



撰写人：陈一兰 从业资格证号：F3010136 投资咨询从业证书号：Z0012698

项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货市场	AL2208合约收盘价 (日, 元/吨)	18,540.00	-515.00↓	LME三个月铝15:00报价 (日, 美元/吨)	2,439.50	-41.50↓
	AL2208-2209合约价差 (日, 元/吨)	90.00	-20.00↓	LME铝注销仓单 (日, 吨)	204,325.00	-3625.00↓
	沪铝总持仓量 (日, 手)	431,783.00	+26407.00↑	LME铝库存 (日, 吨)	366,150.00	-3525.00↓
	沪铝前20名净持仓 (日, 手)	-5,720.00	-2095.00↓	沪伦比值	7.74	+0.04↑
	上期所仓单 (日, 吨)	92,643.00	-1224.00↓	上期所库存 (周, 吨)	210,957.00	-28796.00↓
现货市场	上海有色网A00铝 (日, 元/吨)	19,030.00	-140.00↓	上海物资铝升贴水 (日, 元/吨)	-40.00	-40.00↓
	长江有色市场A00铝 (日, 元/吨)	19,040.00	-140.00↓	LME铝升贴水 (日, 0-3, 美元/吨)	-12.50	+4.49↑
	AL主力合约基差 (日, 元/吨)	490.00	+375.00↑	上海电解铝: CIF(提单)平均溢价	115.00	0.00
上游情况	西北地区预焙阳极 (日, 元/吨)	7,900.00	0.00	氧化铝产量 (月, 万吨)	698.80	+16.80↑
	一级氧化铝均价 (日, 元/吨)	2,935.00	0.00	氧化铝港口库存 (日, 万吨)	32.50	+0.10↑
产业情况	WBMS铝供需平衡 (月, 万吨)	47.40	+13.20↑	电解铝成本 (日, 元/吨)	18,045.25	0.00
	电解铝社会库存 (日, 吨)	698,000.00	-1000.00↓	电解铝毛利 (日, 元/吨)	994.75	-140.00↓
	原铝进口数量 (月, 万吨)	3.72	+0.27↑	电解铝总产能 (月, 万吨)	4,380.10	+15.00↑
	原铝出口数量 (月, 万吨)	6.41	+3.24↑	电解铝开工率 (月, %)	92.04	+0.40↑
下游情况	铝材产量 (月, 万吨)	535.60	+15.60↑	未锻造的铝及铝材出口量 (月, 万吨)	67.66	+7.97↑
	铝合金产量 (月, 万吨)	102.70	+7.90↑	铝合金出口量 (月, 万吨)	2.04	-0.50↓
	汽车产量 (月, 万辆)	192.63	+72.09↑	国房景气指数 (月)	95.60	-0.28↓
期权市场	沪铝期货平值看涨期货波动率 (日, %)	26.19	+0.12↑	沪铝期货平值看跌期货波动率 (日, %)	27.04	+3.34↑
	沪铝平值期权20日历史波动率 (日, %)	21.50	+1.32↑	沪铝平值期权40日历史波动率 (日, %)	21.57	+0.79↑
行业消息	<p>1、工信部：到2025年，重点工业行业能效全面提升，数据中心等重点领域能效明显提升，绿色低碳能源利用比例显著提高，节能提效工艺技术装备广泛应用，标准、服务和监管体系逐步完善，钢铁、石化化工、有色金属、建材等行业重点产品能效达到国际先进水平，规模以上工业单位增加值能耗比2020年下降13.5%。</p> <p>2、自6月1日起实施的部分乘用车减半征收车购税政策已经“满月”。国家税务总局最新数据显示，政策实施首月，全国共减征车购税71亿元，减征车辆109.7万辆。从排气量来看，1.6升及以下排量乘用车减征税款34亿元，占比约48%；1.6升至2.0升排量乘用车减征税款37亿元，占比约52%。</p>					 <p>更多资讯请关注！</p>
观点总结	<p>欧元区通胀率再创新高，欧洲央行行长公布7月和9月分别有一次加息措施；美联储多次表露鹰派态度，预计7月继续加息，市场避险情绪升温，美元小幅回升。国内随着疫情影响逐渐减弱，以及稳经济政策效果进一步显现，市场预期和信心将持续恢复。受环保整改及印尼禁矿政策影响，铝矿供应趋紧，氧化铝企业采购成本高企，被迫实施停产检修。在政府扶持及部分地区电价下滑的刺激下，电解铝企业的新增投产、复产项目持续进行，供应稳定上行。铝锭社会库存降幅放缓，或将至拐点。需求方面虽有政策支持，但终端消费的恢复力度仍有待验证。盘面上，沪铝主力2208合约期价大幅下跌，MACD指标向下。操作上，建议在18400-19000区间内交易，止损各200点。</p>					 <p>更多观点请咨询！</p>
重点关注	7月8日：美国6月季调后非农就业人口					

数据来源第三方，观点仅供参考。市场有风险，投资需谨慎！

备注：AL:沪铝