



商品日报 20240802

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：美国经济出现降温，国债多头情绪浓厚

海外方面，美国最新初请失业金人数 24.9 万人，创一年新高，与此同时 ISM 制造业 PMI 录得 46.8，萎缩幅度创八个月最大，就业分项为 2009 年来非疫情期间最低。降息预期再度提高，市场开始定价 9 月降息 50BP，美元指数震荡收于 104.3，10Y 美债利率跌破 4.0% 大关，美股、铜价、油价大跌，黄金宽幅震荡收涨。英国央行四年来首次降息，下调 25 个基点，将“谨慎”采取下一步行动。印度 7 月制造业 PMI 终值 58.1，扩张速度略放缓，成本压力上升。

国内方面，股市反弹动能偏弱，主要宽基指数均下跌，中证 1000 代表的小票相对占优，全 A 成交额 7869 亿，北向净流出 57 亿，酒类、日用化工板块领跌；债市多头情绪回暖，中长期品种涨幅较高。中国 7 月财新制造业 PMI 录得 49.8，在 9 个月来首次放缓，新订单量收缩，采购量下降，产出增速明显下滑，与此前经常背离的官方 PMI 逐渐走向一致。国务院：进一步放开放宽常住地、就业地参保户籍限制，推进医保缴费与居民人均可支配收入挂钩。

贵金属：金银涨跌互现，关注非农就业数据

周四国际贵金属期货价格涨跌互现，COMEX 黄金期货涨 0.72% 报 2490.9 美元/盎司，COMEX 白银期货跌 1.05% 报 28.635 美元/盎司。因美国经济数据走弱，市场对美联储将在 9 月份开启降息的预期强化，中东局势紧张也催生避险需求，提振黄金价格走势，而银价受铜价回调拖累而走低。昨天公布的美国上周初请失业金人数增加 1.4 万至 24.9 万人，创近一年新高，高于预期的 23.6 万人。前一周续请失业救济人数量上升至 187.7 万人，创自 2021 年 11 月以来的新高，美国劳动力市场持续走软。美国 7 月 ISM 制造业 PMI 录得 46.8，萎缩幅度创八个月最大。英国央行四年来首次降息，令英镑和英债收益率大跌；日元一度升破 149。

当前市场关注的焦点转向今晚将公布的 7 月美国非农就业数据。预计 7 月新增非农就业人数将下降至 17.5 万人，失业率与上月持平于 4.1%。关注非农数据是否符合预期。当前

金价在 2500 美元关口震荡，上涨的可持续性存疑，需保持谨慎。

操作建议：暂时观望

铜：美国制造业萎缩，铜价冲高回落

周四沪铜主力 2409 合约震荡偏强，而伦铜昨夜冲高回落吞没前日涨幅，国内近月合约维持 C 结构，现货进口亏损收窄，周四电解铜现货市场成交略显僵持，下游仍畏高观望情绪浓厚，国内现货维持贴水 25 元/吨。昨日 LME 库存升至 24.5 万吨，其中亚洲库存达 19.6 万吨，主因 LME 亚洲库实施交割补贴刺激炼厂集中交仓。宏观方面：美国 7 月 ISM 制造业 PMI 仅为 46.8，大幅低于预期和前值，创 8 个月以来新低，其中新订单指数萎缩至 47.4，生产指数环比大降 2.6% 至 43.4，创 4 年以来最低纪录，显示美国制造业市场需求正进一步恶化且工厂产出规模持续放缓，数据走弱后 10 年期美债收益率已跌破 4%，市场对美国经济活动疲软的悲观预期正在升温，风险偏好下滑拖累短期铜价。欧央行管委 Stournaras 表示，预计欧央行今年还将降息两次以刺激经济复苏，通胀前景的风险已趋于平衡，欧元区经济增长弱于预期需要更为宽松的政策路径支持。产业方面：智利国家统计局数据，智利 6 月铜产量同比下降 1.3% 至 45.3 万吨。

美国制造业萎缩程度加剧，市场对美国经济活动放缓的悲观预期继续升温令伦铜短期承压，但鲍威尔表达鸽派立场称 9 月将对降息进行实质性讨论；基本面来看，国内精铜产量高位运行，终端消费维持弱复苏国内去库缓慢，整体预计铜价短期将转入低位偏强震荡运行。

操作建议：观望择机逢低做多

铝：不确定性仍高，铝价震荡

周四沪铝冲高回落，现货 SMM 均价 19170 元/吨，涨 200 元/吨，对当月贴水 60 元/吨。南储现货均价 19080 元/吨，涨 220 元/吨，对当月贴水 145 元/吨。据 SMM，8 月 1 日铝锭库存 81.4 万吨，较上周四增加 2.4 万吨。铝棒 12.92 万吨，较上周四减少 0.2 万吨。

昨日美国初请失业金及 ISM 制造业指数表现不佳，经济数据疲弱衰退担忧上升，同时美联储的政策走向仍存在较大的不确定性，宏观情绪复杂谨慎。基本面季节性消费淡季负反馈延续，铝锭现货库存加速累库，现货成交贴水扩大。宏观谨慎，基本面稍有压力下，铝价看好偏弱震荡。

操作建议：观望

氧化铝：成本上行，氧化铝箱体下沿企稳波动

周四氧化铝震荡。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 480 美元/吨，较前日涨 2 美元/吨，理论进口窗口关闭。上期所仓单库存 15.7 万吨，较前日减少 6321 吨，厂库 13500 吨，较前日持平。

7 月铝土矿价格上行，氧化铝行业平均成本走高。供需两端格局尚未改变，仍处于僵持

状态。期货市场跌至近期震荡箱体下沿支撑附近，加上美联储降息预期升高利好，持仓走高。氧化铝供需及成本支撑，我们看好现货价格持稳，期货价格跟随宏观情绪在近期震荡箱体波动。

操作建议：观望

锌：锌价冲高回落，去库夯实下方支撑

周四沪锌主力 2409 合约日内冲高回落，夜间震荡，伦锌震荡。现货市场：上海 0#锌主流成交价集中在 22720~22990 元/吨，换月对 09 合约报价，对 09 贴水 40-50 元/吨。换月报价，市场较混乱，进口锌锭直发下游，贸易报价较少，下游前期采买较多，采购热情降温，升水小幅下行。艾芬豪矿业发布 2024 年二季度报告显示，基普什选厂比原计划提前竣工，于 2024 年 5 月 31 日从地表矿堆投料运行，并于两周后 2024 年 6 月 14 日正式出产首批锌精矿。预计基普什选厂将于 9 月份实现产量爬坡达到稳态生产。基普什项目 2024 年精矿产锌的生产指导目标为 10 万 - 14 万吨。SMM:截止至本周四，社会库存为 15.15 万吨，较周一减少 0.76 万吨。ILZSG: 2024 年 5 月份全球锌市场供应过剩量降至 8,300 吨，4 月为过剩 15,300 吨。今年前五个月全球锌市场供应过剩 193,000 吨，去年同期为过剩 330,000 吨。

整体来看，美国制造业萎缩幅度创八个月最大，就业数据凸显劳动力市场疲弱，经济衰退担忧升温，但中东局势提振，美元走强，锌价略承压。锌矿进口窗口开启但暂难缓解当前原料紧张的格局，对炼厂生产约束依旧较强，三方预估 8 月精炼锌产量环比下降超万吨，同时下游逢低采购带动去库，不过进口锌直发下游增多，后去去库节奏或放缓。基本上有压力下有支撑，锌价跟随有色板块节奏运行，短期关注能否有效站稳 23000 一线。

操作建议：多单持有

铅：挤仓风险缓解，月差快速收窄

周四沪铅主力 2409 合约日内冲高回落，夜间增仓下行，伦铅冲高回落。现货市场：上海市场水口山铅报 19380-19400 元/吨（发白），对沪铅 2408 合约贴水 200-180 元/吨；江浙地区济金、金德铅报 19520-19580 元/吨，对沪铅 2408 合约贴水 60-0 元/吨。现货市场流通货源增加，持货商报价纷纷转向贴水，下游畏跌少买，散单成交困难。SMM: 截止至本周四，社会库存为 3.98 万吨，较周一减少 0.24 万吨。ILZSG: 2024 年 5 月份全球铅市场转为供应短缺 15,800 吨，4 月为供应过剩 2,000 吨。今年 1-5 月全球铅市场供应过剩 32,000 吨，去年同期为短缺 81,000 吨。

整体来看，原料供应改善及炼厂复产，再生铅供应明显增加，贴水扩大，叠加进口铅到货，以哈铅、菲律宾铅为主，对 08 贴水 480-500 元/吨，市场流通货源增加，去库放缓。8 月部分原生铅检修结束叠加进口铅持续流入，供应将进一步缓解。隔夜铅价全线回落，挤仓风险降温，08 加速减仓，09 增仓下行，08-09 价差收窄至 395 元/吨。伴随市场情绪转换，短期铅价仍有回落压力。

操作建议：观望

锡：美国芯片股收跌，多头止盈显著

周四沪锡主力 2409 合约日内横盘，夜间偏弱震荡，伦锡偏弱震荡。现货市场：贸易商报价变化有限，其中小牌品牌锡锭对 09 合约升水 500-1500 元/吨，交割品牌对沪锡 2409 合约升水 500-1500 元/吨，云锡品牌对 2409 合约升水 700-1100 元/吨，进口锡现货暂无报价。下游多观望，贸易商零散单成交。印尼最大的锡矿产商-PT Timah 公司周四公布，今年前 6 个月精炼锡产量为 9.675 吨，较上年同期增加 19%。

整体来看，美股大跌，其中芯片股指最深跌超 8%，需求预期再受冲击，沪锡主力多头获利减仓较明显，期价偏弱震荡。当前基本面增量信息较少，锡价走势跟随宏观及有色板块运行，短期预计 24-25 万元/吨区间震荡。

操作建议：观望

工业硅：市场情绪修复，工业硅筑底震荡

周四工业硅主力 2409 合约底部反弹，昨日华东通氧 553#现货对 2409 合约升水 1360 元/吨，华东 421#最低交割品现货对 2409 合约贴水 40/吨，盘面交割利润尚存。8 月 1 日广期所仓单库存升至 67307 手，仍然高位运行。昨日华东地区部分主流牌号报价基本持平，近期现货市场走势较弱。基本面来看，虽然新疆地区产量下降，但川滇地区供应量维持高位接近饱和，整体供应面仍然充裕；从需求侧来看，多晶硅和硅片市场挺价情绪较浓，而下游电池和组件集采交付需求已步入正轨，西部地区终端的大型风光基地开始陆续装机，分布式并网节奏稍缓但仍然保持一定韧性；有机硅新增产能集中释放利好硅料消费，但铝合金订单需求仍然薄弱，整体供需结构维持失衡，目前社会库存进一步增至 45 万吨，现货市场短期或将继续承压。

供应端，虽然新疆地区硅企部分例行检修，但西南地区供应仍维持高位，整体供应面较为充裕；从需求侧来看，多晶硅和硅片市场挺价情绪较浓，而下游电池和组件集采交付需求已步入正轨，西部地区终端的大型风光基地开始陆续装机，分布式并网节奏稍缓但仍然保持一定韧性；有机硅新增产能集中释放利好硅料消费，但铝合金订单需求仍然薄弱，整体供需结构维持失衡，资本市场情绪修复带动期价技术性反弹但空间或有限，预计工业硅短期将维持底部震荡。

操作建议：观望

碳酸锂：空头情绪较浓，锂价或震荡偏弱运行

周四碳酸锂期货价格震荡偏弱运行，现货价格无明显波动。SMM 电碳价格较昨日下跌 300 元/吨，工碳价格下跌 300 元/吨。SMM 口径下现货升水 09 合约 0.18 万元/吨；原材料价格延续小幅下跌，澳洲锂辉石价格下跌 10 美元/吨至 10 美元/吨，巴西矿价格下跌 15 美元/

吨至 885 美元/吨，国内价格（5.0%-5.5%）价格下跌 40 元/吨至 7230 元/吨，锂云母（2.0%-2.5%）价格下跌 0 元/吨至 1877.5 元/吨。仓单合计 13419；持仓 20.92 万手，匹配交割价 80950 元/吨。

基本面的大方向依然确定，虽然需求边际回暖，但供给开工率低位下可有效平滑需求端的修正。受锂价回落影响，雅宝停止了澳洲 Kemerton 的扩建，并将运行产能减少至 2.5 万吨。盘面上，主力合约依然在增仓回落，成交量重心上移，空头尾盘延续持仓策略，预计价格或将向 8 万突破，锂价震荡偏弱运行。

操作建议：观望

沪镍：美国 PMI 低于预期，镍价或震荡偏弱

周四沪镍主力合约震荡运行，SMM1#镍报价 133250 元/吨，上涨 1000，进口镍报 132450 元/吨，上涨 1100。金川镍报 134100 元/吨，上涨 900。电积镍报 132500 吨，上涨 1050，进口镍贴水 50 元/吨，上涨 0，金川镍升水 1600 元/吨，下降 200。SMM 库存合计 2.62 万吨，环比减少 513 吨。美联储利率决议维持 5.5%；美国 7 月制造业 PMI 录得 46.8，低于预期的 48.8，前值 48.5。

宏观层面，美国制造业 PMI 超预期大幅回落，鲍威尔发言暗示美联储或将于 9 月开启降息。但当前镍价交易的宏观逻辑在于软着陆的提振，而价格对衰退预期带来的降息提振似乎并不敏感。基本面方面，海外资源扰动延续，矿价或将进一步走强。镍价上涨后，现货成交再度走弱，升贴水下调。预计，宏观情绪转弱，镍价或承压下行。

操作建议：观望

集运：中东局势或更为复杂，运价或偏强运行。

周四欧线集运主力价格（2410 合约）震荡运行，主力合约大幅回落至 3515 点，涨跌幅约-1.79%。

基本面方面，上周五公布的 SCFIS 欧洲报价 6225.65，较上期下滑 1.46%。欧洲基本港的在港泊船 7 日均线已大幅下移，表明港口换泊率提升，但拥堵程度仍处于近年高位。而自 6 月以来，新船交付效率大幅提升，运力压力正逐渐缓解。截至 7 月底（第 30 周）运力已上升至 5.7 万 TEU，虽高于往年同期，但仍处于年内均值附近。地缘方面：美国情报部门显示伊朗近期将就哈尼亚遇袭事件对以色列进行报复；土耳其为哈尼亚身亡举行全国哀悼，结合埃尔多安的早期言论，土耳其或有下场计划，中东局势或更加复杂，进而导致红海扰动短期难解。

操作建议：观望

螺纹热卷：产销库三降，钢价震荡走势

周四钢材期货震荡。现货市场，昨日贸易商建筑钢材成交 10.5 万吨，唐山钢坯价格 3130

(+10)元/吨, 上海螺纹报价 3220 (+20)元/吨, 上海热卷 3450 (+20)元/吨。本周五大钢材品种供应 844.06 万吨, 降幅 3.59%; 五大钢材总库存 1747.41 万吨, 降幅 0.60%; 五大品种周消费量为 854.51 万吨, 降幅 2.32%; 其中建材消费环比降 5.9%, 板材消费降 0.2%。

昨日周度产业数据一般, 需求不佳, 钢厂盈利率大幅下滑至 6.5%, 钢厂检修明显增加, 产量大幅缩减和库存回落。期价低位波动率加大, 短线谨慎高空或暂时观望。

操作建议: 暂时观望

铁矿: 铁水回落, 矿价震荡调整

周四铁矿石期货震荡调整。现货市场, 日照港 PB 粉报价 781 元/吨, 环比上涨 13, 超特粉 639 元/吨, 环比上涨 11, 现货高低品 PB 粉-超特粉价差 142 元/吨。本周, 样本钢厂高炉日均铁水产量 236.62 万吨, 环比-2.09, 同比-4.36, 钢厂盈利率 6.5%, 环比-8.66%, 同比-58.45%。

需求端, 近期钢厂盈利大幅下滑, 检修意愿增加, 钢材产量减少, 铁水环比回落, 铁矿需求回落。供应端, 海外发运量继续回升, 受前期高发运的影响, 到港量减少, 港口库存高位小幅调整。近日资金换月, 期价波动加大, 短线或震荡为主。

操作建议: 暂时观望

豆粕: 美豆创 4 年新低, 连粕震荡偏弱

周四, 豆粕 09 合约跌 21 收于 3072 元/吨, 现货方面稳中有跌, 天津跌 20 收于 3000 元/吨, 华南跌 20 收于 2980 元/吨; 菜粕 09 合约跌 14 收于 2412 元/吨, 广西现货跌 20 收于 2230 元/吨, 广东跌 30 收于 2310 元/吨。外盘方面, CBOT 大豆 11 月合约跌 7.5 收于 1016 美分/蒲。截至 7 月 25 日当周, 美国当前年度大豆出口销售净增加 37.64 万吨, 较之前一周增加 325%, 较前四周均值增加 136%。市场预估为净增 7.5-30 万吨, 高于预期。当周, 美国下一年度大豆出口销售净增 63.21 万吨, 市场预估为净增 30-90 万吨。周四民间出口商报告, 向中国出口销售 13.2 万吨大豆, 将在 2024/25 年度交付。截至 7 月 30 日当周, 约 5% 的美国大豆种植区域受到干旱影响, 而此前一周为 4%, 去年同期为 51%。

整体来看, 美豆产区或迎来降水, 缓解作物压力, 供应预期充足, 巴西大豆月度出口维持高位; 美豆旧作出口销售临近结束, 新作出口销售逐步有增加, 关注新作采购进度; 在丰产预期下, 叠加需求较疲软, 美豆创 4 年新低。国内油厂胀库催提, 供应压力较大, 连粕或震荡偏弱运行。

操作建议: 观望

油脂: SPPOMA 机构 7 月马棕油产量环比增加 13.56%, 油脂整体震荡收跌

周四, BMD 马棕油主力合约跌 38 收于 3871 林吉特/吨, 主因美国降息预期下美元指数走弱, 马币林吉特走强导致。连棕油 09 合约跌 18 收于 7764 元/吨, 豆油 09 合约跌 76 收于

7560 元/吨，菜油 09 合约跌 126 收于 8293 元/吨，走势最弱。CBOT 大豆油主力跌 0.37 收于 41.98 美分/磅。印尼修订棕榈油国内市场义务(DMO)规则的计划不会影响 DMO 出口比例，根据 DMO 计划，目前的出口配额是棕榈油企业在国内供应量的四倍，并额外分配给那些销售更少，且更适合家庭使用的公司。据 SPPOMA 机构发布的数据显示，2024 年 7 月马来西亚棕榈油产量环比增加 13.56%，油棕鲜果串单产增长 12.47%，出油率增长 0.18%。

整体来看，周四油脂板块高开低走，震荡收跌；中东紧张局势促使原油和黄金价格走强，但昨日对油脂板块提振有限。美国降息预期增强，美元走弱，马币林吉特走强，施压马棕油下跌。加拿大油菜籽方面天气整体正常，优良率高位，预期供应充足，菜油跌幅最大。马棕油进入增产季，国内油脂供应充足，近月到港相对较少，处于相对紧平衡，预计棕榈油或维持震荡运行。

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	74780	310	0.42	234470	483929	元/吨
LME 铜	9003	-238	-2.57			美元/吨
SHFE 铝	19235	100	0.52	294005	454351	元/吨
LME 铝	2274	-42	-1.79			美元/吨
SHFE 氧化铝	3649	91	2.56	162845	79845	元/吨
SHFE 锌	22785	-55	-0.24	263869	185092	元/吨
LME 锌	2681	-19	-0.70			美元/吨
SHFE 铅	18660	-145	-0.77	315395	187628	元/吨
LME 铅	2051	-49	-2.33			美元/吨
SHFE 镍	132250	410	0.31	251034	173716	元/吨
LME 镍	16190	-300	-1.82			美元/吨
SHFE 锡	249900	580	0.23	136311	47087	元/吨
LME 锡	29700	-695	-2.29			美元/吨
COMEX 黄金	2496.60	3.20	0.13			美元/盎司
SHFE 白银	7524.00	57.00	0.76	1494642	828785	元/千克
COMEX 白银	29.26	0.10	0.34			美元/盎司
SHFE 螺纹钢	3355	29	0.87	1929107	3192393	元/吨
SHFE 热卷	3505	26	0.75	812546	1193720	元/吨
DCE 铁矿石	767.0	18.0	2.40	360533	342553	元/吨
DCE 焦煤	1431.0	-30.0	-2.05	133463	193658	元/吨
DCE 焦炭	2013.5	-23.0	-1.13	26566	38366	元/吨
GFEX 工业硅	10390.0	-50.0	-0.48	275940	159826	元/吨
CBOT 大豆	1017.8	-5.8	-0.56	17961	428032	元/吨
DCE 豆粕	3072.0	-21.0	-0.68	1924399	3607933	元/吨
CZCE 菜粕	2412.0	-14.0	-0.58	2109116	1727072	元/吨

数据来源：iFinD，铜冠金源期货

2、产业数据透视

	铜			镍			
	8月1日	7月31日	涨跌	8月1日	7月31日	涨跌	
SHFE 铜主力	74780	74470	310	LME 铜 3月	9002.5	9240	-237.5
SHFE 仓单	204097	204097	0	LME 库存	245150	239275	5875
沪铜现货报价	74835	73790	1045	LME 仓单	229025	221975	7050
现货升贴水	-25	-25	0	LME 升贴水	-128.65	-122.72	-5.93
精废铜价差	2217.1	2120.1	97	沪伦比	8.31	8.31	0.00
LME 注销仓单	16125	17300	-1175				
	8月1日	7月31日	涨跌	8月1日	7月31日	涨跌	
SHFE 镍主力	132250	131840	410	LME 镍 3月	16190	16490	-300
SHFE 仓单	16539	16509	30	LME 库存	109950	105186	4764

	俄镍升贴水	850	850	0	LME 仓单	103440	98970	4470
	金川镍升贴水	2800	2800	0	LME 升贴水	-259.11	-267.86	8.75
	LME 注销仓单	6510	6216	294	沪伦比价	8.17	8.00	0.17
		8月1日	7月31日	涨跌		8月1日	7月31日	涨跌
锌	SHEF 锌主力	22785	22840	-55	LME 锌	2680.5	2699.5	-19
	SHEF 仓单	59966	60867	-901	LME 库存	234675	236375	-1700
	现货升贴水	-10	0	-10	LME 仓单	211975	212350	-375
	现货报价	22800	22700	100	LME 升贴水	-58.95	-59.91	0.96
	LME 注销仓单	22700	24025	-1325	沪伦比价	8.50	8.46	0.04
			8月1日	7月31日	涨跌		8月1日	7月31日
铅	SHFE 铅主力	18660	18730	-70	LME 铅	2099.5	2035.5	64
	SHEF 仓单	4259	4210	49	LME 库存	236925	239950	-3025
	现货升贴水	740	595	145	LME 仓单	164225	164225	0
	现货报价	19400	19400	0	LME 升贴水	-35.05	-44.29	9.24
	LME 注销仓单	163725	164225	-500	沪伦比价	8.89	9.20	-0.31
铝		8月1日	7月31日	涨跌		8月1日	7月31日	涨跌
	SHFE 铝连三	19330	19230	100	LME 铝 3月	2273.5	2315	-41.5
	SHEF 仓单	152541	153141	-600	LME 库存	929325	933125	-3800
	现货升贴水	-60	-50	-10	LME 仓单	359250	359250	0
	长江现货报价	19170	18980	190	LME 升贴水	-62.49	-66.53	4.04
	南储现货报价	19080	18860	220	沪伦比价	8.50	8.31	0.20
	沪粤价差	90	120	-30	LME 注销仓单	570075	573875	-3800
氧化铝		8月1日	7月31日	涨跌		3月22日	5月3日	涨跌
	SHFE 氧化铝主力	3661	3649	12	全国氧化铝现货均价	3910	3910	0
	SHEF 仓库	157339	163660	-6321	现货升水	239	228	11
	SHEF 厂库	13500	13500	0	澳洲氧化铝 FOB	480	478	2
锡		8月1日	7月31日	涨跌		8月1日	7月31日	涨跌
	SHFE 锡主力	249900	249320	580	LME 锡	29700	30395	-695
	SHEF 仓单	10930	11038	-108	LME 库存	4700	4600	100
	现货升贴水	500	500	0	LME 仓单	4400	4310	90
	现货报价	251000	248000	3000	LME 升贴水	-240	-248.17	8.17
	LME 注销仓单	300	290	10	沪伦比价	8.41414141	8.202664912	0.21148
贵金属		8月1日	7月31日	涨跌		8月1日	7月31日	涨跌
	SHFE 黄金	570.9	570.90	0.00	SHFE 白银	7524.00	7524.00	0.00
	COMEX 黄金	2473.00	2473.00	0.00	COMEX 白银	28.938	28.938	0.000
	黄金 T+D	568.29	568.29	0.00	白银 T+D	7465.00	7465.00	0.00
	伦敦黄金	2454.55	2454.55	0.00	伦敦白银	28.88	28.88	0.00
	期现价差	2.61	3.07	-0.46	期现价差	59.0	53.00	6.00
	SHFE 金银比价	75.88	75.84	0.04	COMEX 金银比价	85.32	85.51	-0.18
SPDR 黄金 ETF	845.47	845.47	0.00	SLV 白银 ETF	14337.51	14388.62	-51.11	

	COMEX 黄金库存	17900386	17900386	0	COMEX 白银库存	302738615	302738615	0
		8月1日	7月31日	涨跌		8月1日	7月31日	涨跌
螺纹钢	螺纹主力	3326	3301	25	南北价差: 广-沈	0	10	-10.00
	上海现货价格	#N/A	3200	#N/A	南北价差: 沪-沈	-270	-280	10
	基差	#N/A	-27.03	#N/A	卷螺差: 上海	#N/A	131	#N/A
	方坯:唐山	3130	3120	10	卷螺差: 主力	150	153	-3
		8月1日	7月31日	涨跌		8月1日	7月31日	涨跌
铁矿石	铁矿主力	767.0	749.0	18.0	巴西-青岛运价	23.82	24.29	-0.47
	日照港 PB 粉	781	768	13	西澳-青岛运价	9.37	9.42	-0.05
	基差	-185	-158	-27	65%-62%价差	15.65	15.75	-0.10
	62%Fe:CFR	100.95	100.95	0.00	PB 粉-杨迪粉	293	272	21
	8月1日	7月31日	涨跌		8月1日	7月31日	涨跌	
焦炭焦煤	焦炭主力	2013.5	2036.5	-23.0	焦炭价差: 晋-港	230	230	0
	港口现货准一	1830	1850	-20	焦炭港口基差	-46	-47	1
	山西现货一级	1750	1750	0	焦煤价差: 晋-港	240	190	50
	焦煤主力	1431.0	1461.0	-30.0	焦煤基差	569	539	30
	港口焦煤: 山西	1990	1990	0	RB/J 主力	1.6663	1.6332	0.0331
	山西现货价格	1750	1800	-50	J/JM 主力	1.4071	1.3939	0.0131
		8月1日	7月31日	涨跌		8月1日	7月31日	涨跌
碳酸锂	碳酸锂主力	7.94	8.105	-0.17	氢氧化锂价格	84300	84300	0
	电碳现货	8.25	8.25	0.00	电碳-微粉氢氧价差	-1800	-1800	0
	工碳现货	7.8	7.8	0.00				0
	进口锂精矿 (5.5%-6.0%)	892	901	-9.00				0
	8月1日	7月31日	涨跌		8月1日	7月31日	涨跌	
工业硅	工业硅主力	10390	10440	-50.00	华东#3303 均价	12900	12900	0
	华东通氧#553 均价	11750	11750	0.00	多晶硅致密料出厂价	35.5	35.5	0
	华东不通氧#553 均价	11650	11650	0.00	有机硅 DMC 现货价	13200	13200	0
	华东#421 均价	12300	12300	0.00				
	8月1日	7月31日	涨跌		8月1日	7月31日	涨跌	
豆粕	CBOT 大豆主力	1017.75	1023.5	-5.75	豆粕主力	3072	3093	-21

CBOT 豆粕主力	314.9	315.8	-0.90	菜粕主力	2412	2426	-14
CBOT 豆油主力	41.98	42.35	-0.37	豆菜粕价差	660	667	-7
CNF 进口价:大豆:巴西	467	466	1.0	现货价:豆粕:天津	3000	3020	-20
CNF 进口价:大豆:美湾	467	464	3.0	现货价:豆粕:山东	2960	2960	0
CNF 进口价:大豆:美西	464	464	0.0	现货价:豆粕:华东	2940	2940	0
波罗的海运费指数:干散货(BDI)	1668	1708	-40.0	现货价:豆粕:华南	2980	3000	-20
人民币离岸价(USDCNH):收盘价	7.252	7.2261	0.0	大豆压榨利润:广东	-478.6	-463.4	-15.20

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。