

山金期货有色板块日报

更新时间: 2023年06月16日08时43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	-10	-10.0	-10
	LME铝现货升贴水 (0-3)	美元/吨	-36.75	2.5	2.3
内外比值	沪伦比值 (主力)	—	8.21	-0.01 -0.07%	0.16 1.95%
	美元兑人民币中间价	—	7.149	-0.008 -0.11%	0.021 0.29%
	铝CIF平均溢价	美元/吨	135.0	0 0	0 0
铝锭库存	上期所铝库存	吨	123,669	— —	-23370 -15.89%
	国内主要交易市场铝库存	万吨	45.30	— —	-1.1 -2.37%
	LME铝库存	吨	569,075	-3700 -0.65%	-13050 -2.24%
	LME铝注册仓单	吨	309,900	0 0	-6575 -2.08%
精废价差	A00铝-破碎生铝	元/吨	4,120	-60 -1.44%	50 1.23%
原料价格	国内氧化铝均价	元/吨	2,805	0 0	-25 -0.88%
	国产铝土矿均价	元/吨	450	0 0	-5 -1.10%
国内氧化铝库存	国内氧化铝港口库存	万吨	9.8	— —	-5.9 -37.58%
国内铝棒 (6063) 库存	国内铝棒 (6063) 库存	万吨	13.90	— —	0.2 1.46%
国内铝棒 (6063) 加工费	国内铝棒 (6063) 加工费	元/吨	260	80 44.44%	40 18.18%
铝LME持仓情况	投资基金净持仓	张	7,081	— —	371 5.53%
	总净持仓合计	张	-1,448	— —	5404 -78.87%
铝SHFE持仓情况	期货持仓量	手	571,360	-3507 -0.61%	-1770 -0.31%
基本面概述	隔夜铝价探底回升，LME铝价收跌0.18%，沪铝主力跌0.19%，美联储如期暂停加息，基本面虽有支撑但逐渐转弱。当前供需变化仍不大，云南全面复产前产量维持温和回升，而高铝水比例维持的情况下，铝锭供应仍偏低，消费整体趋弱，但尚未出现大幅收缩，表现出一定韧性。短期继续去库，库存降至偏低水平对价格仍有一定支撑。短期市场对于供应上升的共识较强，但宏观面政策预期较强，建议暂时观望。				
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	165	40.0	-155.0
	LME铜现货升贴水 (0-3)	美元/吨	-2.01	-2.26	9.49
内外比值	沪伦比值 (主力)	—	7.90	-0.02 -0.20%	-0.07 -0.94%
	美元兑人民币中间价	—	7.149	-0.008 -0.11%	0.021 0.29%
	洋山铜溢价	美元/吨	47.5	0 0	0 0

精铜库存	上期所铜库存	吨	76,473	—	—	-10175	-11.74%
	保税区库存	万吨	8.50	—	—	-0.70	-7.61%
	LME铜库存	吨	79,525	-4725	-5.61%	-19925	-20.04%
	COMEX库存	吨	28,174	110	0.39%	-68	-0.24%
精废价差	1#电解铜-1#光亮铜线	元/吨	1,357	-75	-5.24%	341	33.53%
冶炼加工费	铜精矿TC	美元/吨	90.0	—	—	0.0	0
	粗铜加工费	元/吨	1,300	—	—	0	0
铜杆	8mm华东电力加工费	元/吨	765	-5	-0.65%	-5	-0.65%
铜LME基金净多持仓	投资基金净持仓	张	7,061	—	—	7422	-2052.64%
铜CFTC投机净多持仓	总净持仓合计	张	-25,956	—	—	9746	-27.30%
铜SHFE持仓情况	期货持仓量	手	470,978	6823	1.47%	13940	3.05%
基本面概述	美联储6月点阵图显示后期或仍会加息两次，美元指数下行遇阻。国内需拉动不足，外部需求走弱，但消息面仍有大量宏观利好消息释放，但值得关注的是，铜价上涨后，产业下游消费者对铜价畏高，新增订单有所走弱，基本面对铜价的支撑不足。现货市场，周内上期所铜库存去化万吨，市场流通货源偏紧，将进一步支撑持货商挺价情绪，在换月交割前，现货升水或将回落。						
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	230	-20.0		-70.0	
	LME锌现货升贴水 (0-3)	美元/吨	0.00	-1.50		1.50	
内外比值	沪伦比值 (主力)	—	8.19	0.05	0.56%	0.01	0.08%
	美元兑人民币中间价	—	7.149	-0.008	-0.11%	0.021	0.29%
	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	47,655	—	—	644	1.37%
	国内社会库存	万吨	9.45	—	—	0.01	0.11%
	LME锌库存	吨	82,725	-375	-0.45%	-3800	-4.39%
	LME锌注册仓单	吨	72,975	-1600	-2.15%	-650	-0.88%
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	4,908	7	0.14%	26	0.53%
锌LME基金净多持仓	投资基金净持仓	张	-10,295	—	—	2246	-17.91%
锌SHFE持仓	期货持仓量	手	234,061	-4894	-2.05%	-11617	-4.73%
基本面概述	隔夜锌价震荡偏强，LME锌价上涨0.71%，沪锌主力收涨0.29%，美元走弱支撑价格，海外锌矿出现停产。库存方面，截止上周五SMM锌锭社会库存继续小幅累库。而上周海外LME库存连续增库4万吨，隐性库存压力显现。供应方面，随着利润大幅压缩，冶炼厂开始主动降产，6月产量环比小幅下降。而国内矿山出货意愿不强，有意压低TC。需求方面，锌下游初级消费持稳，需求仍有一定韧性。整体上，短期宏观情绪修复，供应端干扰增强，短期预计市场偏强，但幅度有限。						
操作建议	观望						

产业资讯

【国家统计局：5月规模以上工业增加值同比增长3.5% 下阶段着力恢复和扩大需求】国家统计局数据显示，5月份，规模以上工业增加值同比实际增长3.5%（增加值增速均为扣除价格因素的实际增长率）。从环比看，5月份，规模以上工业增加值比上月增长0.63%。1—5月份，规模以上工业增加值同比增长3.6%。分行业看，5月份，41个大类行业中有21个行业增加值保持同比增长。其中煤炭开采和洗选业下降1.6%。

【云南铜业：普朗、大红山铜矿成本相对较低 羊拉铜矿等老弱矿山成本相对较高】云南铜业日前发布的接受机构调研的公告表示：公司所属矿山由于其资源禀赋、所处的生命周期不同，生产成本也不同，其中普朗铜矿、大红山铜矿成本相对较低；羊拉铜矿等老弱矿山，成本相对较高。

【统计局：中国5月原铝（电解铝）产量为342万吨 同比增1.1%】国家统计局6月15日公布的数据显示，中国5月十种有色金属产量为615万吨，同比增5.1%。1-5月十种有色金属产量为3024万吨，同比增7.4%。其中，中国5月原铝（电解铝）产量为342万吨，同比增1.1%。1-5月原铝产量为1671万吨。

作者：强子益

期货从业资格证号：F3071828

投资咨询从业资格证号：Z0015283

电话：021-20627258

邮箱：qiangziyi@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。