



商品日报 20240816

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：美国降息预期收敛，A股迎来放量反弹

海外方面，美国7月零售销售环比录得1%，远超预期；最新初请人数录得22.7万人，创7月以来最低，消费和就业打消市场的“衰退”担忧，降息预期收敛至9月降息25BP，年内共降3次。美元指数站上103关口，10Y美债利率回升至3.9%，金价、铜价下探后反弹，油价收涨。两位美联储官员逆转此前的怀疑态度，表示对9月降息持开放态度，美联储主席鲍威尔下周五将在全球央行年会上讲话，或定调9月降息。

国内方面，A股放量反弹，成交额回升至5943亿，上证50、沪深300表现较优，相关ETF也明显大幅放量，互联网、煤炭板块领涨，市场情绪有所好转。债市高开低走，央行早间逆回购维持大额投放，资金利率下行，午后传闻“银行SPV和公募投资规模不能超总资产规模的2.5%，股份制大行限额为5%”，债市开启防御式调整。7月经济数据显示，消费小幅回升，生产和投资回落，房地产继续处底部波动，全年完成5%的目标仍需政策发力。

贵金属：美国经济数据好于预期，银价大幅反弹

周四国际贵金属期货价格双双收涨，COMEX黄金期货涨0.6%报2494.5美元/盎司，COMEX白银期货大涨3.95%报28.42美元/盎司。最新公布的美国就业和零售数据好于预期，市场打消衰退担忧，投资者风险偏好回暖，美股大涨，美元指数和美债收益率上涨导致金价涨幅受限，但有色金属价格反弹带动工业属性更强的白银大涨。美国7月零售销售环比1%超预期，创一年半来最高，前值下修至-0.2%。核心零售销售环比升0.4%，预期升0.1%，前值从升0.4%修正为升0.5%。美国上周首次申请救济金人数22.7万人，创7月以来最低。至8月3日当周续请失业金人数186.4万人，预期187.5万人，前值自187.5万人修正至187.1万人。

当前市场对于美联储的降息预期随着经济数据的波动而反复有摇摆。好于预期的美国零售和就业数据使得目前9月预期降息幅度又回到25个基点。当前金价依然维持高位震荡，不宜追多，银价在大幅回调之后出现反弹，短期银价可能延续反弹。

操作建议：逢低做多白银，或做空金银比价

铜：美联储官员支持温和降息，铜价企稳反弹

周四沪铜主力 2409 合约企稳反弹，伦铜昨日站上 9100 美金，国内近月维持弱 C 结构，现货进口亏损缩小，周四电解铜现货市场成交继续好转，终端线缆订单释放带动初端加工积极补库，目前现货反弹至升水 65 元/吨。昨日 LME 库存维持 30.7 万吨，其中亚洲库存近 20.6 万吨主因 LME 亚洲库实行交割补贴刺激炼厂集中交仓。宏观方面：2025 票委、圣路易斯联储主席表示，美联储适当调低利率的时机即将到来，当前经济增长和物价稳定的双重风险已更加平衡，调整到适度紧缩的利率水平已非常接近，通胀已重回正轨。我们认为，市场已从交易美国经济衰退的悲观情绪中逐步修复，美联储将采取温和的利率宽松路径实现双重任务。产业方面：BHP 旗下的 Escondida 铜矿工会正与管理层会面，双方寻求能否试图拉近立场，这次会议并不构成正式重启谈判，而是讨论恢复正式谈判前的初步会议。此前在合同谈判破裂后，工会于 13 日开始罢工。

通胀降温为 9 月温和降息打开空间，决策者认为适度调低利率有利于实现双重目标，当然没有经济衰退的风险；基本面来看，Escondida 存在罢工风险令铜矿紧缺担忧重启，终端消费维持弱复苏国内缓慢去库，现货升水区间上移，预计铜价短期将进入低位震荡反弹。

操作建议：逢低做多

铝：情绪改善，铝价止跌小幅反弹

周四沪铝震荡，现货 SMM 均价 19010 元/吨，涨 60 元/吨，对当月贴水 10 元/吨。南储现货均价 18940 元/吨，涨 70 元/吨，对当月贴水 60 元/吨。据 SMM，8 月 15 日铝锭库存 82.3 万吨，较上周四减少 0.1 万吨。铝棒 11.8 万吨，较上周四减少 0.43 万吨。

宏观面美国 7 月零售销售表现轻松超预期，初请失业金人数也低于预期，进一步驱散了市场对美国经济增长的担忧。国内 7 月经济数据显示内需有待进一步提振，但数据中仍有积极板块，整体市场情绪改善。基本面铝锭继续小幅去库，季节性淡季即将过去，消费回暖预期升温，供应刚性下平衡转好预期走高，沪铝止跌小幅反弹。

操作建议：逢低做多

氧化铝：市场氛围偏好，氧化铝偏强

周四氧化铝震荡。现货氧化铝全国均价 3912 元/吨，较前日持平。澳洲氧化铝 FOB 价格 495 美元/吨，较前日持平，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。

宏观情绪回暖，商品氛围企稳转多，氧化铝受带动共振增仓上行。基本面因矿石限制的供需僵持状况未改，同时海外澳洲氧化铝厂仍未有复产计划，供应限制支持下，氧化铝易跟随整体环境变动，短时震荡偏强。

操作建议：观望

锌：风险偏好回暖，锌价反弹

周四沪锌主力 2409 合约日内窄幅震荡，夜间高开高走，伦锌反弹。现货市场：上海 0# 锌主流成交价集中在 22730~22910 元/吨，对 2409 合约升水 0 元/吨。升水维稳，贸易商间交投尚可，下游刚需采购为主，进口锌锭继续冲击市场，且部分直发终端企业，成交一般。SMM：截止至本周四，社会库存为 13.41 万吨，较周一减少 0.3 万吨。哈萨克斯坦统计局：1-7 月精炼锌产量同比增长 4.3%，至 161,314 吨。EDM 资源公司正着手重启位于新斯科舍省哈利法克斯东北 62 公里处的 Scotia 铅锌矿，在扣除生产前资本支出和 3060 万加元的应急费用后，该矿的寿命为 14.3 年。五年的金属年产量为 3500 万磅锌和 1500 万磅铅。据估计，Scotia 矿有 2,550 万吨测定和指示矿石，锌品位为 1.89%，铅品位为 0.99%。此外，还有 500 万吨推断矿石，锌品位为 1.50%，铅品位为 0.66%。

整体来看，美国 7 月零售销售增超预期至一年半新高，上周首次申请失业救济人数意外降至一个多月最低，数据打消衰退恐慌，市场风险偏好回暖，锌价反弹。7 月基建投资延续回升，随着高温影响渐退，实物量增加将利多锌消费，地产板块数据相对疲软，符合预期。本周延续去库，继续支撑月间 Back 结构。但下游前期超额采买及进口锌冲击，去库放缓，或限制月差弹性。

操作建议：单边逢低做多，跨期正套

铅：库存如期再增加，主力减仓收涨

周四沪铅主力 2409 合约日内重心小幅上抬，夜间震荡偏强，伦铅先扬后抑。现货市场：海市场铜冠铅报 17570-17585 元/吨，对沪铅 2409 合约平水；江浙地区江铜、铜冠铅报 17590-17665 元/吨，对沪铅 2409 合约升水 20-80 元/吨。08-09 价差收窄，电解铅出货量相对减少，同时再生铅炼厂扩贴水出货，下游按需逢低采购且倾向于低价再生铅货源，电解铅成交相对有限。SMM：截止至本周四，社会库存为 5.72 万吨，较周一增加 1.45 万吨，较上周四增加 1.51 万吨。

整体来看，受 08 交割临近影响，持货商延续移库交仓，库存增至近一个月高位，叠加进口铅锭陆续到港，部分蓄电池企业高温放假，基本面边际转弱，主力延续减仓。不过，沪伦比价回落，铅锭进口转亏，进口冲击预期减弱，同时部分再生铅炼厂存减产计划，铅价下方存支撑，短期宽幅震荡调整。

操作建议：观望

锡：锡价跟随有色普涨，关注上方均线压力

周四沪锡主力 2409 合约日内横盘，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 700-1000 元/吨，交

割品牌对沪锡 2409 合约升水 500-1300 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。锡价下跌，下游采买意愿较低，贸易商零散单成交。印尼贸易部数据显示，7 月精炼锡出口 3408.96 吨，环比减少 23.54%，同比下滑 51.5%，1-7 月累计出口 18160.54 吨，累计同比减少 53.32%。

整体来看，年初以来印尼精炼锡出口恢复较缓慢，7 月出口量同比降幅超 51.5%，LME 库存延续低位盘整，为锡价提供支撑。同时，昨日美国零售及就业数据偏好，缓解经济衰退担忧，市场情绪改善，锡价跟随有色普涨。技术面，上方 60 日均线压力尚存，关注能否有效突破。

操作建议：观望

碳酸锂：出清逻辑难寻底，锂价或震荡运行

周四碳酸锂期货价格震荡运行，现货价格下跌。SMM 电碳价格较昨日下跌 2100 元/吨，工碳价格下跌 2100 元/吨。SMM 口径下现货升水 09 合约 0.375 万元/吨；原材料价格延续小幅下跌，澳洲锂辉石价格下跌 25 美元/吨至 810 美元/吨，巴西矿价格下跌 30 美元/吨至 785 美元/吨，国内价格（5.0%-5.5%）价格下跌 200 元/吨至 6650 元/吨，锂云母（2.0%-2.5%）价格下跌 115 元/吨至 1665 元/吨。仓单合计 36780；持仓 22.99 万手，匹配交割价 75500 元/吨。

基本面边际修正，库存累库幅度放缓。在当前出清主线背景下，不建议过多关注成本和供需，因为只有持续跌破成本才能实现玩家出局，建议近期关注新能源销量、锂盐产量与库存的边际变化关系。盘面上，主力持仓已不再呈往期一日游行情，持仓离场的时间节点明显前置，但持仓量整体依然较大，或是新空头与老空头的交替，短期不建议入场，价格或震荡运行。

操作建议：观望

沪镍：宏观预期持续修正，镍价震荡重心上移

周四沪镍主力合约震荡运行，SMM1#镍报价 128575 元/吨，下跌 325，进口镍报 127875 元/吨，下跌 275。金川镍报 129425 元/吨，下跌 225。电积镍报 128025 元/吨，下跌 325，进口镍贴 100 元/吨，下跌 0，金川镍升水 1450 元/吨，上涨 50。SMM 库存合计 2.69 万吨，环比减少 1100 吨。美国 7 月零售销售月率 1%，大幅高于预期 0.3%，前值-0.2%；周度初请失业金人数 22.7 万人，预期 23.5 万人，前值 23.4 万人。

菲律宾红土镍矿 FOB 价格进一步上涨，印尼内贸价格月度预期虽然回落，但高频价格仍维持高位，海外资源扰动延续。基本面延续边际修正观点。宏观层面，美国 7 月零售环比大幅提升的同时，周度初请失业人数低于预期，表明就业市场压力尚可，消费仍具韧性，市场交易美联储 9 月降息 25bp 的概率已上升至 75%，宏观情绪回暖或对镍价有所提振。

操作建议：观望

集运：基本面逻辑主导，运价或震荡下行

周四欧线集运主力价格（2412 合约）低开震荡运行，主力合约大幅回落至 2663.7 点，涨跌幅约-1.74%。

基本面方面，8 月 12 日公布的 SCFIS 欧洲报价 6060.83，较上期下滑 1.62%。8 月 9 日公布的 SCFI 报价 3253.89，较上期下降 2.36%。欧洲基本港拥堵情况减弱，截至 13 日的在港均值为 134，已连续一周下滑。地缘方面，哈马斯拒绝就停火协议的新条款进行谈判，中东问题短期难解。但当前盘面以基本面逻辑为主，虽然冲突扰动下航运仍需扰动，但经过航司长期运力调配及新运力的快速投放，由路线延长导致的运力短缺问题已明显缓解，预计后期地缘冲突对价格影响力度逐渐减弱，运价或震荡偏弱运行。

操作建议：观望

螺纹热卷：库存跌表需增，钢价底部反弹

周四钢材期货底部震荡反弹。现货市场，昨日贸易商建筑钢材成交 9.7 万吨，唐山钢坯价格 2880（-20）元/吨，上海螺纹报价 3110（-20）元/吨，上海热卷 3120（-30）元/吨。本周，五大品种钢材产量 777.98 万吨，周环比减少 5.53 万吨；总库存 1700 万吨，周环比降 22.63 万吨，降幅为 1.3%；周度表观消费量为 800.61 万吨，环比降 1%。

昨日钢联产业数据，螺纹产量小幅回落，表需止跌反弹，库存延续跌势，热卷产量与表需减少，库存增大，数据上继续表现为卷弱螺强。终端需求延续偏弱走势，7 月房地产投资与基建投资均延续环比回落走势。钢厂盈利不佳，减产呼声再起，供应端存在支撑。期价连续下跌后开始震荡寻底，资金有止盈需求。

操作建议：空单减仓，跨月正套

铁矿：减产呼声增强，矿价承压运行

周四铁矿石期货反弹。现货市场，日照港 PB 粉报价 708 元/吨，环比下跌 24，超特粉 590 元/吨，环比下跌 13，现货高低品 PB 粉-超特粉价差 118 元/吨。8 月 15 日，云南钢铁生产企业高层交流会达成多项共识：以省内供销平衡为减产基础，以粗钢产量控制为减产基准，按照 2021-2023 年产量最低的年份作为参考标准，各家企业同比例减产；统一销售政策，坚决抵制恶性竞标，维护市场健康有序的良性竞争环境。

近期钢厂盈利大幅下滑，高炉检修数明显增加，铁水产量降幅较大。供应端，海外发运与到港均环比回落，不过供需仍维持宽松格局。预计期价承压运行，短线关注钢材指引。

操作建议：暂时观望

豆粕：美豆新作当周出口销售净增 134.42 万吨，连粕止跌反弹

周四，豆粕 01 合约涨 38 收于 2949 元/吨，现货方面，山东涨 10 收于 2850 元/吨，华东

涨 10 收于 2850 元/吨，华南涨 20 收于 2920 元/吨。菜粕 01 合约涨 40 收于 2188 元/吨，各区域现货报价普遍上涨 50-70 元/吨。CBOT 大豆 11 月合约跌 1 收于 967.75 美分/蒲。截至 8 月 8 日当周，美国当前市场年度大豆出口销售净增 22.17 万吨，市场预估净增 10-50 万吨；美国新作年度大豆出口销售净增 134.42 万吨，市场预估净增为 40-100 万吨，高于预期。美国 2024 年 7 月豆油库存为 14.99 亿磅，市场预期为 16.08 亿磅，6 月份数据为 16.22 亿磅，2023 年 7 月数据为 15.27 亿磅；2024 年 7 月大豆压榨量为 1.82881 亿蒲式耳，市场预期为 1.82367 亿蒲式耳，6 月份数据为 1.756 亿蒲式耳，2023 年 7 月数据为 1.73303 亿蒲式耳。

整体来看，随着报告利空交易情绪逐步出尽，空头获利了结。美豆 7 月压榨需求维持高位，出口销售近期有好转，超预期，国内豆粕成交放量，连粕跟随美豆止跌反弹。空单可止盈离场，短期行情或转入震荡整理，建议等待观望。

操作建议：空单离场观望

油脂：美国 7 月零售销售月率超预期，棕榈油或宽幅震荡

周四，BMD 马棕油主力涨 29 收于 3754 林吉特/吨，棕榈油 01 合约涨 76 收于 7496 元/吨，豆油 01 合约涨 58 收于 7364 元/吨，菜油 01 合约涨 53 收于 8042 元/吨；CBOT 豆油主力跌 0.27 收于 38.51 美分/磅。据船运调查机构 ITS 数据显示，马来西亚 8 月 1-15 日棕榈油出口量为 637466 吨，较上月同期出口的 799268 吨减少 20.2%。据马来西亚独立检验机构 AmSpec，马来西亚 8 月 1—15 日棕榈油出口量为 599663 吨，较上月同期出口的 791020 吨减少 22%。

整体来看，美国 7 月零售销售月率远高于市场预期，初请失业金人数低于预期，降息预期降温，市场或重新计价美国软着陆，风险偏好有所提升，原油价格上涨。8 月棕榈油出口需求减少，但市场情绪缓和，马币走弱支撑，棕榈油支撑线下沿反弹，守住关键位，或宽幅震荡运行。

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	72830	820	1.14	218658	492943	元/吨
LME 铜	9138	194	2.16			美元/吨
SHFE 铝	19205	190	1.00	302882	462820	元/吨
LME 铝	2356	29	1.25			美元/吨
SHFE 氧化铝	3928	45	1.16	144901	58538	元/吨
SHFE 锌	22890	240	1.06	324079	192021	元/吨
LME 锌	2784	79	2.92			美元/吨
SHFE 铅	17530	240	1.39	220317	148656	元/吨
LME 铅	2036	19	0.92			美元/吨
SHFE 镍	129450	2,210	1.74	253633	165878	元/吨
LME 镍	16315	110	0.68			美元/吨
SHFE 锡	260260	3,950	1.54	112197	39446	元/吨
LME 锡	32075	590	1.87			美元/吨
COMEX 黄金	2494.50	8.50	0.34			美元/盎司
SHFE 白银	7194.00	35.00	0.49	1943009	798035	元/千克
COMEX 白银	28.42	0.81	2.93			美元/盎司
SHFE 螺纹钢	3119	20	0.65	3045657	3073075	元/吨
SHFE 热卷	3222	-24	-0.74	1105379	1117829	元/吨
DCE 铁矿石	703.5	-9.5	-1.33	721308	486831	元/吨
DCE 焦煤	1367.5	51.5	3.91	178503	200098	元/吨
DCE 焦炭	1879.0	26.0	1.40	29587	36838	元/吨
GFEX 工业硅	9450.0	110.0	1.18	269515	166056	元/吨
CBOT 大豆	967.8	-1.0	-0.10	96034	418925	元/吨
DCE 豆粕	2949.0	38.0	1.31	1663564	3436708	元/吨
CZCE 菜粕	2188.0	40.0	1.86	1821181	1582228	元/吨

数据来源：iFinD，铜冠金源期货

2、产业数据透视

		8月15日	8月14日	涨跌			8月15日	8月14日	涨跌
铜	SHEF 铜主力	72830	72010	820	LME 铜 3月		9138	8944.5	193.5
	SHFE 仓单	171993	171993	0	LME 库存		307450	307425	25
	沪铜现货报价	72255	72240	15	LME 仓单		278275	279450	-1175
	现货升贴水	65	65	0	LME 升贴水		-97.62	-104.7	7.08
	精废铜价差	4609.5	4912.1	-302.6	沪伦比		7.97	7.97	0.00
	LME 注销仓单	29175	27975	1200					
			8月15日	8月14日	涨跌		8月15日	8月14日	涨跌
镍	SHEF 镍主力	129450	127240	2210	LME 镍 3月		16315	16205	110
	SHEF 仓单	17667	16476	1191	LME 库存		114060	113688	372

	俄镍升贴水	850	850	0	LME 仓单	105456	105666	-210
	金川镍升贴水	2800	2800	0	LME 升贴水	0	-257.29	257.29
	LME 注销仓单	8604	8022	582	沪伦比价	7.93	7.85	0.08
		8月15日	8月14日	涨跌		8月15日	8月14日	涨跌
锌	SHEF 锌主力	22890	22650	240	LME 锌	2784	2705	79
	SHEF 仓单	37824	38921	-1097	LME 库存	260600	262275	-1675
	现货升贴水	0	0	0	LME 仓单	230450	238275	-7825
	现货报价	22800	22830	-30	LME 升贴水	-52.48	-52.48	0
	LME 注销仓单	24000	24675	-675	沪伦比价	8.22	8.37	-0.15
			8月15日	8月14日	涨跌		8月15日	8月14日
铅	SHFE 铅主力	17530	17730	-200	LME 铅	2017.5	1985	32.5
	SHEF 仓单	8757	9182	-425	LME 库存	202800	207175	-4375
	现货升贴水	120	335	-215	LME 仓单	166350	166600	-250
	现货报价	17650	17625	25	LME 升贴水	-37.48	-45.2	7.72
	LME 注销仓单	161275	166350	-5075	沪伦比价	8.69	8.93	-0.24
铝		8月15日	8月14日	涨跌		8月15日	8月14日	涨跌
	SHFE 铝连三	19285	19095	190	LME 铝 3月	2356	2327	29
	SHEF 仓单	200882	162847	38035	LME 库存	892475	896200	-3725
	现货升贴水	-20	-10	-10	LME 仓单	353800	353800	0
	长江现货报价	19010	18940	70	LME 升贴水	-49.26	-52.96	3.7
	南储现货报价	18940	18870	70	沪伦比价	8.19	8.21	-0.02
	沪粤价差	70	70	0	LME 注销仓单	538675	542400	-3725
氧化铝		8月15日	8月14日	涨跌		6月13日	5月15日	涨跌
	SHFE 氧化铝主力	3928	3883	45	全国氧化铝现货均价	3912	3912	0
	SHEF 仓库	106329	107526	-1197	现货升水	60	60	0
	SHEF 厂库	13500	13500	0	澳洲氧化铝 FOB	495	501	-6
锡		8月15日	8月14日	涨跌		8月15日	8月14日	涨跌
	SHFE 锡主力	260260	256310	3950	LME 锡	32075	31485	590
	SHEF 仓单	9856	9784	72	LME 库存	4125	4400	-275
	现货升贴水	500	500	0	LME 仓单	3950	3915	35
	现货报价	256800	257000	-200	LME 升贴水	0	-125	125
	LME 注销仓单	175	485	-310	沪伦比价	8.11410756	8.140701922	-0.0266
贵金属		8月15日	8月14日	涨跌		8月15日	8月14日	涨跌
	SHFE 黄金	566.98	566.98	0.00	SHFE 白银	7194.00	7194.00	0.00
	COMEX 黄金	2492.40	2492.40	0.00	COMEX 白银	28.418	28.418	0.000
	黄金 T+D	565.42	565.42	0.00	白银 T+D	7157.00	7157.00	0.00
	伦敦黄金	2446.65	2446.65	0.00	伦敦白银	28.05	28.05	0.00
	期现价差	1.56	1.18	0.38	期现价差	37.0	12.00	25.00
	SHFE 金银比价	78.81	79.37	-0.56	COMEX 金银比价	87.77	90.04	-2.27
SPDR 黄金 ETF	847.78	847.78	0.00	SLV 白银 ETF	14523.14	14523.14	0.00	

	COMEX 黄金库存	17525546	17525546	0	COMEX 白银库存	305147484	304307137	840347
		8月15日	8月14日	涨跌		8月15日	8月14日	涨跌
螺纹钢	螺纹主力	3119	3099	20	南北价差: 广-沈	#N/A	0	#N/A
	上海现货价格	3110	3130	-20	南北价差: 沪-沈	#N/A	-150	#N/A
	基差	87.19	127.80	-40.62	卷螺差: 上海	#N/A	-77	#N/A
	方坯:唐山	#N/A	2900	#N/A	卷螺差: 主力	103	147	-44
			8月15日	8月14日	涨跌		8月15日	8月14日
铁矿石	铁矿主力	703.5	713.0	-9.5	巴西-青岛运价	25.49	24.78	0.71
	日照港 PB 粉	708	732	-24	西澳-青岛运价	10.87	10.17	0.70
	基差	-121	-122	1	65%-62%价差	#N/A	15.00	#N/A
	62%Fe:CFR	95.25	95.25	0.00	PB 粉-杨迪粉	220	236	-16
		8月15日	8月14日	涨跌		8月15日	8月14日	涨跌
焦炭焦煤	焦炭主力	1879.0	1853.0	26.0	焦炭价差: 晋-港	230	230	0
	港口现货准一	1720	1720	0	焦炭港口基差	-30	-4	-26
	山西现货一级	1600	1650	-50	焦煤价差: 晋-港	170	170	0
	焦煤主力	1367.5	1316.0	51.5	焦煤基差	493	544	-52
	港口焦煤: 山西	1850	1850	0	RB/J 主力	1.6599	1.6724	-0.0125
	山西现货价格	1680	1680	0	J/JM 主力	1.3740	1.4081	-0.0340
			8月15日	8月14日	涨跌		8月15日	8月14日
碳酸锂	碳酸锂主力	7.17	7.225	-0.06	氢氧化锂价格	81300	82300	-1000
	电碳现货	7.55	7.85	-0.30	电碳-微粉氢氧价差	-5800	-3800	-2000
	工碳现货	7.28	7.38	-0.10				0
	进口锂精矿 (5.5%-6.0%)	862	862	0.00				0
		8月15日	8月14日	涨跌		8月15日	8月14日	涨跌
工业硅	工业硅主力	9450	9340	110.00	华东#3303 均价	12650	12750	-100
	华东通氧#553 均价	11500	11600	-100.00	多晶硅致密料出厂价	36.5	36.5	0
	华东不通氧#553 均价	11400	11500	-100.00	有机硅 DMC 现货价	13380	13340	40
	华东#421 均价	12050	12150	-100.00				
		8月15日	8月14日	涨跌		8月15日	8月14日	涨跌
豆粕	CBOT 大豆主力	967.75	968.75	-1.00	豆粕主力	2949	2911	38

CBOT 豆粕主力	307.1	304.5	2.60	菜粕主力	2188	2148	40
CBOT 豆油主力	38.51	38.78	-0.27	豆菜粕价差	761	763	-2
CNF 进口价:大豆:巴西	#N/A	#N/A	#N/A	现货价:豆粕:天津	#N/A	#N/A	#N/A
CNF 进口价:大豆:美湾	#N/A	#N/A	#N/A	现货价:豆粕:山东	#N/A	#N/A	#N/A
CNF 进口价:大豆:美西	#N/A	#N/A	#N/A	现货价:豆粕:华东	#N/A	#N/A	#N/A
波罗的海运费指数:干散货(BDI)	1692	1728	-36.0	现货价:豆粕:华南	#N/A	#N/A	#N/A
人民币离岸价(USDCNH):收盘价	7.1788	7.1472	0.0	大豆压榨利润:广东	-494.45	-513.45	19.00

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。