

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 AOO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。