



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)	18,270.00	-525.00↓	LME三个月铝收盘价 (日, 美元/吨)	2,482.50	+17.50↑
	AL220-2210合约价差 (日, 元/吨)	90.00	-5.00↓	LME铝注销仓单 (日, 吨)	145,675.00	-3300.00↓
	沪铝总持仓量 (日, 手)	403,151.00	-552.00↓	LME铝库存 (日, 吨)	291,025.00	-4300.00↓
	沪铝前20名净持仓 (日, 手)	-13,014.00	-5000.00↓	沪伦比值	7.57	-0.05↓
	上期所仓单 (日, 吨)	62,123.00	-877.00↓	上期所库存 (周, 吨)	185,358.00	-5840.00↓
现货市场	上海有色网A00铝 (日, 元/吨)	18,300.00	-320.00↓	上海物资铝升贴水 (日, 元/吨)	-20.00	+10.00↑
	长江有色市场A00铝 (日, 元/吨)	18,280.00	-330.00↓	LME铝升贴水 (日, 0-3, 美元/吨)	15.74	+6.99↑
	AL主力合约基差 (日, 元/吨)	30.00	+205.00↑	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)	27.30	+0.50↑
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)	616,000.00	-7000.00↓	电解铝毛利 (日, 元/吨)	584.05	+250.00↑
	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, %)	24.89	+1.82↑	沪铝期货平值看跌期货波动率 (日, %)	27.48	+1.64↑
	沪铝平值期权20日历史波动率 (日, %)	29.13	+1.81↑	沪铝平值期权40日历史波动率 (日, %)	24.84	+1.40↑
行业消息	1、中国7月官方制造业PMI为49，位于临界点以下，制造业景气水平有所回落，预期50.4，前值50.2；官方非制造业PMI为53.8，预期53.8，前值54.7，资本市场服务、保险、房地产、租赁及商务服务等行业商务活动指数低于临界点。7月综合PMI产出指数为52.5，仍高于临界点，表明我国企业生产经营总体继续恢复性扩张。 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	美国二季度经济数据衰退，美联储加息预期有所回落，美元指数再度走弱。我国7月官方制造业PMI数据位于临界点以下，制造业景气水平有所回落；7月综合PMI产出指数高于临界点，企业生产经营总体维持恢复性扩张。铝矿持续偏紧，部分氧化铝企业计划减产，短期氧化铝供应将明显减少。电解铝炼厂供应端投产速度大于减产，产量持续上升。消费端持续疲软，需求弱势局面短期难有改善。伦铝库存持续去库，沪铝库存呈现小幅累库，铝价上涨空间受限。盘面上，沪铝主力合约期价大幅下挫，MACD红柱缩小。操作上，建议18400以下偏空交易，注意风险控制。					 更多观点请咨询！
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