五矿海勤

2010年1月12日　　有色金属日报

制作：五矿海勤期货有限公司有色金属研发小组
邮箱：wukuanghaiqin@126.com
电话：010-88820508-859

目　录

【隔夜外盘】..... 2
【相关资讯】..... 4
【金属日评】..... 7
铜..... 7
锌..... 8
铝..... 8
【盘面走势】..... 10
【相关数据】..... 11
表1 上海金属交易所库存..... 11
表2 伦敦LME金属库存..... 11
表3 伦敦LME金属注销仓单..... 11
表4　前日长江现货市场价格（单位：元/美元）..... 12
表5　LME金属持仓报告..... 12
表6　LME金属持仓报告..... 12
表7 当周CFTC铜持仓报告..... 13
表8 金属各周比价及进口盈亏（每周五更新）..... 13
【持仓变化】..... 15

【隔夜外盘】

〖金属市场〗LME1月11日金属综述

伦敦1月11日消息,期铜价格周一收高,受助于美元下跌及中国进口数据意外强劲直指新一年金属需求将有更好的前景。

伦敦金属交易所(LME)三个月期铜的日内高位为7,705美元,收报7,567.50美元,上周五收报7,465美元。

"数据非常强劲,"RBC Capital Markets基本金属部主管Alex Heath说,"如果中国持续保持现在的买入步伐,欧洲和美国消费者将支付高于他们预计水准的价格。"

中国海关周日称,中国2009年12月进口未锻造铜及铜材369,368吨,高于11月290,158吨;当月废铜进口也由11月的30万吨升至44万吨。

此外,中国2009年12月出口一如预期结束此前13个月负增长,重返正区间,同比增速高达17.7%,远超路透调查中值4.0%。

美元全线下跌,受周五美国就业数据令人失望所拖累。美元下滑也对金属市场带来额外支撑。

不过,对市场不利的消息是,中国以外地区的基本面依然疲弱。LME铜库存增加4,575吨,至去年3月以来最高的515,200吨。

此外,智利Codelco周六向路透表示,今年该公司产出可能触及纪录高位。

不过,智利矿业部长Santiago Gonzalez周一接受路透专访时表示,预料全球铜价可能会"大幅"下修,因本已高企的库存仍在持续攀升。

铝厂电力供应问题

铝价上涨,此前中国河南省的电力公司警告当地的熔铸厂,电力供应可能减少,受供电不足影响。

其他金属方面,LME三个月期铝收报每吨2,330美元,上日收报2,280美元。LME铝库存减少5,500吨,但依然接近460万吨上方的纪录高位。

在利好因素方面,取消仓单最近上升,显示需求可能增长。上周五取消仓单为246,650吨,之前一天为212,200吨。

LME三个月期镍小幅收低,收报17,890美元,之前交易日收报17,925美元。LME镍库存增加810吨,至纪录高位159,792吨。

三个月期铅持平在每吨2,532美元。

三个月期锌收报每吨2,573美元,之前交易日收报2,521美元。

三个月期锡盘中触及2008年9月以来最高的18,035美元,收报17,900美元,上一个交易日收报每吨17,340美元。

LME锌库存增加575吨至490,750吨,为2005年10月以来的最高位的491,325吨。

〖金属市场〗COMEX1月11日铜综述

纽约1月11日消息，COMEX期铜11日收盘上涨，因美元疲软，同时中国进口数据强于预期，推动了市场需求前景的改善。

COMEX3月期铜收盘上涨4.015美分，报3.4410美元/磅。

数据显示，中国2009年12月份未加工铜进口量大幅攀升，达到369,368吨，11月份的进口量为290,158吨。

中国的铜价与伦敦金属交易所的铜价之间的套利交易近期将维持需求基本面，一直支撑市场。

美元疲软，推动了金属市场的普遍上涨。

有观点认为，全球铜价将可能发生一次重要的下修活动，由当前的库存水平所致。

LME铜库存11日报增加4,575吨至515,200吨，是自2009年3月份以来的最高水平。

COMEX铜库存8日报增加24短吨，至99,392短吨。

1. 隔夜LME金属行情

品 种	开盘	最高	最低	收盘	涨跌	成交量	持仓量
场外铜	7605	7702	7560	7585	70	88454	256968
场外铝	2315	2361	2315	2340	30	177797	702426
场外锌	2580	2620	2552.5	2570	15	57693	231730
场内铜	7668	7700	7567.5	7567.5	702.5	4329	256968
场内铝	2355.2	2358	2324	2330	50	6030	702426
场内锌	2594.5	2610	2560	2573	48.5	5630	231730

2. 隔夜LME金属行情

品种	现货	3个月	15个月	27个月	结算价
铜	7680.0/7685.0	7695.0/7700.0	7695.0/7705.0	7645.0/7655.0	7685.0
铝	2320.0/2320.5	2356.5/2357.0	2455.0/2460.0	2533.0/2538.0	2320.5
锌	2578.5/2579.0	2610.0/2611.0	2670.0/2675.0	2688.0/2693.0	2579.0

3. 隔夜LME金属升贴水（单位：美元/吨； C表示升水， B表示贴水）

	铜	铝	锌
场外/三个月升贴水	7567.5/7568.0 -15 c	2330/2331 -36.5 c	2573/2574 -31.5 c

【相关资讯】

1. 海关总署2010年1月10日消息，中国2009年12月未锻造的铜及铜材进口369,368吨;1至12月未锻造的铜及铜材进口4,290,259吨,同比增加62.7%。中国2009年12月废铜进口44万吨，1至12月废铜进口400万吨，同比减少28.3%。

2. 2010年月1月1日，国家环境保护总局固体废物管理中心审批的今年第1批自动许可进口废物中，铜废碎料（商品编码7404000090）的核定进口量为307.545万吨，共涉及284个单位的541个批次，且与申请数量相同。

转发——SMM调研：12月国内锌产量继续保持增势

SMM1月11日消息：上周的SMM企业调研，我们选取了全国39家锌冶炼厂进行调研，了解2009年12月及2010年1月的国内锌冶炼行业现状，这39家锌冶炼企业共计产能为473万吨/年。

一、 生产情况：

此次SMM调研共涉及全国不同规模的39家锌冶炼企业，总计产能为473万吨/年。调研结果显示，2009年12月以上企业的生产继续维持增长态势，锌锭总产量为32.0万吨，较11月增加了1300吨；总开工率为81.2%，较11月减少了1.4%。从分项数据看，各规模冶炼企业的产能利用率变化与11月相比正好相反：规模在2-10万吨/年的锌冶炼企业开工率明显提高，增加了4%至80.2%；10-15万吨/年（含10、15万吨/年）、15万吨/年以上的冶炼企业开工率则分别减少了为9.6%和0.1%，为75.4%和83.9%。

SMM分析，造成此现象的主要原因如下：

1、虽然12月锌冶炼企业产能利用率，即开工率有所下降，但从总的锌品产量来看，其实还是小幅增加的，特别是规模在15万吨/年以上的大型锌冶炼企业，产量增加了近4000吨，其主要的贡献主要来源于中金岭南（37万吨/年）和汉中锌业（26万吨/年）。前者在12月新扩建了一个6万吨规模的锌锭装置，并已经贡献与公司产量上；而汉中锌业也未放缓前期投产的12万吨的项目，产量逐渐释放。虽然驰宏锌锗12月锌锭装置检修，影响了锌锭的产量，但新增产量已经能够抵销减少的产量。至于开工率减少则是因为部分新扩建产能仍属于逐渐释放的阶段，因此有小幅的减少。

2、12月，中小型规模的冶炼企业（产能在2-15万吨/年，含15万吨）产量有小幅减少，主要原因是12月西南、西北等地区电网有限电的状况，另外季节性（枯水期）的电力供应不足也是主要原因之一，受影响的主要以四川、云南、贵州部分地区为主，如6万吨/年的西昌合力锌业。另外值得关注的是，同样是产量减少，规模在2-10万吨/年与10-15万吨/年（包含10、15万吨/年）不同规模的锌冶炼企业产能利用率却增减不同。这里主要是因为SMM将云铜锌业4万吨闲置的锌合金装置计算在了调研总产能中，而云铜锌业原有的锌冶炼产能为6万吨/年，现为10万吨/年，其规模性质也从小型（2-10万吨/年）一跃成为中型（10-15万吨/年）冶炼企业的行列，而基数的变化直接导致了中小规模的锌冶炼企业生产开工率的不同变化。

另外上个月，上海有色网（SMM）预计，12月以上39家国内锌主要冶炼企业的总产量为31.1万吨，产能总利用率将达到80.7%。现实际调研产量为32.0万吨，实际调研的产能利用率达到81.2%，基本接近预测水平。上海有色网（SMM）预计，2010年1月以上39家国内锌主要冶炼企业的总产量为32.9万吨，产能总利用率将达到83.5%，较12月有明显增加。

二、 原料及锌锭库存情况:

SMM 此次 39 家冶炼企业的调研结果中，认为目前生产原料紧张的企业几乎没有，每家企业的负责人均告之 SMM，“企业的原料较为充裕”，而这也扼杀了“近期北方强降雪天气而导致锌冶炼企业‘无米下锅’”的传闻。锌锭库存方面，调研结果显示有 25.6%的锌冶炼企业表示几无库存，剩余 74.4%的冶炼企业厂部的库存仍不占少数，此比例向不 11 月的调研结果有小幅的减少，究其原因，我们认为，年底各企业对于库存的数量仍较为关注，因此销售会相对积极，甚至有企业相关联系人直接向 SMM 表示，“库存多了，是要按比例扣奖金的。”

三、 锌后市心态变化:

继上期的锌冶炼企业后市调研后，锌价从 12 月 10 收出十字星后一路上扬，未有片刻停歇，涨势持续至元旦后仍未有回调的迹象，针对这一罕见且不寻常的现象，上海有色网（SMM）就“近期锌价能否展开回调”的问题进行了业内的调研。在 39 家调研样本中，有 10 家锌冶炼企业持乐观态度，认为会不断地上行，原因是资金的强大推动力。另外 3/4 的冶炼企业中，虽对后市持乐观的态度，但目前锌价未有整理的过程仍令大部分市场人士觉得不安，表示回调是一定的，但幅度不会过大，且一致认同锌价在 20000 元/吨的关口支撑。后市心态方面，除了乐观心态的比例继续增加、达到半成以上之外，还有一些调研冶炼企业虽也曾经历过很多变化莫测的行情，但对于 09 年 12 月开始的“疯狂”走势之后，也开始“困惑”了，不过还是有超过 1/3 的冶炼企业认为目前脱离基本面的上涨仍需要谨慎看待，切忌盲目追多。

四、 新扩建情况

本次调研中，我们完善了 2009 年国内全部的新扩建统计。09 年我国锌冶炼规模扩大至 567.5 万吨/年，新扩建产能为 77 万吨/年，扩张速度为 15.7%。2010 年国内锌冶炼企业新扩建产能将继续保持快速增长。据 SMM 统计，2010 年锌的新扩建产能将累计达到近 100 万吨。具体投产情况我们将做及时地跟踪报道

【金属日评】

铜

进口数据利好铜价，沪铜暂时回升

周一上海，早盘前因12月中国初步铜的进出口数据利好，沪铜跳空高开，且走势稳中有升以及未受股市大幅回补缺口影响，最终小幅收阳。沪铜当前主力合约1004，开盘价61550，日内走势较为平稳而尾盘受空头回补影响有所拉升，日高价62520，日低价61530，最终收盘在62170，较前一交易日收盘涨1480或2.44%。持仓略微增加，日成交大幅缩减。

周一上海现货价格同样上涨，均价上升1075元至61375元/吨，平均贴水140元，较前期有所扩大。市场上供应有所增加，而买盘不旺，整体一般。

隔夜伦敦方面，周一伦铜延续亚洲时段因中国铜相关进出口数据而出现的升势，以及美元疲弱亦提供支撑，但稍晚时触及日高价后回吐涨幅，同时市场对指数基金调仓持观望态度。周一伦铜三月电子盘显示，开盘价7560，日高价7706.5，日低价7552.5，收盘7587.5，较前一交易日涨77.5美金，成交缩减，持仓略有增加。从盘面上看，伦铜突破7500美金后也暂时企稳，但由于本周基本稍显淡静，且指数基金调仓开始，预计此次回升有限，或将在此方面影响沪铜后市。另外，伦铜方面虽然库存持续增长，但注销仓单已连续在近两日较多的增加，值得留意。

消息面上，中国海关公布了我国12月份未锻造铜以及铜材的初步进出口数据，数据显示12月我国共计进口未锻造的铜及铜材进口369,368吨，废铜进口44万吨，较11月份的未锻造的铜及铜材进口290158吨和废铜30万吨大幅增加，“中国需求”再次提振市场。另外，据周五上期所收盘后公布的库存数据显示，上周沪铜库存增加3499吨至98814吨，一改前两周持续缩减的态势，出现增加，或对本周国内沪铜走势形成压力。但结合上述进出口数据结合来看，只要本周库存不出现大幅增加，详细铜材需求或有可能基本确立利好。

从技术图形上看，上周沪铜突破6万整数关口后，连续三日收盘于其上，确认突破。而周四虽然一度上冲至我们所提到的63000一线的短期阻力区间，但遭遇变数盘中下挫，可整体来看沪铜较其他商品表现仍较稳定，收回部分失地。而周五延续下行态势，但前期6万已转为支撑，因此在6万—63000一带有望形成新的震荡区间。

操作上建议转为震荡思维，前期多单仍旧继续部分持有，空仓参考周均线，逢低买入为主，分部建仓。另建议本周留意周四周五美国的零售业绩和消费者信心。

五矿海勤 吴小琪

锌

沪锌涨势略显不足，周内可关注 LME 锌走势

上周五外盘，非农就业数据意外利空，促使美元回落。而 LME 锌抛压较大，最低下触 2500，后有所支撑。受此影响，今日沪锌 1004 开盘于 21510，最高 21780，最低 21350，收盘于 21735。日内盘面走势看，锌弱于铜、铝，高位承压较大。主要因利空因素出现——1.上周五沪锌库存大增 5 万吨；2.指数基金调仓从上周五开始，其中锌抛压较大。

首先，沪锌库存量增加较多，上海增加 3 万吨、广东增加 2 万吨，而值得注意的是沪锌可容库存量反而增加 48071 吨。但是在上期所网站等公开渠道并没有通告，这点值得注意！因为，此前可容库容量已减少到 15746，而本次主要增加库容的 2 个库(也是此次大幅增加库存量的两个库)，此前库容已分别减少到 46、30，有逼空的可能性存在，因此这次调整库容有交易所规避风险的可能。当然这是个人猜测，更真实的情况有待进一步了解;

其次，指数基金调仓从上周五已经开始，根据公开数据推算，锌遭抛售量在金属中最高，约占 2009 年指数基金持锌量的 2.3%，远高于铜铝的 1.3%和 0.6%，当然基金调仓将在一周内完成，其实际影响有时效性，而且实际调整幅度及市场反映也受到其他主动型投资资金的影响，存在不确定性。

由于以前所分析的基本面因素，特别是精矿供应瓶颈问题，后市锌非常看好，但短期内因为此前获利单过大，加之指数基金偏空影响，市场有调整的需要，但不宜过分看空。

周内可密切关注 LME 锌变化，捕捉可判断调整时间、幅度的信号，期价企稳后是较好逢低建多机会。

———— 五矿海勤 陈健

铝

指数基金对 LME 铝影响料将有限，投资者可考虑介入

上周五，市场（尤其外汇市场）较为关注的美国 12 月非农就业数据出乎意料的下滑，减少 8.5 万岗，而此前市场预估为基本持平，大大低于 11 月份的初值减少 1.1 万人。受此影响，美元指数大幅下跌，至周一亚洲时段，已接近 77 关口。受此影响，LME 铝尾盘回升，收盘于 2309.5，前密集成交区上阻线 2300 一线支撑保持完好。

今日国内，由于受到国务院原则同意股指期货推出的利好刺激，今日沪铝 1004 高开于 17770，最低 17750，最高 18270，收盘于 18260，持仓增加 1.79 万手。盘中多头拉升非常坚决，最终在尾盘有效突破重要阻力位 18000，值得注意的是，1005 合约收盘前有空平迹象，后市值得关注。而资讯方面，今天由于 12 月份涉及跨年度，国家统计局没有公布更多的经济数据，推迟到 22 日公布。而公布的 12 月铝数据有，氧化铝进口 35 万吨，废铝进口 11.7 万吨，12 月份未锻造铝出口为 6.4 万吨。其中，废铝进口下降幅度较大。

目前看好铝，成本是最直接的推动力——首先是氧化铝，上周五中铝继续提高氧化铝现货价到 3000 元/吨，涨幅达 7.14%，对电铝成本约推高约 400 元/吨；其次是电力成本因素，占比约 35%-47%，电力涨价、电煤短缺，推高电力成本预期。此外，加之近期恶劣天气造成的能源紧张及运输受阻，也增加了未来铝供应紧张的市场预期。

从短期行情看，本周对金属影响最为直接的，是指数基金调仓。根据公开数据推测，铝遭到抛售的压力要小于铜、锌，占 2009 年指数基金持铝量的 0.6%，低于铜、锌的 1.3%和 2.3%。加之基于上面所述的基本面看多因素，商品基金、投机者等主动操作者将选择逢低吸纳，期铝的实际回调幅度料将很有限——

这点从上周的 LME 铝现货-3 个月未平仓头寸变化可见一斑，上周五的 LME 铝前 3 月合约未平仓头寸为 380825 手，虽然由于指数基金调仓影响，较上周四的 383279 小幅减少 2454 手，但和铜一样，减少的持仓量远远小于锌；相应的 8 号的前 3 月未平仓头寸比 1 月 4 日的 343348 手增加达 10.9%，（一般而言，12 月底开始到 1 月第四个交易日前，根据计算，市场可估算出各个品种调整量，市场应该已有所反映），因此，从持仓数据可知，出于对后市的强烈看好，主动型资金选择了逢低吸纳，抵消了指数基金抛空的大部分压力，因而 LME 铝实际回调幅度料将很有限。

因此建议投资者可关注今晚 LME 铝走势，如上述态势保持，可考虑开始介入。

———— 五矿海勤 陈健

【盘面走势】

图 1 上期所铜主力合约 1004 日线图

图 2 上期所锌主力合约 1004 日线图

图 3 上期所铝主力合约 1004 日线图

【相关数据】

表1 上海金属交易所库存

单位：吨

品 种	12.28 - 12.31	1.04-1.08	增 减
铜	95315	98814	+3499
铝	297509	297722	+213
锌	171900	221900	+50000

表2 伦敦LME金属库存

单位：吨

日 期	铜		铝		锌	
	库存	增减	库存	增减	库存	增减
1月5日	505350	+2950	4624125	-300	489100	-25
1月6日	507400	+2050	4619850	-4725	489600	+500
1月7日	507475	+75	4615400	-4450	490100	+500
1月8日	510625	+3150	4613400	-2000	490750	+650
1月11日	515200	+4575	4607900	-5500	491325	+575

表3 伦敦LME金属注销仓单

单位：吨

日 期	铜		铝		锌	
	注销仓单	注销占比	注销仓单	注销占比	注销仓单	注销占比
1月5日	3125	0.62%	215250	4.65%	3875	0.79%
1月6日	3575	0.70%	211400	4.58%	3875	0.79%
1月7日	5125	1.01%	205700	4.46%	3675	0.75%
1月8日	7725	1.51%	212200	4.6%	6700	1.37%
1月11日	7875	1.53%	246650	5.35%	6825	1.39%

表 4 前日长江现货市场价格（单位：元/美元）

市 场	1#铜		AOO 铝		0#锌	
	均价	涨跌	均价	涨跌	均价	涨跌
伦敦	7,510	77	2,309	27	2,559	11
长江市场	61,275	950	17,200	20	21,500	275
上海市场	61,375	1,075	17,320	240	20,850	150
广东市场	61,300	1,000	17,280	250	20,700	350
华通市场	61,440	515	17,280	60	21,400	150

表 5 LME金属持仓报告

2010 年 1 月 7 日数据	现货-2010/2/03			2010/2/4-2010/3/3			2010/3/4-2010/3/31		
多头/空头 持仓集中度	LME 铜	LME 铝	LME 锌	LME 铜	LME 铝	LME 锌	LME 铜	LME 铝	LME 锌
多头 05 - <10%	3	4	1	3	1	2	1	3	2
多头 10 - <20%	1				1		1		1
多头 20 - <30%									
多头 30 - <40%			1						
多头 40% >									
空头 05 - <10%	1	1	3	3	2	3	2	4	4
空头 10 - <20%	2	2	1			1		2	1
空头 20 - <30%					1				
空头 30 - <40%									
空头 40% >									

注：持仓集中度反应一家会员或客户相应时期的持仓占全部市场持仓量的比率区间
该数据延后两个交易日公布，其变化反映出主力资金动向

表 6 LME金属持仓报告

2009. 1. 11	铜	铝	锌
现货—1 月 20 日	27598	56676	26929
1 月 21 日—2 月 17 日	41358	93124	39507
2 月 18 日—3 月 17 日	63342	164498	61585
3 月 18 号—三个月	20233	36912	20019
3 月余	8992	30680	11628
4 月 1 日-63 个月	95445	320536	72062
总计	256968	702426	231730

表 7 当周CFTC铜持仓报告

合约单位：25,000 磅	非商业持仓量			商业持仓量		可报告合计持仓量		不可报告持仓量		总持仓	投机
	多头	空头	跨期	多头	空头	多头	空头	多头	空头		净多
2009-12-8	48128	35502	14491	72301	86499	134920	136492	13030	11458	147950	12626
2009-12-15	45671	35194	14256	73960	85853	133887	135303	13804	12388	147691	10477
2009-12-22	43330	34755	14690	74509	84548	132529	133993	13108	11644	145637	8575
2009-12-29	50473	35939	14731	75394	91792	140598	142462	13961	12097	154559	14534
2010-1-5	51738	35210	15538	76411	94843	143687	145591	14852	12948	158539	16528

表 8 金属各周比价及进口盈亏（每周五更新）

铜

沪、伦铜各周比价及进口盈亏（2010 年 1 月 8 日）									
合约月份	LME 价格	升贴水	远期汇率	进口成本	上海价格	进口盈亏		实际比值	进口均衡比价
						人民币	美元	今日	
现货	7445	-78.5	6.8277	59201.81	60300	1098.1903	160.84337	8.0993956	7.9494
3 个月	7523.5	0	6.8232	59880.29	60690	809.71043	118.67019	8.0667243	7.9573
参数	进口关税		贸易升贴水		增值税			杂费	
	0%		100 美元		17%			200RMB	

锌

沪、伦锌每周比价及进口盈亏（2010 年 1 月 8 日）									
合约月份	LME 价格	升贴水	远期汇率	进口成本	上海价格(0#锌)	进口盈亏		实际比值	进口均衡比价
						人民币	美元	今日	
现货	2528.5	10	6.8277	21129.233	20700	-429.23301	-62.866413	8.1866719	8.3629
3 个月	2518.5	0	6.8232	21034.949	21210	175.05146	25.655332	8.4216796	8.3496
参数	进口关税		贸易升贴水		增值税			杂费	
	3%		70 美元		17%			200RMB	

铝

沪、伦铝每周比价及进口盈亏(2010 年 1 月 8 日)									
合约月份	LME 价格	升贴水	远期汇率	进口成本	上海价格	进口盈亏		实际比值	进口均衡比价
						人民币	美元	今日	
现货	2261	-30.3	6.8277	18897.044	17180	-1717.0437	-251.48201	7.5984078	8.4157
3 个月	2291.3	0	6.8232	19121.503	17500	-1621.5034	-237.64559	7.6375857	8.3981
参数	进口关税		贸易升贴水		增值税			杂费	
	3%		130 美元		17%			200RMB	

【持仓变化】

上期所铜合约 1004 持仓排行

交易品种：cu1004 交易日期：20100111

名次	会员简称	成交量	比上交易日增减	名次	会员简称	持买单量	比上交易日增减	名次	会员简称	持卖单量	比上交易日增减
1	东证期货	15725	-12817	1	浙江天马	6169	67	1	海通期货	5869	4015
2	国元期货	14587	-2227	2	上海东亚	2797	2744	2	金瑞期货	4881	96
3	浙江天马	14461	-5870	3	江苏弘业	2738	200	3	中信新际	3552	24
4	南华期货	12073	-2111	4	浙江永安	2718	362	4	浙江永安	2774	68
5	浙新世纪	11286	-19198	5	南华期货	2597	158	5	北方铜业	2534	125
6	海通期货	10538	-2431	6	浙江中大	2511	551	6	南华期货	2420	-475
7	珠江期货	9953	81	7	迈科期货	2244	50	7	上海中期	1982	711
8	广发期货	8380	-5792	8	金瑞期货	2106	-367	8	中粮期货	1820	-384
9	浙江大地	8276	-1625	9	浙新世纪	1970	961	9	五矿实达	1630	51
10	浙江永安	8134	-6499	10	长城伟业	1938	-252	10	长城伟业	1559	327
11	浙江中大	7620	-4843	11	浙江大地	1847	-2251	11	中证期货	1515	1013
12	万达期货	7155	-5602	12	东海期货	1766	206	12	中期期货	1514	-96
13	长城伟业	6415	-920	13	五矿海勤	1584	41	13	广发期货	1457	-319
14	鲁能金穗	5740	-3793	14	方正期货	1537	-48	14	江苏弘业	1454	329
15	银河期货	5147	-1425	15	江苏东华	1478	-111	15	上海金源	1411	200
16	中证期货	5112	-2424	16	上海大陆	1467	95	16	广永期货	1374	1256
17	浙江新华	5025	-2785	17	广发期货	1396	-141	17	银河期货	1364	26
18	江苏弘业	4547	-4948	18	东证期货	1272	612	18	经易期货	1306	133
19	金瑞期货	4437	-3893	19	浙江大越	1224	21	19	宏源期货	1192	-9
20	海航东银	4369	1072	20	国际期货	1171	109	20	东证期货	1191	-65
合计		168980	-88050			42530	3007			42799	7026

上期所锌主力合约 1004 持仓排行

交易品种：zn1004 交易日期：20100111

名次	会员简称	成交量	比上交易日增减	名次	会员简称	持买单量	比上交易日增减	名次	会员简称	持卖单量	比上交易日增减
1	新湖期货	34673	-21694	1	上海大陆	5343	-29	1	中钢期货	6559	77
2	万达期货	22333	-5565	2	国际期货	4537	159	2	中粮期货	5447	443
3	广发期货	11238	-6175	3	浙江天马	3682	111	3	上海中期	4475	56
4	浙江天马	10700	-8284	4	中粮期货	3293	-1824	4	中证期货	3490	60
5	金瑞期货	10289	-5424	5	经易期货	2770	32	5	金瑞期货	2593	492
6	大连良运	9876	7157	6	浙江大越	2400	-107	6	长城伟业	2502	-513
7	南华期货	9790	-13074	7	江苏弘业	2303	298	7	五矿实达	2434	-221
8	长城伟业	9757	-3186	8	浙江永安	2199	505	8	浙江永安	1968	-518
9	浙江永安	9709	-3044	9	南华期货	1933	58	9	迈科期货	1895	-699
10	银河期货	8460	-1051	10	光大期货	1902	-30	10	东证期货	1849	-90
11	徽商期货	8278	-1711	11	浙江大地	1899	-201	11	国际期货	1620	-2271
12	浙江大地	7961	-5201	12	广发期货	1808	143	12	经易期货	1353	-1006
13	海航东银	7669	-1292	13	海通期货	1581	209	13	上海通联	1315	14
14	浙江中大	6965	-1311	14	长城伟业	1426	-618	14	新湖期货	1255	945
15	宏源期货	6385	285	15	瑞达期货	1354	299	15	国泰君安	1158	632
16	晟鑫期货	6158	-3655	16	云晨期货	1303	271	16	南华期货	1115	-46
17	经易期货	5718	-4158	17	银河期货	1190	-1627	17	浙江大地	1078	316
18	中证期货	5456	-6239	18	浙江中大	1014	-99	18	宏源期货	980	193
19	浙江新华	5296	-8051	19	成都倍特	970	24	19	招金期货	964	-1087
20	中辉期货	5289	-630	20	方正期货	923	287	20	中信新际	820	30
合计		202000	-92303			43830	-2139			44870	-3193

上期所铝主力合约 1004 持仓排行

交易品种：al1004 交易日期：20100111

名次	会员简称	成交量	比上交易日增减	名次	会员简称	持买单量	比上交易日增减	名次	会员简称	持卖单量	比上交易日增减
1	南华期货	21154	5853	1	浙江中大	5287	-323	1	中粮期货	8611	16
2	集成期货	18331	-4340	2	上海大陆	4801	0	2	中信新际	8021	816
3	海航东银	16410	-4930	3	广发期货	3616	747	3	青铜峡	7000	0
4	银建期货	14063	-1223	4	南华期货	3381	293	4	长城伟业	4041	510
5	浙江天马	12439	7261	5	北京中期	3365	235	5	中钢期货	3866	136
6	珠江期货	10294	2931	6	长城伟业	3277	471	6	南华期货	3471	615
7	上海东方	8810	-707	7	中粮期货	3156	118	7	五矿实达	3325	26
8	浙江新华	8477	1069	8	上海中期	1835	393	8	经易期货	2845	679
9	鲁能金穗	8272	-211	9	鲁证期货	1829	267	9	上海五矿	2567	80
10	浙江中大	7213	-7605	10	东海期货	1826	680	10	中证期货	2165	145
11	徽商期货	6681	-1072	11	浙江永安	1769	714	11	上海中期	2009	262
12	国联期货	6123	1246	12	浙江天马	1661	1178	12	一德期货	1946	-125
13	国际期货	5962	1130	13	国际期货	1592	-141	13	银河期货	1936	262
14	晟鑫期货	5660	382	14	金石期货	1571	-30	14	国信期货	1850	196
15	东证期货	5392	3123	15	方正期货	1559	982	15	浙江永安	1461	264
16	江苏弘业	5302	2716	16	广晟期货	1511	107	16	成都倍特	1391	118
17	浙新世纪	5243	2612	17	浙新世纪	1429	1131	17	金瑞期货	1298	44
18	长城伟业	5237	-2437	18	江苏弘业	1177	365	18	晟鑫期货	1263	358
19	浙江大地	5034	-1365	19	海通期货	1135	20	19	金昌期货	1198	-670
20	成都倍特	5014	-3214	20	银河期货	1116	-43	20	象屿期货	1078	719
合计		181111	1219			46893	7164			61342	4451

免责申明：本报告中的信息均来源于公开可获取性资料，五矿海勤期货力求客观公正，但不保证这些信息的准确及完整，也不保证这些信息未经任何更新，更不保证我们的建议或意见不会发生任何变更。报告中的信息和我们的意见乃至结论并不构成所述品种交易的出价或征价，投资者据此进行的投资行为与我公司和作者无关。