

Daily Metal Bulletin

2026-08-04



NH선물 준법감시인 심의필 제25-071호 (2026.01.14~2027.01.13)

02-3774-0311

글로벌상품영업팀

Base Metals

	전일 증가	금 일				변동폭	Cash - 3M		미결제약정(O/I)	
		시가	고가(B)	저가(A)	종가(A)		BID	ASK	전일	변동폭
전기동(Cash)	13,949.07	13,979.38	14,221.38	13,975.88	14,130.88	181.81				
전기동(3M)	13,873.50	13,875.00	14,117.00	13,871.50	14,026.50	153.00	100.38	104.38	250,801	2,793
알루미늄(Cash)	3,259.78	3,241.19	3,289.69	3,239.19	3,240.69	-19.09				
알루미늄(3M)	3,227.00	3,221.00	3,269.50	3,219.00	3,220.50	-6.50	16.19	20.19	578,177	-8,973
아연	3,634.50	3,642.00	3,684.50	3,635.00	3,662.50	28.00	55.22	57.22	247,997	3,197
납 (연)	1,864.00	1,869.00	1,898.00	1,869.00	1,892.50	28.50	-45.34	-43.34	186,181	-177
니켈	17,240.00	17,210.00	17,435.00	17,125.00	17,155.00	-85.00	-202.76	-192.76	259,754	1,917
주석	55,575.00	55,625.00	56,090.00	55,510.00	55,830.00	255.00	-295.00	-285.00	21,975	257

* Base Metal 증가는 COMEX 종료시점 기준 (LONDON 18시00분)

2. LME Official Settlement Prices (AM 2nd Ring)

	금 일		당월평균	전월평균	
	Cash	3M	Cash	3M	
전기동	14195.00	14070.00	14070.00	13525.17	13543.93
알루미늄	3271.00	3236.50	3265.50	3155.98	3148.93
아연	3730.00	3672.50	3740.50	3596.11	3569.83
납 (연)	1847.00	1891.00	1837.50	1844.09	1885.74
니켈	17125.00	17310.00	16955.00	16657.39	16857.61
주석	55700.00	55950.00	55450.00	53101.74	53375.65

3. LME Evening Valuation

	LME 정산가 (LONDON 17시00분)				
	Cash	3M	Aug	Sep	Oct
전기동	14168.88	14066.50	14170.90	14117.48	14083.26
알루미늄	3241.19	3223.00	3225.86	3226.47	3223.60
아연	3729.72	3673.50	3733.57	3689.38	3680.56
납 (연)	1851.66	1896.00	1860.66	1876.47	1889.47
니켈	16995.24	17193.00	17033.24	17097.55	17171.69
주석	55699.00	55989.00	55755.00	55889.00	56009.00

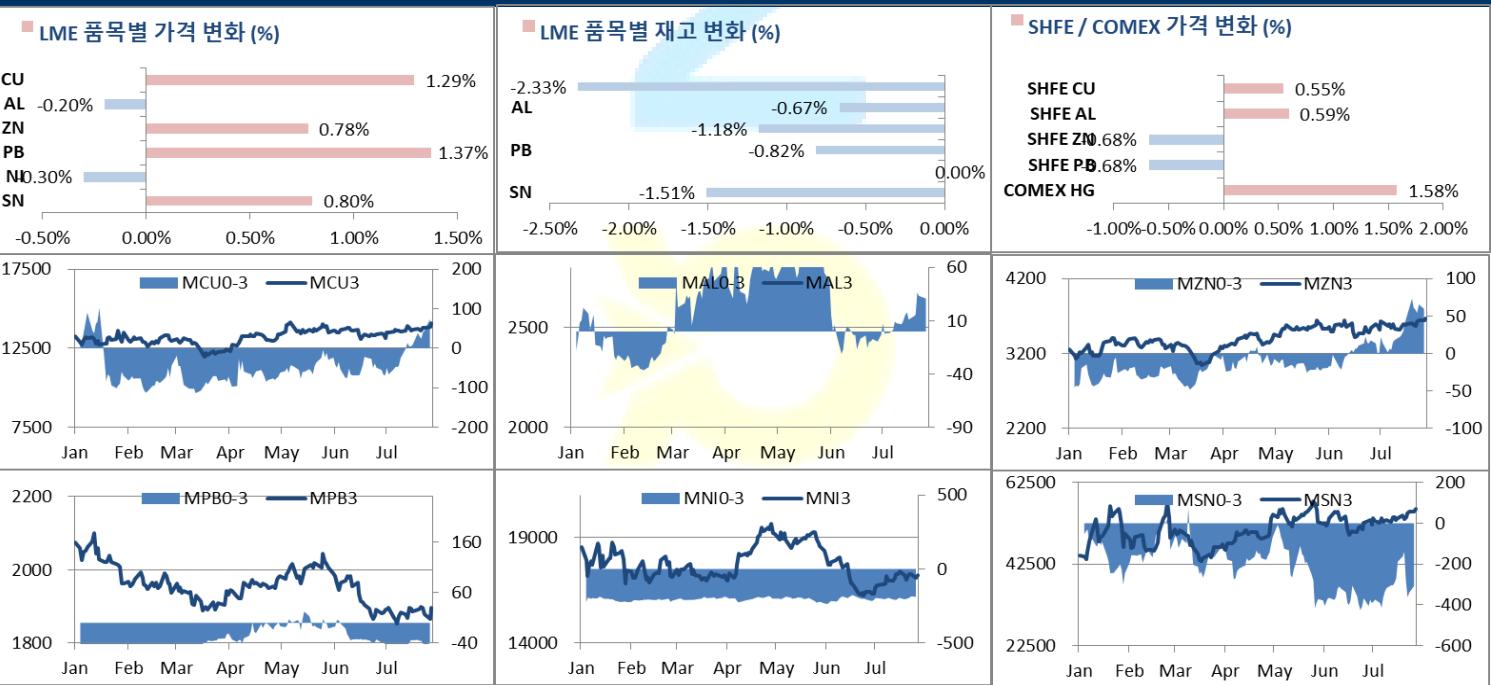
EV Metals

품목	코발트 (CME Fastmarket MB)		리튬 (CME Fastmarket MB)	
기준일	2026-08-04	2026-08-04	2026-08-04	2026-08-04
만기월	Aug26	Oct26	Aug26	Oct26
종가	57606.72	50816.49	39925.67	40300.45
전일대비등락	1499.14	-551.16	683.43	374.79
등락%	2.60%	-1.08%	1.71%	0.93%

LME Cobalt (Fastmarket MB)

LME Lithium (Fastmarket MB)

LME BASE METALS PRICE



4. LME Stocks

	전일 최종재고	반입 (IN)	반출 (OUT)	금일 최종재고	변동폭	ON WRNT	CANCELLED WRNT	CW 변동폭
전기동	244025	0	5675	238350	-5675	94200	144150	1550
알루미늄	262650	0	1750	260900	-1750	244650	16250	-1150
아연	99825	0	1175	98650	-1175	73850	24800	-1175
납 (연)	438450	0	3575	434875	-3575	363225	71650	-3575
니켈	264876	0	0	264876	0	255888	8988	0
주석	5960	0	90	5870	-90	5090	780	35

5. COMEX 재고

	08/01 재고	변동량	변동율	08/04 재고
전기동	716175	1139	0.16%	717314
알루미늄	1482	0	0.00%	1482

6. SHFE/ COMEX

0. SHFE/ COMEX

SHFE		금 일				금일 기준환율 USD/CNY = 6.7539				
SETTLE	시가	고가	저가	종가	SETTLE	(\$/Ton)	변동폭	(\$/Ton)	거래량	
Shanghai Futures Exchange (SHFE)					(단위:CNY)					
CU SEP6	105,740	105750	106910	105610	106320	15742.02	580.00	85.89	79450	
AL SEP6	23,585	23620	23865	23535	23725	3512.79	140.00	20.73	149957	
ZN SEP6	25,125	25250	25250	24780	24955	3694.90	-170.00	-25.17	178761	
PB SEP6	15,435	15385	15480	15205	15330	2269.80	-105.00	-15.55	72226	
NI SEP6	130,630	129660	133820	129470	131840	19520.57	1210.00	179.17	263144	
SN SEP6	426,150	424700	430920	422500	427370	63277.51	1220.00	180.66	187223	
COMEX										
CU SEP26	6.5405	6.5395	6.6885	6.5345	6.6435	14646.39	0.1030	227.07	47,267	

7. SHFE-LME SPREAD

	CNY=	LME 3M (CNY)	LME 최근월물 (CNY)	증치세	LME 3M (CNY incl. 증치세)	LME 최근월물 (CNY incl. 증치세)	SHFE 3개월물	SHFE 최근월물	SHFE-LME 최근월물 (USD)
CU	6.7532	94,332	95,037	13%	106,595	107,392	106,010	106,320	-158.73
AL	6.7532	22,053	22,072	13%	24,919	24,941	23,710	23,725	-180.10
ZN	6.7532	24,788	25,193	13%	28,010	28,468	25,035	24,955	-520.26
PB	6.7532	12,740	12,501	13%	14,396	14,126	15,395	15,330	178.22
NI	6.7532	116,763	115,684	13%	131,942	130,723	132,620	131,840	165.43
SN	6.7532	376,829	375,248	13%	425,816	424,031	425,980	427,370	494.49

Market Factors

1. 주요시장 DATA

	S&P	다우존스	미국채 (10Y)	WTI	달러/원	유로화	일본엔화	호주달러	남아공화	LMEX
종가	7723.55	54148.44	108 27/32	76.20	1428.26	1.1519	157.6000	0.7039	16.3813	5769.90
전일비	123.05	970.03	14/32	-4.14	-2.33	0.0011	0.69	0.00	-0.16	61.5000
%CHG	1.62 %	1.82 %	0.39 %	-5.15 %	-0.16 %	0.10 %	0.44 %	0.58 %	-0.96 %	1.07 %



Precious Metals

1. Spot Precious Metals (LBMA/ LPPM)

(단위: USD)

	SPOT			LBMA / LPPM Price(구 London Fix)	
	현재가 (ASK)	고가	저가		
				AM	PM
GOLD	4093.79	4093.56	4043.00		
SILVER	59.838	59.990	58.018		
PLATINUM	1751.02	1745.97	1632.87		
PALLADIUM	1359.61	1359.35	1263.11		

2. COMEX Futures

(단위: USD)

	시가 (OPEN)	고가 (HIGH)	저가 (LOW)	종가 (CLOSE)	변동폭 (CHG)	거래량 (VOL)	미결제 약정(O/I)		거래소 재고	
							금일	변동폭	금일재고	변동폭
GOLD DEC26	4110	4151.50	4098.20	4150.40	59.90	95378	279897	-715	27028145	-9259
SILVER SEP26	58.38	60.24	58.19	60.06	2.20	32721	80444	852	332820998	0
PLATINUM OCT26	1638	1759.40	1636.80	1757.00	130.70	19449	45024	-351	397019	-1876
PALLADIUM SEP26	1262	1364.50	1260.50	1358.50	101.90	5628	16581	52	254682	0

3. TOCOM Futures

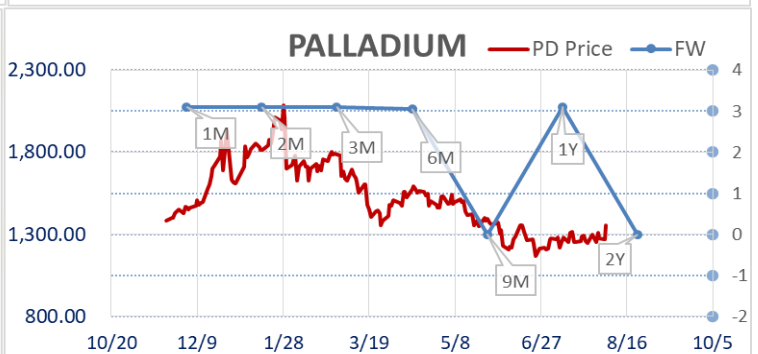
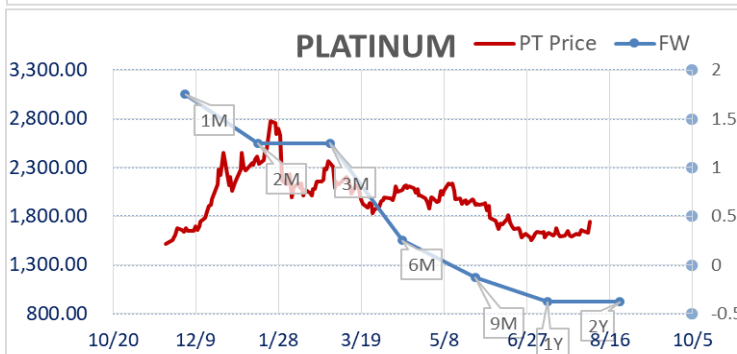
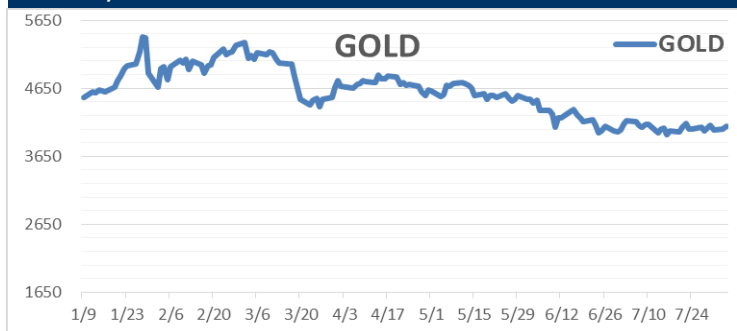
(단위: JPY)

	시가 (OPEN)	고가 (HIGH)	저가 (LOW)	종가 (CLOSE)	변동폭 (CHG)	거래량 (VOL)	미결제 약정(O/I)	
							금일	변동폭
GOLD JUN27	21120.0	21227.0	21035.0	21223.0	128.0	3542	10200	42
SILVER JUN27	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0	7	0
PLATINUM JUN27	8322	8734	8285	8718	469	2187	4041	84
PALLADIUM JUN27	0	0	0	0	0	0	0	0

4. SHFE Futures

SHFE	전일	금 일				금일	(\$/Toz)	변동폭	(\$/Toz)	거래량
	SETTLE	시가	고가	저가	종가	SETTLE				
SHFE GOLD AUG6	883.10	883.16	887.54	877.6	883.04	883.04	130.75	-0.06	-0.29	163863

LBMA/LPPM PRECIOUS METAL PRICES



Top News

1. 인도네시아의 6월 1차 알루미늄 및 비가공 합금 알루미늄 수출량이 전년 동월 대비 두 배 이상 증가했다고 데이터 플랫폼 트레이드 데이터 모니터(Trade Data Monitor)가 밝혔다. 월요일 늦게 발표된 자료에 따르면, 인도네시아는 6월에 알루미늄 10만5,619톤을 수출해 전년 동월 대비 127% 급증했다. 1월부터 6월까지 인도네시아의 알루미늄 수출량은 42만1,390톤으로 전년 동기 대비 63% 증가했다. 상반기 수출 물량의 대부분은 베트남, 중국, 한국으로 향했다.

인도네시아 기업 PT 알람트리 리소시스 인도네시아(PT Alamtri Resources Indonesia)의 한 자회사는 6월에 첫 알루미늄 수출을 실시했으며, 미국과 한국으로 물량을 선적했다.

2. 리오틴토가 글렌코어에 인수 협상을 다시 제안하는 것을 제한해 온 기간이 이번 주 만료된다. 그러나 최고경영진으로부터 관련 내용을 전달받은 관계자들은 사이먼 트로트 최고경영자(CEO)가 비용 절감과 자산 매각에 집중하고 있어 당분간 양사 간 협상이 재개될 가능성은 낮다고 보고 있다.

트로트 CEO는 1년 전 세계 2위 상장 광산업체인 리오틴토의 수장에 오른 뒤, 사업 구조를 3개 핵심 부문으로 단순화하고 수익성이 가장 높은 자산에 역량을 집중하는 전략을 추진했다. 그러나 취임 후 몇 달 만에 그는 글렌코어의 원자재 트레이딩 및 구리 자산과 리오틴토의 운영 전문성을 결합해 구리 사업의 잠재력을 극대화하는 2,000억 달러 규모의 초대형 합병 가능성을 검토하기 시작했다. 결국 트로트 CEO는 합병을 정당화할 만한 가치가 없다고 판단했고, 리오틴토는 2월 5일 협상에서 철수했다. 이에 따라 영국의 기업 인수 규정에 따른 6개월간의 협상 제한 기간이 시작됐으며, 이 기간은 화요일 만료된다.

금일 주요 경제지표

- 미국 6월 무역수지	발표:	-\$73.3b	예상:	-\$73b	이전:	-\$77.6b
--------------	-----	----------	-----	--------	-----	----------

명일 주요 경제지표

- 7월 MBA 주택융자 신청지수	발표:		예상:		이전:	-6.40%
--------------------	-----	--	-----	--	-----	--------

- 미국 7월 ADP 취업자 변동	발표:		예상:	65k	이전:	98k
--------------------	-----	--	-----	-----	-----	-----

Comment

- 비철금속 시장 전반적 상승세, 구리 공급 부족 우려와 중동 지정학적 리스크 불확실성 영향
- 뉴욕 증시 상승세, AI 기업 호실적 영향

금일 LME 비철금속 시장은 구리를 중심으로 대부분의 품목이 상승세를 나타냈다. 구리는 LME 창고의 가용 재고가 지속적으로 감소하면서 공급 부족 우려가 확대돼 3개월물이 1.4% 상승한 톤당 14,065달러를 기록하며 약 2개월 만의 최고치에 올랐다. LME에서는 추가로 7,225톤의 출고가 예약되며 가용 재고가 9만4,200톤까지 감소했고, 이는 글로벌 하루 소비량 수준에 불과해 공급 타이트 현상을 더욱 부각시켰다. 이에 따라 현물과 3개월물 가격 차이인 Cash-3M 백워데이션이 톤당 105달러까지 확대되며 현물 수입이 매우 빠듯한 상황임을 시사했다. 특히 미국 뉴올리언스 창고에서의 출고가 집중됐으며, 이는 COMEX 시장으로 이동 시 더 높은 프리미엄을 받을 수 있기 때문으로 분석된다. 한편, 미국과 이란 간 종전 협상을 둘러싼 엇갈린 신호와 호르무즈 해협 선박 공격으로 중동 지정학적 리스크가 다시 부각되면서 알루미늄을 비롯한 비철금속 가격에도 지지 요인으로 작용했다. 알루미늄은 0.5% 상승한 톤당 3,236달러로 6월 말 이후 최고치를 기록했으나, 시장에서는 추가적인 공급 차질이 없다면 현 수준 이상의 상승은 제한적일 것으로 평가했다. 니켈은 전일 하락분을 일부 만회하며 1.4% 상승한 17,300달러를 기록했고, 시장은 인도네시아의 신규 광산 채굴 쿼터 발표를 주시하고 있다. 아연은 약 4년래 최고 수준 부근에서 0.9% 상승했으며, 납과 주석도 각각 1.3%, 0.8% 상승하는 등 전반적인 비철금속 시장은 강세를 이어갔다.

금일 뉴욕증시는 AI 관련 기업들의 호실적과 중동 지정학적 긴장 완화 기대에 힘입어 일제히 상승했으며, 다우지수와 S&P500지수는 사상 최고치를 경신했다. AI 투자 수요가 지속될 것이라는 기대 속에 팔란티어는 연간 매출 전망을 상향 조정하며 17% 이상 급등했고, 캐터필러도 AI 데이터센터 투자 확대에 따른 장비 수요 증가 전망으로 12% 상승했다. 지난주 마이크로소프트와 아마존에 이어 AI 관련 기업들의 견조한 실적이 이어지면서 투자심리가 개선됐으며, 필라델피아 반도체지수(SOX)는 약 4% 상승했다. 한편, 카타르와 미국이 이란과의 협상 진전을 언급하면서 중동 분쟁 완화 기대가 커졌고, 이에 따라 국제유가는 2% 이상 하락하며 에너지 업종이 약세를 보였다. 현재까지 실적을 발표한 S&P500 기업 가운데 85.2%가 시장 예상치를 상회해 장기 평균(67.5%)을 크게 웃돌며 양호한 실적 시즌이 이어지고 있다. 시장은 이날 발표될 미국 JOLTS(구인·이직보고서)를 주목하며 향후 고용시장과 연준의 통화정책 방향을 가늠할 재료로 주시하고 있다.

글로벌상품영업팀: 윤다운, 박찬

Compliance Notice

본 자료는 투자자의 이해를 돕기 위해 참고가 되는 정보 제공을 목적으로 하는 참고자료이며 투자정보 등의 대외제공에 관한 당사의 내부통제기준을 준수하고 있습니다. 본 자료는 당사 고객들에게 배포되는 자료로서 조사 내용은 당사의 글로벌상품영업팀에서 신뢰할 수 있는 자료와 정보를 이용하여 작성한 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 투자자는 금융투자상품(선물, 옵션)에 대하여 위험성, 수익성, 수수료, 헷지 방법 등을 NH선물로부터 충분한 설명을 받을 권리가 있으며, 투자전 상품 설명서와 약관 등을 반드시 읽어보시기 바랍니다. 이 금융상품(선물, 옵션)은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. 금융투자상품(선물, 옵션)은 자산가격변동, 환율변동 등에 따라 투자원금의 초과손실이 발생할 수 있으며 그 손실은 투자자에게 귀속됩니다. 계좌 잔고가 유지증거금에 미달하는 경우 계약이 강제 청산될 수 있으니 유의하시기 바랍니다. 선물, 옵션 거래 시 수수료는 6/64%이며 기타 자세한 사항은 NH선물 홈페이지 등을 참고 하시기 바랍니다. 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자의 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않으며, 법적 분쟁에서 책임소재를 판단하기 위한 증빙자료로 사용 될 수 없습니다. 본 자료는 당사의 동의 없이 무단으로 복제/전송/인용/배포/변형/대여 및 상업적으로 이용하는 행위는 법적으로 금지되어 있습니다.