

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)	18360	-315↓	LME三个月15:00报价(日,美元/吨)	2438.5	3↑
	AL主力-下月合约价差(日,元/吨)	70	-15↓	LME铝注销仓单(日,吨)	94425	-2100↓
	期货持仓量:铝(日,手)	362641	-18507↓	LME铝库存(日,吨)	278025	-2100↓
	沪铝前20名净持仓(日,手)	-11096	686↑	沪伦比值	7.57	-0.19↓
现货市场	上期所仓单(日,吨)	95382	-1403↓	上期所库存(周,吨)	204564	6678↑
	上海有色网A00铝(日,元/吨)	18560	-400↓	上海物贸铝升贴水(日,元/吨)	-40	-10↓
	长江有色市场AOO铝(日,元/吨)	18550	-410↓	LME铝升贴水(日,美元/吨)	9.25	-1↓
上游情况	AL主力合约基差(日,元/吨)	200	-85↓	上海电解铝:CIF(提单)平均溢价	135	0
	西北地区预焙阳极(日,元/吨)	7700	0	氧化铝产量(月,万吨)	708.2	-23.46↓
	一级氧化铝均价(日,元/吨)	2940	0	库存:氧化铝:总计(周,万吨)	30.5	-3.41↓
产业情况	WBMS铝供需平衡(月,万吨)	31.9	-8.1↓	电解铝社会库存(日,万吨)	63.1	-1.1↓
	原铝进口数量(月,吨)	50951.95	22584.58↑	电解铝总产能(月,万吨)	4397.1	12↑
	原铝出口数量(月,吨)	6671.04	1608.15↑	电解铝开工率(月,%)	93	0.61↑
下游情况	铝材产量(月,万吨)	533.48	-16.67↓	出口数量:未锻轧铝及铝材(月,万吨)	65.22	4.48↑
	铝合金产量(月,万吨)	112.3	7.9↑	出口数量:铝合金:当月值(月,万吨)	2.55	0.85↑
	汽车产量(月,万辆)	245.5	-4.4↓	国房景气指数(月)	95.26	-0.14↓
期权市场	平值看涨期权隐含波动率(日,%)	20.53	16.44↑	平值看跌期权隐含波动率(日,%)	20.92	17.18↑
	平值期权20日历史波动率(日,%)	22.76	-2.23↓	平值期权40日历史波动率(日,%)	25.94	0.09↑
行业消息	1、财政部发布2022年上半年中国财政政策执行情况报告。报告提出,下一步,财政部门将坚持稳字当头、稳中求进,落实疫情要防住、经济要稳住、发展要安全的要求,高效统筹疫情防控和经济社会发展,统筹发展和安全,加大宏观政策调节力度,谋划增量政策工具,靠前安排、加快节奏、适时加力,继续做好“六稳”、“六保”工作,持续保障改善民生,保持经济运行在合理区间。下半年,将加强重大战略任务财力保障。					
	2、5年期以上LPR下调后,多地房贷利率已跟随调降。据第三方今日发布的数据显示,根据监测,30多个重点城市已执行房贷利率下限,首套降至4.1%,二套降至4.9%。					
观点总结	供应端,“北溪-1”天然气管道即将进入停气三天的时间,而乌克兰态度强硬拒绝启用“北溪-2”天然气管道,天然气期价居高不下,尖锐的能源危机问题短时间无法缓解,海外能源供应扰动将持续,高昂成本让海外持续规模减产的担忧情绪持续;国内川渝地区限电影响已有缓解,但电解铝企业复产缓慢,电解铝产量增速或维持小幅下降。需求方面,电力缓解后,下游工厂复产快速,近期多个政策利好房地产、汽车、电网数据向好,即将到来的金九银十有望给需求带来好转。库存上,国内外均偏低。总体上,供应端产能仍然高位运行,需求复苏仍需时间,宏观面偏空。盘面上,沪铝期价今日高开低走。操作上建议,沪铝主力AL2210合约短期偏空思路,轻仓逢高做空,注意风险控制。					
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!					



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!

