



分析师:蔡跃辉 从业资格证号:F0251444 投资咨询从业证号:Z0013101

项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货市场	期货主力合约收盘价:沪铜(日,元/吨)	68870	-260	LME3个月铜(日,美元/吨)	8397.5	-56.5
	09-10月合约价差(日,元/吨)	200	30	主力合约持仓量:沪铜(日,手)	144637	8457
	期货前20名持仓:沪铜(日,手)	7283	1169	LME铜:库存(日,吨)	96625	1200
	上期所库存:阴极铜(周,吨)	39228	-13687	LME铜:注销仓单(日,吨)	450	0
	上期所仓单:阴极铜(日,吨)	10361	-1500			
现货市场	SMM1#铜现货(日,元/吨)	69700	270	长江有色市场1#铜现货(日,元/吨)	69810	330
	上海电解铜:CIF(提单)(日,美元/吨)	55	-2	洋山铜溢价(日,美元/吨)	48	0
	CU主力合约基差(日,元/吨)	830	530	LME铜升贴水(0-3)(日,美元/吨)	-27.75	4.05
上游情况	进口数量:铜矿石及精矿(月,万吨)	197.5	-15.01	中国铜冶炼厂:粗炼费(TC)(周,美元/千吨)	93.2	0.4
	中国铜冶炼厂:精炼费(RC)(周,美分/磅)	9.32	0.04	铜精矿:25-30%:云南(日,元/金属吨)	56392	500
	铜精矿:20-23%:江西(日,元/金属吨)	55242	500	粗铜:≥99%:上海(日,元/吨)	68960	560
	粗铜:≥98.5%:上海(日,元/吨)	68860	560			
产业情况	产量:精炼铜(月,万吨)	103.4	-6.3	进口数量:未锻轧铜及铜材(月,万吨)	45.12	0.16
	库存:铜:上海保税区(周,万吨)	5.7	-0.15	废铜:1#光亮铜线:上海(日,元/吨)	56990	400
	出厂价:硫酸(98%):江西铜业(日,元/吨)	200	0	废铜:2#铜(94-96%):上海(日,元/吨)	54490	400
下游情况	产量:铜材(月,万吨)	187.6	-23.37	电网基本建设投资完成额:累计值(月,亿元)	2473	419
	房地产开发投资完成额:累计值(月,亿元)	67717.13	9167.13	产量:集成电路:当月值(月,亿块)	291.5	-30.5
期权市场	历史波动率:20日:沪铜(日,%)	12.35	-0.69	历史波动率:40日:沪铜(日,%)	11.72	0.01
	平值看涨期权隐含波动率:沪铜(日,%)	18.62	2.37	平值看跌期权隐含波动率:沪铜(日,%)	18.62	2.37
行业消息	1、产量稳步增长。据国家统计局数据,1—7月,有色金属行业工业增加值同比增长5.9%,较工业平均水平高2.1个百分点。十种有色金属产量4232万吨,同比增长7%。其中,精炼铜产量732万吨,同比增长12.6%;原铝产量2362万吨,同比增长2.8%。2、国际铜研究小组(ICSG)在其最新月度报告中称,2023年6月全球精炼铜市场供应短缺9万吨,5月修正后为供应短缺5.8万吨。6月份全球精炼铜产量为225万吨,消费量为234万吨。经中国保税仓库库存变动调整后,6月全球精炼铜短缺12万吨,5月为短缺10万吨。					 更多资讯请关注!
观点总结	周四沪铜先扬后抑。数据显示8月份美国商业活动接近停滞,增幅降至2月份以来的最弱水平,美元指数承压一度支撑铜价走高。另外,国际铜业研究组织(ICSG)表示,上半年中国精炼铜的表现需求增长了约9%。叠加国内近三个月LPR两次下降,逆周期调节力度明显加强,释放出积极的政策信号,有助于推动经济持续回升向好。只是午后国内商品期货多数下滑亦拖累铜价。技术上,沪铜2310合约1小时MACD指标显示DIFF与DEA向下调整。操作上建议,日内短线交易,注意风险控制。					 更多观点请咨询!
重点关注	今日暂无消息					

数据来源第三方,观点仅供参考。市场有风险,投资需谨慎!

## 免责声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料,瑞达期货股份有限公司力求准确可靠,但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证,据此投资,责任自负。本报告不构成个人投资建议,客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。本报告版权仅为我公司所有,未经书面许可,任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发,需注明出处为瑞达期货股份有限公司研究院,且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。