



商品日报 20240627

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：日元急贬引发关注，北京楼市迎来放松

海外方面，美国5月新屋销售创11月以来最低，房价同比下跌，库存创2008年新高。日元兑美元跌穿160关口创1986年来新低，美元指数创2个月新高，突破106关口；10年期美债利率创两周新高收于4.33%，贵金属承压，油价微涨，美股收涨。澳大利亚5月CPI同比增4%，创六个月最高增速，继加拿大后也超预期增长。红海航运继续面临威胁。也门胡塞武装称袭击以色列最大港口海法港的一艘以色列船只。

国内方面，股市超跌反弹，成交额6461亿，北向净流出20亿，小票表现占优，TMT板块涨幅靠前，量能低位徘徊，等待空头出清。债市动能减弱，部分期限品种收益率已接近4月低点，尽管大环境仍支持做多，警惕小幅回调风险。离岸人民币兑美元跌破7.3关口，创去年11月以来新低。北京进一步优化房地产政策：首付最低20%、利率最低3.5%。中国四部门重磅发声，利好科创投资。

贵金属：金银继续回调，关注美国经济数据

周三国际贵金属期货价格继续回调，COMEX黄金期货跌0.9%报2309.8美元/盎司，COMEX白银期货跌0.36%报28.765美元/盎司。市场继续消化美联储官员偏鹰的言论，美元指数和美债收益率持续走强，压制贵金属价格走势。美国更长时间维持高利率支撑美元，并吸引资金流入美国并影响世界其他地区。昨日日元兑美元盘中跌穿160大关，创1986年以来新低，日本外汇事务高官称高度警惕日元下跌，日元短线收窄跌幅，后跌破160.80再创新低。美联储年度压力测试结果显示：银行业通过压力测试，为提高开支铺平道路。美国5月新屋销售年化总数61.9万户，为2023年11月以来新低，预期64万户，前值从63.4万户修正为69.8万户。

我们维持金银价格仍处于阶段性调整之中的观点。短期金银价格依然会随着美联储官员的就讲话及美国经济数据的变化而波动，即使出现上涨，反弹空间也有限。关注今晚将公布的美国一季度GDP、PCE终值是否下修。

操作建议：暂时观望

铜：美元持续走强，铜价延续调整

周三沪铜主力 2408 合约窄幅震荡，伦铜昨日弱勢向下调整，目前铜价进入震荡调整阶段，国内近月月差收窄，现货进口亏损回归，周三电解铜现货市场成交小幅回暖，下游逢低涌现采买实盘，现货贴水维持在 125 元/吨。昨日 LME 库存继续增至 17.5 万吨，其中因国内炼厂出口交仓亚洲库存已多达 13 万吨。宏观方面：美国 5 月新屋销售年化 61.9 万户，环比下降 11.3%，创半年以来新低，主因 30 年期抵押贷款利率偏高以及美国房价的极强韧性，买家负担能力和购房意愿显著下滑，目前新屋代售供应量已增值 48 万套，创 08 年金融危机以来最高水平。“沪九条”颁布后上海二手房市场现回暖迹象，6 月网签量多日破千套，创今年单月成交最高纪录，同时北京宣布调整住房商贷最低首付比例和利率下限，一线城市短期楼市销售氛围将持续改善。产业方面：智利海关总署数据，5 月智利铜出口量达 18.4 万吨，其中对中国出口 5.6 万吨，5 月铜矿砂和精矿出口量为 131.4 万吨，其中对中国出口 87.2 万吨。5 月智利最大矿商 Codelco 产铜仅为 10.3 万吨，低于目标产量的 11.28 万吨，今年 1-5 月产铜 48.45 万吨，低于预期目标的 6.1%。

美联储官员倾向于短期利率政策不变，美元指数持续走强令金属承压；基本上，矿端供应趋紧已充分定价，中国精铜消费弱现实依旧，社库去化缓慢，整体预计铜价将维持震荡偏弱走势。

操作建议：逢高做空

铝：北京楼市利好助托，铝价底部再遇支撑

周三沪铝探低回升，现货 SMM 均价 20060 元/吨，跌 140 元/吨，对当月贴水 70 元/吨。南储现货均价 19840 元/吨，跌 170 元/吨，对当月贴水 290 元/吨。据 SMM，6 月 24 日铝锭库存 76.1 万吨，较上周四增加 0.5 万吨。铝棒 15.05 万吨，较上周四减少 0.13 万吨。

北京楼市新政利好再度给到铝价下方支撑，政策到消费传导效果还需观察，铝价反弹持续性和高度都将有限。近期基本面亦暂无明显矛盾焦点，铝价经过一段时间调整在 22000 元/吨附近企稳，预计铝价调整低点空间有限，但调整的时间稍长。

操作建议：观望

氧化铝：中期僵持，长期压力逐步增大

周三氧化铝期货尾盘回升。现货氧化铝全国均价 3909 元/吨，较前日持平。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。上期所仓单库存 22.5 万吨，较前日减少 3602 吨，厂库 13500 吨，较前日持平。

海外氧化铝价格保持强势，国内现货市场观望不改，成交较少，仓单库存近期持续流出，未来现货或继续宽松。供需来看，供应减复产均有，消费稳定，氧化铝现实偏好，预期有压

力，关注供应兑现量，价格看好中期震荡，长期压力渐增。

操作建议：观望

锌：市场风险偏好回暖，锌价反弹

周三沪锌主力 2408 合约日内尾盘加仓拉涨，夜间重心上移，伦锌收大阳线。现货市场：上海 0#锌主流成交价集中在 23495~23670 元/吨，对 2407 合约贴水 50-55 元/吨。现货表现偏弱，下游刚需采买，贸易商出货为主，成交清淡。上海金属网讯：截止 6 月 22 日当周，上海保税区精炼锌库存约 3 万吨，较前周增加 0.2 万吨。LME 库存 239850 吨，减少 350 吨。

整体来看，北京进一步优化房地产政策，带动市场风险偏好回暖，锌价受振反弹。原料锌矿紧缺矛盾严峻，预计 7 月检修炼厂增多，叠加锌锭进口窗口暂关闭，供应压力有望边际减弱，锌走势较其他有色品种偏强。但消费淡季，现货维持贴水，且去库不连贯，锌价反弹后需观察下游承接力变化，低多不追多。

操作建议：观望

铅：资金主导，铅价偏强运行

周三沪铅主力 2408 合约日内震荡偏强，夜间延续偏强运行，伦铅横盘。现货市场：上海市场驰宏 19190-19235 元/吨，对沪铅 2407 合约升水 20-50 元/吨；江浙地区江铜、铜冠铅报 19170-19235 元/吨，对沪铅 2407 合约升水 0-50 元/吨。沪铅强势上行，持货商报价升水差异不大，而炼厂厂提货源报价南北差异扩大，再生铅货源较少，下游畏高观望。LME 库存 223500 吨，减少 25 吨。

整体来看，供应偏紧逻辑支撑仍存，多头资金热情不减，持续加仓，沪铅延续偏强表现。短期资金主导盘面，追涨谨慎，密切关注持仓变动。

操作建议：观望

锡：锡价震荡收敛，短期难有确定方向

周三沪锡主力 2408 合约期价日内尾盘减仓上涨，夜间先抑后扬，伦锡弱震荡。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。锡价回落，下游采买意愿略好。LME 存 4780 吨，增加 55 吨。

整体来看，基本面未有新增变量，锡价走势跟随板块波动。原料远端担忧依旧存在，叠加炼厂陆续进入夏季检修季，供应压力减弱，但消费淡季下高库存限制上涨。短期延续震荡收敛，暂难有确定性方向选择。

操作建议：观望

碳酸锂：锂价震荡运行，关注 10 日线阻力

周三碳酸锂期货价格偏强运行，现货价格小幅回落。SMM 电碳价格较昨日下跌 100 元/吨，工碳价格下跌 100 元/吨。SMM 口径下现货贴水 07 合约 0.085 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 1100 美元/吨，巴西矿价格下跌 0 美元/吨至 1080 美元/吨，国内价格（5.0%-5.5%）价格下跌 15 元/吨至 7980 元/吨，锂云母（2.0%-2.5%）价格下跌 10 元/吨至 2175 元/吨。仓单合计 28340；持仓 13.2 万手，匹配交割价 100050 元/吨。

基本上，志存锂业计划 7 月 1 日起陆续开启检修停产，在锂价逼近前低背景下激发了市场抄底情绪。但由于现货价格转入贴水，上游库存压力较高且需求季节性淡季背景下，冶炼厂卖出套保需求预期较强。盘面上，主连合约“量价齐升”，MACD 快线向上收敛，短期技术面存上行预期，但需关注 10 日均线阻力，预计震荡运行。

操作建议：观望

沪镍：成本逻辑延续，镍价震荡运行

周三沪镍主力合约震荡运行，SMM1#镍报价 134800 元/吨，下跌 500，进口镍报 133800 元/吨，下跌 450。金川镍报 135800 元/吨，下跌 650。电积镍报 134200 元/吨，下跌 450，进口镍贴水 50 元/吨，上涨 0，金川镍升水 1950 元/吨，下跌 100。SMM 库存合计 2.98 万吨，环比减少 4314 吨。

印尼镍矿紧缺现状延续，内贸红土镍矿升水进一步攀升，短期成本端支撑犹在。需求尚无起色，新能源与不锈钢消费均显低迷，国内供给持续爬坡，基本面维持偏空。盘面上，09 合约量价齐升，但夜盘再显颓势，多头动力断档，镍价或维持震荡运行。

操作建议：观望

集运：畏高情绪渐起，短期或有回调

周三欧线集运价格震荡运行，主力合约收至 5149.2 点，涨幅约-2.5%。基本面方面，7 月、8 月为传统集运旺季，运力短缺预期驱使各大船司提价。马士基公布上海—鹿特丹（7.2-8.15）的运价为 \$7806/40GP 和 \$5768/20GP。达飞报价为 \$9060/40GP 和 \$4230/20GP。同时，欧洲汉堡、不来梅、布雷克等多个欧洲主要港口发生大规模罢工事件，加剧航运拥堵现状。盘面上看，主力合约“量增价跌”，空头力量暂居上风，畏高情绪渐起或驱动价格短期回调，但再基本面及地缘冲突背景下，短暂回调后上方预期仍有空间。

地缘冲突持续升级，以色列拒绝与哈马斯的和谈，黎巴嫩真主党或将发动大规模地面作战计划，也门胡塞武装进入加沙。25 日，以色列国家安全顾问哈内格比表示以色列将努力通过外交方式解决与黎巴嫩真主党的冲突，但黎以关系的基层矛盾在巴以，若以色列依然拒绝巴以和谈，黎以冲突或难缓解。同时，自沙特签约人民币石油协议后，美国指责沙特曾参与 911 空袭，中东乱局或将持续升温，短期运力紧缺难解。

操作建议：观望

工业硅：现货重心松动，工业硅筑底震荡

周三工业硅主力 2408 合约底部反弹但幅度有限，昨日华东通氧 553#现货对 2408 合约升水 1470 元/吨，华东 421#最低交割品现货对 2408 合约升水 170/吨，盘面交割利润已不复存在。6 月 25 日广期所仓单库存维持在 61779 手，仍然居高不下。昨日华东地区部分主流牌号报价小幅下调 50-150 元/吨，其中通氧#553 硅大幅下调 150 元/吨。基本面来看，新疆产量维持高位，川滇地区丰水期电价下调刺激企业加快复产，供应端趋于宽松；从需求侧来看，多晶硅和硅片在本轮减产去库后已得到压力缓释，而下游电池和组件进入累库周期，虽然终端集中式项目推进进程稳定，但分布式项目因市场预期弱化导致装机积极性减退；有机硅新增产能投放提速需求一般，铝合金受建材类订单下滑影响产量低迷，整体消费端不见起色，目前社会库存已大幅增至 41.1 万吨，现货市场短期重心将持续下移。

供应端，新疆产量维持高位，川滇地区丰水期电价下调刺激企业加快复产，供应端趋于宽松；从需求侧来看，多晶硅和硅片在本轮减产去库后已得到一定压力缓释，而下游电池和组件陷入累库周期，虽然终端集中式项目推进进程稳定，但分布式项目因市场预期弱化导致装机积极性减退；有机硅新增产能投放提速需求一般，铝合金受建材类订单下滑影响产量低迷，终端消费不见起色，国内社库已突破 41 万吨，预计工业硅短期将维持偏弱震荡。

操作建议：观望

螺纹热卷：北京楼市放松，螺纹震荡反弹

周三钢材期货震荡反弹。现货市场，237 家主流贸易商建筑钢材成交 14.17 万吨，唐山钢坯价格 3300 (+10) 元/吨，上海螺纹报价 2500 (+20) 元/吨，上海热卷 3730 (+20) 元/吨。6 月 26 日电，北京发布《关于优化房地产市场平稳健康发展政策措施的通知》，自本通知印发次日起，对于使用贷款购买首套商品住房的居民家庭，最低首付款比例调整为不低于 20%。对于使用贷款购买二套商品住房的居民家庭，所购住房位于五环以内的，最低首付款比例不低于 35%；所购商品住房位于五环以外的，最低首付款比例不低于 30%。首套住房商业性个人住房贷款利率下限调整为不低于相应期限贷款市场报价利率（LPR）减 45 个基点，调整后，5 年期以上房贷利率下限目前为 3.5%。

北京楼市放松，叠加成本端焦炭提涨落地，市场悲观情绪缓和，期价反弹。目前黑色基本面偏弱，虽然钢材处于去库阶段，但去库速度放缓，下游接货意愿不足。钢材供需偏弱，期价或震荡为主。

操作建议：单边观望，逢低多卷螺差

铁矿：市场情绪回升，铁矿震荡反弹

周三铁矿石期货震荡反弹。现货市场，日照港 PB 粉报价 823 (+22) 元/吨，超特粉 655 (+21) 元/吨，现货高低品 PB 粉-超特粉价差 168 元/吨。6 月 26 日，河北、山东等地主流钢厂发函接受焦炭提涨，涨幅为 50-55 元/吨，焦炭首轮提涨落地。据 Mysteel 调研了解，7

月有 9 座高炉计划复产，涉及产能约 3.08 万吨/天；有 10 座高炉计划检修，涉及产能约 4.56 万吨/天。若按照目前统计到的停复产计划生产，预计 7 月日均铁水产量 237.1 万吨/天。

昨日焦炭首轮提涨落地，市场情绪回升，原料企稳反弹。基本面偏宽松格局维持，海外发运量环比增加，港口库存再度回升。近期钢厂利润调整，高炉开工回落，铁矿需求高位调整。短时情绪支撑，期价震荡反弹。

操作建议：观望

豆粕：美豆震荡收跌，连粕延续低位震荡

周三豆粕 09 合约涨 2 收于 3360 元/吨，延续低位震荡，现货价格稳中有涨，其中天津涨 10 收于 3280 元/吨，华东涨 20 收于 3220 元/吨。油厂豆粕成交 14.15 万吨，其中现货成交 13.25 万吨，远月成交 0.9 万吨，环比增加 2.22 万吨，总体市场成交一般，提货量 17.54 万吨，环比增加 0.87 万吨。截至 6 月 21 日，今年以来我国累计投放国储进口大豆 15 次，投放总量 693.5 万吨，成交 117.6 万吨，成交率 17.0%。CBOT 大豆 11 月合约跌 4.75 收于 1106.5 美分/蒲，报告前资金多头平仓，震荡偏弱运行；据 ANEC 表示，巴西 6 月大豆出口量预计为 1450 万吨，较上周预测下调 38 万吨，若兑现仍为当月历史最高水平。最新天气预报显示，未来 15 天，产区降水和气温暂无明显的风险点，暂无利多驱动；市场预期报告或偏空，多头资金平仓离场，静待 29 日 0 点报告的发布。

整体来看，报告前多头资金平仓离场，美豆震荡收跌，天气预报表明未来 15 天产区天气总体正常，当前市场缺乏利多驱动，不过天气市仍在过程中，需持续关注；静待 29 日 0 点报告发布给出的指引。国内豆粕成交表现一般，油厂持续累库，压力不减，现货虽有所上涨，但预计空间有限，连粕或延续低位震荡。

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	78480	-190	-0.24	297931	523475	元/吨
LME 铜	9595	59	0.62			美元/吨
SHFE 铝	20320	-5	-0.02	310988	494053	元/吨
LME 铝	2512	15	0.58			美元/吨
SHFE 氧化铝	3782	-43	-1.12	169884	55328	元/吨
SHFE 锌	24130	470	1.99	303436	192927	元/吨
LME 锌	2944	82	2.87			美元/吨
SHFE 铅	19240	355	1.88	291389	171890	元/吨
LME 铅	2192	-21	-0.93			美元/吨
SHFE 镍	136040	490	0.36	306588	194653	元/吨
LME 镍	17135	-100	-0.58			美元/吨
SHFE 锡	267200	-5,940	-2.17	153942	38542	元/吨
LME 锡	31940	-210	-0.65			美元/吨
COMEX 黄金	2309.80	-21.90	-0.94			美元/盎司
SHFE 白银	7672.00	-158.00	-2.02	1764809	938331	元/千克
COMEX 白银	29.09	0.17	0.59			美元/盎司
SHFE 螺纹钢	3563	31	0.88	1281640	2832673	元/吨
SHFE 热卷	3753	32	0.86	387919	1022401	元/吨
DCE 铁矿石	826.0	25.0	3.12	324603	365189	元/吨
DCE 焦煤	1581.0	34.5	2.23	124732	206102	
DCE 焦炭	2277.0	68.0	3.08	28526	34379	
GFEX 工业硅	11470.0	165.0	1.46	252857	222056	
CBOT 大豆	1106.5	-4.8	-0.43	108657	385410	元/吨
DCE 豆粕	3360.0	2.0	0.06	1454975	3163956	元/吨
CZCE 菜粕	2606.0	15.0	0.58	1091648	1461614	元/吨

数据来源：iFinD，铜冠金源期货

2、产业数据透视

		6月26日	6月25日	涨跌		6月26日	6月25日	涨跌
铜	SHEF 铜主力	78480	78670	-190	LME 铜 3月	9595	9536	59
	SHFE 仓单	254646	254646	0	LME 库存	175475	172850	2625
	沪铜现货报价	77355	78295	-940	LME 仓单	167075	169850	-2775
	现货升贴水	-125	-125	0	LME 升贴水	-140.69	-148.41	7.72
	精废铜价差	345.1	923.6	-578.5	沪伦比	8.18	8.18	0.00
	LME 注销仓单	8400	3000	5400				
			6月26日	6月25日	涨跌		6月26日	6月25日
镍	SHEF 镍主力	136040	135550	490	LME 镍 3月	17135	17235	-100
	SHEF 仓单	20259	20383	-124	LME 库存	93264	92010	1254

	俄镍升贴水	850	850	0	LME 仓单	88482	87228	1254
	金川镍升贴水	2800	2800	0	LME 升贴水	-274.52	-271.35	-3.17
	LME 注销仓单	4782	4782	0	沪伦比价	7.94	7.86	0.07
		6月26日	6月25日	涨跌		6月26日	6月25日	涨跌
锌	SHEF 锌主力	24130	23660	470	LME 锌	2944	2862	82
	SHEF 仓单	83287	84189	-902	LME 库存	239850	240200	-350
	现货升贴水	-50	-40	-10	LME 仓单	212200	212725	-525
	现货报价	23590	23490	100	LME 升贴水	-55.09	-56.94	1.85
	LME 注销仓单	27650	27475	175	沪伦比价	8.20	8.27	-0.07
			6月26日	6月25日	涨跌		6月26日	6月25日
铅	SHFE 铅主力	19240	18885	355	LME 铅	2191.5	2212	-20.5
	SHEF 仓单	4540	4540	0	LME 库存	223500	223525	-25
	现货升贴水	-315	-160	-155	LME 仓单	192125	192375	-250
	现货报价	18925	18725	200	LME 升贴水	-49.74	-48.03	-1.71
	LME 注销仓单	192125	192375	-250	沪伦比价	8.78	8.54	0.24
			6月26日	6月25日	涨跌		6月26日	6月25日
铝	SHFE 铝连三	20385	20375	10	LME 铝 3月	2511.5	2497	14.5
	SHEF 仓单	158736	160533	-1797	LME 库存	1038725	1044325	-5600
	现货升贴水	-80	-80	0	LME 仓单	466500	466500	0
	长江现货报价	20050	20200	-150	LME 升贴水	-48	-46.53	-1.47
	南储现货报价	19840	20010	-170	沪伦比价	8.12	8.16	-0.04
	沪粤价差	210	190	20	LME 注销仓单	572225	577825	-5600
			6月26日	6月25日	涨跌		11月15日	11月1日
氧化铝	SHFE 氧化铝主力	3782	3825	-43	全国氧化铝现货均价	3909	3909	0
	SHEF 仓库	225786	229388	-3602	现货升水	118	84	34
	SHEF 厂库	13500	13500	0	澳洲氧化铝 FOB	507	510	-3
		6月26日	6月25日	涨跌		6月26日	6月25日	涨跌
锡	SHFE 锡主力	267200	273140	-5940	LME 锡	31940	32150	-210
	SHEF 仓单	15052	15105	-53	LME 库存	4780	4725	55
	现货升贴水	-150	-150	0	LME 仓单	4545	4630	-85
	现货报价	263250	271250	-8000	LME 升贴水	-212.01	-223	10.99
	LME 注销仓单	235	95	140	沪伦比价	8.36568566	8.495800933	-0.1301
			6月26日	6月25日	涨跌		6月26日	6月25日
贵金属	SHFE 黄金	548.7	548.70	0.00	SHFE 白银	7672.00	7672.00	0.00
	COMEX 黄金	2313.20	2313.20	0.00	COMEX 白银	29.256	29.256	0.000
	黄金 T+D	546.09	546.09	0.00	白银 T+D	7640.00	7640.00	0.00
	伦敦黄金	2299.65	2299.65	0.00	伦敦白银	28.84	28.84	0.00
	期现价差	2.61	2.81	-0.20	期现价差	32.0	19.00	13.00
	SHFE 金银比价	71.52	70.52	1.00	COMEX 金银比价	79.40	80.63	-1.22
	SPDR 黄金 ETF	829.05	829.05	0.00	SLV 白银 ETF	13628.88	13628.88	0.00

	COMEX 黄金库存	17598632	17598632	0	COMEX 白银库存	296265408	297198853	-933445
		6月26日	6月25日	涨跌		6月26日	6月25日	涨跌
螺纹钢	螺纹主力	3563	3532	31	南北价差: 广-沈	-120	-130	10.00
	上海现货价格	3500	3480	20	南北价差: 沪-沈	-240	-250	10
	基差	45.25	55.63	-10.38	卷螺差: 上海	122	122	-1
	方坯:唐山	3300	3290	10	卷螺差: 主力	190	189	1
		6月26日	6月25日	涨跌		6月26日	6月25日	涨跌
铁矿石	铁矿主力	826.0	801.0	25.0	巴西-青岛运价	26.91	27.31	-0.40
	日照港 PB 粉	823	801	22	西澳-青岛运价	10.56	11.07	-0.51
	基差	-244	-210	-34	65%-62%价差	16.10	15.75	0.35
	62%Fe:CFR	103.75	103.75	0.00	PB 粉-杨迪粉	335	305	30
	6月26日	6月25日	涨跌		6月26日	6月25日	涨跌	
焦炭焦煤	焦炭主力	2277.0	2209.0	68.0	焦炭价差: 晋-港	230	230	0
	港口现货准一	1950	1900	50	焦炭港口基差	-180	-166	-14
	山西现货一级	1800	1750	50	焦煤价差: 晋-港	150	150	0
	焦煤主力	1581.0	1546.5	34.5	焦煤基差	479	514	-35
	港口焦煤: 山西	2050	2050	0	RB/J 主力	1.5648	1.5989	-0.0341
	山西现货价格	1900	1900	0	J/JM 主力	1.4402	1.4284	0.0118
		6月26日	6月25日	涨跌		6月26日	6月25日	涨跌
碳酸锂	碳酸锂主力	9.26	9.025	0.23	氢氧化锂价格	88300	88300	0
	电碳现货	9.1	9.2	-0.10	电碳-微粉氢氧价差	2700	3700	-1000
	工碳现货	8.7	8.8	-0.10				0
	进口锂精矿 (5.5%-6.0%)	980	995	-15.00				0
	6月26日	6月25日	涨跌		6月26日	6月25日	涨跌	
工业硅	工业硅主力	11470	11305	165.00	华东#3303 均价	13900	13950	-50
	华东通氧#553 均价	12850	13000	-150.00	多晶硅致密料出厂价	35.5	35.5	0
	华东不通氧#553 均价	12450	12550	-100.00	有机硅 DMC 现货价	13560	13560	0
	华东#421 均价	13550	13550	0.00				
	6月26日	6月25日	涨跌		6月26日	6月25日	涨跌	
豆粕	CBOT 大豆主力	1106.5	1111.25	-4.75	豆粕主力	3360	3358	2

CBOT 豆粕主力	338.2	342.5	-4.30	菜粕主力	2606	2591	15
CBOT 豆油主力	43.61	42.81	0.80	豆菜粕价差	754	767	-13
CNF 进口价:大豆:巴西	476	482	-6.0	现货价:豆粕:天津	3280	3270	10
CNF 进口价:大豆:美湾	496	503	-7.0	现货价:豆粕:山东	3220	3220	0
CNF 进口价:大豆:美西	495	502	-7.0	现货价:豆粕:华东	3220	3200	20
波罗的海运费指数:干散货(BDI)	1964	1926	38.0	现货价:豆粕:华南	3230	3230	0
人民币离岸价(USDCNH):收盘价	7.3001	7.2896	0.0	大豆压榨利润:广东	-94.35	-94.35	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。