

콩고 구리 정광 수출 금지

Base metal

전일 비철은 호르무즈 해협 재개방 지연에 유가와 달러화 가치가 강세를 나타냈음에도 상승 마감했다. \$4,000선에서 지지력을 확인한 금이 반등 폭을 늘리면서 금속 전반에 매수세가 번지는 모습이다.

전기동: ▶지난주 Reuters 보도에 따르면 **6월 29일 세계 2위 구리 생산국인 콩고는 구리와 코발트 정광 수출을 금지**했다. 자국 광물의 국내 가공을 확대하고 부가 가치를 높이려는 조치다.

콩고는 2013년과 2019년, 2023 년에도 구리와 코발트 정광 수출을 금지한 바 있으나 국내 제련 시설이 부족한 경우 예외를 허용해 왔다. 이번 명령은 2023년 명령과 그 예외 조항을 폐지하고, 광물 수출과 경제적으로 중요한 부산물 과세를 규율하는 보다 광범위한 체계로 대체한다.

다만 콩고는 이미 구리를 대부분 정제 금속 형태로 수출하고 있다. 공식 자료에 따르면 2026년 1분기 콩고의 수출은 전기동 69만 6,725톤, 그리고 구리 금속 함유량 18,863톤에 해당하는 정광 5만 3,926톤이었다. **구리와 코발트 대부분이 이미 국내에서 정제되고 있는 만큼 이번 조치가 대다수 콩고 광산업체에 심각한 영향을 미치지는 않을 것**이다. 그러나 Kamo-a-Kakula 광산은 예외 조항에 따라 정광을 일부 수출해 왔기 때문에 영향권에 들 것으로 보인다.

한편, 콩고는 이번에 경제적으로 중요한 광물 부산물에 대해 3개월의 전환 기간을 둔 세금 제도를 함께 도입했다. 새 세제는 광범위한 광물을 대상으로 하며, 정제 과정에서 회수되는 미량 및 극미량 부산물에 적용된다. 이들 부산물의 과세 대상 가치는 55%의 평가 계수로 산정하며, 주광물에 부과되는 로열티와 별도로 부산물에도 로열티가 매겨지게 된다.

▶최대 구리 소비국인 중국의 일부 실물 지표가 그간의 연속 강세를 끝내고 소폭 약세로 돌아섰다. 지난주 SHFE 창고의 구리 재고는 70,116톤으로 전주 69,334톤보다 1.1% 늘었다. 중국의 구리 수입 수요를 가늠하는 양산항 구리 프리미엄은 톤당 \$101로 떨어져 7월 20일 이후 최저치를 기록했고, 국내 현물 프리미엄도 톤당 70위안으로 밀려 7월 16일 이후 가장 낮아졌다.

▶칠레 구리위원회(Cochilco)에 따르면 BHP가 소유한 Escondida 광산은 6월에 11만 1,400톤을 생산해 전년 동월 대비 45.8% 늘었고, Anglo American 과 Glencore가 지분을 보유한 Collahuasi 광산도 3만 4,900톤으로 1.7% 증가했다. 이처럼 칠레 6월 구리 생산량은 대체로 전년 동월을 웃돌았지만, 최대 생산 주체인 국영 기업 Codelco 생산량은 감소세를 이어갔다. 6월 Codelco 생산량은 11만 4,400톤에 그쳐 4.8% 감소했다. Codelco가 소수 지분을 보유한 광산까지 더한 2분기 생산량은 29만 2,300톤으로, 전년 동기 33만 8,200톤 대비 14% 줄었다.

Precious Metal

전일 귀금속은 호르무즈 해협 재개방 지연에 유가와 달러화 가치, 미 국채 금리가 올랐음에도 대체로 상승 마감했다. \$4,000선에서 지지력을 확인한 금이 반등 폭을 늘리면서 귀금속 전반에 매수세가 번지는 모습이다.

가격

LME (3M)	전일 정산가	일 등락률	일 현물-3M 스프레드
전기동	14,160.0	+0.6%	174 B
알루미늄	3,317.5	+1.1%	4 B
아연	3,737.5	+0.8%	57 B
납	1,903.0	+0.8%	39 C
니켈	16,925.0	-0.5%	207 C
주석	55,752.0	+0.4%	297 C

Comex	월물	단위	가격	일 등락률
금	Dec	\$/oz	4,420	+0.5%
은	Sep	\$/oz	65.3	+2.8%
플래티넘	Oct	\$/oz	1,754	-0.3%
팔라듐	Sep	\$/oz	1,381	+0.2%

Comex	월물	단위	가격	일 등락률
탄산리튬	Aug	\$/kg	18.9	+1.2%
수산화리튬	Aug	\$/kg	18.0	+1.1%
코발트	Aug	\$/lb	25.4	-2.3%

가격

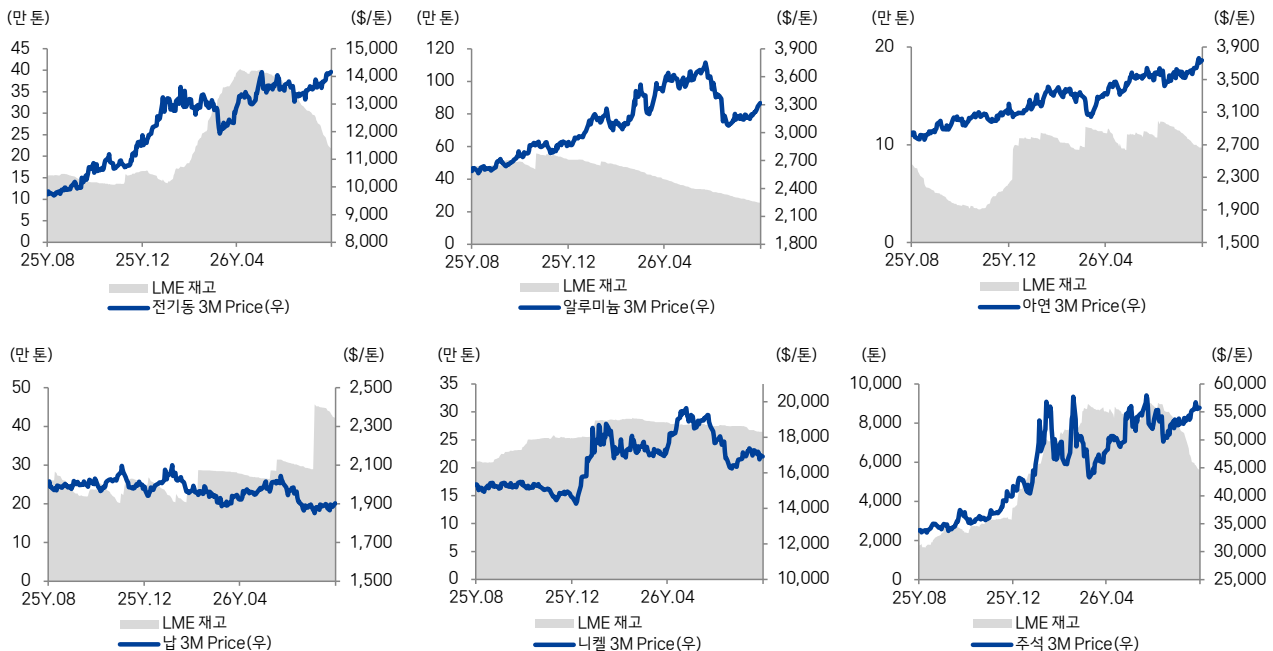
달러/Comex	전일	변동률
Dollar Index	99.8	+0.3%
Comex HG Copper (\$/lb)	6.62	+0.4%

Base Metal 가격

LME(3M)	시가	고가	저가	정산가	일간 변동폭	Cash 3M	Open Interest	Official (Cash)	Official (3M)	일 등락률
전기동	14,063.0	14,177.0	14,035.5	14,160.0	84	174 B	250,215	14,290	14,152.0	+0.6%
알루미늄	3,273.0	3,338.0	3,273.0	3,317.5	38	4 B	560,139	3,328	3,320.5	+1.1%
아연	3,711.0	3,745.5	3,687.0	3,737.5	31	57 B	245,087	3,786	3,721.0	+0.8%
납	1,890.0	1,903.5	1,885.0	1,903.0	16	39 C	188,121	1,858	1,902.0	+0.8%
니켈	16,970.0	17,060.0	16,850.0	16,925.0	-79	207 C	249,427	16,775	16,980.0	-0.5%
주석	55,500.0	56,178.0	55,160.0	55,752.0	222	297 C	21,353	55,900	56,200.0	+0.4%

Base Metal 재고

LME	재고(톤)	증감	ON WARRANT	CANCELLED WARRANT	전체재고 중 C/W %	
					비중	전일 대비 증감
전기동	218,300	▼4,675	89,975	128,325	58.8%	+0.4%p
알루미늄	254,900	▼1,500	244,650	10,250	4.0%	-0.6%p
아연	97,125	△50	74,725	22,400	23.1%	-0.3%p
납	421,800	▼2,775	361,525	60,275	14.3%	-0.6%p
니켈	264,444	△0	255,888	8,556	3.2%	-
주석	5,590	▼100	4,785	805	14.4%	-0.7%p



Precious Metal

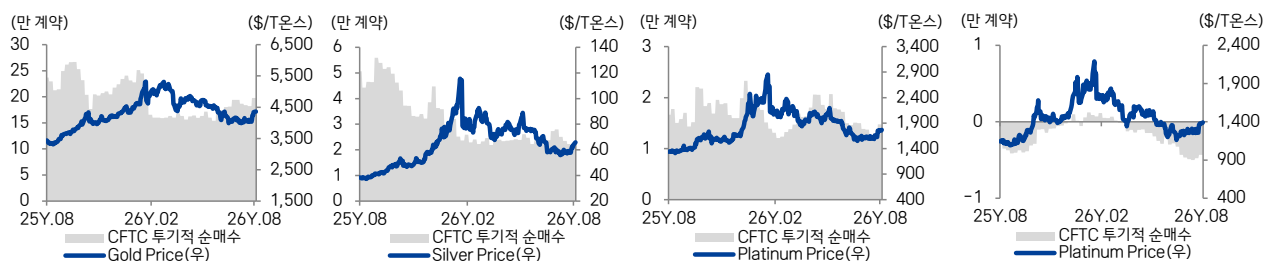
Comex	월물	단위	시가	고가	저가	종가	이전일 종가	일간 변동폭	일간 변동률	등록 재고 (천 온스)	재고 증감 (온스)
금	Dec	\$/oz	4,400	4,454	4,374	4,420	4,400	20	+0.5%	14,192	△0
은	Sep	\$/oz	64	66	63	65	63	2	+2.8%	100	▼85
플래티넘	Oct	\$/oz	1,755	1,778	1,731	1,754	1,760	-6	-0.3%	193	▼0
팔라듐	Sep	\$/oz	1,386	1,392	1,357	1,381	1,378	3	+0.2%	198	▼0

금

은

플래티넘

팔라듐



SHFE

가격	증가(위안)	이전일 증가	변동폭	변동비율	재고	8/7 재고(톤)	증감폭	증감율	7/31 재고	7/24 재고	7/17 재고
전기동	107,620	108,020	-400	-0.4%p		70,116	782	+1.1%	69,334	69,610	79,909
알루미늄	24,035	23,980	55	+0.2%p		435,739	-13,003	-2.9%	448,742	455,092	476,284
아연	25,560	25,905	-345	-1.3%p		151,657	127	+0.1%	151,530	150,567	151,801
납	15,745	15,710	35	+0.2%p		70,698	-919	-1.3%	71,617	65,180	68,746
니켈	129,760	129,140	620	+0.5%p		113,251	1,277	+1.1%	111,974	110,092	110,175
주석	428,370	432,590	-4,220	-1.0%p		5,446	160	+3.0%	5,286	5,456	5,603

Comex

주요 지수

품목	단위	증가	이전일 증가	변동폭	변동비율	품목	전일	이전일 증가	변동폭	변동율
H-G Copper	\$/lb	6.62	6.59	0.03	+0.4%	Dollar Index	99.8	99.54	0.3	+0.3%
탄산리튬(Carbonate)	\$/kg	18.87	18.64	0.23	+1.2%	미 국채 10년물(%)	4.708	4.646	0.1	+1.3%
수산화리튬(Hydroxide)	\$/kg	18.02	17.83	0.19	+1.1%	LME 비철 금속 지수	5,829	5,785	44.0	+0.8%
코발트	\$/lb	25.40	25.99	-0.590	-2.3%	WTI	82.1	78.2	3.9	+5.1%

