

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)	62,690	+1650↑	LME三个月铜15:00价 (日, 美元, 吨)	8,188.50	+111↑
	CU 09-10价差 (日, 元/吨)	290	+10↑	CU2209持仓量 (日, 手)	160597	+97↑
	CU前20名净持仓 (日, 手)	2,350	-215↓	LME库存 (日, 吨)	126525	-450↓
	上期所库存 (周, 吨)	34768	-2257↓	LME注销仓单 (日, 吨)	39600	+4125↑
	上期所仓单 (日, 吨)	4973	+920↑			
现货市场	SMM1#铜现货 (日, 元/吨)	62,505	+720↑	长江有色市场1#铜现货 (日, 元/吨)	62,690	+470.00↑
	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)	95.00	0.00
	CU主力合约基差 (日, 元/吨)	-185	-930↓	LME铜升贴水(0-3) (日, 美元/吨)	-4.52	-2.02↓
上游情况	铜矿进口量 (06月, 吨)	205.97	-12.90↓	精炼费RC (周, 美分/磅)	7.28	+0.09↑
	粗炼费TC (周, 美元/干吨)	72.80	+0.90↑	铜精矿: 25-30%: 云南 (日, 元/吨)	49192	+100↑
	铜精矿: 20-23%: 江西 (日, 元/吨)	48,042	+100↑	粗铜: ≥98.5%: 上海 (日, 元/吨)	60680	+150↑
	粗铜: ≥99%: 上海 (日, 元/吨)	60780	+150↑			
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 (07月, 万吨)	46.37	-7.40↓
	保税区库存 (日, 吨)	14.70	-0.60↓	废铜: 1#光亮铜线: 上海 (日, 元/吨)	55740	0.00
	硫酸(98%): 江西铜业 (日, 元/吨)	160	0	废铜: 2#铜(94-96%): 上海 (日, 元/吨)	53240	0.00
	进口利润 (日, 元/吨)	-372.84	-425.96↓	精废价差 (日, 元/吨)	2857	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)	16,180.59	+3201.28↑	集成电路产量 (06月, 亿块)	287.98	+12.88↑
期权市场	标的历史20日波动率 (日, %)	32.01	+0.45↑	标的历史40日波动率 (日, %)	33.08	+0.89↑
	平值看涨期权隐含波动率 (日, %)	19.62	-1.57↓	平值看跌期权隐含波动率 (日, %)	20.26	-0.08↓
行业消息	1. 今年7月美国消费者价格指数 (CPI) 环比持平, 前值1.3%, 预期0.2%; 7月CPI同比增长8.5%, 前值9.1%, 预期8.7%。					
	2. 7月, 中国汽车产销分别完成245.5万辆和242万辆, 环比分别下降1.8%和3.3%, 同比分别增长31.5%和29.7%。当月产销量虽然低于上月, 但为历年同期最高值, 总体判断目前行业发展的态势良好, 并有望继续延续。					
观点总结	3. 8月11日国内市场电解铜现货库存6.19万吨, 较4日降0.9万吨, 较8日降0.38万吨。					
	美国7月通胀放缓幅度超预期, 提振了对美联储加息放缓的可能, 美元指数大幅下滑; 近期中国经济数据表现较好, 提振市场风险情绪回暖。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; 不过近期炼厂仍在检修末期逐渐恢复, 并且面临限电影响。随着国内疫情影响逐渐消退, 当前终端行业呈现缓慢恢复态势, 市场采购氛围回暖, 近期库存呈现下降, 预计铜价震荡上涨。技术上, 沪铜2209合约下影阳线行情看涨, 关注5日均线支撑。操作上, 建议多单继续持有。					
重点关注	每日交易所库存; 8.11 中国市场电解铜现货库存数据					



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!