



撰写人: 陈一兰 从业资格证号: F3010136 投资咨询从业证书号: Z0012698

项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货市场	沪铜主力合约收盘价 (日, 元/吨)	62,770	+790↑	LME三个月铜15:00价 (日, 美元, 吨)	8,011.50	-75.00↓
	CU 09-10价差 (日, 元/吨)	410	-50↓	CU2209持仓量 (日, 手)	143995	-4845↓
	CU前20名净持仓 (日, 手)	4,075	-6418↓	LME库存 (日, 吨)	123825	-2650↓
	上期所库存 (周, 吨)	31205	-10606↓	LME注销仓单 (日, 吨)	49125	+7225↑
	上期所仓单 (日, 吨)	3682	-277↓			
现货市场	SMM1#铜现货 (日, 元/吨)	63,630	+695↑	长江有色市场1#铜现货 (日, 元/吨)	63,720	+700.00↑
	上海电解铜: CIF溢价 (日, 美元/吨)	110.00	0.00	洋山铜溢价 (日, 美元/吨)	108.00	-4.50↓
	CU主力合约基差 (日, 元/吨)	860	-95↓	LME铜升贴水(0-3) (日, 美元/吨)	22.35	+8.60↑
上游情况	铜矿进口量 (06月, 吨)	205.97	-12.90↓	精炼费RC (周, 美分/磅)	7.30	-0.16↓
	粗炼费TC (周, 美元/干吨)	73.00	-1.60↓	铜精矿: 25-30%: 云南 (日, 元/吨)	50892	0
	铜精矿: 20-23%: 江西 (日, 元/吨)	49,742	0.00	粗铜: ≥98.5%: 上海 (日, 元/吨)	62430	-30↓
	粗铜: ≥99%: 上海 (日, 元/吨)	62530	-30↓			
产业情况	精炼铜产量 (07月, 万吨)	188.55	-13.36↓	未锻造的铜及铜材进口 (07月, 万吨)	46.37	-7.40↓
	保税区库存 (日, 吨)	10.80	-2.60↓	废铜: 1#光亮铜线: 上海 (日, 元/吨)	56810	+400↑
	硫酸(98%): 江西铜业 (日, 元/吨)	160	0	废铜: 2#铜(94-96%): 上海 (日, 元/吨)	54310	+400↑
	进口利润 (日, 元/吨)	-344.01	-173.03↓	精废价差 (日, 元/吨)	3217	+274↑
下游情况	铜材产量 (07月, 万吨)	188.55	-13.36↓	电网基建投资完成额 (07月, 亿元)	334.00	-308.00↓
	房地产开发投资完成额 (07月, 亿元)	11,148.18	-5032.41↓	集成电路产量 (07月, 亿块)	272.21	-15.77↓
期权市场	标的历史20日波动率 (日, %)	24.40	+0.18↑	标的历史40日波动率 (日, %)	31.40	+0.15↑
	平值看涨期权隐含波动率 (日, %)	23.51	+1.26↑	平值看跌期权隐含波动率 (日, %)	23.59	+2.07↑
行业消息	1. 中国人民银行授权全国银行间同业拆借中心公布, 2022年8月22日贷款市场报价利率 (LPR) 为: 1年期LPR为3.65%, 预期为3.6%, 上月为3.7%; 5年期以上LPR为4.3%, 预期为4.35%, 上月为4.45%。 2. 与其他大型经济体的央行相比, 美联储被认为有更大的加息空间, 因为其它经济体更加脆弱。 3. 据Mysteel数据, 8月22日国内市场电解铜现货库存5.30万吨, 较15日0.87万吨, 较18日降0.57万吨。					 更多资讯请关注!
观点总结	美联储多位官员表示将继续收紧货币政策, 市场认为美联储加息空间相对其他经济更大, 美元指数继续走强; 近期中国经济数据表现不及预期, 市场情绪偏谨慎。基本面, 上游铜矿加工费TC处在较高水平, 不过粗铜供应偏紧, 叠加部分地区出现限电, 8月精炼铜产量可能不及预期。随着国内疫情影响逐渐消退, 当前终端行业呈现缓慢恢复态势, 市场逢低采购意愿较高, 近期现货升水小幅上升, 社会库存保持下降, 供应紧张局面仍在, 预计铜价震荡偏强。技术上, 沪铜2209合约上影阳线行情难定, 主流持仓多减仓增。操作上, 建议多单适当减仓。					 更多观点请咨询!
重点关注	每日交易所库存; 8.25 中国市场电解铜现货库存数据					

数据来源第三方, 观点仅供参考。市场有风险, 投资需谨慎!

备注: CU: 铜