



沪铝产业日报

2022-12-27

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)	19105	390↑	LME三个月15: 00报价 (日, 美元/吨)	2408	16↑
	AL主力-下月合约价差 (日, 元/吨)	45	-45↓	LME铝注销仓单(日,吨)	239375	-325↓
	期货持仓量:铝(日,手)	381416	12648↑	LME铝库存 (日, 吨)	466600	-6400↓
	沪铝前20名净持仓 (日, 手)	-8938	-1857↓	沪伦比值	NAN	NAN
现货市场	上期所仓单 (日, 吨)	35592	0	上期所库存 (周, 吨)	95539	3166↑
	上海有色网 A00铝 (日, 元/吨)	19060	300↑	上海物贸铝升贴水 (日, 元/吨)	10	-100↓
	长江有色市场AOO铝 (日, 元/吨)	19060	300↑	LME铝升贴水 (日, 美元/吨)	-26.09	3.16↑
上游情况	AL主力合约基差 (日, 元/吨)	-45	-90↓			
	西北地区预焙阳极 (日, 元/吨)	7615	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)	2921.67	0	库存:氧化铝:总计(周,万吨)	33	-3.5↓
	WBMS铝供需平衡(月,万吨)	-82.2	-2.5↓	电解铝社会库存 (日, 万吨)	42.6	-1.1↓
	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	12.8↑	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	1.6↑	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)	238.59	-21.29↓	国房景气指数 (月)	94.42	-0.28↓
	平值看涨期权隐含波动率(日,%)	13.06	12.36↑	平值看跌期权隐含波动率(日,%)	14.6	10.88↑
	平值期权20日历史波动率 (日, %)	15.61	0.43↑	平值期权40日历史波动率(日, %)	15.01	-0.02↓
行业消息	1、为了抢抓最后一波政策红利，在“国补”进入倒计时之际，一众新能源车企们开启了一场史无前例的限时保价促销大战。据盖世汽车并不完全统计，自11月份以来，累计20多家车企陆续推出了限时保价政策，其中大概可以分为两大阵营，一部分车企采用“年前锁单付定金、可享2022年国家补贴”的方式；还有一部分企业则打出了类似睿蓝汽车所采取的“年内保价+年后涨价”的组合拳方案。					
	2、国家卫生健康委员会表示，自1月8日起，中国将不再要求入境旅客在抵达时进行隔离。国家卫健委发布的最新方案提到，1月8日起，对新型冠状病毒感染实施“乙类乙管”；来华人员在行前48小时进行核酸检测，结果阴性者可来华，无需向我驻外使领馆申请健康码，将结果填入海关健康申明卡；如呈阳性，相关人员应在转阴后再来华；取消入境后全员核酸检测和集中隔离。					
观点总结	宏观上，中国放宽入境限制，提振依赖市场风险偏好的货币汇率应声上行，美元指数走低。供应端，氧化铝价格延续上涨，刚需采购减速，价格增幅放缓；虽贵州限电涉及停产的规模不大，但影响供应端增量或不及预期。需求端，国内铝下游加工企业开工率仍维持弱势，各版块开工率均出现下跌，淡季消费疲软，国内感染人数剧增加上春节放假将至，对下游开工及需求的影响较大，提前放假企业增多，今日铝价格突破万九，铝锭现货贴水走扩，持货商出货积极，下游接货意愿不足；库存上，国内外均处低位，国内社库出现累库，前期国内疫情影响运输加上感染人数增多导致铝锭入库迟缓，社会库存去库，后期关注累库幅度。沪铝AL2301合约短期轻仓震荡思路偏多为主，注意操作节奏及风险控制。					
	提示关注					