

撰写人:许方莉 从业资格证号:F3073708 投资咨询从业证号:Z0017638

| 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) | 68640 | -40 | LME3个月铜(日,美元/吨) | 8946.5 | 8.5 |
| | 03-06月合约价差:沪铜(日,元/吨) | 90 | 100 | 主力合约持仓量:沪铜(日,手) | 145118 | -1033 |
| | 期货前20名持仓:沪铜(日,手) | 4016 | 204 | LME铜:库存(日,吨) | 60800 | -1775 |
| | 上期所库存:阴极铜(周,吨) | 242009 | 15500 | LME铜:注销仓单(日,吨) | 8100 | 325 |
| 现货市场 | SMM1#铜现货(日,元/吨) | 68945 | 430 | 长江有色市场1#铜现货(日,元/吨) | 69070 | 460 |
| | 上海电解铜:CIF(提单)(日,美元/吨) | 32 | 0 | 洋山铜溢价(日,美元/吨) | 24.5 | 0 |
| | CU主力合约基差(日,元/吨) | 305 | 470 | LME铜升贴水(0-3)(日,美元/吨) | -25.5 | -4 |
| 上游情况 | 进口数量:铜矿石及精矿(月,万吨) | 210.3 | -30.87 | 中国铜冶炼厂:粗炼费(TC)(周,美元/千吨) | 80 | -0.3 |
| | 中国铜冶炼厂:精炼费(RC)(周,美分/磅) | 8 | -0.03 | 铜精矿:25-30%:云南(日,元/金属吨) | 55992 | -800 |
| | 铜精矿:20-23%:江西(日,元/金属吨) | 54842 | -800 | 粗铜:≥99%:上海(日,元/吨) | 68510 | -800 |
| 产业情况 | 产量:精炼铜(月,万吨) | 96.1 | -2.5 | 进口数量:未锻轧铜及铜材(月,万吨) | 51.4 | -2.59 |
| | 库存:铜:上海保税区(周,万吨) | 10.3 | 1.57 | 废铜:1#光亮铜线:上海(日,元/吨) | 59290 | 200 |
| | 出厂价:硫酸(98%):江西铜业(日,元/吨) | 120 | 0 | 废铜:2#铜(94-96%):上海(日,元/吨) | 56790 | 200 |
| 下游情况 | 产量:铜材(月,万吨) | 216.4 | 5.9 | 电网基本建设投资完成额:累计值(月,亿元) | 5012 | 803 |
| | 房地产开发投资完成额:累计值(月,亿元) | 132895 | 9032 | 产量:集成电路:当月值(月,亿块) | 284 | 24 |
| 期权市场 | 历史波动率:20日:沪铜(日,%) | 14.59 | -1.7 | 历史波动率:40日:沪铜(日,%) | 14.98 | 0 |
| | 平值看涨期权隐含波动率:沪铜(日,%) | 20.04 | -1.28 | 平值看跌期权隐含波动率:沪铜(日,%) | 21.32 | -0.48 |
| 行业消息 | 1.美国1月CPI同比增长6.4%，高于市场预期，前值为6.5%，这是2021年10月以来的最小同比涨幅。美国1月核心CPI同比增长5.6%，同样高于市场预期，前值为5.7%。 | | | | | |
| 观点总结 | 美国1月通胀数据略高于预期，且美联储官员对加息仍持鹰派态度，对美元形成支撑。基本面，上游铜矿进口供应增长，且粗铜加工费也有明显回升，精铜产量预计逐渐爬升；但2月印尼铜矿因暴雨停产，引发供应担忧。铜市需求淡季来临，下游表现相对平淡，入市拿货意愿表现不佳，国内库存继续回升，并且现货升水也降至较低水平；而LME库存持稳运行，注销仓单有所下降，预计铜价高位调整。技术上，沪铜2303合约关注69000关口压力，市场交投较为谨慎。操作上，建议暂时观望。 | | | | | |
| 重点关注 | 今日交易所库存数据；2.16 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！



更多资讯请关注！



更多观点请咨询！