

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	AL2207合约收盘价 (日, 元/吨)	19,510.00	-295.00↓	LME三个月铝15:00报价 (日, 美元/吨)	2,585.50	-43.00↓
	AL2207-2208合约价差 (日, 元/吨)	90.00	+50.00↑	LME铝注销仓单 (日, 吨)	237,875.00	+1225.00↑
	沪铝总持仓量 (日, 手)	422,182.00	+10380.00↑	LME铝库存 (日, 吨)	407,875.00	-3700.00↓
	沪铝前20名净持仓 (日, 手)	-13,680.00	-3392.00↓	沪伦比值	7.91	-0.02↓
	上期所仓单 (日, 吨)	123,585.00	-6690.00↓	上期所库存 (周, 吨)	267,337.00	-2246.00↓
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)	20.00	+30.00↑
	长江有色市场A00铝 (日, 元/吨)	19,730.00	-190.00↓	LME铝升贴水 (日, 0-3, 美元/吨)	-20.75	0.99
	AL2207合约基差 (日, 元/吨)	650.00	+385.00↑	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	0.00	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)	698.80	+16.80↑	氧化铝库存 (周, 万吨)	188.38	-0.88↓
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)	18,179.65	0.00
	电解铝社会库存 (日, 吨)	757,000.00	-40000.00↓	电解铝毛利 (日, 元/吨)	1,740.35	-250.00↓
	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)	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)	2.54	+0.70↑
	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, %)	30.67	+5.97↑	沪铝期货平值看跌期货波动率 (日, %)	27.92	+4.40↑
	沪铝平值期权20日历史波动率 (日, %)	20.73	-0.24↓	沪铝平值期权40日历史波动率 (日, %)	24.02	+0.15↑
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、乘联会崔东树表示, 5月的新能源专用车市场销量1.82万台, 同比增长64%。2022年1-5月达到7.66万台, 同比增长79%, 增速较强, 实现倍增的增速水平。目前看, 今年新能源专用车走势将大幅超强于传统轻型车市场。</p>					
观点总结	<p>美联储日前大幅加息引发剧烈反应, 随后各国央行纷纷宣布加息, 市场对经济衰退的担忧也在升温。近日相继出炉的一系列数据显示, 中国经济力破疫情冲击, 正在恢复向好。铝土矿供应持续吃紧, 原料成本价格上涨, 电解铝成本处于高位。国家统计局最新数据显示, 5月份电解铝产量为342万吨, 同比增长3.1%。电解铝厂家多数满负荷运行, 产量持续上涨。目前库存去化持续。据Mysteel统计, 5月我国房地产施工、竣工面积均出现负增长, 后续仍需关注在政策支持下关注房地产等终端板块消费复苏情况。盘面上, MACD绿柱增多拉长, 沪铝期价进一步下挫, 短线关注19500区域支撑力度, 若突破则有进一步下探的可能。操作上, 建议轻仓空头思路, 注意风险控制。</p>					
重点关注						

数据来源第三方, 观点仅供参考。市场有风险, 投资需谨慎!

备注: AL-沪铝



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!