

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)	56,030	-360↓	LME三个月铜15:00价 (日, 美元, 吨)	7,321.00	-63.50↓
	CU 08-09价差 (日, 元/吨)	230	+201	CU2208持仓量 (日, 手)	122993	-8647↓
	CU前20名净持仓 (日, 手)	6,683	+4612↑	LME库存 (日, 吨)	130275	-150↓
	上期所库存 (周, 吨)	71332	+1979↑	LME注销仓单 (日, 吨)	22625	+2250↑
	上期所仓单 (日, 吨)	25411	-677↓			
现货市场	SMM1#铜现货 (日, 元/吨)	56,230	+320↑	长江有色市场1#铜现货 (日, 元/吨)	56,490	+540.00↑
	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)	67.50	0.00	洋山铜溢价 (日, 美元/吨)	68.00	+0.50↑
	CU主力合约基差 (日, 元/吨)	200	+680↑	LME铜升贴水(0-3) (日, 美元/吨)	-15.50	-3.25↓
上游情况	铜矿进口量 (05月, 吨)	218.86	+30.50↑	精炼费RC (周, 美分/磅)	7.28	-0.03↓
	粗炼费TC (周, 美元/干吨)	72.80	-0.30↓	铜精矿:25-30%:云南 (日, 元/吨)	44192	-900↓
	铜精矿:20-23%:江西 (日, 元/吨)	43,042	-900↓	粗铜:≥98.5%:上海 (日, 元/吨)	55300	-980↓
	粗铜:≥99%:上海 (日, 元/吨)	55400	-980↓			
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 (06月, 万吨)	53.77	+7.22↑
	保税区库存 (日, 吨)	17.40	-0.50↓	废铜:1#光亮铜线:上海 (日, 元/吨)	51190	0.00
	硫酸(98%):江西铜业 (日, 元/吨)	790	0	废铜:2#铜(94-96%):上海 (日, 元/吨)	48690	0.00
	进口利润 (日, 元/吨)	-877.37	-881.86↓	精废价差 (日, 元/吨)	1433	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 (06月, 亿)	16,180.38	+3201.07↑	集成电路产量 (06月, 亿块)	288.00	+12.90↑
期权市场	标的历史20日波动率 (日, %)	36.98	-0.16↓	标的历史40日波动率 (日, %)	28.04	-0.08↓
	平值看涨期权隐含波动率 (日, %)	41.26	+1.03↑	平值看跌期权隐含波动率 (日, %)	42.65	+3.05↑
行业消息	<p>1.俄罗斯天然气工业股份公司宣布, 该公司已至少向一个主要客户宣布从6月14日起对欧洲的天然气供应将遭遇不可抗力。</p> <p>2.美联储理事沃勒上周四表示, 他支持本月再次加息75个基点。这推动人们大大降低了对加息100个基点的押注。</p> <p>3.据中国有色金属工业协会数据, 2022年6月, 中国铜产业月度景气指数为41.8, 较上月上升0.8个点, 位于“正常”区间运行; 先行合成指数为118.0, 较上月上升3.4个点。</p>					<p>更多资讯请关注!</p>
观点总结	<p>美联储7月加息100基点可能性降低, 美元指数高位回调, 市场风险情绪好转; 沙特原油增产不及预期, 通胀前景升温。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, 但电解铜产量维持高位, 未来存在爬升预期。近期铜价大幅回落, 下游市场出现畏跌心态, 市场采需平淡。当前终端行业表现依然不佳, 需求淡季难有亮点, 预计铜价弱势震荡。技术上, 沪铜2208合约关注10日均线压力, 1小时MACD红柱收缩。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; 7.21 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