

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)	60,660	-970↓	LME三个月铜15:00价 (日, 美元, 吨)	7,949.00	-106.00↓
	CU 08-09价差 (日, 元/吨)	100	-20↓	CU2208持仓量 (日, 手)	154283	+2781↑
	CU前20名净持仓 (日, 手)	-3,888	-2143↓	LME库存 (日, 吨)	126850	+2575↑
	上期所库存 (周, 吨)	66661	+9508↑	LME注销仓单 (日, 吨)	11525	-1650↓
	上期所仓单 (日, 吨)	14408	-549↓			
现货市场	SMM1#铜现货 (日, 元/吨)	61,530	-1370↓	长江有色市场1#铜现货 (日, 元/吨)	61,750	-1410.00↓
	平水铜:上海 (日, 元/吨)	72,095	+110↑	升水铜:上海 (日, 元/吨)	72,110	+110.00↑
	上海电解铜:CIF溢价 (日, 美元/吨)	70.00	0.00	洋山铜溢价 (日, 美元/吨)	76.50	0.00
	CU主力合约基差 (日, 元/吨)	870	-400↓	LME铜升贴水(0-3) (日, 美元/吨)	-7.75	-4.00↓
上游情况	铜矿进口量 (05月, 吨)	218.86	+30.50↑	精炼费RC (周, 美分/磅)	7.27	-0.12↓
	粗炼费TC (周, 美元/干吨)	72.70	-1.20↓	铜精矿:25-30%:云南 (日, 元/吨)	51692	-1100↓
	铜精矿:20-23%:江西 (日, 元/吨)	50,542	-1100↓	粗铜:≥98.5%:上海 (日, 元/吨)	63120	-1130↓
	粗铜:≥99%:上海 (日, 元/吨)	63220	-1130↓			
产业情况	精炼铜产量 (05月, 万吨)	180.30	+8.90↑	未锻造的铜及铜材进口 (05月, 万吨)	46.55	+0.02↑
	保税区库存 (日, 吨)	18.70	-3.00↓	废铜:1#光亮铜线:上海 (日, 元/吨)	56930	0.00
	硫酸(98%):江西铜业 (日, 元/吨)	910	0	废铜:2#铜(94-96%):上海 (日, 元/吨)	54430	0.00
	进口利润 (日, 元/吨)	1,679.96	+552.54↑	精废价差 (日, 元/吨)	2530	0.00
下游情况	铜材产量 (05月, 万吨)	180.30	+8.90↑	电网基建投资完成额 (05月, 亿元)	370.00	+98.00↑
	房地产开发投资完成额 (05月, 亿元)	12,979.31	+1589.95↑	集成电路产量 (05月, 亿块)	275.10	+15.80↑
期权市场	标的历20日波动率 (日, %)	23.69	-0.56↓	标的历40日波动率 (日, %)	19.50	+0.17↑
	平值看涨期权隐含波动率 (日, %)	24.92	-3.21↓	平值看跌期权隐含波动率 (日, %)	24.23	-3.94↓
行业消息	1.美国6月ISM制造业初值为53, 前值56.1; 其中新订单指标49.2, 前值55.1, 降至收缩区间。 2.世卫组织欧洲区域主任克鲁格认为, 猴痘疫情在快速蔓延, 而欧洲地区“仍然是这场不断扩大的疫情的中心”。 3.据Mysteel数据, 7月1日, 中国7个主流港口进口铜精矿当周库存为97.3万吨, 较上周环比增8.8万吨。 4.据Mysteel数据, 7月4日, 国内市场电解铜现货库存10.84万吨, 较27日增0.41万吨, 较30日减0.52万吨。					
观点总结	美国和欧元区6月制造业新订单PMI数据均出现明显下降, 经济衰退担忧进一步加剧; 并且美联储预计延续激进加息, 美元指数走高, 流动性收紧趋势, 市场风险情绪受挫。基本面, 上游铜矿库存小幅下降, 但仍处在较高水平, 冶炼厂原料供应基本充足, 叠加硫酸价格大幅上涨, 高利润驱动下冶炼厂生产积极性较高; 不过国内炼厂开始转入集中检修期, 预计产量将小幅下降。近期铜价大幅回落, 下游市场出现畏跌心态, 市场采需平淡, 使得社会库存增长明显。当前终端行业表现依然不佳, 传统需求淡季来临, 预计铜价弱势运行。技术上, 沪铜2208合约收盘光头阴线行情看跌, 1小时MACD指标向下。操作上, 建议空头思路。					
重点关注	每日交易所库存; 7.7 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



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!