

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)	58,390	-500↓	LME三个月铜15:00价 (日, 美元, 吨)	7,555.00	+10.00↑
	CU 08-09价差 (日, 元/吨)	300	+60↑	CU2209持仓量 (日, 手)	153367	+1189↑
	CU前20名净持仓 (日, 手)	162	-3477↓	LME库存 (日, 吨)	133175	-750↓
	上期所库存 (周, 吨)	50350	-20982↓	LME注销仓单 (日, 吨)	24725	-1325↓
	上期所仓单 (日, 吨)	9103	-1001↓			
现货市场	SMM1#铜现货 (日, 元/吨)	58,670	-255↓	长江有色市场1#铜现货 (日, 元/吨)	58,770	-280.00↓
	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)	90.00	0.00	洋山铜溢价 (日, 美元/吨)	89.00	+2.00↑
	CU主力合约基差 (日, 元/吨)	280	+245↑	LME铜升贴水(0-3) (日, 美元/吨)	-16.25	-1.00↓
上游情况	铜矿进口量 (06月, 吨)	205.97	-12.90↓	精炼费RC (周, 美分/磅)	7.38	+0.10↑
	粗炼费TC (周, 美元/干吨)	73.80	+1.00↑	铜精矿:25-30%:云南 (日, 元/吨)	46492	+500↑
	铜精矿:20-23%:江西 (日, 元/吨)	45,342	+500↑	粗铜:≥98.5%:上海 (日, 元/吨)	57710	+550↑
	粗铜:≥99%:上海 (日, 元/吨)	57810	+550↑			
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)	16.90	-0.50↓	废铜:1#光亮铜线:上海 (日, 元/吨)	52890	0.00
	硫酸(98%):江西铜业 (日, 元/吨)	660	0	废铜:2#铜(94-96%):上海 (日, 元/吨)	50390	0.00
	进口利润 (日, 元/吨)	802.62	+802.13↑	精废价差 (日, 元/吨)	2722	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, %)	36.60	-0.53↓	标的历史40日波动率 (日, %)	29.89	-0.05↓
	平值看涨期权隐含波动率 (日, %)	24.17	-1.33↓	平值看跌期权隐含波动率 (日, %)	23.96	-1.75↓
行业消息	<p>1.IMF发布最新报告, 预计世界经济增速将由去年的6.1%放缓至今年的3.2%, 比4月预测低0.4个百分点; 预计2023年世界经济增速为2.9%, 比4月预测低0.7个百分点。</p> <p>2.北京时间周四2:00美联储公布利率决议, 2:30美联储主席鲍威尔召开新闻发布会。市场普遍预计美联储将加息75基点。</p>					<p>更多观点请咨询!</p>
观点总结	<p>美联储7月议息会议临近, 市场普遍预期将加息75基点, 公布之前美元指数震荡调整; IMF最新的全球经济预期再次下调, 市场悲观情绪有所升温。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, 近期铜价大幅回落, 市场逢低采购增加, 库存下降明显, 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, 主流空头增仓较大。操作上, 建议逢回调轻仓做多。</p>					
重点关注	每日交易所库存; 7.28 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