



商品日报 20260210

联系人 李婷、黄蕾
电子邮箱 jytzzx@jyqh.com.cn

主要品种观点

宏观：海外风险偏好回暖，主要资产普遍反弹

海外方面，日本执政党在2月众议院选举获压倒性胜利，首相称食品减税将通过非税收入与补贴审查筹资、不发行赤字国债，日股涨近4%，日元兑美元升值0.85%。贝森特称即便沃什执掌美联储，缩表亦难加速，在压低按揭利率目标下，美联储将以金融稳定优先，避免激进收紧。市场风险偏好继续修复，美股全线收涨，10Y美债利率回升至4.19%，金银分别修复至5030、82美元，铜价、油价延续收涨1%+。本周关注美国1月非农、CPI以及12月零售数据。

国内方面，上周处于经济数据与政策真空期，国内市场跟随海外进一步修复，A股周一延续修复，上证指数低开高走收于4123点，双创板块领涨，红利风格相对较弱，两市超4700只个股收涨、赚钱效应极好，成交额小幅升至2.27万亿元，两融余额边际下降，中证500、中证1000ETF显著净流入。市场正从月初的大跌中逐渐修复：一方面受海外科技股反弹带动，另一方面年前做多资金回流、提前布局题材，短期仍以震荡修复为主，结构性机会占优；本周重点关注1月CPI与金融数据。

贵金属：美元指数下挫，金银价格反弹

周一国际贵金属期货普遍收涨，COMEX黄金期货涨2.10%报5084.20美元/盎司，COMEX白银期货涨8.00%报83.05美元/盎司。铂钯期货也大幅反弹。主要因美元指数下挫，提振贵金属价格走势，且因英国政坛变动市场避险情绪升温，也形成一定的推动。英政府核心幕僚深陷爱泼斯坦丑闻，内阁大臣集体反水“逼宫”斯塔默辞职，英国股债汇盘中一度齐跌，市场关注英国首相斯塔默辞职压力。CFTC持仓报告显示，投机基金连续第二周大幅削减在黄金期货和期权上的净多单。截至2月3日，投机基金在黄金期货和期权市场持有净多单93,438手，比一周前减少27,983手或23%。截至2月3日，投机基金在白银期货和期权市场持有净多单11,326手，比一周前减少2,803手或38%。投机基金已连续第四周削减在白银期货和期权市场上的净多单，累计减持13,167手或75%，使得净多单降至2025年2月27日当周以来最低。

虽然贵金属在下挫之后再度反弹，但 CFTC 持仓报告显示，投机基金在持续削减黄金白银期货和期权的上的净多单，特别是白银期货和期权上的净多单已减持近一年低位。我们认为目前贵金属价格的调整还尚未结束，短期贵金属价格可能呈宽幅震荡走势，长假将至需警惕风险。

铜：科技股强劲反弹，铜价偏强运行

周一沪铜主力企稳反弹，伦铜反弹回升至 13000 美金一线，国内近月 C 结构收窄，周一国内电解铜现货市场成交好转，下游节前逢低积极补库，内贸现货升至当月升水 35 元/吨，昨日 LME 库存升至 18.4 万吨，而 COMEX 库存继续升至 59 万吨。宏观方面：华尔街日报调查显示，经济学家预计美国 1 月新增非农就业或为 5.5 万人，但受冬季天气影响极美国劳工统计局为提高就业报告准确性采用新统计方法，开年的首份就业报告往往说服力不足，而失业率或将维持 4.4%，若 1 月非农报告好于预期，科技股仍有望延续上行走势，对铜价中期形成支撑，而美联储今年的降息窗口或在 4 月以后，市场仍在担忧政策的独立性是否会受到挑战，此外贝森特表示沃什上任后可能不会迅速采取缩表行动，美联储需要花费一定时间思考并决定政策方向，短期大规模量化紧缩的概率偏低，我们认为当前美国金融市场的稳健运行需要宽松的流动性的环境。产业方面：紫金矿业预计 2026 年矿产铜将达 120 万吨，开足马力释放金、铜等主力矿种产能，包括推动西藏巨龙铜矿二期尽快达产，实现朱诺铜矿、谢通门铜金矿建成达产，加速卡莫阿-卡库拉矿复产和三期达产，并启动四期工程论证工作。

经济学家预计美国 1 月新增非农就业或为 5.5 万人，失业率或将维持 4.4%，若 1 月非农报告好于预期，科技股仍有望延续上行走势，驱动铜价短期偏强运行，贝森特表示沃什上任后可能不会迅速采取缩表行动，美联储需要花费一定时间思考并决定政策方向，我们认为当前美国金融市场的稳健运行需要宽松的流动性环境支撑；基本面来看，矿端紧缺格局依旧，北美库存高位继续攀升，国内线缆等传统行业消费偏弱，预计铜价短期将维持高位震荡，关注明天公布的 1 月非农数据。

铝：连续季节性累库，铝价震荡调整

周一沪铝主力收 23540 元/吨，涨 0.79%。LME 收 3130 美元/吨，涨 0.64%。现货 SMM 均价 23400 元/吨，涨 260 元/吨，贴水 170 元/吨。南储现货均价 23430 元/吨，涨 300 元/吨，贴 110 元/吨。据 SMM，2 月 9 日，电解铝锭库存 85.7 万吨，环比增加 1.9 万吨；国内主流消费地铝棒库存 28.65 万吨，环比增加 1.25 万吨。宏观面，美国白宫国家经济委员会主任哈塞特表示，美国就业增长数据预计将出现放缓，但这并不意味着经济增长势头减弱，而是反映了劳动力市场结构性变化。1 月非农就业报告将于周三公布，市场预计将新增就业约 7 万人。

市场关注焦点转向即将公布的美国就业与通胀数据，隔夜美指回落提振铝价小幅反弹。

基本面铝锭社会库存继续大幅累增，春节前最后一周下游基本备库完毕，消费预计将持续较淡，春节后铝锭累库最高幅度预计超过 110 万吨。季节性供需偏弱，铝价短时震荡调整。

氧化铝：春节供应压力将减预期增强，氧化铝震荡偏好

周一氧化铝期货主力合约收 2868 元/吨，涨 1.45%。现货氧化铝全国均价 2646 元/吨，持平，升水 26 元/吨。澳洲氧化铝 FOB 价格 309 美元/吨，跌 0.5 美元/吨。上期所仓单库存 24.3 万吨，增加 24626 吨，厂库 0 吨，持平。

氧化铝现货市场平淡，重点关注供应端产能变化，前期减产的广西两家氧化铝厂计划近两日复产，关注复产进度。后续春节期间受运输和节假日影响不排除个别厂家会有减产动作，短时氧化铝供应压力或稍减，走势震荡偏好。

铸造铝：上下游进入春节休假，铸造铝缺乏指引震荡

周一铸造铝合期货主力合约收 22615 元/吨，涨 0.66%。SMM 现货 ADC12 价格为 23650 元/吨，跌 200 元/吨。江西保太现货 ADC12 价格 23000 元/吨，跌 300 元/吨。上海机件生铝精废价差 2894 元/吨，涨 18 元/吨，佛山破碎生铝精废价差 2736 元/吨，涨 182 元/吨。交易所库存 6.7 万吨，减少 621 吨。

春节临近，铸造铝企业春节生产安排明确，据三方调研平台统计，多数企业计划于 2 月 5—13 日陆续停产，复工时间主要集中在正月初八或元宵节后，预计停炉周期在 8—20 天之间，整体平均停产时间较去年延长约 2 天。停产周期拉长，消费偏弱，供需两淡状况延续，铸造铝维持震荡。

锌：累库加速兑现，锌价走势承压

周一沪锌主力 2603 期价日内震荡偏弱，夜间重心下移，伦锌先抑后扬。现货市场：上海 0# 锌主流成交价集中在 24615~24775 元/吨，对 2603 合约平水。节前最后一个交易周，贸易商逐步放假，现货报价明显减少，但报价维持坚挺，下游基本放假，交投清淡，升水震荡。Orion Minerals 子公司 Prieska Copper Zinc Mine (PCZM)，与嘉能可全资子公司签署具约束力预付款协议，获 2.5 亿美元预付款融资，资金用于 Prieska 项目。融资预计 3 月底完成交割，交割后 13 个月 Uppers 区实现首次生产，项目首批精矿预计于 2027 年第一季度产出。SMM：截止至本周一，社会库存为 14.85 万吨，较上周四增加 1.46 万吨。

整体来看，受贝森特的美联储可能不会迅速缩表言论，以及非农数据前，哈塞特暗示就业增长低于预期等影响，美元承压，但锌价反应平平。国内下游放假增多，初端企业开工率回落较明显，社会库存累库加速，现货升水弱稳。同时，国内部分炼厂检修，精炼锌产量环比降幅较大，供需双弱。临近长假，资金减持需求增加，短期预计锌价走势延续承压。

铅：现货报价明显减少，铅价企稳震荡

周一沪铅主力 2603 合约日内先扬后抑，夜间震荡偏强，伦铅探底回升。现货市场：江浙沪地区市场持货商多于上周完成清库，散单报价稀少。部分电解铅厂提货源报价对 SMM1# 铅均价升水 0-50 元/吨出厂。再生铅大部分企业暂停报价，少数再生精铅报价对 SMM1# 铅均价贴水 25 元/吨到升水 50 元/吨出厂。SMM：截止至本周一，社会库存为 4.99 万吨，较上周四增加 0.95 万吨。

整体来看，美元回落，带动有色板块偏强震荡，沪铅跟随止跌。随着春节假期临近，产业链上下游均陆续进入放假模式，现货市场报价明显减少，同时下游电池企业采购亦不多，供需端双弱，社会库存继续增加至 4.99 万吨，压制铅价。预计节前沪铅难有趋势表现，维持企稳后盘整运行节奏。

锡：风险偏好修复，锡价弱反弹

周一主力 2603 合约日内反弹，夜间震荡重心小幅上移，伦锡反弹。现货市场：听闻小牌对 3 月升水 1000-升水 1500 元/吨左右，云字头对 3 月升水 1500-升水 2000 元/吨附近，云锡对 3 月升水 2000-升水 2500 元/吨左右。SMM：截止至上周五，云南及江西两省炼厂开工率为 68.1%，周度减少 1.24%。社会库存为 9389 吨，周度减少 1454 吨。

整体来看，非农前哈塞特给市场打“预防针”，市场对美联储 6 月降息预期升温，美元回落，市场风险偏好改善，锡价跟随贵金属小幅反弹。上周下游逢低采购较多，周度去库 1454 吨，库存压力减弱，不过临近春节假期，且锡价反弹，现货交投转弱，库存有望再度转增，供应端暂无新增消息，锡矿供应缓慢恢复。预计短期锡价延续弱反弹，但临近长假，资金仍有避险减持需求，反弹空间预计有限。

螺卷：现货持续缩量，螺纹震荡偏弱

周一钢材期货震荡偏弱。现货市场，唐山钢坯价格 2910（0）元/吨，上海螺纹报价 3220（0）元/吨，上海热卷 3240（-10）元/吨。因临近春节，各区域冬储基本结束，商户逐步放假，建筑钢材现货成交降至冰点，价格方面基本持稳观望，等待节后需求复苏。

现货市场，节前成交停止，等待节后需求复苏。供应端节前钢厂检修增多，钢材产量有所下降，目前钢市呈现供需双弱格局，短期预计震荡偏弱运行，后续需重点关注库存累积情况及宏观政策动向。

铁矿：发运到港减少，铁矿震荡走势

周一铁矿期货震荡。现货市场，昨日贸易成交 63 万吨，日照港 PB 粉报价 763（+1）元/吨，超特粉 650（+2）元/吨，现货高低品 PB 粉-超特粉价差 113 元/吨。2 月 2 日-2 月 8 日，中国 47 港铁矿石到港总量 2455.6 万吨，环比减少 213.6 万吨；中国 45 港铁矿石到港总量 2361.3 万吨，环比减少 123.4 万吨；北方六港铁矿石到港总量为 1264.0 万吨，环比减少 24.7 万吨。全球铁矿石发运总量 2535.3 万吨，环比减少 559.3 万吨。澳洲巴西铁矿发运总量 1948.9

万吨，环比减少 572.1 万吨。

现货市场，港口贸易成交节奏放缓，钢厂补库基本结束，铁水产量弱稳运行，铁矿日耗持续偏低，关注节后钢厂复产预期影响。供应端，本周海外发运与到港量环比下降，港口库存高位。预计短期震荡走势。

双焦：焦炭刚需为主，期价震荡回落

周一双焦期货震荡回落。现货方面，山西主焦煤价格 1328（-3）元/吨，山西准一级焦现货价格 1470（0）元/吨，日照港准一级 1300（0）元/吨。据 Mysteel，产地煤矿陆续放假，焦煤产量有所下降，叠加库存向下游转移，矿山库存本周下降，此外 16 个港口进口焦煤库存减 24.38 万吨至 523.61 万吨，而焦企和钢厂补库接近尾声，全国 247 家钢厂炼焦煤库存增加 9.84 万吨至 824.2 万吨，独立焦企炼焦煤总库存增加 67.6 万吨至 1302.39 万吨，处于近两年高位；则炼焦煤综合库存环比增 50.56 万吨至 2914.9 万吨，同比转增 1.77%，创近 1 年新高。

现货市场，线上竞拍流拍率虽有下降，但市场观望情绪浓，下游刚需为主，价格承压。产地陆续放假，炼焦煤市场产量下降，港口库存减；焦化利润有所回升，但环保政策限制下，焦企生产仍受制约；钢厂焦企库存处近两年高位，补库结束。预计短期震荡走势。

豆菜粕：巴西收割进度加快，连粕震荡回落

周一，豆粕 05 合约收跌 0.33%，报 2729 元/吨；华南豆粕现货收于 3010 元/吨，持平前一日；菜粕 05 合约收跌 0.31%，报 2238 元/吨；广西菜粕现货收于 2310 元/吨，持平前一日；CBOT 美豆 3 月合约跌 5 收于 1109.75 美分/蒲式耳。咨询机构 Safras & Mercado 发布报告称，巴西 2025/26 年度大豆销售量达预期产量的 33.9%，较上年同期的 42.4% 有所下降；AgRural 机构表示，截至周四，巴西大豆收割进度已达 16%，而去年同期为 15%；CONAB 机构发布，截至 2 月 8 日，巴西大豆收割率为 17.4%，上周为 11.2%，去年同期为 14.8%，五年均值为 18.7%。据外媒报道，布宜诺斯艾利斯谷物交易所（BAGE）称，截至 2 月 4 日，阿根廷 2025/26 年度大豆播种工作全部结束。作物评级情况来看，正常及良好占比为 75%，前一周为 84%，去年同期为 71%。美国农业部（USDA）公布数据，民间出口商报告向中国出售了 26.4 万吨大豆，于 2025/2026 年度交付。截至 2 月 6 日当周，主要油厂大豆库存为 567.04 万吨，较上周减少 68.46 万吨；豆粕库存为 99.21 万吨，较上周增加 6.17 万吨；未执行合同为 409.34 万吨，较上周增加 100.02 万吨。天气预报显示，未来 15 天，阿根廷产区累计降水量高于均值，较前期预报改善。

民间出口商报告中国采购 2025/26 年度美豆 26.4 万吨，随着上周出口前景被交易，该消息影响弱化。巴西大豆收割进度加快，产量预期上调，供应整体充足，美豆震荡小幅回落。国内春节前气氛渐浓，市场交投情绪转淡，豆粕库存继续增加，供应充裕。预计短期连粕震荡运行。

棕榈油：等待今日报告发布，棕榈油震荡调整

周一，棕榈油 05 合约收跌 0.31%，报 9014 元/吨；豆油 05 合约收涨 0.07%，报 8114 元/吨；菜油 05 合约收跌 0.21%，报 9137 元/吨；BMD 马棕油主连涨 9 收于 4162 林吉特/吨；CBOT 美豆油主连涨 1.4 收于 56.74 美分/磅。据外媒报道，分析师表示，随着价格走低，印度今年棕榈油需求预计将出现反弹，但作为替代油品的豆油带来的竞争，将制约其需求增长幅度。印度溶剂萃取剂协会（SEA）公布的数据显示，3 月交付印度的毛棕榈油，成本、保险加运费价格目前约为每吨 1165 美元，而毛豆油价格约为每吨 1281 美元。截至 2 月 6 日当周，全国重点地区三大油脂库存为 192.66 万吨，较上周增加 3.24 万吨；其中，豆油库存为 95.99 万吨，较上周增加 1.31 万吨；棕榈油库存为 72.67 万吨，较上周增加 2.53 万吨；菜油库存为 24 万吨，较上周减少 0.6 万吨。

宏观方面，关注美国非农就业数据发布，美元指数大幅回落；美伊局势进展仍存不确定性，油价震荡收涨。基本上，2 月船期棕榈油买船较多到港，国内库存小幅增加。等待今天中午 MPOB 报告的发布。预计短期棕榈油震荡调整运行。

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	101840	1,740	1.74	321634	576227	元/吨
LME 铜	13185	125	0.96			美元/吨
SHFE 铝	23540	225	0.97	570853	667230	元/吨
LME 铝	3130	20	0.64			美元/吨
SHFE 氧化铝	2868	44	1.56	1076076	333870	元/吨
SHFE 锌	24540	90	0.37	207472	194027	元/吨
LME 锌	3382	-1	-0.03			美元/吨
SHFE 铅	16585	75	0.45	84841	124845	元/吨
LME 铅	1975	9	0.46			美元/吨
SHFE 镍	134520	2,680	2.03	605464	316536	元/吨
LME 镍	17410	175	1.02			美元/吨
SHFE 锡	384180	27,180	7.61	279733	33625	元/吨
LME 锡	49815	2,660	5.64			美元/吨
COMEX 黄金	5084.20	95.60	1.92			美元/盎司
SHFE 白银	20873.00	2074.00	11.03	1971263	563918	元/千克
COMEX 白银	83.05	5.52	7.13			美元/盎司
SHFE 螺纹钢	3064	-13	-0.42	764222	2606264	元/吨
SHFE 热卷	3239	-12	-0.37	348786	1499810	元/吨
DCE 铁矿石	761.5	1.0	0.13	169680	513384	元/吨
DCE 焦煤	1147.0	8.5	0.75	844542	628953	元/吨
DCE 焦炭	1703.5	5.0	0.29	17922	37611	元/吨
GFEX 工业硅	8450.0	-50.0	-0.59	200100	294910	元/吨
CBOT 大豆	1109.8	-5.0	-0.45	152586	295769	元/吨
DCE 豆粕	2729.0	-6.0	-0.22	1092612	3883218	元/吨
CZCE 菜粕	2238.0	-1.0	-0.04	439590	1323737	元/吨

数据来源：iFinD，铜冠金源期货

2、产业数据透视

		2月9日	2月6日	涨跌		2月9日	2月6日	涨跌
铜	SHEF 铜主力	101840	100100	1740	LME 铜 3月	13185	13060	125
	SHFE 仓单	157128	157128	0	LME 库存	184300	183275	1025
	沪铜现货报价	101530	99565	1965	LME 仓单	164825	163975	850
	现货升贴水	35	35	0	LME 升贴水	-77.37	-70.95	-6.42
	精废铜价差	6582.8	5434.7	1148.1	沪伦比	7.72	7.72	0.00
	LME 注销仓单	19475	19300	175				
镍		2月9日	2月6日	涨跌		2月9日	2月6日	涨跌
	SHEF 镍主力	134520	131840	2680	LME 镍 3月	17410	17235	175
	SHEF 仓单	51721	51274	447	LME 库存	285072	285282	-210

	俄镍升贴水	850	850	0	LME 仓单	275760	275652	108
	金川镍升贴水	2800	2800	0	LME 升贴水	-210.29	-210.4	0.11
	LME 注销仓单	9312	9630	-318	沪伦比价	7.73	7.65	0.08
锌		2月9日	2月6日	涨跌		2月9日	2月6日	涨跌
	SHEF 锌主力	24540	24450	90	LME 锌	3382	3383	-1
	SHEF 仓单	31264	31088	176	LME 库存	106925	107600	-675
	现货升贴水	-40	-20	-20	LME 仓单	94450	94125	325
	现货报价	24660	24550	110	LME 升贴水	-23.73	-21.56	-2.17
	LME 注销仓单	12475	13475	-1000	沪伦比价	7.26	7.23	0.03
		2月9日	2月6日	涨跌		2月9日	2月6日	涨跌
铅	SHFE 铅主力	16585	16510	75	LME 铅	1974.5	1965.5	9
	SHEF 仓单	3803	3803	0	LME 库存	232750	232850	-100
	现货升贴水	-160	-110	-50	LME 仓单	217025	217025	0
	现货报价	16425	16400	25	LME 升贴水	-49.3	-50.67	1.37
	LME 注销仓单	217025	217025	0	沪伦比价	8.40	8.40	0.00
铝		2月9日	2月6日	涨跌		2月9日	2月6日	涨跌
	SHFE 铝连三	23690	23440	250	LME 铝 3 月	3130	3110	20
	SHEF 仓单	164512	155533	8979	LME 库存	488975	490975	-2000
	现货升贴水	#N/A	-150	#N/A	LME 仓单	440650	440650	0
	长江现货报价	23390	23140	250	LME 升贴水	-22.32	-25.77	3.45
	南储现货报价	23430	23130	300	沪伦比价	7.57	7.54	0.03
	沪粤价差	-40	10	-50	LME 注销仓单	48325	50325	-2000
氧化铝		2月9日	2月6日	涨跌		7月26日	7月6日	涨跌
	SHFE 氧化铝主力	2868	2824	44	全国氧化铝现货均价	2646	2646	0
	SHEF 仓库	242626	218000	24626	现货升水	-92	26	-118
	SHEF 厂库	0	0	0	澳洲氧化铝 FOB	309	310.5	-1.5
锡		2月9日	2月6日	涨跌		2月9日	2月6日	涨跌
	SHFE 锡主力	384180	357000	27180	LME 锡	49815	47155	2660
	SHEF 仓单	6337	6716	-379	LME 库存	7030	7085	-55
	现货升贴水	1750	1250	500	LME 仓单	6765	6770	-5
	现货报价	373500	356300	17200	LME 升贴水	-156	-157	1
	LME 注销仓单	265	315	-50	沪伦比价	7.7121349	7.570777224	0.14136
贵金属		2月9日	2月6日	涨跌		2月9日	2月6日	涨跌
	SHFE 黄金	1125.94	1125.94	0.00	SHFE 白银	20873.00	20873.00	0.00
	COMEX 黄金	5079.40	5079.40	0.00	COMEX 白银	82.234	82.234	0.000
	黄金 T+D	1118.84	1118.84	0.00	白银 T+D	19503.00	19503.00	0.00
	伦敦黄金	5039.55	5039.55	0.00	伦敦白银	80.36	80.36	0.00
	期现价差	7.10	-1.37	8.47	期现价差	1370.0	602.00	768.00
	SHFE 金银比价	53.94	57.99	-4.05	COMEX 金银比价	61.22	64.35	-3.13
	SPDR 黄金 ETF	1079.66	1079.66	0.00	SLV 白银 ETF	16191.09	16191.09	0.00

	COMEX 黄金库存	35294113	35294113	0	COMEX 白银库存	390466006	394511408	#####
螺纹钢		2月9日	2月6日	涨跌		2月9日	2月6日	涨跌
	螺纹主力	3064	3077	-13	南北价差: 广-沈	190	190	0.00
	上海现货价格	3220	3220	0	南北价差: 沪-沈	-10	-10	0
	基差	255.59	242.59	13.00	卷螺差: 上海	-80	-70	-10
	方坯:唐山	2910	2910	0	卷螺差: 主力	175	174	1
铁矿石		2月9日	2月6日	涨跌		2月9日	2月6日	涨跌
	铁矿主力	761.5	760.5	1.0	巴西-青岛运价	23.16	23.46	-0.30
	日照港 PB 粉	763	762	1	西澳-青岛运价	8.48	8.45	0.03
	基差	-773	-772	-1	65%-62%价差	13.35	13.30	0.05
	62%Fe:CFR	101.60	101.60	0.00	PB 粉-杨迪粉	275	266	9
焦炭焦煤		2月9日	2月6日	涨跌		2月9日	2月6日	涨跌
	焦炭主力	1703.5	1698.5	5.0	焦炭价差: 晋-港	230	230	0
	港口现货准一	1470	1470	0	焦炭港口基差	-123	-118	-5
	山西现货一级	1280	1280	0	焦煤价差: 晋-港	240	240	0
	焦煤主力	1147.0	1138.5	8.5	焦煤基差	563	572	-9
	港口焦煤: 山西	1700	1700	0	RB/J 主力	1.7986	1.8116	-0.0129
	山西现货价格	1460	1460	0	J/JM 主力	1.4852	1.4919	-0.0067
碳酸锂		2月9日	2月6日	涨跌		2月9日	2月6日	涨跌
	碳酸锂主力	13.63	12.76	0.87	氢氧化锂价格	144200	150700	-6500
	电碳现货	13.8	13.9	-0.10	电碳-微粉氢氧价差	-6200	-11700	5500
	工碳现货	13.4	13.5	-0.10				0
	进口锂精矿 (5.5%-6.0%)	1765	1785	-20.00				0
工业硅		2月9日	2月6日	涨跌		2月9日	2月6日	涨跌
	工业硅主力	8450	8500	-50.00	华东#3303 平均价	10350	10350	0
	华东通氧#553 平均价	9300	9350	-50.00	多晶硅致密料出厂价	0	0	0
	华东不通氧#553 平均价	9200	9200	0.00	有机硅 DMC 现货价	13850	13850	0
	华东#421 平均价	9650	9650	0.00				
豆粕		2月9日	2月6日	涨跌		2月9日	2月6日	涨跌
	CBOT 大豆主力	1109.75	1114.75	-5.00	豆粕主力	2729	2735	-6
	CBOT 豆粕主力	297.6	303.4	-5.80	菜粕主力	2238	2239	-1
	CBOT 豆油主力	56.74	55.34	1.40	豆菜粕价差	491	496	-5

CNF 进口价:大豆:巴西	454	455	-1.0	现货价:豆粕:天津	3160	3180	-20
CNF 进口价:大豆:美湾	503	495	8.0	现货价:豆粕:山东	3050	3060	-10
CNF 进口价:大豆:美西	497	489	8.0	现货价:豆粕:华东	3050	3050	0
波罗的海运费指数:干散货(BDI)	1895	1923	-28.0	现货价:豆粕:华南	3060	3080	-20
人民币离岸价(USDCNH):收盘价	6.9151	6.9299	0.0	大豆压榨利润:广东	-56.7	-44.8	-11.90

数据来源: iFinD, 铜冠金源期货

投资咨询团队

姓名	从业资格号	投资咨询号
李婷	F0297587	Z0011509
黄蕾	F0307990	Z0011692
高慧	F03099478	Z0017785
王工建	F3084165	Z0016301
赵凯熙	F03112296	Z0021040
何天	F03120615	Z0022965

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 306 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。