



商品日报 20240731

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：日央行或将加息，政治局会议召开

海外方面，美国 6 月 JOLTS 职位空缺高于预期，自主离职和招聘均大跌，裁员减少，消费者对劳动力市场的信心减弱。美元指数创新高后回落，10Y 美债利率下行至 4.14%，油价下跌，金价上涨，美股涨跌分化。欧元区第二季度 GDP 年率初值录得 0.6%，略超预期，为 2023 年第二季度以来新高，而“火车头”德国经济意外陷入萎缩。日媒称日本央行正考虑将短期利率上调至 0.25% 左右，部分官员认为通胀正在加速。

国内方面，股市震荡偏弱，中证 1000、科创 50 相对占优，大票跌幅较大，市场赚钱效应小幅回升，全 A 成交额 6035 亿，北向净流出 24 亿，教育、地产板块占优。债市延续做多情绪，长端债券表现更优，10 年、30 年期国债期货均创下新高。政治局会议：坚定不移完成全年经济社会发展目标任务；宏观政策要持续用力、更加给力；要多渠道增加居民收入，增强中低收入群体的消费能力和意愿；要强化行业自律，防止“内卷式”恶性竞争；积极支持收购存量商品房用作保障性住房，市场对消费领域的表述更为关注。

贵金属：市场预期会议将指引 9 月降息，金银价格上涨

周二国际贵金属期货价格双双收涨，COMEX 黄金期货涨 1.26% 报 2456 美元/盎司，COMEX 白银期货涨 2.38% 报 28.53 美元/盎司。因投资者保持乐观，预期美联储可能会在本周政策会议结束时公布 9 月份降息的线索。周二的数据显示，美国消费者信心指数 7 月份意外上升，但仍处于过去两年的窄幅区间。与此同时，美国 6 月份的职位空缺小幅下降，而 5 月数据向上修订，表明劳动力市场正在放缓但仍保持稳定。不过这些数据并没有改变市场对美联储将在正在进行的议息会议上维持利率不变的预期，投资者还普遍预计美联储将在此次会议上发出最早从 9 月开始降息的信号。美联储观察工具显示，目前市场预期美联储 9 月份降息 25 基点的可能性达到 100%。

当前市场已经提前对美联储在此次议息会议上发布 9 月开始降息的信息做了充分定价，关注周四凌晨的美联储会议决议及会后鲍威尔的讲话是否符合预期。我们认为当前应保持谨慎。

慎，不宜追多。

操作建议：暂时观望

铜：市场静待联储政策指引，铜价偏弱震荡

周二沪铜主力 2409 合约偏弱震荡，伦铜昨日仍在 9000 美金附近徘徊，国内近月合约维持较小 C 结构，现货进口亏损收窄，周二电解铜现货市场成交氛围偏冷，下游普遍维持较低的周转库存逢低采购为主，国内现货维持贴水 30 元/吨。昨日 LME 库存维持 23.9 万吨，其中亚洲库存高达 19 万吨，主因 LME 亚洲库实施交割补贴刺激炼厂近期集中交仓。宏观方面：美国 6 月 JOLTS 职位空缺数为 818.4 万人，高于预期的 800 万人，职位空缺增长主要来自于酒店和餐饮等服务业，而制造业的空缺数明显减少，政府部门职位空缺也有显著下滑，就业市场招聘人数降至近 4 年最低水平，显示劳动力市场出现放缓迹象但韧性尚存，密切关注周四凌晨 7 月联储议息会议的政策指引。产业方面：嘉能可二季度铜产量为 22.3 万吨，同比下降 9%，主因旗下非洲刚果两大矿山 Kantaga 铜矿和 Mutanda 铜矿产量不及预期，旗下位于智利的科亚瓦西铜矿二季度产量 6 万吨，同比增产 5%。此外，必和必拓和伦丁矿业公司昨日表示将以 32.5 亿美元收购 Filo 公司以开拓南美铜矿项目。

美国 6 月职位空缺数高于预期，显示近期劳动力市场虽有放缓迹象但韧性尚存，关注周四议息会议政策指引，当前市场预计美联储将于 9 月开启首降；基本面来看，国内精铜产量高位运行，全球显性库存维持高位，整体预计铜价短期将维持偏弱震荡。

操作建议：观望

铝：关注美联储利率决议，铝价偏弱震荡

周二沪铝继续下行，现货 SMM 均价 18900 元/吨，跌 260 元/吨，对当月贴水 50 元/吨。南储现货均价 18780 元/吨，跌 260 元/吨，对当月贴水 165 元/吨。据 SMM，7 月 29 日铝锭库存 80.1 万吨，较上周四增加 1.1 万吨。铝棒 13.25 万吨，较上周四增加 0.13 万吨。

铝价跌破万九，现货消费畏跌观望情绪浓，消费淡季仍将维持，电解铝社会库存去库艰难，市场可流通货源充足，铝价延续偏弱震荡。操作上，考虑到当下基本面已处于阶段性较弱状态，不具备继续恶化条件，宏观面美联储 7 月议息会议前夕市场摇摆，操作上不建议继续追空。

操作建议：观望

氧化铝：供需结构未改，现货坚挺

周二氧化铝继续小幅下行。现货氧化铝全国均价 3911 元/吨，较前日持平。澳洲氧化铝 FOB 价格 478 美元/吨，较前日持平，理论进口窗口关闭。上期所仓单库存 17.1 万吨，较前日减少 4495 吨，厂库 13500 吨，较前日持平。

商品氛围偏弱，氧化铝期价被动跟随下行，但现货价格坚挺，升水快速走高，仓单转现

货热情提升，交易所库存快速减少，主要期转现交易集中在河南及新疆地区，其他地区流通现货依旧紧俏，短时供需变化不大，氧化铝期价下方空间预计仍然有限。关注9月澳洲氧化铝复产消息及印度 Lanjigarh 新增 150 万吨产能三季度释放情况。

操作建议：观望

锌：宏观面主导走势，锌价震荡运行

周二沪锌主力 2409 合约日内震荡偏弱，夜间低开上行，伦锌止跌震荡。现货市场：上海 0# 锌主流成交价集中在 22430~22650 元/吨，对 2408 合约贴水 10-升水 10 元/吨。锌价回落，但未至下游心理价位，采购相对谨慎，市场接货尚可，贸易商间交投较多，升水维持震荡。LME 库存 238425 吨，减少 2125 吨。

整体来看，本周多国央行公布利率会议且宏观数据较多，市场情绪表现谨慎。政治局会议指出宏观政策要持续用力、更加给力，积极支持收购存量商品房用作保障性住房，表述温和。基本面维持多空交织，锌锭进口窗口开启，消费淡季叠加进口货源补充或弱化去库强度，但原料锌矿供应紧张格局未改善，成本托底尚存。预计短期锌价延续震荡修整，等待宏观进一步驱动。

操作建议：观望

铅：近月多空减持，铅价近强远弱

周二沪铅主力 2409 合约日内延续横盘震荡，夜间小幅反弹，伦铅企稳震荡。现货市场：上海市场宏铅报 19675-19690 元/吨，对沪铅 2408 合约升水 100 元/吨；江浙地区江铜、金德铅报 19625-19690 元/吨，对沪铅 2408 合约升水 50-100 元/吨。沪铅呈盘整态势，交割品牌流通货源较少，持货商维持升水报价，而非交割品牌则因进口铅冲击，报价转贴水，叠加再生铅货源增多，下游逢低刚需采购，散单成交一般。LME 库存 239950 吨，减少 3850 吨。

整体来看，783 号令 8 月起实施，再生铅企业担心成本抬升降价拿货，回收商担心降价太多停收观望或少量拿货，废旧电瓶价格延续小幅下滑，不过铅精矿加工费不断寻底，成本端支撑依然有效。当前供应结构矛盾延续，可交割货源依旧偏紧，交割临近多空减仓，08-09 价差回落至 770 元/吨，但 09 持仓维持高位，多空博弈未止。

操作建议：单边观望，跨期正套

锡：美国芯片股大跌，内外锡价探底回升

周二沪锡主力 2409 合约日内先抑后扬，夜间低开上行，伦锡探底回升。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。锡价持续下跌，但下游前期补库较多，采买意愿不高，对进口锡关注度增强，贸易商零散单

成交为主。LME 库存 4625 吨，增加 20 吨。印尼贸易部：6 月精锡出口量环比上升 35%，同比下降 44%。2024 年上半年共出口 14752 吨精锡，不到 2023 年上半年出口量的一半。ITA 目前仅能证实有 7 家生产商已经收到了 RKAB 的工作计划，并获得了出口许可证。

整体来看，目前锡精矿供应及冶炼企业生产均较稳定，市场等待大型炼厂排产，下游铅蓄电池步入旺季，集成电路仍处淡季，光伏延续低排产，消费恢复不及预期，不过锡价高位回落激发下游补库，近期加速去库。隔夜美国芯片股再度大跌，需求预期回落，内外锡价探底，短期锡价维持弱势筑底运行。

操作建议：观望

工业硅：市场情绪恶化，工业硅低位下探

周二工业硅主力 2409 合约继续下挫逼近万元关口，昨日华东通氧 553#现货对 2409 合约升水 1625 元/吨，华东 421#最低交割品现货对 2409 合约升水 225/吨，盘面交割利润再次关闭。7 月 30 日广期所仓单库存升至 67214 手，仍然高位持续上行。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，目前社会库存增至 45 万吨以上，预计工业硅短期将维持底部偏弱震荡。

操作建议：观望

碳酸锂：锂价屡破新低，空头情绪延续

周二碳酸锂期货价格偏弱运行，现货价格无明显波动。SMM 电碳价格较昨日下跌 1850 元/吨，工碳价格下跌 1850 元/吨。SMM 口径下现货升水 09 合约 0.225 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 930 美元/吨，巴西矿价格下跌 10 美元/吨至 905 美元/吨，国内价格（5.0%-5.5%）价格下跌 27.5 元/吨至 7312.5 元/吨，锂云母（2.0%-2.5%）价格下跌 12.5 元/吨至 1882.5 元/吨。仓单合计 32177；持仓 21.59 万手，匹配交割价 87800 元/吨。

三方机构给出的 8 月下游排产收缩打压市场情绪，新投放的低成本辉石产能进一步压低成本重心，锂价下跌加速。新一轮“换新”政策的效果还未体现，实际落地仍需观

望。在矿端定价模式变更前，暂无成本支撑观点。盘面上，主力合约日内增仓回落，但尾盘已有部分持仓离场，空头下压情绪犹在，但目标似乎并不统一，价格可能跌至8万处有所支撑。

操作建议：空单持有

沪镍：镍铁供给或进一步收窄，关注本周 PMI 数据

周二沪镍主力合约震荡偏强运行，SMM1#镍报价 129500 元/吨，上涨 550，进口镍报 127400 元/吨，上涨 525。金川镍报 129500 元/吨，上涨 550。电积镍报 127600 元/吨，上涨 500，进口镍贴水 150 元/吨，下降 225，金川镍升水 1950 元/吨，下降 200。SMM 库存合计 2.62 万吨，环比减少 513 吨。

基本面方面，印尼镍矿扰动仍在延续，部分印尼镍铁厂镍矿库存较低，国内镍铁成本倒挂延续，部分镍铁厂 8 月有检修减产计划。纯镍供给延续高位，新能源领域虽有需求增量预期，但需关注新一轮“换新”政策的落地情况。宏观上关注周四 PMI 数据能否延续软着陆预期。预计镍价震荡运行。

操作建议：观望

集运：和谈前景不明，运价延续震荡走势

周二欧线集运主力价格（2410 合约）震荡偏强运行，主力合约大幅回落至 3663 点，涨跌幅约-5.49%。

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。地缘方面：英美再度联和空袭也门，以色列也加入对也门的袭击，胡塞武装的报复与反报复行动或愈加频繁。而随着戈兰高地的战火升级，多国呼吁黎以保持克制，避免爆发全面战争，地缘冲突局势有升级迹象。和谈前景不明导致运价走势摇摆，短期或维持震荡。

操作建议：观望

螺纹热卷：房地产以防范风险为主，钢价或偏弱震荡

周二钢材期货震荡偏弱，夜盘反弹。现货市场，昨日贸易商建筑钢材成交 9.4 万吨，唐山钢坯价格 3120（-30）元/吨，上海螺纹报价 3180（-30）元/吨，上海热卷 3410（-70）元/吨。中共中央政治局于 7 月 30 日召开会议，对当前经济形势进行分析研究，部署下半年经济工作。会议也为房地产市场的未来走向奠定重要基调。会议强调，要持续防范化解重点领域风险。要落实好促进房地产市场平稳健康发展的新政策，坚持消化存量和优化增量相结合，积极支持收购存量商品房用作保障性住房，进一步做好保交房工作，加快构建房地产发展新模式。要完善和落实地方一揽子化债方案，创造条件加快化解地方融资平台债务风险。

昨日政治局会议基本符合预期，房地产仍在风险一列，政策温和托底。螺纹新国标交割规则调整后，旧标 819 后不得注册仓单，8-9 月旧标仓单交割压力较大，10 月合约只能有新国标交割。期价或偏弱运行，低位波动加大，短线震荡偏空思路。

操作建议：逢高做空

铁矿：港口库存小幅调整，矿价或偏弱震荡

周二铁矿石期货震荡偏弱，夜盘反弹。现货市场，日照港 PB 粉报价 757 元/吨，环比下跌 21，超特粉 615 元/吨，环比下跌 18，现货高低品 PB 粉-超特粉价差 142 元/吨。7 月 29 日，Mysteel 统计中国 47 港进口铁矿石库存总量 15666.28 万吨，较上周一下降约 27 万吨；45 港库存总量 15078.28 万吨，较上周一下降约 50 万吨。7 月 22 日-7 月 28 日，澳大利亚、巴西七个主要港口铁矿石库存总量 1262.1 万吨，环比上升 45.2 万吨，库存绝对量略低于今年以来的平均值。

近期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。需求端高炉开工调整，铁水环比微降，由于钢厂盈利大幅下滑，检修意愿增加，铁矿需求偏弱。供需偏宽松，期价或震荡偏弱，短线波动加大，关注资金换月影响。

操作建议：暂时观望

豆粕：产区或迎来有利降水，连粕跟随外盘偏弱运行

周二，豆粕 09 合约跌 17 收于 3084 元/吨，现货方面总体稳定，其中华东地区跌 10 收于 2950 元/吨；菜粕 09 合约跌 38 收于 2411 元/吨，菜粕现货总体稳定。外盘方面，CBOT 大豆 11 月合约跌 20.25 收于 1020 美分/蒲。全国豆粕成交 14.9 万吨，其中现货成交 7.45 万吨，远月成交 7.45 万吨，较前一日总成交增加 6.95 万吨。天气方面，8 月将进入美豆的关键生长期，天气预报显示未来 15 天，8 月将迎来有利降水，且气温较前期有所下降，有利于作物生长发育。据市场消息，阿根廷考虑将大豆的出口关税从当前的 33% 下调至 23%，因政府想刺激农民销售，目前 24 年农民卖货约 49%。

美豆优良率符合预期，维持高位，供需预计趋于宽松，中西部产区降水略低于常态，但土壤墒情较高，预期 8 月中旬将迎来有利降水，美豆承压下跌。大豆到港压力持续，国内主要油厂大豆和豆粕库存均增加，供应压力继续增加，现货承压下跌，终端随采随用，买货意愿较差，连粕继续跟随美豆偏弱运行。

操作建议：观望

油脂：油脂走势分化，棕榈油走势相对偏强

周二，BMD 马棕油主力涨 7 收于 3916 林吉特/吨，马来西亚棕榈油近月 cnf 报价跌 5 收于 918 美元/吨。连棕油 09 合约跌 30 收于 7852 元/吨，豆油 09 合约跌 72 收于 7616 元/吨，菜油 09 合约跌 205 收于 8460 元/吨，CBOT 大豆油主力跌 0.14 收于 41.93 美分/磅。印尼贸

易部周二公布，印尼敲定 8 月毛棕榈油参考价为 820.11 美元/吨，高于 7 月的 800.75 美元/吨。基于新的参考价格，毛棕榈油出口关税和专项税将分别 33 美元/吨和 85 美元/吨。据 UOB 机构发布，马来西亚 7 月前 20 日棕榈油产量环比增长 13%-17%，其中，沙巴产量环比增加 4% -8%，沙撈越产量环比增长 20%-24%，马来半岛产量环比增长 14%-18%。

整体来看，豆油和菜油受到进口成本影响而偏弱运行，棕榈油国内进口利润维持倒挂，进口窗口较难打开，国内油脂库存增加，但需求相对疲软，前期棕榈买船部分有洗船，导致棕榈油库存累库速度低于预期，近期到船不多，短期或维持偏紧格局，叠加外盘有支撑，或有助于棕榈油走强；但同时豆棕价差走弱，导致棕榈油成交较少，抑制需求，或限制其走强的空间。总体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	73420	-620	-0.84	267820	490762	元/吨
LME 铜	9031	6	0.07			美元/吨
SHFE 铝	18950	-245	-1.28	301120	483345	元/吨
LME 铝	2238	-9	-0.40			美元/吨
SHFE 氧化铝	3558	-46	-1.28	193848	88390	元/吨
SHFE 锌	22495	-295	-1.29	229147	186317	元/吨
LME 锌	2651	12	0.44			美元/吨
SHFE 铅	18730	20	0.11	257146	209898	元/吨
LME 铅	2036	-27	-1.31			美元/吨
SHFE 镍	126650	-610	-0.48	184116	177821	元/吨
LME 镍	16050	140	0.88			美元/吨
SHFE 锡	244170	-3,150	-1.27	134243	50161	元/吨
LME 锡	29200	-215	-0.73			美元/吨
COMEX 黄金	2456.00	26.60	1.09			美元/盎司
SHFE 白银	7301.00	-36.00	-0.49	1765509	821841	元/千克
COMEX 白银	28.53	0.51	1.82			美元/盎司
SHFE 螺纹钢	3301	-62	-1.84	2428156	3216350	元/吨
SHFE 热卷	3448	-76	-2.16	769405	1260453	元/吨
DCE 铁矿石	756.0	-24.5	-3.14	275682	268762	元/吨
DCE 焦煤	1446.5	-30.5	-2.06	107504	185291	元/吨
DCE 焦炭	2022.0	-47.5	-2.30	22598	35820	元/吨
GFEX 工业硅	10125.0	-255.0	-2.46	170263	196589	元/吨
CBOT 大豆	1020.0	-20.3	-1.95	130956	418071	元/吨
DCE 豆粕	3084.0	-17.0	-0.55	1481385	3522156	元/吨
CZCE 菜粕	2411.0	-38.0	-1.55	1722904	1713695	元/吨

数据来源：iFinD，铜冠金源期货

2、产业数据透视

		7 月 30 日	7 月 29 日	涨跌		7 月 30 日	7 月 29 日	涨跌
铜	SHEF 铜主力	74040	74040	0	LME 铜 3 月	9031	9025	6
	SHFE 仓单	205947	205947	0	LME 库存	239400	239100	300
	沪铜现货报价	73130	74120	-990	LME 仓单	220925	219125	1800
	现货升贴水	-30	-30	0	LME 升贴水	-132.33	-132.33	0
	精废铜价差	1660.1	1739.7	-79.6	沪伦比	8.20	8.20	0.00
	LME 注销仓单	18475	19975	-1500				
镍		7 月 30 日	7 月 29 日	涨跌		7 月 30 日	7 月 29 日	涨跌
	SHEF 镍主力	126650	127260	-610	LME 镍 3 月	16050	15910	140
	SHEF 仓单	16491	16562	-71	LME 库存	105090	104388	702

	俄镍升贴水	850	850	0	LME 仓单	98832	98136	696
	金川镍升贴水	2800	2800	0	LME 升贴水	0	-272.21	272.21
	LME 注销仓单	6258	6252	6	沪伦比价	7.89	8.00	-0.11
锌		7 月 30 日	7 月 29 日	涨跌		7 月 30 日	7 月 29 日	涨跌
	SHEF 锌主力	22495	22790	-295	LME 锌	2650.5	2639	11.5
	SHEF 仓单	62370	64863	-2493	LME 库存	238425	240550	-2125
	现货升贴水	0	-10	10	LME 仓单	212800	213925	-1125
	现货报价	22500	22630	-130	LME 升贴水	-54.03	-54.03	0
	LME 注销仓单	25625	26625	-1000	沪伦比价	8.49	8.64	-0.15
		7 月 30 日	7 月 29 日	涨跌		7 月 30 日	7 月 29 日	涨跌
铅	SHFE 铅主力	18730	18710	20	LME 铅	2035.5	2062.5	-27
	SHEF 仓单	4210	4210	0	LME 库存	239950	243800	-3850
	现货升贴水	620	640	-20	LME 仓单	164225	165100	-875
	现货报价	19350	19350	0	LME 升贴水	-38.33	-38.33	0
	LME 注销仓单	164225	165100	-875	沪伦比价	9.20	9.07	0.13
铝		7 月 30 日	7 月 29 日	涨跌		7 月 30 日	7 月 29 日	涨跌
	SHFE 铝连三	19040	19285	-245	LME 铝 3 月	2238	2247	-9
	SHEF 仓单	153806	154502	-696	LME 库存	936625	940125	-3500
	现货升贴水	-60	-50	-10	LME 仓单	360250	360250	0
	长江现货报价	18920	19170	-250	LME 升贴水	-60.32	-55.01	-5.31
	南储现货报价	18780	19040	-260	沪伦比价	8.51	8.58	-0.07
	沪粤价差	140	130	10	LME 注销仓单	576375	579875	-3500
氧化铝		7 月 30 日	7 月 29 日	涨跌		2 月 15 日	2 月 24 日	涨跌
	SHFE 氧化铝主力	3558	3604	-46	全国氧化铝现货均价	3911	3911	0
	SHEF 仓库	171464	175959	-4495	现货升水	290	269	21
	SHEF 厂库	13500	13500	0	澳洲氧化铝 FOB	478	478	0
锡		7 月 30 日	7 月 29 日	涨跌		7 月 30 日	7 月 29 日	涨跌
	SHFE 锡主力	244170	247320	-3150	LME 锡	29200	29415	-215
	SHEF 仓单	11294	11512	-218	LME 库存	4625	4605	20
	现货升贴水	500	500	0	LME 仓单	4515	4520	-5
	现货报价	246000	247750	-1750	LME 升贴水	0	-230	230
	LME 注销仓单	110	85	25	沪伦比价	8.3619863	8.407955125	-0.046
贵金属		7 月 30 日	7 月 29 日	涨跌		7 月 30 日	7 月 29 日	涨跌
	SHFE 黄金	562.02	562.02	0.00	SHFE 白银	7301.00	7301.00	0.00
	COMEX 黄金	2451.90	2451.90	0.00	COMEX 白银	28.525	28.525	0.000
	黄金 T+D	558.11	558.11	0.00	白银 T+D	7249.00	7249.00	0.00
	伦敦黄金	2390.25	2390.25	0.00	伦敦白银	27.88	27.88	0.00
	期现价差	3.91	2.88	1.03	期现价差	52.0	55.00	-3.00
	SHFE 金银比价	76.98	76.49	0.48	COMEX 金银比价	86.08	86.70	-0.62
	SPDR 黄金 ETF	843.17	843.17	0.00	SLV 白银 ETF	14326.15	14326.15	0.00

	COMEX 黄金库存	17964341	17964341	0	COMEX 白银库存	302212835	302212835	0
螺纹钢		7月30日	7月29日	涨跌		7月30日	7月29日	涨跌
	螺纹主力	3301	3363	-62	南北价差：广-沈	0	20	-20.00
	上海现货价格	3180	3210	-30	南北价差：沪-沈	-320	-310	-10
	基差	-22.65	-53.72	31.07	卷螺差：上海	132	171	-39
	方坯:唐山	3120	3150	-30	卷螺差：主力	147	161	-14
铁矿石		7月30日	7月29日	涨跌		7月30日	7月29日	涨跌
	铁矿主力	756.0	780.5	-24.5	巴西-青岛运价	24.50	24.68	-0.18
	日照港 PB 粉	757	778	-21	西澳-青岛运价	9.47	9.55	-0.08
	基差	-174	-189	16	65%-62%价差	15.75	16.00	-0.25
	62%Fe:CFR	#N/A	101.95	#N/A	PB 粉-杨迪粉	269	282	-13
焦炭焦煤		7月30日	7月29日	涨跌		7月30日	7月29日	涨跌
	焦炭主力	2022.0	2069.5	-47.5	焦炭价差：晋-港	230	230	0
	港口现货准一	1850	1870	-20	焦炭港口基差	-33	-59	26
	山西现货一级	1750	1750	0	焦煤价差：晋-港	200	230	-30
	焦煤主力	1446.5	1477.0	-30.5	焦煤基差	564	563	1
	港口焦煤：山西	2000	2030	-30	RB/J 主力	1.6325	1.6250	0.0075
	山西现货价格	1800	1800	0	J/JM 主力	1.3979	1.4012	-0.0033
碳酸锂		7月30日	7月29日	涨跌		7月30日	7月29日	涨跌
	碳酸锂主力	7.97	8.19	-0.23	氢氧化锂价格	84300	84800	-500
	电碳现货	8.45	8.5	-0.05	电碳-微粉氢氧价差	200	200	0
	工碳现货	8	8.05	-0.05				0
	进口锂精矿 (5.5%-6.0%)	910	922	-12.00				0
工业硅		7月30日	7月29日	涨跌		7月30日	7月29日	涨跌
	工业硅主力	10125	10380	-255.00	华东#3303 平均价	12900	12900	0
	华东通氧#553 平均价	11750	11750	0.00	多晶硅致密料出厂价	35.5	35.5	0
	华东不通氧#553 平均价	11650	11650	0.00	有机硅 DMC 现货价	13280	13280	0
	华东#421 平均价	12300	12350	-50.00				
豆粕		7月30日	7月29日	涨跌		7月30日	7月29日	涨跌
	CBOT 大豆主力	1020	1040.25	-20.25	豆粕主力	3084	3101	-17

CBOT 豆粕主力	317.4	323.4	-6.00	菜粕主力	2411	2449	-38
CBOT 豆油主力	41.93	42.07	-0.14	豆菜粕价差	673	652	21
CNF 进口价:大豆:巴西	472	467	5.0	现货价:豆粕:天津	3040	3040	0
CNF 进口价:大豆:美湾	474	476	-2.0	现货价:豆粕:山东	2980	2980	0
CNF 进口价:大豆:美西	471	474	-3.0	现货价:豆粕:华东	2950	2960	-10
波罗的海运费指数:干散货(BDI)	1762	1797	-35.0	现货价:豆粕:华南	3000	3000	0
人民币离岸价(USDCNH):收盘价	7.2442	7.2722	0.0	大豆压榨利润:广东	#N/A	-489.6	#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。