苯乙烯

EB2609 成交/持仓排名（20260615）：

净多头龙虎榜

名次	会员简称	净多量	比上一交易日增减
1	国泰君安(代客)	20,803	-2,236
2	东证期货(代客)	10,421	3,335
3	永安期货(代客)	3,728	-192
4	国海良时(代客)	2,760	-1,012
5	弘业期货(代客)	2,711	-902
6	国贸期货(代客)	2,661	406
7	国盛期货(代客)	2,251	155
8	物产中大(代客)	1,908	-177
9	中泰期货(代客)	923	-400
10	海通期货(代客)	775	-111

净空头龙虎榜

名次	会员简称	净空量	增减
1	银河期货(代客)	7,042	178
2	中信期货(代客)	4,746	-188
3	中信建投(代客)	4,584	-887
4	平安期货(代客)	3,523	102
5	建信期货(代客)	3,097	-19
6	东海期货(代客)	2,923	-106
7	华源期货(代客)	2,637	1,808
8	华闻期货(代客)	2,584	-168
9	方正中期(代客)	1,590	853
10	华泰期货(代客)	1,488	20

市场动向	据同花顺资讯，5 月苯乙烯价格整体下跌，华东主港月均价 9506 元/吨，环比下跌 7.3%。6 月延续弱势，截至 6 月 12 日，华东现货价格约 9120-9130 元/吨，较 5 月进一步下探。国际市场上，亚洲苯乙烯（CFR 中国）价格跌至 1191.5-1195.5 美元/吨，欧洲和北美市场也呈下行趋势。供应端：5 月国内苯乙烯装置检修集中，但 6 月中下旬起检修装置陆续重启，供应增量预期在 7 月集中兑现，整体供应压力逐步增加。需求端：下游 PS、ABS、EPS 等主要应用领域进入传统淡季，终端需求疲软，采购积极性不高，库存消化缓慢，需求对价格支撑有限。成本端，原油价格因地缘缓和下跌，苯乙烯-原油比收窄，成本支撑作用减弱。纯苯价格虽有所回落，但苯乙烯-纯苯价差收窄，非一体化装置利润略有修复，但整体成本端对价格的支撑力度不足。库存端，EB 厂内库存 13.30 万吨，环比去库-0.08%，较去年同期去库-30.52%；EB 江苏港口库存 8.31 万吨，环比去库-8.08%，较去年同期去库-6.73%。纯苯港口库存出现去化，苯乙烯港口库存去化放缓。5 月苯乙烯主港库存去库不及预期，6 月库存继续累积，社会库存占比约 65%，工厂库存占比 35%，库存压力对价格形成压制。苯乙烯呈现供需两弱格局，观测到内需不佳、外需走弱，若不是检

	修偏多，其价格表现会更加弱势。美国阿克西奥斯新闻网站 15 日报道，美伊谅解备忘录细节将在未来 24 至 48 小时内公布。报道还说，双方将于本周晚些时候启动技术性讨论，解冻资金和放松制裁与履约挂钩。美方计划在下一阶段谈判期间保持当前美军在该地区的军事力量。伊朗外交部长阿拉格齐说，“我们已经完成了谅解备忘录”，其中部分条款 15 日就会执行，其余部分将在 19 日谅解备忘录签署后执行。以色列总理内塔尼亚胡 15 日说，以色列“并不知道”美国和伊朗达成的协议具体包含哪些内容。内塔尼亚胡说，无论是否达成协议，“伊朗都不会拥有核武器”。他还说，以方袭击给伊朗造成“巨大损失”。地缘影响持续，油价调整后企稳。
行情研判	检修产能回归苯乙烯逐渐转为累库，需求端进入季节性淡季，港口去库速度不及预期，地缘风险骤降成本端支撑不足，苯乙烯调整加剧。上海大陆期货投资咨询部认为，美伊冲突反复，周末达成美伊谅解备忘录冲击原油市场，油价调整力度加大，苯乙烯成本端支撑减弱，苯乙烯大幅走低。基本面上苯乙烯同样处于需求萎缩主导的阶段，下游和出口的同步走弱给到价格很大压力，地缘走势成为短期影响价格波动关键因素，一旦地缘再生变数，原油价格或再生波澜，若原油价格再次反弹或下游需求超预期回暖，可能短暂支撑价格，但整体趋势偏空。需密切关注装置重启进度、库存变化及下游开工率情况。主力 07 合约昨日大幅下跌接近下方关键支撑 7700-8000 区域，这是对地缘风险骤降的表达，本轮调整也近 3 个月，无论幅度还是时间都比较充分，低位企稳后观察是否有反弹出现。

纯苯

*BZ2609 成交/持仓排名(20260615)：

净多头龙虎榜

名次	会员简称	净多量	比上一交易日增减
1	海通期货	8,048	-309
2	国信期货	5,204	-77
3	中财期货	4,996	-1,546
4	南华期货	4,213	149
5	徽商期货	3,958	-237
6	华安期货	3,577	88
7	国投期货	3,343	-170
8	东吴期货	3,235	18
9	东证期货	1,706	544
10	方正中期	1,505	472

净空头龙虎榜

名次	会员简称	净空量	增减
1	国泰君安期货	19,070	614
2	浙商期货	18,868	-311
3	创元期货	12,155	418
4	银河期货	11,100	558
5	申银万国	4,705	-72
6	物产中大期货	4,619	602
7	中信期货	4,547	-756
8	大地期货	4,021	-2
9	瑞达期货	3,334	182
10	中金财富期货	3,259	-569

市场动向	据同花顺资讯,成本端：上周华东纯苯现货价格下跌-0.52%，纯苯期货活跃合约价格下跌-0.29%，纯苯基差下跌 18 元/吨，纯苯开工率低位反弹。供应端：EB 产能利用率 63.29%，环比下降-2.24%，同比去年下降-12.10%，较 5 年同期下降-4.83%。苯乙烯非一体化利润高位震荡，开工率季节性震荡。进出口：4 月国内纯苯进口量为 440.64 万吨，环比下降-3.95%，同比去年下降-1.68%，主要为中东地区货源。4 月 EB 进口量 24.32 万吨，环比下降-3.22%，同比下降-12.77%。纯苯港口库存出现边际去化，江苏港口 EB 库存去化较大。需求端：下游三 S 加权开工率 38.03%，环比下降-1.22%；PS 开工率 48.10%，环比下降-0.21%，同比下降-22.17%；EPS 开工率 59.50%，环比下降-2.24%，同比上涨 1.42%；ABS 开工率 58.00%，环比下降-1.69%，同比下降-6.93%。季节性旺季，下游利润均处于历史同期低位，开工率季节性走低。库存端：EB 厂内库存 13.30 万吨，环比去库-0.08%，较去年同期去库-30.52%；EB 江苏港口库存 8.31 万吨，环比去库-8.08%，较去年同期去库-6.73%。纯苯港口库存出现去化，苯乙烯港口库存去化放缓。地缘缓和，风险溢价回吐，原油走弱，成本端支撑不足，短期纯苯处于供需双弱的状态，相对而言纯苯的基本面支撑更强一些。

行情研判	行业整体需求增长放缓，负反馈从终端向纯苯下游传导，新增产能投产进度可能延迟，地缘政治因素是影响纯苯价格的重要变量，地缘缓和后风险溢价回吐，纯苯跟随油价回落。上海大陆期货投资咨询部认为，美伊双方正接近达成下一阶段协议框架，市场对美伊和谈前景偏乐观态度，油价大幅回落后纯苯成本端支撑不足跟随走低。需要注意的该协议最终走向仍不明朗，发布声明的是伊朗最高国家安全委员会而非国民革命卫队，正式签字与执行情况仍需观察。中期角度，纯苯供需平衡趋于宽松，具体走势需关注中东局势、装置检修进度及下游需求恢复情况。主力 07 合约昨日跟随原油大幅走低，目前已经接近下方关键支撑 6900-7000 区域，关键压力 7700 附近，短期追空意义不大，关注低位反复情况。

铁矿

*I2609 成交/持仓排名(20260615）：

净多头龙虎榜

名次	会员简称	净多量	比上一交易日增减
1	银河期货(代客)	16,588	2,185
2	中信期货(代客)	15,229	-1,150
3	高盛期货(代客)	14,639	2,651
4	摩根大通(代客)	14,570	-384
5	广发期货(代客)	10,902	-1,367
6	新湖期货(代客)	10,428	1,510
7	宏源期货(代客)	9,406	-732
8	海证期货(代客)	8,908	-331
9	徽商期货(代客)	8,867	380
10	华泰期货(代客)	3,085	2,834

净空头龙虎榜

名次	会员简称	净空量	增减
1	南华期货(代客)	23,620	2,915
2	国贸期货(代客)	19,151	-16
3	建信期货(代客)	16,228	135
4	一德期货(代客)	16,153	1,515
5	瑞达期货(代客)	12,043	-132
6	国泰君安(代客)	11,723	-2,637
7	物产中大(代客)	11,313	-173
8	永安期货(代客)	10,631	3,670
9	中粮期货(代客)	8,349	317
10	海通期货(代客)	7,301	1,099

市场动向	据 Mysteel，6 月 12 日，全国主港铁矿石成交 73.20 万吨，环比增 14.2%；237 家主流贸易商建筑钢材成交 10.67 万吨，环比增 32.4%。15 家重点房企 2026 年 1-5 月销售额合计 4900.61 亿元，同比下降 10.5%；5 月销售额合计 1287.98 亿元，同比下降 5.7%，环比增长 10%。Mysteel 统计全国钢厂进口铁矿石库存总量为 8911.13 万吨，环比增 57.75 万吨；当前样本钢厂的进口矿日耗为 295.92 万吨，环比增 0.02 万吨；库存消费比 30.11 天，环比增 0.19 天。Mysteel 显示本周全球铁矿石发运量为 3547 万吨，周环比增加 173 万吨，澳洲发运量为 2100 万吨，周环比增加 154 万吨，巴西发运量为 820 万吨，周环比减少 61 万吨，非主流发运量为 628 万吨，周环比增加 80 万吨。钢厂盈利率 55.84%，环比减少 3.47 个百分点；高炉开工率 84.25%，环比增加 0.31 个百分点。供给方面，最新一期海外矿石发运量环比回升。发运端，巴西发运量延续跌势，澳洲发运量重回高位。非主流国家发运量增加。近端到港量环比提升，高于往年同期。需求方面，最新一期钢联口径日均铁水产量环比上升 0.14 万吨至 240.72 万吨，高位波动，略低于预期。库存端，钢厂进口矿库存低位小幅累库，港口库存止跌转涨，环比增加。综合来看，供给端海外铁矿

	石发运保持较强节奏，需求侧铁水产量预计保持高位，但边际走弱。
行情研判	澳巴供应端发运维持高位，港口库存绝对水平偏高，铁水微增边际走弱，终端需求进入淡季，铁水反弹空间有限。铁矿供应宽松，进口量同比增加，基本面压力显现，焦炭连续提涨后侵蚀下游利润，钢厂盈利走低，铁矿石价格空间受到挤压，加上传统钢材淡季深入，矿价反弹空间受限。主力 09 合约资金和情绪面的影响在延续转弱，昨日盘面反弹仍是对关键压力区间 770-780 区域跌破后的反抽，在验证反弹无法重回后盘面有再次回落风险，短期依然调整思路对待。

文中资讯数据来源：同花顺 Mysteel
投资咨询业务资格：证监许可【2011】1457 号
李明明投资咨询证号：Z0020727

免责声明：

本文中的信息均来源于被认为可靠的已公开资料，但上海大陆期货对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。本文反映研究人员的不同观点、见解及分析方法，并不代表上海大陆期货或其附属机构的立场。文中所载资料、意见及推测仅反映研究人员于发出本报告当日的判断，可随时更改且不予通告。在任何情况下，报告内容仅供参考，报告中的信息或所表达的意见并不构成所述品种买卖的出价或询价，投资者据此投资，风险自担。