

撰写人：陈一兰 从业资格号：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	AL2207合约收盘价 (日, 元/吨)	20,005.00	+190.00!	LME三个月铝15:00报价 (日, 美元/吨)	2,615.00	+29.50!
	AL2207-2208合约价差 (日, 元/吨)	15.00	+15.00!	LME铝注销仓单 (日, 吨)	239,575.00	-4550.00!
	沪铝总持仓量 (日, 手)	396,240.00	-8904.00!	LME铝库存 (日, 吨)	416,125.00	-4550.00!
	沪铝前20名净持仓 (日, 手)	-13,202.00	-1651.00!	沪伦比值	7.58	-0.22!
	上期所仓单 (日, 吨)	135,921.00	-10492.00!	上期所库存 (周, 吨)	269,583.00	-9545.00!
现货市场	上海有色网 A00铝 (日, 元/吨)	20,160.00	+90.00!	上海物资铝升贴水 (日, 元/吨)	-10.00	-120.00!
	长江有色市场 A00铝 (日, 元/吨)	20,170.00	+100.00!	LME铝升贴水 (日, 美元/吨)	-23.00	2.75
	AL2207合约基差 (日, 元/吨)	155.00	-100.00!	上海电解铝-CIF(提单)平均溢价	65.00	0.00
上游情况	西北地区预焙阳极 (日, 元/吨)	8,180.00	+100.00!	氧化铝成本 (周, 元/吨)	2,828.01	+0.24!
	一级氧化铝均价 (日, 元/吨)	2,935.00	0.00	氧化铝毛利 (周, 元/吨)	152.48	-7.59!
	氧化铝产量 (月, 万吨)	682.00	-3.30!	氧化铝库存 (周, 万吨)	0.00	-189.26!
产业情况	WBMS铝供需平衡 (月, 万吨)	47.40	+13.20!	电解铝成本 (周, 元/吨)	17,639.84	+10.00!
	电解铝社会库存 (日, 吨)	797,000.00	-28000.00!	电解铝毛利 (周, 元/吨)	2,909.81	-104.00!
	原铝进口数量 (月, 万吨)	3.45	-0.48!	电解铝总产能 (月, 万吨)	4,380.10	+15.00!
	原铝出口数量 (月, 万吨)	3.17	-1.00!	电解铝开工率 (月, %)	92.04	+0.40!
下游情况	铝材产量 (月, 万吨)	520.00	-8.00!	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)	94.80	-10.10!	铝合金出口量 (月, 万吨)	2.54	+0.70!
	汽车产量 (月, 万辆)	192.60	+72.05!	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, %)	22.75	-0.82!	沪铝期货平值看跌期货波动率 (日, %)	22.59	+0.48!
	沪铝平值期权20日历史波动率 (日, %)	21.12	+0.34!	沪铝平值期权40日历史波动率 (日, %)	23.80	-0.40!
行业消息	<p>1、据WBMS数据显示, 2022年4月全球原铝产量为574.47万吨, 需求量为567.59万吨。2022年1-4月全球原铝供应过剩40万吨; 1-4月全球原铝需求量为2,190万吨, 同比减少3.3%, 其中日本需求增长6.4万吨, 美国需求减少5.6万吨; 1-4月全球原铝产量同比增加0.5%。截至2022年4月底, LME铝库存和上期所库存较21年年底均有所减少。中国方面, 2022年1-4月中国产量预计为1,300.6万吨; 原铝表观需求量较2021年同期减少5.2%; 半成品铝材产量同比增加1.5%。2022年1-4月, 中国铝半制成品净出口为189万吨, 同比增长24%。</p> <p>2、中国经济运行5月份“成绩单”出炉, 主要经济指标边际改善, 国民经济呈现恢复势头。数据显示, 5月份工业增加值从上月同比下降2.9%转为增长0.7%, 装备制造业回升明显; 市场销售有所恢复, 社会消费品零售降幅缩窄4.4个百分点至6.7%; 固定资产投资增长6.2%, 房地产市场仍处于下行态势, 前5个月房地产开发投资、房屋新开工面积、商品房销售均进一步下滑。国家统计局表示, 综合来看, 如果疫情能够得到有效控制, 各项稳增长措施落地见效, 在各方面共同努力下, 二季度经济有望实现合理增长。</p>					
观点总结	<p>为抑制通胀, 美联储公布最新利率决议将基准利率上调75个基点, 为1994年来最大幅度的加息。欧洲央行决定再投资已赎回债券, 以增强市场稳定性。中国工业生产增长超出预期, 主要经济指标边际改善, 国民经济呈现恢复势头。国内铝土矿供应持续吃紧, 4月铝土矿进口量同比上涨, 氧化铝价格偏稳运行, 电解铝成本仍处于高位。国家统计局最新数据显示, 电解铝5月份产量为342万吨, 同比增长3.1%, 1-5月电解铝产量为1640万吨, 累计同比增长0.3%。电解铝库存水平维持去库状态。据海关总署最新数据显示, 2022年5月未锻轧铝及铝材出口量约为67.66万吨, 环比增长13.36%, 同比增长54.09%。在利好政策的支持下, 市场对需求恢复预期较强。盘面上, 沪铝期价减仓上行, 操作上, 建议逢低买入。</p>					
重点关注	7月15日国家统计局发布电解铝月度产量、7月27日美联储决议声明					

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



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!