



商品日报 20240620

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：韩国宣布人口危机，国内债市寻找新锚

海外方面，美股美债休市，美元指数窄幅震荡收于 105.15，黄金、油价下跌。英国 5 月份消费者价格指数（CPI）同比涨幅三年来首次降至 2% 的目标水平，符合预期，经济学家预计，英国央行将继续“按兵不动”，将基准利率维持在 5.25% 的高点，首次降息或出现在 8 月。普京与金正恩签署全面战略伙伴关系协定，内容包含共同防御。韩国宣布进入“人口国家紧急状态”。

国内方面，股弱债强，A 股成交额缩量至 7088 亿，北向净流出 72 亿，风格切换为大票占优，贵金属、石油、银行板块涨幅靠前，目前市场情绪整体偏低迷。债市呈现倒 V 型走势，早盘延续多头情绪，陆家嘴论坛提示长债风险后转跌，午盘后部分投资者博弈今日降息预期。潘功胜：淡化数量目标，考虑以短期利率为主要政策利率，正与财政部沟通推动落实增加国债买卖。吴清：将推“科创板八条”，加强量化交易监测，对非法牟利行为“露头就打”。今日关注 LPR 及 OMO 利率，有一定概率调降。

贵金属：金银涨跌互现，银价或延续反弹

周三国际贵金属期货价格收盘涨跌不一，COMEX 黄金期货跌 0.18% 报 2342.7 美元/盎司，银价跟随有色的反弹而上涨，COMEX 白银期货涨 0.9% 报 29.83 美元/盎司。虽然美国经济数据边际走弱，但由于美联储偏鹰，投资者依然保持谨慎。英央行决议前，英国 5 月 CPI 如期增长放缓，近三年来首次回到央行目标 2%，关键指标服务业通胀 5.7% 仍高于预期，交易者降低降息押注。加拿大央行会议纪要显示：6 月会议考虑过等到 7 月再降息，暗示未来宽松“循序渐进”。黎真主党领导人发表：若以军全面进攻 真主党将打击以全境。

当前贵金属价格的波动率显著降低，盘中下跌受阻。虽然短期市场波动会随着美国经济数据和美联储官员的发言而波动，但当前金银反弹的概率加大。从盘面来看，银价已先行止跌企稳，预计短期银价走势会持续强于金价。

操作建议：逢低做多白银，或做空金银比价

铜：供给扰动不断，铜价短期止跌

周三沪铜主力 2408 合约偏强震荡，伦铜昨日延续区间内窄幅震荡，目前铜价进入震荡调整阶段，国内近月月差收窄，现货进口亏损缩小，周三电解铜现货市场成交转冷，下游阶段性补库告一段落，当月贴水扩大至 230 元/吨。昨日 LME 库存继续增至 15.8 万吨，其中亚洲库库存达 11.3 万吨。宏观方面，欧央行管委森特诺表示，只要通胀继续放缓，欧央行就可以进一步降息，但利率不会回到超宽松水平即零值，欧元区利率周期将继续演变。加拿大央行公布会议纪要显示，尽管委员会意识到通胀进程出现停止的风险，但当前通胀已取得足够进展，放宽货币政策将是循序渐进的过程，当前与美国政策的分析并未达到极限。而最新的利率互换市场定价美联储或仅在 12 月降息一次左右，整体降息预期较此前继续回落。产业方面：英美资源预计旗下位于智利的 Los Bronces 铜矿 2025 年产量较历史年均产量将下降 30% 左右，主因两座选矿厂的其中一座于今年年中进入停产维护状态。

近期美联储多位官员接连对外释放鹰派信号，强调需要关注更多数据短期将保持耐心，年内降息预期回或仅有一次左右；基本上，英美资源旗下大型矿山的减产消息令市场再度担忧供应可能面临进一步短缺，而铜价大幅回落后国内逐步去库，需关注去库的斜率和持续性，整体预计铜价将转入企稳震荡。

操作建议：观望

铝：消息清淡，铝价企稳震荡

周三沪铝震荡，现货 SMM 均价 20400 元/吨，涨 50 元/吨，对当月贴水 40 元/吨。南储现货均价 20220 元/吨，涨 60 元/吨，对当月贴水 215 元/吨。据 SMM，6 月 17 日铝锭库存 76.9 万吨，较上周四减少 1.2 万吨。铝棒 15.73 万吨，较上周四减少 0.55 万吨。

近两日经济数据平淡，宏观情绪转向观望。基本面近期贸易摩擦消息不断，引发铝终端消费担忧，供应端云南复产接近尾声，进口窗口保持关闭，后续预计不会有太大持续的供应增量。供需矛盾尚不突出，沪铝延续企稳震荡走势。

操作建议：观望

氧化铝：多空交织，氧化铝震荡不改

周三氧化铝期货小幅反弹。现货氧化铝全国均价 3910 元/吨，较前日跌 1 元/吨。澳洲氧化铝 FOB 价格 510 美元/吨，较前日持平，理论进口窗口关闭，出口窗口即将打开。上期所仓单库存 23.9 万吨，较前日增加 27100 吨，厂库 13500 吨，较前日持平。

氧化铝短时供需紧平衡格局保持，未来一段时间预计都将是供需两端同时小增局面，多空交织下氧化铝延续震荡走势。中长期关注矿石供应恢复情况，伴随氧化铝投复产增多，价格上方压力将逐步显现。

操作建议：观望

锌：锌价延续反弹，上方关注整数压力

周三沪锌主力 2407 合约日内延续反弹，夜间横盘震荡，伦锌窄幅震荡。现货市场：上海 0# 锌主流成交价集中在 23480~23700 元/吨，对 2407 合约贴水 30-40 元/吨。锌价上涨，贸易商出货不畅，升水下调，下游已有逢低补库，刚需为主，成交偏弱。在黔西北，贵州找到全国少有的高品位铅锌矿床，新增铅锌矿 20.7 万吨，取得继 2015 年以来在该地区新的重大突破。WBMS：2024 年 4 月，全球锌板产量为 113.91 万吨，消费量为 95.51 万吨，供应过剩 18.4 万吨。2024 年 1-4 月，全球锌板产量为 455.47 万吨，消费量为 436.11 万吨，供应过剩 19.36 万吨。2024 年 4 月，全球锌矿产量为 100.22 万吨。2024 年 1-4 月，全球锌矿产量为 397.32 万吨。LME 库存 247100 吨，减少 2350 吨。

整体来看，美元窄幅震荡，多头回补，锌价阶段性反弹。当前加工费延续承压，进口矿实际成交降至负值，炼厂亏损较大，成本支撑强化。不过下游消费淡季下，未有明显改善。预计短期锌价维持弱反弹，但缺乏强势驱动催化之下高度相对有限，关注今晚美国上周初请失业金人数及联储官员讲话。

操作建议：轻仓低多

铅：资金减仓，铅价高位回落

周三沪铅主力 2408 合约日内延续上冲，夜间高位回落，伦铅冲高回落。现货市场：上海市场报价稀少；江浙地区江铜铅报 19495-19515 元/吨，对沪铅 2407 合约升水 30-50 元/吨。沪铅强势上冲，最高突破 19500 元/吨位置，市场交割品牌较少，持货商挺价出货，厂提货源交割品与非交割品价差较大，再生铅因减产，炼厂也挺价出货，下游观望，长单采购为主。WBMS：2024 年 4 月，全球精炼铅产量为 110.23 万吨，消费量为 105.39 万吨，供应过剩 4.84 万吨。2024 年 1-4 月，全球精炼铅产量为 441.56 万吨，消费量为 427.38 万吨，供应过剩 14.19 万吨。2024 年 4 月，全球铅矿产量为 35.81 万吨。2024 年 1-4 月，全球铅矿产量为 144.09 万吨。LME 库存 226950 吨，增加 10800 吨。

整体来看，LME 库存大增攀升至 22.7 万吨附近，隔夜伦铅冲高回落，收长上影线，拖累沪铅走势，主力大幅减仓，挤仓担忧暂缓。当前市场可交割原生铅及再生铅货源均偏紧，多头情绪难言扭转，短期伴随着挤仓情绪降温，预计铅价高位震荡修整。

操作建议：观望

锡：锡价宽幅震荡，低多为宜

周三沪锡主力 2407 合约期价日内横盘，尾盘拉涨，夜间重心小幅上抬，伦锡维持横盘震荡。现货市场：贸易商报价变化有限，其中小牌品牌锡锭对 07 合约报价贴水 100-平水，交割品牌对沪锡 2407 合约平水-升水 500 元/吨，云锡品牌对 2407 合约升水 600-800 元/吨，进口锡现货暂无报价。锡价止跌回升，下游观望情绪浓，采购意愿不佳。WBMS：2024 年 4

月，全球精炼锡产量为 3.23 万吨，消费量为 2.58 万吨，供应过剩 0.65 万吨。2024 年 1-4 月，全球精炼锡产量为 12.19 万吨，消费量为 10 万吨，供应过剩 2.18 万吨。2024 年 4 月，全球锡矿产量为 3.13 万吨。2024 年 1-4 月，全球锡矿产量为 11.02 万吨。LME 存 4765 吨，增加 90 吨。SMM 调研，国内 5 月份样本企业锡焊料产量 9142 吨，较 4 月份环比减少 2.38%，总样本开工率为 77.47%，较 4 月份减低 1.89 个百分点。6 月样本总产量预期为 8899 吨，预计较 5 月份环比减少 2.66%，预计 6 月份总样本开工率为 75.42%，较 5 月份下跌 2.06 个百分点。

整体来看，锡市基本面未有太大变化，跟随有色板块企稳反弹。供应端看，炼厂夏季检修利好托底锡价，需求端高价负反馈下库存再度小增且绝对库存偏高，拖累锡价。短期维持高位区间运行，区间下沿附近低多为宜。

操作建议：逢低做多

碳酸锂：技术面支撑初现，锂价或将横盘

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 1750 元/吨，工碳价格下跌 1800 元/吨。SMM 口径下现货升水 07 合约 0.14 万元/吨；原材料价格无明显波动，澳洲锂辉石价格下跌 0 美元/吨至 1110 美元/吨，巴西矿价格下跌 0 美元/吨至 1085 美元/吨，国内价格（5.0%-5.5%）价格下跌 25 元/吨至 8085 元/吨，锂云母（2.0%-2.5%）价格下跌 12.5 元/吨至 2230 元/吨。仓单合计 27950；持仓 30.38 万手，最新匹配价格 9.725 万元/吨。

基本面偏空预期不变，短期暂无明显向上驱动因素，而近期价格走势或更多取决于空头止盈的心里价位。盘面上，主力合约持仓大幅收缩，成交量持续低迷，价格回升表明空头存在止盈迹象，MADC 差值收敛，短期锂价或将横盘。

操作建议：观望

沪镍：主力持仓绝对低位，镍价下行空间有限

周三沪镍主力合约震荡偏强运行，SMM1#镍报价 135250 元/吨，下跌 1500，进口镍报 133800 元/吨，下跌 1450。金川镍报 136750 元/吨，下跌 1450。电积镍报 134100 元/吨，下跌 1500，进口镍贴水 50 元/吨，上涨 50，金川镍升水 2900 元/吨，上涨 50。SMM 库存合计 3.41 万吨，环比减少 3785 吨。

高镍三元正极排产大幅收缩，硫酸镍价格加速回落；印尼镍矿审批提速，矿端虽然紧缺但预期改善，镍铁价格略有下降。盘面上，夜盘镍价小幅反弹，成交量并未回升，价格反弹或受益于部分空头止盈。当前主力持仓已处于绝对低位，关注持仓变动对价格的影响。

操作建议：观望

工业硅：现货价格松动，工业硅震荡偏弱

周三工业硅主力 2408 合约震荡走弱，昨日华东通氧 553#现货对 2408 合约升水 1125 元/吨，华东 421#最低交割品现货对 2408 合约贴水 325/吨，盘面交割利润小幅反弹。6 月 19 日广期所仓单库存维持在 60816 手，总计 30.4 万吨。昨日华东地区部分主流 5 系牌号报价小幅下调 50 元/吨，供应压力激增令现货市场再度出现松动。基本面来看，新疆开工率维持 9 成，川滇地区正式进入丰水期加快复产，供应端愈发宽松；从需求侧来看，多晶硅本月对短期硅料消费拖累开始显现，下游电池和组件库存继续增加，终端集中式项目并网节点开启，但分布式项目市场预期走弱而积极性减退；有机硅进入产能快速投放期，铝合金受建材订单拖累产量释放受限，消费端旺季改善程度有限，现货市场短期将维持弱稳运行。

供应端，新疆地区开工率饱满，川滇地区丰水期企业加快复产，供应端恢复较快；从需求侧来看，多晶硅减产对短期原料消费形成拖累，下游电池和组件库存继续增加，终端集中式项目并网节点开启，但分布式项目因电价走低以及市场预期走弱从而积极性减退；有机硅进入产能投放期供给压力增加，铝合金受建材订单拖累产量释放受限，整体终端消费改善程度有限，交易所和社会库存仍在持续上升，预计工业硅短期将维持震荡偏弱走势。

操作建议：逢高做空

螺纹：关注午后钢联数据，螺纹震荡为主

周三螺纹钢期货震荡走势。现货市场，唐山钢坯价格 3380，环比持平，全国螺纹报价 3707，环比下跌 3。央行行长潘功胜在 2024 陆家嘴论坛上表示，推出房地产支持政策组合，包括降低个人住房贷款最低首付比例、取消个人房贷利率下限、下调公积金贷款利率，并设立保障性住房再贷款，用市场化方式加快推动存量商品房去库存。

宏观面，央行行长表示推出房地产支撑政策组合，用市场化方式加快商品房去库存，后续关注 7 月三中全会政策预期。原料端，高炉开工回升，原料需求增加，成本支撑增强。基本面，螺纹产量低位运行，库存低位反弹，需求偏弱运行，不过进一步下降的空间也不大。螺纹或震荡走势。

操作建议：观望

铁矿：期价震荡走势，关注周度铁水数据

周三铁矿石期货震荡走势。现货市场，日照港 PB 粉报价 822 元/吨，环比上涨 3，超特粉 655 元/吨，环比下跌 1，现货高低品 PB 粉-超特粉价差 167 元/吨。近日，宝武澳大利亚西坡项目首车铁矿石发运。项目设计年产能为 2500 万吨铁矿石，预计将于明年 3 月全线建成投产。本周唐山主流样本钢厂平均铁水不含税成本为 2551 元/吨，平均钢坯含税成本 3354 元/吨，周环比下调 71 元/吨，与 6 月 19 日普方坯出厂价格 3380 元/吨相比，钢厂平均盈利 26 元/吨，周环比增加 81 元/吨。

近期钢厂利润回升，高炉开工积极性增加，铁矿需求增加，港库库存环比回落。供应端，海外发运量环比增加，到港回落。铁矿供需双增，期价短时企稳，下方支撑 795-805 元/吨。

操作建议：观望

豆粕：美豆东部产区干热，连粕跟随外盘止跌企稳

周三，受到美豆东部干热天气以及作物优良率下调，连粕跟随美豆止跌企稳，M09 涨 12 收于 3374 元/吨，现货价格稳中偏弱；菜粕供应更为充裕，RM09 跌 7 收于 2586 元/吨。昨日豆粕总成交 10.07 万吨，现货 9.07 万吨，远月 1 万吨，环比前一日降 11.6 万吨。据 ANEC 发布，巴西 6 月大豆出口量预计为 1488 万吨，上周预计 1378 万吨，若兑现，这是历年最高 6 月份出口量；6 月 16 日-22 日，巴西大豆预计出口量为 372.9 万吨，上周为 372.32 万吨。6 月 19 日是美国解放黑奴纪念日，CBOT 市场休市一日。最新天气模型显示，未来 15 天，大部分产区降水在常态水平之上，但东部及三角洲地区气温高于均值，或导致土壤墒情下降，不利于作物生长发育。

基本面，国内大豆到港增多，港口库存累积，开机率高位维持，豆粕供应增多，下游随采随用，国内维持供强需弱的格局；但随着市场利空情绪消化，外盘美豆成本支撑，连粕或阶段性转震荡走势。技术上美豆在 1100-1150 美分/蒲区间有支撑，接下来重点关注产区天气变化。

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	79040	670	0.85	219771	530967	元/吨
LME 铜	9785	66	0.68			美元/吨
SHFE 铝	20475	90	0.44	207034	519834	元/吨
LME 铝	2490	-6	-0.24			美元/吨
SHFE 氧化铝	3760	42	1.13	153678	43848	元/吨
SHFE 锌	23835	425	1.82	267186	191136	元/吨
LME 锌	2866	12	0.40			美元/吨
SHFE 铅	19485	590	3.12	423803	215224	元/吨
LME 铅	2193	-2	-0.09			美元/吨
SHFE 镍	134470	660	0.49	245056	201866	元/吨
LME 镍	17325	-25	-0.14			美元/吨
SHFE 锡	269080	3,300	1.24	72612	32016	元/吨
LME 锡	32480	260	0.81			美元/吨
COMEX 黄金	2342.70	-1.50	-0.06			美元/盎司
SHFE 白银	7772.00	20.00	0.26	1511058	960719	元/千克
COMEX 白银	30.14	0.53	1.77			美元/盎司
SHFE 螺纹钢	3614	-4	-0.11	1503393	2582787	元/吨
SHFE 热卷	3786	-5	-0.13	365694	964958	元/吨
DCE 铁矿石	824.0	3.5	0.43	305548	369048	元/吨
DCE 焦煤	1616.0	1.0	0.06	111257	195135	
DCE 焦炭	2289.5	19.0	0.84	23268	33812	
GFEX 工业硅	12020.0	85.0	0.71	342527	201772	
CBOT 大豆	#N/A	#N/A	#N/A	113229	346217	元/吨
DCE 豆粕	3374.0	12.0	0.36	1275684	3047661	元/吨
CZCE 菜粕	2586.0	-7.0	-0.27	970344	1392128	元/吨

数据来源：iFinD，铜冠金源期货

2、产业数据透视

		6月19日	6月18日	涨跌		6月19日	6月18日	涨跌
铜	SHEF 铜主力	79040	78370	670	LME 铜 3月	9785	9719	66
	SHFE 仓单	258050	258050	0	LME 库存	158700	155850	2850
	沪铜现货报价	78450	78600	-150	LME 仓单	156125	152900	3225
	现货升贴水	-230	-230	0	LME 升贴水	-138.79	-139.23	0.44
	精废铜价差	1043.6	1169.9	-126.3	沪伦比	8.08	8.08	0.00
	LME 注销仓单	2575	2950	-375				
			6月19日	6月18日	涨跌		6月19日	6月18日
镍	SHEF 镍主力	134470	133810	660	LME 镍 3月	17325	17350	-25
	SHEF 仓单	20543	21060	-517	LME 库存	89562	89442	120

	俄镍升贴水	850	850	0	LME 仓单	85206	85086	120
	金川镍升贴水	2800	2800	0	LME 升贴水	-265.04	-268.32	3.28
	LME 注销仓单	4356	4356	0	沪伦比价	7.76	7.71	0.05
		6月19日	6月18日	涨跌		6月19日	6月18日	涨跌
锌	SHEF 锌主力	23835	23410	425	LME 锌	2865.5	2854	11.5
	SHEF 仓单	87014	87466	-452	LME 库存	247100	249450	-2350
	现货升贴水	-40	-40	0	LME 仓单	223875	226550	-2675
	现货报价	23600	23410	190	LME 升贴水	-55.43	-55.3	-0.13
	LME 注销仓单	23225	22900	325	沪伦比价	8.32	8.20	0.12
			6月19日	6月18日	涨跌		6月19日	6月18日
铅	SHFE 铅主力	19485	18895	590	LME 铅	2193	2195	-2
	SHEF 仓单	4663	4663	0	LME 库存	226950	216150	10800
	现货升贴水	-360	-120	-240	LME 仓单	201675	190775	10900
	现货报价	19125	18775	350	LME 升贴水	-49.66	-52.5	2.84
	LME 注销仓单	201675	190775	10900	沪伦比价	8.89	8.61	0.28
铝		6月19日	6月18日	涨跌		6月19日	6月18日	涨跌
	SHFE 铝连三	20520	20420	100	LME 铝 3月	2489.5	2495.5	-6
	SHEF 仓单	170047	175758	-5711	LME 库存	1066575	1068675	-2100
	现货升贴水	-50	-50	0	LME 仓单	481700	483575	-1875
	长江现货报价	20410	20350	60	LME 升贴水	-54.21	-57.28	3.07
	南储现货报价	20220	20160	60	沪伦比价	8.24	8.18	0.06
	沪粤价差	190	190	0	LME 注销仓单	584875	585100	-225
氧化铝		6月19日	6月18日	涨跌		10月24日	10月30日	涨跌
	SHFE 氧化铝主力	3760	3718	42	全国氧化铝现货均价	3910	3911	-1
	SHEF 仓库	238969	236259	2710	现货升水	150	193	-43
	SHEF 厂库	13500	13500	0	澳洲氧化铝 FOB	510	510	0
锡		6月19日	6月18日	涨跌		6月19日	6月18日	涨跌
	SHFE 锡主力	269080	265780	3300	LME 锡	32480	32220	260
	SHEF 仓单	15251	15379	-128	LME 库存	4765	4675	90
	现货升贴水	-250	-250	0	LME 仓单	4650	4555	95
	现货报价	267000	267750	-750	LME 升贴水	-259.5	-305	45.5
	LME 注销仓单	115	120	-5	沪伦比价	8.28448276	8.248913718	0.03557
贵金属		6月19日	6月18日	涨跌		6月19日	6月18日	涨跌
	SHFE 黄金	552.4	552.40	0.00	SHFE 白银	7772.00	7772.00	0.00
	COMEX 黄金	2346.90	2346.90	0.00	COMEX 白银	29.883	29.883	0.000
	黄金 T+D	549.90	549.90	0.00	白银 T+D	7745.00	7745.00	0.00
	伦敦黄金	2324.25	2324.25	0.00	伦敦白银	29.48	29.48	0.00
	期现价差	2.50	3.01	-0.51	期现价差	27.0	40.00	-13.00
	SHFE 金银比价	71.08	70.96	0.12	COMEX 金银比价	77.73	79.16	-1.43
SPDR 黄金 ETF	825.31	825.31	0.00	SLV 白银 ETF	13528.02	13528.02	0.00	

	COMEX 黄金库存	17615692	17615692	0	COMEX 白银库存	296338273	296338273	0
		6月19日	6月18日	涨跌		6月19日	6月18日	涨跌
螺纹钢	螺纹主力	3614	3618	-4	南北价差: 广-沈	-140	-140	0.00
	上海现货价格	3570	3590	-20	南北价差: 沪-沈	-230	-210	-20
	基差	66.41	83.03	-16.62	卷螺差: 上海	100	89	11
	方坯:唐山	3380	3380	0	卷螺差: 主力	172	173	-1
		6月19日	6月18日	涨跌		6月19日	6月18日	涨跌
铁矿石	铁矿主力	824.0	820.5	3.5	巴西-青岛运价	26.63	26.54	0.09
	日照港 PB 粉	822	819	3	西澳-青岛运价	10.60	10.58	0.02
	基差	-242	-229	-12	65%-62%价差	#N/A	15.00	#N/A
	62%Fe:CFR	106.15	106.15	0.00	PB 粉-杨迪粉	334	323	11
	6月19日	6月18日	涨跌		6月19日	6月18日	涨跌	
焦炭焦煤	焦炭主力	2289.5	2270.5	19.0	焦炭价差: 晋-港	230	230	0
	港口现货准一	1950	1960	-10	焦炭港口基差	-193	-163	-30
	山西现货一级	1750	1750	0	焦煤价差: 晋-港	150	150	0
	焦煤主力	1616.0	1615.0	1.0	焦煤基差	444	445	-1
	港口焦煤: 山西	2050	2050	0	RB/J 主力	1.5785	1.5935	-0.0150
	山西现货价格	1900	1900	0	J/JM 主力	1.4168	1.4059	0.0109
		6月19日	6月18日	涨跌		6月19日	6月18日	涨跌
碳酸锂	碳酸锂主力	9.40	9.28	0.12	氢氧化锂价格	92300	93800	-1500
	电碳现货	9.65	9.75	-0.10	电碳-微粉氢氧价差	4200	3700	500
	工碳现货	9.25	9.35	-0.10				0
	进口锂精矿 (5.5%-6.0%)	995	1010	-15.00				0
	6月19日	6月18日	涨跌		6月19日	6月18日	涨跌	
工业硅	工业硅主力	12020	11935	85.00	华东#3303 均价	14050	14050	0
	华东通氧#553 均价	13050	13050	0.00	多晶硅致密料出厂价	35.5	35.5	0
	华东不通氧#553 均价	12800	12850	-50.00	有机硅 DMC 现货价	13520	13520	0
	华东#421 均价	13600	13600	0.00				
	6月19日	6月18日	涨跌		6月19日	6月18日	涨跌	
豆粕	CBOT 大豆主力	#N/A	1131.5	#N/A	豆粕主力	3374	3362	12

CBOT 豆粕主力	#N/A	344.2	#N/A	菜粕主力	2586	2593	-7
CBOT 豆油主力	#N/A	44.42	#N/A	豆菜粕价差	788	769	19
CNF 进口价:大豆:巴西	487	483	4.0	现货价:豆粕:天津	3280	3280	0
CNF 进口价:大豆:美湾	503	500	3.0	现货价:豆粕:山东	3220	3220	0
CNF 进口价:大豆:美西	502	504	-2.0	现货价:豆粕:华东	3200	3200	0
波罗的海运费指数:干散货(BDI)	#N/A	1961	#N/A	现货价:豆粕:华南	3260	3260	0
人民币离岸价(USDCNH):收盘价	7.2812	7.2711	0.0	大豆压榨利润:广东	-54.2	-6.6	-47.60

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。