

山金期货有色板块日报

更新时间：2023年01月18日08时44分

铝

数据类别	指标	单位	最新	较上日	较上周
铝期现价差	A00铝锭升贴水	元/吨	-70	-60.0	0
	LME铝现货升贴水 (0-3)	美元/吨	-25.75	2.9	8.0
内外比值	沪伦比值 (主力)	—	7.08	-0.01 -0.19%	-0.31 -4.22%
	美元兑人民币中间价	—	6.722	0.009 0.13%	-0.039 -0.58%
	铝CIF平均溢价	美元/吨	90.0	0 0	0 0
铝锭库存	上期所铝库存	吨	166,741	— —	48292 40.77%
	国内主要交易市场铝库存	万吨	66.90	— —	5.7 9.31%
	LME铝库存	吨	395,150	-4500 -1.13%	-23725 -5.66%
	LME铝注册仓单	吨	190,125	-50 -0.03%	-9025 -4.53%
精废价差	A00铝-破碎生铝	元/吨	3,320	10 0.30%	230 7.44%
原料价格	国内氧化铝均价	元/吨	2,970	5 0.17%	5 0.17%
	国产铝土矿均价	元/吨	450	0 0	0 0
国内氧化铝库存	国内氧化铝港口库存	万吨	25.2	— —	-1.5 -5.62%
国内铝棒 (6063) 库存	国内铝棒 (6063) 库存	万吨	12.00	— —	2.2 21.83%
国内铝棒 (6063) 加工费	国内铝棒 (6063) 加工费	元/吨	160	-100 -38.46%	150 1500.00%
铝LME持仓情况	投资基金净持仓	张	24,580	— —	-9879 -28.67%
	总净持仓合计	张	-930	— —	-11484 -108.82%
铝SHFE持仓情况	期货持仓量	手	415,341	-2943 -0.70%	-31730 -7.10%
基本面概述	隔夜外盘先抑后扬，LME3月铝价收涨0.71%，因中国经济数据表现尚可，油价上涨。宏观压力减弱，低利润下供应下滑，稳增长政策发力，但传统淡季难以兑现，预计震荡偏强。国内方面，贵州地区铝厂有加大减产预期，也对铝价产生一定支撑。消费方面，疫情感染率持续攀升，经济活动受到抑制明显，当前淡季消费走弱的势头明显。国内铝锭库存开始上升，1月以来累库15万吨，为近年最高水平，基本面供需两弱，在17500附近有较强成本支撑，节前建议观望。				
操作建议	观望				

铜

数据类别	指标	单位	最新	较上日	较上周
铜升贴水	上海1#电解铜升贴水	元/吨	-50	-150.0	-70.0
	LME铜现货升贴水 (0-3)	美元/吨	-16.31	0.64	10.19
内外比值	沪伦比值 (主力)	—	7.37	-0.17 -2.21%	-0.10 -1.38%
	美元兑人民币中间价	—	6.722	0.009 0.13%	-0.039 -0.58%
	洋山铜溢价	美元/吨	31.5	0 0	-1.00 -3.08%

精铜库存	上期所铜库存	吨	102,493	—	—	22095	27.48%
	保税区库存	万吨	5.80	—	—	0.50	9.43%
	LME铜库存	吨	83,325	-275	-0.33%	-1450	-1.71%
	COMEX库存	吨	33,238	0	0	-710	-2.09%
精废价差	1#电解铜-1#光亮铜线	元/吨	1,492	-7	-0.48%	426	40.02%
冶炼加工费	铜精矿TC	美元/吨	80.8	—	—	-0.3	-0.37%
	粗铜加工费	元/吨	700	—	—	-400	-36.36%
铜杆	8mm电力用铜杆加工费	元/吨	595	-30	-4.80%	-100	-14.39%
铜LME基金净持仓	投资基金净持仓	张	14,607	—	—	2777	23.48%
铜CFTC投机净持仓	总净持仓合计	张	10,227	—	—	14902	-318.76%
铜SHFE持仓情况	期货持仓量	手	438,639	-11169	-2.48%	30093	7.37%
基本面概述	原油大涨，铜价隔夜受带动上涨，中国全年经济数据好于预期，整体带动价格偏暖。原料端，TC持续走强，矿山扰动减少，国内冶炼厂盈利继续改善。供应方面，电解铜供应干扰逐渐下降，精废价差再度收缩，起到阶段支撑作用。需求方面，疫情全面扩散，消费不及预期，上周上期所铜库存增加3.13万吨至10万吨。短期市场基本面无明显支撑，宏观预期难以证伪，节前建议观望为主。						
操作建议	观望						

锌

数据类别	指标	单位	最新	较上日		较上周	
锌升贴水	上海0#锌升贴水	元/吨	-60	-10.0		-200.0	
	LME锌现货升贴水 (0-3)	美元/吨	19.00	-5.25		1.25	
内外比值	沪伦比值 (主力)	—	7.28	-0.12	-1.59%	-0.21	-2.81%
	美元兑人民币中间价	—	6.722	0.009	0.13%	-0.039	-0.58%
	0#锌CIF进口溢价	美元/吨	140.0	0	0	0	0
锌锭库存	上期所锌库存	吨	35,098	—	—	11075	46.10%
	国内社会库存	万吨	7.87	—	—	1.12	16.59%
	LME锌库存	吨	20,000	-500	-2.44%	-2150	-9.71%
	LME锌注册仓单	吨	10,650	0	0	-1200	-10.13%
冶炼加工费	国产锌精矿TC	元/吨	3,850.0	—	—	0	0
	进口锌精矿TC	美元/吨	235	—	—	0	0
镀锌	镀锌价格	元/吨	4,955	5	0.10%	9	0.18%
锌LME基金净持仓	投资基金净持仓	张	22,373	—	—	-15	-0.07%
锌SHFE持仓	期货持仓量	手	178,128	3337	1.91%	16475	10.19%
基本面概述	锌价冲高回落，基本面偏弱限制锌价涨幅。下游补库接近尾声，升水普遍下行。库存方面，上周末国内继续大幅累库1.02万吨，LME库存连续两周持续有较大幅降库。供应方面，高利润驱动下1月多数炼厂维持高开工运行；欧洲天然气期货价格持续下跌，成本支撑减弱，但目前海外炼厂暂无更多复产消息。需求方面，今年年前整体订单少于往年，加上春节较早，下游企业提早放假，上周下游开工继续大幅下行。整体上，当前时点空头减仓避险，多头炒作预期，建议观望春节累库情况再做决策。						
操作建议	观望						

产业资讯

【Taseko: 在Florence Copper建造加工厂】Taseko Mines 从美国银行租赁资本有限责任公司获得了2500万美元的额外资金, 用于资助其在美国亚利桑那州Florence Copper生产设施的溶剂萃取和电积(SX/EW)工厂的相关成本。最近, 日本三井物产为该铜矿项目的建设提供了5,000万美元的初始投资。作为与三井融资安排的一部分, 双方签署了一份购买合同, 购买Florence早期生产的81%的阴极铜。

【嘉能可: Antapaccay铜矿营地遭抗议者破坏】据外媒报道, 上周五上午, 秘鲁南部嘉能可的Antapaccay铜矿的营地遭到一群人的破坏, 他们抗议该国新总统并要求举行大选。抗议者闯入该地点的水厂, 并将该设施点燃。该工厂为附近社区的6000多人提供饮用水。Glencore发布公报, 称管理层决定撤离采矿营地的2400人中的大部分人, 其中包括员工和合同工。只有维持基本运营所需的必要人员才能留在现场。Antapacay铜矿2022年前三季度铜精矿产量为10.9万吨。

【美国铝业通知其氧化铝客户发生不可抗力】外电消息, 全球铝业巨头美国铝业公司一位发言人通过电子邮件表示, 鉴于天然气供应减少对其西澳州业务的影响, 该公司已通知其氧化铝客户发生不可抗力。美国铝业1月9日表示, 由于西澳大利亚州天然气短缺, 其Kwinana氧化铝冶炼厂减产约30%。一位客户称: “我们实际上没有任何来自西澳州的1月剩余发货, 因此减产可能会延续到2月。”也可能是他们只是向他们所有的西澳氧化铝客户发出了相同的通知, 而不管你的发货时间是什么时候。

作者: 强子益

期货从业资格号: F3071828

投资咨询从业资格号: Z0015283

电话: 021-20627258

邮箱: qiangziyi@sd-gold.com

审核: 曹有明

期货从业资格号: F3038998

投资咨询从业资格号: Z0013162

电话: 021-20627258

邮箱: caoyouming@sd-gold.com

免责声明:

本报告由山金期货投资咨询部制作, 未获得山金期货有限公司的书面授权, 任何人和单位不得对本报告进行任何形式的修改、发布和复制。本报告基于本公司期货研究人员采用可信的公开资料和实地调研资料, 但本公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证, 且本报告中的资料、建议、预测均反映报告初次发布时的判断, 可能会随时调整, 报告中的信息或所表达的意见不构成投资、法律、会计或税务的最终操作建议, 本公司不就报告中的内容对最终操作建议作任何担保。在山金期货有限公司及其研究人员知情的范围内, 山金期货有限公司及其期货研究人员以及财产上的利害关系人与所评价或推荐的产品不存在任何利害关系。同时提醒期货投资者, 期市有风险, 入市须谨慎。