

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)	18190	-235	LME三个月报价(日,美元/吨)	2262	-1.5
	沪铝主力-下月价差(日,元/吨)	270	25	LME铝注销仓单(日,吨)	262725	5425
	期货持仓量:铝(日,手)	571008	-2755	LME铝库存(日,吨)	578300	-3825
	沪铝前20名净持仓(日,手)	2266	-1236	沪伦比值	8.15	0.1
	上期所仓单(日,吨)	60057	-2348	上期所库存(周,吨)	123669	-23370
现货市场	上海有色网 A00铝(日,元/吨)	18570	-80	上海物贸铝升贴水(日,元/吨)	-30	-20
	长江有色市场 AOO铝(日,元/吨)	18560	-90	LME铝升贴水(日,美元/吨)	-38.99	0.01
上游情况	西北地区预焙阳极(日,元/吨)	4860	0	氧化铝产量(月,万吨)	690.5	9.3
	一级氧化铝均价(日,元/吨)	2860	0	库存:氧化铝:总计(周,万吨)	27.8	1.6
产业情况	WBMS铝供需平衡(月,万吨)	14.82	-5.57	电解铝社会库存(日,万吨)	48.3	-2.5
	原铝进口数量(月,吨)	99943.31	27879.28	电解铝总产能(月,万吨)	4466.1	5
	原铝出口数量(月,吨)	4093.48	-1167	电解铝开工率(月,%)	90.48	0.01
下游情况	铝材产量(月,万吨)	541	-37.9	出口数量:未锻轧铝及铝材(月,万吨)	46.18	-3.56
	铝合金产量(月,万吨)	117.6	-14.7	出口数量:铝合金:当月值(月,万吨)	1.64	-0.33
	汽车产量(月,万辆)	213.25	-45.15	国房景气指数(月)	94.78	0.07
期权市场	平值看涨期权隐含波动率(日,%)	17.32	-1.19	平值看跌期权隐含波动率(日,%)	17.32	-1.19
	平值期权20日历史波动率(日,%)	20.53	0.13	平值期权40日历史波动率(日,%)	17.65	0.25
行业消息	1、据中国汽车工业协会统计分析, 2023年5月, 汽车出口持续快速增长。2023年5月, 汽车企业出口38.9万辆, 环比增长3.4%, 同比增长58.7%。2023年1-5月, 汽车企业出口175.8万辆, 同比增长81.5%。2、经过长达一年多的加息周期后, 多数美联储官员可能倾向于6月按兵不动“跳过”加息(skip hike), 但是分析人士普遍认为此举可能伴随着一个非常强烈的信号, 即美联储官员们仍准备未来在必要时选择继续加息。换句话说, 6月的这次利率会议很有可能是一次行动上偏向鸽派(跳过加息), 但与货币政策相关的措辞上偏鹰派(下次可能继续加息)的货币政策会议。美联储希望传递一个信号, 即利率将在高位停留较长一段时间(High for longer), 金融市场不应对6月跳过加息产生过于鸽派的解读。					
观点总结	宏观上, 美国最新通胀数据和美联储利率决定落地前, 宏观情绪偏谨慎。基本上, 国内氧化铝及预焙阳极价格弱势运行, 电解铝成本支撑下移; 云南地区水量增加下, 电解铝有复产预期; 需求端, 上周国内铝下游加工龙头企业开工率周环比小幅上行, 行业订单向大厂转移, 带动开工率略涨, 后期仍受到传统消费淡季影响, 需求疲软, 订单不足显现, 开工率或持续下行。库存上, 国内外均处低位, 国内社会库存维持去库。现货方面, 今日现货成交转弱, 华南地区转为贴水。操作上建议, 沪铝AL2307合约短期宽幅震荡交易为主, 注意风险控制及交易节奏。					
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!

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。