

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)	24,610.00	-245.00	氧化铝期货主力合约收盘价(日,元/吨)	2,875.00	-24.00
	主力-连二合约价差:沪铝(日,元/吨)	-135.00	+20.00	主力-连二合约价差:氧化铝(日,元/吨)	-61.00	+1.00
	主力合约持仓量:沪铝(日,手)	316,372.00	-17429.00	主力合约持仓量:氧化铝(日,手)	283,315.00	+803.00
	LME铝注销仓单(日,吨)	37,700.00	-3575.00	库存:氧化铝:合计(周,万吨)	564,367.00	+6314.00
	LME电解铝三个月报价(日,美元/吨)	0.00	-3573.00	LME铝库存(日,吨)	372,700.00	-3575.00
	沪铝前20名净持仓(日,手)	-30,427.00	-6930.00	沪伦比值(昨日)	6.96	+0.03
	铸造铝合金主力收盘价(日,元/吨)	23,150.00	-200.00	铸造铝合金上期所注册仓单(日,吨)	32,203.00	+904.00
	主力-连二合约价差:铸造铝合金(日,元/吨)	-165.00	-110.00	沪铝上期所库存(周,吨)	480,619.00	+2265.00
	主力合约持仓量:铸造铝合金(日,手)	12,123.00	-1812.00	铸造铝合金上期所库存(周,吨)	35,712.00	+1014.00
	沪铝上期所仓单(日,吨)	441,640.00	+3098.00			
现货市场	上海有色网 A00铝(日,元/吨)	24,470.00	-340.00	氧化铝现货价:上海有色(日,元/吨)	2,645.00	0.00
	平均价(含税):ADC12铝合金:全国(日,元/吨)	23,900.00	-200.00	长江有色市场A00铝(日,元/吨)	24,805.00	-340.00
	基差:铸造铝合金(日,元/吨)	750.00	0.00	基差:电解铝(日,元/吨)	-140.00	-95.00
	上海物贸铝升贴水(日,元/吨)	-100.00	+30.00			
	LME铝升贴水(日,美元/吨)	66.10	-11.47			
上游情况	基差:氧化铝(日,元/吨)	-230.00	+24.00			
	西北地区预焙阳极(日,元/吨)	6,094.00	0.00	氧化铝:开工率:全国:当月值(月,%)	82.58	+0.48
	氧化铝产量(月,万吨)	761.10	-40.00	产能利用率:氧化铝:总计:当月值(月,%)	83.00	0.00
	需求量:氧化铝(电解铝部分):当月值(月,万吨)	737.13	+62.78	供需平衡:氧化铝:当月值(月,万吨)	14.15	+11.69
	平均价:破碎生铝:佛山金属废料(元/吨)	18,750.00	0.00	中国:进口数量:铝废料及碎料(月,吨)	197,330.69	+61007.05
产业情况	平均价:破碎生铝:山东金属废料(元/吨)	18,500.00	+50.00	中国:出口数量:铝废料及碎料(月,吨)	89.31	+34.08
	出口数量:氧化铝:当月值(月,万吨)	21.00	+6.00	氧化铝:进口数量:当月值(月,万吨)	33.83	+15.73
	铝供需平衡(月,万吨)	23.10	-14.30	电解铝社会库存(周,万吨)	148.70	-0.40
	原铝进口数量(月,吨)	254,979.38	+53362.34	电解铝总产能(月,万吨)	4,512.85	0.00
	原铝出口数量(月,吨)	14,648.80	+4608.37	电解铝开工率(月,%)	99.01	+0.07
下游及应用	铝材产量(月,万吨)	584.30	-29.30	出口数量:未锻轧铝及铝材(月,万吨)	48.51	+5.55
	再生铝合金锭:产量:当月值(月,万吨)	57.59	+30.51	出口数量:铝合金:当月值(月,万吨)	2.74	+1.41
	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)	165.00	0.00			
	汽车产量(月,万辆)	306.70	-34.50			
行业消息	1、伊朗已通过斡旋方向美国提出一项分三阶段推进的谈判框架,若美国接受这一方案,谈判即可恢复。第一阶段重点是结束美以侵略,确保战火不会在伊朗和黎巴嫩重燃。第二阶段重点围绕霍尔木兹海峡管理。第三阶段将涉及伊朗核计划。伊朗外长阿拉格齐表示,美方已请求谈判,伊方正在进行评估。俄罗斯总统普京称,将尽全力维护伊朗及该地区其他国家的利益。美国国务卿鲁比奥表示,伊朗重开霍尔木兹海峡的提议不可接受。					
	2、欧盟《工业加速器法案》对外商投资电池、电动汽车、光伏、关键原材料行业以及公共采购等设置限制性要求。商务部表示,中方建议删除歧视性要求。如果欧方无视中方建议,执意推动其成法,并因此损害中方企业利益,中方将不得不进行反制。					
	3、国家统计局公布数据显示,一季度全国规模以上工业企业利润同比增长15.5%,较1-2月份加快0.3个百分点。其中,计算机、通信和其他电子设备制造业利润同比增长1.2倍,汽车制造业下降17.7%。					
	4、国家能源局将编制实施新型电力系统建设“十五五”规划,将算力设施纳入电力保供重点领域,协同规划布局算力、电力项目,完善算力与电力的双向调度机制。同时,完善绿电直连等促进算电协同的政策举措,推进实施算电协同试点。					
	5、今年一季度全国可再生能源新增装机5893万千瓦,占新增装机的70%。截至3月底,全国可再生能源装机达到23.95亿千瓦,同比增长22%,约占我国总装机的60.4%。风电太阳能发电装机合计18.98亿千瓦,增长28.1%。					
氧化铝观点总结	氧化铝主力合约震荡走势,持仓量增加,现货贴水,基差走强。基本面原料端,国内铝土矿港口库存小幅回升,土矿价格趋于稳定,几内亚发运和矿山开采情况相对谨慎,加之当前运力压力,后续土矿供给有收紧的趋势。供给端,氧化铝厂开工和生产保持稳定,原料采购多以刚需补库为主,加之国内港口库存相对充足,国内氧化铝供给量保持大体稳定态势。需求端,由于铝厂当前利润水平较好,开工积极性高,电解铝开工率几近满产,国内氧化铝需求等级亦保持稳定。整体来看,氧化铝基本面或处于供需稳定的阶段。技术上,60分钟MACD,双线位于0轴上方,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	沪铝主力合约震荡偏弱,持仓量减少,现货贴水,基差走弱。基本面原料端,原料氧化铝价格小幅回落,而铝价因海外供给缺口而偏强势运行,故电解铝理论利润逐步走扩,冶炼厂生产积极性较高,开工率接近满产,但由于国内运行产能临近“天花板”,故国内电解铝供给量预计呈现稳中略增的态势。需求端,下游消费逐渐由旺季向淡季过渡,表现较为一般,加之近期铝价偏强运行,对下游采购意愿有所抑制,产业库存仍未见去库现象。整体来看,沪铝基本面或处于供给稳定、需求略淡的局面。技术上,60分钟MACD,双线位于0轴下方,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	铸铝主力合约震荡偏弱,持仓量减少,现货升水,基差走平。基本面原料端,铝价高位运行,带动废铝报价走高,供应处于紧缺状态。供给端,再生铝厂产能受制于原料供应的短缺而有所回落。需求端,由于产业逐渐向淡季过渡,消费订单有所减量,加之铸铝报价高企对下游采购形成抑制,压铸厂多以按需采购策略为主,故现货市场成交情况偏清淡。整体来看,铸造铝合金基本面或处于供给收紧、需求尚弱的阶段。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						



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,未经书面许可,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。