

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)	20,830.00	+80.00↑	LME三个月铝15:00报价(日, 美元/吨)	2,828.00	+50.00↑
	AL2207-2208合约价差(日, 元/吨)	-15.00	-20.00↓	LME铝注销仓单(日, 吨)	244,675.00	-7725.00↓
	沪铝总持仓量(日, 手)	396,119.00	+3733.00↑	LME铝库存(日, 吨)	434,000.00	-7725.00↓
	沪铝前20名净持仓(日, 手)	-28,458.00	-5848.00↓	沪伦比值	7.32	-0.15↓
现货市场	上期所仓单(日, 吨)	130,752.00	+466.00↑	上期所库存(周, 吨)	279,128.00	-6439.00↓
	上海有色网A00铝(日, 元/吨)	20,780.00	-20.00↓	上海物贸铝升贴水(日, 元/吨)	-70.00	-20.00↓
	长江有色市场A00铝(日, 元/吨)	20,780.00	-10.00↓	LME铝升贴水(日, 0-3, 美元/吨)	-30.50	2.30
上游情况	AL2207合约基差(日, 元/吨)	-50.00	-100.00↓	上海电解铝:CIF(提单)平均溢价	65.00	0.00
	西北地区预焙阳极(日, 元/吨)	8,080.00	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)	2,980.00	0.00	氧化铝毛利(周, 元/吨)	152.48	-7.59↓
产业情况	氧化铝产量(月, 万吨)	682.00	-3.30↓	氧化铝库存(周, 万吨)	188.38	-0.88↓
	WBMS铝供需平衡(月, 万吨)	47.40	+13.20↑	电解铝成本(周, 元/吨)	17,639.84	+10.00↑
	电解铝社会库存(日, 吨)	853,000.00	-4000.00↓	电解铝毛利(周, 元/吨)	2,909.81	-104.00↓
	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↑
下游情况	原铝出口数量(月, 万吨)	3.17	-1.00↓	电解铝开工率(月, %)	92.04	+0.40↑
	铝材产量(月, 万吨)	520.00	-8.00↓	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)	94.80	-10.10↓	铝合金出口量(月, 万吨)	2.54	+0.70↑
期权市场	汽车产量(月, 万辆)	120.55	-103.60↓	国房景气指数(月)	95.89	-0.77↓
	沪铝期货平值看涨期货波动率(日, %)	17.23	-0.19↓	沪铝期货平值看跌期货波动率(日, %)	16.65	-0.83↓
	沪铝平值期权20日历史波动率(日, %)	18.92	-1.22↓	沪铝平值期权40日历史波动率(日, %)	24.97	+0.04↑
行业消息	1、据乘联会初步统计, 5月全国乘用车市场零售135.4万辆, 同比下降17%, 降幅较上月同期收窄17个百分点; 环比增长30%。全国乘用车厂商批发155.7万辆, 同比下降3%, 降幅较上月同期收窄23个百分点; 环比增长64%。 2、经合组织发布《经济展望报告》, 将2022年全球经济增长预期从4.5%调降到3%, 同时预计2022年经合组织国家通胀将翻倍, 达到平均8.5%的峰值, 然后在2023年逐渐回落至6%。					
观点总结	国内经济下行压力增大的背景下, 政策的暖风也在加大。5月国内PMI为49.6%, 较上月上升2.2%。美国5月ISM制造业PMI录得56.1%, 较上月上升0.7%, 但就业指数较上月下降1.3, 录得49.6, 就业矛盾凸显。据SMM数据显示, 5月中国电解铝产量为343.5万吨, 同比增加3.6%, 增幅放缓。2022年1-5月国内累计电解铝产量达1619.9万吨, 累计同比减少0.39%。全国电解铝开工率约为91.5%, 企业有望陆续复工复产, 产能将持续上涨。当前疫情得以缓解, 上海全面复工复产, 且国内一揽子刺激政策即将落地, 终端需求有望回暖, 汽车及新能源电力方面用铝有望提升, 预计国内电解铝库存维持去库状态。盘面上, AL2207合约期价维持窄幅震荡区间, 上方试探21000区域压力, 操作上, 建议逢低买入。					
重点关注	6月15日国家统计局发布电解铝月度产量、6月15日美联储决议声明					

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!