



每日国内期货收盘数据和点评

制作日期：2025年6月16日

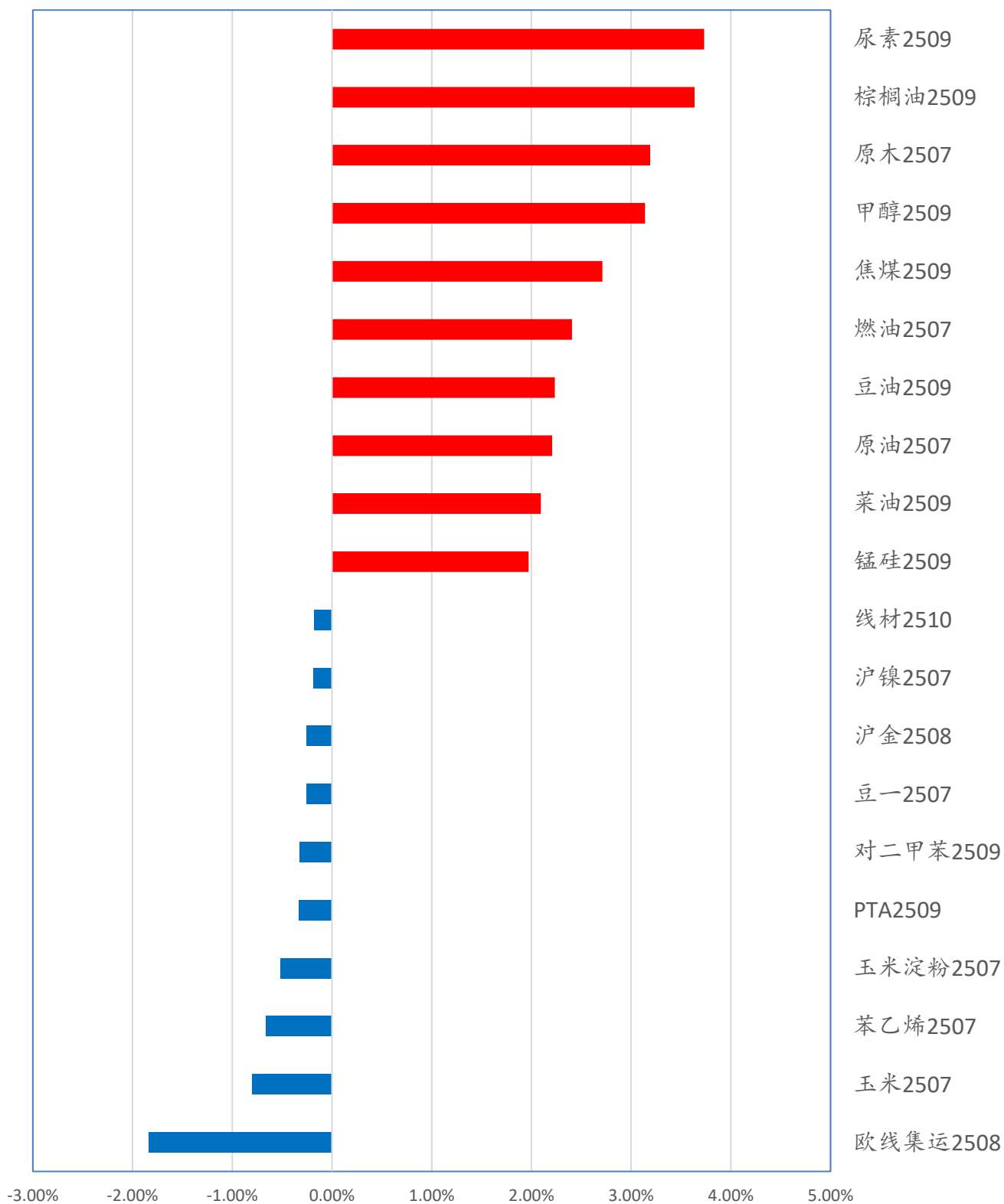
内容摘要：

- 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 (%)

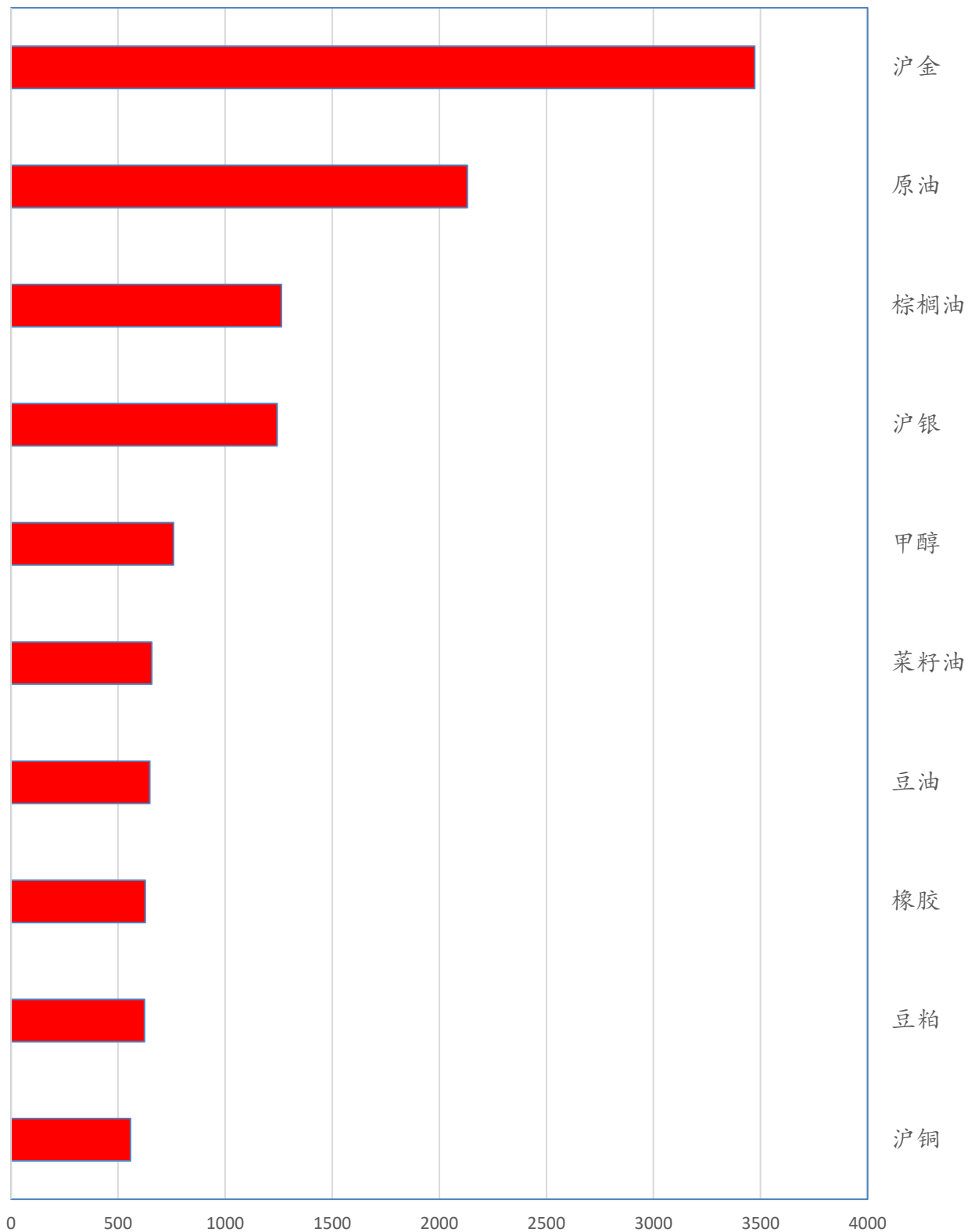


数据来源：文华财经



■ 每日商品期货成交金额排名

商品期货成交金额（亿元）

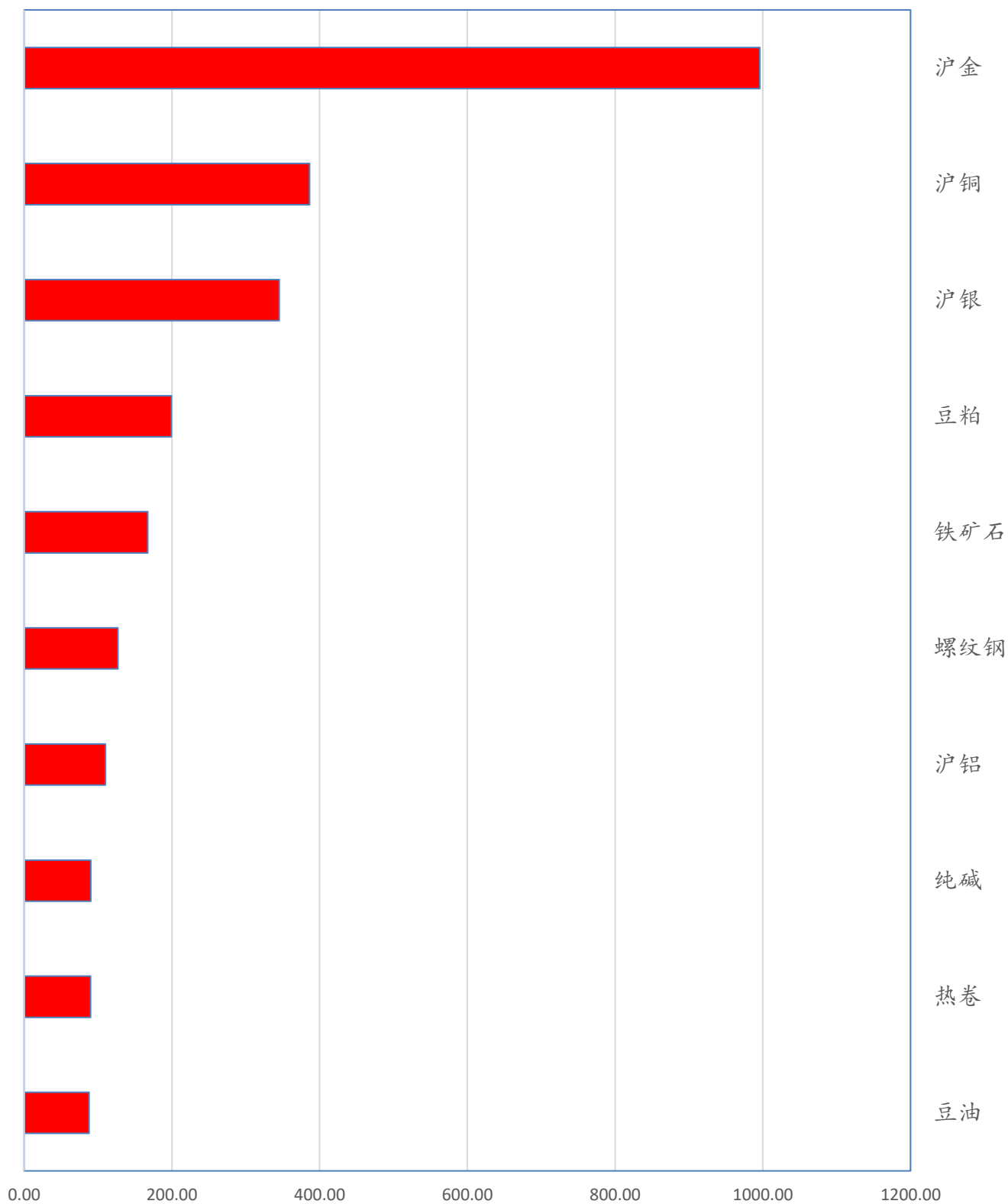


数据来源：文华财经



■ 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)

2025/6/16

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	4.0	-3.79	0.10%	3869.8	3873.8	
	IH	上证50	6.6	-4.62	0.25%	2678.4	2685.0	
	IM	中证1000	20.1	-1.75	0.33%	6127.4	6147.5	
	IC	中证500	11.6	0.37	0.20%	5756.2	5767.8	
金属	CU	铜	65.0	-640.00	0.08%	78550	78615	上海物贸
	AL	铝	195.0	-75.00	0.95%	20405	20600	上海物贸
	ZN	锌	175.0	-235.00	0.79%	21840	22015	上海物贸
	NI	镍	1120.0	-800.00	0.93%	119690	120810	上海金属网
	AO	氧化铝	423.0	0.00	12.92%	2852	3275	山东地区氧化铝中间价
	SS	不锈钢	850.0	0.00	6.34%	12550	13400	304/2B冷轧不锈钢卷太钢无锡
黑色	RB	螺纹钢	80.0	-51.00	2.61%	2990	3070.0	上海HRB400E 20mm
	HC	热卷	56.0	-22.00	1.77%	3104	3160	上海Q235B 4.75mm
	J	焦炭	-102.0	-21.50	-8.04%	1371	1269	天津港准一级冶金焦
	JM	焦煤	154.5	-31.00	16.26%	795.5	950	山西晋中中硫主焦煤(S1.3)
	I	铁矿石	51.5	-3.50	6.81%	704.5	756.0	青岛港金布巴粉
	SM	锰硅	216.0	-138.00	3.72%	5584	5800.0	内蒙FeMn65Si17+地区贴水400
	FG	玻璃	170.0	-4.00	14.78%	980	1150.0	华北地区5mm浮法玻璃含税价
能化	SC	原油	-18.8	-11.80	-3.59%	541.6	522.8	原油(阿曼)
	PG	液化石油气	452.0	-56.00	9.32%	4398	4850.0	广州码头液化气(国产气)
	BU	沥青	3.0	-39.00	0.08%	3667	3670	华东主流市场价
	RU	天胶	-10.0	-35.00	-0.07%	13910	13900	上海云南国营全乳胶(SCRWF)
	NR	20号标胶	44.1	-52.11	0.36%	12160	12204	泰国STR20青岛保税区库提价
	MA	甲醇	116.0	40.00	4.50%	2464	2580	华东市场低端价
	L	塑料	62.0	-80.00	0.84%	7338	7400	齐鲁石化7042出厂价
	PP	聚丙烯	-33.0	-44.00	-0.46%	7133	7100	绍兴三圆T30S出厂价
	EB	苯乙烯	331.0	-29.00	4.18%	7589	7920	华东市场低端价
	V	PVC	501.0	-1.00	9.35%	4860	5361	电石法全国均价
	PF	短纤	140.0	50.00	2.11%	6510	6650	华东市场涤纶短纤1.4D主流价
	EG	乙二醇	31.0	-40.00	0.70%	4374	4405	华东市场低端价
	TA	PTA	254.0	16.00	5.06%	4766	5020	华东地区高端价
	LC	碳酸锂	870.0	160.00	1.43%	59780	60650	电池级碳酸锂市场价
	SA	纯碱	71.0	-27.00	5.70%	1174	1245	华北地区沙河市场重质纯碱主流价
	UR	尿素	-3.0	-62.00	-0.17%	1723	1720	河南地区小颗粒主流价
农产品	A	豆一	-62.0	-1.00	-1.48%	4242	4180	哈尔滨巴彦国一等大豆
	Y	豆油	290.0	-4.00	3.52%	7960	8250	张家港四级豆油
	P	棕榈油	274.0	-86.00	3.15%	8436	8710	黄埔港
	OI	菜油	185.0	-35.00	1.91%	9505	9690	江苏南通四级菜油
	M	豆粕	-125.0	16.00	-4.28%	3045	2920	张家港
	RM	菜粕	-101.0	-27.00	-3.93%	2671	2570	黄埔(加籽粕)
	SR	白糖	300.0	-28.00	5.03%	5667	5967	广西一级糖报价
	CF	棉花	1290.0	-57.00	8.70%	13530	14820	中国棉花价格指数328
	C	玉米	1.0	19.00	0.04%	2359	2360	收购价平均价
	CS	玉米淀粉	31.0	14.00	1.14%	2689	2720	长春出厂报价
	LH	生猪	470.0	200.00	3.30%	13780	14250	河南出厂价
	JD	鸡蛋	-692.0	24.00	-23.94%	3582	2890	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				2025/06/16
纯碱	0.16%	对二甲苯	24.81%	沪锌	49.47%	
碳酸锂	0.53%	沪镍	25.87%	棕榈油	50.52%	
烧碱	3.48%	集运欧线	26.18%	豆粕	51.08%	
工业硅	4.28%	热卷	28.29%	原油	54.41%	
PVC	5.07%	聚丙烯	28.71%	淀粉	56.05%	
氧化铝	6.56%	螺纹钢	29.89%	20号胶	56.15%	
不锈钢	6.64%	纸浆	30.06%	沪锡	58.57%	
玻璃	7.50%	豆油	30.95%	白糖	59.77%	
红枣	7.53%	乙二醇	31.21%	燃料油	60.16%	
生猪	7.75%	甲醇	34.50%	沥青	62.18%	
焦煤	9.16%	鸡蛋	34.73%	1000股指	62.21%	
尿素	12.39%	苹果	34.94%	玉米	64.40%	
硅铁	13.21%	菜籽粕	36.47%	国际铜	70.80%	
BR橡胶	13.95%	50股指	38.45%	沪铝	70.91%	
棉花	14.57%	菜籽油	38.56%	二年债	83.26%	
花生	16.07%	铁矿石	39.24%	沪铜	86.20%	
塑料	17.39%	LU燃油	39.30%	沪金	93.64%	
PTA	17.76%	液化气	44.26%	三十年债	93.73%	
焦炭	19.52%	苯乙烯	45.30%	五年债	94.78%	
橡胶	20.41%	沪铅	46.20%	十年债	96.97%	
锰硅	21.43%	豆二	47.29%	沪银	97.37%	
短纤	22.24%	300股指	47.65%			
500股指	23.78%	豆一	48.56%			
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】周一A股主要指数除科创50指数以外均出现了反弹，上证指数收涨0.35%，深成指收涨0.41%，创业板指数收涨0.41%，科创50指数收跌0.21%，北证50收涨1.84%，全A平均股价涨0.72%，全市场成交总额12435亿元，缩量超2600亿元。各期指普涨，各期指涨幅排名：IM>IF>IC>IH

【分析】上周五盘后公布的国内5月金融数据边际改善，今盘中公布的社会消费品零售数据和规模以上工业增加值数据好于预期，市场信心有所恢复，扭转了上周五由于中东地缘政治导致的风险偏好回落的倾向。个股可继续关注红利+科技，股指关注IH+IM组合。

【估值】中性偏低

【风险】外围风险

2、铜铝氧化铝CU&AL&AO

【盘面】上周五夜盘沪铜低开高走，今周一白天盘短暂回调后再度回升，午后延续强势，并再创日内新高，主力7月收78550，涨0.19%，成交总量和持仓总量均略减。沪铝窄幅波动，主力7月收20405，跌0.10%，成交总量略减，总持仓略增，今日沪铝远期合约表现强于近月合约。同期氧化铝创阶段新低，主力9月收2852，跌0.73%。

【分析】今日是6月合约最后交易日，明日关注铜铝现货升水对于主力合约的影响，按今日上海金属网铜数据，铜铝现货报价分别为78680和20640，分别对7月合约升水130和225。中东紧张局势若有边际缓和，持续降库中的铜铝，具有反弹空间。

【估值】铜中性偏高 铝中性

【风险】外围风险

3、螺纹热卷铁矿RB&HC&I

【盘面】RB2510收于2990，涨0.71%，HC2510收于3104，涨0.71%，铁矿I2509收于704.5，涨0.21%。

【分析】宏观方面，中东局势急剧升温，原油价格持续上涨，带动焦煤焦炭偏强运行。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”，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。六月南方进入梅雨季节，国内钢材消费进入淡季，上周螺纹热卷表观需求均下降，热卷累库。炉料方面，当前日均铁水产量较高，后期或有减产，利空铁矿需求；国内6-8月电煤月均需求较3-4月增长18%左右，叠加原油强势上涨，国内煤炭和焦煤焦炭价格或有小幅上涨的空间，对钢价形成支撑。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】沪金开盘震荡格局，午后跳水，沪金主力收于792.3，跌幅为0.08%，持仓量增加2000余手，成交量缩小。沪银主力震荡偏强，收于8858元/千克，涨幅为0.45%，持仓量减少4000余手，成交量减少。



【分析】受中东局势影响，地缘冲突大幅上升，但随着原油冲高回落，黄金短线回调，或有局势缓和消息。美国消费者通胀预期有所走弱，美国目前通胀数据尚可。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5274元/吨，涨0.61%。

【分析】宏观方面，中东局势急剧升温，导致原油大涨，拖累全球经济增长，给全球纸浆需求蒙上阴影。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，针阔价差走扩。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5300元/吨。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7960，涨2.45%；菜油主力09月收9505，涨2.17%；棕榈油主力09月收8436，涨3.76%；豆粕主力09月收3045，跌0.10%，菜粕主力09月收2671，跌0.07%。

【分析】双粕市场基本面驱动有限，维持窄幅震荡走势。美国EPA于6月13日提议大幅提高2026-2027年生物燃料掺混标准，生物质柴油（BBD）2026年掺混量要求达56.1亿加仑，较2025年增长67%。政策突发性利多叠加地缘冲突下原油大幅上涨，美豆油周五封涨停板，今日继续大幅上涨，国内油脂则呈现“棕榈油>豆油>菜油”的传导梯度。在生柴政策以及地缘因素双重影响下，短期内油脂多头情绪或将维持，策略上建议可考虑逢低多棕榈油，多棕榈油空菜油的套利策略等。后续需关注美生柴政策落地情况、中加贸易关系变化以及原油价格走势。

【估值】中性

【风险】产区天气 宏观 政策

7、三大胶 RU&NR&BR

【盘面】日内三大胶集体飘红。沪胶2509收13910，涨幅为0.69%；BR橡胶2507收11565，涨幅为2.21%；20号胶2507收12160，涨幅为0.58%。

【分析】近期受外围宏观氛围不确定影响，原油期货大涨，带动合成橡胶价格走高，进而联动影响天胶。供应端，受台风“蝴蝶”影响，国内部分产区割胶工作受阻导致供应增量短期受限，不过在上周中方与非洲国家实施零关税政策落地后，特别是科特迪瓦出口至我国供给量将进一步增加。截止上周，青岛港口总库存小幅增加，保税区降库，一般贸易库累库，去库节奏持续后移，终端需求短期难有改善，盘面上方空间暂时有限，未来重点关注外围宏观氛围对合成胶走势的影响。

【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

