



2010年1月5日星期二

金属早报

新年后的第一个交易日国内沪铜高开低走收十字星。美国商务部周一公布,美国 11 月营建支出减少 0.6%至 9001 亿美元,预估减少 0.4%,10 月数据从持平修正至减少 0.5%。美 12 月制造业指数为 55.9 预估为 54.3,11 月 53.6。2006 年 4 月以来最高水准,且为连续第五个月扩张。12 月全球工厂活动在以近四年来最快步伐扩张,新订单增速为逾五年半来最快。

摩根大通和研究及供应管理机构编制的全球制造业采购经理人指数(PMI)12 月升至 55.0,高於 11 月的 53.7;新订单指数升幅更大,从 56.7 跳涨至 58.6,为 2004 年 5 月以来最高。

"12 月 PMI 数据暗示,全球制造业将以正面稳健姿态进入 2010 年,"摩根大通董事 David Hensley 说。另外,在亚洲、美国和英国带动下,产出指数从 56.8 升至 58.2,略低於 10 月创下的 63 个月高位 58.3。就业指数则从 49.4 升至 50.2,为 2008 年 3 月以来首次升至荣枯分水岭 50 上方,主要得益於中国、台湾及韩国等新兴市场的推动。但指数涵盖的西方经济体的就业数据全部下滑,不过降速和上月相比有所放缓。2009 年汇丰中国制造业采购经理人指数为 56.1 为 20 个月最高点且连续第 9 个月增加。

制造业数据的好转刺激了投资者重新转向风险较高的商品投资售出美元买入金属和黄金石油等风险较高的商品,美元走弱。美元指数跌破 5 日线收于 77.4210,跌 0.495。美国三大股市的上涨也为金属提供了支撑,LME 铜大幅收高涨 98 收于 7506 美元。总持仓为 25.9 万,没有出现大的变化。LME 库存持续增加 75 吨,总量 502400 吨。注销仓单比为 0.62。库存仍会走高,但资金主导的市场,期价库存对没有任何反应。



基本上,智利 Codelco 公司旗下的 chuquicamata 铜矿及其冶炼厂周一开始罢工,3000 名工人约 97%参加罢工了,虽然长期供应影响不大,但短期会造成市场忧虑紧张气氛。从而给多头提供操作题材。从而支撑了铜价。



另外也有传闻,红风筝基金持有空头头寸被挤仓.



金属整个趋势向上,短期仍有调整要求,操作上保持多单头寸的同时要主意规避调整带来的风险. 另外新年伊始,基金开始重新布仓,重新介入黄金,因此逢低买入黄金是明智之举.

上海景川投资有限公司

*期货投资管理*期货投资咨询*

免责声明

本报告中的信息均来源于公开资料,我们对这些信息的准确性和完整性不作任何保证,也不保证所包含的信息和建议不会发生变更。我们已力求报告内容的客观和公正,但文中的观点和建议仅供参考客户应审慎考量本身需求。我们对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。本报告版权归景川投资所有,任何机构和个人均不得翻版,复制和发布,但不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。如引用、刊发需注明出处为景川投资有限公司。