



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	AL2203合约收盘价(日, 元/吨)	21,525.00	+470.00↑	AL2203-2204合约价差(日, 元/吨)	0.00	0.00
	AL2203合约持仓量(日, 手)	216,408.00	+9611.00↑	沪铝前20名净持仓(日, 手)	2,901.00	+6767.00↑
	上期所仓单(日, 吨)	141438	-55706.00↓	上期所库存(周, 吨)	310,600.00	-4259.00↓
	LME三个月铝15:00报价(日, 美元/吨)	3,112.50	+17.50↑	LME铝库存(日, 吨)	845,625.00	-14175.00↓
	LME铝注销仓单(日, 吨)	394,100.00	-14175.00↓			
现货市场	上海有色网 A00铝(日, 元/吨)	21,590.00	+420.00↑	上海物资铝升贴水(日, 元/吨)	-10.00	-10.00↓
	长江有色市场 A00铝(日, 元/吨)	21,590.00	+430.00↑	LME铝升贴水(日, 0-3, 美元/吨)	11.50	-2.00↓
	AL2203合约基差(日, 元/吨)	65.00	-50.00↓			
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)	3,010.00	+10.00↑
产业情况	氧化铝港口库存(周, 万吨)	25.00	-2.80↓	电解铝进口利润(日, 元/吨)	-1,717.00	-356.00↓
	电解铝库存(周, 万吨)	75.00	+0.10↑	电解铝即期生产利润(日, 元/吨)	4,204.30	+20.70↑
	6063铝棒库存(周, 万吨)	21.90	+2.00↑			
下游情况	铝型材产量(月, 万吨)	52.24	-0.72↓	铝杆产量(月, 万吨)	25.23	-2.45↓
	铝板带箔产量(月, 万吨)	71.27	-1.31↓	铝棒产量(月, 万吨)	121.65	+2.95↑
	铝材产量(月, 万吨)	582.80	+626.60↑	未锻造的铝及铝材出口量(月, 万吨)	56.29	+5.37↑
期权市场	沪铝期货平值看涨期货波动率(日, %)	27.25	-2.21↓	沪铝期货平值看跌期货波动率(日, %)	26.81	-2.04↓
	沪铝平值期权20日历史波动率(日, %)	18.95	+1.06↑	沪铝平值期权40日历史波动率(日, %)	20.26	+0.47↑
行业消息	1. 中共中央政治局1月24日下午就努力实现碳达峰碳中和目标进行第三十六次集体学习。中共中央总书记习近平在主持学习时强调。要严把新上项目的碳排放关，坚决遏制高耗能、高排放、低水平项目盲目发展。要下大力气推动钢铁、有色、石化、化工、建材等传统产业优化升级，加快工业领域低碳工艺革新和数字化转型。要加大垃圾资源化利用力度，大力发展循环经济，减少能源资源浪费。要进一步完善能耗“双控”制度，新增可再生能源和原料用能不纳入能源消费总量控制。减排不是减生产力，也不是不排放，而是要走生态优先、绿色低碳发展道路；研究确定各地产业结构调整方向和“双碳”行动方案，不搞齐步走、“一刀切”。 2. 银保监会：坚持房子是用来住的、不是用来炒的定位，持续完善“稳地价、稳房价、稳预期”房地产长效机制，因城施策促进房地产业良性循环和健康发展。合理增加融资供给，做好“十四五”规划重点领域和重大项目融资保障。					 更多资讯请关注！
观点总结	1月27日，美联储将公布1月份利率决议，可能暗示其将在3月升息，市场提前对美联储可能超预期的鹰派表现做准备。俄罗斯和乌克兰边境紧张局势加剧，引发市场对俄乌局势的担忧。美国方面正考虑对俄罗斯实施强有力的出口管制。俄罗斯是国际上铝的主要出口国之一，如果铝出口受到制裁，铝的供应将会更加紧张。近期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，但短期供应增量相对有限，国内供应端尚无压力。而欧洲电力和天然气成本高企导致冶炼厂产量受限，LME铝持续去化及煤炭系价格坚挺为铝价形成一定支撑。技术上，小时MACD指标显示红柱缩窄，关注20日均线支撑。操作上，21200-21820区间高抛低吸。					 更多观点请咨询！
重点关注	俄乌局势及电解铝累库持续性					

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