



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	AL2209合约收盘价（日，元/吨）	18,030.00	+220.00↑	LME三个月铝收盘价（日，美元/吨）	2,422.00	+14.00↑
	AL220-2210合约价差（日，元/吨）	5.00	+160.00↑	LME铝注销仓单（日，吨）	155,325.00	-3925.00↓
	沪铝总持仓量（日，手）	404,669.00	-5881.00↓	LME铝库存（日，吨）	304,125.00	-3925.00↓
	沪铝前20名净持仓（日，手）	3,746.00	+106.00↑	沪伦比值	7.40	+0.08↑
	上期所仓单（日，吨）	62,550.00	-1320.00↓	上期所库存（周，吨）	191,198.00	+527.00↑
现货市场	上海有色网A00铝（日，元/吨）	18,030.00	+190.00↑	上海物资铝升贴水（日，元/吨）	-20.00	0.00
	长江有色市场A00铝（日，元/吨）	18,020.00	+180.00↑	LME铝升贴水（日，0-3，美元/吨）	9.25	+9.25↑
	AL主力合约基差（日，元/吨）	0.00	-30.00↓	上海电解铝：CIF(提单)平均溢价	135.00	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）	731.66	+32.86↑
	一级氧化铝均价（日，元/吨）	2,950.00	0.00	氧化铝港口库存（日，万吨）	26.80	-2.90↓
产业情况	WBMS铝供需平衡（月，万吨）	40.00	-7.40↓	电解铝成本（日，元/吨）	18,025.95	0.00
	电解铝社会库存（日，吨）	623,000.00	+6000.00↑	电解铝毛利（日，元/吨）	-185.95	0.00
	原铝进口数量（月，万吨）	2.84	-0.88↓	电解铝总产能（月，万吨）	4,385.10	+5.00↑
	原铝出口数量（月，万吨）	0.51	-5.90↓	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，万吨）	60.74	-6.92↓
	铝合金产量（月，万吨）	104.40	+1.70↑	铝合金出口量（月，万吨）	1.70	-0.33↓
	汽车产量（月，万辆）	249.92	+57.29↑	国房景气指数（月）	95.40	-0.20↓
期权市场	沪铝期货平值看涨期货波动率（日，%）	24.36	-0.70↓	沪铝期货平值看跌期货波动率（日，%）	24.70	+0.03↑
	沪铝平值期权20日历史波动率（日，%）	23.80	-0.00↓	沪铝平值期权40日历史波动率（日，%）	23.44	-0.00↓
行业消息	1、近日，工业和信息化部等六部门发布《工业能效提升行动计划》，从重点行业节能提效、提升用能设备、企业园区综合能效、工业用能低碳转型、数字能效升级、科技创新、节能提效体制机制和保障措施等8个方面系统提出工作任务和目标，对指导有色金属行业科学有序推进能效提升、实现高质量发展具有重要意义。 2、据经济参考报，在利好政策的加持下，进入6月，房地产市场明显好转，热点城市和热点区域的销售复苏节奏加快，供求略有好转。业内人士表示，当前行业基本面的底部或已过去，但总体来看，房地产市场仍处销售边际改善的弱复苏阶段，预计整体回暖还需时日。					 更多资讯请关注！
观点总结	欧美PMI大幅下滑，临近美联储利率决议，市场情绪较为谨慎，美元指数继续承压。多项经济数据回暖，预计下半年我国经济有望加快恢复，应继续推动稳经济政策进一步生效，巩固经济恢复基础。国产铝土矿紧张程度持续，因利润空间有限，部分企业压减产，氧化铝产量持续减少。部分电解铝生产企业出现亏损减产，部分企业处于检修，产量增速放缓，但供应压力犹存。LME库存持续去库，而沪铝库存结束十连降，出现小幅累库。需求因淡季原因持续疲软，消费复苏较为缓慢，下游加工龙头企业开工率持续下滑。盘面上，沪铝主力合约期价震荡上涨，MACD指标向上。操作上，建议在17700-18100区间内交易，止损各100点。					 更多观点请咨询！
重点关注	7月26日-7月27日美联储议息会议					
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		