



## 商品日报 20250611

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：中美经贸磋商顺利，国内车企响应“反内卷”

海外方面,特朗普关税谈判预期渐渐转暖,①中美第二日磋商进展顺利,达成贸易框架,等待细节披露;②美国拟部分豁免对墨西哥钢铁关税;③印度和美国有望在月底前达成一项临时贸易协议。美国内部骚乱仍在持续,海军陆战队抵达洛杉矶,地方官员批评特朗普反应过度。美元指数在 99 关口震荡, 10Y 美债回落至 4.46%, 关税谈判进展预期提振风偏, 美股创下 3 月初来新高, 金价、铜价小幅回落。随着市场情绪逐步 risk-on, 事件驱动的敏感性上升, 波动率回落至阶段性低位, 关注今晚美国 5 月 CPI 数据。

国内方面, 近期经济基本面无显著变化, 部分行业结构性问题出现积极改善迹象, 在官方明确提出要整治汽车行业“内卷式”恶性竞争后, 部分车企响应迅速, 承诺账期不超 60 天, 有助于缓解产业链尾部流动性压力。A 股波动率降至阶段性低位后, 市场敏感度上升, 对中美经贸谈判预期反复, 上证指数短暂突破 3400 点后回落。本周关注 5 月金融数据。

#### 贵金属：中美贸易谈判取得进展，金银小幅回调

周二国际贵金属期货价格双双收跌, COMEX 黄金期货跌 0.30%报 3344.80 美元/盎司, COMEX 白银期货跌 0.38%报 36.66 美元/盎司。主要是受到中美谈判的乐观情绪影响, 市场普遍对贸易谈判的积极成果抱有期待。中美经贸磋商会议进入第二天, 美商务部长卢特尼克表示谈判“进展顺利”。另外, 媒体称, 美国与墨西哥接近达成一项协议, 新协议将在一定的钢铁进口量以内, 取消美国总统特朗普对墨西哥钢铁征收的 50%关税, 这是对特朗普第一个总统任期内美墨两国所达成类似协议的修订。这一些列进展, 使得市场认为, 谈判能够缓解贸易紧张局势, 也将削弱对避险资产的需求, 同时美元指数走强也给黄金带来下行压力。

受到中美谈判的乐观情绪影响, 金银小幅回调。预计短期金价将维持震荡偏弱走势, 而昨日国内银价盘中冲高至 9000 的整数关口后回调, 短期有一定获利回调压力, 其补涨行情依然值得期待。市场密切关注中美贸易谈判的进展, 以及今晚将公布的美国 CPI 数据, 该数据将影响市场情绪和美联储未来的货币政策走向。

## 铜：经贸磋商进展良好，铜价高位震荡

周二沪铜主力延续偏强震荡，伦铜昨日 9700-9800 美金窄幅整理，国内近月 B 结构收窄，周二电解铜现货市场成交不佳，下游畏高刚需采购为主，内贸铜维持升水 85 元/吨，昨日 LME 库存大幅降至 12 万吨。宏观方面：中美领导人在伦敦经贸磋商取得一定进展，彭博社报道特朗普政府已经向中方释放了信号，愿意取消部分对中国的科技出口限制，以此来换取中国扩大对美国的稀土出口，贝森特表示中美现阶段的会谈富有成果。世界银行发布全球最近经济展望报告显示，不确定性和高关税几乎对全球所有经济体的经济增长前景构成重大阻力，预计 2025 年全球经济增速将从年初预期的 2.7% 下滑至 2.3%。欧盟委员会对俄罗斯提出了新一轮的制裁措施，涉及能源、银行和军工等行业，并提议禁止重启北溪管道，主席表示俄罗斯不是在寻求和平解决问题的方法，而且通过武力等强硬手段达成目的，该制裁方案还包括把现有石油价格上限从每桶 60 美元下调至 45 美元，以进一步削减俄罗斯的能源收入。产业方面：海关总署显示，今年 5 月中国进口未锻轧铜及铜材 42.7 万吨，1-5 月中国累计进口未锻轧铜及铜材 216.9 万吨，同比-6.7%。

中美经贸磋商取得阶段性进展，特朗普政府或已向中方释放了信号，愿意取消部分对中国的科技出口限制，以此来换取中国扩大对美国的稀土出口规模。世界银行下调 2025 年全球经济增长预期令铜价短期上行受阻；基本上，卡莫阿铜矿地震引发地下水灾或大幅影响今年产量目标，LME 库存持续下降还在紧平衡格局深化，成本端依然提供坚实支撑，预计铜价短期将高位偏强震荡。

## 铝：供需两淡预期持续，铝价震荡

周二沪铝主力收 19980 元/吨，跌 0.12%。伦铝收 2494 美元/吨，涨 0.44%。现货 SMM 均价 20160 元/吨，跌 50 元/吨，升水 70 元/吨。南储现货均价 20020 元/吨，跌 60 元/吨，贴水 70 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：世界银行将全球 GDP 增长预期从 2.7% 下调至 2.3%，预测显示贸易纷争、政策不确定性将阻碍经济增长。中美经贸磋商机制首次会议进入第二天。产业消息：海关总署数据显示，2025 年 5 月中国未锻轧铝及铝材出口量达 54.7 万吨，环比增长 5.60%，同比减少 3.19%；1-5 月累计出口 243.1 万吨，同比减少 5.1%。

谈判乐观情绪继续助益市场风险情绪，隔夜伦铝重心继续上行。基本面铝供应端铝锭现货货源不多，现货成交保持较高升水。消费端，5 月出口铝材出口数据仍保持环比增长，市场对未来抢出口预期尚可，其他板块消费季节性淡季预期未改。整体后续的供需两弱预期仍存，我们看好铝价保持区间震荡。

## 氧化铝：关注供应端增量落地情况，氧化铝承压震荡

周二氧化铝期货主力合约跌 0.31%，收 2886 元/吨，现货氧化铝全国均价 3306 元/吨，持平，升水 256 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 8.7 万吨，减少 3299 吨，厂库 300 吨，持平。

市场继续关注复产落地及新投产能进度，暂时现货货源增长有限，供需双方较观望。另外进口窗口虽然小幅打开，但是鉴于未来国内氧化铝偏空情绪，及船期考量，暂未见进口氧化铝签入。氧化铝我们看好偏弱震荡，期价回落 3000 下方寻找成本支撑，预计再下空间也较有限。

### 锌：下游逢低采买，锌价跌势暂缓

周二沪锌主力 ZN2507 合约日内窄幅震荡，夜间延续震荡，伦锌震荡。现货市场：上海 0# 锌主流成交价集中在 22165~22320 元/吨，对 2507 合约升水 360~380 元/吨。进口锌锭持续低价出货，下游逢低点价已较多，成交环比有所转差，现货升水上涨乏力。

整体来看，锌价回落后下游采购较多，暂时暂缓锌价跌势，但供增需弱预期及库存拐点显现的背景下，资金加仓意愿依然存在，加权持仓维持小增。预计短期锌价维持震荡偏弱，关注宏观指引。

### 铅：环保减产提振，铅价震荡偏强

周二沪铅主力 PB2507 合约日内窄幅震荡，夜间延续震荡，伦铅震荡。现货市场：上海市场驰宏、红鹭铅 16800-16850 元/吨，对沪铅 2507 合约贴水 50-0 元/吨。江浙沪市场流通货源不多，报价贴水与维稳，主流产区电解铅报价对 SMM1# 铅均价升水 0-125 元/吨；再生铅炼厂普遍减停产，或是暂停报价，或是再生精铅报价对 SMM1# 铅均价平水出厂。铅价上涨后，下游企业多转为观望态度。

整体来看，内蒙古及安徽地区环保影响持续发酵，当地再生铅减停产增多，缓解供应增加压力，利好铅价。但铅价重心上移后，电池企业采购减弱，消费疲软态势未有太大改善。多空交织，铅价震荡偏强，上方空间打开仍需更多减产推动或消费显著改善。

### 锡：高价负反馈显现，锡价涨势放缓

周二沪锡主力 SN2507 合约日内震荡偏强，夜间震荡，伦锡震荡。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。

整体来看，泰国暂停缅甸锡矿借道运输的禁令加剧原料供应担忧，短时提振市场情绪，但消费端偏弱态势不改，半导体及光伏需求增速回落，铅蓄电池消费淡季，高价负反馈显现，下游采买减弱，若供应端未有新增助力，短期锡价将维持反弹后震荡盘整的走势。

### 碳酸锂：基差或有修正，关注沽空机会

周二碳酸锂期价震荡运行，现货价格下跌。SMM 电碳价格上涨 100 元/吨，工碳价格上涨 100 元/吨。SMM 口径下现货贴水 2507 合约 410 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 0 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 32947 手；匹配交割价 60980 元/吨；2507 持仓 19.47 万手。盘中，次主力合约持续增仓拉涨，尾盘多头减仓压价，收于“十字星”，多头行情或已至末端。产业上，云南禄丰新增的 3 万吨锂电池回收项目落地，拟设置三条加工线进行废旧锂电池的回收加工，锂电产业链布局持续下沉。

锂矿价格上涨受阻，市价整体平稳，锂盐厂原料库存尚可，成本端暂无提振。锂盐现货依然偏弱，现货市场偏冷，现货价格持续贴水近月盘面，下游采买意愿有限，储能端整体强于动力端。随着月中临近，现货价格提涨发力，近月合约或有下修以填补基差，预计盘面弱勢运行，关注沽空机会。

### 镍：贸易流通冷清，镍价震荡

周二镍价震荡运行，夜盘低开，SMM1#镍报价 122800 元/吨，-1100 元/吨；金川镍报 123900 元/吨，-1100 元/吨；电积镍报 121650 元/吨，-1100 元/吨。金川镍升水 2400 元/吨，下跌 0。SMM 库存合计 3.93 万吨，较上期-2178 吨。宏观上，全球聚焦中美贸易协商进展，两日的会谈结果或在 11 日放出，据美国财政贝森特及商务部长卢特尼克的会议表示来看，协商已取得初步成果。产业上，青山位于印尼的 14#镍铁炉顺利复产，据悉 ITSS 镍铁厂的整体年产能约 60 万吨。

印尼镍矿价格仍表现强劲，三方预计 6 月下旬的内贸基准价或有下调，目前菲律宾镍矿已止涨。镍铁厂成本压力凸显，减产与复产交错，不锈钢需求走弱，镍铁厂上下承压。硫酸镍市场相对平稳，MHP 折扣系数略微上涨，下游原料充裕，市场询价有限。精炼镍现货延续弱勢，市场成交寥寥，升贴水无明显变动。预计成本支撑尤在，镍价低位震荡。

### 原油：基本面与地缘风险对弈，关注高空机会

周二原油暂稳，夜盘高开震荡，沪油夜盘收 481.5 元/桶，涨跌幅约+1.16%，布伦特原油收 66.6 美元/桶，WTI 原油活跃合约收 62.66 美元/桶，布油-WTI 跨市价差约 3.94 美元/桶。尽管数月来欧佩克+持续释放增产信号，但原油价格表现较为抗跌。摩根士丹利分析师认为，尽管增量计划落地，但实际产量未有明显增加，或是导致原油价格抗跌的主要原因。伊朗外交部发言人表示，将通过阿曼向美方移交伊朗协议内容，双方就铀浓缩议题均决绝让步。

受伊核谈判进展受阻，以及俄乌矛盾冲突升级，地缘风险再起推高油价反弹。但基本面偏空预期并未发生实质改善，地缘冲突若未能进一步扩散，油价上方空间预期有限，可适度关注高空机会。

## 螺卷：宏观情绪良好，期价震荡反弹

周二钢材期货震荡反弹。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（0）元/吨，上海热卷 3190（-10）元/吨。6 月 10 日上午，国家主席习近平同韩国总统李在明通电话。习近平指出，一个健康稳定、持续深化的中韩关系，顺应时代发展潮流，符合两国人民根本利益，也有利于地区乃至世界和平稳定和发展繁荣。6 月 10 日，中美经贸磋商机制首次会议进入第二天。会议从上午开始，在午餐后继续进行。

宏观面，中美谈判顺利进行，市场预期稳良好。基本面，钢材供需双弱，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。预计钢价震荡运行。

## 铁矿：港口库存小增，期价震荡反弹

周二铁矿期货震荡反弹。昨日港口现货成交 95 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。截至本周一（6 月 9 日），中国 47 港进口铁矿石库存总量 14427.33 万吨，较上周四（6 月 5 日）数据增加 27.02 万吨；45 港库存总量 13846.94 万吨，较上周四增加 20.25 万吨。

本周港口库存小幅增加，供应略显宽松，因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。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，预计铁矿震荡走势。

## 豆菜粕：多头资金增仓，连粕继续上涨

周二，豆粕 09 合约涨 12 收于 3031 元/吨；华南豆粕现货价格稳定；菜粕 09 合约涨 15 收于 2629 元/吨；广西菜粕现货价格稳定；CBOT 美豆 7 月合约涨 2 收于 1057.75 美分/蒲式耳。巴西植物油行业协会维持巴西 2024/25 年度大豆产量预测为 1.697 亿吨；维持本年度大豆出口量 1.082 亿吨的预测。据巴西全国谷物出口商协会预测，6 月份巴西大豆出口量将达到 1408 万吨，较上周预估的 1255 万吨有所增加。据马托格罗索农业经济研究所公布的数据，该州 2025/26 年度大豆作物销售率已经达 14.15%，低于五年均值的 25%，低于去年同期的 16.51%。天气预报显示，未来 15 天，美豆产区整体累计降水量为 60-70mm，略高于常态水平；内布拉斯加州累计降水量预计 30-40mm，低于均值水平。

美豆产区整体降水较好，内布拉斯加州略偏干燥，关注天气变化，美豆震荡运行。贸易乐观情绪提振，叠加进口成本支撑，多头资金继续增仓，连粕继续小幅上涨。短期连粕或震荡偏强运行。

## 棕榈油：MPOB 库存略低于预期，棕榈油或延续震荡

周二，棕榈油 09 合约跌 66 收于 8116 元/吨，豆油 09 合约跌 8 收于 7758 元/吨，菜油 09 合约涨 6 收于 9188 元/吨；BMD 马棕油主连跌 61 收于 3864 林吉特/吨；CBOT 美豆油主连

涨 0.36 收于 47.7 美分/磅。MPOB 报告发布，马来西亚棕榈油 5 月期末库存增加 6.65% 至 199 万吨，略低于市场预期，但高于 5 年均值水平；产量环比增加 5.05% 至 177.2 万吨，出口环比增加 25.62% 至 138.7 万吨。ITS 数据显示，马来西亚 6 月 1-10 日棕榈油出口量为 384490 吨，较上月同期出口的 293991 吨增加 30.78%。AmSpec 数据显示，马来西亚 6 月 1-10 日棕榈油出口量为 327355 吨，较上月同期出口的 302908 吨增加 8.07%。SGS 数据显示，预计马来西亚 6 月 1-10 日棕榈油出口量为 285,578 吨，较上月同期出口的 215,228 吨增加 32.69%。

宏观方面，中美经贸磋商会议仍在进行，美股继续上涨，美元指数低位震荡；油价在压力位附近震荡收跌。基本上，MPOB 报告显示，马棕油 5 月库存增幅略低于预期，但高于去年同期及 5 年均值水平，供应趋于宽松，棕榈油震荡回落；高频数据显示 6 月出口需求环比增加，提供支撑。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	78880	-30	-0.04	164713	577762	元/吨
LME 铜	9725	-44	-0.45			美元/吨
SHFE 铝	19980	-45	-0.22	273002	538314	元/吨
LME 铝	2494	11	0.44			美元/吨
SHFE 氧化铝	2886	-6	-0.21	354185	294852	元/吨
SHFE 锌	21845	-65	-0.30	279728	284872	元/吨
LME 锌	2659	5	0.17			美元/吨
SHFE 铅	16880	115	0.69	53690	80384	元/吨
LME 铅	1988	-1	-0.03			美元/吨
SHFE 镍	121390	-1,320	-1.08	144794	160658	元/吨
LME 镍	15330	-35	-0.23			美元/吨
SHFE 锡	263420	-320	-0.12	69591	25381	元/吨
LME 锡	32580	-20	-0.06			美元/吨
COMEX 黄金	3344.80	-1.90	-0.06			美元/盎司
SHFE 白银	8887.00	-22.00	-0.25	1458778	1008144	元/千克
COMEX 白银	36.66	-0.25	-0.68			美元/盎司
SHFE 螺纹钢	2974	-7	-0.23	1614997	3022938	元/吨
SHFE 热卷	3089	-6	-0.19	507470	1592616	元/吨
DCE 铁矿石	698.5	-4.5	-0.64	353841	721095	元/吨
DCE 焦煤	785.0	5.0	0.64	1505177	696552	元/吨
DCE 焦炭	1349.0	10.0	0.75	32689	58010	元/吨
GFEX 工业硅	7415.0	-60.0	-0.80	440221	285888	元/吨
CBOT 大豆	1057.8	2.0	0.19	113738	292628	元/吨
DCE 豆粕	3031.0	12.0	0.40	1488181	4659416	元/吨
CZCE 菜粕	2629.0	15.0	0.57	384221	854617	元/吨

数据来源：iFinD，铜冠金源期货

**2、产业数据透视**

铜		6月10日	6月9日	涨跌		6月10日	6月9日	涨跌
	SHEF 铜主力	78880	78910	-30	LME 铜 3月	9725	9768.5	-43.5
	SHFE 仓单	33746	33746	0	LME 库存	120400	122400	-2000
	沪铜现货报价	79240	78840	400	LME 仓单	48675	54600	-5925
	现货升贴水	85	85	0	LME 升贴水	84.1	95.78	-11.68
	精废铜价差	1183.6	1012.5	171.1	沪伦比	8.11	8.11	0.00
	LME 注销仓单	71725	67800	3925				
镍		6月10日	6月9日	涨跌		6月10日	6月9日	涨跌
	SHEF 镍主力	121390	122710	-1320	LME 镍 3月	15330	15365	-35
	SHEF 仓单	21041	21192	-151	LME 库存	198126	199092	-966
	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	-194.17	-188.9	-5.27
	LME 注销仓单	26298	27264	-966	沪伦比价	7.92	7.99	-0.07
锌		6月10日	6月9日	涨跌		6月10日	6月9日	涨跌
	SHEF 锌主力	21845	21910	-65	LME 锌	2658.5	2654	4.5
	SHEF 仓单	3075	2078	997	LME 库存	134550	135600	-1050
	现货升贴水	310	150	160	LME 仓单	74675	74725	-50
	现货报价	22570	22710	-140	LME 升贴水	-33.05	-35.03	1.98
	LME 注销仓单	59875	60875	-1000	沪伦比价	8.22	8.26	-0.04
铅		6月10日	6月9日	涨跌		6月10日	6月9日	涨跌
	SHFE 铅主力	16880	16765	115	LME 铅	1987.5	1988	-0.5
	SHEF 仓单	1972	1972	0	LME 库存	278025	279975	-1950
	现货升贴水	-255	-240	-15	LME 仓单	186275	186275	0
	现货报价	16625	16525	100	LME 升贴水	-27.55	-27.95	0.4
LME 注销仓单	186275	186275	0	沪伦比价	8.49	8.43	0.06	
铝		6月10日	6月9日	涨跌		6月10日	6月9日	涨跌
	SHFE 铝连三	19810	19865	-55	LME 铝 3月	2494	2483	11
	SHEF 仓单	47543	47718	-175	LME 库存	359900	362000	-2100
	现货升贴水	80	60	20	LME 仓单	321800	322000	-200
	长江现货报价	20150	20210	-60	LME 升贴水	-1	-4.91	3.91
	南储现货报价	20020	20080	-60	沪伦比价	7.94	8.00	-0.06
	沪粤价差	130	130	0	LME 注销仓单	38100	40000	-1900
氧化铝		6月10日	6月9日	涨跌		10月29日	10月18日	涨跌
	SHFE 氧化铝主力	2886	2892	-6	全国氧化铝现货均价	3306	3306	0
	SHEF 仓库	87059	90358	-3299	现货升水	256	282	-26
	SHEF 厂库	300	300	0	澳洲氧化铝 FOB	363	363	0
锡		6月10日	6月9日	涨跌		6月10日	6月9日	涨跌
	SHFE 锡主力	263420	263740	-320	LME 锡	32580	32600	-20
	SHEF 仓单	6866	6904	-38	LME 库存	2415	2440	-25

	现货升贴水	1000	1000	0	LME 仓单	1765	1810	-45
	现货报价	264800	263900	900	LME 升贴水	5	25	-20
	LME 注销仓单	650	630	20	沪伦比价	8.085328422	8.090184049	- 0.004855627
		6月10日	6月9日	涨跌		6月10日	6月9日	涨跌
贵金属	SHFE 黄金	775.06	775.06	0.00	SHFE 白银	8887.00	8887.00	0.00
	COMEX 黄金	3343.40	3343.40	0.00	COMEX 白银	36.642	36.642	0.000
	黄金 T+D	772.82	772.82	0.00	白银 T+D	8882.00	8882.00	0.00
	伦敦黄金	3337.70	3337.70	0.00	伦敦白银	36.76	36.76	0.00
	期现价差	2.24	2.71	-0.47	期现价差	5.0	21.00	-16.00
	SHFE 金银比价	87.21	86.96	0.25	COMEX 金银 比价	91.25	90.68	0.57
	SPDR 黄金 ETF	935.91	935.91	0.00	SLV 白银 ETF	14689.50	14656.98	32.52
	COMEX 黄金库存	37929466	37929466	0	COMEX 白银 库存	495180453	494318784	861668
			6月10日	6月9日	涨跌		6月10日	6月9日
螺纹钢	螺纹主力	2974	2981	-7	南北价差: 广- 沈	10	40	-30.00
	上海现货价格	3110	3110	0	南北价差: 沪- 沈	-80	-60	-20
	基差	232.19	225.19	7.00	卷螺差: 上海	-16	-6	-10
	方坯:唐山	2900	2900	0	卷螺差: 主力	115	114	1
		6月10日	6月9日	涨跌		6月10日	6月9日	涨跌
铁矿石	铁矿主力	698.5	703.0	-4.5	巴西-青岛运价	23.40	24.21	-0.81
	日照港 PB 粉	719	723	-4	西澳-青岛运价	9.68	10.22	-0.54
	基差	-710	-714	5	65%-62%价差	#N/A	#N/A	#N/A
	62%Fe:CFR	#N/A	#N/A	#N/A	PB 粉-杨迪粉	231	227	4
		6月10日	6月9日	涨跌		6月10日	6月9日	涨跌
焦炭焦煤	焦炭主力	1349.0	1339.0	10.0	焦炭价差: 晋- 港	230	230	0
	港口现货准一	1170	1170	0	焦炭港口基差	-91	-81	-10
	山西现货一级	1030	1030	0	焦煤价差: 晋- 港	130	170	-40
	焦煤主力	785.0	780.0	5.0	焦煤基差	475	520	-45
	港口焦煤: 山西	1250	1290	-40	RB/J 主力	2.2046	2.2263	-0.0217
	山西现货价格	1120	1120	0	J/JM 主力	1.7185	1.7167	0.0018
			6月10日	6月9日	涨跌		6月10日	6月9日
碳酸锂	碳酸锂主力	6.10	6.054	0.05	氢氧化锂价格	67300	67500	-200
	电碳现货	6.16	6.16	0.00	电碳-微粉氢氧 价差	-5700	-5900	200
	工碳现货	6	6	0.00				0
	进口锂精矿 (5.5%-6.0%)	641	641	0.00				0

		6月10日	6月9日	涨跌		6月10日	6月9日	涨跌
<b>工业硅</b>	工业硅主力	7415	7475	-60.00	华东#3303 平 均价	10300	10300	0
	华东通氧#553 均价	8150	8150	0.00	多晶硅致密料 出厂价	32	32	0
	华东不通氧#553 均价	8100	8100	0.00	有机硅 DMC 现货价	11120	11240	-120
	华东#421 平均 价	8700	8700	0.00				
<b>豆粕</b>		6月10日	6月9日	涨跌		6月10日	6月9日	涨跌
	CBOT 大豆主力	1057.75	1055.75	2.00	豆粕主力	3031	3019	12
	CBOT 豆粕主力	295.7	295.2	0.50	菜粕主力	2629	2614	15
	CBOT 豆油主力	47.77	47.41	0.36	豆菜粕价差	402	405	-3
	CNF 进口价:大 豆:巴西	454	451	3.0	现货价:豆粕: 天津	2940	2940	0
	CNF 进口价:大 豆:美湾	458	459	-1.0	现货价:豆粕: 山东	2860	2880	-20
	CNF 进口价:大 豆:美西	453	454	-1.0	现货价:豆粕: 华东	2850	2850	0
	波罗的海运费指 数:干散货(BDI)	1680	1691	-11.0	现货价:豆粕: 华南	2850	2860	-10
	人民币离岸价 (USDCNH):收 盘价	7.1889	7.1824	0.0	大豆压榨利润: 广东	6.75	6.75	0.00

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。