



商品日报 20250610

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：中美经贸磋商启动，国内物价偏弱运行

海外方面，中美经贸磋商机制首轮会议 6 月 9 日在伦敦举行，10 日继续进行，聚焦落实元首通话共识，重点议题涵盖关税、科技与稀土，特朗普称“谈得很好”。纽约联储 5 月调查显示，通胀预期年内首降，一年期降至 3.2%，主因中美贸易缓和，居民对就业、财务与股市预期略有好转。美元指数在 99 下方震荡，10Y 美债利率回落至 4.47%，美股继续走高，金、铜、油均收涨。特朗普在内政受阻背景下，对外在关税谈判上态度趋鸽，6 月市场波动或更多源于美国内部，目前美国就业市场尚未显著降温，本周关注 5 月 CPI 数据。

国内方面，5 月物价数据仍低位运行，CPI 连续 4 月为负，能源与食品拖累显著，核心 CPI 与服务项涨幅回升，主要受五一出行带动；PPI 同比降幅扩大，石油、煤炭、黑色为主要拖累，主要受国际油价下行、地产基建疲弱所致。5 月出口同比降至 4.8%，低于市场预期，其中对美出口拖累扩大、转口贸易也有所降温，前期抢出口前置部分需求，且关税“降级”作用尚未显现，关注 6 月数据；5 月进口同比增速转负，印证内需偏弱尚待修复。上半年经济在出口回升与消费修复带动下整体表现稳健，短期内暂无大幅降温风险，后续需关注新一轮政策出台节奏及中美经贸谈判进展，对内需修复与企业信心提振的带动作用。

贵金属：白银开启补涨行情

周一国际黄金价格表现持平，而白银价格继续上攻，COMEX 黄金期货价格持平报 3346.70 美元/盎司，COMEX 白银期货价格大涨 2.12% 报 36.91 美元/盎司。落实元首通话共识，聚焦关税科技稀土，美国和中国高级官员正在伦敦举行，将磋商贸易协议细节，释放经贸关系进一步缓和的信号，投资者风险偏好抬升，但美元指数走弱依然给予金价一定的支撑，近期黄金价格维持高位震荡走势。周末数据显示，央行公布数据显示，中国 5 月末黄金储备为 7383 万盎司，环比增加 6 万盎司，为连续第 7 个月增持黄金。

近期贵金属价格表现为金弱银强，白银价格表现强劲。从资金流向来看，近期无论是投资资金和投机资金，都更加青睐白银。与今年屡创新高的黄金和铜价相比，白银无论是绝对

价格还是相对价格都处于低位。我们认为白银已开启补涨行情，预计补涨的逻辑还将持续。

铜：中美经贸磋商启动，铜价偏强运行

周一沪铜主力延续偏强震荡，伦铜昨日一度逼近 9800 美金，国内近月 B 结构收窄，周一电解铜现货市场成交冷清，下游畏高刚需采购为主，内贸铜跌至升水 85 元/吨，昨日 LME 库存大幅降至 12.2 万吨。宏观方面：中美经贸磋商机制会议在伦敦开启推动全球贸易局势趋于缓和，一定程度提振市场风险偏好。而美国洛杉矶冲突持续升级，特朗普威胁逮捕加州州长，并计划向加州派遣 2000 名国民警卫队人员，加州检察官表示特朗普或滥用法律赋予的权利，试图在当地制造混乱和危机，两党裂痕或进一步加深。纽约联储最近调查数据显示，美国消费者对未来一年期的通胀预期从 3.6% 下降至 3.2%，三年前通胀预期下降至 3%，尽管仍高于美联储 2% 的长期目标，到预期降温正朝着有利的方向发展。产业方面：智利北部的阿塔卡马大区发生 6.4 级地震，Codelco 称暂未收到地震造成矿场损毁和人员伤亡的报告。

纽约联储调查显示，美国消费者对未来的通胀预期有所转弱，市场对关税政策的恐慌和担忧正在减弱，中美经贸磋商机制首次会谈在伦敦启动或标志着全球贸易局势趋于缓和；基本上，卡莫阿铜矿至今仍未全面复产，LME 库存必须下滑创年内新低，成本端为铜价提供坚实支撑，预计铜价短期将偏强运行。

铝：社库继续去化，铝价支撑仍存

周一沪铝主力收 20025 元/吨，跌 0.2%。伦铝收 2483 美元/吨，涨 1.28%。现货 SMM 均价 20210 元/吨，跌 20 元/吨，升水 70 元/吨。南储现货均价 20080 元/吨，跌 10 元/吨，贴水 60 元/吨。据 SMM，6 月 9 日，电解铝锭库存 47.7 万吨，较上周四减少 2.7 万吨；国内主流消费地铝棒库存 12.95 万吨，较上周四减少 0.05 万吨。宏观消息：当地时间 6 月 9 日下午，中美经贸磋商机制首次会议在英国伦敦举行。中国 5 月份，CPI 环比下降 0.2%，同比下降 0.1%，扣除食品和能源价格的核心 CPI 同比上涨 0.6%，涨幅比上月扩大 0.1 个百分点。PPI 环比下降 0.4%，降幅与上月相同，同比下降 3.3%，降幅比上月扩大 0.6 个百分点。据海关统计，今年前 5 个月，我国货物贸易进出口总值为 17.94 万亿元，同比增长 2.5%。

宏观面美指回落、中美贸易谈判皆利好铝价。基本面据三方调研平台，北方多地铝厂和西南部分电解铝厂策略调整导致铸锭量环比下降，叠加主流消费地在途及实际到货量持续偏低，共同造成了流通货源紧张的局面，铝锭库存持续下行，市场现货保持较高升水，给到铝价下方支撑。但消费淡季忧虑及宏观风险亦不确定性压制，铝价我们仍看好区间震荡。

氧化铝：复产增加，氧化铝承压

周一氧化铝期货主力合约跌 1.47%，收 2892 元/吨，现货氧化铝全国均价 3306 元/吨，持平，升水 282 元/吨。澳洲氧化铝 FOB 价格 363 美元/吨，持平，理论进口窗口略开启。上期所仓单库存 9 万吨，减少 2110 吨，厂库 300 吨，持平。

山西有百万吨左右产能准备实现复产，市场供应增加预期即将落实，氧化铝期货重心继续回落，后续关注复产产量落地情况，氧化铝预计承压。不过矿石价格较挺，成本支撑仍存，下方空间有限。

锌：资金加仓显著，锌价加速下跌

周一沪锌主力 ZN2507 合约日内加速下跌，夜间窄幅震荡，伦锌震荡偏弱。现货市场：上海 0#锌主流成交价集中在 22570~22695 元/吨，对 2507 合约升水 350-360 元/吨。临近交割，市场看跌后市生疏，出货贸易商增多，升水下调，但下游采购积极性不高，成交平淡。SMM：截止至本周一，社会库存为 8.17 万吨，较周四增加 0.24 万吨。

整体来看，宏观缺乏指引，市场等待中美会谈情况。伴随着炼厂复产及下游需求转弱，库存自 5 月底以来持续增加，绝对量回升至 8 万吨上方。资金加仓显著，沪锌加权持仓增加 4 万多手至 28 万手。强现实向弱预期切换，短期预计锌价维持偏弱运行。

铅：减产及降库支撑，铅价横盘震荡

周一沪铅主力 PB2507 合约日内窄幅震荡，夜间震荡上移，伦铅震荡偏强。现货市场：上海市场驰宏、红鹭铅 16675-16740 元/吨，对沪铅 2507 合约贴水 50-0 元/吨。沪铅延续震荡态势，持货商随行出货，部分仓单货源报价贴水扩大，而厂提货源报价贴水则收窄，电解铅报价对 SMM1#铅均价升水 0-125 元/吨；另再生铅炼厂减产增多，市对 SMM1#铅均价平水出厂，下游企业仅以刚需采购，且刚需有限，散单市场成交相对清淡。SMM：截止至本周一，社会库存为 5.34 万吨，较周四减少 500 余吨。

整体来看，江浙地区原再价差到挂，部分下游转向采购原生铅，库存小降，累库压力减弱，同时内蒙、安徽环保减产，部分再生铅减停产，供应压力亦阶段性缓解。短期利多因素增加，强化下方支撑，铅价走势坚挺，但上涨仍需更多助力，预计期价维持震荡格局。

锡：锡价反弹抑制采买，短期震荡盘整

周一沪锡主力 SN2507 合约日内窄幅震荡，夜间延续震荡，伦锡震荡偏强。现货市场：听闻小牌对 7 月升 500-升水 900 元/吨左右，云字头对 7 月升水 900-升水 1200 元/吨附近，云锡对 7 月升水 1200-升水 1500 元/吨左右不变。SMM：截止至上周五，社会库存为 8856 吨，周度环比减少 216 吨。云南及广西两省炼厂开工率为 53.86%，周度环比减少 0.72 个百分点。据悉，泰国相关部门已决定于 6 月 4 日起暂停缅甸地区向泰国本地的锡矿石运输，据 SMM 了解，每月约有 500-1000 金属吨的锡矿自缅甸南部进入泰国地区周转进入中国境内，泰国当局的禁令预计影响 6 月份缅甸南部锡矿的运输。

整体来看，泰国政府暂停缅甸锡矿运输将影响国内进口，原料供应矛盾加剧，且加工费维持低位，逼近炼厂生产成本，开工率延续环比下滑，同时下游逢低采买，连续两周去库，支撑锡价反弹。但当前价格已缺乏补库吸引力，下游采买减弱，且供应端未有新增助力，短

期锡价将呈现反弹后震荡盘整的走势。

碳酸锂：需求增量不佳，库存累积

周一碳酸锂期价震荡偏强运行，现货价格下跌。SMM 电碳价格上涨 50 元/吨，工碳价格上涨 50 元/吨。SMM 口径下现货贴水 2507 合约 550 元/吨；原材料价格小幅下跌，澳洲锂辉石价格下跌 0 美元/吨至 607.5 美元/吨，国内价格（5.0%-5.5%）价格上涨 20 元/吨至 4485 元/吨，锂云母（2.0%-2.5%）价格下跌 0 元/吨至 1185 元/吨。仓单合计 33119 手；匹配交割价 60540 元/吨；2507 持仓 21.27 万手。盘中多空博弈热度有限，成交量萎靡。产业上，据盛新锂能披露，其位于印尼的 6 万吨锂盐项目或在三季度批量供货。

锂价盘中企稳后，供应端有明显复产迹象，但下游采买力度不佳，现货库存持续累库，基本面缺乏提涨驱动。下游虽有接货迹象，但市场整体相对低迷，主动补库意愿有限，供给增量不及存库增量，预计锂价低位震荡，关注高空机会。

镍：上游供给收缩，镍价下方空间有限

周一镍价震荡运行，夜盘低开，SMM1#镍报价 123900 元/吨，+500 元/吨；金川镍报 125000 元/吨，+500 元/吨；电积镍报 122750 元/吨，+500 元/吨。金川镍升水 2400 元/吨，下跌 50。SMM 库存合计 3.93 万吨，较上期-2178 吨。美国 5 月纽约联储 1 年通胀预期录得 3.2%，前值 3.63%；4 月批发销售月率 0.1%，预期 0.3%，前值 0.8%。美国经济数据褒贬不一，通胀压力预期虽有走弱，但消费力度明显放缓。

现货市场交投冷清，下游材料厂原料库存尚可，补库力度较弱，升贴水整体相对平稳。不锈钢需求表现平平，上游存在减产预期，成本价格坚挺，镍价深跌空间有限。美国加州爆发大规模抗议，或威胁特朗普政策的延续性，短期或许警惕宏观面的扰动，镍价震荡。

原油：供给压力尤在，关注高空机会

周一原油暂稳，夜盘高开震荡，沪油夜盘收 479.3 元/桶，涨跌幅约+1.16%，布伦特原油收 67.13 美元/桶，WTI 原油活跃合约收 64.3 美元/桶，布油-WTI 跨市价差约 2.83 美元/桶。摩根士丹利在近期报告中指出，虽然欧佩克+大幅提产，且非欧佩克+国家产油增量或已超出全球需求增量，基本面前景暗淡。此外，尽管增产计划已实施近 3 个月，但沙特的原油产量没有明显提升，市场预期或在三季度逐渐兑现产量增量。地缘上，在美伊谈判僵持阶段，伊以矛盾或有升级。伊朗表示，若以色列袭击伊朗，伊朗或将对伊核设施进行打击。

近期，地缘局势有所升级，提涨油价低位反弹。但主流大国整体表现较为克制，地缘矛盾或整体可控，风险溢价上限不高。基本面延续偏空预期，沙特增产量或在三季度逐渐兑现，长空趋势不变，关注高空机会。

螺卷：需求进入淡季，期价震荡承压

周一钢材期货震荡。现货市场，昨日现货成交 10 万吨，唐山钢坯价格 2900（0）元/吨，上海螺纹报价 3110（-10）元/吨，上海热卷 3200（0）元/吨。海关总署：2025 年 5 月中国出口钢材 1057.8 万吨，环比增长 1.1%；1-5 月累计出口钢材 4846.9 万吨，同比增长 8.9%。

基本面，钢材供需双弱，表需大幅减弱，库存微降，累库压力增加。终端房地产拖累，叠加螺纹需求季节性转弱影响，螺纹表需环比大幅回落，热卷表需减弱，受到制造业用钢放缓以及出口减弱影响。预计钢价震荡承压运行。

铁矿：发运到港均增加，期价震荡偏弱

周一铁矿期货震荡偏弱。昨日港口现货成交 85 万吨，日照港 PB 粉报价 723（-6）元/吨，超特粉 620（-3）元/吨，现货高低品 PB 粉-超特粉价差 103 元/吨。2025 年 06 月 02 日-06 月 08 日 Mysteel 全球铁矿石发运总量 3510.4 万吨，环比增加 79.4 万吨。澳洲巴西铁矿发运总量 2919.4 万吨，环比增加 50.6 万吨。澳洲发运总量 2169.9 万吨，环比增加 249.3 万吨，其中澳洲发往中国的量 1892.0 万吨，环比增加 392.2 万吨。巴西发运总量 749.6 万吨，环比减少 198.7 万吨。中国 47 港铁矿到港总量 2673.9 万吨，环比增加 76.5 万吨；中国 45 港铁矿到港总量 2609.3 万吨，环比增加 72.8 万吨；北方六港铁矿到港总量 1383.6 万吨，环比减少 157.2 万吨。

供应端，本周海外发运与到港量环比回升，发运处于近三年同期最高水平，供应偏宽松。需求端，近期钢厂淡季停炉检修增加，铁水产量继续回落。下游钢材需求偏弱，黑色承压运行。预计铁矿震荡偏弱走势。

豆菜粕：美豆优良率符合预期，连粕或震荡偏强

周一，豆粕 09 合约涨 9 收于 3019 元/吨；华南豆粕现货涨 40 收于 2840 元/吨；菜粕 09 合约涨 6 收于 2614 元/吨；广西菜粕现货涨 20 收于 2480 元/吨；CBOT 美豆 7 月合约跌 2.25 收于 1055.75 美分/蒲式耳。路透公布的 USDA 月报前瞻显示，美国 2025/26 年度大豆期末库存为 2.98 亿蒲式耳，预估区间介于 2.85-3.35 亿蒲式耳，USDA 5 月月报为 2.95 亿蒲式耳。截至 2025 年 6 月 8 日当周，美国大豆优良率为 68%，符合市场预期，前一周为 67%，去年同期为 72%。美国大豆种植进度为 90%，低于市场预期的 91%，前一周为 84%，去年同期为 86%，五年均值为 88%。截至 2025 年 6 月 6 日当周，主要油厂大豆库存为 610.29 万吨，较上周增加 27.41 万吨，较去年同期增加 120.88 万吨；豆粕库存为 38.25 万吨，较上周增加 8.45 万吨，较去年同期减少 50.7 万吨；未执行合同为 543.05 万吨，较上周增加 173.76 万吨，较去年同期减少 0.01 万吨。全国港口大豆库存为 746.2 万吨，较上周增加 40.8 万吨，较去年同期增加 105.91 万吨。天气预报显示，未来 15 天，美豆产区整体累计降水量略高于常态，13 日之后气温升高，高于均值水平；中西部 12-13 日有较多降水，之后降水预报减少。

美豆优良率小幅上调，符合预期，播种进度达9成，产区降水整体良好，中西部12-13日降水较多，后期有所减少，气温高于均值水平，美豆震荡收跌。中美伦敦首日谈判释放积极信号，关注后续协议进程；国内大豆和豆粕库存增加，现货供应宽松；巴西大豆贴水上调进口成本支撑，短期连粕或震荡偏强运行。

棕榈油：等待今日 MPOB 发布，棕榈油或震荡运行

周一，棕榈油09合约涨72收于8182元/吨，豆油09合约涨28收于7766元/吨，菜油09合约涨42收于9182元/吨；BMD马棕油主连涨8收于3925林吉特/吨；CBOT美豆油主连跌0.02收于47.41美分/磅。据外电消息，印尼计划在南巴布亚省Boven Digoel地区开发油棕种植园，以增强经济弹性和能源独立性。该战略旨在提高生物柴油的产量、减少燃料进口，并强调巴布亚在国家稳定与发展中的战略地位。截至2025年6月6日当周，全国重点地区三大油脂库存为194.03万吨，较上周增加5.24万吨，较去年同期增加22.59万吨；其中，豆油库存为81.27万吨，较上周增加5.78万吨，较去年同期减少12.41万吨；棕榈油库存为37.26万吨，较上周增加0.86万吨，较去年同期减少0.25万吨；菜油库存为75.5万吨，较上周减少1.4万吨，较去年同期增加35.25万吨。

宏观方面，中美伦敦谈判开启，首日释放积极信号，谈判仍将继续进行，美元指数弱势震荡；油价震荡上涨，关注上方压力。基本面上，国内油脂库存总体增加，豆油随着油厂开机率回升，增幅明显，菜油去库节奏仍缓，棕榈油库存同期低位，小幅增加；技术上棕榈油呈现三角收敛，呈现待突破形态，等待MPOB报告发布带来指引。整体来看，短期棕榈油或震荡运行。

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	78910	-20	-0.03	148304	565769	元/吨
LME 铜	9769	98	1.01			美元/吨
SHFE 铝	20025	-45	-0.22	248597	529618	元/吨
LME 铝	2483	32	1.28			美元/吨
SHFE 氧化铝	2892	-9	-0.31	515561	301043	元/吨
SHFE 锌	21910	-475	-2.12	417812	276994	元/吨
LME 锌	2654	-9	-0.32			美元/吨
SHFE 铅	16765	-15	-0.09	39543	87192	元/吨
LME 铅	1988	14	0.71			美元/吨
SHFE 镍	122710	510	0.42	151413	154994	元/吨
LME 镍	15365	-125	-0.81			美元/吨
SHFE 锡	263740	140	0.05	84455	25485	元/吨
LME 锡	32600	345	1.07			美元/吨
COMEX 黄金	3346.70	15.70	0.47			美元/盎司
SHFE 白银	8909.00	59.00	0.67	1202062	1048234	元/千克
COMEX 白银	36.91	0.77	2.15			美元/盎司
SHFE 螺纹钢	2981	6	0.20	1580624	3058477	元/吨
SHFE 热卷	3095	3	0.10	512180	1585218	元/吨
DCE 铁矿石	703.0	-4.5	-0.64	304180	719741	元/吨
DCE 焦煤	780.0	1.5	0.19	1064013	681951	元/吨
DCE 焦炭	1339.0	-11.5	-0.85	30161	57705	元/吨
GFEX 工业硅	7475.0	185.0	2.54	539994	285214	元/吨
CBOT 大豆	1055.8	-2.3	-0.21	99835	310899	元/吨
DCE 豆粕	3019.0	9.0	0.30	1591567	4599315	元/吨
CZCE 菜粕	2614.0	6.0	0.23	427690	844360	元/吨

数据来源：iFinD，铜冠金源期货

2、产业数据透视

铜		6月9日	6月6日	涨跌		6月9日	6月6日	涨跌
	SHEF 铜主力	78910	78930	-20	LME 铜 3 月	9768.5	9670.5	98
	SHFE 仓单	34242	34242	0	LME 库存	122400	132400	-10000
	沪铜现货报价	78840	78830	10	LME 仓单	54600	54600	0
	现货升贴水	85	85	0	LME 升贴水	95.78	69.84	25.94
	精废铜价差	1408.6	1318.6	90	沪伦比	8.08	8.08	0.00
	LME 注销仓单	67800	77800	-10000				
镍		6月9日	6月6日	涨跌		6月9日	6月6日	涨跌
	SHEF 镍主力	122710	122200	510	LME 镍 3 月	15365	15490	-125
	SHEF 仓单	21192	21157	35	LME 库存	199092	200106	-1014
	俄镍升贴水	850	850	0	LME 仓单	171828	171828	0
	金川镍升贴水	2800	2800	0	LME 升贴水	-188.9	-179.97	-8.93

敬请参阅最后一页免责声明

	LME 注销仓单	27264	28278	-1014	沪伦比价	7.99	7.89	0.10
		6月9日	6月6日	涨跌		6月9日	6月6日	涨跌
锌	SHEF 锌主力	21910	22385	-475	LME 锌	2654	2662.5	-8.5
	SHEF 仓单	2078	2004	74	LME 库存	135600	136975	-1375
	现货升贴水	150	150	0	LME 仓单	74725	75100	-375
	现货报价	22590	22660	-70	LME 升贴水	-35.03	-35.6	0.57
	LME 注销仓单	60875	61875	-1000	沪伦比价	8.26	8.41	-0.15
		6月9日	6月6日	涨跌		6月9日	6月6日	涨跌
铅	SHFE 铅主力	16765	16780	-15	LME 铅	1988	1974	14
	SHEF 仓单	1972	1972	0	LME 库存	279975	281275	-1300
	现货升贴水	-240	-280	40	LME 仓单	186275	236275	-50000
	现货报价	16525	16500	25	LME 升贴水	-27.95	-26.98	-0.97
	LME 注销仓单	186275	236275	-50000	沪伦比价	8.43	8.50	-0.07
铝		6月9日	6月6日	涨跌		6月9日	6月6日	涨跌
	SHFE 铝连三	19865	19915	-50	LME 铝 3 月	2483	2451.5	31.5
	SHEF 仓单	47718	47792	-74	LME 库存	362000	363850	-1850
	现货升贴水	60	80	-20	LME 仓单	322000	321850	150
	长江现货报价	20210	20220	-10	LME 升贴水	-4.91	-7.71	2.8
	南储现货报价	20080	20090	-10	沪伦比价	8.00	8.12	-0.12
	沪粤价差	130	130	0	LME 注销仓单	40000	42000	-2000
氧化铝		6月9日	6月6日	涨跌		10月18日	9月16日	涨跌
	SHFE 氧化铝主力	2892	2901	-9	全国氧化铝现货均价	3306	3306	0
	SHEF 仓库	90358	92468	-2110	现货升水	282	279	3
	SHEF 厂库	300	300	0	澳洲氧化铝 FOB	363	363	0
锡		6月9日	6月6日	涨跌		6月9日	6月6日	涨跌
	SHFE 锡主力	263740	263600	140	LME 锡	32600	32255	345
	SHEF 仓单	6904	7020	-116	LME 库存	2440	2440	0
	现货升贴水	1000	1000	0	LME 仓单	1810	1835	-25
	现货报价	263900	264400	-500	LME 升贴水	25	50	-25
	LME 注销仓单	630	605	25	沪伦比价	8.090184049	8.172376376	-0.082192327
贵金属		6月9日	6月6日	涨跌		6月9日	6月6日	涨跌
	SHFE 黄金	774.72	774.72	0.00	SHFE 白银	8909.00	8909.00	0.00
	COMEX 黄金	3354.90	3354.90	0.00	COMEX 白银	36.796	36.796	0.000
	黄金 T+D	772.01	772.01	0.00	白银 T+D	8888.00	8888.00	0.00
	伦敦黄金	3319.30	3319.30	0.00	伦敦白银	36.25	36.25	0.00
	期现价差	2.71	3.68	-0.97	期现价差	21.0	11.00	10.00
	SHFE 金银比价	86.96	88.50	-1.54	COMEX 金银比价	90.68	92.19	-1.51
	SPDR 黄金 ETF	936.22	936.22	0.00	SLV 白银 ETF	14656.98	14709.29	-52.31
	COMEX 黄金库	38098419	38098419	0	COMEX 白银	494318784	494719941	-401157

	存				库存			
螺纹钢		6月9日	6月6日	涨跌		6月9日	6月6日	涨跌
	螺纹主力	2981	2975	6	南北价差：广-沈	40	40	0.00
	上海现货价格	3110	3120	-10	南北价差：沪-沈	-60	-60	0
	基差	225.19	241.49	-16.31	卷螺差：上海	-6	-16	10
	方坯:唐山	2900	2900	0	卷螺差：主力	114	117	-3
铁矿石		6月9日	6月6日	涨跌		6月9日	6月6日	涨跌
	铁矿主力	703.0	707.5	-4.5	巴西-青岛运价	24.21	24.14	0.07
	日照港 PB 粉	723	729	-6	西澳-青岛运价	10.22	10.39	-0.17
	基差	-714	-719	5	65%-62%价差	9.60	9.60	0.00
	62%Fe:CFR	96.10	96.10	0.00	PB 粉-杨迪粉	235	233	2
焦炭焦煤		6月9日	6月6日	涨跌		6月9日	6月6日	涨跌
	焦炭主力	1339.0	1350.5	-11.5	焦炭价差：晋-港	230	230	0
	港口现货准一	1170	1170	0	焦炭港口基差	-81	-92	12
	山西现货一级	1030	1030	0	焦煤价差：晋-港	170	170	0
	焦煤主力	780.0	778.5	1.5	焦煤基差	520	522	-2
	港口焦煤：山西	1290	1290	0	RB/J 主力	2.2263	2.2029	0.0234
	山西现货价格	1120	1120	0	J/JM 主力	1.7167	1.7347	-0.0181
碳酸锂		6月9日	6月6日	涨跌		6月9日	6月6日	涨跌
	碳酸锂主力	6.05	6.082	-0.03	氢氧化锂价格	67700	67700	0
	电碳现货	6.16	6.14	0.02	电碳-微粉氢氧价差	-6100	-6300	200
	工碳现货	6	5.99	0.01				0
	进口锂精矿 (5.5%-6.0%)	641	655	-14.00				0
工业硅		6月9日	6月6日	涨跌		6月9日	6月6日	涨跌
	工业硅主力	7475	7290	185.00	华东#3303 平均价	10300	10300	0
	华东通氧#553 平均价	8150	8150	0.00	多晶硅致密料出厂价	32	32	0
	华东不通氧#553 平均价	8100	8100	0.00	有机硅 DMC 现货价	11240	11740	-500
	华东#421 平均价	8700	8700	0.00				
豆粕		6月9日	6月6日	涨跌		6月9日	6月6日	涨跌
	CBOT 大豆主力	1055.75	1058	-2.25	豆粕主力	3019	3010	9
	CBOT 豆粕主	295.2	295.8	-0.60	菜粕主力	2614	2608	6

力								
CBOT 豆油主力	47.41	47.43	-0.02	豆菜粕价差	405	402	3	
CNF 进口价:大豆:巴西	451	447	4.0	现货价:豆粕:天津	2940	2920	20	
CNF 进口价:大豆:美湾	459	457	2.0	现货价:豆粕:山东	2880	2840	40	
CNF 进口价:大豆:美西	454	452	2.0	现货价:豆粕:华东	2850	2840	10	
波罗的海运费指数:干散货(BDI)	1691	1633	58.0	现货价:豆粕:华南	2860	2820	40	
人民币离岸价(USDCNH):收盘价	7.1824	7.1887	0.0	大豆压榨利润:广东	6.75	-10.6	17.35	

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

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。