

行业  
铝日报

日期  
2023年6月14日



### 有色金属研究团队

研究员：余菲菲

021-60635729

yufeifei@ccb.ccbfutures.com

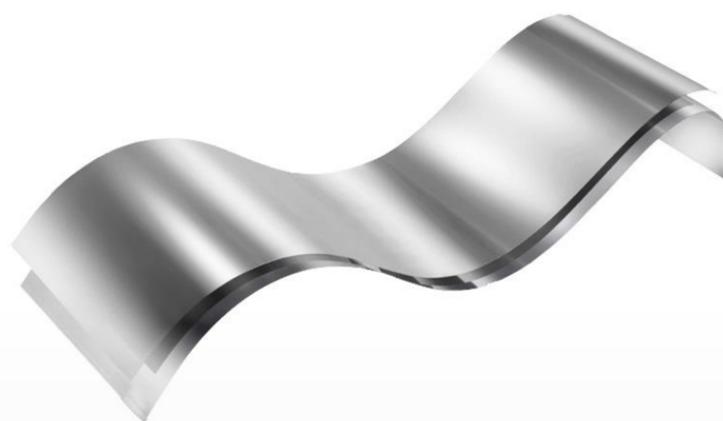
期货从业资格号：F3025190

研究员：张平

021-60635734

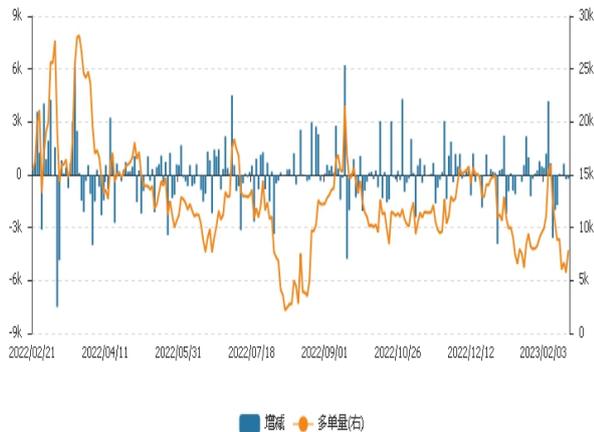
zhangpin@ccb.ccbfutures.com

期货从业资格号：F3015713



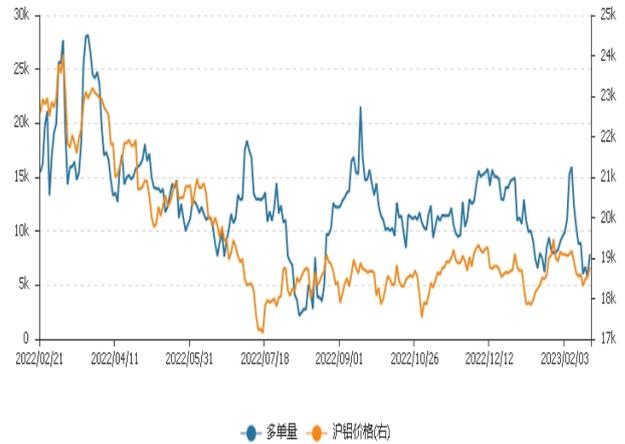
## 一、行情回顾与操作建议

图1：永安期货多单持仓量及变化（手）



数据来源：Wind，建信期货研究发展部

图2：永安期货多单持仓与沪铝价格走势



数据来源：Wind，建信期货研究发展部

## 铝观点：

周二沪铝震荡偏强，主力2307合约报收于18325元/吨，小幅收跌0.05%，日线收阳。指数总持仓减少8199手至562809手。由于库存持续下降，近月合约偏强，back不断扩大，6-7月价差接近200元/吨。华东现货贴水20元/吨左右，现货成交略有好转。

美联储议息会议召开在即，市场情绪偏谨慎，国内多家银行下调利率，对沪铝有一定提振。基本上，丰水期渐至，供应增加确定性较高，不过考虑到复产周期较长，产量释放或集中在三季度。下游方面，淡季无新增亮点，地产端表现继续疲软，保交楼政策带来的竣工端提振效应边际减弱。虽铝锭库存持续下滑，但铝水比例居高不下，积压在中间制品端，中间品库存高企。维持前期观点，震荡运行为主，关注18500元/吨阻力表现。

## 二、行业要闻

- **【力拓：拟扩建加拿大铝炼厂 原铝产能增约16万吨/年】**据力拓官网的消息，力拓将投资11亿美元（14亿加元）在加拿大Jonquière综合体扩建其先进的铝冶炼厂，采用AP60低碳电解槽技术。总投资包括魁北克政府高达1.13亿美元（1.5亿加元）的财政支持。这项投资将增加96个新的AP60电解槽，每年增加约16万公吨原铝的产能。

- **【5月俄罗斯铝在LME仓库中的占比跳增至68%】**外电6月12日消息，周一交易所网站数据显示，5月俄罗斯铝库存在伦敦金属交易所（LME）注册仓库中的占比跳增至68%，或263,125吨，此前在4月为52%。
- **【挪威海德鲁在西班牙购买土地 拟建造铝回收厂】**外电6月9日消息，挪威海德鲁（Norsk Hydro）周五表示，挪威海德鲁已同意在西班牙购买土地，建设一家铝回收厂。海德鲁在声明中预测，该项目的总投资将达到1.3亿至1.4亿欧元（1.41亿至1.51亿美元）。
- **【商务部办公厅发布关于组织开展汽车促消费活动的通知】**为进一步稳定和扩大汽车消费，根据“2023消费提振年”活动安排，商务部将组织开展汽车促消费活动。建立“百城联动”重点活动清单。各地统筹部署汽车促消费活动，择优推荐3-5个“百城联动”候选城市及其重点汽车促消费活动安排。商务部将选取特色鲜明、优势互补的约100个城市，形成“百城联动”重点活动清单。

## 三、数据概览

表2：国内铝锭社会库存（万吨）

	上海	无锡	杭州	佛山	天津	沈阳	巩义	重庆	海安	郑州	洛阳	临沂	常州	合计
2023-06-12	3.80	11.20	2.90	10.30	3.10	0.00	11.40	0.70	0.20	1.20	0.30	1.10	0.20	46.40
2023-06-05	3.90	13.30	2.90	11.90	3.10	0.00	11.80	0.80	0.30	1.20	0.30	1.10	0.20	50.80
2023-05-29	4.00	14.30	2.80	13.60	2.90	0.00	12.20	0.80	0.20	1.20	0.40	1.10	0.20	53.70
2023-05-22	4.10	15.80	2.90	16.20	3.20	0.00	12.90	0.90	0.30	1.40	0.30	1.00	0.20	59.20
2023-05-15	4.40	18.00	3.00	17.10	3.50	0.00	14.60	1.20	0.20	1.50	0.40	1.10	0.20	65.20
2023-05-08	4.80	21.90	3.00	19.10	3.90	0.00	16.10	1.20	0.20	1.60	0.40	1.20	0.20	73.60
2023-05-04	4.70	23.60	3.00	18.60	4.10	0.00	16.20	1.40	0.10	1.70	0.30	1.30	0.30	75.30
2023-04-24	5.10	27.90	3.20	18.50	4.40	0.20	15.50	1.20	0.20	2.00	0.40	1.30	0.40	80.30
2023-04-17	5.40	30.80	3.30	19.70	4.60	0.20	16.00	0.90	0.30	2.30	0.60	1.50	0.40	86.00
2023-04-10	5.20	35.10	3.60	21.90	4.80	0.20	16.50	1.00	0.30	2.40	0.50	1.50	0.50	93.50
2023-04-03	5.20	38.40	3.70	23.80	4.90	0.20	17.50	1.10	0.30	2.50	0.60	1.50	0.50	100.20
2023-03-27	4.90	40.60	3.70	24.80	4.90	0.20	18.30	1.20	0.40	2.60	0.60	1.30	0.50	104.00
2023-03-20	5.10	43.00	4.00	27.30	5.10	0.20	18.50	1.20	0.30	3.20	0.90	1.30	0.50	110.60
2023-03-13	4.80	44.70	4.40	29.80	5.20	0.30	20.10	1.20	0.30	3.70	1.00	1.50	0.50	117.50
2023-03-06	4.90	44.50	4.50	31.60	5.50	0.30	21.10	1.30	0.20	3.50	1.00	1.50	0.70	120.60
2023-02-27	5.10	43.00	4.80	31.50	5.70	0.30	22.30	1.10	0.30	3.50	1.00	1.50	0.70	120.80
2023-02-20	4.90	41.90	4.80	31.30	6.10	0.30	22.30	1.10	0.40	3.10	0.80	1.50	0.70	119.20
2023-02-13	4.60	39.60	5.20	29.80	6.40	0.30	24.10	0.90	0.40	2.70	0.70	1.60	0.80	117.10

数据来源：Wind，建信期货研究发展部

**【建信期货研究发展部】**

宏观金融研究团队 021-60635739      有色金属研究团队 021-60635734      黑色金属研究团队 021-60635736  
石油化工研究团队 021-60635738      农业产品研究团队 021-60635732      量化策略研究团队 021-60635726

**免责声明：**

本报告由建信期货有限责任公司（以下简称本公司）研究发展部撰写。

**本研究报告仅供报告阅读者参考。**在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议，本公司不对任何人因使用本报告中的内容所导致的损失负任何责任。

**市场有风险，投资需谨慎。**本报告是基于本公司认为可靠且已公开的信息，本公司力求但不保证这些信息的准确性和完整性，也不保证文中观点或陈述不会发生任何变更，在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。

本报告版权归建信期货所有。未经建信期货书面授权，任何机构或个人不得以翻版、复制、发表、引用或再次分发他人等任何形式侵犯本公司版权。如征得本公司同意进行引用、刊发的，须在授权范围内使用，并注明出处为“建信期货研究发展部”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

**【建信期货业务机构】****总部大宗商品业务部**

地址：上海市浦东新区银城路99号（建行大厦）5楼  
电话：021-60635548 邮编：200120

**深圳分公司**

地址：深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心B3211  
电话：0755-83382269 邮编：518038

**山东分公司**

地址：济南市历下区龙奥北路168号综合营业楼1833-1837室  
电话：0531-81752761 邮编：250014

**上海浦电路营业部**

地址：上海市浦电路438号1306室（电梯16层F单元）  
电话：021-62528592 邮编：200122

**北京营业部**

地址：北京市宣武门西大街28号大成广场7门501室  
电话：010-83120360 邮编：100031

**福清营业部**

地址：福清市音西街福清万达广场A1号楼21层2105、2106室  
电话：0591-86006777/86005193 邮编：350300

**郑州营业部**

地址：郑州市未来大道69号未来大厦2008A  
电话：0371-65613455 邮编：450008

**宁波营业部**

地址：浙江省宁波市鄞州区宝华街255号0874、0876室  
电话：0574-83062932 邮编：315000

**总部专业机构投资者事业部**

地址：上海市浦东新区银城路99号（建行大厦）6楼  
电话：021-60636327 邮编：200120

**西北分公司**

地址：西安市高新区高新路42号金融大厦建行1801室  
电话：029-88455275 邮编：710075

**浙江分公司**

地址：杭州市下城区新华路6号224室、225室、227室  
电话：0571-87777081 邮编：310003

**上海杨树浦路营业部**

地址：上海市虹口杨树浦路248号瑞丰国际大厦811室  
电话：021-63097527 邮编：200082

**广州营业部**

地址：广州市天河区天河北路233号中信广场3316室  
电话：020-38909805 邮编：510620

**泉州营业部**

地址：泉州市丰泽区丰泽街608号建行大厦14层CB座  
电话：0595-24669988 邮编：362000

**厦门营业部**

地址：厦门市思明区鹭江道98号建行大厦2908  
电话：0592-3248888 邮编：361000

**成都营业部**

地址：成都市青羊区提督街88号28层2807号、2808号  
电话：028-86199726 邮编：610020

**【建信期货联系方式】**

地址：上海市浦东新区银城路99号（建行大厦）5楼  
邮编：200120      全国客服电话：400-90-95533  
邮箱：service@ccbfutures.com      网址：<http://www.ccbfutures.com>