

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)	20,750.00	-50.00↓	LME三个月铝15:00报价(日, 美元/吨)	2,778.00	-0.50↓
	AL2207-2208合约价差(日, 元/吨)	5.00	-90.00↓	LME铝注销仓单(日, 吨)	252,400.00	-8775.00↓
	沪铝总持仓量(日, 手)	392,386.00	+4422.00↑	LME铝库存(日, 吨)	441,725.00	-8775.00↓
	沪铝前20名净持仓(日, 手)	-22,610.00	+370.00↑	沪伦比值	7.46	-0.05↓
	上期所仓单(日, 吨)	130,286.00	-2016.00↓	上期所库存(周, 吨)	279,128.00	-6439.00↓
现货市场	上海有色网 A00铝(日, 元/吨)	20,800.00	-20.00↓	上海物贸铝升贴水(日, 元/吨)	-50.00	0.00
	长江有色市场 A00铝(日, 元/吨)	20,790.00	-30.00↓	LME铝升贴水(日, 0-3, 美元/吨)	-32.80	-1.41
	AL2207合约基差(日, 元/吨)	50.00	+30.00↑	上海电解铝: CIF(提单)平均溢价	65.00	0.00
上游情况	预焙阳极西北地区(日, 元/吨)	8,080.00	0.00	氧化铝成本(日, 元/吨)	2,828.01	+0.24↑
	一级氧化铝均价(日, 元/吨)	2,993.00	0.00	氧化铝毛利(日, 元/吨)	152.48	-7.59↓
	氧化铝产量(月, 万吨)	682.00	-3.30↓	氧化铝库存(周, 万吨)	188.38	-0.88↓
产业情况	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(日, 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↑
	原铝出口数量(月, 万吨)	3.17	-1.00↓	电解铝开工率(月, %)	92.04	+0.40↑
下游情况	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)	59.69	+0.25↑
	铝合金产量(月, 万吨)	94.80	-10.10↓	铝合金出口量(月, %)	2.54	+0.70↑
	汽车产量(月, 万辆)	120.55	-103.60↓	国房景气指数(月)	95.89	-0.77↓
期权市场	沪铝期货平值看涨期货波动率(日, %)	17.42	+0.04↑	沪铝期货平值看跌期货波动率(日, %)	18.32	-0.47↓
	沪铝平值期权20日历史波动率(日, %)	20.14	-0.00↓	沪铝平值期权40日历史波动率(日, %)	24.94	-1.21↓
行业消息	<p>1、国家发改委、能源局印发《关于进一步推动新型储能参与电力市场和调度运用的通知》指出, 要建立完善适应储能参与的市场机制, 鼓励新型储能自主选择参与电力市场, 坚持以市场化方式形成价格, 持续完善调度运行机制, 发挥储能技术优势, 提升储能总体利用水平, 保障储能合理收益, 促进行业健康发展。</p> <p>2、内蒙古能源局发布关于印发自治区“十四五”节能减碳综合工作实施方案的通知。通知提出以化工、钢铁、有色、建材、焦化、煤化工等高耗能高排放行业为重点, 全面推进节能改造和污染物深度治理, 制定节能技术改造实施方案, 组织实施重大节能减排项目。到2025年, 通过实施节能降碳行动, 钢铁、电解铝、水泥、平板玻璃、乙烯、合成氨、电石等重点行业产能和数据中心达到能效标杆水平的比例超过30%。</p>				<p>更多资讯请关注!</p>	
观点总结	<p>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。电解铝产能仍处于增长阶段, 冶炼企业开工率也处于高位, 产量处于增长区间。SMM预计5月国内电解铝产量有望达343万吨, 同比增长3.5%左右。消费端, 在居民消费遇到瓶颈、出口前景不稳定的情况下, 大基建成为拉动需求的重要支柱, 政策的大力推动, 将利多包括铝在内基本金属。电解铝、铝材、铝合金出口量增幅明显, 同时铝锭库存持续下降, 都对铝价形成一定支撑。预计将震荡偏强运行, 运行区间19500-22000, 操作上, 建议逢低买入。</p>				<p>更多观点请咨询!</p>	
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