



## 商品日报 20240809

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：美国衰退担忧缓解，国债迎来调整窗口

海外方面，美国最新初请失业金人数 23.3 万人，低于预期及前值，平息了市场对劳动力市场正在恶化的担忧，美元指数站稳 103 上方，10Y 美债利率一度重回 4%，美股集体上涨，金价、油价显著反弹。美联储巴尔金认为没必要现在就降息，决策者有时间来考虑下一步行动；施密德表示更有信心通胀率将实现 2% 的目标；古尔斯比重申，美联储的工作不是应对股市溃败或政治考量。

国内方面，A 股延续分化趋势，上证 50 为代表的大票及红利相对占优，小票承压回落，全 A 成交额 6230 亿，北向净流入 11 亿，林木、收盘板块领涨。债市迎来回调，大行出手卖出长久期债券，同时市场情绪受监管调查影响，各期限品种利率均下行，其中 7 年期调整幅度最大，关注债市高波动下的机会。乘联会：中国 7 月狭义乘用车零售销量同比下降 2.8%，环比下降 2.6%。今日关注 7 月物价数据、金融数据。

#### 贵金属：美国就业数据好于预期，金银价格反弹

周四国际贵金属期货价格双双反弹，COMEX 黄金期货涨 1.44% 报 2467.4 美元/盎司，COMEX 白银期货涨 2.53% 报 27.625 美元/盎司。最新公布的美国就业数据缓解对经济衰退的担忧，日元升值缓和也抑制套利交易平仓带来的波动性，投资者风险偏好回暖，金银价格也反弹。美国上周首次申请失业救济人数 23.3 万人，低于预期和前值，创一年来最大降幅。续请失业金人数上升至 187.5 万人，创 33 个月新高。美联储观察工具显示，市场目前预计美联储 9 月份降息 50 个基点的可能性为 72%，高于周一的 70%，而且市场预期美联储在 12 月份还会进一步降息。日本央行 7 月会议的意见摘要显示，官员们不认为 15 基点加息是紧缩，预计货币政策将继续宽松。

好于预期的美国周度就业数据使市场对经济衰退的担忧缓和，投资者风险偏好回暖，持续下跌的金银价格也出现反弹。在地缘政治的不确定性和美联储降息的预期下，黄金的支撑依然很强。当前市场扰动较多波动率加大，短期以观望为宜。

操作建议：暂时观望

### 铜：悲观情绪修复，铜价低位震荡

周四沪铜主力 2409 合约低位震荡，伦铜昨日暂时止住颓势但反弹力度偏弱，国内近月 C 结构收窄，现货进口维持小幅亏损，周四电解铜现货市场成交略有起色，下游背靠 7 万附近逢低积极补库，国内现货升至平水。昨日 LME 库存持平于 29.4 万吨，其中亚洲库存达 24.6 万吨，主因国内消费迟滞以及 LME 亚洲库实施交割补贴刺激炼厂集中交仓。宏观方面：

美联储理事巴尔金表示，飓风和热带风暴不会影响美国宏观经济，劳动力市场有招聘放缓的信号但企业并未大量裁员，就业岗位仍在增加，近期的劳动力供应人数远比预期要多以至于未来失业率可能进一步攀升。堪萨斯联储主席表示，近期的通胀下行接近美联储设定目标但仍未完全实现该目标，虽然就业市场出现放缓但美联储决策者或无视市场采取激进行动的呼吁，仍将由未来数据和预期决定货币政策。产业方面：BHP 拟出售从 Oz Minerals 收购的巴西铜金矿资产，已完成战略审查并聘请桑坦德银行协助谈判，主要项目包括南澳大利亚的 Prominent Hill 和 Carrapateena 铜矿。

美联储部分官员发声维护美国经济增长前景信心，表示当前劳动力市场依然稳健，美联储决策者或无视市场采取激进行动的呼吁，尚未做好降息准备；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缓慢去库，整体预计铜价短期将维持低位震荡运行。

操作建议：观望

### 铝：消息清淡，铝价延续偏弱震荡

周四沪铝震荡，现货 SMM 均价 18780 元/吨，跌 90 元/吨，对当月贴水 50 元/吨。南储现货均价 18740 元/吨，跌 70 元/吨，对当月贴水 90 元/吨。据 SMM，8 月 8 日铝锭库存 82.9 万吨，较上周四减少 0.1 万吨。铝棒 12.27 万吨，较上周四减少 0.71 万吨。

铝锭社会库存周中小幅去库，现货依然保持大贴水，表明消费仍偏弱，市场信心不足，短时或难持续去库，还需关注消费来临表现，预计 8 月下旬进入阶段性去库。近两日宏观消息清淡，铝价预计延续偏弱震荡。

操作建议：观望

### 氧化铝：夜盘增仓上行，氧化铝转震荡偏强

周四氧化铝震荡。现货氧化铝全国均价 3911 元/吨，较前日涨 1 元/吨。澳洲氧化铝 FOB 价格 488 美元/吨，较前日涨 3 美元/吨，理论进口窗口关闭。上期所仓单库存 12.2 万吨，较前日减少 301 吨，厂库 13500 吨，较前日持平。

基本面供应端偏紧挺价仍旧普遍，消费端电解铝偏向执行长单，氧化铝市场的供需僵持状况未改。盘面上夜盘氧化铝增仓上行，资金流入意向明显，氧化铝短时转震荡偏强，不过持续性还需基本面配合。

操作建议：观望

### 锌：经济衰退担忧缓解，锌价低位反弹

周四沪锌主力 2409 合约日内窄幅震荡，夜间高开上行，伦锌反弹。现货市场：上海 0# 锌主流成交价集中在 21840~21940 元/吨，对 2409 合约升水 20-30 元/吨。锌价下跌，国产货源偏少，贸易商报价坚挺，部分进口锌锭冲击，较国产价差在 10-20 元/吨，下游采买低价品牌偏多，成交一般。SMM：截止至本周四，社会库存为 13.92 万吨，较周一减少 1.22 万吨。

整体来看，美国上周首次申请失业救济人数 23.3 万人，低于预期和前值，创一年来最大降幅，经济衰退担忧缓解。基本面存支撑，锌矿紧缺对冶炼传导有所兑现，7、8 月精炼锌产量降至 50 万吨下方，锌锭进口窗口处盈亏附近波动，进口货源冲击暂有限，下游逢低补库带动库存持续走低，有望支撑月间 Back 结构继续走扩。短期看，市场风险偏好回升，锌价有望延续反弹。

操作建议：单边逢低做多，跨期正套

### 铅：市场情绪修复，铅价减仓收涨

周四沪铅主力 2409 合约日内横盘，夜间反弹，伦铅震荡偏强。现货市场：上海市场金铅报 18070-18175 元/吨，对沪铅 2408 合约贴水 20-0 元/吨；进口哈铅 17385-17470 元/吨，对沪铅 2408 合约升水 50-100 元/吨；江浙地区金德、江铜铅报 18040-18155 元/吨，对沪铅 2408 合约贴水 50-20 元/吨。沪铅维持盘整态势，持货商贴水出货，炼厂厂提货源较仓单货源贴水更大，南北报价差异收窄，再生铅大贴水出货，下游观望慎采。SMM：截止至本周四，社会库存报 4.21 万吨，较周一增加 0.47 万吨。伴随 08 合约交割临近，交割货源转移至仓库带动社会库存止跌回升。

整体来看，市场情绪修复，09 合约减仓上行，08-09 价差收窄，09-10 价差走扩。废旧电瓶跌势放缓，成本支撑下滑担忧减弱，同时再生铅炼厂利润不佳或导致产量释放不及预期，原生铅炼厂原料缓解程度也较为有限，部分炼厂 8 月成品前期已预售，远端铅元素进口利润收窄，进口补充存下滑预期，供应端矛盾未完全扭转，不排除消费旺季挤仓风险反复。

操作建议：逢低做多

### 锡：美芯片股收涨提振，内外锡价反弹

周四沪锡主力 2409 合约日内震荡，夜间反弹，伦锡收涨。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 1000-1500 元/吨，交割品牌对沪锡 2409 合约升水 800-1500 元/吨，云锡品牌对 2409 合约升水 1000-1400 元/吨，进口锡现货暂无报价。锡价震荡，下游多使用前期补库的货源生产，少量采购。

整体来看，美国就业数据缓解经济衰退担忧，日元持续下跌也抑制套利交易平仓带来的波动，美芯片股集体收涨，半导体需求预期改善，叠加佻邦锡矿迟迟未复产，影响已逐步传

导至冶炼端，供需预期边际改善，短期锡价有望延续反弹。

操作建议：逢低做多

### 工业硅：市场情绪恶化，工业硅大幅下挫

周四工业硅主力 2411 合约大幅下挫，昨日华东通氧 553#现货对 2411 合约升水 1745 元/吨，华东 421#最低交割品现货对 2409 合约升水 345/吨，盘面交割利润再度转负。8 月 8 日广期所仓单库存升至 68087 手，仍然高位持续上行。周四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状态，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 47 万吨，现货市场短期或将继续承压。

供应端，新疆地区部分硅企小幅检修减产，西南地区供应高速增长，供应端维持宽松；从需求侧来看，多晶硅和硅片成交重心暂稳，而下游电池和组件则继续降产能，风光大基地项目启动后终端集中式装机保持平稳，分布式增量近期较为有限；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，目前工业硅社库已持续上行至 47 万吨，供求关系脱节将拖累期价持续走弱。

操作建议：观望

### 碳酸锂：澳矿再度开启价值评估，锂价或震荡偏弱运行

周四碳酸锂期货价格震荡偏弱运行，现货价格小幅下跌。SMM 电碳价格较昨日下跌 150 元/吨，工碳价格下跌 150 元/吨。SMM 口径下现货升水 09 合约 0.27 万元/吨；原材料价格延续小幅下跌，澳洲锂辉石价格下跌 0 美元/吨至 875 美元/吨，巴西矿价格下跌 0 美元/吨至 850 美元/吨，国内价格（5.0%-5.5%）价格下跌 32.5 元/吨至 7085 元/吨，锂云母（2.0%-2.5%）价格下跌 5 元/吨至 1857.5 元/吨。仓单合计 33191；持仓 21.95 万手，匹配交割价 79300 元/吨。

从近期海外矿企财报来看，虽然多数新增产能对应碳酸锂价格低于 9 万水平。但对当前价格来看，部分新增低成本锂矿也已陷入亏损。MT cattlin 或将重新评估矿山价值。盘面上，主力合约大幅增仓 1 万手，锂价创上市新低，尾盘持仓延续高位，空头情绪依然存在，锂价或延续偏弱运行。

操作建议：观望

### 沪镍：成本下方存在支撑，镍价或震荡运行

周四沪镍主力合约震荡运行，SMM1#镍报价 128200 元/吨，下跌 2100，进口镍报 127400

元/吨，下跌 2200。金川镍报 129000 元/吨，下跌 2100。电积镍报 127500 元/吨，下跌 2100，进口镍升 0 元/吨，下跌 50，金川镍升水 1600 元/吨，上涨 50。SMM 库存合计 2.58 万吨，环比减少 445 吨。美国当周初请失业金人数 23.3 万人，低于预期的 24 万人。

基本面方面，菲律宾的极端天气影响有所缓解，但镍矿运输依然受阻；印尼审批缓慢延续，资源扰动犹在。8 月不锈钢排产虽环比修正，但现货市场依旧偏冷，升贴水小幅回撤。整体来看，宏观层面的悲观情绪或阶段性释放，且成本端存在支撑，镍价深跌空间有限，预计震荡运行。

操作建议：观望

### 集运：集运需求预期走弱，运价震荡偏弱运行

周四欧线集运主力价格（2412 合约）偏弱运行，主力合约大幅回落至 2754.9 点，涨跌幅约-15.03%，触及跌停。

基本面方面，昨日公布的出口数据对市场造成扰动，虽然同比增速在低基数效应下维持增长，但增速已大幅回撤，叠加近期欧美对华关税制裁，航运需求预期疲软。8 月 5 日公布的 SCFIS 欧洲报价 6160.75，较上期下滑 1.04%。8 月 2 日公布的 SCFI 报价 3332.67，较上期下降 3.34%。运力方面，据调度宝数据现实，当周（7.29-8.04）活跃运力环比提升 0.07%；活跃船只 5560 艘，环比提升 1.05%。马士基小幅下调大柜运价 100\$。地缘方面，目前仅黎以边境的热冲突延续，其他地区局势异常安静。技术面上，主力合约大幅增仓，成交量骤增，虽然运价跌停，但也表明过程较为激烈，多头存在抵抗行为，预计下跌趋势或有放缓。

操作建议：观望

### 螺纹热卷：产量表需均大幅下调，钢价维持弱势下跌

周四钢材期货下跌。现货市场，昨日贸易商建筑钢材成交 8.8 万吨，唐山钢坯价格 3060（-40）元/吨，上海螺纹报价 3200（-30）元/吨，上海热卷 3360（-50）元/吨。据 Mysteel 统计，本周五大品种钢材供应 783.51 万吨，周环比降 60.55 万吨；五大品种钢材总库存 1722.63 万吨，周环比降 24.78 万吨；五大品种周消费量为 808.29 万吨，其中建材消费环比降 8.7%，板材消费环比降 3.6%。

昨日钢联产业数据偏空，钢材产量与表需同步大幅下调，供需双弱，五大材总库存下降，但热卷连续第三周增库，近期海外反倾销频发出口受阻，需求压力增大。现货市场，老国标出清影响仍在，叠加高温影响，建材成交偏弱。预计钢价维持偏弱走势。

操作建议：空单持有

### 铁矿：钢厂亏损继续恶化，矿价偏弱建议空配

周四铁矿石期货下跌。现货市场，日照港 PB 粉报价 754 元/吨，环比下跌 16，超特粉 612 元/吨，环比下跌 18，现货高低品 PB 粉-超特粉价差 142 元/吨。7 月全球高炉钢厂生铁

产量 11024 万吨，环比上月增加 365 万吨，增幅 3.4%，较去年同期下降 1.8%。本周，114 家钢厂进口烧结粉总库存 2620 万吨，环比上期增加 29.4 万吨。钢厂不含税平均铁水成本 2674 元/吨，降 6 元/吨。45 港进口矿库存 15043.96 万吨，环比-46.4 万吨，同比增 3098.1 万吨。

本周钢厂盈利率继续下降，下游需求不佳，钢厂亏损严重，检修增加，钢材产量大幅调整，铁矿需求偏弱。供应端，近期海外发运量小幅回升，到港量大幅增加，港口库存高位调整压力仍大。预计铁矿继续承压运行。

操作建议：空单持有

### 豆粕：美豆再创新低，连粕延续震荡偏弱

周四，CBOT 大豆 11 月合约跌 11.25 收于 1007.75 美分/蒲。日盘豆粕主力合约涨 13 收于 2992 元/吨，现货方面总体稳定，夜盘连粕再度下跌。菜粕主力合约跌 20 收于 2237 元/吨，现货价格小幅走弱。截至 8 月 6 日当周，美国大豆种植区域受到干旱影响的产量占比约 5%，上周为 5%，去年同期为 43%。截至 8 月 1 日当周，美国大豆出口销售合计净增 131.06 万吨，略高于预期。美国 2023/24 年度大豆出口销售净增 32.54 万吨，市场预估为 10-30 万吨；2024/25 年度大豆出口销售净增 98.52 万吨，市场预估为 40-90 万吨。

整体来看，就业数据缓解衰退担忧，美元走强施压，全球大豆供应预期增加，美国农民积极销售旧作大豆，出口销售整体略高于市场预期，美豆再创新低；国内油厂胀库，现货承压，夜盘连粕再度下挫，延续偏弱走势。技术上豆粕仍是空头走势，并受到均线压制。

操作建议：空单持有

### 油脂：MPOA 马棕油 7 月产量环比增长 11.93%，棕榈油维持震荡

周四，BMD 马棕油主力涨 6 收于 3702 林吉特/吨；棕榈油主力合约涨 32 收于 7596 元/吨，豆油主力合约涨 52 收于 7458 元/吨，菜油主力合约涨 39 收于 8083 元/吨；CBOT 大豆油主力合约涨 0.1 收于 40.86 美分/磅。据马来西亚棕榈油协会（MPOA）发布的数据，马来西亚 7 月 1-31 日棕榈油产量预估增加 11.93%，其中马来半岛增加 14.54%，马来东部增加 7.24%，沙巴增加 5.40%，沙撈越增加 10.75%。

整体来看，就业数据缓解美国经济衰退担忧，叠加中东局势紧张，原油价格低位回升。基本上，MPOB 报告即将发布，7 月供需双增，库存预计环比变化不大，关注 8 月马棕油产量和出口的变化，印尼生物柴油政策仍有不确定性，近端棕榈油到港同比减少，但国内油脂总体库存供应充足，棕榈油或低位震荡。技术形态上震荡中枢有所下移。油较粕强的格局下，关注油粕比套利机会。

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	70680	-710	-0.99	244376	499959	元/吨
LME 铜	8809	59	0.67			美元/吨
SHFE 铝	18945	25	0.13	261111	449355	元/吨
LME 铝	2284	11	0.48			美元/吨
SHFE 氧化铝	3705	30	0.82	147652	69164	元/吨
SHFE 锌	21835	-5	-0.02	231944	193820	元/吨
LME 锌	2643	80	3.12			美元/吨
SHFE 铅	17345	50	0.29	151946	165149	元/吨
LME 铅	1982	29	1.46			美元/吨
SHFE 镍	127180	-2,020	-1.56	162962	168084	元/吨
LME 镍	16175	-25	-0.15			美元/吨
SHFE 锡	245360	110	0.04	111745	46798	元/吨
LME 锡	30580	590	1.97			美元/吨
COMEX 黄金	2467.40	43.90	1.81			美元/盎司
SHFE 白银	6929.00	-25.00	-0.36	1665405	814479	元/千克
COMEX 白银	27.63	0.93	3.46			美元/盎司
SHFE 螺纹钢	3254	-50	-1.51	1743935	3251199	元/吨
SHFE 热卷	3415	-66	-1.90	519929	1185940	元/吨
DCE 铁矿石	729.5	-19.5	-2.60	453947	431078	元/吨
DCE 焦煤	1378.0	-34.0	-2.41	115667	193909	元/吨
DCE 焦炭	1966.0	-28.0	-1.40	21322	37923	元/吨
GFEX 工业硅	9885.0	-310.0	-3.04	135357	139348	元/吨
CBOT 大豆	1007.8	-11.8	-1.15	112232	413620	元/吨
DCE 豆粕	2992.0	13.0	0.44	1705725	3554957	元/吨
CZCE 菜粕	2237.0	-20.0	-0.89	1668158	1693726	元/吨

数据来源：iFinD，铜冠金源期货

## 2、产业数据透视

		8月8日	8月7日	涨跌		8月8日	8月7日	涨跌
铜	SHEF 铜主力	70680	71390	-710	LME 铜 3月	8750.5	8923	-172.5
	SHFE 仓单	191050	191050	0	LME 库存	294425	294750	-325
	沪铜现货报价	70675	71320	-645	LME 仓单	279225	279525	-300
	现货升贴水	0	0	0	LME 升贴水	-123.58	-128.57	4.99
	精废铜价差	4445.1	4836.2	-391.1	沪伦比	8.08	8.08	0.00
	LME 注销仓单	15200	15225	-25				
			8月8日	8月7日	涨跌		8月8日	8月7日
镍	SHEF 镍主力	127180	129200	-2020	LME 镍 3月	16175	16200	-25
	SHEF 仓单	16565	16553	12	LME 库存	111612	110670	942

	俄镍升贴水	850	850	0	LME 仓单	103788	102864	924
	金川镍升贴水	2800	2800	0	LME 升贴水	-255.87	-264.73	8.86
	LME 注销仓单	7824	7806	18	沪伦比价	7.86	7.98	-0.11
		<b>8月8日</b>	<b>8月7日</b>	<b>涨跌</b>		<b>8月8日</b>	<b>8月7日</b>	<b>涨跌</b>
<b>锌</b>	SHEF 锌主力	21840	22025	-185	LME 锌	2563	2612	-49
	SHEF 仓单	48411	52135	-3724	LME 库存	244375	247825	-3450
	现货升贴水	20	10	10	LME 仓单	228025	228475	-450
	现货报价	21860	21950	-90	LME 升贴水	-60.62	-60.62	0
	LME 注销仓单	19050	16350	2700	沪伦比价	8.52	8.43	0.09
			<b>8月8日</b>	<b>8月7日</b>	<b>涨跌</b>		<b>8月8日</b>	<b>8月7日</b>
<b>铅</b>	SHFE 铅主力	17295	17215	80	LME 铅	1953.5	1962	-8.5
	SHEF 仓单	7458	7458	0	LME 库存	218425	221975	-3550
	现货升贴水	730	830	-100	LME 仓单	165075	165075	0
	现货报价	18075	18125	-50	LME 升贴水	-56.74	-56.74	0
	LME 注销仓单	165075	165075	0	沪伦比价	8.85	8.77	0.08
<b>铝</b>		<b>8月8日</b>	<b>8月7日</b>	<b>涨跌</b>		<b>8月8日</b>	<b>8月7日</b>	<b>涨跌</b>
	SHFE 铝连三	19025	19010	15	LME 铝 3月	2284	2273	11
	SHEF 仓单	152566	152842	-276	LME 库存	914450	918050	-3600
	现货升贴水	-50	-50	0	LME 仓单	355725	355725	0
	长江现货报价	18790	18870	-80	LME 升贴水	-57.28	-62.22	4.94
	南储现货报价	18740	18810	-70	沪伦比价	8.33	8.36	-0.03
	沪粤价差	50	60	-10	LME 注销仓单	558725	559875	-1150
<b>氧化铝</b>		<b>8月8日</b>	<b>8月7日</b>	<b>涨跌</b>		<b>4月2日</b>	<b>3月22日</b>	<b>涨跌</b>
	SHFE 氧化铝主力	3705	3675	30	全国氧化铝现货均价	3911	3910	1
	SHEF 仓库	121917	122218	-301	现货升水	180	230	-50
	SHEF 厂库	13500	13500	0	澳洲氧化铝 FOB	488	488	0
<b>锡</b>		<b>8月8日</b>	<b>8月7日</b>	<b>涨跌</b>		<b>8月8日</b>	<b>8月7日</b>	<b>涨跌</b>
	SHFE 锡主力	245360	245250	110	LME 锡	30580	29990	590
	SHEF 仓单	9709	9859	-150	LME 库存	4535	4570	-35
	现货升贴水	350	350	0	LME 仓单	3985	3975	10
	现货报价	246600	247650	-1050	LME 升贴水	0	-94.56	94.56
	LME 注销仓单	550	595	-45	沪伦比价	8.0235448	8.177725909	-0.1542
<b>贵金属</b>		<b>8月8日</b>	<b>8月7日</b>	<b>涨跌</b>		<b>8月8日</b>	<b>8月7日</b>	<b>涨跌</b>
	SHFE 黄金	556.1	556.10	0.00	SHFE 白银	6929.00	6929.00	0.00
	COMEX 黄金	2463.30	2463.30	0.00	COMEX 白银	27.606	27.606	0.000
	黄金 T+D	554.62	554.62	0.00	白银 T+D	6896.00	6896.00	0.00
	伦敦黄金	2411.45	2411.45	0.00	伦敦白银	26.93	26.93	0.00
	期现价差	1.48	1.66	-0.18	期现价差	33.0	47.00	-14.00
	SHFE 金银比价	79.96	80.23	-0.27	COMEX 金银比价	89.32	90.77	-1.45
SPDR 黄金 ETF	846.91	846.91	0.00	SLV 白银 ETF	14486.24	14486.24	0.00	



	COMEX 黄金库存	17729527	17729527	0	COMEX 白银库存	303106486	303106486	0
		8月8日	8月7日	涨跌		8月8日	8月7日	涨跌
螺纹钢	螺纹主力	3254	3304	-50	南北价差: 广-沈	-20	0	-20.00
	上海现货价格	3200	3230	-30	南北价差: 沪-沈	-230	-220	-10
	基差	44.97	25.90	19.07	卷螺差: 上海	61	80	-19
	方坯:唐山	3060	3100	-40	卷螺差: 主力	161	177	-16
		8月8日	8月7日	涨跌		8月8日	8月7日	涨跌
铁矿石	铁矿主力	729.5	749.0	-19.5	巴西-青岛运价	24.27	24.16	0.11
	日照港 PB 粉	754	770	-16	西澳-青岛运价	9.82	9.80	0.02
	基差	-147	-158	11	65%-62%价差	15.25	15.25	0.00
	62%Fe:CFR	99.30	100.60	-1.30	PB 粉-杨迪粉	266	274	-8
	8月8日	8月7日	涨跌		8月8日	8月7日	涨跌	
焦炭焦煤	焦炭主力	1966.0	1994.0	-28.0	焦炭价差: 晋-港	230	230	0
	港口现货准一	1780	1810	-30	焦炭港口基差	-52	-48	-4
	山西现货一级	1700	1700	0	焦煤价差: 晋-港	150	150	0
	焦煤主力	1378.0	1412.0	-34.0	焦煤基差	532	498	34
	港口焦煤: 山西	1900	1900	0	RB/J 主力	1.6551	1.6570	-0.0018
	山西现货价格	1750	1750	0	J/JM 主力	1.4267	1.4122	0.0145
	8月8日	8月7日	涨跌		8月8日	8月7日	涨跌	
碳酸锂	碳酸锂主力	7.90	7.915	-0.01	氢氧化锂价格	82800	82800	0
	电碳现货	8.05	8.05	0.00	电碳-微粉氢氧价差	-2300	-2300	0
	工碳现货	7.58	7.6	-0.02				0
	进口锂精矿 (5.5%-6.0%)	878	878	0.00				0
	8月8日	8月7日	涨跌		8月8日	8月7日	涨跌	
工业硅	工业硅主力	9885	10195	-310.00	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	36.5	36.5	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8日	8月7日	涨跌		8月8日	8月7日	涨跌	
豆粕	CBOT 大豆主力	1007.75	1019.5	-11.75	豆粕主力	2992	2979	13

CBOT 豆粕主力	316.4	319.2	-2.80	菜粕主力	2237	2257	-20
CBOT 豆油主力	40.86	40.76	0.10	豆菜粕价差	755	722	33
CNF 进口价:大豆:巴西	466	469	-3.0	现货价:豆粕:天津	2950	2950	0
CNF 进口价:大豆:美湾	462	469	-7.0	现货价:豆粕:山东	2900	2940	-40
CNF 进口价:大豆:美西	463	466	-3.0	现货价:豆粕:华东	2930	2920	10
波罗的海运费指数:干散货(BDI)	1683	1698	-15.0	现货价:豆粕:华南	2980	2980	0
人民币离岸价(USDCNH):收盘价	7.1848	7.1734	0.0	大豆压榨利润:广东	-497.85	-516.6	18.75

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。