

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)	18480	10	LME三个月报价(日,美元/吨)	2344	17.5
	沪铝主力-下月价差(日,元/吨)	45	30	LME铝注销仓单(日,吨)	105750	-1400
	期货持仓量:铝(日,手)	468805	-11607	LME铝库存(日,吨)	532725	-6225
	沪铝前20名净持仓(日,手)	-32942	2794	沪伦比值	7.88	0.04
	上期所仓单(日,吨)	212424	-706	上期所库存(周,吨)	293291	-18170
现货市场	上海有色网 A00铝(日,元/吨)	18400	80	上海物贸铝升贴水(日,元/吨)	-70	-10
	长江有色市场A00铝(日,元/吨)	18390	70	LME铝升贴水(日,美元/吨)	-40.19	7.06
上游情况	西北地区预焙阳极(日,元/吨)	6530	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)	29.5	-0.4
产业情况	WBMS铝供需平衡(月,万吨)	-20.31	7.73	电解铝社会库存(日,万吨)	105.8	-4.8
	原铝进口数量(月,吨)	127597.61	16995.62	电解铝总产能(月,万吨)	4456.1	11
	原铝出口数量(月,吨)	249.12	-1302.16	电解铝开工率(月,%)	90.99	-0.21
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)	159.36	-78.93	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,%)	14.95	-0.64	平值看跌期权隐含波动率(日,%)	14.96	-0.62
	平值期权20日历史波动率(日,%)	13.22	-1.01	平值期权40日历史波动率(日,%)	12.8	-0.86
行业消息	<p>1、今日(27日),央行降准正式落地,预计释放中长期资金6000亿元。据央行17日公告,为推动经济实现质的有效提升和量的合理增长,打好宏观政策组合拳,提高服务实体经济水平,保持银行体系流动性合理充裕,决定于2023年3月27日降低金融机构存款准备金率0.25个百分点。本次下调后,金融机构加权平均存款准备金率约为7.6%。据国金证券统计,本次降准预计释放6000亿元中长期资金,叠加月中MLF超额续作2810亿元,3月合计投放中长期资金近9000亿元。</p> <p>2、据央视新闻消息,国务院总理李强3月24日主持召开国务院常务会议,确定国务院2023年重点工作分工,研究优化完善部分阶段性税费优惠政策,审议“三农”重点任务工作方案,听取巩固拓展脱贫攻坚成果情况汇报。会议决定,延续和优化实施部分阶段性税费优惠政策,包括将符合条件行业企业研发费用税前加计扣除比例由75%提高至100%的政策,作为制度性安排长期实施;将减半征收物流企业大宗商品仓储用地城镇土地使用税政策、减征残疾人就业保障金政策,延续实施至2027年底;将减征小微企业和个体工商户年应纳税所得额不超过100万元部分所得税政策、降低失业和工伤保险费率政策,延续实施至2024年底;今年底前继续对煤炭进口实施零税率等。以上政策预计每年减负规模达4800多亿元。</p>				 <p>更多资讯请关注!</p>	
观点总结	<p>宏观上,美联储如期加息25个基点,会后鲍威尔发言中表示信贷条件收紧或可等同加息,及删除了持续加息可能是合适的措辞,让市场看到了美联储本轮加息周期或已接近尾声的可能性,宏观压力略有缓解。基本上,国内氧化铝利润有所修复价格维稳,海外氧化铝减产部分未恢复;电解铝方面运行平稳;需求端,上周国内铝下游加工龙头企业开工率周环比继续小幅增加0.2个百分点,细分板块中铝型材和线缆板块开工率仍保持较好表现,其中光伏订单大厂均满产,电网方面提货量增加带动线缆行业生产提量,整体开工数据仍维持增长。库存上,国内外均处低位,社会库存转为去库。现货方面,今日华南铝锭升水继续走扩,成交较为踊跃。操作上建议,沪铝AL2305合约短期宽幅震荡偏多交易为主,注意操作节奏及风险控制。</p>				 <p>更多观点请咨询!</p>	
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!

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。

瑞达研究