

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)	18775	245	LME三个月15:00报价(日,美元/吨)	2428	38
	AL主力-下月合约价差(日,元/吨)	-5	-10	LME铝注销仓单(日,吨)	140075	-5675
	期货持仓量:铝(日,手)	472087	-3305	LME铝库存(日,吨)	591950	-5875
	沪铝前20名净持仓(日,手)	-28357	393	沪伦比值	7.75	0.11
	上期所仓单(日,吨)	217910	-1223	上期所库存(周,吨)	291416	22432
现货市场	上海有色网 A00铝(日,元/吨)	18690	230	上海物贸铝升贴水(日,元/吨)	-100	-20
	长江有色市场 A00铝(日,元/吨)	18690	230	LME铝升贴水(日,美元/吨)	-41	-1.25
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)	2950	0	库存:氧化铝:总计(周,万吨)	31.7	-2.5
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)	119.2	2.1
	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)	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,%)	19.55	4.24	平值看跌期权隐含波动率(日,%)	15.31	-0.96
	平值期权20日历史波动率(日,%)	18.63	0.58	平值期权40日历史波动率(日,%)	17.59	0.29
行业消息	1、欧洲天然气期货价格17个月来首次跌破50欧元/兆瓦时，这表明该地区数十年来最严重的能源危机似乎正在消退，但同时也有迹象显示，欧洲天然气价格不太可能进一步下跌。周五，作为欧洲基准的荷兰近月天然气期货价格一度跌6.2%，至48.78欧元/兆瓦时，创下2021年8月31日以来的最低盘中水平。该合约今年迄今已下跌约35%，较去年8月创下的历史高点更是下跌了80%以上，但仍是往年同期水平的两倍以上。2、2月20日，中汽协发布2023年1月新能源汽车产销情况简析。由于新能源汽车补贴政策退坡，同时叠加市场价格波动明显等因素影响，2023年1月，新能源汽车产销同比微降。2023年1月，新能源汽车产销分别完成42.5万辆和40.8万辆，环比分别下降46.6%和49.9%，同比分别下降6.9%和6.3%，市场占有率达到24.7%。与2022年春节月(2月份)相比，产销分别增长15.4%和22.2%。					
观点总结	宏观上，市场担忧美联储会在更长的时间维持加息以达到控制通胀，国内方面，各项经济政策落实，经济向好预期不变。基本面上，国产铝土矿供应量缓慢修复；西南地区氧化铝价格出现回调；云南省内电解铝厂减产落地，正式文件已下达，除文山某铝厂外其它电解铝厂均在整体建成产能上，将减产规模扩大至35%-42%左右，市场推算减产产能或达65-80万吨，贵州电解铝厂复产进度较慢，供应端扰动发酵；需求端，本周国内铝下游加工龙头企业开工率环比继续上涨，企业新增订单转好，企业生产节奏加快，部分板块有旺季表现。库存上，国内外均处低位，国内方面，上周铝价低位时下游积极补库，铝锭社库累库趋势放缓，库存或出现拐点。现货方面，今日沪铝走强，现货市场成交转弱。总体上，供应端云南减产正式落地，加上市场预期已久的库存拐点似乎到来，期铝价格震荡偏强。操作上建议，沪铝AL2303合约短期多单设好止盈，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！