

撰写人: 蔡跃辉 从业资格证号: F0251444 投资咨询从业证书号: Z0013101

项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货市场	期货主力合约收盘价:沪铜(日,元/吨)	68,110.00	+200.00↑	LME3个月铜(日,美元/吨)	8,407.00	+61.50↑
	主力合约隔月价差(日,元/吨)	20.00	+20.00↑	主力合约持仓量:沪铜(日,手)	149,622.00	+1102.00↑
	期货前20名持仓:沪铜(日,手)	-3,833.00	+1835.00↑	LME铜:库存(日,吨)	156,750.00	-1125.00↓
	上期所库存:阴极铜(周,吨)	47,753.00	+4668.00↑	LME铜:注销仓单(日,吨)	33,500.00	-1575.00↓
	上期所仓单:阴极铜(日,吨)	11,853.00	-202.00↓			
现货市场	SMM1#铜现货(日,元/吨)	67,880.00	-145.00↓	长江有色市场1#铜现货(日,元/吨)	67,995.00	-155.00↓
	上海电解铜:CIF(提单)(日,美元/吨)	60.00	0.00	洋山铜均溢价(日,美元/吨)	57.00	0.00
	CU主力合约基差(日,元/吨)	-230.00	-345.00↓	LME铜升贴水(0-3)(日,美元/吨)	-91.00	-11.76↓
上游情况	进口数量:铜矿石及精矿(月,万吨)	248.12	+3.78↑	国铜冶炼厂:粗炼费(TC)(周,美元/干吨)	41.45	-6.18↓
	铜精矿:20-23%:江西(日,元/金属吨)	54,312.00	+300.00↑	铜精矿:25-30%:云南(日,元/金属吨)	55,262.00	+300.00↑
	粗铜:≥98.5%:上海(日,元/吨)	68,090.00	+270.00↑	粗铜:≥99%:上海(日,元/吨)	68,190.00	+270.00↑
产业情况	产量:精炼铜(月,万吨)	116.90	+2.90↑	进口数量:未锻轧铜及铜材(月,吨)	459,338.00	-91228.00↓
	库存:铜:上海保税区(周,万吨)	1.01	0.00	废铜:1#光亮铜线:上海(日,元/吨)	0.00	-53090.00↓
	出厂价:硫酸(98%):江西铜业(日,元/吨)	110.00	0.00	废铜:2#铜(94-96%):上海(日,元/吨)	59,000.00	0.00
下游及应用	产量:铜材(月,万吨)	195.03	-6.17↓	电网基本建设投资完成额:累计值(月,亿元)	4,458.00	+727.00↑
	房地产开发投资完成额:累计值(月,亿元)	110,912.88	+6867.45↑	产量:集成电路:当月值(月,万块)	3,615,269.00	+269269.00↑
期权情况	历史波动率:20日:沪铜(日,%)	5.50	+0.15↑	历史波动率:40日:沪铜(日,%)	6.98	+0.04↑
	当月平值IV隐含波动率(%)	8.97	-0.0008↓	平值期权购沽比	0.71	-0.0206↓
行业消息	1、国家统计局服务业调查中心高级统计师赵庆河表示,从全球范围看,2023年以来欧美等主要经济体制造业持续收缩,12月份美国和欧元区制造业PMI初值分别为48.2%和44.2%。当前外部环境复杂性、严峻性、不确定性上升,调查中部分企业反映,海外订单减少叠加国内有效需求不足是企业面临的主要困难。 2、10年期美债收益率有所回落,盘中一度跌破4.1%关口,最终收报4.107%;对美联储政策利率更敏感的两年期美债收益率收报4.393%。 3、国常会强调,要进一步健全完善资本市场基础制度,更加注重投融资动态平衡,大力提升上市公司质量和投资价值,加大中长期资金入市力度,增强市场内在稳定性。要加强资本市场监管,对违法违规行为“零容忍”,打造规范透明的市场环境。要采取更加有力有效措施,着力稳市场、稳信心。要增强宏观政策取向一致性,加强政策工具创新和协调配合,巩固和增强经济回升向好态势,促进资本市场平稳健康发展。 4、中国央行将一年期和五年期贷款市场报价利率(LPR)分别维持在3.45%和4.20%不变。 5、展望2024年,民生证券副总裁、研究院院长胡又文表示,我国将在确保经济短期企稳改善、风险化解的基础上再进行经济结构的转型和优化,2024年国内的宏观、政策环境对股市或更为友好,他全年对股市保持乐观。					 更多资讯请关注!
观点总结	铜主力合约震荡走强,以涨幅0.16%报收,持仓量走强,国内现货价格走弱,现货贴水,基差走弱。国际方面,根据CME FedWatch工具,市场认为3月份降息的概率不到50%。由于市场看到美联储在3月份降息的可能性较小,前期过度积累的降息预期得以抑制,美元年后持续走强。国内方面,国务院常务会议:要进一步健全完善资本市场基础制度,更加注重投融资动态平衡,大力提升上市公司质量和投资价值,加大中长期资金入市力度,增强市场内在稳定性。基本上,12月表现消费较11月小幅上涨,库存方面,国内库存仍保持低水位运行,但有所积累。技术上,60分钟MACD,双线位于0轴上方,DIF上穿DEA,红柱走扩。操作建议,短期轻仓逢低短多交易,注意控制节奏及交易风险。  更多观点请咨询!					
重点关注						

数据来源第三方,观点仅供参考。市场有风险,投资需谨慎!

研究员: 蔡跃辉 期货从业资格号F0251444 期货投资咨询从业证书号Z0013101
助理研究员: 李秋荣 期货从业资格号F03101823 王凯慧 期货从业资格号F03100511
王世霖 期货从业资格号F03118150

免责声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料,瑞达期货股份有限公司力求准确可靠,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,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。本报告版权仅为我公司所有,未经书面许可,任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发,需注明出处为瑞达研究瑞达期货股份有限公司研究院,且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。