



每日国内期货收盘数据和点评

制作日期：2025年6月13日

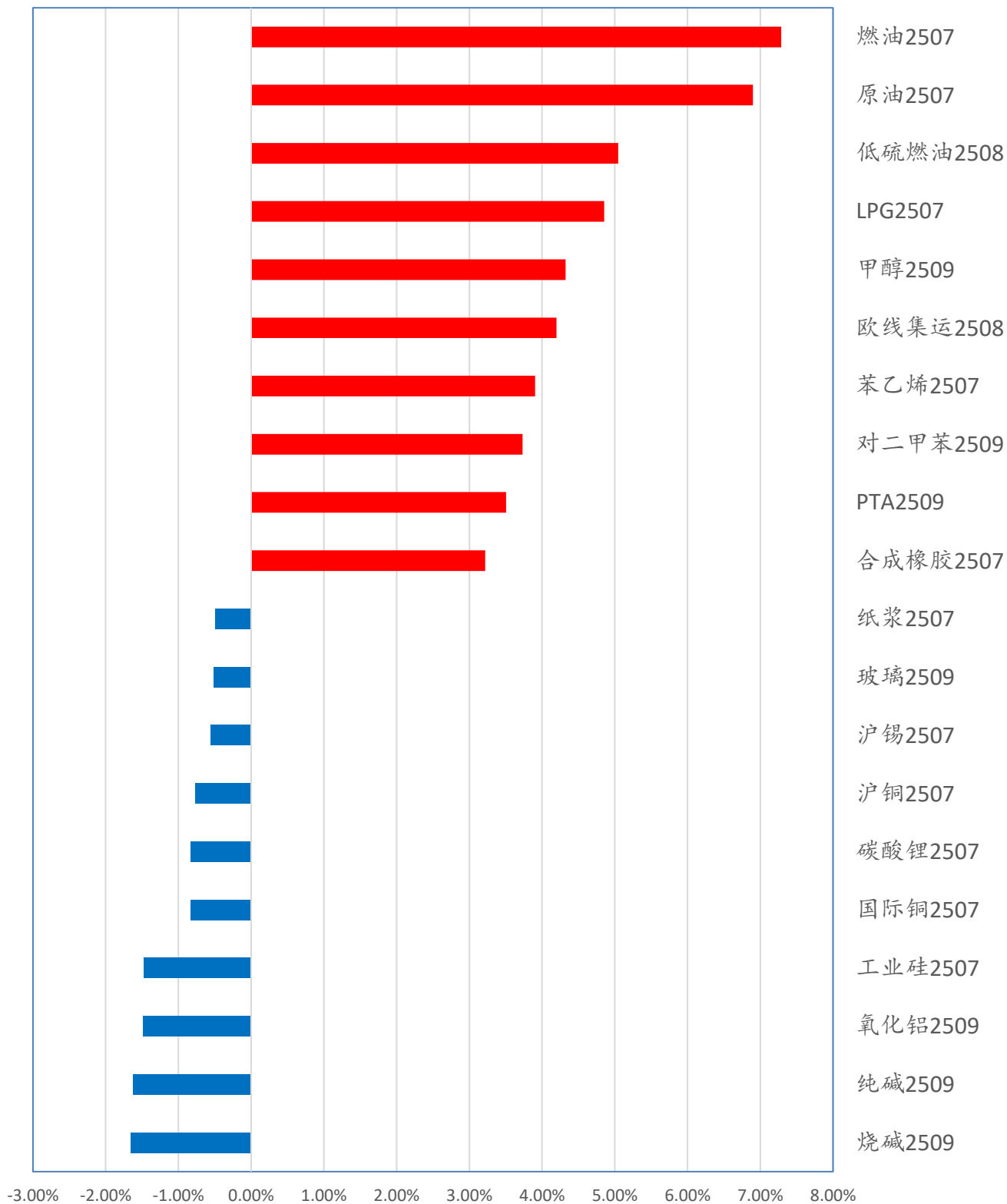
内容摘要：

- 每日商品期货涨跌幅排名
- 每日商品期货成交金额排名
- 每日商品期货资金沉淀排名
- 每日期货主要合约基差变化
- 每日主力合约期货价格历史百分位比较
- 每日热点评论



■ 每日商品期货涨跌幅排名

商品期货涨跌幅 (%)

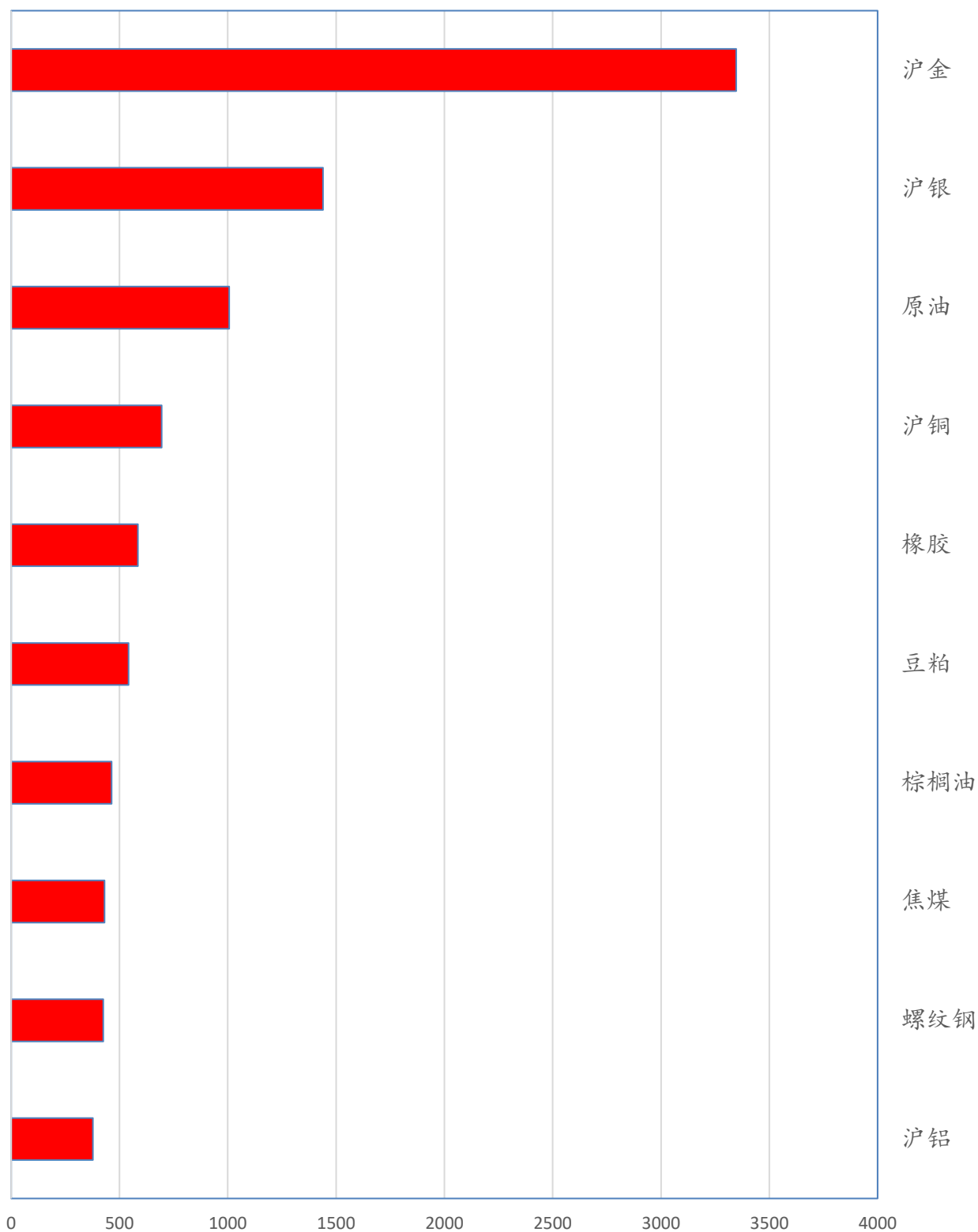


数据来源：文华财经



■ 每日商品期货成交金额排名

商品期货成交金额（亿元）

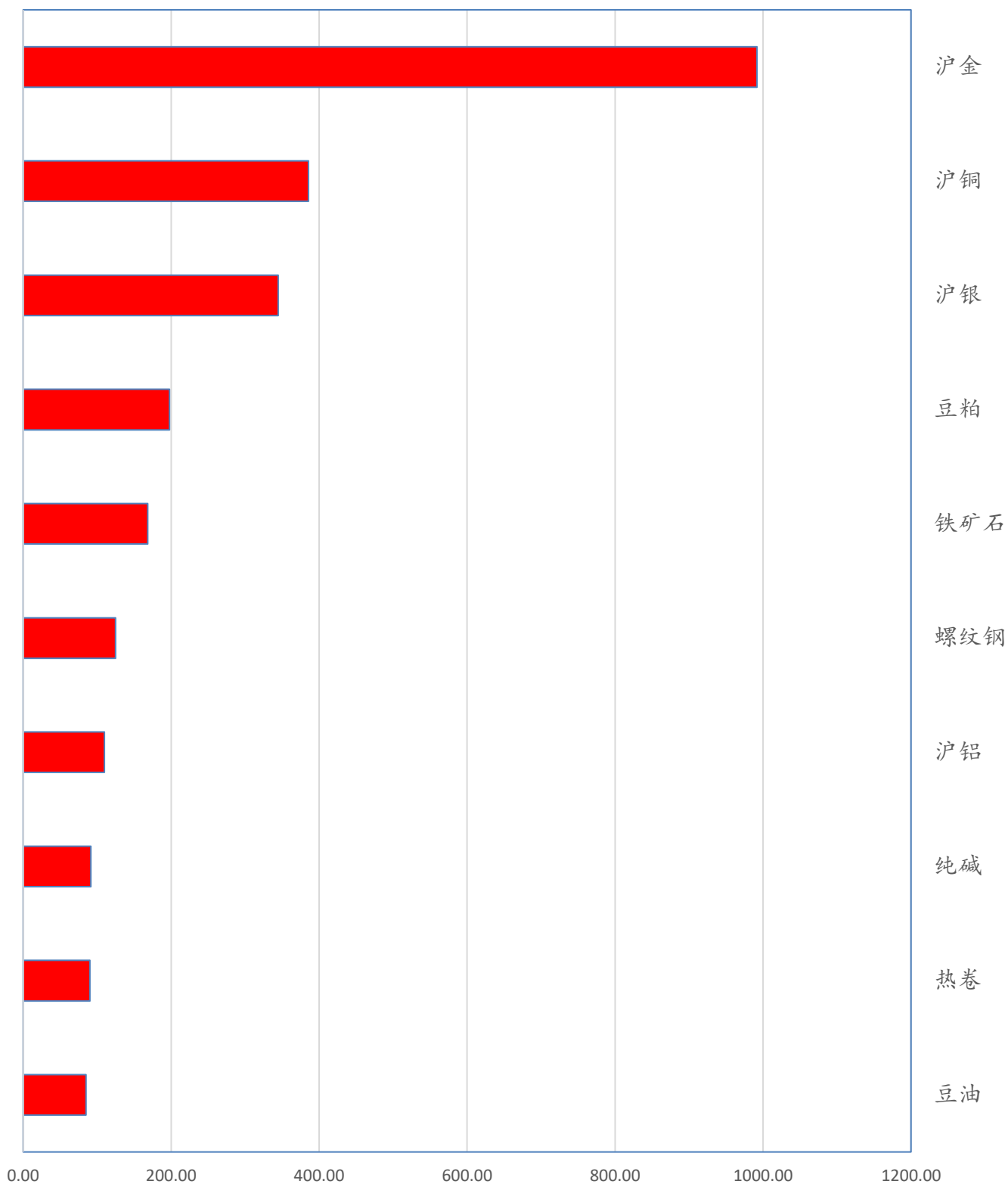


数据来源：文华财经



■ 每日商品期货资金沉淀排名

商品期货沉淀资金（亿元）



数据来源：文华财经



每日期货主要合约基差变化

期货主要品种基差

制表：华鑫期货研究所

(收盘价计算)

2025/6/13

板块	代码	品种	基差	基差变动	基差率	期货收	现货价	备注
		(主力连续)	(现货-期货)	(日环比)	(基差/现货)	盘价	(折合盘面价)	
金融	IF	沪深300	7.8	-0.82	0.20%	3856.4	3864.2	
	IH	上证50	11.2	2.16	0.42%	2665.2	2676.4	
	IM	中证1000	21.8	-13.61	0.36%	6084.2	6106.0	
	IC	中证500	11.2	-8.69	0.20%	5729	5740.2	
金属	CU	铜	705.0	275.00	0.90%	78010	78715	上海物贸
	AL	铝	270.0	-5.00	1.30%	20440	20710	上海物贸
	ZN	锌	410.0	210.00	1.84%	21815	22225	上海物贸
	NI	镍	1920.0	-150.00	1.58%	119920	121840	上海金属网
	AO	氧化铝	408.0	28.00	12.52%	2852	3260	山东地区氧化铝中间价
	SS	不锈钢	850.0	-15.00	6.34%	12550	13400	304/2B冷轧不锈钢卷太钢无锡
黑色	RB	螺纹钢	101.0	-31.00	3.29%	2969	3070.0	上海HRB400E 20mm
	HC	热卷	78.0	-2.00	2.47%	3082	3160	上海Q235B 4.75mm
	J	焦炭	-80.5	-21.00	-6.34%	1349.5	1269	天津港准一级冶金焦
	JM	焦煤	175.5	-8.00	18.47%	774.5	950	山西晋中中硫主焦煤(S1.3)
	I	铁矿石	48.0	-4.00	6.39%	703	751.0	青岛港金布巴粉
	SM	锰硅	344.0	-30.00	5.91%	5476	5820.0	内蒙FeMn65Si17+地区贴水400
	FG	玻璃	164.0	-5.00	14.39%	976	1140.0	华北地区5mm浮法玻璃含税价
能化	SC	原油	-35.7	-34.50	-7.22%	529.9	494.2	原油(阿曼)
	PG	液化石油气	438.0	-201.00	9.16%	4342	4780.0	广州码头液化气(国产气)
	BU	沥青	42.0	-101.00	1.14%	3628	3670	华东主流市场价
	RU	天胶	25.0	-240.00	0.18%	13875	13900	上海云南国营全乳胶(SCRWF)
	NR	20号标胶	24.5	-180.24	0.20%	12105	12129	泰国STR20青岛保税区库提价
	MA	甲醇	81.0	6.00	3.28%	2389	2470	华东市场低端价
	L	塑料	142.0	-141.00	1.92%	7258	7400	齐鲁石化7042出厂价
	PP	聚丙烯	11.0	-120.00	0.15%	7089	7100	绍兴三圆T30S出厂价
	EB	苯乙烯	380.0	-37.00	4.74%	7640	8020	华东市场低端价
	V	PVC	502.0	-33.00	9.36%	4859	5361	电石法全国均价
	PF	短纤	110.0	-28.00	1.66%	6530	6640	华东市场涤纶短纤1.4D主流价
	EG	乙二醇	-24.0	-100.00	-0.56%	4334	4310	华东市场低端价
	TA	PTA	238.0	-2.00	4.74%	4782	5020	华东地区高端价
	LC	碳酸锂	860.0	500.00	1.41%	59940	60800	电池级碳酸锂市场价
	SA	纯碱	64.0	-6.00	5.25%	1156	1220	华北地区沙河市场重质纯碱主流价
	UR	尿素	69.0	-15.00	3.99%	1661	1730	河南地区小颗粒主流价
农产品	A	豆一	-61.0	-43.00	-1.46%	4241	4180	哈尔滨巴彦国一等大豆
	Y	豆油	294.0	-18.00	3.64%	7786	8080	张家港四级豆油
	P	棕榈油	360.0	30.00	4.24%	8140	8500	黄埔港
	OI	菜油	220.0	48.00	2.31%	9310	9530	江苏南通四级菜油
	M	豆粕	-141.0	28.00	-4.86%	3041	2900	张家港
	RM	菜粕	-74.0	40.00	-2.85%	2674	2600	黄埔(加籽粕)
	SR	白糖	297.0	-23.00	4.98%	5664	5961	广西一级糖报价
	CF	棉花	1347.0	15.00	9.08%	13495	14842	中国棉花价格指数328
	C	玉米	2.0	14.00	0.08%	2378	2380	收购价平均价
	CS	玉米淀粉	17.0	7.00	0.63%	2703	2720	长春出厂报价
	LH	生猪	260.0	-40.00	1.85%	13790	14050	河南出厂价
	JD	鸡蛋	-716.0	-97.00	-25.21%	3556	2840	湖北孝感平均价

备注：数据均来源于wind，现货价格仅代表部分可交割参考价格，未含交割成本。基差及其变动仅供参考。



每日主力合约期货价格历史百分位比较

华鑫期货 CHINA FORTUNE FUTURES		主力合约期货价格历史百分位比较				2025/06/13
纯碱	0.08%	对二甲苯	25.31%	豆一	48.54%	
烧碱	0.27%	沪镍	25.98%	沪锌	49.38%	
碳酸锂	0.62%	集运欧线	26.92%	豆粕	50.95%	
工业硅	3.94%	热卷	27.85%	原油	52.51%	
PVC	5.06%	聚丙烯	28.00%	20号胶	55.51%	
氧化铝	6.56%	纸浆	29.12%	淀粉	56.77%	
不锈钢	6.64%	豆油	29.15%	燃料油	57.95%	
红枣	7.26%	螺纹钢	29.43%	沪锡	58.31%	
玻璃	7.33%	乙二醇	30.34%	白糖	59.71%	
生猪	7.81%	甲醇	31.73%	1000股指	60.90%	
焦煤	8.54%	鸡蛋	33.87%	沥青	61.00%	
尿素	9.06%	苹果	34.62%	玉米	65.39%	
硅铁	12.52%	菜籽粕	36.59%	国际铜	69.27%	
BR橡胶	12.62%	菜籽油	36.71%	沪铝	71.14%	
花生	13.86%	50股指	37.88%	二年债	83.21%	
棉花	14.43%	LU燃油	38.37%	沪铜	85.48%	
塑料	16.69%	铁矿石	39.10%	三十年债	93.65%	
PTA	17.93%	液化气	43.07%	沪金	93.94%	
焦炭	18.97%	苯乙烯	46.01%	五年债	94.97%	
橡胶	20.32%	沪铅	46.02%	沪银	96.28%	
锰硅	20.35%	棕榈油	47.16%	十年债	96.99%	
短纤	22.82%	豆二	47.29%			
500股指	23.42%	300股指	47.30%			
注：底色标蓝的品种表示上市时间不超过3年该值的参考价值需要打折						
制表：华鑫期货研究所						

■ 每日热点评论

1、期指

【盘面】周五A股主要指数全线走低，上证指数收跌0.75%，深成指收跌1.1%，创业板指数收跌1.13%，科创50指数跌0.51%，北证50收跌2.92%，全A平均股价涨1.81%，全市场成交总额15039亿元，放量超2000亿元。各期指均回落，其中IM跌超1%。各期指跌幅排名：IM>IC>IH>IF

【分析】今早中东政治风险陡增，导致周边股市大幅下行，AH受到一定的拖累，跌破短期均线支撑。盘后央行公布的金融数据如M1、M2和社融好于预期，M2与M1剪刀差收敛，

5月金融数据反映市场流动性合理充裕，经济活跃度有所提升，实体经济的融资环境得到了改善，这些数据也为后续经济的进一步复苏和稳定发展提供了有力的支持。权益类市场虽然调整，但预计下方空间有限，短期做好防守。

【估值】中性偏低

【风险】外围风险

2、铜铝氧化铝CU&AL&AO

【盘面】沪金开盘冲高，沪金主力收于794.36，涨幅为1.72%，持仓量增加10000余手，成交量上行。沪银主力震荡偏强，收于8791元/千克，跌幅为0.49%，持仓量减少30000余手，成交量略增。

【分析】受中东局势影响，地缘冲突大幅上升，原油一度涨停，美国5月PPI数据表面通胀尚可，提振了降息的预期，双重因素叠加造成黄金一路强势上行。短期来看，中东的局势是目前的主要交易逻辑，避险价值持续支撑黄金价格。但是从中期来看，能源价格一路走高或许又给美国通胀带来压力，可能反过来倒逼美联储持续维持谨慎态度。我们建议投资者仍然延续低吸策略。中长期来看，美国债务不可持续扩大以及美元信任危机促使各国央行持续购金，逢低看多是黄金的主线。

【估值】偏高

【风险】宏观

3、螺纹热卷铁矿RB&HC&I

【盘面】RB2510收于2969，涨0.03%，HC2510收于3082，涨0.06%，铁矿I2509收于703，跌0.14%。

【分析】宏观方面，以色列袭击伊朗核设施，中东局势急剧升温，今日原油大涨，带动焦煤焦炭超1%的涨幅。美国商务部宣布将自6月23日起对多种钢制家用电器加征关税，包括洗碗机、洗衣机和冰箱等“钢铁衍生产品”。中国是全球第一大家电生产国和出口国，美国占中国家电出口份额20%左右。美国的家电关税利空钢材需求。钢材需求方面，六月南方进入梅雨季节，国内钢材消费进入淡季，本周螺纹热卷表观需求均下降，热卷累库。国内夏季煤炭需求旺盛，6-8月月均电煤需求交3-4月增长18%左右，焦煤焦炭止跌企稳。多空交织下，预计钢价震荡运行。

【估值】中等

【风险】限产减产

4、黄金白银AU&AG



【盘面】沪金开盘冲高，沪金主力收于794.36，涨幅为1.72%，持仓量增加10000余手，成交量上行。沪银主力震荡偏强，收于8791元/千克，跌幅为0.49%，持仓量减少30000余手，成交量略增。

【分析】受中东局势影响，地缘冲突大幅上升，原油一度涨停，美国5月PPI数据表面通胀尚可，提振了降息的预期，双重因素叠加造成黄金一路强势上行。短期来看，中东的局势是目前的主要交易逻辑，避险价值持续支撑黄金价格。但是从中期来看，能源价格一路走高或许又给美国通胀带来压力，可能反过来倒逼美联储持续维持谨慎态度。我们建议投资者仍然延续低吸策略。中长期来看，美国债务不可持续扩大以及美元信任危机促使各国央行持续购金，逢低看多是黄金的主线。

【估值】偏高

【风险】宏观

5、纸浆SP

【盘面】SP2507收于5242元/吨，跌0.49%。

【分析】宏观方面，以色列袭击伊朗核设施，中东局势急剧升温，原油大涨，拖累全球经济增长。纸浆SP2507大跌0.49%。产业方面，巴西Suzano255万吨/年阔叶浆产能逐步达到满产。2025年国内新增200多万吨阔叶浆产能、新增10万吨针叶浆产能。全球阔叶浆供应宽松，针叶浆几乎无新增，真阔价差走扩。今年全球纸浆需求整体偏弱，二三月有3家百年纸厂倒闭。本周纸浆港口库存218.5万吨，环比增加2.8万吨，处于高位。6月是纸浆需求淡季，生活纸的厂内库存处于高位，双胶纸厂内库存处于历史最高位。今日山东俄针现货价格5350元/吨，与昨日持平。预计纸浆SP2507在5100-5500区间震荡偏弱运行。

【估值】中等

【风险】供应扰动、进出口关税政策

6、油脂油料Y&OI&P&M&RM

【盘面】豆油主力09月收7786，涨1.09%；菜油主力09月收9310，涨1.48%；棕榈油主力09月收8140，涨1.65%；豆粕主力09月收3041，跌0.16%，菜粕主力09月收2674，涨0.72%。

【分析】中东地缘局势升级，原油快速拉升带动国内油脂大幅上涨，随后涨幅有所收窄。马来西亚棕榈油的产量库存齐增，国内棕榈油基本面相对偏弱，基本面暂无利多因素支撑，关注原油价格走势以及生柴政策的变动情况，短期内油脂或延续区间震荡。USDA6月供需报告整体中性，未对美豆、阿根廷大豆做出调整，小幅上调巴西大豆期末库存0.13百万吨至33.44百万吨，导致期末库存上调0.13万吨；上调全球大豆期末库存0.97百万吨至125.3百万吨。报告整体调整有限对市场影响有限，国内进口大豆到港压力仍在，大豆供应压力或限制豆粕上方空间。

【估值】中性

【风险】产区天气 宏观 政策

7、三大胶 RU&NR&BR

【盘面】日内三大胶走势分化。沪胶2509收13875，涨幅为0.76%；BR橡胶2507收11390，涨幅为1.61%；20号胶2507收12105，跌幅为0.04%。

【分析】近期国内产区降雨增多影响割胶工作，但产区整体供应增量并未有明显下降，短期降雨对胶价影响有限。需求面，近期受地缘政治冲突及贸易摩擦影响，橡胶出口预期将进一步走弱，同时终端累库短期难有改善，且去库节奏持续后移，未来盘面下方空间暂时有限。待产区大面积降雨过后，供应增量将进一步上涨，且近期外围环境多变，基本面走势进一步走弱，短期预计胶价仍维持区间震荡。

【估值】中性

【风险】库存变化情况、贸易摩擦

注意事项

本文中的信息均来源于公开资料，华鑫期货研究所及相关研究人员力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。我们已力求文章内容客观、公正，但文章中的信息与所表达的观点不构成所述期货买卖的出价或询价的依据，该等信息、意见并未考虑到获取本文人员的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。对依据或者使用本文所造成的一切后果，华鑫期货及其关联人员均不承担任何法律责任。

本文中的资料、意见、预测均只反映文章初次发布时的判断，可能会随时调整。该等意见、评估及预测无需通知即可随时更改。华鑫期货没有将此意见及建议向文章所有接收者进行更新的义务。本文仅供内部参考交流使用，不构成投资建议。如未经授权，私自转载或者转发本文，所引起的一切后果及法律责任由私自转载或转发者承担。华鑫期货将保留随时追究其法律责任的权利。

华鑫期货研究所立足诚信和专业，秉承“高效研究 创造价值”的理念，深谙“知微见著，臻于至善”的投研内核，并基于宏观、产业、市场风偏和估值构建“四维一体”决策模型，助力各类客户包括产业型客户和交易型客户的成长。

侯梦倩

期货从业资格：F3070960

交易咨询资格：Z0017338

邮箱：houmq@shhxqh.com

华鑫期货有限公司

地址：上海市黄浦区福州路666号21、22楼

邮编：200001

电话：400-186-8822

华鑫期货

华鑫期评

