



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)	19,055.00	+55.00↑	LME三个月铝15:00报价(日, 美元/吨)	2,481.00	+67.00↑
	AL2208-2209合约价差(日, 元/吨)	110.00	-20.00↓	LME铝注销仓单(日, 吨)	207,950.00	-3525.00↓
	沪铝总持仓量(日, 手)	405,376.00	-3759.00↓	LME铝库存(日, 吨)	369,675.00	-3600.00↓
	沪铝前20名净持仓(日, 手)	-3,625.00	+4276.00↑	沪伦比值	7.70	-0.12↓
	上期所仓单(日, 吨)	93,867.00	-749.00↓	上期所库存(周, 吨)	210,957.00	-28796.00↓
现货市场	上海有色网A00铝(日, 元/吨)	19,170.00	+120.00↑	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)	19,180.00	+120.00↑	LME铝升贴水(日, 0-3, 美元/吨)	-16.99	+2.51↑
	AL主力合约基差(日, 元/吨)	115.00	+65.00↑	上海电解铝:CIF(提单)平均溢价	115.00	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)	2,935.00	0.00	氧化铝港口库存(日, 万吨)	32.50	+0.10↑
产业情况	WBMS铝供需平衡(月, 万吨)	47.40	+13.20↑	电解铝成本(日, 元/吨)	18,045.25	0.00
	电解铝社会库存(日, 吨)	699,000.00	-15000.00↓	电解铝毛利(日, 元/吨)	1,134.75	+120.00↑
	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↑
	原铝出口数量(月, 万吨)	6.41	+3.24↑	电解铝开工率(月, %)	92.04	+0.40↑
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)	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↓
	汽车产量(月, 万辆)	192.63	+72.09↑	国房景气指数(月)	95.60	-0.28↓
期权市场	沪铝期货平值看涨期货波动率(日, %)	26.07	+2.14↑	沪铝期货平值看跌期货波动率(日, %)	23.70	+0.46↑
	沪铝平值期权20日历史波动率(日, %)	20.18	-0.86↓	沪铝平值期权40日历史波动率(日, %)	20.78	-0.80↓
行业消息	<p>1、据经济参考报, 时至年中, 经济形势研判进入关键期。近来国家发展改革委开展密集摸底, 地方发展改革部门也陆续召开分析座谈会, 分析上半年经济运行, 部署下一步重点工作。根据这些会议释放的信号, 当前经济逐步向好, 保持良好复苏态势, 但稳增长压力依然较大。下一阶段, 助力企业满产稳产、因地制宜出台提振消费政策、有序有效推进重大项目建设等仍是重中之重。</p> <p>2、据经济参考报, 近期, 中央层面不断明确二手车限迁、减免购置税、增加汽车增量指标等政策安排, 多地推出了落实举措。叠加购置税减免等利好, 6月份汽车消费加速回暖。业内认为, 随着政策效应持续释放, 占社零总额比重达到10%的汽车消费市场将有效激活, 推动消费复苏回升, 带动汽车全产业链发展。</p>				 更多资讯请关注!	
观点总结	<p>美国6月制造业PMI不及预期, 美联储多次强调将不惜一切代价打压通胀, 摩根大通经济学家下调美国年中经济增长预期, 市场对于经济衰退的担忧进一步升温。国内疫情防控形势持续向好, 我国主要指标边际改善, 经济呈现恢复向好势头。受环保整改及印尼禁矿政策影响, 铝矿供应趋紧, 氧化铝企业采购成本高企, 被迫实施停产检修。在政府扶持及部分地区电价下滑的刺激下, 电解铝企业的新增投产、复产项目持续进行, 电解铝产量快速增长。据SMM统计, 上周国内电解铝社会库存维持去库趋势, 但降幅逐渐放缓。需求方面虽有政策支持, 但终端消费的恢复力度仍有待验证。盘面上, 沪铝主力2208合约期价减仓上行, KDJ三线在20-50区间震荡。操作上, 建议在18800-19200区间交易, 止损各100点。</p>				 更多观点请咨询!	
重点关注	7月5日: 中国6月财新服务业PMI; 7月8日: 美国6月季调后非农就业人口					
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			