

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)	60,680	-1380↓	LME三个月铜15:00价 (日, 美元, 吨)	7,692.00	-98.50↓
	CU 09-10价差 (日, 元/吨)	520	-70↓	CU2210持仓量 (日, 手)	162153	+2212↑
	CU前20名净持仓 (日, 手)	17,332	+7943↑	LME库存 (日, 吨)	118500	-2500↓
	上期所库存 (周, 吨)	34898	+3693↑	LME注销仓单 (日, 吨)	52525	-4175↓
	上期所仓单 (日, 吨)	3629	-24↓			
现货市场	SMM1#铜现货 (日, 元/吨)	62,770	-360↓	长江有色市场1#铜现货 (日, 元/吨)	61,880	-1040.00↓
	上海电解铜: CIF溢价 (日, 美元/吨)	100.00	-10.00↓	洋山铜溢价 (日, 美元/吨)	99.00	+2.00↑
	CU主力合约基差 (日, 元/吨)	2,090	+1020↑	LME铜升贴水(0-3) (日, 美元/吨)	44.00	+15.00↑
上游情况	铜矿进口量 (07月, 吨)	189.93	-16.01↓	精炼费RC (周, 美分/磅)	7.96	+0.66↑
	粗炼费TC (周, 美元/干吨)	79.60	+6.60↑	铜精矿: 25-30%: 云南 (日, 元/吨)	51792	-500↓
	铜精矿: 20-23%: 江西 (日, 元/吨)	50,642	-500↓	粗铜: ≥98.5%: 上海 (日, 元/吨)	63330	-590↓
	粗铜: ≥99%: 上海 (日, 元/吨)	63430	-590↓			
产业情况	精炼铜产量 (07月, 万吨)	188.55	-13.36↓	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)	9.00	-1.10↓	废铜: 1#光亮铜线: 上海 (日, 元/吨)	55490	-700↓
	硫酸(98%): 江西铜业 (日, 元/吨)	130	0	废铜: 2#铜(94-96%): 上海 (日, 元/吨)	52990	-700↓
	进口利润 (日, 元/吨)	911.12	-142.41↓	精废价差 (日, 元/吨)	2783	-295↓
下游情况	铜材产量 (07月, 万吨)	188.55	-13.36↓	电网基建投资完成额 (07月, 亿元)	334.00	-308.00↓
	房地产开发投资完成额 (07月, 亿)	11,148.18	-5032.41↓	集成电路产量 (07月, 亿块)	272.21	-15.77↓
期权市场	标的历史20日波动率 (日, %)	22.61	+0.66↑	标的历史40日波动率 (日, %)	27.78	+0.36↑
	平值看涨期权隐含波动率 (日, %)	24.23	+3.56↑	平值看跌期权隐含波动率 (日, %)	24.66	+3.17↑
行业消息	<p>1. 8月财新中国制造业采购经理指数 (PMI) 录得49.5, 较7月回落0.9个百分点, 降至荣枯线以下, 显示制造业在经历了两个月的扩张后重现收缩。</p> <p>2. 德国联邦外交部长贝尔伯克表示, 欧盟正在就第8轮制裁方案进行磋商, 俄罗斯石油出口可能成为制裁的重点。</p> <p>3. 据Mysteel数, 9月1日国内市场电解铜现货库存6.89万吨, 较8月25日增1.82万吨, 较8月29日增1.05万吨。</p>					 <p>更多资讯请关注!</p>
观点总结	<p>美联储主席鲍威尔表达了鹰派基调, 欧洲央行可能大幅加息, 流动性收紧预期, 美元指数高位运行; 并且中国8月制造业PMI数据仍处收缩区间, 市场对经济前景担忧加剧。基本面, 上游铜矿加工费TC处在较高水平, 此外国内高温缺电情况开始好转, 预计炼厂生产将逐渐恢复。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, 不过铜价走高, 叠加月底下游资金偏紧接货意愿降低, 社会库存止降回升, 预计近期铜价震荡偏弱。技术上, 沪铜2210合约放量增仓大幅下跌, 主流多头大幅增仓。操作上, 建议逢回升做空。</p>					 <p>更多观点请咨询!</p>
重点关注	每日交易所库存; 9.5 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