

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)	18655	65↑	LME三个月15:00报价(日,美元/吨)	2389.5	17↑
	AL主力-下月合约价差(日,元/吨)	70	-30↓	LME铝注销仓单(日,吨)	215875	-325↓
	期货持仓量:铝(日,手)	368293	-2030↓	LME铝库存(日,吨)	478500	-1025↓
	沪铝前20名净持仓(日,手)	-5621	-2636↓	沪伦比值	7.84	0.02↑
	上期所仓单(日,吨)	42445	-3401↓	上期所库存(周,吨)	92373	1131↑
现货市场	上海有色网 A00铝(日,元/吨)	18780	70↑	上海物贸铝升贴水(日,元/吨)	180	20↑
	长江有色市场 A00铝(日,元/吨)	18770	70↑	LME铝升贴水(日,美元/吨)	-33.5	4↑
	AL主力合约基差(日,元/吨)	125	5↑	上海电解铝: CIF(提单)平均溢价	110	0
上游情况	西北地区预焙阳极(日,元/吨)	7615	0	氧化铝产量(月,万吨)	710.8	5.6↑
	一级氧化铝均价(日,元/吨)	2913.33	0	库存:氧化铝:总计(周,万吨)	36.5	2.5↑
产业情况	WBMS铝供需平衡(月,万吨)	-82.2	-2.5↓	电解铝社会库存(日,万吨)	43.7	-1.3↓
	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↑
	原铝出口数量(月,吨)	300.61	-1075.73↓	电解铝开工率(月,%)	90.04	-1.57↓
下游情况	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↓
	汽车产量(月,万辆)	238.59	-21.29↓	国房景气指数(月)	94.42	-0.28↓
期权市场	平值看涨期权隐含波动率(日,%)	13.51	-0.43↓	平值看跌期权隐含波动率(日,%)	11.92	-2.76↓
	平值期权20日历史波动率(日,%)	16.26	0.06↑	平值期权40日历史波动率(日,%)	18.45	-0.1↓
行业消息	1、印尼将从明年年中开始禁止铝土矿出口,这是该国旨在促进国内矿产资源加工的最新举措。铝土矿是一种用来制造铝的矿石。根据美国地质调查局的一份报告,印尼是世界第六大铝生产国,拥有第五大的铝储量。漂白铝土矿的出口也将被禁止。印尼总统Joko Widodo表示,“从2023年6月开始,政府将禁止铝土矿的出口,并推动该国加工铝土矿的开发,”他说,这意味着“为国家的进步和人民的福祉享受附加价值”。Widodo还表示,2023年可能会有更多的原材料运输禁令。 2挪威海德鲁铝厂正在探索新建300MW陆上风电场的可能性,以帮助其在挪威西部的铝厂提供电力。该公司解释说,该公司正寻求使用Høyanger和Sunnfjord市的项目电力,以取代将于2030年到期的购电协议。海德鲁(35%的所有者)正在考虑与电力生产商 Eviny (35%) 和项目开发商Zephyr (30%) 一起开发300MW Høyanger和Sunnfjord风力发电厂。根据早期的项目规范,30-40亿挪威克朗(2.85 - 3.8亿欧元)的风电场可使用大约50台涡轮机。三方目前已与当地市政当局展开磋商。根据挪威修订后的许可制度,市政当局必须表明他们愿意容纳风电场。目前尚不清楚该项目的电力是否也会出售给其他工业用户,以及该项目何时投产。					 更多资讯请关注!
观点总结	宏观上,日本央行意外调整收益率曲线控制计划,允许长期利率进一步上升,美元走弱,提振有色金属。供应端,贵州电力紧张局面未改善,限电涉及的企业停产工作基本结束,此前其省内新增投产计划或将有延迟,但整体影响规模有限,供应端仍是缓慢修复状态。需求端,上周国内铝下游加工企业开工率仍维持弱势,环比继续下跌0.3个百分点,淡季表现不变,疫情管控开放初期暂无法带动需求端的强力改善,加上春节放假将至,提前放假企业增多,需求将维持低迷,今日期铝小幅震荡偏强,铝锭现货货源偏紧,升水小幅上调;库存上,国内外均处低位,社会库存在途铝锭到货不足,加上铝价格下移,带动下游采购去库将维持。总的来说,国内感染人数增加,对下游需求的影响相对较大,但低库存下持续去库亦有支撑。沪铝AL2301合约短期轻仓震荡思路为主,注意操作节奏及风险控制。					 更多观点请咨询!
提示关注						

数据来源第三方,观点仅供参考。市场有风险,投资需谨慎!