



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	AL主力合约收盘价(日,元/吨)	18800	0	LME三个月15:00报价(日,美元/吨)	2444	-8↓
	AL主力-下月合约价差(日,元/吨)	35	10↑	LME铝注销仓单(日,吨)	235075	-5250↓
	期货持仓量:铝(日,手)	376453	-4643↓	LME铝库存(日,吨)	496425	-5250↓
	沪铝前20名净持仓(日,手)	-3850	-323↓	沪伦比值	7.89	0.14↑
	上期所仓单(日,吨)	33100	576↑	上期所库存(周,吨)	91242	-4235↓
现货市场	上海有色网 A00铝(日,元/吨)	18950	30↑	上海物贸铝升贴水(日,元/吨)	-310	-250↓
	长江有色市场 A00铝(日,元/吨)	18940	10↑	LME铝升贴水(日,美元/吨)	-41.25	-3.24↓
	AL主力合约基差(日,元/吨)	150	-30↓	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)	2906.67	0	库存:氧化铝:总计(周,万吨)	34	-1.6↓
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)	45.6	0
	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)	259.88	-7.32↓	国房景气指数(月)	94.7	-0.16↓
期权市场	平值看涨期权隐含波动率(日,%)	16	0.02↑	平值看跌期权隐含波动率(日,%)	16	-0.78↓
	平值期权20日历史波动率(日,%)	17.01	0.04↑	平值期权40日历史波动率(日,%)	18.46	0.01↑
行业消息	<p>1、国家统计局发布报告显示,11月份原铝(电解铝)产量为341万吨,同比增长9.4%,11月原铝产量相当于日均产量113,667吨。1-11月原铝产量为3,677万吨,同比增长3.9%。过去九个月来,原铝产量每月均录得同比增长。</p> <p>2、三位直接参与季度定价谈判的消息人士周三表示,全球铝生产商向日本买家提供的1-3月原铝升水为每吨95-105美元,较当前季度下降4%-6%。日本是亚洲最大的铝进口国,日本同意每季度支付的在伦敦金属交易所(LME)现货铝价格基础上的升水是亚洲地区的标杆。一位来自日本轧制铝制造商的消息人士表示:“由于需求疲软和库存增加,日本买家要求的价格更低一些。”他补充称,近期有现货交易,升水在每吨70-80美元之间。</p>					 <p>更多资讯请关注!</p>
观点总结	<p>宏观上,美联储货币政策决议上加息50基点符合预期,同时鲍威尔表示现在考虑降息还为时过早,利率将会保持在高位;国内中共中央、国务院印发了《扩大内需战略规划纲要(2022-2035年)》,指出必须坚定实施扩大内需战略。供应端,电解铝投产、复产稳步进行,然因冬季气温骤降用电量攀升,贵州发布对电解铝企业实施负荷管理的通知, SMM推算此次将影响40万吨电解铝产能,并且此前其省内的18万吨新增投产计划或有延迟,供应端扰动再起,但需求端低迷,此次扰动暂未在盘面上体现。需求端,本周国内铝下游加工龙头企业周开工率环比继续下跌0.7个百分点,防疫政策优化后,疫情扰动因素减少,但仍处消费淡季加上春节较早,需求低迷将维持,今日铝锭现货成交仍然较弱,贴水缩窄;库存上,国内外均处低位,随着疫情防控的优化落实,在途铝锭到库后累库预期不变。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</p>					 <p>更多观点请咨询!</p>
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!