

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)	17,650.00	-600.00↓	LME三个月铝15:00报价(日, 美元/吨)	2,376.50	-26.50↓						
	AL2208-2209合约价差(日, 元/吨)	90.00	+5.00↑	LME铝注销仓单(日, 吨)	187,525.00	-3200.00↓						
	沪铝总持仓量(日, 手)	425,779.00	+10389.00↑	LME铝库存(日, 吨)	343,825.00	-3350.00↓						
	沪铝前20名净持仓(日, 手)	-11,107.00	-6484.00↓	沪伦比值	7.68	+0.11↑						
现货市场	上期所仓单(日, 吨)	87,224.00	-123.00↓	上期所库存(周, 吨)	200,247.00	-10710.00↓						
	上海有色网A00铝(日, 元/吨)	17,990.00	-190.00↓	上海物贸铝升贴水(日, 元/吨)	0.00	+40.00↑						
	长江有色市场A00铝(日, 元/吨)	17,990.00	-200.00↓	LME铝升贴水(日, 0-3, 美元/吨)	-12.75	-0.80↓						
上游情况	AL主力合约基差(日, 元/吨)	340.00	+410.00↑	上海电解铝:CIF(提单)平均溢价	130.00	0.00						
	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↑						
产业情况	一级氧化铝均价(日, 元/吨)	2,945.00	+7.00↑	氧化铝港口库存(日, 万吨)	30.10	-2.40↓						
	WBMS铝供需平衡(月, 万吨)	40.00	-7.40↓	电解铝成本(日, 元/吨)	0.00	-18045.25↓						
	电解铝社会库存(日, 吨)	685,000.00	-1000.00↓	电解铝毛利(日, 元/吨)	0.00	-144.75↓						
	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↑						
下游情况	原铝出口数量(月, 万吨)	6.41	+3.24↑	电解铝开工率(月, %)	92.04	+0.40↑						
	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↓						
期权市场	汽车产量(月, 万辆)	249.90	+57.27↑	国房景气指数(月)	95.60	-0.28↓						
	沪铝期货平值看涨期货波动率(日, %)	25.54	+0.57↑	沪铝期货平值看跌期货波动率(日, %)	28.82	+2.55↑						
	沪铝平值期权20日历史波动率(日, %)	21.65	+2.36↑	沪铝平值期权40日历史波动率(日, %)	21.41	+1.01↑						
行业消息	1. 6月以来地方放松政策继续保持高频节奏。克而瑞研究中心统计, 今年上半年有185省市出台322次放松政策, 而在4.29政治局会议之后, 地方放松政策频率明显加快。5月, 102省市出台125次放松政策, 政策频次创上半年新高。6月, 68省市出台80次放松政策, 政策依旧保持高频节奏, 其中有10城落地房票安置。展望下半年, 各地将进一步放松居民购房贷款政策, 涉及全面下调首付比例、放松限贷政策标准、继续下调房贷利率等, 以便支持刚需和改善购房消费, 引导房地产交易尽快恢复正常化。 2. 据中汽协, 6月份, 我国汽车产销好于历史同期, 分别完成249.9万辆和250.2万辆, 环比分别增长29.7%和34.4%, 同比回升28.2%和23.8%; 其中乘用车产销223.9万辆和222.2万辆, 同比分别增长43.6%和41.2%。新能源汽车产销创历史新高, 分别完成59万辆和59.6万辆, 同比均增长1.3倍。上半年汽车企业出口121.8万辆, 同比增长47.1%。											
观点总结	欧元区经济衰退风险居高不下, 美国非农就业及薪资增速数据表现强劲, 市场预期美联储将继续积极加息应对通胀, 美元指数居高不下。国内金融数据表现超预期, 信贷结构略有改善, 市场信心回升。国产铝矿采购难度显著提升, 叠加印尼多次禁矿, 几内亚政局不稳定, 进口矿依存度受限。疫情影响导致炼厂减产, 氧化铝产量下降。电解铝生产企业投产复产加速, 电解铝产量逐步增加, 供应压力不减。国内电解铝社会库存与上周持平, 同比有所下滑, 因疫情原因有个别仓库出货受限, 库存小幅累积。下游消费方面, 汽车行业明显改善, 但受地产表现不佳拖累, 且消费淡季将至, 短期恐难有好转。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17500-18000区间内交易, 止损各100点。											
重点关注	7月13日: 美国6月末季调CPI; 7月14日: 美联储公布经济状况褐皮书											
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!