



商品日报 20240830

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：美国二季度 GDP 上修，外交暖风助人民币升值

海外方面，美国经济韧劲犹存，二季度 GDP 环比折年率上修至 3.0%，初值 2.8%，PCE 环比折年率大幅上修至 2.9%，远高于预期和初值；最新首次申请失业救济人数下降至 23.1 万，低于预期。美国最新 30 年期按揭贷款利率 6.35%，创去年 5 月以来新低，但成屋签约销售 7 月跌至 5 年新低，较高的房价及利率仍然压制购房需求。美元指数回升至 101.3，10Y 美债利率上行至 3.86%，金价“深 V”反弹，油价再受供给侧扰动大幅上涨，美股涨跌不一。

国内方面，A 股成交回暖至 6099 亿、风格依旧分化，中证 1000、科创 50 涨幅靠前，上证 50、红利板块显著回调，发电设备、航空板块领涨，市场情绪有所修复。债市方面，资金面偏宽松，存单利率上行趋势缓和，长债收益率上行，短债收益率下行，收益率曲线走陡，市场关注央行买入 4000 亿特别国债，实质上为到期续作，信用债有止跌企稳迹象。美国国家安全事务助理沙利文同习近平主席举行会谈，外交暖风推动人民币兑美元汇率升至 7.09，抹去 2024 年的失地。

贵金属：金银小幅反弹，关注美国 PCE 数据

周四国际贵金属期货普遍收涨，COMEX 黄金期货涨 0.66% 报 2554.6 美元/盎司，COMEX 白银期货涨 0.7% 报 29.835 美元/盎司。在好于预期的美国 GDP 修正值公告后，美元指数上涨至一周来高位；黄金短线转跌后再度收涨。美国二季度实际 GDP 年化季环比上修至 3%，初值 2.8%。美国二季度核心 PCE 物价指数年化季环比小幅下修至 2.8%，略低于预期，PCE 年化季环比大幅上修至 2.9%，远超预期值 2.2%。占到经济总量三分之二的消费者支出增长 2.9%，高于此前报告的 2.3%。另一份报告显示，上周美国初请失业金人数下滑至 231,000 人，略低于经济学家预期的 232,000 人，反映美国劳动力市场正在稳步降温。美联储观察工具显示，交易员预计 9 月份降息 25 个基点的可能性为 65.5%，降息 50 个基点的可能性约为 34.5%。

当前金银价格都维持震荡，市场情绪随着数据的波动而摇摆。关注今晚将公布的美国 7

月 PCE 数据，以寻找有关美联储 9 月潜在降息幅度的线索，需警惕美国通胀数据超预期对大幅降息预期的压制。

操作建议：暂时观望

铜：美国 GDP 终值上修，铜价暂稳

周四沪铜主力 2410 合约窄幅震荡，伦铜昨日结束调整后短暂企稳，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略有回暖，铜价回落刺激企业积极补库，现货回升至升水 10 元/吨。昨日 LME 库存维持 32.3 万吨，其中亚洲库存高达 27.5 万吨主因 LME 实行交割补贴。宏观方面：美国二季度 GDP 季环比上修至 3%，高于初值的 2.8%，大幅高于一季度的 1.4%，显示美国经济强韧性背景下仍能实现平稳软着陆的预期，此前市场担忧美国将陷入衰退的恐慌情绪有所缓解，美元指数反弹金属短期企稳，整体市场风险偏好回暖。产业方面：ICSG 最新数据，上半年全球矿山产量同比+3.1%，全球精炼铜产量在上半年同比+6.2%，主要归因于由于中国和刚果产能扩张，上半年全球表观精炼铜消费量同比+3.3%，但各地区需求增长不均衡，上半年全球精炼铜平衡显示初步过剩 48.8 万吨，远高于 2023 年上半年的 11.5 万吨。

美国二季度 GDP 终值上修提振市场风险偏好，强化美国经济强韧性下或仍能实现平稳软着陆的预期；基本面来看，矿山扰动基本缓解，国内终端消费维持弱复苏，社库缓慢去化，预计铜价短期将在震荡调整后延续反弹走势。

操作建议：单边逢低做多，跨期观望

铝：美指连续反弹，铝价短时休整

周四沪铝高位回落，现货 SMM 均价 19550 元/吨，跌 250 元/吨，对当月贴水 90 元/吨。南储现货均价 19450 元/吨，跌 260 元/吨，对当月贴水 190 元/吨。据 SMM，8 月 29 日铝锭库存 91.1 万吨，较上周四增加 0.8 万吨。铝棒 11.01 万吨，较上周四减少 0.06 万吨。

美国第二季度实际 GDP 年化修正值及核心 PCE 物价指年化修正值数皆好于预期，美指继续反弹，铝价在技术关口压力及美指压力之下继续回调。基本面铝价回落引观望情绪，加上贸易商再出扰动事件下游接货谨慎，阶段性库存小幅累库，但不影响未来旺季预期，铝价短时调整，中期仍看震荡偏多。

操作建议：逢低做多

氧化铝：支撑仍存，氧化铝延续震荡

周四氧化铝震荡。现货氧化铝全国均价 3939 元/吨，较前日持平。澳洲氧化铝 FOB 价格 512 美元/吨，较前日持平，理论进口窗口关闭。上期所仓单库存 8.6 万吨，较前日-1794 吨，厂库 13500 吨，较前日持平。

氧化铝市场供方存有一定的挺价惜售心理，需方亦持有观望态度，供需双方仍在僵持，

基本面暂无明显矛盾及变化。期货上，盘面持仓在前期猛增之后近期仍保持高位，资金尚未撤退，同时氧化铝交易所库存继续小幅减少，形成较高虚实比，氧化铝仍有支撑看好保持震荡，继续关注增量兑现情况。

操作建议：观望

锌：美元延续反弹，锌价调整

周四沪锌主力 2410 合约期价日内先抑后扬，夜间横盘，伦锌窄幅震荡。现货市场：上海 0# 锌主流成交价集中在 23910~24115 元/吨，对 2409 合约贴水 0-5 元/吨。市场货源偏紧，锌价下跌，贸易商挺价情绪较浓，升水小幅反弹，但受消费不佳，反弹力度有限。SMM：截止至本周四，社会库存为 12.71 万吨，较周一减少 0.16 万吨。

整体来看，美国二季度实际 GDP 年化季环比上修至 3%，二季度核心 PCE 物价指数年化季环比小幅下修至 2.8%，上周首次申请失业救济人数下降至 23.1 万，低于预期，数据显示经济韧性强，利多美元。炼厂减产及进口补充有限的背景下，现货货源偏紧，贸易商挺价，现货升水小幅上行，下游维持刚需补库，去库近一个半月，库存降至 12.71 万吨，继续支撑月间 Back 结构。单边看，受美元止跌反弹及消费未有明显改善影响，锌价短期或小幅调整，伴随减产兑现及消费边际改善，后期仍有望重回涨势。

操作建议：多单持有，跨月正套

铅：仓单有增但维持低位，关注资金动态

周四沪铅主力 2410 合约日内震荡偏强，夜间低开窄幅运行，伦铅收跌。现货市场：上海市场进口万洋铅报 17390 元/吨，对沪铅 2409 合约贴水 100 元/吨；进口哈铅报 17090 元/吨，对沪铅 2409 合约贴水 400 元/吨；江浙地区江铜铅报 17490-19510 元/吨，对沪铅 2409 合约升水 0-20 元/吨。沪铅弱势下跌，而江浙沪市场交割品牌流通货源不多，报价贴水变化不大，持货商继续出进口铅锭，部分报价接近再生铅，下游多持观望，询价积极性一般。SMM：截止至本周四，社会库存为 1.58 万吨，较周一减少 0.13 万吨。

整体来看，河南、湖南地区原生铅炼厂步入检修，叠加铅锭进口亏损扩大至 800 元/吨附近，供应存转紧预期，同时 9 月开学季有望带动蓄电池消费改善，供需将边际好转。昨日仓单量增加 1056 吨至 5143 吨，维持低位，但资金关注度尚有限，短期铅价维持震荡，继续关注持仓变化及消费回暖情况。

操作建议：观望

锡：美科技股延续弱势，内外锡价调整

周四沪锡主力 2410 合约日内探底回升，夜间弱势震荡，伦锡偏弱运行。现货市场：贸易商报价变化有限，其中小牌品牌锡锭对 09 合约平水，交割品牌对沪锡 2409 合约平水-升水 700 元/吨，云锡品牌对 2409 合约升水 700-900 元/吨，进口锡对沪锡 2409 合约平水，锡

价弱勢震蕩，下游少量采買，多數企業觀望。

整體來看，美國科技股延續弱勢，英偉達財報後跌超 6%，半導體需求強預期修整，內外錫價承壓運行。考慮到宏觀未有大的風險，且佉邦錫礦生產擾動尚存及印尼出口恢復緩慢，錫價下方存剛性支撐，期價調整空間有限，關注 20 日均線附近支撐。

操作建議：觀望

工業硅：四川限電減產，工業硅底部反彈

周四工業硅主力 2411 合約大幅反彈，昨日華東通氧 553#現貨對 2411 合約升水 1420 元/噸，華東 421#最低交割品現貨對 2409 合約貼水 80/噸，盤面交割利潤轉正。8 月 29 日廣期所倉單庫存升至 64585 手，仍維持高位。周四華東地區部分主流牌號報價基本持平，僅通氧 #553 硅小幅下調 50 元/噸，近期現貨市場逐步企穩。基本面向來，四川樂山等地區硅企因限電小幅減產，主產區新疆產能利用率下降，供應端有邊際收縮的態勢；從需求側來看，多晶硅企業 8 月普遍減產挺價意願濃厚，下游電池需求訂單釋放有限組件出口需求不足，終端來集中式項目以西南和華北地區為主其餘地區增量有限，而分布式因經濟效益下滑導致積極性不佳；有機硅單體新增產能集中釋放但陷入消費淡季，但鋁合金訂單復蘇不及預期，供給收縮逐步帶來結構性改善，現貨市場短期或企穩運行。

供應端，四川樂山部分硅企限電減產，新疆地區產能利用率下滑，供應端小幅收縮；從需求側來看，多晶硅企業 8 月普遍減產挺價意願濃厚，下游電池需求訂單釋放有限組件出口需求不足，終端來集中式項目以西南和華北地區為主其餘地區增量有限，而分布式因經濟效益下滑導致積極性不佳；當前供給收縮對短期平衡有所改善，社會庫存高位有所回落，短期預計工業硅仍進入震蕩反彈。

操作建議：觀望

碳酸鋰：等待需求兌現，鋰價震蕩運行

周四碳酸鋰期貨價格震蕩偏強運行，現貨價格穩定。SMM 電碳價格較昨日下跌 0 元/噸，工碳價格上漲 0 元/噸。SMM 口徑下現貨貼水 09 合約 0.18 萬元/噸；原材料價格延續小幅下跌，澳洲鋰輝石價格下跌 0 美元/噸至 780 美元/噸，巴西礦價格下跌 0 美元/噸至 750 美元/噸，國內價格（5.0%-5.5%）價格下跌 20 元/噸至 5490 元/噸，鋰雲母（2.0%-2.5%）價格下跌 0 元/噸至 1282.5 元/噸。倉單合計 40061；持倉 23.68 萬手，匹配交割價 79600 元/噸。

SMM 口徑下，碳酸鋰迎來了久違的去庫增產，反映當前價格下產銷均衡點臨近，進一步需要思考的問題是當前庫存是否偏高，若是，則需進一步下跌通過影響產量來控制庫存。但隨着新能源消費旺季臨近，下游逐漸開始補庫，需求上升也將主動影響庫存回落。預期鋰價通過下跌來影響庫存的可能性較低，價格或短期維持盤整，等待需求兌現。

操作建議：觀望

沪镍：关注 PCE 数据，镍价震荡运行

周四沪镍主力合约震荡运行，SMM1#镍报价 131550 元/吨，下跌 400，进口镍报 131050 元/吨，下跌 400。金川镍报 132250 元/吨，下跌 400。电积镍报 131150 元/吨，下跌 400，进口镍贴 150 元/吨，上涨 0，金川镍升水 1050 元/吨，下跌 0。SMM 库存合计 2.89 万吨，环比增加 1014 吨。美国第二季度实际 GDP 年化季率录得 3%，高于预期的 2.8%，前值 2.8%。美国当周初请失业金人数 23.1 万人，低于预期的 23.2 万，前值 23.3 万。

宏观层面，美国二季度 GDP 数据表现超预期，就业市场表现平稳，进一步强化美国软着陆预期，等待周五公布的 PEC 数据。海外镍矿价格延续高位，印尼镍铁厂在利润压制下爬产缓慢；前驱体企业有补库行为，对硫酸镍需求有所提振。出口窗口依然开启，但库存再度进入累库，国内需求尚未兑现，镍价震荡运行。

操作建议：观望

集运：需求淡季已至，运价震荡下行。

周四欧线集运主力价格（2412 合约）震荡偏弱运行，主力合约收至 2433.1 点，涨跌幅约-2.16%。

基本面方面，8 月 19 日公布的 SCFIS 欧洲报价 5918.73，较上期下滑 2.34%。8 月 23 日公布的 SCFI 报价 3097.63，较上期下跌 5.6%。基本港拥堵指数下降至 28.04，处于近年相对低位；航运绕行指数持续回落至年内绝对低位，但仍远高于往年同期。目前已经入消费淡季，运力压力逐渐缓解。地缘方面，中东地缘冲突已蔓延至约旦河西岸，库尔斯克战役或已接近尾声，中东冲突或再度升级，运价震荡偏弱运行。

操作建议：观望

螺纹热卷：螺纹供需改善热卷偏弱，钢价震荡走势

周四钢材期货震荡，小幅回落。现货市场，昨日贸易商建筑钢材成交 10.7 万吨，唐山钢坯价格 2970（0）元/吨，上海螺纹报价 3300（+10）元/吨，上海热卷 3210（-10）元/吨。本周五大钢材品种供应 778.66 万吨，周环比降 0.28 万吨，降幅为 0.04%。五大钢材总库存 1562.95 万吨，周环比降 78.92 万吨，降幅为 4.81%。五大品种周消费量为 857.58 万吨，周环比增 20.51 万吨，增幅为 2.5%。Mysteel 调研螺纹钢生产企业 200 家结果显示，全国螺纹钢厂内旧国标总库存为 68.43 万吨，压力不大。

现货市场成交回落，老国标去库顺利，压力不大。昨日钢联数据尚可，螺纹产量小幅回升，库存连续下降且降幅扩大，表需第三周回升，螺纹供需继续改善。热卷产量库存持平，表需回落，数据一般。钢价震荡为主。

操作建议：单边观望，跨月正套

铁矿：现货成交良好，矿价震荡为主

周四铁矿石期货震荡。现货市场，昨日贸易成交 145 万吨，日照港 PB 粉报价 751 元/吨，环比上涨 4，超特粉 632 元/吨，环比上涨 3，现货高低品 PB 粉-超特粉价差 119 元/吨。本周 Mysteel 统计新口径 114 家钢厂进口烧结粉总库存 2591.53 万吨，环比上期降 7.87 万吨。进口烧结粉总日耗 110.96 万吨，降 1.33 万吨。库存消费比 23.36，增 0.21。

供应端，海外铁矿石发运量和到港均环比回升，处于中等水平。港口现货成交回升，钢厂复产预期较好，现货情绪稳定。预计铁矿震荡走势。

操作建议：暂时观望

豆粕：美豆出口销售超预期，连粕震荡运行

周四，豆粕主力合约跌 4 收于 2998 元/吨，菜粕主力合约涨 9 收于 2240 元/吨，CBOT 大豆 11 月合约涨 15.25 美分/蒲。截至 8 月 22 日当周，美国当前市场年度大豆出口销售净减 14.36 万吨，符合市场预期，旧作年度即将结束。2024/25 年度美豆新作出口销售净增加 261.58 万吨，高于市场预期，其中对中国出口销售净增 87 万吨。截至 8 月 27 日当周，美豆产区受到干旱影响的产量占比约 12%，上周为 8%，去年同期为 40%。天气预报显示，近两日美豆产区迎来有利降水，缓解市场担忧，9 月上旬降水偏少，继续关注。

美豆中西部产区降水缓解担忧，但需关注 9 月初天气变化；出口销售超预期，中国采购美豆 87 万吨，增加明显，美豆上涨。本周以来，全国豆粕日均成交 35.52 万吨，上周日均 12.39 万吨，成交好转，连粕震荡运行。底仓多单持有，关注豆粕 11-1 正套。

操作建议：多单持有，M11-1 正套

棕榈油：美国初请失业人数低于预期，棕榈油高位震荡

周四，BMD 马棕油主力合约涨 22 收于 3942 林吉特/吨；棕榈油主力合约跌 26 收于 7988 元/吨，豆油主力合约涨 6 收于 7658 元/吨，菜油主力合约跌 26 收于 8359 元/吨；CBOT 豆油主力合约涨 1.54 收于 42.23 美分/磅。加拿大油籽加工商协会（COPA）发布的油籽压榨数据显示，2024 年 07 月，加拿大油菜籽压榨量为 1005160.0 吨，环比升 29.47%；菜籽油产量为 434490.0 吨，环比升 29.73%；菜籽粕产量为 579209.0 吨，环比升 29.45%。加拿大油籽压榨作物年度为 8 月次年 7 月。

宏观方面，美国上周首次申请失业救济人数低于预期，美元指数短线走高；因供应端预期收紧，原油收涨，降息预期支撑油价。产地处于增产季，但增产幅度或低于市场预期，库存水平偏低，印度排灯节也将到来；国内利润倒挂，到港量偏少，开学，中秋节等有阶段性备货需求，支持棕榈油高位震荡运行。短线以偏强方向操作，逢低做多为主。

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	74200	-390	-0.52	189778	467276	元/吨
LME 铜	9272	34	0.36			美元/吨
SHFE 铝	19710	-195	-0.98	295059	431975	元/吨
LME 铝	2466	-18	-0.72			美元/吨
SHFE 氧化铝	3948	11	0.28	228528	93955	元/吨
SHFE 锌	24095	80	0.33	315631	245925	元/吨
LME 锌	2886	13	0.45			美元/吨
SHFE 铅	17450	75	0.43	108402	103767	元/吨
LME 铅	2042	-29	-1.38			美元/吨
SHFE 镍	131760	650	0.50	147932	148704	元/吨
LME 镍	16990	-5	-0.03			美元/吨
SHFE 锡	266180	-1,020	-0.38	100062	52126	元/吨
LME 锡	32420	-735	-2.22			美元/吨
COMEX 黄金	2554.60	15.60	0.61			美元/盎司
SHFE 白银	7537.00	10.00	0.13	1260210	772064	元/千克
COMEX 白银	29.84	0.28	0.93			美元/盎司
SHFE 螺纹钢	3259	-5	-0.15	2239692	3073407	元/吨
SHFE 热卷	3340	19	0.57	660148	958096	元/吨
DCE 铁矿石	760.0	5.5	0.73	432242	527726	元/吨
DCE 焦煤	1387.0	5.0	0.36	147551	184644	元/吨
DCE 焦炭	1991.0	2.5	0.13	22346	31013	元/吨
GFEX 工业硅	9815.0	-30.0	-0.30	425069	200609	元/吨
CBOT 大豆	991.8	15.3	1.56	120059	436854	元/吨
DCE 豆粕	2998.0	-4.0	-0.13	1294641	3438125	元/吨
CZCE 菜粕	2240.0	9.0	0.40	1198314	1463197	元/吨

数据来源：iFinD，铜冠金源期货

2、产业数据透视

	8月29日	8月28日	涨跌		8月29日	8月28日	涨跌	
铜	SHEF 铜主力	74200	74590	-390	LME 铜 3月	9272	9238.5	33.5
	SHFE 仓单	137162	137162	0	LME 库存	322950	314250	8700
	沪铜现货报价	73850	74880	-1030	LME 仓单	295825	284500	11325
	现货升贴水	10	10	0	LME 升贴水	-118.36	-130.53	12.17
	精废铜价差	4668.7	5203.5	-534.8	沪伦比	8.00	8.00	0.00
	LME 注销仓单	27125	29750	-2625				
		8月29日	8月28日	涨跌		8月29日	8月28日	涨跌
镍	SHEF 镍主力	131760	131110	650	LME 镍 3月	16990	16995	-5
	SHEF 仓单	18293	18045	248	LME 库存	117534	117348	186

	俄镍升贴水	850	850	0	LME 仓单	109482	109182	300
	金川镍升贴水	2800	2800	0	LME 升贴水	-226.89	-237.45	10.56
	LME 注销仓单	8052	8166	-114	沪伦比价	7.76	7.71	0.04
		8月29日	8月28日	涨跌		8月29日	8月28日	涨跌
锌	SHEF 锌主力	24095	24015	80	LME 锌	2885.5	2872.5	13
	SHEF 仓单	32843	33395	-552	LME 库存	246325	249625	-3300
	现货升贴水	10	-10	20	LME 仓单	223650	223900	-250
	现货报价	23960	24120	-160	LME 升贴水	-49.8	-51.26	1.46
	LME 注销仓单	22675	25725	-3050	沪伦比价	8.35	8.36	-0.01
			8月29日	8月28日	涨跌		8月29日	8月28日
铅	SHFE 铅主力	17450	17580	-130	LME 铅	2070.5	2126	-55.5
	SHEF 仓单	125	125	0	LME 库存	183475	185100	-1625
	现货升贴水	-150	125	-275	LME 仓单	162900	163425	-525
	现货报价	17300	17500	-200	LME 升贴水	-34.01	-27.42	-6.59
	LME 注销仓单	162850	162900	-50	沪伦比价	8.43	8.27	0.16
			8月29日	8月28日	涨跌		8月29日	8月28日
铝	SHFE 铝连三	19785	19980	-195	LME 铝 3月	2466	2484	-18
	SHEF 仓单	200430	199453	977	LME 库存	856725	860225	-3500
	现货升贴水	-100	-110	10	LME 仓单	345300	345300	0
	长江现货报价	19540	19800	-260	LME 升贴水	-29.07	-19.13	-9.94
	南储现货报价	19450	19710	-260	沪伦比价	8.02	8.04	-0.02
	沪粤价差	90	90	0	LME 注销仓单	511425	514925	-3500
			8月29日	8月28日	涨跌		10月1日	10月19日
氧化铝	SHFE 氧化铝主力	3948	3937	11	全国氧化铝现货均价	3939	3939	0
	SHEF 仓库	84642	86436	-1794	现货升水	11	12	-1
	SHEF 厂库	13500	13500	0	澳洲氧化铝 FOB	513	513	0
		8月29日	8月28日	涨跌		8月29日	8月28日	涨跌
锡	SHFE 锡主力	266180	267200	-1020	LME 锡	32420	33155	-735
	SHEF 仓单	9860	9656	204	LME 库存	4570	4510	60
	现货升贴水	150	150	0	LME 仓单	3895	4410	-515
	现货报价	267300	265500	1800	LME 升贴水	2	14	-12
	LME 注销仓单	675	100	575	沪伦比价	8.21036397	8.059116272	0.15125
			8月29日	8月28日	涨跌		8月29日	8月28日
贵金属	SHFE 黄金	575.06	575.06	0.00	SHFE 白银	7537.00	7537.00	0.00
	COMEX 黄金	2560.30	2560.30	0.00	COMEX 白银	29.989	29.989	0.000
	黄金 T+D	574.70	574.70	0.00	白银 T+D	7491.00	7491.00	0.00
	伦敦黄金	2518.10	2518.10	0.00	伦敦白银	29.49	29.49	0.00
	期现价差	0.36	1.80	-1.44	期现价差	46.0	33.00	13.00
	SHFE 金银比价	76.30	76.41	-0.11	COMEX 金银比价	85.62	85.89	-0.27
	SPDR 黄金 ETF	857.27	857.27	0.00	SLV 白银 ETF	14453.59	14453.59	0.00

	COMEX 黄金库存	17183912	17183912	0	COMEX 白银库存	307154850	306512022	642828
		8月29日	8月28日	涨跌		8月29日	8月28日	涨跌
螺纹钢	螺纹主力	3259	3264	-5	南北价差: 广-沈	20	20	0.00
	上海现货价格	3300	3290	10	南北价差: 沪-沈	-70	-80	10
	基差	143.06	127.75	15.31	卷螺差: 上海	-192	-172	-20
	方坯:唐山	2970	2970	0	卷螺差: 主力	81	57	24
		8月29日	8月28日	涨跌		8月29日	8月28日	涨跌
铁矿石	铁矿主力	760.0	754.5	5.5	巴西-青岛运价	27.26	26.36	0.90
	日照港 PB 粉	751	747	4	西澳-青岛运价	11.32	11.07	0.25
	基差	-178	-163	-14	65%-62%价差	13.60	13.60	0.00
	62%Fe:CFR	#N/A	101.10	#N/A	PB 粉-杨迪粉	263	251	12
	8月29日	8月28日	涨跌		8月29日	8月28日	涨跌	
焦炭焦煤	焦炭主力	1991.0	1988.5	2.5	焦炭价差: 晋-港	230	230	0
	港口现货准一	1740	1740	0	焦炭港口基差	-120	-118	-3
	山西现货一级	1450	1500	-50	焦煤价差: 晋-港	170	140	30
	焦煤主力	1387.0	1382.0	5.0	焦煤基差	353	328	25
	港口焦煤: 山西	1730	1700	30	RB/J 主力	1.6369	1.6414	-0.0046
	山西现货价格	1560	1560	0	J/JM 主力	1.4355	1.4389	-0.0034
		8月29日	8月28日	涨跌		8月29日	8月28日	涨跌
碳酸锂	碳酸锂主力	#N/A	7.49	#N/A	氢氧化锂价格	#N/A	79800	#N/A
	电碳现货	#N/A	7.45	#N/A	电碳-微粉氢氧价差	#N/A	-5300	#N/A
	工碳现货	#N/A	7.1	#N/A				0
	进口锂精矿 (5.5%-6.0%)	#N/A	800	#N/A				0
		8月29日	8月28日	涨跌		8月29日	8月28日	涨跌
工业硅	工业硅主力	9815	9845	-30.00	华东#3303 均价	12650	12650	0
	华东通氧#553 均价	11500	11500	0.00	多晶硅致密料出厂价	36.5	36.5	0
	华东不通氧 #553 均价	11400	11400	0.00	有机硅 DMC 现货价	13500	13500	0
	华东#421 均价	12050	12050	0.00				
	8月29日	8月28日	涨跌		8月29日	8月28日	涨跌	
豆粕	CBOT 大豆主力	991.75	976.5	15.25	豆粕主力	2998	3002	-4

CBOT 豆粕主力	310.5	308.3	2.20	菜粕主力	2240	2231	9
CBOT 豆油主力	42.23	40.69	1.54	豆菜粕价差	758	771	-13
CNF 进口价:大豆:巴西	454	458	-4.0	现货价:豆粕:天津	3040	3050	-10
CNF 进口价:大豆:美湾	456	458	-2.0	现货价:豆粕:山东	2960	2980	-20
CNF 进口价:大豆:美西	448	452	-4.0	现货价:豆粕:华东	2950	2960	-10
波罗的海运费指数:干散货(BDI)	#N/A	1755	#N/A	现货价:豆粕:华南	2960	2960	0
人民币离岸价(USDCNH):收盘价	7.0938	7.1333	0.0	大豆压榨利润:广东	#N/A	-308.2	#N/A

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。