瑞达期货 RUIDA FUTURES CO.,LTD.

沪铝产业日报

2022/1/13

撰写人：陈一兰　从业资格证号：F3010136　投资咨询从业证书号：Z0012698

项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货市场	AL2202合约收盘价（日，元/吨）	21,375.00	-230.00↓	AL2203-2202合约价差（日，元/吨）	10.00	-20.00↓
	AL2202合约持仓量（日，手）	172,849.00	+9760.00↑	沪铝前20名净持仓（日，手）	-11,082.00	-1246.00↓
	上期所仓单（日，吨）	199400	+1486.00↑	上期所库存（周，吨）	314,859.00	-8710.00↓
	LME三个月铝15：00报价（日，美元/吨	2,949.00	+2.50↑	LME铝库存（日，吨）	898,525.00	-4325.00↓
	LME铝注销仓单（日，吨）	385,575.00	-850.00↓			
现货市场	上海有色网 A00铝（日，元/吨）	21,570.00	-100.00↓	上海物贸铝升贴水（日，元/吨）	0.00	-20.00↓
	长江有色市场AOO铝（日，元/吨）	21,580.00	-90.00↓	LME铝升贴水（日，0-3，美元/吨）	-11.49	-0.74
	AL2202合约基差（日，元/吨）	195.00	+130.00↑	上海电解铝:CIF(提单)平均溢价	75.00	0.00
上游情况	预焙阳极西北地区（日，元/吨）	5,180.00	0.00	干法氟化铝（日，元/吨）	12,500.00	0.00
	冰晶石（日，元/吨）	6,500.00	0.00	贵阳一级氧化铝（日，元/吨）	2,740.00	0.00
产业情况	氧化铝港口库存（周，万吨）	27.80	-1.70↓	电解铝进口利润（日，元/吨）	-121.28	+337.62↑
	电解铝库存（周，万吨）	74.20	-2.40↓	电解铝即期生产利润（日，元/吨）	5,235.40	+69.30↑
	6063铝棒库存（周，万吨）	16.50	+1.45↑			
下游情况	铝型材开工率（月，%）	53.73	-0.65↓	铝杆开工率（月，%）	45.30	-4.90↓
	铝板带箔开工率（月，%）	73.19	+0.80↑	再生铝合金锭开工率（月，%）	50.00	+2.04↑
	铝材产量（月，万吨）	520.20	+36.24↑	未锻造的铝及铝材出口数量（月，吨）	509,319.00	+29720.00↑
期权市场	沪铝期货平值看涨期货波动率（日，%）	24.27	+1.95↑	沪铝期货平值看跌期货波动率(日，%)	22.04	+0.32↑
	沪铝平值期权20日历史波动率（日，%）	21.71	-0.20↓	沪铝平值期权40日历史波动率(日，%)	22.83	+0.23↑

行业消息

1.中汽协数据显示，2021年12月，新能源汽车产销分别完成51.8万辆和53.1万辆，再创历史新高，同比分别增长1.2倍和1.1倍。12月新能源汽车市场渗透率达到19.1%，继续高于上月，其中新能源乘用车市场渗透率达到20.6%。

2.美国12月消费者物价指数同比如期强劲上涨7%，创近40年来最大年涨幅。

更多资讯请关注！

观点总结

12月美国消费者物价劲升，但数据并未给美联储的政策正常化努力提供任何新的动力。基本面，国内电解铝运行产能整体小幅抬升，铝厂利润持续恢复，整体有较强的复产积极性，但短期仍难以大幅放量，目前国内供应端尚无压力。近期欧洲电力和天然气成本高企导致冶炼厂产量受限，加剧行业铝供应的短缺，推动生产商和贸易商挺价情绪及溢价预期，叠加LME铝库存及国内电解铝持续去库影响，为铝价形成较强支撑。不过临近春节，持货商积极甩货、变现落袋为安现象增多，且下游终端陆续放假，行业开工率环比上月出现不同程度下滑，淡季效应逐步显现，铝价上方承压明显。技术上，小时MACD指标显示DEA与DIFF高位运行，绿柱扩张。操作上，多单考虑逢高减仓，回撤关注均线支撑。

更多观点请咨询！

重点关注　海外减产及电解铝去库情况

数据来源第三方，观点仅供参考。市场有风险，投资需谨慎！

备注：AL:沪铝

瑞达期货研究