

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)	22,885.00	+45.00	氧化铝期货主力合约收盘价(日,元/吨)	2,720.00	+1.00
	主力-连二合约价差:沪铝(日,元/吨)	-85.00	-10.00	主力-连二合约价差:氧化铝(日,元/吨)	-18.00	+8.00
	主力合约持仓量:沪铝(日,手)	253,183.00	-9839.00	主力合约持仓量:氧化铝(日,手)	334,162.00	+11220.00
	LME铝注销仓单(日,吨)	53,675.00	-1500.00	库存:氧化铝:合计(周,万吨)	387,528.00	+2900.00
	LME电解铝三个月报价(日,美元/吨)	3,090.00	+7.00	LME铝库存(日,吨)	300,275.00	-1500.00
	沪铝前20名净持仓(日,手)	8,543.00	-5493.00	沪伦比值(昨日)	7.41	+0.17
	铸造铝合金主力收盘价(日,元/吨)	22,890.00	+110.00	铸造铝合金上期所注册仓单(日,吨)	24,253.00	-1232.00
	主力-连二合约价差:铸造铝合金(日,元/吨)	45.00	+20.00	沪铝上期所库存(周,吨)	505,914.00	-6972.00
	主力合约持仓量:铸造铝合金(日,手)	19,137.00	+50.00	铸造铝合金上期所库存(周,吨)	32,095.00	-5372.00
	沪铝上期所仓单(日,吨)	407,014.00	-42537.00			
现货市场	上海有色网 A00铝(日,元/吨)	22,840.00	+80.00	氧化铝现货价:上海有色(日,元/吨)	2,785.00	-10.00
	平均价(含税):ADC12铝合金锭:全国(日,元/吨)	24,000.00	0.00	长江有色市场A00铝(日,元/吨)	22,755.00	+80.00
	基差:铸造铝合金(日,元/吨)	1,110.00	-110.00	基差:电解铝(日,元/吨)	-45.00	+35.00
	上海物资铝升贴水(日,元/吨)	0.00	0.00			
	LME铝升贴水(日,美元/吨)	-7.20	+2.23			
	基差:氧化铝(日,元/吨)	65.00	-11.00			
上游情况	西北地区预焙阳极(日,元/吨)	6,303.00	0.00	氧化铝:开工率:全国:当月值(月,%)	78.45	-1.33
	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)	18,050.00	+200.00	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	+150.00	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)	112.10	-3.90
	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	0.00
	原铝出口数量(月,吨)	22,179.17	+6600.34	电解铝开工率(月,%)	99.39	+0.13
	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	1、车船税优惠政策将迎15年来首次重大调整。财政部、税务总局、工信部联合发布公告,自2027年1月1日起,取消对节能汽车减半征收车船税政策,取消对纯电动商用车、插电式(含增程式)混合动力汽车、燃料电池商用车免征车船税政策。此次政策调整不区分存量和增量,纳税人拥有上述类型车辆,均需按规定缴纳车船税。纯电动乘用车、燃料电池乘用车不属于车船税法规定的征税范围,不受此次政策调整影响。					
	2、国家发改委下达今年第三批设备更新项目清单和资金安排,支持能源电力、物流、教育、养老机构、线下消费商业设施、老旧营运货车、住宅老旧电梯等领域设备更新和老旧小区加装电梯。至此,今年2000亿元“两新”设备更新资金已全部下达。					
	3、据乘联会初步统计,6月全国乘用车市场新能源车零售103.7万辆,同比下降7%,今年以来累计零售473.4万辆,同比下降13%;新能源批发150.6万辆,增长22%,今年以来累计批发681.2万辆,同比增长6%。					
	4、中国乘用车欧洲市场份额首超日本。欧洲汽车制造商协会最新统计数据,5月五家中国汽车制造商在31个欧洲国家共售出13.84万辆汽车,同比增长65%。同期六家日本汽车制造商的汽车销量为13.04万辆,同比下降3%。					
	5、中国6月物流业景气指数为50.6%,环比上升0.3个百分点。制造业物流需求稳中有进,居民消费物流需求平稳,假日消费推动商贸批发、零售连锁和部分商超业务回升。					
氧化铝观点总结	氧化铝主力合约低位震荡,持仓量增加,现货升水,基差走弱。基本面原料端,几内亚铝土矿政策的推迟影响逐步被消化,但因雨季来临其土矿发运量级或将明显衰减,铝土矿价格保持坚挺,国内港口库存小幅回升。供给端,国内氧化铝在产产能释放,开工率虽有回落但仍保持较高水平,国内供给量仍显偏多,氧化铝库存持续积累。需求端,下游电解铝厂由于产业天花板限制以及几乎满开工的现状影响,对氧化铝增量近无。加之电解铝厂主动压价采购,补库意愿偏弱,氧化铝需求水平持稳但几无增量。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,红柱走扩。观点总结,轻仓震荡交易,注意控制节奏及交易风险。					
电解铝观点总结	沪铝主力合约小幅反弹,持仓量减少,现货贴水,基差走强。基本面几内亚铝土矿政策的推迟影响逐步被消化,但因雨季来临其土矿发运量级或将明显衰减,铝土矿价格保持坚挺,国内港口库存小幅回升。供给端,国内氧化铝在产产能释放,开工率虽有回落但仍保持较高水平,国内供给量仍显偏多,氧化铝库存持续积累。需求端,下游电解铝厂由于产业天花板限制以及几乎满开工的现状影响,对氧化铝增量近无。加之电解铝厂主动压价采购,补库意愿偏弱,氧化铝需求水平持稳但几无增量。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轴上方,红柱略收敛。观点总结,轻仓逢低短多交易,注意控制节奏及交易风险。					
铸造铝合金观点总结	铸铝主力合约小幅反弹,持仓量增加,现货升水,基差走弱。基本面原料端,原料供应仍受合规政策影响而紧张,加之海外各国对废铝出口的政策收紧回落,令原料废铝报价相对坚挺,仅随原铝价格小幅度回落,对铸铝提供一定成本支撑。供给端,原料供给偏紧加之现货价格回落,部分再生铝厂因成本利润倒挂被迫减少开工,国内铸造铝合金供给量级有所收敛。需求端,传统消费淡季影响较大,虽有新兴制造业提供缓冲,但铸造铝合金需求仍有小幅回落。整体来看,铸造铝合金基本面或处于供需偏弱局面。技术上,60分钟MACD,双线位于0轴上方,红柱略收敛。观点总结,轻仓震荡交易,注意控制节奏及交易风险。					
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。