

铜每日数据跟踪

指标名称	单位	12月2日	12月3日	涨跌量	涨跌幅
期货收盘价(活跃合约):阴极铜	元/吨	68650	69460	810.00	1.18%
长江有色市场:平均价:铜:1#	元/吨	70040	69900	-140.00	-0.20%
期货官方价:LME3个月铜	美元/吨	9508	9420	-88.00	-0.93%
LME铜升贴水(0-3)	美元/吨	48	94	46.00	100.00%
废铜:光亮铜(Cu>99%)	元/吨	64200	64200	0.00	0.00%
铜主力合约基差	元/吨	1390	440	-950.00	-68.35%
精废价差	元/吨	5840	5700	-140.00	-2.40%
库存期货:阴极铜	吨	10488	7389	-3099.00	-29.55%
总库存:LME铜	吨	78625	78225	-400.00	-0.51%

每日市场评论:

宏观消息:

1、美国 11 月 27 日当周首次申请失业救济人数 22.2 万人，预期为 24 万人，前值修正为 19.4 万人。

2、【11 月 40 家典型上市房企融资总额 668.62 亿元, 环比上升 98.7%】

据券商中国，多家研究机构的统计数据综合显示，11 月，房企融资总额较上月大幅回升，海外融资成本增加。另外，多家房企通过股权转让、债券回购、大股东增持股票、股东借款、配股融资等方式进行“花式”自救。同策研究院监测的数据显示，11 月，40 家典型上市房企共完成融资金额折合人民币共计 668.62 亿元，环比上升 98.7%。业内人士认为，房企信用债融资明显转暖，政策边际调整效果正在显现。当前房企积极自救，将加大市场信心。未来几个月，随着国内融资环境改善及房地产市场的恢复，海外债融资环境或许会逐步改善。

3、【拜登正式提名鲍威尔连任美联储主席】美国白宫官网 2 日公布了一份提交给国会参议院的提名名单，其中杰罗姆·鲍威尔被总统拜登提名连任美联储主席，其任期将延长至 2026 年 1 月。

4、【部分银行房贷审批“松动”：有银行一天即可批贷】据证券日报，最近一段时间，包括上海、深圳、广州、西安等在内的多个城市相继传出房贷放松的消息。结合记者的摸底调查情况看，整体上银行的放款速度确有提升，但各地、各银行的放款情况仍略有不同。对于一些“腰包”充实的国有银行来说，批贷、放贷的速度更是明显加快。

行业消息：

1、【工信部：已编制完成钢铁、有色、石化化工、建材等重点行业碳达峰实施方案】据 21 世纪经济报道，工业和信息化部节能与综合利用司司长黄利斌表示，工业和信息化部已联合有关部门，编制完成了钢铁、有色金属、石化化工、建材等工业领域重点行业的碳达峰实施方案，后续将按照统一的要求和流程陆续发布。

2、【智利国家铜业公司 10 月铜产量同比下降】据外媒，智利铜业委员会（Cochilco）周四表示，全球最大铜矿商--智利国家铜业公司（Codelco）10 月铜产量较去年同期相比减少 9.9%，至 14.41 万吨。全球最大的铜矿-必和必拓旗下的 Escondida 铜矿 10 月产量同比下降 15.2%，至 8.47 万吨。嘉能可（Glencore）与英美资源集团（Anglo American）合资的 Collahuasi 铜矿的 10 月产量同比增加 17.3%，至 4.95 万吨。

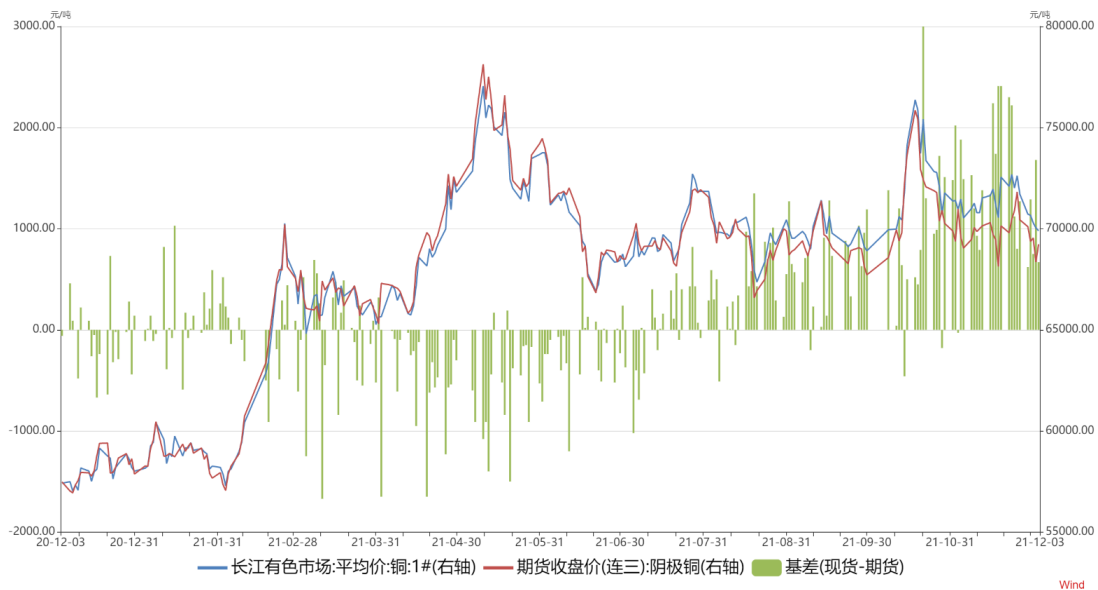
3、【秘鲁称国际货币基金组织认为有提高采矿业税收的余地】据外媒，秘鲁财政部周四表示，国际货币基金组织官员认为该国的税收制度存在改革的余地，可以对关键的采矿业征收更多的税。秘鲁是世界第二大铜生产国，提高矿业税是社会主义总统佩德罗-

卡斯蒂略（Pedro Castillo）议程的基石，目的是利用额外资源资助社会项目。

收盘综述：今日沪铜夜盘及早间窄幅偏强震荡，午后快速拉升至涨幅1.06%后开始下滑，尾盘震荡企稳，最终收涨0.52%于69460元/吨，涨幅为360元/吨。宏观层面，变种病毒引发的担忧并未得到缓解，美联储主席发言态度偏鹰，大宗商品整体氛围偏空，宏观层面对铜价有一定压力。供应端有一定好转，部分地区产能有所恢复，年底生产速度有一定加快，但疫情引起的货运限制及海关开票问题限制进口，矿端最近多有扰动，智利今年10月铜产出同比有所下滑，秘鲁正推进提高矿业税。全球库存情况仍处于历史低位，LME铜库存昨日微降400吨至78225吨，注销仓单占比继续下降；盘后发布的库存报告显示本周上期所铜库存较上周减5752吨至36110吨，预计对今日夜盘铜价形成支撑。需求方面，目前铜消费未有较大提升，现货成交一般，升水较昨日下跌130/吨。宏观大环境维持弱势，预计沪铜维持震荡偏弱格局，关注晚间美国非农数据。

相关基本面数据汇总：

1、近一年沪铜期现货价格及基差走势



2、沪铜跨期价差走势



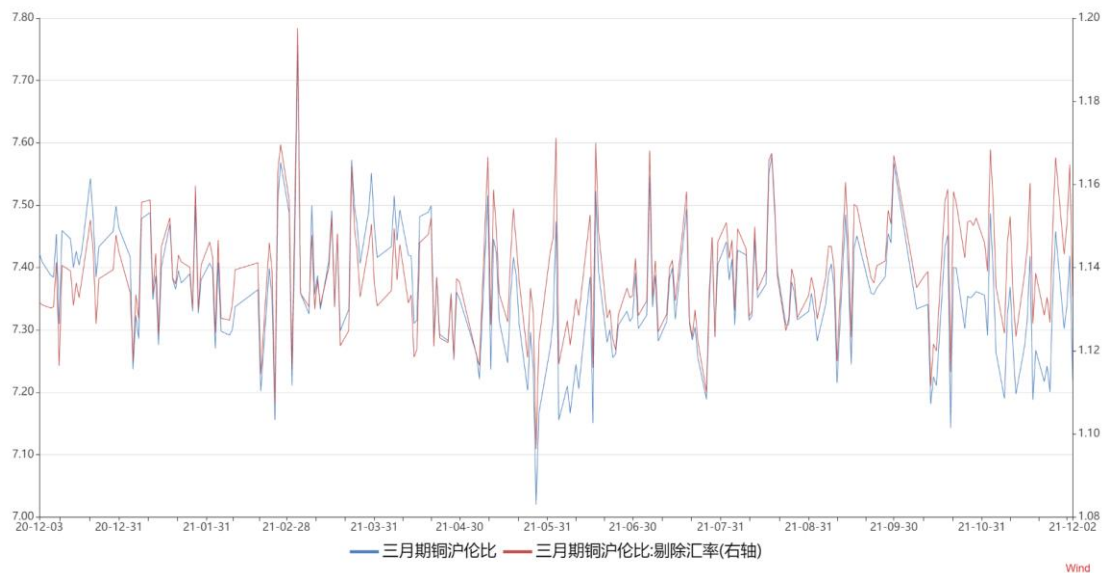
3、Lme 铜价走势及升贴水



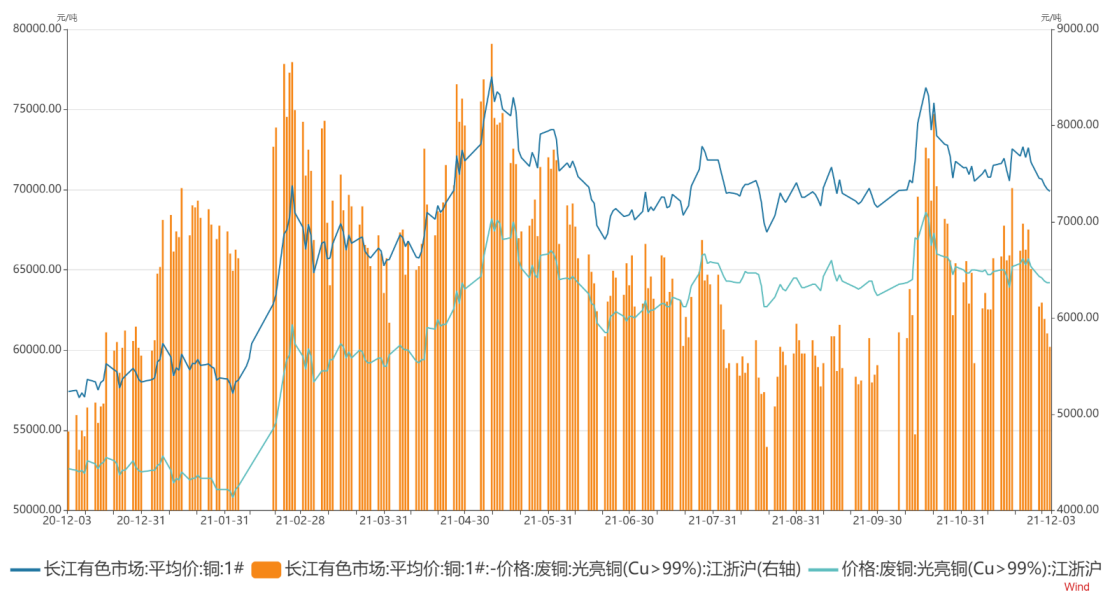
4、沪铜-伦铜价差走势



5、三月期沪伦比及剔除汇率走势



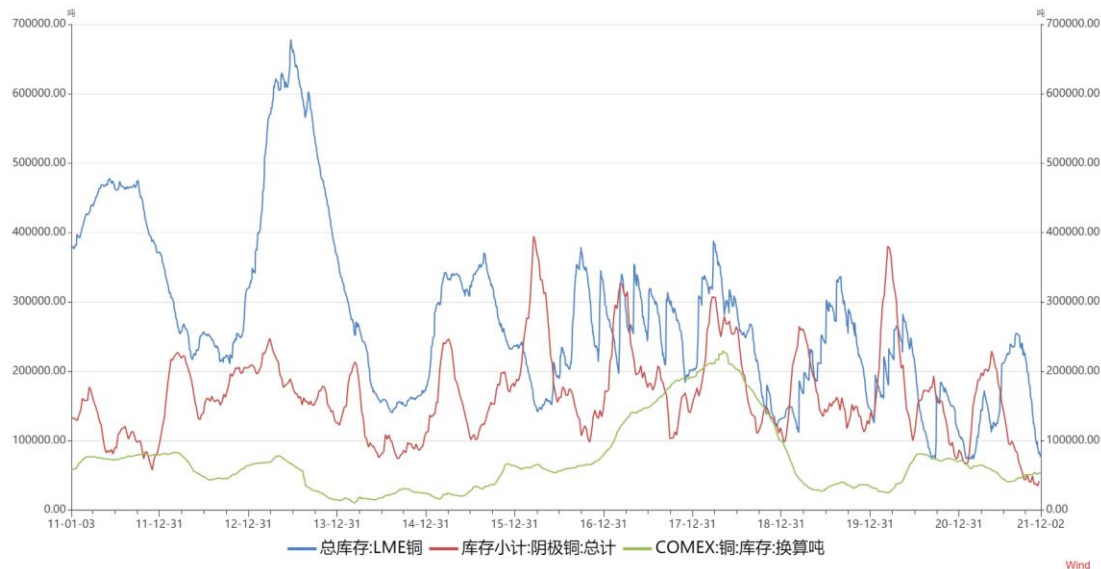
6、国内精废铜价差走势



7、铜铝比价走势



8、全球显性铜库存走势



作者：衡焱 期货从业资格号：F03090081；投资咨询从业证书号：Z0016768

免责条款：

本报告中的信息均来源于已公开的资料，尽管我们相信报告中资料来源的可靠性，但我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。也不保证我公司所做出的意见和建议不会发生任何的变更，在任何情况下，我公司报告中的信息和所表达的意见和建议以及所载的数据、工具及材料均不能作为您所进行期货买卖的绝对依据。由于报告在编写时融入了该分析师个人的观点和见解以及分析方法，如与金石期货公司发布的其他信息有不一致及有不同的结论，未免发生疑问，本报告所载的观点并不代表了金石期货公司的立场，所以请谨慎参考。我公司不承担因根据本报告所进行期货买卖操作而导致的任何形式的损失。

另外，本报告所载资料、意见及推测只是反映金石期货公司在本报告所载明的日期的判断，可随时修改，毋需提前通知。未经金石期货公司允许批准，本报告内容不得以任何范式传送、复印或派发此报告的材料、内容或复印本予以任何其他人，或投入商业使用。如遵循原文本意的引用、刊发，需注明出处“金石期货有限公司”，并保留我公司的一切权利。