

撰写人:许方莉 从业资格证号:F3073708 投资咨询从业证书号:Z0017638

| 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) | 65790 | -470↓ | LME3个月铜(日,美元/吨) | 8372 | -46↓ |
| | 02-05月合约价差:沪铜(日,元/吨) | 90 | 70↑ | 主力合约持仓量:沪铜(日,手) | 96846 | -2795↓ |
| | 期货前20名持仓:沪铜(日,手) | -94 | 2010↑ | LME铜:库存(日,吨) | 88925 | 2900↑ |
| | 上期所库存:阴极铜(周,吨) | 69268 | 14699↑ | LME铜:注销仓单(日,吨) | 11850 | -625↓ |
| 现货市场 | 上期所仓单:阴极铜(日,吨) | 30372 | 375↑ | 长江有色市场1#铜现货(日,元/吨) | 65940 | -220↓ |
| | SMM1#铜现货(日,元/吨) | 65805 | -380↓ | 洋山铜溢价(日,美元/吨) | 37.5 | 0 |
| | 上海电解铜:CIF(提单)(日,美元/吨) | 32 | 0 | LME铜升贴水(0-3)(日,美元/吨) | -7.24 | 1.26↑ |
| 上游情况 | CU主力合约基差(日,元/吨) | 15 | 90↑ | 中国铜冶炼厂:粗炼费(TC)(周,美元/千磅) | 85 | -0.9↓ |
| | 进口数量:铜矿石及精矿(月,万吨) | 241.17 | 54.29↑ | 铜精矿:25-30%:云南(日,元/金属吨) | 54292 | -100↓ |
| | 中国铜冶炼厂:精炼费(RC)(周,美分/磅) | 8.5 | -0.09↓ | 粗铜:≥99%:上海(日,元/吨) | 66280 | -110↓ |
| 产业情况 | 铜精矿:20-23%:江西(日,元/金属吨) | 53142 | -100↓ | 进口数量:未锻轧铜及铜材(月,万吨) | 53.99 | 13.55↑ |
| | 粗铜:≥98.5%:上海(日,元/吨) | 66180 | -110↓ | 废铜:1#光亮铜线:上海(日,元/吨) | 58790 | -150↓ |
| | 产量:精炼铜(月,万吨) | 98.6 | 3.3↑ | 废铜:2#铜(94-96%):上海(日,元/吨) | 56290 | -150↓ |
| | 库存:铜:上海保税区(周,万吨) | 3.97 | 0.87↑ | 电网基本建设投资完成额:累计值(月,亿元) | 4209 | 698↑ |
| 下游情况 | 出厂价:硫酸(98%):江西铜业(日,元/吨) | 200 | 0 | 产量:集成电路:当月值(月,亿块) | 260 | 35↑ |
| | 进口利润(日,元/吨) | -28.84 | 422.65↑ | 历史波动率:40日:沪铜(日,%) | 14.9 | -0.34↓ |
| 期权市场 | 产量:铜材(月,万吨) | 210.5 | 15.6↑ | 平值看涨期权隐含波动率:沪铜(日,%) | 13.79 | -0.26↓ |
| | 房地产开发投资完成额:累计值(月,亿元) | 123863 | 9918↑ | 历史波动率:20日:沪铜(日,%) | 12.44 | -0.11↓ |
| 行业消息 | 历史波动率:20日:沪铜(日,%) | 12.44 | -0.11↓ | 平值看跌期权隐含波动率:沪铜(日,%) | 13.69 | -0.09↓ |
| | 平值看涨期权隐含波动率:沪铜(日,%) | 13.69 | -0.09↓ | 1.2022年12月财新中国制造业采购经理人指数 (PMI) 为49.0, 低于上月0.4个百分点, 为三个月来最低。 | | |
| 观点总结 | 美国就业数据逐渐放缓, 加强了美联储放缓加息的可能, 美元指数承压运行。基本面, 上游铜矿进口供应增长, 铜矿加工费TC上升, 但冷料供应紧张继续加剧, 且部分炼厂进行检修, 导致实际产量低于预期。铜市需求淡季来临, 叠加铜价升至高位, 下游表现相对平淡, 入市拿货意愿表现不佳, 国内库存小幅回升, 现货升水降至低位; 而LME库存持稳运行, 升贴水降至低位水平, 铜价预计承压偏弱运行。技术上, 沪铜2302合约下影阴线行情疲软但存支撑, 主流空头建仓较大。操作上, 建议逢高轻仓做空。 | | | | | |
| | 今日交易所库存数据; 1.5 电解铜现货库存数据 | | | | | |

数据来源第三方, 观点仅供参考。市场有风险, 投资需谨慎!



更多观点请咨询!