



撰写人: 陈一兰 从业资格号: 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)	17,830.00	+585.00↑	LME三个月铝15:00报价 (日, 美元/吨)	2,368.00	+42.50↑
	AL2208-2209合约价差 (日, 元/吨)	80.00	-40.00↓	LME铝注销仓单 (日, 吨)	172,200.00	-4500.00↓
	沪铝总持仓量 (日, 手)	402,906.00	-9976.00↓	LME铝库存 (日, 吨)	333,000.00	-3850.00↓
	沪铝前20名净持仓 (日, 手)	-899.00	+6349.00↑	沪伦比值	7.37	-0.06↓
	上期所仓单 (日, 吨)	84,243.00	-175.00↓	上期所库存 (周, 吨)	190,671.00	-9576.00↓
现货市场	上海有色网A00铝 (日, 元/吨)	17,440.00	+320.00↑	上海物资铝升贴水 (日, 元/吨)	0.00	-30.00↓
	长江有色市场A00铝 (日, 元/吨)	17,740.00	+310.00↑	LME铝升贴水 (日, 0-3, 美元/吨)	-16.85	-4.35↓
	AL主力合约基差 (日, 元/吨)	-390.00	-265.00↓	上海电解铝:CIF(提单)平均溢价	130.00	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)	698.80	+16.80↑
	一级氧化铝均价 (日, 元/吨)	2,946.00	0.00	氧化铝港口库存 (日, 万吨)	29.70	-0.40↓
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)	657,000.00	-28000.00↓	电解铝毛利 (日, 元/吨)	-285.95	+310.00↑
	原铝进口数量 (月, 万吨)	3.72	+0.27↑	电解铝总产能 (月, 万吨)	4,385.10	+5.00↑
	原铝出口数量 (月, 万吨)	6.41	+3.24↑	电解铝开工率 (月, %)	92.39	+0.35↑
下游情况	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)	60.74	-6.92↓
	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↓
	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, %)	22.47	-6.48↓	沪铝期货平值看跌期货波动率 (日, %)	26.29	-2.50↓
	沪铝平值期权20日历史波动率 (日, %)	26.72	+5.20↑	沪铝平值期权40日历史波动率 (日, %)	23.63	+2.22↑
行业消息	<p>1、乘联会数据显示, 7月1-10日全国乘用车市场零售39.6万辆, 同比增长16%, 较上月同期下降6%; 厂商批发40.9万辆, 较上月同期下降1%。</p> <p>2、央视新闻报道, 随着稳经济大盘政策落地显效, 叠加全国疫情逐步好转, 积累的需求开始释放, 房地产市场加快恢复进程, 销售端、融资端呈现同步回暖迹象。记者从金融管理部门和多家银行了解到, 6月房地产贷款新增规模较5月明显提升, 连续两月环比多增。预计6月房地产贷款新增超1500亿元, 较5月环比多增2500亿元, 其中房地产开发贷款多增1000亿元, 个人住房贷款多增1500亿元, 房地产融资呈现回暖趋势。</p>				 更多资讯请关注!	
观点总结	<p>美联储官员在最近的采访和公开讲话中表示更大幅度的加息可能性不大, 美元指数从近日创下的多年高点回落, 市场情绪好转, 有色金属期价反弹。在多重超预期因素冲击下, 我国二季度国内生产总值同比增长0.4%, 在较短时间内实现经济企稳回升。国产及进口矿石价格近期偏稳运行, 铝厂复产计划有序进行, 供应端压力仍存。伦铝库存持续下滑, 刷新逾二十一年新低, 国内近两周铝锭库存再次开始降库趋势, 支撑铝价反弹。虽新能源以及汽车等终端需求表现相对亮眼, 但地产表现延续低迷, 稳增长政策支撑下的消费弹性并未显现。盘面上, 沪铝主力2208合约期价大幅上涨, MACD绿柱缩小。操作上, 建议多头思路为主, 止损参考17600。</p>				 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