

项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货市场	沪铝主力合约收盘价(日,元/吨)	22,565.00	-520.00	氧化铝期货主力合约收盘价(日,元/吨)	2,782.00	-45.00
	主力-连二合约价差:沪铝(日,元/吨)	-80.00	0.00	主力-连二合约价差:氧化铝(日,元/吨)	-46.00	+7.00
	主力合约持仓量:沪铝(日,手)	291,458.00	+14907.00	主力合约持仓量:氧化铝(日,手)	286,804.00	+12473.00
	LME铝注销仓单(日,吨)	59,150.00	-1500.00	库存:氧化铝:合计(周,万吨)	384,628.00	-9487.00
	LME电解铝三个月报价(日,美元/吨)	3,098.50	-99.50	LME铝库存(日,吨)	306,725.00	-1500.00
	沪铝前20名净持仓(日,手)	7,519.00	+886.00	沪伦比值(昨日)	7.22	-0.00
	铸造铝合金主力收盘价(日,元/吨)	22,535.00	-305.00	铸造铝合金上期所注册仓单(日,吨)	29,603.00	-987.00
	主力-连二合约价差:铸造铝合金(日,元/吨)	225.00	+275.00	沪铝上期所库存(周,吨)	512,886.00	-14459.00
	主力合约持仓量:铸造铝合金(日,手)	8,124.00	-2783.00	铸造铝合金上期所库存(周,吨)	37,467.00	+234.00
	沪铝上期所仓单(日,吨)	449,551.00	-36688.00			
现货市场	上海有色网 A00铝(日,元/吨)	22,500.00	-440.00	氧化铝现货价:上海有色(日,元/吨)	2,800.00	0.00
	平均价(含税):ADC12铝合金锭:全国(日,元/吨)	23,800.00	-150.00	长江有色市场A00铝(日,元/吨)	22,935.00	-440.00
	基差:铸造铝合金(日,元/吨)	1,265.00	+155.00	基差:电解铝(日,元/吨)	-65.00	+80.00
	上海物资铝升贴水(日,元/吨)	20.00	+20.00			
	LME铝升贴水(日,美元/吨)	-3.79	+2.91			
	基差:氧化铝(日,元/吨)	18.00	+45.00			
上游情况	西北地区预焙阳极(日,元/吨)	6,273.00	0.00	氧化铝:开工率:全国:当月值(月,%)	79.78	+0.39
	氧化铝产量(月,万吨)	734.70	-4.00	产能利用率:氧化铝:总计:当月值(月,%)	80.00	+2.00
	需求量:氧化铝(电解铝部分):当月值(月,万吨)	743.14	+26.31	供需平衡:氧化铝:当月值(月,万吨)	0.65	-0.42
	平均价:破碎生铝:佛山金属废料(元/吨)	17,800.00	+100.00	中国:进口数量:铝废料及碎料(月,吨)	152,020.90	-18561.25
	平均价:破碎生铝:山东金属废料(元/吨)	17,300.00	0.00	中国:出口数量:铝废料及碎料(月,吨)	56.24	-144.05
	出口数量:氧化铝:当月值(月,万吨)	28.00	-24.00	氧化铝:进口数量:当月值(月,万吨)	43.85	-17.16
产业情况	铝供需平衡(月,万吨)	-3.20	-9.00	电解铝社会库存(周,万吨)	116.00	-4.50
	原铝进口数量(月,吨)	208,210.14	-57204.83	电解铝总产能(月,万吨)	4,522.85	+10.00
	原铝出口数量(月,吨)	22,179.17	+6600.34	电解铝开工率(月,%)	99.25	+0.00
	铝材产量(月,万吨)	615.70	+47.10	出口数量:未锻轧铝及铝材(月,万吨)	63.24	+3.48
下游及应用	再生铝合金锭:产量:当月值(月,万吨)	61.37	+3.78	出口数量:铝合金:当月值(月,万吨)	6.01	+1.38
	再生铝合金锭:建成产能:总计:当月值(月,万吨)	126.00	0.00	国房景气指数(月)	91.45	-0.44
	铝合金产量(月,万吨)	159.10	-3.90			
	汽车产量(月,万辆)	258.20	+1.80			
行业消息	<p>1、6月我国官方制造业PMI录得50.3, 前值50.0, 预期50.1; 非制造业PMI50.2, 其那只50.1, 预期49.9; 综合PMI录得50.6, 前值50.5。制造业平稳运行, 产需同在扩张区间。具体来看, 生产指数为51.4, 较上月小幅回升0.3个百分点, 装备制造业、高技术制造业涨幅持续亮眼, 其PMI分别为52.5和53.5, 比上月上升0.4和0.6个百分点, 新型制造业仍为生产核心; 新订单指数为51.2, 新出口订单为50.1, 两者分别回升1.3、1.5个百分点至扩张线, 内外需韧性均有体现。与此同时, 非制造业PMI维持平稳趋势, 建筑业、服务业指数均小幅回升但仍有空间。临近暑期, 文旅消费料有所提振, 但财政效果边际减弱使得基建缺乏支撑, 后续或将承压。</p> <p>2、国务院常务会议听取人工智能发展情况汇报。会议指出, 要深刻把握人工智能演进趋势, 完善支持政策和治理体系, 牢牢掌握发展主动权。要加力推进人工智能创新突破, 加快关键技术攻关和超大规模智算集群建设。要深入实施“人工智能+”行动。要守牢人工智能安全底线, 构建动态适应、分级分类的安全监管体系。会议研究当前外贸形势和贸易强国建设有关工作, 审议通过《“十五五”碳达峰行动方案》和《国民健康“十五五”规划》。</p> <p>3、央行6月29日开展1575亿元7天期逆回购操作, 同时开展3000亿元隔夜逆回购操作, 单日净回笼190亿元。这是隔夜逆回购操作首次实际运用。值得注意的是, 央行此次隔夜逆回购操作最终仅公布操作量, 未披露利率。市场人士认为, 这体现了央行有意在工具推出初期管理市场预期、防止政策信号被过度解读的意图。</p> <p>4、美国国家经济委员会主任凯文·哈塞特表示, 根据目前看到的所有迹象, 周四非农就业报告有望显示“又一个强劲的数字”。美国人工智能生产力的激增具有通缩效应, 因此目前加息理由并不充分。</p> <p>5、阿曼与伊朗联合工作组围绕霍尔木兹海峡问题举行首次会议, 就海峡未来管理及相关议题交换意见。阿曼外交大臣巴德尔称, 阿曼不支持对过境船舶征收通行费, 但他未排除探讨海事服务相关机制的可能性。伊朗外交部副部长加里巴巴迪强调, 所有船只均须按照“伊朗线路”通过霍尔木兹海峡, 否则伊朗将对相关船只采取应对措施。</p>					
氧化铝观点总结	<p>氧化铝主力合约震荡走弱, 持仓量增加, 现货升水, 基差走强。基本面原料端, 铝土矿到港量较多港口库存回升, 几内亚供给预期仍因政策以及雨季影响有所趋紧, 故矿价保持坚挺。供给端, 国内氧化铝开工情况小幅回落, 但因其库存高水位运行, 以及新产能的投放致国内供应量级仍显偏多。需求端, 下游电解铝厂因行业上限缘故而几无明显新增投产, 铝厂高开工情况未变对原料氧化铝需求维持刚性。整体来看, 氧化铝基本面或处于供给偏多、需求持稳的阶段。技术上, 60分钟MACD, 双线位于0轴下方, 绿柱略收。观点总结, 轻仓震荡交易, 注意控制节奏及交易风险。</p>					
电解铝观点总结	<p>沪铝主力合约震荡走弱, 持仓量增加, 现货贴水, 基差走强。基本面原料氧化铝供应偏多格局压制成本价格, 铝厂仍能维持较好利润水平, 保持高开工接近满产能的局面, 生产情况稳定, 铝价受美联储加息预期以及中东冲突缓和局势影响有所承压。需求端, 在铝价承压的背景下, 下游铝材加工企业谨慎低采、补库意愿转为积极, 加之对消费旺季的预期, 前置备库积极, 现货市场成交情况好转, 铝锭社会库存明显去化。整体来看, 沪铝基本面或处于供给稳定、需求向好的阶段, 库存拐点确认, 高库存持续去化。技术上, 60分钟MACD, 双线位于0轴下方, 绿柱略收。观点总结, 轻仓逢低短多交易, 注意控制节奏及交易风险。</p>					
铸造铝合金观点总结	<p>铸铝主力合约震荡偏强, 持仓量减少, 现货升水, 基差走强。基本面原料端, 废铝价格随原铝回落, 原料供应仍受合规政策影响而紧张, 加之废铝进口方面的回落, 令原料废铝报价相对坚挺, 对铸铝提供一定成本支撑。供给端, 因废铝供应的紧张, 再生铝厂开工被迫回落, 加之上游的挺价惜售策略, 令国内铸造铝合金供给量有所收紧。需求端, 受传统淡季影响, 下游压铸厂新增订单偏弱, 行业开工情况亦相对走低, 传统需求不足的情况下紧靠新兴产业维持一定刚性。整体来看, 铸造铝合金基本面或处于供需偏弱的局面, 铸铝因成本支撑, 维持一定抗跌属性。技术上, 60分钟MACD, 双线位于0轴下方, 绿柱略收。观点总结, 轻仓逢低短多交易, 注意控制节奏及交易风险。</p>					
重点关注						



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!

数据来源第三方, 观点仅供参考。市场有风险, 投资需谨慎!
研究员: 陈思嘉 期货从业资格号F03118799 期货投资咨询从业证书号Z0022803

免责声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料, 瑞达期货股份有限公司力求准确可靠, 但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证, 据此投资, 责任自负。本报告不构成个人投资建议, 客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。本报告版权仅为我公司所有, 未经书面许可, 任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发, 需注明出处为瑞达研究瑞达期货股份有限公司研究院, 且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。