


撰写人:许方莉 从业资格证号:F3073708 投资咨询从业证号:Z0017638

项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货市场	AL主力合约收盘价(日,元/吨)	18180	-210	LME三个月报价(日,美元/吨)	2174	-30
	沪铝主力-下月价差(日,元/吨)	255	45	LME铝注销仓单(日,吨)	250400	-400
	期货持仓量:铝(日,手)	570480	4245	LME铝库存(日,吨)	540975	-5400
	沪铝前20名净持仓(日,手)	2302	1162	沪伦比值	0	0
	上期所仓单(日,吨)	50222	-10376	上期所库存(周,吨)	136196	12527
现货市场	上海有色网 A00铝(日,元/吨)	18470	-360	上海物贸铝升贴水(日,元/吨)	290	30
	长江有色市场 A00铝(日,元/吨)	18460	-380	LME铝升贴水(日,美元/吨)	-39.1	1.65
上游情况	西北地区预焙阳极(日,元/吨)	4860	0	氧化铝产量(月,万吨)	700.9	10.4
	一级氧化铝均价(日,元/吨)	2828.33	0	库存:氧化铝:总计(周,万吨)	21.1	-1
产业情况	WBMS铝供需平衡(月,万吨)	14.82	-5.57	电解铝社会库存(日,万吨)	44.3	-1
	原铝进口数量(月,吨)	73985.43	-25957.88	电解铝总产能(月,万吨)	4483.1	17
	原铝出口数量(月,吨)	11498.09	7404.6	电解铝开工率(月,%)	91.19	0.71
下游情况	铝材产量(月,万吨)	542.72	1.72	出口数量:未锻轧铝及铝材(月,万吨)	47.54	1.36
	铝合金产量(月,万吨)	120.7	3.1	出口数量:铝合金:当月值(月,万吨)	1.99	0.35
	汽车产量(月,万辆)	233.26	20.01	国房景气指数(月)	94.56	-0.22
期权市场	平值看涨期权隐含波动率(日,%)	14.73	-1.51	平值看跌期权隐含波动率(日,%)	14.72	-1.53
	平值期权20日历史波动率(日,%)	19.04	0.58	平值期权40日历史波动率(日,%)	17.51	0.21
行业消息	乘联会方面预计，6月狭义乘用车零售销量预计183.0万辆，环比增长5.2%，受去年同期多城市放开后高基数影响，同比-5.9%；其中新能源车零售67万辆左右，环比增长15.5%，同比增长26.0%，渗透率约36.6%。对于6月终端销量下滑的情况，此前乘联会便曾表示，由于2022年6月1日开始实施车购税减半政策，因此政策启动期叠加去年3-5月的购买延迟因素共振，导致去年6月的超高基数，不利于今年6月车市同比增速的表现，今年6月若出现负增长应该是正常现象。而今年6月份，随着“6·18”促销活动的开启、地方补贴的发布以及端午节到来的影响，车市热度有所回温。6月，各厂商和经销商为冲击半年目标，积极开展各种促销营销活动，地方性补贴叠加企业半年度冲量双重优惠，支撑终端零售环比持续升温。					 更多资讯请关注！
观点总结	宏观上，英国央行加息幅度超过预期，美国6月Markit制造业PMI初值低于预期及前值、欧元区6月制造业PMI创37个月新低，制造业萎缩程度加深，宏观承压。基本上，国内氧化铝价格随着电解铝复产消息刺激止跌；云南地区全面放开电力负荷管理，已有电解铝厂通电复产，电解铝供应持续增加；需求端，假期来临，国内铝下游加工龙头企业开工率周环比持续小幅下滑，后期消费淡季氛围随之加重，订单匮乏，成品库存积压，开工率或持续下行。库存上，国内外均处低位，国内社会库存维持去库，节后到货增加，或转为累库。总的来说，宏观承压，加上云南地区逐渐复产，沪铝或震荡下行。操作上建议，沪铝AL2308合约短期震荡偏空交易为主，注意操作节奏及风险控制。					 更多观点请咨询！
提示关注						

数据来源第三方，观点仅供参考。市场有风险，投资需谨慎！

免责声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料，瑞达期货股份有限公司力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证，据此投资，责任自负。本报告不构成个人投资建议，客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。本报告版权仅为我公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处为瑞达期货股份有限公司研究院，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。