



商品日报 20240308

联系人 李婷、黄蕾、高慧、王工建
电子邮箱 jytzzx@jyqh.com.cn
电话 021-68555105

主要品种观点

宏观：国内出口实现开门红，欧美降息确定性增加

海外方面，鲍威尔释放鸽派信号，称联储距离有信心降息已不远，充分意识到过晚降息的风险，若通胀符合预期，2024年将会开始降息；同时暗示美联储望增持短债，短端美债收益率走低至三周新低，10Y国债收益率创逾一个月新低后升至4.08%，美元指数回落到102.7，黄金创新高。欧洲央行连续第四次“按兵不动”，下调通胀和增长预期，拉加德首次暗示可能在6月降息。日本央行行长称实现价格目标可能性正逐渐上升，若能实现物价目标，将考虑调整宽松政策。

国内方面，中国1-2月出口以美元计同比增7.1%，进口同比增3.5%，均超出市场预期，主要原因为①春节错位和2023年初疫情影响导致的低基数 ②海外制造业景气回升、逐渐补库 ③开年外贸企业抢订单。在国内债市飙涨之际，央行“常规性”调研农村金融机构债市投资引导其聚焦主业。习近平：全面提升新兴领域战略能力，推动新质生产力同新质战斗力高效融合。

贵金属：市场继续抢跑“宽松交易”，警惕金价短期回调风险

周四国际贵金属期货价格小幅收涨，鲍威尔继续释放降息预期，市场延续“宽松交易”逻辑，美元指数大幅下挫，贵金属价格受到提振。昨晚美联储主席鲍威尔参院作证表示：若通胀符合预期，今年可以且将会开始降息；距离有信心降息已不远，很清楚降息太迟的风险，将谨慎撤除紧缩；鲍威尔暗示美联储有望增持短债，短端美债收益率走低。欧洲央行连续第四次“按兵不动”，下调今、明两年通胀预测；拉加德暗示6月降息的可能，称对通胀还需更多信心，薪资增长开始趋缓。日本央行行长称实现价格目标可能性正逐渐上升，若能实现物价目标，将考虑调整宽松政策；日本最大工会：今年的涨薪要求为5.85%，为30年来最高。

鲍威尔释放降息预期，市场抢跑“宽松交易”的逻辑强化，金价再创新高。我们认为当前不宜追高，需警惕金价短期高位回调风险。重点关注周五将公布美国2月非农就业数据，

可能会对后续降息路径给出更多指引。

操作建议：暂时观望

铜：拉加德暗示 6 月降息可能，铜价高位震荡

周四沪铜主力 2404 合约震荡向上，昨夜伦铜延续反弹带动沪铜小幅高开，近期铜价进入高位震荡区间，国内近月维持 C 结构，现货进口窗口关闭，周四电解铜现货市场交投平淡，下游畏高观望情绪浓厚，持货商难挺升贴水报价，现货贴水幅度收窄至 95 元/吨。昨日 LME 伦铜库存小幅回落至 11.35 万吨。宏观方面，美国 1 月消费信贷支出总额超预期增加 195 亿美元，其中非循环信贷包括汽车和学生贷款增加 111 亿美元，创 7 个月最大增幅，显示虽然美国就业市场依然强劲，但消费者越来越依赖于信用卡信贷支出，超额储蓄或已出现耗尽迹象。欧央行行长拉加德暗示可能会在 6 月左右降息，当前需要看到更多证据和细节证明通胀回落，欧央行最新预测将于 2025 年达成通胀回归 2% 的目标。产业方面：五矿资源业绩报告称，2023 年全年产铜 34.7 万吨，得益于拉斯邦巴斯矿山的持续稳定运营，其全年产铜量同比增长 19%，创历史最高的选矿处理量，公司预计 2024 年铜目前产量将达 31.9-36.4 万吨。

拉加德释放 6 月可能降息的积极信号，美国消费信贷支出超预期增加暗示超额储蓄或有耗尽迹象，助推市场交易美联储降息预期；基本面来看，海外矿山的供应干扰仍在延续，伦铜库存继续回落，国内供需紧平衡预期逐渐升温，整体预计铜价短期将维持高位震荡走势，关注伦铜 8700 美金和沪铜 70000 元一线的技术压力。

操作建议：观望

铝：宏观及基本面偏好，铝价维持偏强表现

周四沪铝震荡小涨。现货 SMM 均价 19050 元/吨，涨 110 元/吨，对当月贴水 40 元/吨。南储现货均价 19050 元/吨，涨 110 元/吨，对当月贴水 35 元/吨。据 SMM，3 月 7 日铝锭库存 82.1 万吨，较上周增加 3.2 万吨。铝棒 25.9 万吨，较上周减少 1.15 万吨。据海关总署最新数据显示，2024 年 1-2 月全国未锻轧铝及铝材出口量 96.6 万吨，同比增加 9.8%；1-2 月份累计出口总金额达 3172.1 百万美元，累计同比增加 0.5%。

宏观面受偏软的美国经济数据和美联储主席鲍威尔偏鸽派讲话支持，美指接连回落，铝价继续反弹。基本面铝锭累库放缓，铝棒延续去库，前两个月铝材出口同比上行。宏观和基本面消息皆偏好，支持铝价继续表现偏强。此外铝锭持续低位且累库拐点临近，期货跨期正套依旧可以考虑。

操作建议：等待回调逢低做多机会、跨期正套

氧化铝：未见焦点矛盾，氧化铝延续震荡

周四氧化铝期货震荡。现货氧化铝全国均价 3356 元/吨，较前日跌 1 元/吨。澳洲氧

化铝 FOB 价格 365 美元/吨，持平，折合人民币 3134 元/吨，进口窗口打开。上期所仓单库存 74761 吨，较前日持平，厂库 600 吨，较前日持平。

氧化铝供需格局未见变动，市场没有明显焦点事件，期价平稳。现货市场观望不止，成交清淡。缺乏事件和预期引导，氧化铝期货延续震荡。

操作建议：观望

锌：鲍威尔释放鸽派言论，美元收跌提振锌价

周四沪锌主力 2404 期价延续反弹，伦锌收涨。现货市场：上海 0# 锌主流成交价集中在 20890~21010 元/吨，对 2404 合约升水 -10-20 元/吨。锌价上涨，市场出货增多，但下游畏高慎采，成交转淡。SMM：截止至本周四，社会库存为 18.03 万吨，较本周一增加 0.1 万吨，增速明显放缓。3 月 5 日五矿资源发布 2023 年经营业绩，公司全年产锌 20.3 万吨，预计 2024 年锌产量为 22.5 至 25 万吨。罗平锌电：富乐铅锌矿停产，铅锌矿安全生产许可证（的有效期为 2021 年 3 月 7 日至 2024 年 3 月 6 日，现已到期，待办理延期手续报经同意后方可恢复生产。SMM：2 月精炼锌产量为 50.25 万吨，环比下降 6.44 万吨，同比增加 0.22%，1-2 月累计产量 106.9 万吨，累计同比增加 5.61%，预计 3 月产量环比增加 0.53 万吨至 50.79 万吨，同比降 8.78%。LME 库存 272575 吨，减少 2325 吨。

整体来看，鲍威尔鸽派言论导致降息押注增加，美元收跌，利多锌价。国内 2 月精炼锌产量基本符合预期，3 月环比增量仅 0.53 万吨，需求环比改善，供需边际逐步好转。同时，库存增势明显放缓，去库拐点临近，支持锌价延续反弹态势。

操作建议：多单持有，跨期正套

铅：美元收跌，铅价重心上移

周四沪铅主力 2404 合约震荡重心略上抬，伦铅反弹。现货市场：上海市场驰宏铅 16045-16065 元/吨，对沪铅 2403 合约升水 0-20 元/吨；江浙地区江铜、济金铅 16075-16095 元/吨，对沪铅 2403 合约升水 30-50 元/吨。沪铅延续震荡上行态势，持货商随行报价，同时炼厂货源对 SMM1# 铅多转向升水，但仓单货与厂提货仍有较大价差，下游采购倾向厂提货源，散单变化不大。SMM：截止至本周一社会库存为 6.48 万吨，较本周一增加 0.41 万吨，高于去年同期水平。LME 库存 191600 吨，减少 200 吨。

整体来看，美元收跌，铅价跟随金属板块重心上抬。但期现价差较大，持货商倾向交仓，且部分炼厂货源升水下调或扩贴水，下游倾向炼厂货源，社会库存续增，铅价上方压力仍较明显，难有大幅上涨驱动。

操作建议：观望

锡：内外跟随外盘上涨，关注前高附近压力

周四沪锡主力 2404 合约横盘运行，夜间重心上移，伦锡延续反弹。现货市场：贸易商

报价变化不大，其中小牌品牌锡锭报价贴水 1000-700/吨，交割品牌对沪锡 2404 合约贴水 500-升水 400 元/吨，云锡品牌对 2404 合约升水 600-700 元/吨，进口锡贴水 1000-700 元/吨，下游畏高，成交清淡。LME 库存 5365 吨，减少 155 吨。

整体来看，美元收跌叠加海外半导体相关股票股价再创新高，需求向好预期下，伦锡带动沪锡上涨。但国内库存拐点未至且库存绝对量较高，弱现实限制锡价反弹高度。技术上看，内外锡价均反弹至前高附近，关注压力位附近表现。

操作建议：观望

碳酸锂：预期与现实矛盾仍存，锂价或高位震荡

周四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 1000 元/吨，工碳价格上涨 1500 元/吨。SMM 口径下现货贴水 04 合约 0.365 万元/吨；原材料价格受定价模式影响被动拉涨，澳洲锂辉石价格上涨 10 美元/吨至 1010 美元/吨，巴西矿价格上涨 0 美元/吨至 910 美元/吨，国内价格（5.0%-5.5%）价格上涨 115 元/吨至 7565 元/吨，锂云母（2.0%-2.5%）价格 0 元/吨至 2135 元/吨。仓单合计 13522 吨；2407 持仓 21.56 万手，最新交割匹配价格 11.03 万元/吨。

供给与需求的扰动预期均未落地，市场博弈空间尤在。但在进口规模大幅增长确定影响下，多头情绪略有缓和。现货市场成交尚未回暖，期现联动较弱，表明预期与现实依然存在矛盾，短期锂价仍在预期扰动影响下维持高位震荡。

操作建议：观望

沪镍：资源扰动尚未解除，镍价维持高位震荡

周四沪镍主力合约震荡运行，SMM 1#镍报价 135875 元/吨，上涨 1350，进口镍报 134925 元/吨，上涨 1350。金川镍报 136775 元/吨，上涨 1300。电积镍报 131625 元/吨，上涨 800，进口镍贴水 200 元/吨，上涨 50，金川镍升水 1650 元/吨，上涨 0。SMM 库存合计 2.68 万吨，环比增加 2412 吨。

周四公布的美国就业数据略不及预期，劳动力市场一改 23 年紧缺状况，市场提前交易降息预期。产业方面依然受制与资源端的扰动，不锈钢陷入成本倒挂，新能源需求预期仍未兑现，短期镍价缺乏创新高驱动，多空博弈下维持高位震荡。

操作建议：观望

工业硅：硅价贴近成本线，工业硅低位震荡

周四工业硅主力 2404 合约震荡偏弱，昨日华东通氧 553#现货对 2404 合约升水 1555 元/吨，华东 421#最低交割品现货对 2404 合约升水 55 元/吨，盘面交割套利空间转负。3 月 7 日广期所仓单库存继续下降至 61699 手。昨日华东地区部分主流牌号报价整体持平，节后下游企业陆续复工，但恢复程度普遍偏慢，仓单库存高位回落带动现货市场报价平稳运行。供应端，西北硅厂产能缓慢恢复，有效填补了川滇地区枯水期偏低的供应链，供应端呈平稳恢

复态势；消费端来看，节后光伏中下游产业链涨价动能不足，虽然组件排产上升带动电池片价格回暖，但硅片过剩严重库存较高或触发减产；有机硅短期供应偏紧以及新产能投放延后带动现货量价齐升，但整体终端消费仍然偏淡，然后当前工业硅现货已贴近多数硅企成本线，厂家挺价意愿强烈，支撑现货价格企稳。

西北硅厂产量阶段性复苏，川滇地区枯水期产量仍然偏低，全国开炉数小幅回升，供应端呈弱稳状态；消费端来看，有机硅供应紧缺带动量价齐升但后期需求韧性稍显乏力，多晶硅开启新一轮集中接单，但下游电池片组件挺价进程受阻，硅片排产量过高节后面临去库压力；铝合金受地产行业订单削弱拖累，短期供需弱平衡结构背景下，期价或维持低位震荡运行。

操作建议：观望

螺纹：库存增势减缓，期价震荡调整

周四螺纹钢期货震荡调整。现货市场，237家主流贸易商建筑钢材成交11.27万吨，唐山钢坯价格3480，环比持平，全国螺纹报价3878，环比下跌12。本周，五大品种钢材产量847.71万吨，周环比增加27.30万吨，增幅为3.3%。五大品种周消费量为794.43万吨，增幅为13.7%；其中建材消费环比增43.1%，板材消费环比增3.9%。五大品种钢材总库存量2487.53万吨，周环比增加53.28万吨，增幅进一步放缓。其中，钢厂库存量723.35万吨，周环比增加13.55万吨；社会库存量1764.18万吨，周环比增加39.73万吨。

本周钢联数据表现平稳，产量表需回升，库存双增但增幅明显缩小。现货市场平稳运行，近日气温回升，复工加速，后续关注持续性。短期螺纹偏弱运行，期价或继续筑底。

操作建议：观望

铁矿石：铁水产量偏弱，期价震荡走势

周四铁矿石期货震荡走势。现货市场，日照港PB粉报价890元/吨，环比下跌1，超特粉756元/吨，环比下跌4，现货高低品PB粉-超特粉价差134元/吨。本周247家钢厂日均铁水产量222.25万吨，环比减少0.61，同比少14.22万吨。铁矿石港口库存14150.54万吨，增257.66万吨。唐山轧钢企业陆续接收到环保局通知，要求8日12时起启动二级环保预警，望各企业提前安排，严格做好停限产工作。据兰格钢铁网调研，在统计调坯带钢轧线9条，目前开工率44%，较上周下降11个百分点，此次环保限产要求对物流、生产方面影响需持续关注。

本周钢厂复产速度依然偏慢，日均铁水延续下滑势头，铁矿需求依然不佳。供应端，海外发运与到港均有增加，港口库存环比上升，库存压力有所增加，期价或震荡走势。

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 | 69540 | 460 | 0.67 | 151418 | 428713 | 元/吨 |
| LME 铜 | 8642 | 96 | 1.12 | | | 美元/吨 |
| SHFE 铝 | 19130 | 75 | 0.39 | 204362 | 529060 | 元/吨 |
| LME 铝 | 2252 | 29 | 1.30 | | | 美元/吨 |
| SHFE 氧化铝 | 3213 | 6 | 0.19 | 51394 | 36087 | 元/吨 |
| SHFE 锌 | 21070 | 270 | 1.30 | 181684 | 218842 | 元/吨 |
| LME 锌 | 2529 | 39 | 1.55 | | | 美元/吨 |
| SHFE 铅 | 16040 | 20 | 0.12 | 42858 | 67435 | 元/吨 |
| LME 铅 | 2108 | 39 | 1.88 | | | 美元/吨 |
| SHFE 镍 | 136120 | 880 | 0.65 | 290279 | 216837 | 元/吨 |
| LME 镍 | 17890 | 305 | 1.73 | | | 美元/吨 |
| SHFE 锡 | 219910 | 930 | 0.42 | 46288 | 25846 | 元/吨 |
| LME 锡 | 27195 | 345 | 1.28 | | | 美元/吨 |
| COMEX 黄金 | 2167.40 | 10.90 | 0.51 | | | 美元/盎司 |
| SHFE 白银 | 6141.00 | 37.00 | 0.61 | 879174 | 913787 | 元/千克 |
| COMEX 白银 | 24.55 | 0.15 | 0.59 | | | 美元/盎司 |
| SHFE 螺纹钢 | 3708 | -4 | -0.11 | 1572458 | 2929952 | 元/吨 |
| SHFE 热卷 | 3853 | 9 | 0.23 | 336613 | 995698 | 元/吨 |
| DCE 铁矿石 | 890.0 | 8.5 | 0.96 | 360332 | 515311 | 元/吨 |
| DCE 焦煤 | 1729.0 | 9.0 | 0.52 | 91882 | 147160 | 元/吨 |
| DCE 焦炭 | 2300.0 | 9.0 | 0.39 | 17830 | 33780 | 元/吨 |
| GFEX 工业硅 | 13290.0 | -35.0 | -0.26 | 68628 | 96350 | 元/吨 |

数据来源：iFinD，铜冠金源期货

2、产业数据透视

| 铜 | | 3月7日 | 3月6日 | 涨跌 | | 3月7日 | 3月6日 | 涨跌 |
|---|----------|--------|--------|-------|----------|--------|--------|-------|
| | SHEF 铜主力 | 69540 | 69080 | 460 | LME 铜 3月 | 8641.5 | 8546 | 95.5 |
| | SHFE 仓单 | 148638 | 148638 | 0 | LME 库存 | 113525 | 113775 | -250 |
| | 沪铜现货报价 | 69200 | 68775 | 425 | LME 仓单 | 101800 | 102075 | -275 |
| | 现货升贴水 | -95 | -95 | 0 | LME 升贴水 | -94.01 | -92.75 | -1.26 |
| | 精废铜价差 | 1613.2 | 1349.5 | 263.7 | 沪伦比 | 8.05 | 8.05 | 0.00 |
| | LME 注销仓单 | 11725 | 11700 | 25 | | | | |
| 镍 | | 3月7日 | 3月6日 | 涨跌 | | 3月7日 | 3月6日 | 涨跌 |
| | SHEF 镍主力 | 136120 | 135240 | 880 | LME 镍 3月 | 17890 | 17585 | 305 |
| | SHEF 仓单 | 14478 | 14484 | -6 | LME 库存 | 73704 | 73914 | -210 |
| | 俄镍升贴水 | 850 | 850 | 0 | LME 仓单 | 68952 | 68952 | 0 |
| | 金川镍升贴水 | 2800 | 2800 | 0 | LME 升贴水 | -215 | -228 | 13 |
| | LME 注销仓单 | 4752 | 4962 | -210 | 沪伦比价 | 7.61 | 7.69 | -0.08 |

| | | 3月7日 | 3月6日 | 涨跌 | | 3月7日 | 3月6日 | 涨跌 |
|------------|-------------|----------|---------|------------|------------|-------------|----------|---------|
| 锌 | SHEF 锌主力 | 21070 | 20800 | 270 | LME 锌 | 2529 | 2490.5 | 38.5 |
| | SHEF 仓单 | 41513 | 40654 | 859 | LME 库存 | 272575 | 274900 | -2325 |
| | 现货升贴水 | -10 | 0 | -10 | LME 仓单 | 214625 | 220075 | -5450 |
| | 现货报价 | 20960 | 20710 | 250 | LME 升贴水 | -36.5 | -37 | 0.5 |
| | LME 注销仓单 | 57950 | 54825 | 3125 | 沪伦比价 | 8.33 | 8.35 | -0.02 |
| | | 3月7日 | 3月6日 | 涨跌 | | 3月7日 | 3月6日 | 涨跌 |
| 铅 | SHFE 铅主力 | 16040 | 15990 | 50 | LME 铅 | 2069 | 2055 | 14 |
| | SHEF 仓单 | 4316 | 4316 | 0 | LME 库存 | 191800 | 187750 | 4050 |
| | 现货升贴水 | -190 | -220 | 30 | LME 仓单 | 183200 | 177575 | 5625 |
| | 现货报价 | 15850 | 15800 | 50 | LME 升贴水 | -1.85 | -10.71 | 8.86 |
| | LME 注销仓单 | 183200 | 183200 | 0 | 沪伦比价 | 7.75 | 7.78 | -0.03 |
| 铝 | | 3月7日 | 3月6日 | 涨跌 | | 3月7日 | 3月6日 | 涨跌 |
| SHFE 铝连三 | SHFE 铝连三 | 19040 | 18980 | 60 | LME 铝 3 月 | 2252 | 2223 | 29 |
| | SHEF 仓单 | 59252 | 59252 | 0 | LME 库存 | 580325 | 581900 | -1575 |
| | 现货升贴水 | -40 | -50 | 10 | LME 仓单 | 349475 | 350475 | -1000 |
| | 长江现货报价 | 19040 | 18950 | 90 | LME 升贴水 | -44.04 | -42.14 | -1.9 |
| | 南储现货报价 | 19050 | 18940 | 110 | 沪伦比价 | 8.45 | 8.54 | -0.08 |
| | 沪粤价差 | -10 | 10 | -20 | LME 注销仓单 | 230850 | 231425 | -575 |
| 氧化铝 | | 3月7日 | 3月6日 | 涨跌 | | 3月1日 | 1月31日 | 涨跌 |
| | SHFE 氧化铝主力 | 3213 | 3207 | 6 | 全国氧化铝现货均价 | 3356 | 3357 | -1 |
| | SHEF 仓库 | 74761 | 74761 | 0 | 现货升水 | 154 | 167 | -13 |
| SHEF 厂库 | 600 | 600 | 0 | 澳洲氧化铝 FOB | 365 | 365 | 0 | |
| 锡 | | 3月7日 | 3月6日 | 涨跌 | | 3月7日 | 3月6日 | 涨跌 |
| | SHFE 锡主力 | 219910 | 218980 | 930 | LME 锡 | 27195 | 26850 | 345 |
| | SHEF 仓单 | 10495 | 10483 | 12 | LME 库存 | 5520 | 5575 | -55 |
| | 现货升贴水 | 200 | 200 | 0 | LME 仓单 | 4525 | 4545 | -20 |
| | 现货报价 | 218000 | 218750 | -750 | LME 升贴水 | 0 | -143.5 | 143.5 |
| LME 注销仓单 | 995 | 1030 | -35 | 沪伦比价 | 8.08641294 | 8.155679702 | -0.0693 | |
| 贵金属 | | 3月7日 | 3月6日 | 涨跌 | | 3月7日 | 3月6日 | 涨跌 |
| | SHFE 黄金 | 505.88 | 505.88 | 0.00 | SHFE 白银 | 6141.00 | 6141.00 | 0.00 |
| | COMEX 黄金 | 2165.20 | 2165.20 | 0.00 | COMEX 白银 | 24.578 | 24.578 | 0.000 |
| | 黄金 T+D | 504.89 | 504.89 | 0.00 | 白银 T+D | 6136.00 | 6136.00 | 0.00 |
| | 伦敦黄金 | 2153.45 | 2153.45 | 0.00 | 伦敦白银 | 23.80 | 23.80 | 0.00 |
| | 期现价差 | 0.99 | 1.26 | -0.27 | 期现价差 | 5.0 | -1.00 | 6.00 |
| | SHFE 金银比价 | 82.38 | 82.03 | 0.35 | COMEX 金银比价 | 88.30 | 88.38 | -0.08 |
| | SPDR 黄金 ETF | 816.57 | 816.57 | 0.00 | SLV 白银 ETF | 13079.61 | 13213.33 | -133.72 |
| COMEX 黄金库存 | 18093353 | 18093353 | 0 | COMEX 白银库存 | 284271257 | 283780237 | 491020 | |
| 螺 | | 3月7日 | 3月6日 | 涨跌 | | 3月7日 | 3月6日 | 涨跌 |

| | | | | | | | | |
|------------------|-------------------|-------------|-------------|-----------|-------------|-------------|-------------|-----------|
| 纹 钢 | 螺纹主力 | 3708 | 3712 | -4 | 南北价差: 广-沈 | 190 | 210 | -20.00 |
| | 上海现货价格 | 3720 | 3720 | 0 | 南北价差: 沪-沈 | -100 | -100 | 0 |
| | 基差 | 127.05 | 123.05 | 4.00 | 卷螺差: 上海 | 55 | 35 | 20 |
| | 方坯:唐山 | 3480 | 3480 | 0 | 卷螺差: 主力 | 145 | 132 | 13 |
| 铁 矿 石 | | 3月7日 | 3月6日 | 涨跌 | | 3月7日 | 3月6日 | 涨跌 |
| | 铁矿主力 | 890.0 | 881.5 | 8.5 | 巴西-青岛运价 | 29.41 | 28.97 | 0.44 |
| | 日照港 PB 粉 | 895 | 890 | 5 | 西澳-青岛运价 | 14.45 | 14.22 | 0.23 |
| | 基差 | -308 | -290 | -17 | 65%-62%价差 | 12.50 | 12.75 | -0.25 |
| | 62%Fe:CFR | 117.70 | 117.70 | 0.00 | PB 粉-杨迪粉 | 407 | 394 | 13 |
| 焦 炭 焦 煤 | | 3月7日 | 3月6日 | 涨跌 | | 3月7日 | 3月6日 | 涨跌 |
| | 焦炭主力 | 2300.0 | 2291.0 | 9.0 | 焦炭价差: 晋-港 | 230 | 230 | 0 |
| | 港口现货准一 | 2120 | 2120 | 0 | 焦炭港口基差 | -20 | -11 | -9 |
| | 山西现货一级 | 1900 | 1900 | 0 | 焦煤价差: 晋-港 | 100 | 50 | 50 |
| | 焦煤主力 | 1729.0 | 1720.0 | 9.0 | 焦煤基差 | 531 | 640 | -109 |
| | 港口焦煤: 山西 | 2250 | 2350 | -100 | RB/J 主力 | 1.6122 | 1.6203 | -0.0081 |
| | 山西现货价格 | 2150 | 2300 | -150 | J/JM 主力 | 1.3302 | 1.3320 | -0.0017 |
| 碳 酸 锂 | | 3月7日 | 3月6日 | 涨跌 | | 3月7日 | 3月6日 | 涨跌 |
| | 碳酸锂主力 | #N/A | 11.05 | #N/A | 氢氧化锂价格 | #N/A | 98800 | #N/A |
| | 电碳现货 | #N/A | 11.33 | #N/A | 电碳-微粉氢氧价差 | #N/A | 14500 | #N/A |
| | 工碳现货 | #N/A | 10.87 | #N/A | | | | 0 |
| | 进口锂精矿 (5.5%-6.0%) | #N/A | 1050 | #N/A | | | | 0 |
| 工 业 硅 | | 3月7日 | 3月6日 | 涨跌 | | 3月7日 | 3月6日 | 涨跌 |
| | 工业硅主力 | 13290 | 13325 | -35.00 | 华东#3303 均价 | 15400 | 15400 | 0 |
| | 华东通氧#553 均价 | 14750 | 14750 | 0.00 | 多晶硅致密料出厂价 | 58 | 58 | 0 |
| | 华东不通氧#553 均价 | 14500 | 14500 | 0.00 | 有机硅 DMC 现货价 | 16220 | 16220 | 0 |
| | 华东#421 均价 | 15250 | 15250 | 0.00 | | | | |

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

辽宁省大连市河口区会展路 129 号期货大厦 2506B

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。