

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)	23,455.00	-30.00	氧化铝期货主力合约收盘价(日,元/吨)	2,874.00	+31.00
	主力-连二合约价差:沪铝(日,元/吨)	-95.00	-20.00	主力-连二合约价差:氧化铝(日,元/吨)	-62.00	-6.00
	主力合约持仓量:沪铝(日,手)	289,206.00	+27602.00	主力合约持仓量:氧化铝(日,手)	281,517.00	-2677.00
	LME铝注销仓单(日,吨)	64,150.00	-2075.00	库存:氧化铝:合计(周,万吨)	394,115.00	-96492.00
	LME电解铝三个月报价(日,美元/吨)	0.00	-3259.50	LME铝库存(日,吨)	311,725.00	-2075.00
	沪铝前20名净持仓(日,手)	8,316.00	+6864.00	沪伦比值(昨日)	7.21	+0.02
	铸造铝合金主力收盘价(日,元/吨)	23,060.00	-120.00	铸造铝合金上期所注册仓单(日,吨)	33,243.00	-453.00
	主力-连二合约价差:铸造铝合金(日,元/吨)	-110.00	-70.00	沪铝上期所库存(周,吨)	527,345.00	-1540.00
	主力合约持仓量:铸造铝合金(日,手)	16,406.00	-112.00	铸造铝合金上期所库存(周,吨)	37,233.00	-4491.00
	沪铝上期所仓单(日,吨)	486,239.00	-3612.00			
现货市场	上海有色网 A00铝(日,元/吨)	23,470.00	-330.00	氧化铝现货价:上海有色(日,元/吨)	2,770.00	+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)	23,795.00	-330.00
	基差:铸造铝合金(日,元/吨)	940.00	+20.00	基差:电解铝(日,元/吨)	15.00	-300.00
	上海物贸铝升贴水(日,元/吨)	-40.00	+10.00			
	LME铝升贴水(日,美元/吨)	-3.46	0.00			
	基差:氧化铝(日,元/吨)	-104.00	-21.00			
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)	18,300.00	0.00	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)	17,900.00	-50.00	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)	124.70	-0.90
	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	+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	1、美国总统特朗普在社交媒体发文称，伊朗已完全同意未来长期接受最高级别的涉核核查。基于伊朗作出“重大让步”，美方允许霍尔木兹海峡保持开放，不再实施海上封锁。阿曼与国际海事组织协调开辟了霍尔木兹海峡临时航道。美国解冻的伊朗资金将专门用于从美国购买食品和医疗物资。但伊朗外交部发言人巴加埃表示，伊朗将完全根据国家利益决定如何使用其被解冻资产，且不会受到任何限制。					
	2、国务院总理李强会见韩国总理金民锡。李强指出，中韩在创新领域各有所长，产业链价值链深度融合，可以进一步推动对接互嵌，充分发挥互补优势，巩固做优传统产业合作，拓展半导体、人工智能、新能源、生物医药等新兴产业合作。					
	3、全链条扩大汽车消费新政出炉。围绕汽车改装、房车露营、传统经典车、维修和保险服务、汽车赛事、汽车租赁等后市场消费，商务部等多部门提出17条具体举措，同时选定40个试点城市开展汽车流通消费改革，培育汽车消费新场景、丰富新业态。					
	4、美国6月标普全球制造业PMI初值升至55.7，创2022年5月以来新高；服务业PMI初值升至51.3，为四个月高位；综合PMI初值升至52.2，创五个月新高。企业采购库存创历史新高，但工厂就业人数跌至六年最低。					
	5、欧元区6月制造业PMI初值小幅下降至51.3，但服务业PMI从5月的47.7升至48.9，拉动综合PMI反弹至49.5，超出预期。德国制造业维持扩张趋势，但服务业意外进一步萎缩。法国制造业重回扩张区间，服务业也大幅回暖，但仍处萎缩区间。					
氧化铝观点总结	氧化铝主力合约震荡走弱，持仓量减少，现货贴水，基差走弱。基本面原料端，因几内亚雨季影响以及其出口政策的收紧，铝土矿供应预期或逐步紧张，目前国内土矿港口库存仍充足，土矿价格暂稳，后续存有逐步坚挺走好的可能。供给端，国内氧化铝厂因冶炼利润以及内外价差出口窗口关闭等原因，产量以及开工情况有所回落，后续氧化铝供给预期或逐步修复，当前氧化铝供给量仍显偏多。需求端，虽铝价因宏观局面以及美国加息预期等原因有所回落，但铝厂仍因较好的利润情况而保持接近满产满开工的状态，对氧化铝需求持稳。整体来看，氧化铝基本面或处于供给增速放缓、需求暂稳的阶段。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	沪铝主力合约震荡走弱，持仓量增加，现货升水，基差走弱。基本面原料氧化铝供应偏多格局压制成本价格，电解铝厂原料拿货较低，其冶炼利润仍保持较好，故在产能以及开工率几乎满产，故国内电解铝供给维持稳定态势。需求方面，因国际地缘冲突的缓和以及美联储加息预期的走强，铝价有所回调，下游铝材加工企业逢低采购以及询价意愿走好，现货市场成交情况转暖。铝锭社会库存拐点确认，库存逐步回落。整体来看，沪铝基本面或处于供给稳定、需求转好的阶段，产业库存去化。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。					
铸造铝合金观点总结	铸铝主力合约震荡走弱，持仓量减少，现货升水，基差走强。基本面原料端，废铝价格随原铝有所回落，原料供应受合规货源影响而紧张，虽有边际放缓，但合规货源供给偏紧趋势未改，对铸造铝合金成本支撑偏强，故铸铝呈现一定抗跌属性。供给端，废铝原料供应偏紧以及国内监管政策趋严支撑，原料供给受限的背景下，再生铝厂主动控开工率，开工情况小幅下移，整体建成产能大致稳定，故国内供应量有所收敛。需求端，受到消费淡季的影响，传统燃油汽、摩方面预计仍将小幅走弱，由于新能源对传统燃油的替代效应，在消费端或有一定新兴对传统的对冲，令国内铸铝消费量维持韧性。整体来看，铸造铝合金基本面或处于供给收敛、需求韧性的局面。技术上，60分钟MACD，双线位于0轴下方，绿柱路走扩。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。