

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)	14,130.88	14,129.15	14,252.15	14,085.65	14,247.15	116.27				
전기동(3M)	14,026.50	14,019.00	14,142.00	13,975.50	14,137.00	110.50	106.15	110.15	252,697	1,896
알루미늄(Cash)	3,240.69	3,222.47	3,252.97	3,212.47	3,252.47	11.78				
알루미늄(3M)	3,220.50	3,215.00	3,245.50	3,205.00	3,245.00	24.50	3.47	7.47	573,719	-4,458
아연	3,662.50	3,662.00	3,734.00	3,655.50	3,726.50	64.00	56.58	58.58	246,835	-1,162
납 (연)	1,892.50	1,893.00	1,907.50	1,883.50	1,889.00	-3.50	-48.89	-46.89	186,910	729
니켈	17,155.00	17,140.00	17,210.00	16,990.00	17,105.00	-50.00	-203.30	-193.30	257,997	-1,757
주석	55,830.00	55,835.00	57,000.00	55,500.00	56,850.00	1,020.00	-353.00	-343.00	21,885	-90

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

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

	금 일		당월평균		전월평균	
	Cash	3M	Cash	Cash	3M	3M
전기동	14167.50	14055.00	14102.50	13525.17	13543.93	
알루미늄	3229.00	3229.50	3253.33	3155.98	3148.93	
아연	3737.00	3693.00	3739.33	3596.11	3569.83	
납 (연)	1845.00	1890.00	1840.00	1844.09	1885.74	
니켈	16915.00	17085.00	16941.67	16657.39	16857.61	
주석	56225.00	56450.00	55708.33	53101.74	53375.65	

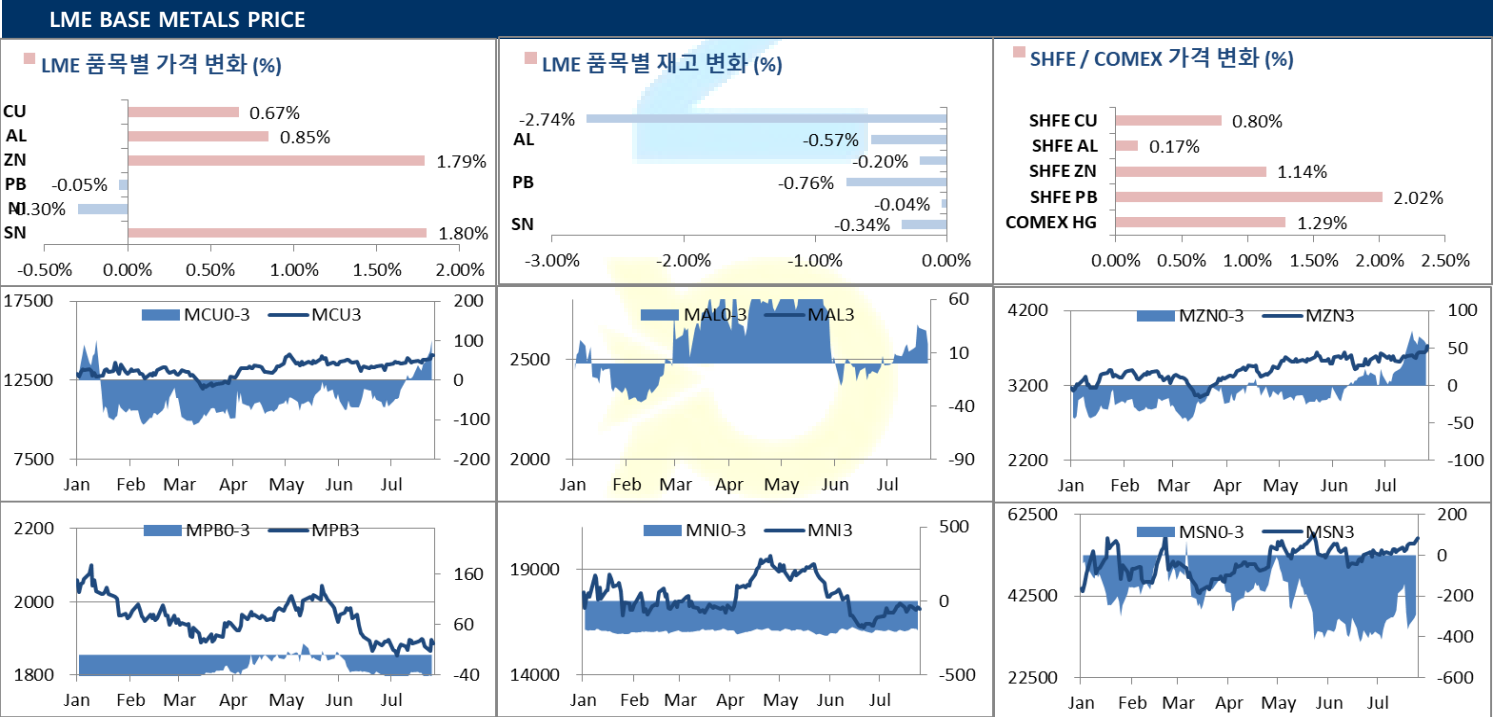
3. LME Evening Valuation

LME 정산가 (LONDON 17시00분)				
Cash	3M	Aug	Sep	Oct
14218.65	14110.50	14210.49	14158.83	14125.98
3246.47	3241.00	3238.50	3243.30	3242.01
3786.58	3729.00	3790.75	3742.15	3734.90
1837.61	1885.50	1846.11	1861.84	1877.62
16915.70	17114.00	16949.82	17014.20	17090.27
56370.00	56718.00	56423.00	56591.00	56755.00

EV Metals					
품목	코발트 (CME Fastmarket MB)		리튬 (CME Fastmarket MB)		
기준일	2026-08-05	2026-08-05	2026-08-05	2026-08-05	
만기월	Aug26	Oct26	Aug26	Oct26	
증가	55997.35	50265.34	40520.92	40983.89	
전일대비증락	-1609.37	-551.16	595.25	683.43	
등락%	-2.87%	-1.10%	1.47%	1.67%	

LME Cobalt (Fastmarket MB)

LME Lithium (Fastmarket MB)



4. LME Stocks

	전일 최종재고	반입 (IN)	반출 (OUT)	금일 최종재고	변동폭	ON WRNT	CANCELLED WRNT	CW 변동폭
전기동	238350	0	6525	231825	-6525	94125	137700	-6450
알루미늄	260900	0	1500	259400	-1500	244650	14750	-1500
아연	98650	0	200	98450	-200	73825	24625	-175
납 (연)	434875	0	3325	431550	-3325	361750	69800	-1850
니켈	264876	0	96	264780	-96	255888	8892	-96
주석	5870	20	40	5850	-20	5060	790	10

5. COMEX 재고

	08/04 재고	변동량	변동율	08/05 재고
전기동	717314	1412	0.20%	718726
알루미늄	1482	101	6.82%	1583

6. SHFE/ COMEX

		금 일				기준환율 USD/CNY =		6.7502		
SHFE	전일 SETTLE	시가	고가	저가	종가	금일 SETTLE	(\$/Ton)	변동폭	(\$/Ton)	거래량
Shanghai Futures Exchange (SHFE)										
(단위:CNY)										
CU SEP6	106,320	107490	107550	106620	107170	107170	15876.57	850.00	125.93	99814
AL SEP6	23,725	23800	23840	23665	23765	23765	3520.64	40.00	5.93	111806
ZN SEP6	24,955	25110	25425	25095	25240	25240	3739.15	285.00	42.22	140829
PB SEP6	15,330	15520	15780	15490	15640	15640	2316.97	310.00	45.93	107975
NI SEP6	131,840	133240	133240	129700	130980	130980	19403.87	-860.00	-127.41	252613
SN SEP6	427,370	431500	434960	426180	430860	430860	63829.22	3490.00	517.07	200656
COMEX										
CU SEP26	6.6435	6.6285	6.7340	6.6115	6.7295	6.7295	14835.99	0.0860	189.59	37,050

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	6.7496	95,109	95,784	13%	107,473	108,235	106,840	107,170	-157.84
AL	6.7496	21,791	21,774	13%	24,624	24,605	23,740	23,765	-124.43
ZN	6.7496	24,980	25,397	13%	28,228	28,699	25,315	25,240	-512.43
PB	6.7496	12,844	12,579	13%	14,514	14,214	15,695	15,640	211.30
NI	6.7496	115,114	114,006	13%	130,079	128,827	131,590	130,980	318.97
SN	6.7496	380,239	378,248	13%	429,670	427,420	429,070	430,860	509.69

Market Factors

1. 주요시장 DATA

	S&P	다우존스	미국채 (10Y)	WTI	달러/원	유로화	일본엔화	호주달러	남아공화	LMEX
종가	7739.50	54544.82	108 25/32	74.88	1423.94	1.1546	157.7500	0.7053	16.3211	5795.00
전일비	2.98	458.94	- 3/32	-0.89	-4.32	0.0027	0.15	0.00	-0.06	25.1000
%CHG	0.04 %	0.85 %	-0.07 %	-1.17 %	-0.30 %	0.23 %	0.10 %	0.20 %	-0.37 %	0.43 %

Updated at :

02:00:01 AM



Precious Metals

1. Spot Precious Metals (LBMA/ LPPM)

(단위: USD)

	SPOT			LBMA / LPPM Price(구 London Fix)	
	현재가 (ASK)	고가	저가		
				AM	PM
GOLD	4242.60	4264.93	4066.00		
SILVER	62.097	62.790	59.421		
PLATINUM	1737.47	1785.05	1719.60		
PALLADIUM	1374.53	1393.83	1335.62		

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	4134	4325.50	4121.60	4302.60	150.00	180632	284690	4793	27028145	0
SILVER SEP26	59.79	63.02	59.62	62.32	2.07	41233	80204	-240	333716648	895650
PLATINUM OCT26	1743	1798.30	1726.60	1741.30	-14.70	19148	46347	1323	397019	0
PALLADIUM SEP26	1341	1397.00	1334.50	1371.50	10.70	6292	15883	-698	254682	0

3. TOCOM Futures

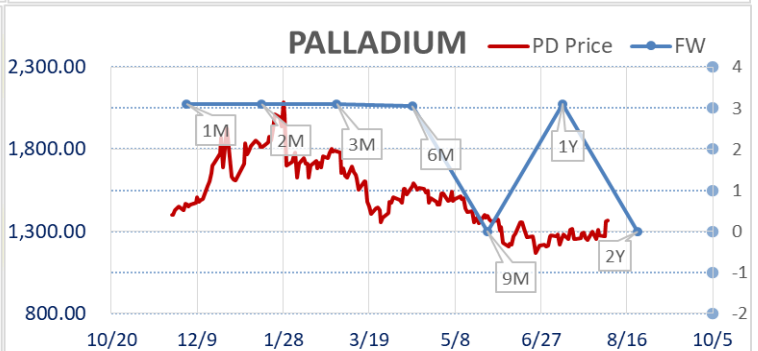
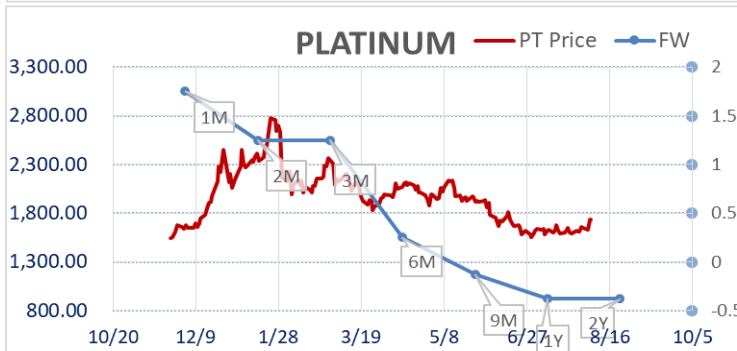
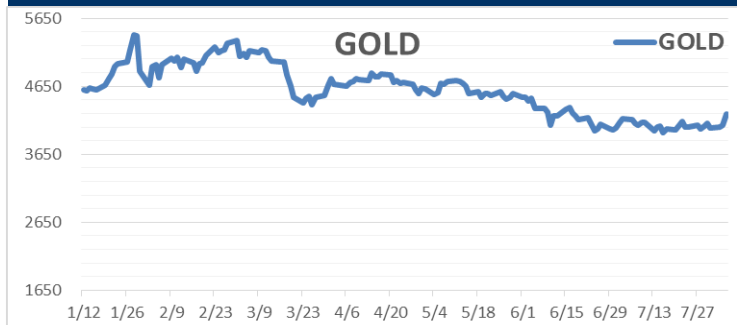
(단위: JPY)

	시가 (OPEN)	고가 (HIGH)	저가 (LOW)	종가 (CLOSE)	변동폭 (CHG)	거래량 (VOL)	미결제 약정(O/I)	
							금일	변동폭
GOLD JUN27	21680.0	22126.0	21573.0	22040.0	344.0	6210	10864	664
SILVER JUN27	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0	7	0
PLATINUM JUN27	8922	8938	8600	8686	-216	1543	4037	-4
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	883.04	887.52	910.62	885.94	896.04	896.04	132.74	13.00	61.92	295465

LBMA/LPPM PRECIOUS METAL PRICES



Top News

1. 칠레 국영 구리업체 코델코(Codelco)는 1년 전 대형 붕괴 사고가 발생한 주력 광산 엘 테니엔테(El Teniente)에서 최근 조사 결과 당초 예상보다 지진 위험이 큰 것으로 나타남에 따라 확장 프로젝트 중 하나를 중단했다고 밝혔다. 코델코는 근로자 안전을 확보하기 위해 광산 내 안데스 노르테(Andes Norte) 구역의 확장 공사를 보류하기로 결정했다고 밝혔다. 최근 6개월간 진행된 분석 결과, 광상 깊이와 관련해 기존에 파악하고 관리해 온 위험과는 다른 형태의 지진 위험이 나타났기 때문이다.
2. 콜롬비아의 페로니켈 광산 세로 마토소(Cerro Matoso)는 카나콜 에너지(Canacol Energy)의 천연가스 공급 부족으로 인해 조업 규모를 절반으로 줄였으며, 이 조치는 “무기한” 지속될 것이라고 화요일 밝혔다. 세로 마토소에 따르면 카나콜은 현재 하루 40억 영국열량단위(MBTUD) 미만의 가스를 공급하고 있다. 이는 계약된 공급량의 4분의 1에도 못 미치는 수준이다.

금일 주요 경제지표

- 7월 MBA 주택융자 신청지수	발표:	-2.90%	예상:	이전:	-6.40%	
- 미국 7월 ADP 취업자 변동	발표:	44k	예상:	65k	이전:	98k

명일 주요 경제지표

- 8월 미국 신규 실업수당 청구건수	발표:	예상:	205k	이전:	197k
----------------------	-----	-----	------	-----	------

Comment

- 비철금속 시장, 공급 우려로 구리 중심으로 강세
- 뉴욕 증시, 중동 평화 협상 진전 기대가 투자심리 지지

금일 LME 비철금속 시장은 구리를 중심으로 공급 타이팅 우려와 투자심리 개선이 맞물리며 강세를 나타냈다. 구리는 미국의 정제구리 수입관세 부과 가능성으로 미국향 물량 이동이 지속되면서 LME 재고가 2월 중순 이후 최저 수준까지 감소해 12주 최고치를 기록했다. COMEX와 LME 간 가격 프리미엄이 유지되면서 미국 외 지역의 현물 공급 부족이 심화됐고, LME 현물 프리미엄(백워데이션)도 확대돼 단기 수급이 빠듯한 모습을 보였다. 여기에 칠레 Codelco의 El Teniente 광산 확장 프로젝트 중단 소식이 공급 차질 우려를 더하며 구리 가격을 지지했다. 또한 트럼프 대통령이 이란과의 협상이 긍정적으로 진행되고 있다고 언급하면서 중동 긴장 완화 기대가 확산돼 위험자산 선호 심리도 비철금속 전반에 우호적으로 작용했다.

한편, Glencore는 호주증권거래소(ASX) 2차 상장을 추진한다고 발표하며 장기적인 구리 성장 전략을 재확인했다. 회사는 호주의 대규모 연기금 자금을 활용해 향후 구리 사업 확대와 대형 M&A 가능성을 높이겠다는 전략을 제시했으며, 2035년까지 구리 생산량을 현재 예상치(81~87만 톤)의 약 두 배 수준인 160만 톤으로 확대하겠다는 목표를 유지했다. 시장에서는 이번 상장이 호주 자원 전문 투자자들의 자금을 유치하는 동시에 향후 Rio Tinto 등과의 대형 M&A 가능성도 높일 수 있다는 평가가 나왔다. 이는 구리 수요 확대에 대한 Glencore의 장기적인 자신감을 보여주는 신호로 해석되며, 최근 공급 차질 우려와 맞물려 구리 시장의 강세 심리를 더욱 뒷받침했다. 아연 역시 LME 가용재고 감소에 힘입어 4년래 최고치를 기록했으며, 주석도 2개월 최고치까지 상승하는 등 전반적인 비철금속 시장은 공급 타이팅과 장기 성장 기대를 반영하며 견조한 흐름을 이어갔다.

뉴욕증시는 중동 평화 협상 진전 기대가 투자심리를 지지하며 S&P500과 다우지수가 사상 최고치를 경신했다. 다만 SpaceX(-12.5%)는 호실적에도 AI 투자 확대에 따른 지속적인 대규모 지출 우려로 급락했고, AMD(-6.5%)도 양호한 실적 전망에도 시장의 높은 기대를 충족시키지 못하며 하락했다. 반면 엔비디아(+3.4%), 마이크로소프트, 알파벳 등 AI 관련 대형 기술주는 강세를 보였으며, Eli Lilly(+7.3%)는 연간 매출 전망 상향에 힘입어 크게 상승했다. 경제지표에서는 7월 ADP 민간고용이 4만4천 명 증가에 그쳐 고용 둔화 신호를 보였으며, 시장은 오는 금요일 발표될 비농업부문 고용지표(NFP)를 주목하고 있다. 한편 연준의 카시카리 총재가 점진적인 금리 인상 재개가 적절하다고 언급하면서 향후 통화정책에 대한 경계감도 이어졌다.

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 참고하시기 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.