

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)	19000	-465↓	LME三个月15:00报价(日, 美元/吨)	2605.5	-22↓
	AL主力-下月合约价差(日, 元/吨)	-10	-35↓	LME铝注销仓单(日,吨)	180875	-3900↓
	期货持仓量:铝(日,手)	437438	11521↑	LME铝库存(日, 吨)	415525	-3900↓
	沪铝前20名净持仓(日, 手)	-13495	-148↓	沪伦比值	NAN	NAN
现货市场	上期所仓单(日, 吨)	142520	7993↑	上期所库存(周, 吨)	226395	59654↑
	上海有色网 A00铝(日, 元/吨)	18770	-210↓	上海物贸铝升贴水(日, 元/吨)	-120	-10↓
	长江有色市场AOO铝(日, 元/吨)	18770	-200↓	LME铝升贴水(日, 美元/吨)	-35.5	1.75↑
上游情况	AL主力合约基差(日, 元/吨)	-230	255↑			
	西北地区预焙阳极(日, 元/吨)	7215	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)	2940	3.33↑	库存:氧化铝:总计(周,万吨)	31.2	-5.3↓
	WBMS铝供需平衡(月,万吨)	-82.2	-2.5↓	电解铝社会库存(日, 万吨)	73.8	6.9↑
	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)	238.29	-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,%)	16.27	-0.55↓	平值看跌期权隐含波动率(日,%)	16.25	-0.57↓
	平值期权20日历史波动率(日, %)	19.34	1.18↑	平值期权40日历史波动率(日, %)	17.43	0.56↑
行业消息	1、从郑州部分银行获悉，首套房按揭贷款年利率自即日起下调，中原银行、交通银行、工商银行、中国银行等银行已最新调整为3.8%（单利），适用地区为郑州市。也有多家银行称尚未收到相关通知，要根据总行统一安排。据悉，在动态调整机制下，九江、太原、唐山等部分符合条件的城市已下调了当地首套住房贷款利率下限，有的首套房贷款利率下调至3.8%。事实上，针对刚性需求的首套住房贷款的调整政策自去年以来不断深化。去年5月份，人民银行、银保监会发布通知，对于贷款购买普通自住房的居民家庭，首套住房商业性个人住房贷款利率下限调整为不低于相应期限贷款市场报价利率减20个基点。同年9月，人民银行、银保监会发布《关于阶段性调整差别化住房信贷政策的通知》明确提出，符合条件的城市，在2022年底前阶段性放宽首套住房商业性个人住房贷款利率下限。此后，多个城市首套房贷利率下限降至4%以下，部分城市取消利率下限，利率执行截至2022年12月31日。					
	2、据中国汽车工业协会统计分析，2022年12月，乘用车产销分别完成212.5万辆和226.5万辆，产量环比下降1.4%，销量环比增长9%，同比分别下降16.1%和6.7%。2022年，乘用车产销分别完成2383.6万辆和2356.3万辆，同比增长11.2%和9.5%，增速高于行业总体。2022年，乘用车市场在购置税减半等促消费政策拉动下，加之今年以来，新能源汽车持续保持高速增长，汽车出口势头良好，带动乘用车市场自6月份以来保持较快增长，为汽车销量实现增长贡献重要力量。					
观点总结	宏观上，即将在2月1日凌晨公布美国利率决议结果，市场预计加息25个基点概率较大，加息力度的持续减缓将让市场坚定美联储货币政策转向的预期，美元或将继续走弱，提振有色金属。基本上，供应端在长假期间持稳运行，前期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，国内电解铝锭社库增量明显，运行产能相对高位加上春节期间铸锭量增加，社库或在短期持续累库。现货方面，节后交易尚需时间恢复，今日成交氛围较冷清。总体上，宏观上的积极情绪仍在，供应端受限，而需求端预期向好，沪铝或能保持强势，但累库及期价的相对高位或让沪铝期价面临回调风险。操作上建议，沪铝AL2303合约短期回调做多交易为主，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！