

撰写人:许方莉 从业资格证号:F3073708 投资咨询从业证书号: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)	19095	-55↓	LME三个月15:00报价(日,美元/吨)	2635.5	30↑
	AL主力-下月合约价差(日,元/吨)	-20	151↑	LME铝注销仓单(日,吨)	173025	-3175↓
	期货持仓量:铝(日,手)	460862	929↑	LME铝库存(日,吨)	404150	-3175↓
	沪铝前20名净持仓(日,手)	-8335	-1216↓	沪伦比值	7.35	0.2↑
现货市场	上期所仓单(日,吨)	148937	3435↑	上期所库存(周,吨)	226395	59654↑
	上海有色网A00铝(日,元/吨)	19010	50↑	上海物贸铝升贴水(日,元/吨)	-100	0
	长江有色市场AOO铝(日,元/吨)	19000	40↑	LME铝升贴水(日,美元/吨)	-34.25	-3.25↓
上游情况	AL主力合约基差(日,元/吨)	-85	105↑			
	西北地区预焙阳极(日,元/吨)	6555	0	氧化铝产量(月,万吨)	680.2	-30.6↓
产业情况	一级氧化铝均价(日,元/吨)	2943.33	0	库存:氧化铝:总计(周,万吨)	28.7	-2.5↓
	WBMS铝供需平衡(月,万吨)	-82.2	-2.5↓	电解铝社会库存(日,万吨)	97.4	23.6↑
	原铝进口数量(月,吨)	67364.2	2697.29↑	电解铝总产能(月,万吨)	4417.6	7.5↑
下游情况	原铝出口数量(月,吨)	300.61	-1075.73↓	电解铝开工率(月,%)	90.04	-1.57↓
	铝材产量(月,万吨)	543.2	12.81↑	出口数量:未锻轧铝及铝材(月,万吨)	49.6	-4.44↓
	铝合金产量(月,万吨)	109.8	1.61↑	出口数量:铝合金:当月值(月,万吨)	1.83	-0.35↓
期权市场	汽车产量(月,万辆)	238.29	-0.3↓	国房景气指数(月)	94.35	-0.07↓
	平值看涨期权隐含波动率(日,%)	16.16	-0.84↓	平值看跌期权隐含波动率(日,%)	15.81	-0.35↓
	平值期权20日历史波动率(日,%)	19.61	-0.77↓	平值期权40日历史波动率(日,%)	17.71	-0.26↓
行业消息	1、近日,多家上市铝企发布2022年业绩预告。铝价同比上涨,铝企盈利能力增强。公布业绩预告的企业中,宁波富邦净利润增幅最大,预计报告期内盈利同比增长5125%—6139%。鼎胜新材净利润预计同比增长213.92%至237.17%。鼎胜新材公告称,电池铝箔产品附加值相对更高,促进了公司整体利润的增长。另外,传统类包装铝箔下游市场需求依旧旺盛,公司持续优化产品结构,提升公司盈利水平。“2022年铝价重心上移,其间价格虽有波动,但基本在成本线上方波动,这给予铝企尤其是电解铝企业长期盈利保证,也是奠定2022年电解铝为主的铝企良好经营业绩的基础。”分析师表示,相对而言,电解铝下游经营状况普遍不甚理想,因终端消费偏弱,尤其是与地产关联性大的建筑铝型材企业日子不好过。					
	2、经历了难熬的2022年,由传统车企孵化而生的造车“新实力”意欲在今年大干一场。但现实是,恰逢春节的“开门月”似乎更为艰难。2023年的起跑姿势,需要在1月进行一番调整。1月车市的艰难已成定局,新能源整体车市亦无法幸免。乘联会最新数据显示,1月16-27日,乘用车市场零售26.5万辆,同比下降70%,环比上周下降55%,较上月同期下降71%;1月1-27日,乘用车市场零售98.5万辆,同比去年下降45%,较上月同期下降43%。乘联会秘书长崔东树认为,新能源销量的增长达到了一个瓶颈阶段,在2023年新能源政策退市后,销量增长会是一个严峻的问题。“新能源车型前期涨价过多,订单较少,再叠加特斯拉等头部企业降价,造成了消费者的观望情绪,环比下降较大。”崔东树表示。					
观点总结	宏观上,美国利率决议结果为加息25个基点,符合预期,美元指数走弱。基本面上,云南省内电解铝厂再次限电减产的担忧再起,但暂未有明确文件,前期其他限电生产的地区企业维持其生产状态,并无较大变动,其恢复正常生产还需等待,供应短期增量受限;需求端,随着疫情放开,消费预期受到较大鼓舞。库存上,国内外均处低位,国内电解铝锭社库假期累库增量明显,需关注后期库存变化。现货方面,受到云南可能减产消息影响,看涨情绪较浓,现货成交活跃。总体上,供应端受限,而需求端预期向好,但需警惕累库变化及电解铝成本支撑减弱带来的压力。操作上建议,沪铝AL2303合约多单可以设好止盈,谨慎持有,注意操作节奏及风险控制。					
	 更多资讯,请关注!					
提示关注	 更多观点,请咨询!					

数据来源第三方,观点仅供参考。市场有风险,投资需谨慎!