



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)	64,890	+1140↑	LME三个月铜15:00价 (日, 美元, 吨)	8,494.00	+137.00↑
	CU 08-09价差 (日, 元/吨)	170	+70↑	CU2208持仓量 (日, 手)	135020	-11487↓
	CU前20名净持仓 (日, 手)	-13,517	-3371↓	LME库存 (日, 吨)	124850	+11825↑
	上期所库存 (周, 吨)	57153	+1916↑	LME注销仓单 (日, 吨)	15500	-1250↓
	上期所仓单 (日, 吨)	15056	-28↓			
现货市场	SMM1#铜现货 (日, 元/吨)	64,120	-380↓	长江有色市场1#铜现货 (日, 元/吨)	64,330	-190.00↓
	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)	75.00	0.00	洋山铜溢价 (日, 美元/吨)	77.00	+2.00↑
	CU主力合约基差 (日, 元/吨)	-770	-1520↓	LME铜升贴水(0-3) (日, 美元/吨)	1.75	+1.75↑
上游情况	铜矿进口量 (05月, 吨)	218.86	+30.50↑	精炼费RC (周, 美分/磅)	7.48	-0.02↓
	粗炼费TC (周, 美元/干吨)	74.80	-0.20↓	铜精矿:25-30%:云南 (日, 元/吨)	52892	+100↑
	铜精矿:20-23%:江西 (日, 元/吨)	51,742	+100↑	粗铜:≥98.5%:上海 (日, 元/吨)	64480	+110↑
	粗铜:≥99%:上海 (日, 元/吨)	64580	+110↑			
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)	21.70	+1.90↑	废铜:1#光亮铜线:上海 (日, 元/吨)	57990	0.00
	硫酸(98%):江西铜业 (日, 元/吨)	990	0	废铜:2#铜(94-96%):上海 (日, 元/吨)	55490	0.00
	进口利润 (日, 元/吨)	661.03	-25.28↓	精废价差 (日, 元/吨)	2761	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)	12,979.31	+1589.95↑	集成电路产量 (05月, 亿块)	275.10	+15.80↑
期权市场	标的历史20日波动率 (日, %)	21.47	+1.62↑	标的历史40日波动率 (日, %)	16.98	+0.83↑
	平值看涨期权隐含波动率 (日, %)	0.00	-26.95↓	平值看跌期权隐含波动率 (日, %)	0.00	-26.50↓
行业消息	<p>1.在G7峰会上, 美国承诺在未来五年内向该项目提供2000亿美元的赠款、联邦基金和私人投资, 并计划在2027年前动员整个七国集团筹集6000亿美元, 为发展中国家提供发展基础设施的资金。</p> <p>2.中国财政部下达超27亿元2022年地方电网光伏、风电等补贴。其中, 风电补贴14.7亿元, 光伏补贴12.5亿元, 生物质能补贴2890万元。</p> <p>3.据Mysteel数据, 6月27日国内市场电解铜现货库存10.43万吨, 较20日增长0.96万吨, 较23日增长1.21万吨。</p>					 <p>更多资讯请关注!</p>
观点总结	<p>近期美国经济数据表现好于预期, 美联储激进加息背景下, 经济陷入衰退的担忧减弱, 美元指数持稳运行; 同时中国财政部公布清洁能源补贴, 支持政策不断发力, 市场情况有所回暖。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, 下游市场交投升温, 逢低采购意愿增加, 使得库存出现回落。不过终端行业表现依然不佳, 传统需求淡季来临, 预计铜价震荡调整。技术上, 沪铜2208合约下影阳线行情看涨, 1小时MACD指标向上。操作上, 建议暂时观望。</p>					 <p>更多观点请咨询!</p>
重点关注	每日交易所库存; 6.30 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