

Base Metals

|            | 전일<br>증가  | 금 일       |           |           |           | 변동폭     | Cash - 3M |         | 미결제약정(O/I) |        |
|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|---------|-----------|---------|------------|--------|
|            |           | 시가        | 고가(B)     | 저가(A)     | 종가(A)     |         | BID       | ASK     | 전일         | 변동폭    |
| 전기동(Cash)  | 14,352.36 | 14,305.25 | 14,426.25 | 14,271.75 | 14,273.25 | -79.11  |           |         |            |        |
| 전기동(3M)    | 14,154.50 | 14,141.00 | 14,262.00 | 14,107.50 | 14,109.00 | -45.50  | 160.25    | 164.25  | 263,292    | 1,892  |
| 알루미늄(Cash) | 3,371.11  | 3,371.57  | 3,383.57  | 3,286.07  | 3,310.07  | -61.04  |           |         |            |        |
| 알루미늄(3M)   | 3,364.50  | 3,365.00  | 3,377.00  | 3,279.50  | 3,303.50  | -61.00  | 2.57      | 6.57    | 583,630    | 212    |
| 아연         | 3,732.00  | 3,727.50  | 3,786.00  | 3,726.00  | 3,742.00  | 10.00   | 76.22     | 78.22   | 250,107    | 145    |
| 납 (연)      | 1,903.00  | 1,905.00  | 1,922.50  | 1,903.00  | 1,904.00  | 1.00    | -43.50    | -41.50  | 185,802    | -1,021 |
| 니켈         | 16,820.00 | 16,840.00 | 17,020.00 | 16,790.00 | 16,880.00 | 60.00   | -211.90   | -201.90 | 244,281    | -409   |
| 주석         | 55,850.00 | 55,745.00 | 56,575.00 | 55,600.00 | 55,625.00 | -225.00 | -273.00   | -263.00 | 21,729     | -126   |

\* 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   | 14376.00 | 14201.00 | 14261.63 | 13525.17 | 13543.93 |    |
| 알루미늄  | 3307.50  | 3308.50  | 3288.56  | 3155.98  | 3148.93  |    |
| 아연    | 3852.00  | 3780.00  | 3790.00  | 3596.11  | 3569.83  |    |
| 납 (연) | 1880.00  | 1919.00  | 1853.44  | 1844.09  | 1885.74  |    |
| 니켈    | 16725.00 | 16940.00 | 16788.13 | 16657.39 | 16857.61 |    |
| 주석    | 56050.00 | 56300.00 | 55872.50 | 53101.74 | 53375.65 |    |

3. LME Evening Valuation

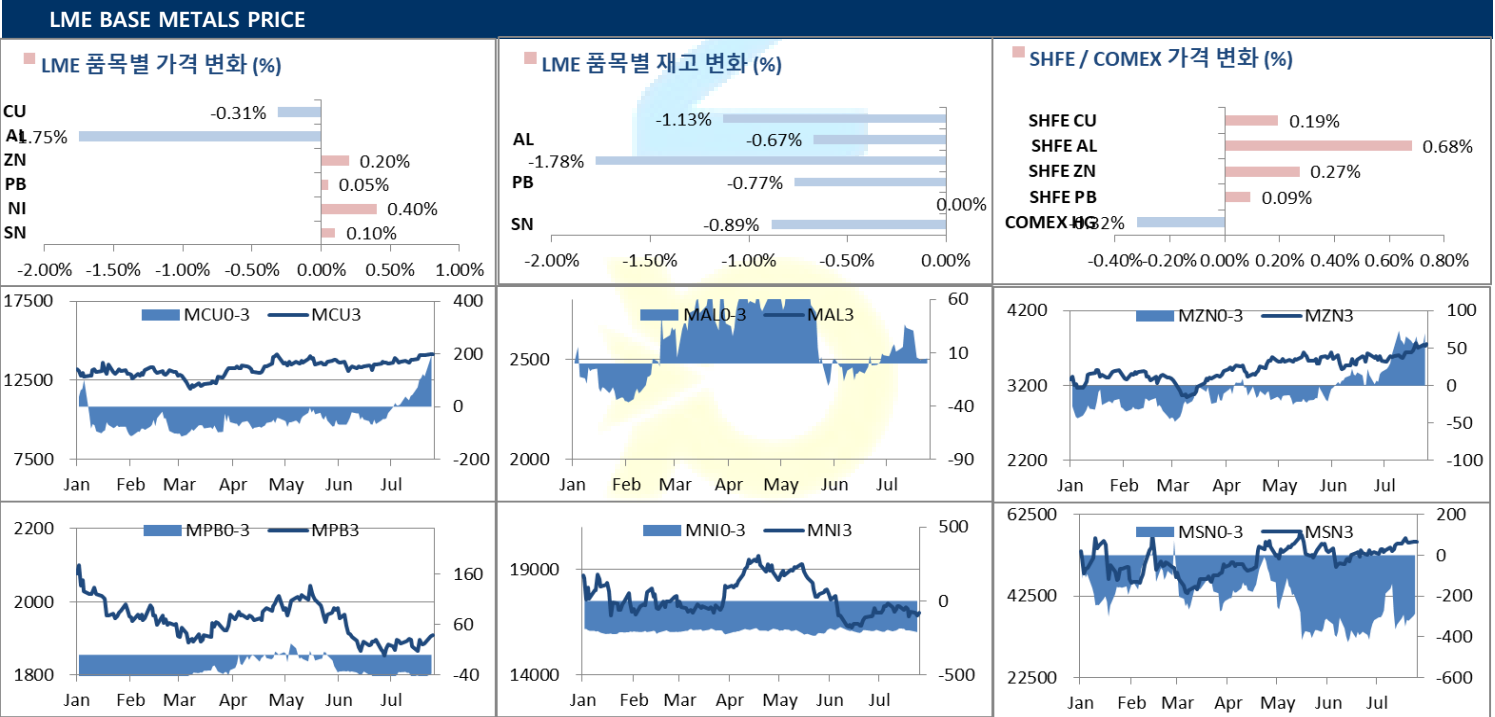
| LME 정산가 (LONDON 17시00분) |          |          |          |          |
|-------------------------|----------|----------|----------|----------|
| Cash                    | 3M       | Aug      | Sep      | Oct      |
| 14294.25                | 14132.00 | 14297.24 | 14179.79 | 14149.45 |
| 3315.07                 | 3310.50  | 3305.18  | 3311.75  | 3311.41  |
| 3834.22                 | 3757.00  | 3838.20  | 3770.49  | 3761.97  |
| 1867.00                 | 1909.50  | 1869.95  | 1885.95  | 1899.58  |
| 16741.10                | 16948.00 | 16754.55 | 16820.55 | 16899.94 |
| 55550.00                | 55818.00 | 55560.00 | 55676.00 | 55805.00 |

EV Metals

| 품목     | 코발트 (CME Fastmarket MB) |            | 리튬 (CME Fastmarket MB) |            |
|--------|-------------------------|------------|------------------------|------------|
| 기준일    | 2026-08-12              | 2026-08-12 | 2026-08-12             | 2026-08-12 |
| 만기월물   | Aug26                   | Oct26      | Aug26                  | Oct26      |
| 종가     | 57121.70                | 50309.43   | 40102.04               | 42042.10   |
| 전일대비등락 | 2006.20                 | 0.00       | 374.79                 | 661.39     |
| 등락%    | 3.51%                   | 0.00%      | 0.93%                  | 1.57%      |

LME Cobalt (Fastmarket MB)

LME Lithium (Fastmarket MB)



## 4. LME Stocks

|       | 전일<br>최종재고 | 반입<br>(IN) | 반출<br>(OUT) | 금일<br>최종재고 | 변동폭   | ON<br>WRNT | CANCELLED<br>WRNT | CW<br>변동폭 |
|-------|------------|------------|-------------|------------|-------|------------|-------------------|-----------|
| 전기동   | 214550     | 500        | 2925        | 212125     | -2425 | 90975      | 121150            | -3375     |
| 알루미늄  | 253400     | 0          | 1700        | 251700     | -1700 | 244575     | 7125              | -1725     |
| 아연    | 97075      | 200        | 1925        | 95350      | -1725 | 74925      | 20425             | -1925     |
| 납 (연) | 420300     | 0          | 3225        | 417075     | -3225 | 361025     | 56050             | -3225     |
| 니켈    | 264744     | 0          | 0           | 264744     | 0     | 256188     | 8556              | 0         |
| 주석    | 5640       | 0          | 50          | 5590       | -50   | 4735       | 855               | -10       |

## 5. COMEX 재고

|      | 08/11 재고 | 변동량  | 변동율   | 08/12 재고 |
|------|----------|------|-------|----------|
| 전기동  | 725875   | 2284 | 0.31% | 728159   |
| 알루미늄 | 1583     | 0    | 0.00% | 1583     |

## 6. SHFE/ COMEX

| SHFE                             |         |        |        |        |        | 금 일      |          | 기준환율 USD/CNY = 6.7444 |          |        |  |
|----------------------------------|---------|--------|--------|--------|--------|----------|----------|-----------------------|----------|--------|--|
| SHFE                             | SETTLE  | 시가     | 고가     | 저가     | 종가     | SETTLE   | (\$/Ton) | 변동폭                   | (\$/Ton) | 거래량    |  |
| Shanghai Futures Exchange (SHFE) |         |        |        |        |        | (단위:CNY) |          |                       |          |        |  |
| CU SEP6                          | 107,960 | 108200 | 108450 | 107900 | 108170 | 108170   | 16038.49 | 210.00                | 31.14    | 67201  |  |
| AL SEP6                          | 24,180  | 24290  | 24470  | 24210  | 24345  | 24345    | 3609.66  | 165.00                | 24.46    | 168542 |  |
| ZN SEP6                          | 25,610  | 25700  | 25835  | 25560  | 25680  | 25680    | 3807.60  | 70.00                 | 10.38    | 84084  |  |
| PB SEP6                          | 15,860  | 15905  | 15925  | 15830  | 15875  | 15875    | 2353.80  | 15.00                 | 2.22     | 49552  |  |
| NI SEP6                          | 129,010 | 128940 | 129020 | 128020 | 128530 | 128530   | 19057.29 | -480.00               | -71.17   | 141932 |  |
| SN SEP6                          | 425,530 | 426050 | 433280 | 425580 | 428770 | 428770   | 63574.22 | 3240.00               | 480.40   | 170653 |  |
| COMEX                            |         |        |        |        |        |          |          |                       |          |        |  |
| CU SEP26                         | 6.6340  | 6.6320 | 6.7140 | 6.6100 | 6.6125 | 6.6125   | 14578.05 | -0.0215               | -47.40   | 37,726 |  |

## 7. SHFE-LME SPREAD

|    | CNY=   | LME 3M<br>(CNY) | LME 최근월물<br>(CNY) | 증치세 | LME 3M<br>(CNY incl. 증치세) | LME 최근월물<br>(CNY incl. 증치세) | SHFE<br>3개월물 | SHFE<br>최근월물 | SHFE-LME<br>최근월물 (USD) |
|----|--------|-----------------|-------------------|-----|---------------------------|-----------------------------|--------------|--------------|------------------------|
| CU | 6.7444 | 95,818          | 96,932            | 13% | 108,274                   | 109,533                     | 107,830      | 108,170      | -202.14                |
| AL | 6.7444 | 22,547          | 22,511            | 13% | 25,478                    | 25,437                      | 24,345       | 24,345       | -161.92                |
| ZN | 6.7444 | 25,315          | 25,863            | 13% | 28,606                    | 29,225                      | 25,715       | 25,680       | -525.61                |
| PB | 6.7444 | 12,865          | 12,598            | 13% | 14,537                    | 14,236                      | 15,935       | 15,875       | 243.02                 |
| NI | 6.7444 | 113,812         | 112,507           | 13% | 128,607                   | 127,133                     | 129,060      | 128,530      | 207.14                 |
| SN | 6.7444 | 377,214         | 375,474           | 13% | 426,252                   | 424,286                     | 429,330      | 428,770      | 664.86                 |

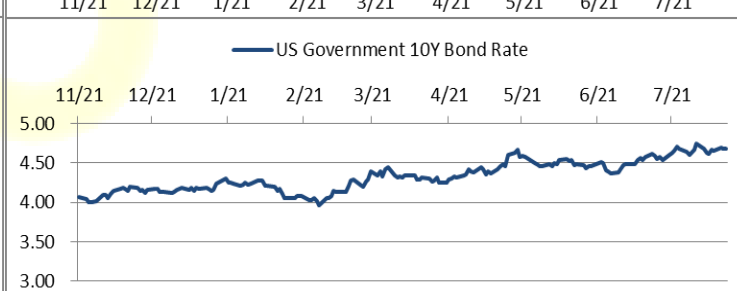
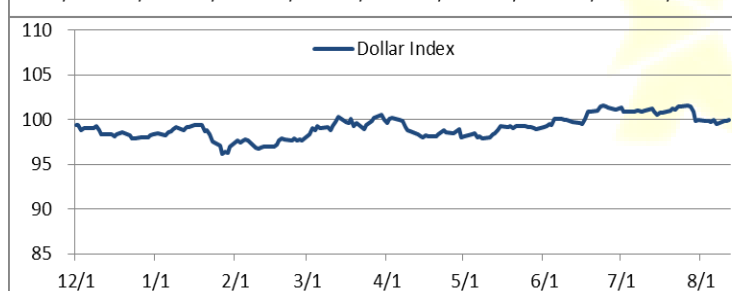
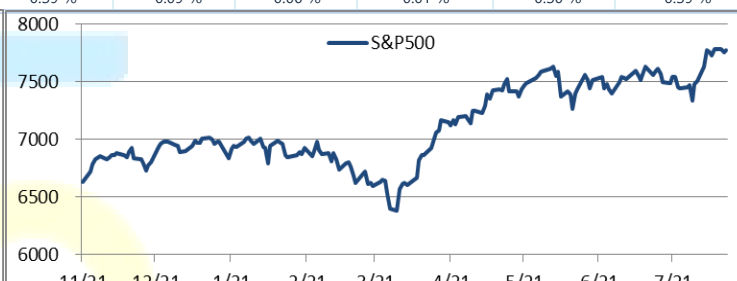
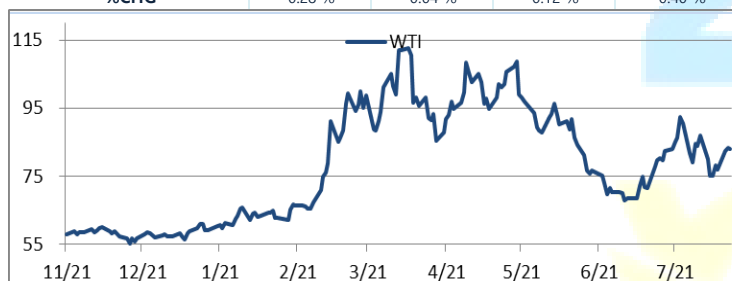
## Market Factors

## 1. 주요시장 DATA

|      | S&P     | 다우존스     | 미국채<br>(10Y) | WTI     | 달러/원    | 유로화     | 일본엔화     | 호주달러   | 남아공화    | LMEX     |
|------|---------|----------|--------------|---------|---------|---------|----------|--------|---------|----------|
| 종가   | 7749.96 | 53816.03 | 108 20/32    | 82.87   | 1417.77 | 1.1530  | 159.4000 | 0.7064 | 16.1590 | 5823.70  |
| 전일비  | 21.76   | 24.18    | 4/32         | -0.33   | 5.54    | -0.0010 | 0.10     | 0.00   | -0.05   | -22.8000 |
| %CHG | 0.28 %  | 0.04 %   | 0.12 %       | -0.40 % | 0.39 %  | -0.09 % | 0.06 %   | 0.01 % | -0.30 % | -0.39 %  |

Updated at :

02:00:11 AM



## Precious Metals

### 1. Spot Precious Metals (LBMA/ LPPM)

(단위: USD)

|           | SPOT         |         |         | LBMA / LPPM<br>Price(구 London Fix) |    |
|-----------|--------------|---------|---------|------------------------------------|----|
|           | 현재가<br>(ASK) | 고가      | 저가      | AM                                 | PM |
| GOLD      | 4402.20      | 4440.53 | 4363.05 |                                    |    |
| SILVER    | 65.260       | 66.779  | 64.568  |                                    |    |
| PLATINUM  | 1765.95      | 1796.90 | 1744.50 |                                    |    |
| PALLADIUM | 1373.25      | 1407.00 | 1368.97 |                                    |    |

### 2. COMEX Futures

(단위: USD)

|                 | 시가<br>(OPEN) | 고가<br>(HIGH) | 저가<br>(LOW) | 종가<br>(CLOSE) | 변동폭<br>(CHG) | 거래량<br>(VOL) | 미결제 약정(O/I) |       | 거래소 재고    |         |
|-----------------|--------------|--------------|-------------|---------------|--------------|--------------|-------------|-------|-----------|---------|
|                 |              |              |             |               |              |              | 금일          | 변동폭   | 금일재고      | 변동폭     |
| GOLD DEC26      | 4430         | 4502.70      | 4421.40     | 4461.70       | 20.60        | 132620       | 308579      | 959   | 26628511  | 26274   |
| SILVER SEP26    | 64.88        | 66.98        | 64.81       | 65.43         | 0.50         | 41392        | 68611       | -6671 | 335464251 | 1493782 |
| PLATINUM OCT26  | 1747         | 1809.30      | 1747.20     | 1770.20       | 15.30        | 14170        | 46560       | -373  | 393487    | 0       |
| PALLADIUM SEP26 | 1373         | 1409.00      | 1365.00     | 1373.00       | 3.10         | 4294         | 12468       | -510  | 251112    | 0       |

### 3. TOCOM Futures

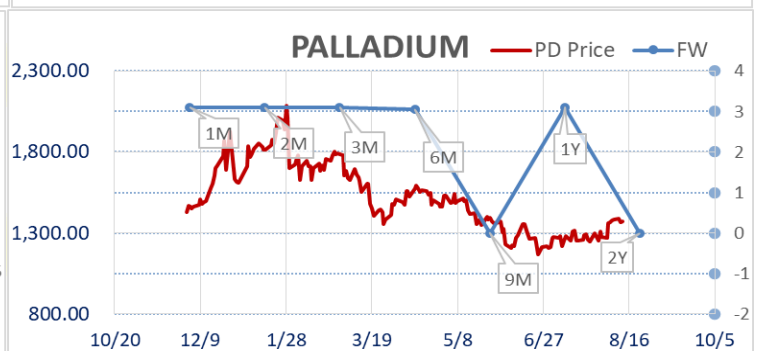
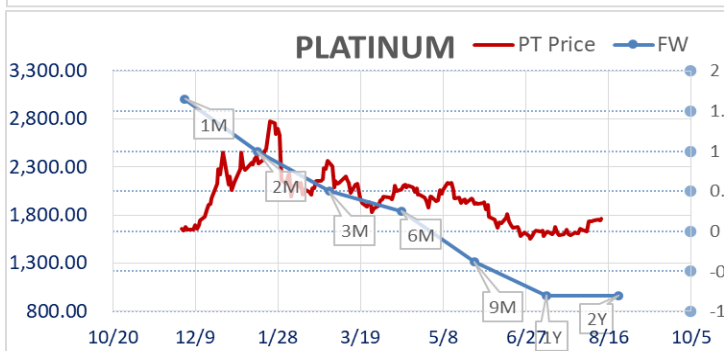
(단위: JPY)

|                 | 시가<br>(OPEN) | 고가<br>(HIGH) | 저가<br>(LOW) | 종가<br>(CLOSE) | 변동폭<br>(CHG) | 거래량<br>(VOL) | 미결제 약정(O/I) |     |
|-----------------|--------------|--------------|-------------|---------------|--------------|--------------|-------------|-----|
|                 |              |              |             |               |              |              | 금일          | 변동폭 |
| GOLD JUN27      | 23122.0      | 23249.0      | 22950.0     | 23142.0       | 55.0         | 5941         | 12742       | 822 |
| SILVER JUN27    | 0.0          | 0.0          | 0.0         | 0.0           | 0.0          | 0            | 6           | 0   |
| PLATINUM JUN27  | 8910         | 9106         | 8892        | 8945          | 14           | 1105         | 4677        | 5   |
| PALLADIUM JUN27 | 0            | 0            | 0           | 0             | 0            | 0            | 0           | 0   |

### 4. SHFE Futures

| SHFE           | 전일<br>SETTLE | 금 일 |        |        |        | 금일<br>SETTLE | (\$/Toz) | 변동폭  | (\$/Toz) | 거래량    |
|----------------|--------------|-----|--------|--------|--------|--------------|----------|------|----------|--------|
|                |              | 시가  | 고가     | 저가     | 종가     |              |          |      |          |        |
| SHFE GOLD AUG6 | 952.12       | 955 | 960.82 | 949.36 | 955.44 | 955.44       | 141.66   | 3.32 | 15.83    | 236520 |

## LBMA/LPPM PRECIOUS METAL PRICES



## Top News

1. 프리포트 인도네시아는 자회사 PT 스멜팅이 운영하는 그레식(Gresik) 제련소가 용광로 보수 작업을 위해 지난 8월 8일부터 가동을 중단했다고 밝혔다. 토니 웨나스 프리포트 인도네시아 최고경영자(CEO)는 보수 작업이 이번 분기 내 완료될 것으로 예상한다고 밝혔다. 해당 제련소는 프리포트 인도네시아가 66%, 일본 미쓰비시 머티리얼즈가 34%의 지분을 보유한 합작회사 PT 스멜팅이 운영하고 있으며, 연간 구리 캐소드 생산능력은 약 34만2,000톤에 달한다.
2. 금 가격은 미국의 9월 금리 인상 기대가 약화된 가운데 CPI 발표를 앞둔 경계감 속에서도 1% 이상 상승하며 약 2개월 만의 고점 부근에서 거래됐다. 현물 금은 1.1% 오른 온스당 4,413.69달러를 기록했으며, 지난주 예상보다 부진한 미국 고용지표 이후 9월 금리 인상 확률이 기존 60%에서 48%로 하락한 점이 금 가격을 지지했다. 시장은 이날 발표될 미국 7월 CPI가 향후 연준의 통화정책 방향을 좌우할 핵심 변수로 주목하고 있으며, 인플레이션이 예상보다 낮을 경우 추가 금리 인상 기대가 더욱 약화되며 금 가격에 우호적으로 작용할 가능성이 있다. 한편 호르무즈 해협 폐쇄와 중동 공급 차질 우려가 지속되는 가운데, 최근 금은 유가와 다소 분리된 흐름을 보이며 ETF 자금 유입과 중국 및 중앙은행의 견조한 수요에도 지지를 받고 있다. 은 가격도 2.5% 상승한 온스당 66.26달러로 7주래 고점 부근을 유지했으며, 플래티넘과 팔라듐도 각각 1.3%, 2.1% 상승했다.

## 금일 주요 경제지표

|                 |     |       |     |       |     |        |
|-----------------|-----|-------|-----|-------|-----|--------|
| - CPI (전년대비)    | 발표: | 3.40% | 예상: | 3.40% | 이전: | 3.50%  |
| - MBA 주택융자 신청지수 | 발표: | 3.60% | 예상: |       | 이전: | -2.90% |

## 명일 주요 경제지표

|                  |     |  |     |       |     |        |
|------------------|-----|--|-----|-------|-----|--------|
| - 미 PPI 최종수요 MoM | 발표: |  | 예상: | 0.20% | 이전: | -0.30% |
|------------------|-----|--|-----|-------|-----|--------|

## Comment

- 뉴욕증시, CPI 예상 부합·9월 금리 인상 기대 완화에 상승 출발...미·이란 휴전 불확실성 지속
- 알루미늄, EGA 생산 정상화 기대에 하락...구리는 인니·칠레 공급 우려에 강세

뉴욕증시의 3대 주가지수는 7월 소비자물가지수(CPI) 결과를 소화하며 상승 출발했다. 이날 발표된 7월 CPI는 시장 예상에 부합했다. 미 노동부에 따르면 7월 전 품목 CPI는 계절 조정 기준으로 전달 대비 0.1% 상승했다. 전년 동월 대비로는 3.4% 올랐다. 변동성이 큰 식품과 에너지를 제외한 근원 CPI는 전달 대비 0.2% 상승, 전년 대비 2.5% 상승했다. 헤드라인과 근원 CPI 모두 시장 전망치에 부합했다. 시카고상업거래소(CME)의 페드워치에 따르면 금리선물 시장은 CPI 발표 이후 연방 준비제도(연준·Fed)의 9월 금리 인상 확률을 40.4%로 반영했다. 전달의 48.4%보다 낮아진 것이다. 미국과 이란의 합의와 관련해서는 서로 다른 발언이 나오고 있다. 이날 튀르키예 국영 통신사인 아나톨루는 파키스탄 정부 소식통을 인용해 "양측 모두 시한을 연장하는 데 동의한다는 뜻을 중재자들에게 전달했다"면서 "연장 기간을 결정하기 위해 양측이 메시지를 주고받고 있다"고 보도했다. 다만 이후 타스 통신에 따르면 익명의 이란 고위 당국자는 휴전 연장 논의가 있었다는 점을 부인했다. 그는 미국이 60일간 휴전하기로 했던 양해각서(MOU)가 체결된 지 48시간 만에 이를 위반했었다면서 "이란 관점에서 합의에 시작일 자체가 없었으므로 연장할 것도 없었다"고 주장했다.

주요 생산업체인 에미리트 글로벌 알루미늄(EGA)이 전쟁으로 피해를 입은 제련소의 생산을 2027년 1분기에 정상 수준으로 회복하겠다는 계획을 재확인하면서 향후 공급 부족에 대한 우려가 완화돼 수요일 알루미늄 가격이 하락했다. 알루미늄 가격은 앞선 7거래일 연속 상승했으며, 곁지 지역의 공급 차질 우려와 노르스크 하이드로가 브라질 공장의 원료 생산을 줄이겠다고 발표한 영향이 맞물리면서 화요일에는 톤당 3,384.5달러로 7주 만에 최고치를 기록했다. 아부다비에 본사를 둔 EGA는 지난 3월 이란의 공격으로 피해를 입은 알 타월라(AI Taweelah) 제련소가 현재 생산능력의 18% 수준으로 가동되고 있다고 밝혔다. EGA가 3월 이후 호르무즈 해협을 통과하지 않는 수출 경로를 마련한 덕분에 2026년 상반기 전체 판매량은 93만9,000톤으로 32% 감소하는 데 그쳤다. . 다른 LME 금속 가운데 구리는 공식 거래에서 0.3% 상승한 톤당 14,200달러를 기록했다. 인도네시아 제련소의 일시적인 가동 중단과 칠레의 생산 감소 전망이 미국으로의 재고 유출 이후 이미 타이트해진 재고에 대한 우려를 더욱 키웠다.

## 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.