

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)	60,250	-590↓	LME三个月铜15:00价(日, 美元, 吨)	7,910.00	-2.50↓
	CU 08-09价差(日, 元/吨)	330	-30↓	CU2209持仓量(日, 手)	155093	-4513↓
	CU前20名净持仓(日, 手)	-1,006	+4960↑	LME库存(日, 吨)	131275	+700↑
	上期所库存(周, 吨)	37025	-13325↓	LME注销仓单(日, 吨)	23000	-600↓
	上期所仓单(日, 吨)	5626	-699↓			
现货市场	SMM1#铜现货(日, 元/吨)	60,185	-1415↓	长江有色市场1#铜现货(日, 元/吨)	60,540	-1120.00↓
	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)	100.00	0.00	洋山铜溢价(日, 美元/吨)	92.00	-2.00↓
	CU主力合约基差(日, 元/吨)	-65	-825↓	LME铜升贴水(0-3)(日, 美元/吨)	1.75	-12.00↓
上游情况	铜矿进口量(06月, 吨)	205.97	-12.90↓	精炼费RC(周, 美分/磅)	7.19	-0.19↓
	粗炼费TC(周, 美元/干吨)	71.90	-1.90↓	铜精矿:25-30%:云南(日, 元/吨)	47492	-200↓
	铜精矿:20-23%:江西(日, 元/吨)	46,342	-200↓	粗铜:≥98.5%:上海(日, 元/吨)	58730	-280↓
	粗铜:≥99%:上海(日, 元/吨)	58830	-280↓			
产业情况	精炼铜产量(06月, 万吨)	201.90	+21.60↑	未锻造的铜及铜材进口(06月, 万吨)	53.77	+7.22↑
	保税区库存(日, 吨)	15.30	-1.60↓	废铜:1#光亮铜线:上海(日, 元/吨)	55120	0.00
	硫酸(98%):江西铜业(日, 元/吨)	420	0	废铜:2#铜(94-96%):上海(日, 元/吨)	52620	0.00
	进口利润(日, 元/吨)	1,265.06	+2213.39↑	精废价差(日, 元/吨)	2957	0.00
下游情况	铜材产量(06月, 万吨)	201.90	+21.60↑	电网基建投资完成额(06月, 亿元)	642.00	+272.00↑
	房地产开发投资完成额(06月, 亿元)	16,180.59	+3201.28↑	集成电路产量(06月, 亿块)	287.98	+12.88↑
期权市场	标的历20日波动率(日, %)	36.06	+0.02↑	标的历40日波动率(日, %)	31.02	+0.03↑
	平值看涨期权隐含波动率(日, %)	24.23	+0.11↑	平值看跌期权隐含波动率(日, %)	24.25	+0.36↑
行业消息	1.美国7月ISM制造业指数下滑至52.8, 高于预期的52, 低于6月的53, 连续两个月下降, 续创2020年6月以来新低, 不过价格指数自前值78.5大幅降至60, 创下2020年8月以来新低, 暗示通胀可能已经触顶。 2.有消息称, 美国众议长佩洛西计划访台。					
观点总结	美联储7月议息会议释放信号偏鸽派, 并且美国通胀出现见顶信号, 美元指数承压下跌; 不过近期经济数据表现不佳, 叠加地缘紧张局势影响, 市场担忧情绪仍存。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; 国内炼厂虽处于检修期, 但电解铜产量小幅增加。不过随着国内疫情影响逐渐消退, 当前终端行业呈现缓慢恢复迹象, 市场采购氛围回暖, 近期库存呈现下降, 预计铜价震荡偏强。技术上, 沪铜2209合约下影阴线, 行情疲软但有支撑, 1小时MACD指标向下。操作上, 建议逢回调轻仓试多。					
重点关注	每日交易所库存; 8.4 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!