

중국 구리 수입 프리미엄 급등

삼성선물

Base Metal

전일 비철은 유가 상승이 인플레이션 부담을 가중시켰음에도 실물 매수세가 구리 가격을 견인하면서 전반적인 보합권으로 마감했다.

전날 친이란 무장 세력의 공격으로 국토를 가로지르는 동서 송유관이 폐쇄되자 사우디아라비아는 홍해 연안 Yanbu항에서의 원유 선적을 중단했다. 리비아에서도 석유 시설 경비대가 선적용 송유관 밸브를 잠그면서 일부 유전 가동이 멈췄다. 이에 국제 유가는 4% 넘게 급등했고, 10년물 국채 금리가 장중 5.045%까지 오르면서 위험 자산 투자 심리가 악화되었다.

그러나 구리 시장에서는 지난주 목요일 백악관이 전기동 관세 부과 여부를 아직 결정하지 않았다는 보도가 이후 가격이 밀리자 중국 실물 수요가 살아났고, 구리를 중심으로 비철 전반에 매수세가 유입됐다. 지난주 월요일 톤당 \$72로 2개월래 최저치까지 떨어졌던 Yangshan 프리미엄(중국의 구리 수입 프리미엄)은 한 주 만에 \$110까지 올라 8월 이후 최고치를 기록한 것으로 나타난다.

니켈: Nickel Industries사는 인도네시아 IMIP(Indonesia Morowali Industrial Park)에 있는 Excelsior Nickel Cobalt(ENC) 공장의 램프업을 멈췄다고 밝혔다. 회사는 용수 부족이 이어지는 동안 ENC 가동률이 설계 생산능력의 30% 수준에 머물 것으로 내다봤으며, 다른 공장들은 가뭄의 영향을 받지 않았다고 덧붙였다.

현재 건기에 접어든 인도네시아는 엘니뇨 여파로 심각한 가뭄을 겪고 있다. 비가 끊기면서 곳곳에서 계절성 산불이 번졌고 연무도 짙어졌다. Nickel Industries 가 운영하는 Hengjaya 광산의 지난달 강우량은 4mm에도 못 미쳤는데, 역사적 평균인 222mm와 비교하면 사실상 비가 내리지 않은 셈이다. 인도네시아가 전 세계 니켈 공급의 약 60%를 차지하는 만큼, 이 같은 생산 차질은 글로벌 니켈 수급에도 영향을 줄 수 있다.

실제로 ENC를 비롯해 Nickel Industries 공장 대부분이 모여있는 IMIP 측은 이달 초 새로운 수원을 확보하지 못하면 단지 전체 생산량이 30~40% 줄어들 수 있다고 경고한 바 있다. 단지 내에서 HPAL(High Pressure Acid Leaching, 고압산침출) 공정으로 니켈을 생산하는 업체들은 가뭄 이전부터 이란 전쟁 여파로 치솟은 황산 가격에 시달려 왔는데 여기에 용수난까지 겹쳤기 때문에 어려움이 더욱 커진 상황이다.

Precious Metal

전일 귀금속은 유가 상승이 인플레이션 부담을 가중시키면서 미 국채 금리와 달러화 가치가 상승하자 하락 마감했다.

전날 국토를 가로지르는 동서 송유관이 친이란 무장 세력 공격으로 폐쇄되면서 사우디아라비아가 홍해 양부항에서 원유 선적을 중단했고, 리비아 또한 자국 석유 시설 경비대가 원유 선적 송유관의 밸브를 잠그면서 일부 유전의 가동이 중단되었다고 알렸다. 이에 국제 유가는 4% 넘게 급등했고, 10년물 국채 금리가 장중 5.045%까지 오르면서 귀금속 투자 심리가 악화되었다.

가격

LME (3M)	전일	일	현물-3M
	정산가	등락률	스프레드
전기동	14,083.5	+0.6%	63 C
알루미늄	3,251.5	+0.2%	26 B
아연	3,824.0	+0.8%	124 B
납	1,873.5	-0.4%	45 C
니켈	15,977.0	-2.2%	160 C
주석	51,966.0	+0.2%	267 C

Comex	월물	단위	가격	일
				등락률
금	Dec	\$/oz	4,333	-0.4%
은	Dec	\$/oz	63.9	-0.4%
플래티넘	Jan	\$/oz	1,799	-0.2%
팔라듐	Dec	\$/oz	1,303	-0.4%

Comex	월물	단위	가격	일
				등락률
탄산리튬	Sep	\$/kg	18.4	-0.6%
수산화리튬	Sep	\$/kg	17.6	-0.5%
코발트	Sep	\$/lb	25.0	+1.6%

가격

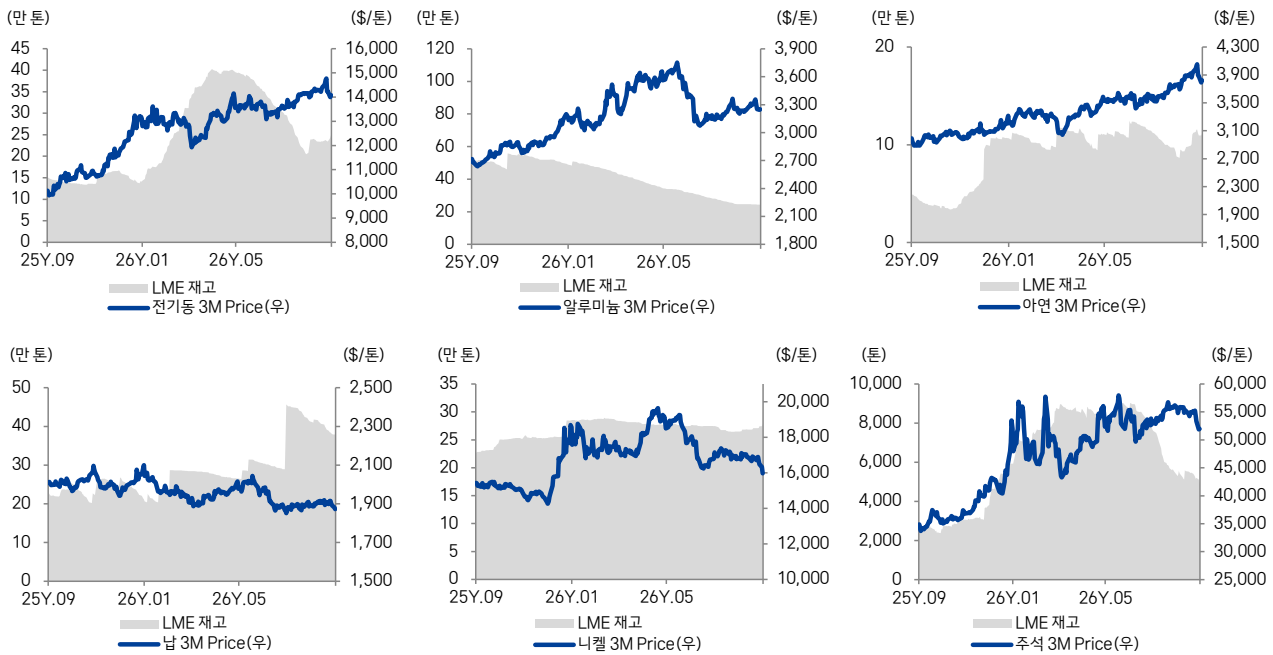
달러/Comex	전일	변동률
Dollar Index	99.6	+0.2%
Comex HG Copper (\$/lb)	6.44	+0.6%

Base Metal 가격

LME(3M)	시가	고가	저가	정산가	일간 변동폭	Cash 3M	Open Interest	Official (Cash)	Official (3M)	일 등락률
전기동	14,017.0	14,128.0	13,926.0	14,083.5	83	63 C	258,447	14,045	14,077.0	+0.6%
알루미늄	3,248.0	3,266.5	3,223.5	3,251.5	7	26 B	573,307	3,260	3,236.0	+0.2%
아연	3,798.5	3,835.0	3,734.0	3,824.0	31	124 B	264,869	3,922	3,794.0	+0.8%
납	1,880.5	1,882.5	1,870.0	1,873.5	-8	45 C	171,815	1,829	1,875.0	-0.4%
니켈	16,410.0	16,415.0	15,885.0	15,977.0	-357	160 C	240,126	16,135	16,250.0	-2.2%
주석	51,930.0	52,400.0	51,210.0	51,966.0	87	267 C	19,724	51,800	52,000.0	+0.2%

Base Metal 재고

LME	재고(톤)	증감	ON WARRANT	CANCELLED WARRANT	전체재고 중 C/W %	
					비중	전일 대비 증감
전기동	249,225	△ 6,325	134,425	114,800	46.1%	-1.8%p
알루미늄	243,600	▼ 250	238,675	4,925	2.0%	+0.1%p
아연	111,225	△ 1,675	94,375	16,850	15.1%	-2.5%p
납	379,850	△ 1,325	349,600	30,250	8.0%	+0.1%p
니켈	278,580	△ 4,248	265,608	12,972	4.7%	-0.3%p
주석	4,890	▼ 230	3,625	1,265	25.9%	-1.9%p



Precious Metal

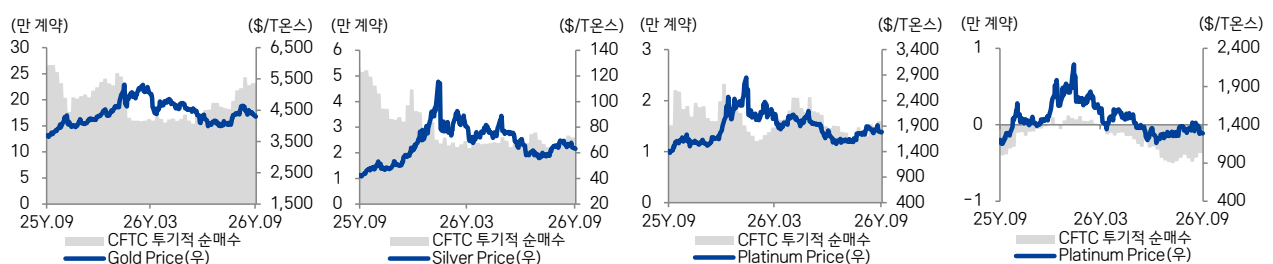
Comex	월물	단위	시가	고가	저가	증가	이전일 증가	일간 변동폭	일간 변동률	등록 재고 (천 온스)	재고 증감 (온스)	
금	Dec	\$/oz	4,340	4,358	4,302	4,333	4,352	-	19	-0.4%	15,156	△ 35,302
은	Dec	\$/oz	64	64	63	64	64	-	0	-0.4%	96	△ 582
플래티넘	Jan	\$/oz	1,788	1,810	1,766	1,799	1,801	-	3	-0.2%	180	▼ 0
팔라듐	Dec	\$/oz	1,298	1,317	1,283	1,303	1,308	-	5	-0.4%	198	▼ 0

금

은

플래티넘

팔라듐



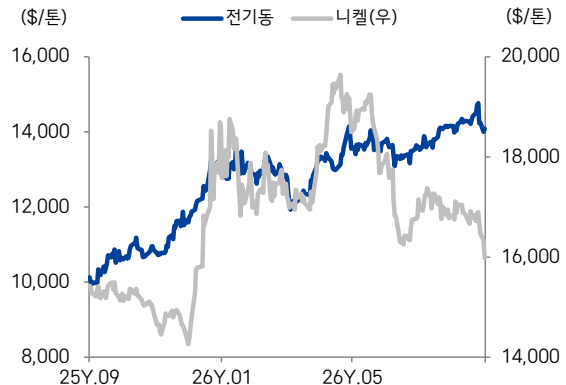
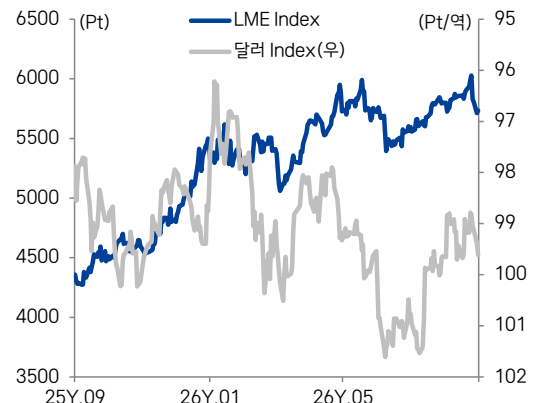
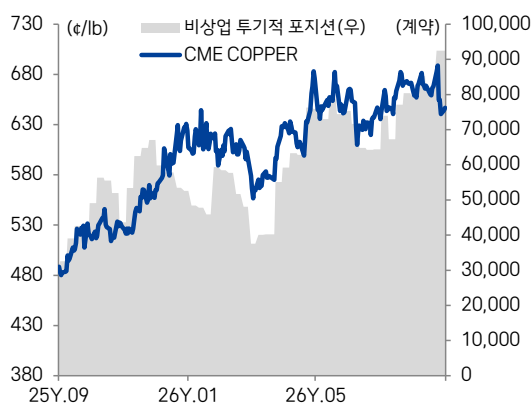
SHFE

가격	증가(위안)	이전일 증가	변동폭	변동비율	재고	9/11 재고(톤)	증감폭	증감율	9/4 재고	8/28 재고	8/21 재고
전기동	106,930	108,190	-1,260	-1.2%p		54,780	-8,220	-13.0%	63,000	72,428	89,548
알루미늄	24,040	24,005	35	+0.1%p		347,683	-17,019	-4.7%	364,702	391,498	403,797
아연	26,085	26,500	-415	-1.6%p		149,914	1,253	+0.8%	148,661	153,669	155,954
납	15,815	15,960	-145	-0.9%p		72,965	-863	-1.2%	73,828	73,131	75,045
니켈	124,080	125,080	-1,000	-0.8%p		110,552	-847	-0.8%	111,399	112,127	112,277
주석	394,520	403,680	-9,160	-2.3%p		7,652	1,153	+17.7%	6,499	6,381	6,018

Comex

주요 지수

품목	단위	종가	이전일 종가	변동폭	변동비율	품목	전일	이전일 종가	변동폭	변동율
H-G Copper	\$/lb	6.44	6.40	0.04	+0.6%	Dollar Index	99.6	99.39	0.2	+0.2%
탄산리튬(Carbonate)	\$/kg	18.37	18.48	-0.11	-0.6%	미 국채 10년물(%)	5.003	4.988	0.0	+0.3%
수산화리튬(Hydroxide)	\$/kg	17.60	17.69	-0.09	-0.5%	LME 비철 금속 지수	5,734	5,713	21.0	+0.4%
코발트	\$/lb	25.04	24.65	0.390	+1.6%	WTI	105.8	101.4	4.4	+4.4%



Compliance Notice

본 조사항목은 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있습니다. 본 조사항목은 당사의 동의 없이 어떠한 경우에도 어떠한 형태로든 복제, 배포, 전송, 변경, 대역할 수 없습니다. 본 조사항목에 수록된 내용은 당사 리서치팀이 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 투자에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 자료에는 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성자의 의견이 정확히 반영되었습니다.