



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)	17,810.00	-185.00↓	LME三个月铝收盘价 (日, 美元/吨)	2,408.00	-51.00↓
	AL2208-2209合约价差 (日, 元/吨)	-155.00	-405.00↓	LME铝注销仓单 (日, 吨)	159,250.00	-4250.00↓
	沪铝总持仓量 (日, 手)	410,550.00	+5765.00↑	LME铝库存 (日, 吨)	308,050.00	-5125.00↓
	沪铝前20名净持仓 (日, 手)	3,640.00	+936.00↑	沪伦比值	7.32	-0.04↓
	上期所仓单 (日, 吨)	63,870.00	-775.00↓	上期所库存 (周, 吨)	191,198.00	+527.00↑
现货市场	上海有色网A00铝 (日, 元/吨)	17,840.00	0.00	上海物资铝升贴水 (日, 元/吨)	0.00	+20.00↑
	长江有色市场A00铝 (日, 元/吨)	17,840.00	0.00	LME铝升贴水 (日, 0-3, 美元/吨)	0.00	-5.00↓
	AL主力合约基差 (日, 元/吨)	30.00	+185.00↑	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)	26.80	-2.90↓
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)	623,000.00	+6000.00↑	电解铝毛利 (日, 元/吨)	-185.95	-140.00↓
	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, %)	25.06	+25.06↑	沪铝期货平值看跌期货波动率 (日, %)	24.67	+23.53↑
	沪铝平值期权20日历史波动率 (日, %)	23.80	-0.37↓	沪铝平值期权40日历史波动率 (日, %)	23.44	+0.34↑
行业消息	<p>1、近日, 工业和信息化部等六部门发布《工业能效提升行动计划》, 从重点行业节能提效、提升用能设备、企业园区综合能效、工业用能低碳转型、数字能效升级、科技创新、节能提效体制机制和保障措施等8个方面系统提出工作任务和目标, 对指导有色金属行业科学有序推进能效提升、实现高质量发展具有重要意义</p> <p>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。</p>				 <p>更多资讯请关注!</p>	
观点总结	<p>欧美PMI大幅下滑, 临近美联储利率决议, 市场情绪较为谨慎, 美元指数继续承压。多项经济数据回暖, 预计下半年我国经济有望加快恢复, 应继续推动稳经济政策进一步生效, 巩固经济恢复基础。国产铝土矿紧张程度持续, 因利润空间有限, 部分企业压减产, 氧化铝产量持续减少。部分电解铝生产企业出现亏损减产, 部分企业处于检修, 产量增速放缓, 但供应压力犹存。LME库存持续去库, 而沪铝库存结束十连降, 出现小幅累库。需求因淡季原因持续疲软, 消费复苏较为缓慢, 下游加工龙头企业开工率持续下滑。盘面上, 沪铝主力合约期价震荡上涨, MACD指标向上。操作上, 建议在17700-18100区间内交易, 止损各50点。</p>				 <p>更多观点请咨询!</p>	
重点关注	7月26日-7月27日美联储议息会议					
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			