

二〇二三年五月九日星期二

【解盘】金融分析师：经济基本盘预期向好 工业品未来可期

2023 年第 19 周

本周热点：经济基本盘预期向好 工业品未来可期

期货板块	期货合约	核心观点	行情展望
贵金属	AU2308	区间震荡	市场避险情绪有所缓和。
有色金属	CU/AL/NI/ZN2306	弱势震荡	宏观反复，下游需求疲软。

研究员：投资咨询证号 戴小红(Z0000213) 咨询:028 61303163
 研究所：institute@gjgh.com.cn 公司热线:4006821188

国金会+

二〇二三年五月九日星期二

【查】平值·看涨·PCR&IV			时间: 2023/5/8 16:44		来源: 研究所				
平值期权	交易日期	品种 成交量	认购 成交量	品种 持仓量	认购 持仓量	成交量 PCR	持仓量 PCR	隐含 波动率	交易 保证金
A2307-C-4900	22	60348	34226	56688	33502	0.7640	0.6916	0.1309	¥4,387.00
AG2306C5800	13	148706	89128	154000	72781	0.5729	1.0489	0.2602	¥12,221.40
AL2306C18300	13	92840	33125	90359	42951	1.7018	1.0341	0.1190	¥10,525.00
AU2306C456	13	62434	32214	67226	32559	0.8404	1.2011	0.1468	¥54,482.00
B2306-C-4000	2	99269	47090	48791	22442	1.1114	1.1644	0.2382	¥3,522.00
C2307-C-2600	22	164651	64519	480208	227964	1.5319	1.1077	0.1237	¥2,571.60
CF309C16000	61	216550	121764	229465	112647	0.7394	0.8068	0.2133	¥8,216.75
I2309-C-700	63	687100	313740	506985	253752	0.8810	1.0555	0.3021	¥12,191.00
L2309-C-7900	63	34140	12258	29428	14913	1.7838	0.9749	0.1443	¥3,996.60
M2309-C-3500	63	245655	118090	438607	220322	0.9942	1.0890	0.1673	¥3,585.90
MA309C2275	61	642032	334868	359657	263675	1.1184	0.4597	0.2055	¥2,805.80
O1309C8200	61	80356	39822	85648	60418	0.6206	0.3961	0.1955	¥9,902.50
P2309-C-7100	63	201031	106024	147959	85571	0.6404	0.6908	0.2323	¥8,075.40
PG2306-C-4250	2	48784	22476	37960	23045	1.1782	0.6392	0.2518	¥8,131.20
PK310C10600	84	31758	16768	47765	29384	0.8887	0.6338	0.2035	¥7,099.70
PP2309-C-7300	63	34085	17799	31510	13993	0.9150	1.2582	0.1397	¥3,617.70
RB2310C3600	97	236645	128241	295879	169540	0.5874	0.9390	0.1975	¥6,327.90
RM309C3000	61	195574	100007	101839	52124	1.3179	1.0992	0.2034	¥3,218.80
RU2309C11750	77	38577	29482	93406	69353	0.3125	0.3631	0.1532	¥17,390.00
SC2306C495	5	58889	28787	43664	30089	1.1271	0.4539	0.3523	¥83,700.00
SI2308-C-15200	42	5510	3474	41470	25385	0.5753	0.5684	0.2135	¥9,517.75
SR307C6900	20	303575	124368	532189	160420	1.2592	2.8465	0.2078	¥7,811.90
TA309C5400	61	965471	447043	597090	325068	1.0207	0.8355	0.2248	¥2,922.10
V2309-C-5900	63	66469	28086	59647	33899	1.3637	0.7373	0.1617	¥3,186.00
Y2309-C-7600	63	35410	19611	66671	31688	0.6503	0.6836	0.1932	¥8,055.00
ZN2306C21200	13	87882	16772	40737	16072	5.1555	1.5984	0.1738	¥12,495.00
I02305-C-4000	9	70700	35496	141444	75196	1.0191	0.9195	0.1237	¥52,982.53
M02305-C-6700	9	66275	33299	98859	52129	1.0499	0.8826	0.1395	¥100,710.12
H02305-C-2700	9	32187	16679	51873	31372	0.9732	0.7705	0.1423	¥33,219.40

【查】平值·看跌·PCR&IV			时间: 2023/5/8 16:44		来源: 研究所				
平值期权	剩余 交易日	品种 成交量	认购 成交量	品种 持仓量	认购 持仓量	成交量 PCR%	持仓量 PCR%	隐含 波动率	交易 保证金
A2307-P-4900	22	60348	26122	56688	23186	0.7640	0.6916	0.1696	¥5,287.00
AG2306P5800	13	148706	59578	154000	81219	0.5729	1.0489	0.2574	¥11,861.40
AL2306P18300	13	92840	59715	90359	47408	1.7018	1.0341	0.1140	¥10,450.00
AU2306P456	13	62434	30220	67226	34667	0.8404	1.2011	0.1519	¥54,152.00
B2306-P-4000	2	99269	52179	48791	26349	1.1114	1.1644	0.2012	¥3,672.00
C2307-P-2600	22	164651	100132	480208	252244	1.5319	1.1077	0.1202	¥2,541.60
CF309P16000	61	216550	94786	229465	116818	0.7394	0.8068	0.2083	¥9,299.25
I2309-P-700	63	687100	373360	506985	253233	0.8810	1.0555	0.3142	¥14,141.00
L2309-P-7900	63	34140	21882	29428	14515	1.7838	0.9749	0.1438	¥4,176.60
M2309-P-3500	63	245655	127565	438607	218285	0.9942	1.0890	0.1670	¥3,780.90
MA309P2275	61	642032	307164	359657	95982	1.1184	0.4597	0.2013	¥2,790.80
O1309P8200	61	80356	40534	85648	25230	0.6206	0.3961	0.1966	¥11,022.50
P2309-P-7100	63	201031	95007	147959	62388	0.6404	0.6908	0.2297	¥9,750.40
PG2306-P-4250	2	48784	26308	37960	14915	1.1782	0.6392	0.2419	¥7,921.20
PK310P10600	84	31758	14990	47765	18381	0.8887	0.6338	0.2025	¥6,219.70
PP2309-P-7300	63	34085	16286	31510	17517	0.9150	1.2582	0.1398	¥3,827.70
RB2310P3600	97	236645	108404	295879	126339	0.5874	0.9390	0.1948	¥6,582.90
RM309P3000	61	195574	95567	101839	49715	1.3179	1.0992	0.2074	¥4,233.80
RU2309P11750	77	38577	9095	93406	24053	0.3125	0.3631	0.1745	¥17,840.00
SC2306P495	5	58889	30102	43664	13575	1.1271	0.4539	0.3722	¥89,700.00
SI2308-P-15200	42	5510	2036	41470	16085	0.5753	0.5684	0.2149	¥9,930.25
SR307P6900	20	303575	179207	532189	371769	1.2592	2.8465	0.2039	¥7,946.90
TA309P5400	61	965471	518428	597090	272022	1.0207	0.8355	0.2239	¥3,252.10
V2309-P-5900	63	66469	38383	59647	25748	1.3637	0.7373	0.1606	¥3,111.00
Y2309-P-7600	63	35410	15799	66671	34983	0.6503	0.6836	0.1948	¥8,805.00
ZN2306P21200	13	87882	71110	40737	24665	5.1555	1.5984	0.1802	¥12,907.50
I02305-P-4000	9	70700	35204	141444	66248	1.0191	0.9195	0.1224	¥25,461.96
M02305-P-6700	9	66275	32976	98859	46730	1.0499	0.8826	0.1424	¥109,804.80
H02305-P-2700	9	32187	15508	51873	20501	0.9732	0.7705	0.1423	¥35,902.08

综述:

成交量和持仓量 PCR 指标显示,天然橡胶出现超买,沪锌出现超卖。隐含波动率指标显示,原油、铁矿石、白银最高,沪铝最低。

分析师解盘 Analyst Focus

股指期货 国债期货 贵金属 有色金属 黑色金属 煤炭 轻工 原油 化工 谷物 油脂油料 软商品 农副



贵金属：

美国就业报告显示,4月份失业率回落到3.4%的逾50年最低水平。4月非农就业岗位增加25.3万个。虽然周五的就业数据不会导致美联储在6月份加息,但是足以让那些热盼美联储很快降息的人头脑冷静。所以黄金价格在近历史最高值后回落。

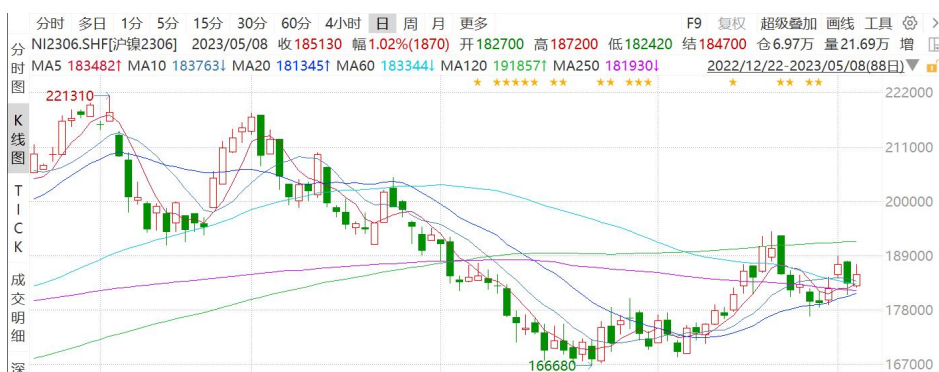
股指期货 国债期货 贵金属 有色金属 黑色金属 煤炭 轻工 原油 化工 谷物 油脂油料 软商品 农副



二〇二三年五月九日星期二



沪铝2306	AL2306
18460	+150
	+0.82%
15:00:00	
LME铝 (AH)	2321.0 (1.49%)
卖五	18485 213
卖四	18480 221
卖三	18475 114
卖二	18470 30
卖一	18465 34
买一	18455 28
买二	18450 111
买三	18445 44
买四	18440 13
买五	18435 86
总量	144219 现手 1
持仓	20万 增仓 -6633
均价	18430 开盘 18345



沪镍2306	NI2306
185130	+1870
	+1.02%
15:00:00	
LME镍 (NI)	24705 (2.95%)
卖五	185190 3
卖四	185180 3
卖三	185170 2
卖二	185160 5
卖一	185150 5
买一	185130 1
买二	185120 2
买三	185110 2
买四	185100 2
买五	185080 2
总量	216911 现手 2
持仓	7.0万 增仓 -981
均价	184701 开盘 182700



沪锌2306	ZN2306
21535	+390
	+1.84%
15:00:00	
LME锌 (ZS)	0
卖五	21560 42
卖四	21555 41
卖三	21550 32
卖二	21545 16
卖一	21540 25
买一	21535 6
买二	21530 7
买三	21525 7
买四	21520 27
买五	21515 31
总量	164698 现手 4
持仓	11万 增仓 -8036
均价	21445 开盘 21215

沪铜:

上周五公布的美国4月非农新增就业25.3万人，超市场预期，失业率下降至3.4%，低于前值和预期。沪铜库存去库放缓，LME铜库存正在逐步累库中。反映消费需求弱。宏观偏中性，基本面偏弱，预计未来铜价的走势仍为弱势震荡行情。本周重点关注：周三公布的美国4月CPI数据。

沪铝:

二〇二三年五月九日星期二

铝价低位反弹，受整体宏观氛围影响。上游随着各种辅料成本下移，和西南5月陆续进入雨季旺季，铝锭供应增多，铝的社会库存下降的非常缓慢，短期铝价将继续维持震荡。

沪镍：

下游消费不好，叠加印尼二级镍供应不断增加，镍的基本面从供应吃紧到逐渐宽松转变，镍价后期走弱是大概率事件，短期低库存提供支撑。

沪锌：

4月美国非农新增就业人数为25.3万（预期值18万），超过市场预期，有色金属整体反弹。供应方面，冶炼企业利润良好，保持高产意愿较强，供应整体充足；需求方面，五一节后下游企业开工率回落，需求整体偏弱。总体而言，沪锌未来供逐步增加，需求未有良好表现，短期可能随有色金属反弹，市场消化后，行情或将震荡走弱。

（图片来源：Wind、slfu）

END

风险揭示及免责声明



本报告由国金期货有限责任公司制作，未获得国金期货有限责任公司授权，任何单位和个人不得对本报告进行任何形式的修改、复制和发布。

本文部分数据、图片、音频、视频均来源于网络搜索，版权归版权所有人所有，如有侵权请联系我们。本报告基于公开资料、第三方数据或我公司实地调研资料，我公司保证已经审慎审核、甄别和判断信息内容，但由于信息获取和展示的局限性，我公司无法绝对保证公开信息、第三方数据或调研对象提供材料的真实性、完整性和准确性，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，本公司对报告内容及最终操作不作任何担保。本公司建议交易者应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定情形，在任何情况下，本报告中的信息或所表达的意见仅供参考，并不构成对任何人的交易咨询建议。本公司不对投资者因使用本报告中的内容所导致的损失承担任何责任。

同时提醒期货交易，期市有风险，入市需谨慎！