



项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货市场	AL主力合约收盘价(日,元/吨)	18910	-180↓	LME三个月15:00报价(日,美元/吨)	2435.5	-3.5↓
	AL主力-下月合约价差(日,元/吨)	50	-70↓	LME铝注销仓单(日,吨)	96525	-2075↓
	期货持仓量:铝(日,手)	394293	2563↑	LME铝库存(日,吨)	282075	10625↑
	沪铝前20名净持仓(日,手)	-12619	-58↓	沪伦比值	7.87	0.17↑
	上期所仓单(日,吨)	99663	-2099↓	上期所库存(周,吨)	197886	19150↑
现货市场	上海有色网 A00铝(日,元/吨)	18870	50↑	上海物贸铝升贴水(日,元/吨)	-20	-20↓
	长江有色市场 A00铝(日,元/吨)	18860	40↑	LME铝升贴水(日,美元/吨)	9.99	-7.01↓
	AL主力合约基差(日,元/吨)	-40	230↑	上海电解铝: CIF(提单)平均溢价	135	0
上游情况	西北地区预焙阳极(日,元/吨)	7700	0	氧化铝产量(月,万吨)	708.2	-23.46↓
	一级氧化铝均价(日,元/吨)	2940	-3.33↓	库存:氧化铝:总计(周,万吨)	33.9	6.3↑
产业情况	WBMS铝供需平衡(月,万吨)	31.9	-8.1↓	电解铝社会库存(日,万吨)	64.2	0.6↑
	原铝进口数量(月,吨)	8367.38	8836.21↓	电解铝总产能(月,万吨)	4397.1	12↑
	原铝出口数量(月,吨)	5062.88	9034.01↓	电解铝开工率(月,%)	93	0.61↑
下游情况	铝材产量(月,万吨)	533.48	-16.67↓	出口数量:未锻轧铝及铝材(月,万吨)	65.22	4.48↑
	铝合金产量(月,万吨)	112.3	7.9↑	出口数量:铝合金:当月值(月,万吨)	1.7	-0.34↓
	汽车产量(月,万辆)	245.5	-4.4↓	国房景气指数(月)	95.26	-0.14↓
期权市场	平值看涨期权隐含波动率(日,%)	4.09	-15.5↓	平值看跌期权隐含波动率(日,%)	3.74	-20.75↓
	平值期权20日历史波动率(日,%)	24.97	-2.78↓	平值期权40日历史波动率(日,%)	25.93	-0.05↓
行业消息	1、据新华社电：国务院总理李克强24日主持召开国务院常务会议，部署稳经济一揽子政策的接续政策措施，加力巩固经济恢复发展基础；决定增加政策性开发性金融工具额度和依法用好专项债结存限额，再次增发农资补贴和支持发电企业发债融资；确定缓缴一批行政事业性收费和支持民营企业发展的举措，保市场主体保就业；决定向地方派出稳住经济大盘督导和服务工作组，促进政策加快落实；部署进一步做好抗旱救灾工作，强化财力物力支持。 2、海德鲁铝业昨天公告，海德鲁Sunndal铝冶炼厂罢工事件有新进展。代表员工一方的Industri Energi工会与资方和 Norsk Industri 就劳资纠纷进行进一步的协商后已经达成一致。海德鲁 Sunndal 铝冶炼厂的罢工将立即停止。Hydro Sunndal 铝厂将从8月25日开始恢复正常运营，并将恢复向客户运送产品。预计对客户延误发货的可能性将很小。				 更多资讯请关注!	
观点总结	供应方面，海外电力价格飙升屡创新高，利润空间的压缩使铝冶炼厂接连关闭，过去一年已减少约50%，罢工事件有所缓解，但尖锐的能源危机问题短时间无法缓解，海外供应扰动将持续；国内新增和复产产能持续推进，电解铝的产能高位运行，川渝地区限电影响仍在持续，电解铝产量增速下降。需求方面，现货市场交投平平，限电抑制下游开工，房地产低迷，但汽车、电网数据向好，即将到来的金九银十有望给需求带来好转。库存上，国内外均偏低，LME铝库存维持下降趋势，国内社会库存再次累库。总体上，沪铝期价近期受供应端扰动因素比较大，即将到来的消费旺季有望让需求好转，但仍需观察。操作上建议，沪铝主力AL2209合约短期多单继续持有，下破18800止盈出场，注意风险控制。				 更多观点请咨询!	
提示关注						