

撰写人:许方莉 从业资格证号:F3073708 投资咨询从业证号:Z0017638

项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货市场	AL主力合约收盘价(日,元/吨)	18930	-250	LME三个月15:00报价(日,美元/吨)	2487	0
	AL主力-下月合约价差(日,元/吨)	-15	5	LME铝注销仓单(日,吨)	166450	-2175
	期货持仓量:铝(日,手)	472557	-1383	LME铝库存(日,吨)	495750	105550
	沪铝前20名净持仓(日,手)	-17327	-7785	沪伦比值	7.71	0.18
	上期所仓单(日,吨)	172727	172727	上期所库存(周,吨)	245333	18938
现货市场	上海有色网 A00铝(日,元/吨)	18880	-180	上海物贸铝升贴水(日,元/吨)	-60	10
	长江有色市场AOO铝(日,元/吨)	18880	-170	LME铝升贴水(日,美元/吨)	-38.85	-0.35
上游情况	西北地区预焙阳极(日,元/吨)	6555	0	氧化铝产量(月,万吨)	652.1	-28.1
	一级氧化铝均价(日,元/吨)	2948.33	0	库存:氧化铝:总计(周,万吨)	37	8.3
产业情况	WBMS铝供需平衡(月,万吨)	-98.1	-15.9	电解铝社会库存(日,万吨)	97.4	23.6
	原铝进口数量(月,吨)	127597.61	16995.62	电解铝总产能(月,万吨)	4417.6	7.5
	原铝出口数量(月,吨)	249.12	-1302.16	电解铝开工率(月,%)	90.04	-1.57
下游情况	铝材产量(月,万吨)	561.5	6.7	出口数量:未锻轧铝及铝材(月,万吨)	47.14	1.58
	铝合金产量(月,万吨)	104.9	-6.1	出口数量:铝合金:当月值(月,万吨)	2.04	0.15
	汽车产量(月,万辆)	238.29	-0.3	国房景气指数(月)	94.35	-0.07
期权市场	平值看涨期权隐含波动率(日,%)	17.39	0.13	平值看跌期权隐含波动率(日,%)	17.39	0.13
	平值期权20日历史波动率(日,%)	15.17	-2.36	平值期权40日历史波动率(日,%)	17.1	-0.08
行业消息	1、据路透社消息,美国铝业公司表示,在停止其位于西班牙圣西普里安铝冶炼厂生产两年后,近日大多数工人投票支持该工厂在2024年1月分阶段重启的计划。分阶段重启将于2025年10月1日完成,从届时起至2026年底,铝冶炼厂的产能将至少达到其每年22.8万公吨,达到产能的75%。由于欧洲能源价格飙升威胁到其生存能力,这家美国金属生产商于2021年12月与工人达成协议,终止该工厂的原铝生产。 该公司补充说,2022年该公司签署了两项长期风电采购协议,确保了冶炼厂约75%的满负荷需求。该公司表示,该计划包括1.46亿美元的资本投资,主要用于新的阳极工厂,以及在重启开始后三年内不启动任何集体解雇程序的延长承诺。2、欧洲央行管委、法国央行行长Francois Villeroy de Galhau表示,由于欧元区通胀将在接近2%中期目标的新机制下稳定下来,欧洲央行不需要恢复超低利率。Villeroy在一个在线会议上表示,短期内欧洲央行将专注于解决潜在通胀问题,目前通胀"远高于预期"。Villeroy还认为,欧元区经济今年很有可能避免经济衰退。Villeroy周二表示:“我个人认为,一旦我们战胜了通胀,通胀率回到2%,我们将处于一个新的通胀机制,可能更接近我们的目标。那么在中期内,我们可能会看到一个比最近更为正常的利率水平。货币政策必须行动起来,而且货币政策能够行动起来,对抗潜在通胀的上升。”Villeroy还称:“欧洲央行将在2024年底或2025年底将通胀恢复到2%。这不仅是我们的预测也是我们的承诺。”					
观点总结	宏观上,近期美联储委员发言的基调一致偏鹰,市场对美国利率峰值的预期或相对提高,宏观仍有压力。基本面上,滨州市氧化铝厂因重污染天气应急响应通知,当地氧化铝厂的焙烧生产有所制约,当地氧化铝价格小幅上调;云南省内电解铝厂部分企业已收到口头通知减压产比例在10%—20%,暂未有明确文件落地,供应短期增量受限;需求端,下游采偏谨慎,节后消费弱于预期,但市场对政策端的预期仍在。库存上,国内外均处低位,国内电解铝锭社库累库增量明显,需关注后期库存变化。现货方面,今日沪铝期价走弱,部分地区采购量逐渐增加,华南地区现货成交保持活跃,现货贴水小幅收窄。总体上,供应端减产或获得支撑,但需警惕累库变化及宏观上带来的压力。操作上建议,沪铝AL2303合约短期震荡交易为主,注意操作节奏及风险控制。					
提示关注						

数据来源第三方,观点仅供参考。市场有风险,投资需谨慎!



更多资讯,请关注!



更多观点请咨询!