

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)	24,520.00	-305.00	氧化铝期货主力合约收盘价(日,元/吨)	2,813.00	-38.00
	主力-连二合约价差:沪铝(日,元/吨)	-165.00	-25.00	主力-连二合约价差:氧化铝(日,元/吨)	-89.00	-6.00
	主力合约持仓量:沪铝(日,手)	284,233.00	-9365.00	主力合约持仓量:氧化铝(日,手)	314,164.00	+5201.00
	LME铝注销仓单(日,吨)	83,075.00	-300.00	库存:氧化铝:合计(周,万吨)	502,090.00	-30775.00
	LME电解铝三个月报价(日,美元/吨)	3,760.50	+28.00	LME铝库存(日,吨)	337,700.00	-300.00
	沪铝前20名净持仓(日,手)	-25,759.00	+6589.00	沪伦比值(昨日)	6.65	+0.02
	铸造铝合金主力收盘价(日,元/吨)	23,265.00	-235.00	铸造铝合金上期所注册仓单(日,吨)	39,801.00	+83.00
	主力-连二合约价差:铸造铝合金(日,元/吨)	-280.00	-80.00	沪铝上期所库存(周,吨)	516,357.00	+527.00
	主力合约持仓量:铸造铝合金(日,手)	13,676.00	+222.00	铸造铝合金上期所库存(周,吨)	43,823.00	+1468.00
	沪铝上期所仓单(日,吨)	485,512.00	+4256.00			
现货市场	上海有色网 A00铝(日,元/吨)	24,460.00	+130.00	氧化铝现货价:上海有色(日,元/吨)	2,665.00	0.00
	平均价(含税):ADC12铝合金锭:全国(日,元/吨)	24,000.00	+200.00	长江有色市场A00铝(日,元/吨)	24,325.00	+130.00
	基差:铸造铝合金(日,元/吨)	735.00	+435.00	基差:电解铝(日,元/吨)	-60.00	+435.00
	上海物资铝升贴水(日,元/吨)	-130.00	-20.00			
	LME铝升贴水(日,美元/吨)	98.09	-6.47			
	基差:氧化铝(日,元/吨)	-148.00	+38.00			
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,%)	79.39	-3.19
	氧化铝产量(月,万吨)	738.70	-22.40	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)	716.83	-20.30	供需平衡:氧化铝:当月值(月,万吨)	1.07	-13.08
	平均价:破碎生铝:佛山金属废料(元/吨)	18,450.00	+100.00	中国:进口数量:铝废料及碎料(月,吨)	170,582.15	-26748.54
	平均价:破碎生铝:山东金属废料(元/吨)	18,350.00	+50.00	中国:出口数量:铝废料及碎料(月,吨)	200.30	+110.99
产业情况	出口数量:氧化铝:当月值(月,万吨)	52.00	+31.00	氧化铝:进口数量:当月值(月,万吨)	61.01	+27.18
	铝供需平衡(月,万吨)	5.80	-17.30	电解铝社会库存(周,万吨)	138.30	-1.80
	原铝进口数量(月,吨)	265,414.97	+10435.59	电解铝总产能(月,万吨)	4,522.85	+10.00
	原铝出口数量(月,吨)	15,578.84	+930.04	电解铝开工率(月,%)	99.25	+0.00
	铝材产量(月,万吨)	568.60	-15.70	出口数量:未锻轧铝及铝材(月,万吨)	59.76	+11.24
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)	4.63	+1.89
	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)	163.00	0.00			
	汽车产量(月,万辆)	256.40	-50.30			
行业消息	1、国务院印发《加快农业农村现代化“十五五”规划》。其中提到，多措并举扩大乡村消费。推动农村商品消费扩容升级，支持新能源汽车、智能家电、绿色建材下乡，健全农村废旧家电家具等再生资源回收体系。完善农村商贸物流体系，推动生产经营主体与电商平台、商超餐饮企业、供销集市等合作，促进农产品产销精准衔接。实施县域商业提质增效行动，推进“千集万店”改造提升。扩大农村服务消费，培育丰收市集、赛事演出、休闲露营等乡村消费新场景新业态，拓展健康、养老、托幼等消费。					
	2、6月2日，中国汽车流通协会发布最新一期“汽车消费指数”：2026年5月汽车消费指数为81.0，较上月微增，预计6月汽车市场保持较为平稳的运行态势。协会分析，6月汽车市场呈现“需求降温、客流回落、成交走强”的结构化分化格局。节日红利消退、高温天气影响导致新增需求、线下客流均有所回落，市场整体热度较5月的集中爆发期有所放缓；但经销商端年中促销力度将增大，以及前期意向订单的集中落地，持续带动终端成交提升。预计6月整体销量将延续稳中有升的态势。					
	3、国家发改委主任郑栅洁主持召开国有企业座谈会，围绕深化国资国企改革、纵深推进全国统一大市场建设、促进绿色低碳发展、保障能源安全等国家重大战略，听取企业情况介绍和意见建议。郑栅洁表示，要提升国有企业科技创新、产业控制、安全支撑功能。					
	4、乘联分会表示，5月份国内车企新能源车批发销量预估136万辆，同比、环比均上涨超11%。另据中国汽车流通协会，5月汽车消费指数为81，环比微增，预计6月整体销量将延续稳中有升的态势。					
	5、美国总统特朗普签署文件，暂时调整部分进口钢铁铝产品关税，从6月8日开始实施，至2027年12月31日到期。其中，收割机和一些其他农业机械适用的进口对价关税从25%下调至15%，进口产品钢铁铝本地成分含量比例门槛从95%下调至85%。					
	6、美联储内部鹰派声音持续升温。克利夫兰联储主席哈马克表示，虽然当前维持利率不变仍属合理，但如果近期通胀数据持续居高不下，政策层面可能很快需要采取行动——包括考虑进一步加息，以应对通胀持续高企的风险。					
氧化铝观点总结	氧化铝主力合约震荡走弱，持仓量增加，现货贴水，基差走强。基本面原料端，几内亚雨季的来临令其发运量将逐步下降，加之出口限制将令铝土矿供给预期逐步回落，土矿报价坚挺为氧化铝提供成本支撑。供给端，新投产产能释放，加之进口窗口的开启，令国内氧化铝供给量呈现偏多状态。需求端，电解铝厂压价买货，并且由于铝厂开工和产能皆临近上限，对氧化铝需求持稳。整体来看，氧化铝基本面或处于供给偏多、需求持稳的阶段，铝土矿对氧化铝成本支撑力度走强。技术上，60分钟MACD，双线位于0轴下方，绿柱收敛。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	沪铝主力合约震荡回落，持仓量减少，现货贴水，基差走强。基本面原料端，由于原料氧化铝供应偏多报价低位区间运行，电解铝厂利润情况较好，但由于行业天花板的限制，虽有新投产产能起槽但增量空间较少，国内电解铝供给量维持高开工格局。需求端，国内传统淡季影响，下游铝材加工维持刚需采购，新兴产业对铝材的消费对传统建材、板材需求的回落有所对冲，但整体上仍受季节性变化影响令下游订单有所走弱。库存方面，根据以往季节变化规律，加之当前沪铝累库周期偏长、库存高位偏多的影响，沪铝去库拐点仍有待确认。整体来看，电解铝基本面或处于供给稳定、需求边际放缓的阶段。技术上，60分钟MACD，双线位于0轴上方，绿柱走扩。观点总结，轻仓震荡交易，注意控制节奏及交易风险。					
铸造铝合金观点总结	铸铝主力合约震荡回落，持仓量增加，现货升水，基差走强。基本面原料端，海外废铝价格维持高位，国内回收端持货商挺价意愿仍强，废铝价格随原铝高位波动对铸造铝合金提供一定成本支撑。供给端，由于原料废铝供应偏紧价高，令再生铝厂综合成本高企、利润挤压，企业或有主动降负荷策略，约束产能，故国内铸造铝合金供给量或将小幅收敛。需求端，传统消费淡季终端市场新增订单乏力，在此背景下，下游压铸厂采购或将趋于谨慎，行业开工水平有所回落，库存积累。整体来看，铸造铝合金基本面或处于供给小幅收敛、需求放缓的阶段。技术上，60分钟MACD，双线位于0轴上方，绿柱走扩。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。