2、4.25%，纳指、国际金价再创新高，油价受到中东冲突边际缓和影响延续跌势。

国内方面，A 股出现较深回调，两市成交额继续放量至 2.1 万亿，创业板、微盘股等前期涨幅较多的小票跌幅较大，钢铁、食品、医疗领跌，财报季进入尾声，市场风险偏好显著回落。股债跷跷板效应明显，债市迎来反弹，尾盘外媒报道“10 万亿财政增量政策细节”，利率反弹幅度有限。习近平周二强调，要把各项存量政策和增量政策落实到位，打好组合拳，切实抓好后两个月的各项工作，努力实现全年经济社会发展目标任务。

#### 贵金属：职位空缺减少传递劳动力市场走弱信号，金价再创性高

周二国际贵金属期货再度收涨，国际金价再创新高，COMEX 黄金期货涨 1.14% 报 2787.4 美元/盎司，COMEX 白银期货涨 1.84% 报 34.625 美元/盎司。昨晚公布的美国 9 月 JOLTS 职位空缺大幅不及预期，创三年多新低，裁员人数增加，劳动力市场走弱使得投资者再度加大对降息预期的押注，贵金属价格继续走强。美国 9 月 JOLTS 职位空缺 744.3 万人，降至 2021 年初以来的最低水平，大幅不及预期的 800 万人，裁员人数有所增加，自主离职人数减少，这传递出美国劳动力市场放缓的信号。但消费者信心增长，美国 10 月谘商会消费者信心指数 108.7，预期 99.5，前值从 98.7 修正为 99.2；消费者现况指数 138，前值 124.3；消费者预期指数 89.1，前值 81.7。

昨天公布的美国经济数据喜忧参半，消费者信心增长，但职位空缺意外创三年半新低，使得降息预期升温，金价再创历史新高，短期金银可能延续走强。美国大选日临近，市场的博弈加剧，短期关注今晚的美国 GDP 数据，以及周五重磅的非农就业数据。预计在 11 月 5

日美国大选结果落地之前，金银价格都会维持高位震荡走势。

操作建议：暂时观望

### 铜：美元短期回落，铜价维持震荡

周二沪铜主力 2412 合约维持震荡，伦铜 9500 美金一线企稳震荡，国内近月 C 结构收窄，周二电解铜现货市场成交氛围冷清，下游刚需逢低补库为主，现货贴水维持 60 元/吨。昨日 LME 库存降至 27.4 万吨。宏观方面：美国 9 月 JOLTS 职位空缺数 744.3 万人，大幅不及预期创三年多来的新低，8 月数据下修至 786 万人，显示美国劳动力市场持续降温，市场担忧仍然偏高的利率环境拖累需求放缓抑制企业投资，美元指数回落，短期铜价仍然博弈特朗普胜选带来的全球贸易和产业政策壁垒，从中期来看，美国经济增速回升带来的制造业修复拉动金属消费回暖，因为短期美元走强对金属的承压力度有限。产业方面：欧盟绝对从中国进口的电动汽车征收为期五年的最终反补贴税，具体税率为比亚迪 17%，吉利 18.8%，上汽 35.3%。

短期铜价仍然博弈特朗普胜选带来的全球贸易和产业政策壁垒升级，但中期美国经济增速回升带来的制造业修复将拉动金属消费回暖，因此短期美元走强对金属的承压力度有限；基本面来看，国内走向缓慢去库周期，终端消费富有韧性，技术面下方关注伦铜 9450 以及沪铜 76000 一线的支撑力度，预计短期将维持区间震荡走势。

操作建议：观望

### 铝：期待中国强刺激政策，铝价底部有支撑震荡

周二沪铝主力震荡重心小幅下行，收 20790 元/吨，跌 0.5%。伦铝涨 0.32%，收 2660 美元/吨。现货 SMM 均价 20800 元/吨，跌 140 元/吨，升水 30 元/吨。南储现货均价 20640 元/吨，跌 140 元/吨，贴水 130 元/吨。据 SMM，10 月 24 日铝锭库存 63 万吨，较上周减少 1.8 万吨。铝棒 10.98 万吨，较上周减少 1.65 万吨。

有未经证实的消息传中国人大会议将出台 10 万亿财政刺激方案，一度推升市场情绪，最终能否落地还需等待会议官宣。基本面供需未见明显变动，不过旺季尾声，市场对消费能否延续韧性有一定疑问，铝价重心高位调整，下方因成本氧化铝强势支撑，空间预计有限。

操作建议：滚动低多

### 氧化铝：供应偏紧，氧化铝仍强

周二氧化铝主力高位震荡，收 4994 元/吨，涨 0.06%。现货氧化铝全国均价 4930 元/吨，较前日涨 48 元/吨，贴水 170 元/吨，涨 101 元/吨。澳洲氧化铝 FOB 价格 712 美元/吨，对前日涨 17 美元/吨，理论进口窗口关闭。上期所仓单库存 6 万吨，较前日减少 3901 吨，厂库 900 吨，较前日持平。产业消息，上期所发布关于同意重庆市九龙万博新材料科技有限公司“博赛”牌氧化铝注册的公告，其注册产能 360 万吨，执行标准价。

国内外氧化铝现货价格继续上涨，出口窗口开启，国内或仍继续有货源流出，货源偏紧难改。仓单库存继续下行至6万吨附近，持仓量仍处高位，挤仓危机不能排除，氧化铝预计维持偏强，盘面BACK结构保持。

操作建议：多单持有、跨期正套

### 锌：伦锌挤仓风险或有反复，锌价维持高位

周二沪锌主力ZN2412合约期价日内窄幅震荡，夜间延续震荡，伦锌重心小幅上移。现货市场：上海0#锌主流成交价集中在25150~25310元/吨，对2411合约升水20-35元/吨。锌价及月差均高位运行，贸易商出当月票为主，下游订单不佳，畏高慎采。路透调查：预计2024年伦敦金属交易所LME现货锌平均价格为每吨2754美元，2025年为每吨2810美元。MMG发布2024年第三季度财报，其第三季度锌产量为46443吨，环比降低7.67%。其中，Dugald River三季度锌精矿产量34843吨，同比下降26%；Rosebery三季度锌精矿产量11600吨，环比下降26%。

整体看，美国经济数据喜忧参半，消费者信心增长，但JOLTS职位空缺意外创三年半新低，美元冲高回落。临近美国大选落地及国内重磅会议，小作文增多，市场情绪受扰动。LME11月某多头持仓占比超40%，仓单维持在50-79%间，集中度依旧偏高，且LM0-3Bcak结构短暂收敛后重新走扩，挤仓风险或有反复，预计锌价维持高位，单边操作谨慎。月差受资金影响，B结构扩大至偏高水平，继续走扩动力不足，跨期正套高位适当止盈。

操作建议：观望

### 铅：受伦铅弱勢拖累，沪铅弱运行

周二沪铅主力PB2412合约期价日内尾盘增仓下跌，夜间延续弱勢，伦铅收跌，2000美元/吨一线获支撑。现货市场：上海市场红鹭铅16570-16620元/吨，对沪铅2411合约贴水50-30元/吨；江浙地区江铜、铜冠铅报16590-16650元/吨，对沪铅2411合约贴水30-0元/吨。沪铅呈震荡下行态势，持货商报价随行就市，其中电解铅炼厂厂提货源报价仍坚挺，再生铅炼厂惜售情绪更高，下游观望慎采，成交清淡。路透调查：预计2024年伦敦金属交易所(LME)现货铅平均价格为每吨2098美元，2025年为每吨2100美元。

整体来看，湖南临时故障的原生炼厂已提产，安徽环保对当地再生铅炼厂生产影响有限，供应阶段恢复，下游消费稳中有增，汽车启动电池进入旺季，电动车电池消费一般，但出口订单有所恢复，基本面维持多空交织。伦铅延续弱勢调整，拖累沪铅走势，短期延续低位偏弱震荡。

操作建议：卖出潜虚值看跌期权或蝶式价差期权

### 锡：连续累库，锡价仍有调整压力

周二沪锡主力 SN2412 合约期货日内增仓下跌，夜间小幅高开后，先扬后抑，伦锡横盘震荡。现货市场：升贴水幅度变化不大，其中小牌品牌锡锭报价对 SHFE2411 合约+0~+200 元/吨，交割品牌价：对 SHFE2411 合约+200~+600 元/吨，云锡品牌报价对 SHFE2411 合约+600~+800 元/吨，进口锡品牌现货报价 SHFE2411 合约-700 元/吨。下游企业采买较为谨慎，多数贸易企业为零散成交。

整体来看，市场不断强化佻邦锡矿加速复产预期，供应端支撑减弱，消费端看，AI 需求增加带动半导体恢复偏好，但光伏焊接需求较弱，叠加炼厂复产带来精炼锡供应阶段性增加，连续累库下预计锡价仍有调整压力。

操作建议：逢高沽空

### 工业硅：消息面提振有限，工业硅回落

周二工业硅主力 2412 合约震荡走弱，昨日华东通氧 553#现货对 2412 合约贴水 950 元/吨，大多数 4 系牌号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 29 日广期所仓单库存升至 55556 手，继续小幅回落。周二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 49.8 万吨，期价反弹后带动现货市场重心上移。

基本上，新疆地区开工率逐渐回升，四川地区开工率基本持平，云南地区产量环比回落但总体保持平稳，供应端呈现宽松特征；从需求侧来看，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；虽然消息面提振情绪但供过于求的现实格局延续，预计工业硅短期仍将维持底部偏弱震荡。

操作建议：观望

### 碳酸锂：需求预期错位，关注跨期机会

周二碳酸锂期货价格震荡偏弱运行，现货价格小幅上涨。SMM 电碳价格较昨日上涨 450 元/吨，工碳价格上涨 450 元/吨。SMM 口径下现货贴水 2501 合约 0.08 万元/吨；原材料价格相对稳定，澳洲锂辉石价格下跌 0 美元/吨至 750 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 0 元/吨至 5025 元/吨，锂云母（2.0%-2.5%）价格下跌 0 元/吨至 1390 元/吨。仓单合计 44345；主力持仓 22.49 万手，匹配交割价 75000 元/吨。

随着需求旺季临近尾端，新能源消费或在春节以前都难有爆发性增长，单边走势或震荡，且震荡区间预期逐渐收缩。但随着新规在 25 年 3 月出台，预计将有大批网约车存在换新需求，可在 01-05 合约价差回调后关注反套入场机会。

操作建议：观望

## 镍：镍价震荡延续

周二沪镍主力合约震荡偏弱运行，SMM1#镍报价 124600 元/吨，下跌 2150，进口镍报 123700 元/吨，下跌 2250。金川镍报 125500 元/吨，下跌 2150。电积镍报 123850 元/吨，下跌 2300，进口镍贴 100 元/吨，上涨 50，金川镍升水 1700 元/吨，上涨 150。SMM 库存合计 3.55 万吨，环比增加 828 吨。9 月 JOLTs 职位空缺 744.3 万人，市场预期 800 万人。

宏观层面，国内流传 10 万亿财政刺激，外盘有色跳涨后回落，但镍价始终相对平稳。海外宏观暂无新的叙事，关注临期大选结果。基本上，需求即将进入淡季，库存压力尤在，原料价格有所松动，但镍价当前已处于震荡下沿，且宏观层面有利多预期，镍价或延续震荡。

操作建议：观望

## 集运：地缘溢价回吐，运价或弱势运行

周二欧线集运主力合约震荡偏弱运行，主力合约收至 2999 点，涨跌幅约-7.72%。

基本面方面，10 月 28 日公布的 SCFIS 欧洲报价 2207.87 较上期上涨 0.15%。10 月 25 日公布的 SCFI 报价 2185.33，较上期上涨 5.97%。各大航司 11 月大柜报价集中在 4500 美元附近，小柜价差相对较大，Maersk 报价 2620 美元，MSC 报价 2720 美元，现货市场报价暂无明显起伏。地缘方面，以色列发动对伊朗的空袭，但周一原油价格大幅回落，市场预期伊朗或不会进行报复，地缘风险或将缓和，市场已开始对此计价，运价或将开启回落趋势。

操作建议：逢高沽空

## 螺纹热卷：财政政策或加力，期价夜盘反弹

周二钢材期货调整，夜盘反弹。现货市场，昨日贸易商建筑钢材成交 10 万吨，唐山钢坯价格 3180 (+90) 元/吨，上海螺纹报价 3570 (+90) 元/吨，上海热卷 3570 (+80) 元/吨。本周五大钢材品种供应 880.58 万吨，周环比升 7.16 万吨；钢材总库存 1259.32 万吨，周环比降 13.22 万吨；五大品种周度表观消费量为 893.80 万吨，环比降 1.9%。

宏观面，人大常委会下周召开，据外媒将有 10 万亿刺激出台，提振市场情绪，受此影响期价夜盘偏强走势。基本面，北方省份逐步降温，需求进入旺季收尾阶段，螺纹表需下降，供应端产量延续惯性，螺纹增库。热卷供需好于螺纹，卷螺差震荡偏强。总体看，宏观预期偏暖，预计短线期价震荡偏强走势。

操作建议：观望，卖出宽跨式期权组合

## 铁矿：宏观驱动，铁矿震荡反弹

周二铁矿石期货调整，夜盘跳空高开反弹走势。现货市场，昨日贸易成交 110 万吨，日照港 PB 粉报价 767 元/吨，环比下跌 3，超特粉 655 元/吨，环比下跌 2，现货高低品 PB 粉-超特粉价差 112 元/吨。10 月 28 日，中国 47 港进口铁矿石库存总量 16125.35 万吨，较上

周一增加 195 万吨；45 港库存总量 15482.35 万吨，环比增加 224 万吨。

宏观政策预期回升，夜盘黑色反弹。需求端，上周高炉延续复产节奏，产能利用率环比回升，铁水产量继续增加，需求有一定韧性。供应端，本周全球铁矿石发运与到港环比增加，库存高位增加。宏观驱动，预计期价震荡偏强走势。

操作建议：观望

### 豆粕：南美降水过程持续，豆粕期价小幅反弹

周二，豆粕主力合约涨 27 收于 3012 元/吨，华南豆粕现货报价涨 20 收于 2930 元/吨；菜粕主力合约跌 16 收于 2390 元/吨，广西防城港菜粕现货跌 40 收于 2170 元/吨；CBOT 美豆 1 月合约跌 6.75 收于 980 美分/蒲。据 Anec 机构预估，巴西大豆 10 月出口预计为 458 万吨，低于之前预估的 463 万吨。截至 2024 年 10 月 25 日，美国大豆压榨利润为每蒲 3.30 美元，比一周前减少 1.8%。作为参考，2023 年的压榨利润平均为 3.29 美元/蒲。预报显示，未来 15 天，巴西大豆产区迎来广泛且持续的降水，累计降水量预计 100-120mm，天气条件适宜，有利于播种推进以及大豆的生长发育。

南美降水过程持续，巴西播种进度加快，天气条件有利于阿根廷开启播种，美豆偏弱运行。市场担忧北港大豆卸港受阻，关注其持续性，另外油粕比套利获利了结支撑，豆粕反弹，夜盘走势反映当前反弹动能受限，或延续震荡。

操作建议：观望

### 棕榈油：供应趋紧支撑，棕榈油相对抗跌

周二，BMD 马棕油主力合约涨 107 收于 4637 林吉特/吨；棕榈油主力合约收于 9270 元/吨，较昨日持平，豆油主力合约跌 50 收于 8378 元/吨，菜油主力合约跌 121 收于 9537 元/吨；CBOT 豆油主力合约涨 0.16 收于 42.88 美分/磅。吉隆坡贸易公司的自营业务交易员表示，由于马来西亚棕榈油产量疲软且库存下降，且受到强劲需求的支撑，毛棕榈油期货市场走强。印尼农业部表示，印尼正在加强油棕种植，以增加作为 50%生物柴油(B50) 原材料的毛棕榈油产量。

宏观方面，美国 9 月 JOLTS 职位空缺人数大幅不及预期，就业市场放缓，美元指数收低。原油价格继续走低，拖累油脂板块。其中，马来西亚货币疲软支撑出口，产量下滑，库存预计下降，供应趋紧，棕榈油抗跌；油粕比套利获利了结，豆菜油震荡收低。夜盘受到马棕油带动走强，棕榈油下方支撑较强，或维持震荡偏强运行，操作上多单持有，逢低做多；套利方面豆棕价差继续走弱。

操作方面：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	76500	-370	-0.48	143621	404865	元/吨
LME 铜	9550	-6	-0.06			美元/吨
SHFE 铝	20790	-105	-0.50	241455	451417	元/吨
LME 铝	2660	9	0.32			美元/吨
SHFE 氧化铝	4991	-47	-0.93	451617	236662	元/吨
SHFE 锌	25010	40	0.16	294429	258072	元/吨
LME 锌	3127	-28	-0.87			美元/吨
SHFE 铅	16610	-175	-1.04	62580	77562	元/吨
LME 铅	2009	-19	-0.91			美元/吨
SHFE 镍	123890	-2,510	-1.99	184102	159847	元/吨
LME 镍	15905	-115	-0.72			美元/吨
SHFE 锡	257750	3,460	1.36	72675	25463	元/吨
LME 锡	31315	-85	-0.27			美元/吨
COMEX 黄金	2787.40	32.70	1.19			美元/盎司
SHFE 白银	8279.00	66.00	0.80	1434204	830019	元/千克
COMEX 白银	34.63	0.77	2.29			美元/盎司
SHFE 螺纹钢	3422	-29	-0.84	2155048	2842489	元/吨
SHFE 热卷	3569	-46	-1.27	572895	1017152	元/吨
DCE 铁矿石	777.5	-6.0	-0.77	306778	430813	元/吨
DCE 焦煤	1366.0	-43.5	-3.09	159004	201804	元/吨
DCE 焦炭	2025.5	-41.5	-2.01	23631	29041	元/吨
GFEX 工业硅	13150.0	-5.0	-0.04	280771	173377	元/吨
CBOT 大豆	980.0	-6.8	-0.68	152829	326116	元/吨
DCE 豆粕	3012.0	27.0	0.90	1923423	3954286	元/吨
CZCE 菜粕	2390.0	-16.0	-0.67	712686	1011408	元/吨

数据来源：iFinD，铜冠金源期货

## 2、产业数据透视

铜		10月29日	10月28日	涨跌		10月29日	10月28日	涨跌
	SHEF 铜主力	76500	76870	-370	LME 铜 3月	9550	9556	-6
	SHFE 仓单	53455	53455	0	LME 库存	274225	276100	-1875
	沪铜现货报价	76460	76470	-10	LME 仓单	261725	262400	-675
	现货升贴水	-60	-60	0	LME 升贴水	-142.46	-144.52	2.06
	精废铜价差	910.7	990.7	-80	沪伦比	8.01	8.01	0.00
	LME 注销仓单	12500	13700	-1200				
镍		10月29日	10月28日	涨跌		10月29日	10月28日	涨跌
	SHEF 镍主力	123890	126400	-2510	LME 镍 3月	15905	16020	-115
	SHEF 仓单	26227	26305	-78	LME 库存	146154	143244	2910

	俄镍升贴水	850	850	0	LME 仓单	138108	134814	3294
	金川镍升贴水	2800	2800	0	LME 升贴水	-263.12	-263.83	0.71
	LME 注销仓单	8046	8430	-384	沪伦比价	7.79	7.89	-0.10
		<b>10月29日</b>	<b>10月28日</b>	<b>涨跌</b>		<b>10月29日</b>	<b>10月28日</b>	<b>涨跌</b>
<b>锌</b>	SHEF 锌主力	25010	24970	40	LME 锌	3127	3154.5	-27.5
	SHEF 仓单	25506	26103	-597	LME 库存	243325	247075	-3750
	现货升贴水	50	50	0	LME 仓单	235650	235650	0
	现货报价	25290	24980	310	LME 升贴水	21.13	30.68	-9.55
	LME 注销仓单	7675	11425	-3750	沪伦比价	8.00	7.92	0.08
			<b>10月29日</b>	<b>10月28日</b>	<b>涨跌</b>		<b>10月29日</b>	<b>10月28日</b>
<b>铅</b>	SHFE 铅主力	16610	16785	-175	LME 铅	2008.5	2027	-18.5
	SHEF 仓单	851	851	0	LME 库存	189050	190175	-1125
	现货升贴水	-185	-285	100	LME 仓单	178350	178350	0
	现货报价	16425	16500	-75	LME 升贴水	-44.84	-41.73	-3.11
	LME 注销仓单	178350	178350	0	沪伦比价	8.27	8.28	-0.01
<b>铝</b>		<b>10月29日</b>	<b>10月28日</b>	<b>涨跌</b>		<b>10月29日</b>	<b>10月28日</b>	<b>涨跌</b>
	SHFE 铝连三	20840	20945	-105	LME 铝 3月	2660	2651.5	8.5
	SHEF 仓单	170602	173746	-3144	LME 库存	743700	746200	-2500
	现货升贴水	40	20	20	LME 仓单	403475	403475	0
	长江现货报价	20800	20950	-150	LME 升贴水	-34.18	-33.91	-0.27
	南储现货报价	20640	20780	-140	沪伦比价	7.83	7.90	-0.06
	沪粤价差	160	170	-10	LME 注销仓单	340225	342725	-2500
<b>氧化铝</b>		<b>10月29日</b>	<b>10月28日</b>	<b>涨跌</b>		<b>4月13日</b>	<b>4月4日</b>	<b>涨跌</b>
	SHFE 氧化铝主力	4991	5038	-47	全国氧化铝现货均价	4930	4882	48
	SHEF 仓库	60040	63941	-3901	现货升水	-170	-271	101
	SHEF 厂库	900	900	0	澳洲氧化铝 FOB	712	695	17
<b>锡</b>		<b>10月29日</b>	<b>10月28日</b>	<b>涨跌</b>		<b>10月29日</b>	<b>10月28日</b>	<b>涨跌</b>
	SHFE 锡主力	257750	254480	3270	LME 锡	31315	31400	-85
	SHEF 仓单	7397	7409	-12	LME 库存	4705	4730	-25
	现货升贴水	0	150	-150	LME 仓单	4425	4475	-50
	现货报价	257700	254600	3100	LME 升贴水	0	-185	185
	LME 注销仓单	280	255	25	沪伦比价	8.23087977	8.104458599	0.12642
<b>贵金属</b>		<b>10月29日</b>	<b>10月28日</b>	<b>涨跌</b>		<b>10月29日</b>	<b>10月28日</b>	<b>涨跌</b>
	SHFE 黄金	631.8	631.80	0.00	SHFE 白银	8279.00	8279.00	0.00
	COMEX 黄金	2781.10	2781.10	0.00	COMEX 白银	34.441	34.441	0.000
	黄金 T+D	629.27	629.27	0.00	白银 T+D	8268.00	8268.00	0.00
	伦敦黄金	2769.15	2769.15	0.00	伦敦白银	34.15	34.15	0.00
	期现价差	2.53	2.30	0.23	期现价差	11.0	21.00	-10.00
	SHFE 金银比价	76.31	76.29	0.02	COMEX 金银比价	80.50	81.38	-0.88
SPDR 黄金 ETF	889.78	889.78	0.00	SLV 白银 ETF	14853.22	14853.22	0.00	

	COMEX 黄金库存	16978300	16978300	0	COMEX 白银库存	308066623	307489949	576674
		10月29日	10月28日	涨跌		10月29日	10月28日	涨跌
螺纹钢	螺纹主力	3422	3451	-29	南北价差: 广-沈	60	90	-30.00
	上海现货价格	3540	3570	-30	南北价差: 沪-沈	-170	-140	-30
	基差	227.48	229.41	-1.93	卷螺差: 上海	-129	-110	-19
	方坯:唐山	3160	3180	-20	卷螺差: 主力	147	164	-17
		10月29日	10月28日	涨跌		10月29日	10月28日	涨跌
铁矿石	铁矿主力	777.5	783.5	-6.0	巴西-青岛运价	20.82	20.84	-0.02
	日照港 PB 粉	767	770	-3	西澳-青岛运价	8.64	8.71	-0.07
	基差	-195	-192	-3	65%-62%价差	14.60	14.90	-0.30
	62%Fe:CFR	103.30	103.55	-0.25	PB 粉-杨迪粉	279	274	5
	10月29日	10月28日	涨跌		10月29日	10月28日	涨跌	
焦炭焦煤	焦炭主力	2025.5	2067.0	-41.5	焦炭价差: 晋-港	230	230	0
	港口现货准一	1810	1820	-10	焦炭港口基差	-79	-110	31
	山西现货一级	1650	1650	0	焦煤价差: 晋-港	160	150	10
	焦煤主力	1366.0	1409.5	-43.5	焦煤基差	404	381	24
	港口焦煤: 山西	1760	1780	-20	RB/J 主力	1.6895	1.6696	0.0199
	山西现货价格	1600	1630	-30	J/JM 主力	1.4828	1.4665	0.0163
		10月29日	10月28日	涨跌		10月29日	10月28日	涨跌
碳酸锂	碳酸锂主力	#N/A	7.28	#N/A	氢氧化锂价格	#N/A	74800	#N/A
	电碳现货	#N/A	7.38	#N/A	电碳-微粉氢氧价差	#N/A	-1000	#N/A
	工碳现货	#N/A	7.11	#N/A				0
	进口锂精矿 (5.5%-6.0%)	#N/A	730	#N/A				0
		10月29日	10月28日	涨跌		10月29日	10月28日	涨跌
工业硅	工业硅主力	13150	13155	-5.00	华东#3303 均价	12750	12700	50
	华东通氧#553 均价	11850	11800	50.00	多晶硅致密料出厂价	36.5	36.5	0
	华东不通氧#553 均价	11600	11500	100.00	有机硅 DMC 现货价	13360	13600	-240
	华东#421 均价	12200	12150	50.00				
	10月29日	10月28日	涨跌		10月29日	10月28日	涨跌	
豆粕	CBOT 大豆主力	980	986.75	-6.75	豆粕主力	3012	2985	27

CBOT 豆粕主力	302	305.2	-3.20	菜粕主力	2390	2406	-16
CBOT 豆油主力	42.88	42.72	0.16	豆菜粕价差	622	579	43
CNF 进口价:大豆:巴西	462	467	-5.0	现货价:豆粕:天津	3000	2980	20
CNF 进口价:大豆:美湾	459	464	-5.0	现货价:豆粕:山东	2970	2960	10
CNF 进口价:大豆:美西	452	456	-4.0	现货价:豆粕:华东	2960	2950	10
波罗的海运费指数:干散货(BDI)	1402	1382	20.0	现货价:豆粕:华南	2970	2960	10
人民币离岸价(USDCNH):收盘价	7.1429	7.1437	0.0	大豆压榨利润:广东	-18.5	-18.5	0.00

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。