



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)	18540	125↑	LME三个月铝15:00报价(日,美元)	2440	19↑
	AL主力-下月合约价差(日,元/吨)	135	40↑	LME铝注销仓单(日,吨)	129475	-3150↓
	沪铝总持仓量(日,手)	172884	6183↑	LME铝库存(日,吨)	287425	-1700↓
	沪铝前20名净持仓(日,手)	-21441	-897↓	沪伦比值	7.55	-0.1↓
	上期所仓单(日,吨)	64436	2732↑	上期所库存(周,吨)	64436	2732↑
现货市场	上海有色网 A00铝(日,元/吨)	18480	80↑	上海物贸铝升贴水(日,元/吨)	-100	-30↓
	长江有色市场 A00铝(日,元/吨)	18480	70↑	LME铝升贴水(日,美元/吨)	8.75	1↑
	AL主力合约基差(日,元/吨)	-60	-45↓	上海电解铝: CIF(提单)平均溢价	135	0
上游情况	西北地区预焙阳极(日,元/吨)	7700	0	氧化铝产量(月,万吨)	731.66	32.91↑
	一级氧化铝均价(日,元/吨)	2946	0	氧化铝库存(周,万吨)	16	-1.3↓
产业情况	WBMS铝供需平衡(月,万吨)	40	-7.4↓	电解铝社会库存(日,万吨)	65.4	2.4↑
	原铝进口数量(月,吨)	8367.38	8836.21↓	电解铝总产能(月,万吨)	4385.1	5↑
	原铝出口数量(月,吨)	5062.88	9034.01↓	电解铝开工率(月,%)	92.39	0.35↑
下游情况	铝材产量(月,万吨)	550.15	14.55↑	未锻造的铝及铝材出口量(月,吨)	52197.9	44754.9↑
	铝合金产量(月,万吨)	104.4	1.7↑	铝合金出口量(月,吨)	17042.7	-3340.09↓
	汽车产量(月,万辆)	257.66	58.36↑	国房景气指数(月)	95.4	-0.2↓
期权市场	平值看涨期权隐含波动率(日,%)	20.97	-1.82↓	平值看跌期权隐含波动率(日,%)	21.03	-2.34↓
	沪铝平值期权20日历史波动率(日,%)	25.55	-2.93↓	沪铝平值期权40日历史波动率(日,%)	24.49	0.09↑
行业消息	<p>1、据河北省廊坊市人民政府消息,廊坊市日前公布的《关于支持房地产业良性循环和健康发展的六条措施》明白卡显示,取消户籍、社保(个税)等不适应当前房地产市场形势的限制性购房条件。同时对“北三县”和环雄安新区周边县(市)的住房限售年限要求也全面取消。</p> <p>2、近日,山东省机关事务局、省财政厅联合出台《关于加快推进全省行政事业单位新能源汽车推广应用的指导意见》。《意见》明确,加快推进新能源汽车推广应用,要坚持多措并举,加大力度合理配置、使用新能源汽车,有效解决公务出行保障难、新能源汽车推广不平衡等问题,到2025年,除特殊工作要求外,全省行政事业单位新能源汽车采购占比达到100%,实现公务出行“绿色低碳、环保节约”的目标。</p>					 <p>更多资讯请关注!</p>
观点总结	<p>海外经济延续低迷状态,市场悲观情绪未散。供应方面,欧洲高电价扰动仍令市场担忧;国内新增和复产产能继续推进,高温天气影响部分地区电力供给,但并无规模减产。需求上:中央现在以落地现有政策为主导,明确不会出台新的大规模政策刺激。库存上,国内外均偏低,前期有累库迹象,但后意外停止累库,加上Lme铝库存降至30年新低左右,极低库存短期内刺激铝价上涨,但国内供应稳步上升,远期过剩压力大,暂不支撑铝价反转。综合看,低库存加能源危机的担忧成为本次沪铝反弹的持续诱因,但长期因供应增加需求无亮点缺少反转的原动力。操作上建议长期可逢高布局远月合约空单,AL2209合约短线于18200以上偏多交易的多单继续持有,参考100点止损,注意风险控制。</p>					 <p>更多观点请咨询!</p>
提示关注	美元指数、周度库存					