

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)	24,015.00	+130.00!	氧化铝期货主力合约收盘价(日,元/吨)	2,697.00	+1.00!
	主力-连二合约价差:沪铝(日,元/吨)	-105.00	-120.00!	主力-连二合约价差:氧化铝(日,元/吨)	-37.00	-1.00!
	主力合约持仓量:沪铝(日,手)	245,033.00	+16853.00!	主力合约持仓量:氧化铝(日,手)	271,115.00	+1597.00!
	LME铝注销仓单(日,吨)	3,825.00	-1600.00!	库存:氧化铝:合计(周,万吨)	376,794.00	-893.00!
	LME电解铝三个月报价 (日, 美元/吨)	0.00	-3245.00!	LME铝库存 (日, 吨)	248,300.00	-1700.00!
	沪铝前20名净持仓 (日, 手)	-1,357.00	+4422.00!	沪伦比值 (昨日)	7.36	-0.08!
	铸造铝合金主力收盘价(日,元/吨)	23,230.00	+95.00!	铸造铝合金上期所注册仓单 (日, 吨)	19,725.00	+1444.00!
	主力-连二合约价差:铸造铝合金(日,元/吨)	-95.00	-20.00!	沪铝上期所库存 (周, 吨)	422,097.00	-13642.00!
	主力合约持仓量:铸造铝合金(日,手)	18,402.00	+122.00!	铸造铝合金上期所库存 (周, 吨)	21,845.00	+1840.00!
	沪铝上期所仓单 (日, 吨)	297,843.00	-9165.00!			
现货市场	上海有色网 A00铝 (日, 元/吨)	23,900.00	-170.00!	氧化铝现货价:上海有色(日,元/吨)	2,685.00	-10.00!
	平均价(含税):ADC12铝合金锭:全国 (日, 元/吨)	24,000.00	-100.00!	长江有色市场A00铝 (日, 元/吨)	24,065.00	-170.00!
	基差: 铸造铝合金 (日, 元/吨)	870.00	+5.00!	基差: 电解铝 (日, 元/吨)	-35.00	-90.00!
	上海物贸铝升贴水 (日, 元/吨)	-30.00	-30.00!			
	LME铝升贴水 (日, 美元/吨)	-5.58	-2.82!			
上游情况	基差:氧化铝(日,元/吨)	4.00	+6.00!			
	西北地区预焙阳极 (日, 元/吨)	6,250.00	0.00	氧化铝:开工率:全国:当月值(月,%)	79.32	+0.87!
	氧化铝产量 (月, 万吨)	782.30	+47.60!	产能利用率:氧化铝:总计:当月值(月,%)	81.00	0.00
	需求量:氧化铝(电解铝部分):当月值(月,万吨)	721.50	-21.64!	供需平衡:氧化铝:当月值(月,万吨)	15.11	+14.46!
	平均价:破碎生铝:佛山金属废料 (元/吨)	18,250.00	-250.00!	中国:进口数量:铝废料及碎料 (月, 吨)	132,825.05	-19195.85!
产业情况	平均价:破碎生铝:山东金属废料 (元/吨)	18,200.00	-150.00!	中国:出口数量:铝废料及碎料 (月, 吨)	36.98	-19.27!
	出口数量:氧化铝:当月值(月,万吨)	27.00	-1.00!	氧化铝:进口数量:当月值(月,万吨)	44.91	+1.06!
	铝供需平衡(月,万吨)	-24.50	-21.30!	电解铝社会库存 (周, 万吨)	86.30	-1.30!
	原铝进口数量 (月, 吨)	167,139.66	-41070.48!	电解铝总产能 (月, 万吨)	4,527.85	0.00
	原铝出口数量 (月, 吨)	38,399.06	+16219.89!	电解铝开工率 (月, %)	99.39	+0.00!
下游及应用	铝材产量 (月, 万吨)	586.90	-28.80!	出口数量:未锻轧铝及铝材(月,万吨)	64.31	-6.79!
	再生铝合金锭:产量:当月值 (月, 万吨)	55.74	-0.22!	出口数量:铝合金:当月值(月,万吨)	6.72	+0.70!
	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)	166.40	+7.30!			
	汽车产量 (月, 万辆)	252.90	-29.50!			
行业消息	1、中国汽车工业协会发布最新数据显示，7月，新能源汽车月度新车销量占比首次超过60%、累计占比首次超过50%。7月，新能源汽车产销分别完成157.6万辆和156.1万辆，同比分别增长26.8%和23.7%。新能源汽车新车销量达到汽车新车总销量的60.4%。 2、国家统计局数据显示，1—7月份，全国规模以上工业增加值同比增长5.3%。分三大门类看，采矿业增加值同比增长2.5%，制造业增长5.6%，电力、热力、燃气及水生产和供应业增长5.4%。装备制造业增加值同比增长9.7%，高技术制造业增加值增长13.8%，分别快于全部规模以上工业增加值4.4和8.5个百分点。分经济类型看，国有控股企业增加值同比增长3.9%；股份制企业增长5.8%，外商及港澳台投资企业增长3.1%；私营企业增长4.5%。分产品看，3D打印设备、锂离子电池、工业机器人产品产量同比分别增长52.3%、40.2%、28.5%。7月份，全国规模以上工业增加值同比增长4.5%，环比增长0.11%。7月份，制造业采购经理指数为49.2%，企业生产经营活动预期指数为54.1%。1—6月份，全国规模以上工业企业实现利润总额39480亿元，同比增长18.7%。 3、国家统计局新闻发言人、国民经济综合统计司副司长王冠华8月17日在国新办新闻发布会上表示，综合整治内卷式竞争的成效在继续显现。随着重点行业产能治理和综合整治内卷式竞争持续显效，部分行业的供求关系改善，7月份锂离子电池制造、光伏设备及元器件制造价格同比分别上涨了8.9%和2.8%。下阶段有关部门将进一步扩大内需，优化供给，着力培育壮大新动能，综合整治内卷式竞争，营造公平竞争的市场环境，持续做好保供稳价工作，促进工业品价格平稳运行。 4、商务部等9部门关于进一步激发下沉市场活力，活跃县域消费的意见。意见提到，扩大优质优价商品供应。鼓励企业积极引入优质商品进入县域市场，在有条件的县域同步上市新品，促进同品同款商品城乡“同质同享”。引导企业开发符合县域消费特点的优质产品，支持商贸流通企业以“自有品牌+以需定产”构建柔性供应链。大力支持新能源汽车、绿色智能产品、绿色建材等下乡，扩大农村充电设施覆盖范围。					
氧化铝观点总结	氧化铝主力合约震荡偏弱，持仓量增加，现货升水，基差走强。基本面原料端，海外土矿随着几内亚季节性变化有所回落，国内港口库存亦小幅下降，土矿供应略收紧，矿价小幅回升。供给端，国内氧化铝厂开工小幅下行，冶炼厂有主动控产动作，但开工降幅有限，国内供给量总体仍偏多，氧化铝库存积累。需求端，国内电解铝厂已接近产能以及开工上限，对氧化铝需求增量有限。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	沪铝主力合约震荡走势，持仓量增加，现货升水，基差走强。基本面原料端，受氧化铝供应偏多基本面的影响，原料价格仍处低位运行，加之铝价近期的反弹，铝厂理论利润情况回升保持较优地位。供给端，由于利润情况较优，铝厂开工情况接近满产，加之政策方面对冶炼产能的上限控制，令电解铝供给量级触及上限，增量近无。需求端，下游铝材加工随着淡季逐步向旺季推进，开工情况有所提振，加之新兴产业对铝厂需求的增长，以及海外铝材的供给缺口，令下游铝材厂出口以及生产订单情况转好，用铝需求提升，沪铝产业库存保持下降态势。但同时也需注意到，当前铝价持续上行，高价或将对下游开工积极性有一定抑制作用。整体来看，沪铝基本面或处于供给稳定、需求向好的阶段。技术上，60分钟MACD，双线位于0轴下方，红柱初现。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	铸铝主力合约震荡偏弱，持仓量增加，现货升水，基差走强。基本面原料端，监管政策趋严，合规带票货源供给偏少，部分利废企业减产停产，开工率保持低位。加之近期铝价上行，废铝报价亦随之提升，原料废铝对铸铝的成本支撑力度仍强。供给端，受原料供给紧张影响，再生铝厂整体开工情况仍一般，加之原料价格高企侵蚀再生铝厂利润，令其开工积极性降温，国内铸铝供给量有所收减。需求端，下游压铸厂处于传统消费淡季，终端订单仍有减量预期，采购积极性不强，多以刚需补库为主，市场成交表现偏弱。整体来看，铸造铝合金基本面或处于供给收敛、需求偏淡的阶段。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。					
重点关注						

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

期货从业资格证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。