

撰写人:许方莉 从业资格证号:F3073708 投资咨询从业证号: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)	18550	-80	LME三个月15:00报价(日,美元/吨)	2450	2
	AL主力-下月合约价差(日,元/吨)	-35	5	LME铝注销仓单(日,吨)	157625	-3625
	期货持仓量:铝(日,手)	475123	7613	LME铝库存(日,吨)	486925	-3625
	沪铝前20名净持仓(日,手)	-26102	831	沪伦比值	7.61	0.06
	上期所仓单(日,吨)	190517	11602	上期所库存(周,吨)	268984	23651
现货市场	上海有色网 A00铝(日,元/吨)	18470	-100	上海物贸铝升贴水(日,元/吨)	-40	20
	长江有色市场AOO铝(日,元/吨)	18460	-120	LME铝升贴水(日,美元/吨)	-35.76	0.39
上游情况	西北地区预焙阳极(日,元/吨)	6555	0	氧化铝产量(月,万吨)	652.1	-28.1
	一级氧化铝均价(日,元/吨)	2948.33	0	库存:氧化铝:总计(周,万吨)	34.2	-2.8
产业情况	WBMS铝供需平衡(月,万吨)	-98.1	-15.9	电解铝社会库存(日,万吨)	114.5	4.6
	原铝进口数量(月,吨)	127597.61	16995.62	电解铝总产能(月,万吨)	4417.6	7.5
	原铝出口数量(月,吨)	249.12	-1302.16	电解铝开工率(月,%)	90.04	-1.57
下游情况	铝材产量(月,万吨)	561.5	6.7	出口数量:未锻轧铝及铝材(月,万吨)	47.14	1.58
	铝合金产量(月,万吨)	104.9	-6.1	出口数量:铝合金:当月值(月,万吨)	2.04	0.15
	汽车产量(月,万辆)	238.29	-0.3	国房景气指数(月)	94.35	-0.07
期权市场	平值看涨期权隐含波动率(日,%)	17.05	-0.04	平值看跌期权隐含波动率(日,%)	17.05	-0.04
	平值期权20日历史波动率(日,%)	17.52	1.24	平值期权40日历史波动率(日,%)	17.78	0.36
行业消息	1、中国人民银行公布1月金融统计数据报告以及社会融资规模统计数据报告。社融、M2增速、人民币新增贷款均高于预期。据央行公布的数据显示，初步统计，2023年1月社会融资规模增量为5.98万亿元，比上年同期少1959亿元。1月份人民币贷款增加4.9万亿元，刷新单月历史新高！同比多增9227亿元。1月末，广义货币(M2)余额273.81万亿元，同比增长12.6%，增速分别比上月末和上年同期高0.8个和2.8个百分点。 2、受传统燃油车购置税优惠政策和新能源汽车补贴等政策退出、年末厂家冲量效应，消费者提前透支部分需求；同时叠加今年春节假期提前至1月，企业生产经营时间减少等因素影响，2023年开局，我国汽车产销量环比、同比均呈现两位数下滑。根据中汽协发布的最新销量数据，今年1月，我国汽车产销量分别达到159.4万辆和164.9万辆，环比分别下降33.1%和35.5%，同比分别下降34.3%和35%。与2022年春节月2月份相比，产销量分别下降12.1%和5.1%，与2019年（疫情前）春节月2月相比，分别增长13%和11.3%。					
观点总结	宏观上，近期美联储委员发言的基调一致偏鹰，宏观氛围偏谨慎。基本面上，滨州市氧化铝厂因重污染天气应急响应通知，当地氧化铝厂的焙烧生产有所制约，当地氧化铝价格小幅上调；云南省内电解铝厂减压产还未有明确文件落地，利多逐渐消化；需求端，下游加工企业开工率逐渐上涨，除部分板块开工平稳，大部分板块在稳步复产的带动下订单增加，开工向好。库存上，国内外均处低位，国内电解铝锭社库累库增量明显，后期仍有铝锭集中到货，或维持累库趋势。现货方面，今日沪铝低位运行，现货市场成交尚可，华南市场下游仍有观望情绪。总体上，供应端云南减产久未落地，后期减产幅度若符合市场预期，市场关注点或转变到库存方面，当下在下游需求逐步复苏下，或以区间宽幅震荡为主。操作上建议，沪铝AL2303合约短期震荡交易为主，注意操作节奏及风险控制。					
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！					



更多资讯请关注！



更多观点请咨询！