



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)	22,685.00	+395.00↑	LME三个月铝15:00报价 (日, 美元/吨)	3,179.00	+54.00↑
	AL2203-2204合约价差 (日, 元/吨)	35.00	+5.00↑	LME铝注销仓单 (日, 吨)	354,525.00	-7325.00↓
	AL2203合约持仓量 (日, 手)	208,232.00	+1114.00↑	LME铝库存 (日, 吨)	768,250.00	-7225.00↓
	沪铝前20名净持仓 (日, 手)	2,845.00	+967.00↑	上期所库存 (周, 吨)	266,906.00	-7225.00↓
	上期所仓单 (日, 吨)	146,679.00	+1902.00↑			
现货市场	上海有色网 A00铝 (日, 元/吨)	22,490.00	+220.00↑	上海物贸铝升贴水 (日, 元/吨)	0.00	+20.00↑
	长江有色市场 A00铝 (日, 元/吨)	21,160.00	+40.00↑	LME铝升贴水 (日, 0-3, 美元/吨)	13.50	+3.23↑
	AL2203合约基差 (日, 元/吨)	-195.00	-175.00↓			
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)	3,000.00	+20.00↑
产业情况	氧化铝港口库存 (周, 万吨)	49.40	+1.20↑	电解铝进口利润 (日, 元/吨)	-1,150.73	-1150.73↓
	电解铝库存 (周, 万吨)	91.20	+15.80↑	电解铝即期生产利润 (日, 元/吨)	5,034.50	+5034.50↑
	6063铝棒库存 (周, 万吨)	29.70	+5.65↑			
下游情况	铝型材产量 (月, 万吨)	52.25	-0.71↓	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	+62.60↑	未锻造的铝及铝材出口量 (月, 万吨)	56.30	+5.37↑
期权市场	沪铝期货平值看涨期货波动率 (日, %)	26.19	+1.22↑	沪铝期货平值看跌期货波动率 (日, %)	27.01	+1.02↑
	沪铝平值期权20日历史波动率 (日, %)	17.97	-0.10↓	沪铝平值期权40日历史波动率 (日, %)	19.60	-0.27↓
行业消息	1、当地时间2月3日，欧洲央行行长拉加德在利率决策会议上表示对飙升的通胀数据感到担忧，不再提出“不太可能在年内加息”的论调。欧洲央行管委诺特在采访中表示：预计最早将在第四季度加息，借贷成本一般将提高25个基点，2022年欧元区通胀将一直在4%上方。 2、英国时间2月3日，英国央行宣布把基准利率从0.25%上调至0.5% 3、当地时间2月4日，美国劳工部公布数据显示1月份非农就业新增46.7万人，为21年10月份以来最大增幅，远超15万人的市场预期。同时美国劳工部大幅上调了2021年11、12月农业就业新增人数，显示市场劳动力修复快于预期。 4、百色市新冠肺炎疫情防控工作领导小组办公室：截至2月7日17时，现有确诊病例为102人。					 更多资讯请关注！
观点总结	部分主要经济体加快紧缩步伐。欧洲央行转“鹰”，欧洲央行行长拉加德在利率决策会议上表示对飙升的通胀数据感到担忧，不再提出“不太可能在年内加息”的论调。英国央行再次加息，基准利率从0.25%上调至0.5%。美国就业数据强劲，加强了市场对加息的预期，基本金属价格承压。国内货币政策保持宽松的节奏，靠前发力，提振市场信心。欧洲能源问题给铝价格较强的成本支撑，LME铝库存持续下降。国内铝库存由于过去年期间持续生产反而有所上升，但由于环保限电限产政策影响，累库不及预期。广西百色为我国电解铝、氧化铝的重要产地之一，受本轮疫情影响，供应链受阻，不排除后续减产可能。下游基建发力、新能源汽车高速发展，市场对后市需求端抱有信心，预期铝价走势偏强。盘面上，沪铝增仓放量上行，市场情绪高涨。操作上，建议逢低做多					 更多观点请咨询！
重点关注	欧洲能源问题及电解铝库存					
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		