

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)	23,075.00	+135.00	氧化铝期货主力合约收盘价(日,元/吨)	2,716.00	+15.00
	主力-连二合约价差:沪铝(日,元/吨)	-60.00	+45.00	主力-连二合约价差:氧化铝(日,元/吨)	-52.00	-24.00
	主力合约持仓量:沪铝(日,手)	231,986.00	-14046.00	主力合约持仓量:氧化铝(日,手)	346,256.00	-6243.00
	LME铝注销仓单(日,吨)	48,950.00	-3225.00	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)	3,139.00	+26.00	LME铝库存(日,吨)	295,550.00	-3225.00
	沪铝前20名净持仓(日,手)	8,543.00	-5493.00	沪伦比值(昨日)	7.37	-0.04
	铸造铝合金主力收盘价(日,元/吨)	23,055.00	+145.00	铸造铝合金上期所注册仓单(日,吨)	22,727.00	-510.00
	主力-连二合约价差:铸造铝合金(日,元/吨)	50.00	+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)	19,114.00	+126.00	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)	23,040.00	+100.00	氧化铝现货价:上海有色(日,元/吨)	2,765.00	-10.00
	平均价(含税):ADC12铝合金:全国(日,元/吨)	24,100.00	+50.00	长江有色市场A00铝(日,元/吨)	22,935.00	+100.00
	基差:铸造铝合金(日,元/吨)	1,045.00	-95.00	基差:电解铝(日,元/吨)	-35.00	-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)	-6.16	+3.29			
	基差:氧化铝(日,元/吨)	49.00	-25.00			
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)	18,100.00	+50.00	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)	17,450.00	+100.00	中国:出口数量:铝废料及碎料(月,吨)	56.24	-144.05
产业情况	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
	铝供需平衡(月,万吨)	-3.20	-9.00	电解铝社会库存(周,万吨)	108.80	-3.30
	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、世界银行发布最新一期中国经济简报称,尽管面临供需紧张和全球能源供应冲击,中国经济增长总体保持韧性,预计2026年中国经济增长4.4%,相较于去年12月发布的上期简报,增速预期维持不变。					
	2、中国6月仓储指数为50.2%,环比上升0.6个百分点。其中,新订单指数回升明显,钢材、建材、机械设备等与基建相关的大宗商品仓储需求表现较好。					
	3、纽约联储主席威廉姆斯表示,通胀仍然过高,但由于能源价格回落,他对美国通胀形势的担忧较此前有所缓解。威廉姆斯重申,当前的货币政策处于有利位置,未来政策取决于经济数据。					
	4、纽约联储发布最新消费者预期调查,6月一年期通胀预期升至3.7%,为2023年9月以来最高;三年期预期则升至3.3%,创下2022年6月以来新高。不过,消费者对自身财务、就业和股市的信心有所改善,失业预期下降。					
	5、世界银行在最新报告中认为,受能源供应冲击,预计全球经济增长将放缓至2025年的2.9%至2026年的2.5%。随着能源价格回落、不确定性消退、通胀压力缓解以及金融条件放松,预计全球经济增长有望在2027至2028年间修复。					
	6、美国中央司令部表示,美军中央司令部部队已开始对伊朗发动一系列强力打击,以回应伊朗针对国际水道中由平民船员操作的商业航运实施瞄准和袭击。美方打击是对伊朗袭击三艘正在通过霍尔木兹海峡的商船作出的回应,并表示伊朗侵略行为“没有正当理由、危险”,且“明显违反停火协议”。					
氧化铝观点总结	氧化铝主力合约震荡走势,持仓量减少,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	沪铝主力合约小幅反弹,持仓量减少,现货贴水,基差走弱。基本面上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。基本面上原料端,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,据此操作,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,未经书面授权,任何机构和人士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。