

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)	18540	-200↓	LME三个月15:00报价(日,美元/吨)	2383.5	4.5↑
	AL主力-下月合约价差(日,元/吨)	40	-15↓	LME铝注销仓单(日,吨)	216200	-5450↓
	期货持仓量:铝(日,手)	371398	-500↓	LME铝库存(日,吨)	477650	-6200↓
	沪铝前20名净持仓(日,手)	-4899	400↑	沪伦比值	7.88	0
现货市场	上期所仓单(日,吨)	45871	-124↓	上期所库存(周,吨)	91242	-4235↓
	上海有色网A00铝(日,元/吨)	18740	-100↓	上海物贸铝升贴水(日,元/吨)	120	0
	长江有色市场AOO铝(日,元/吨)	18740	-100↓	LME铝升贴水(日,美元/吨)	-37.9	1.35↑
上游情况	AL主力合约基差(日,元/吨)	200	100↑	上海电解铝:CIF(提单)平均溢价	110	0
	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	1.66↑	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)	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)	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,%)	17.65	1.8↑	平值看跌期权隐含波动率(日,%)	15.67	-0.18↓
	平值期权20日历史波动率(日,%)	16.17	-0.23↓	平值期权40日历史波动率(日,%)	18.55	0.21↑
行业消息	1、中央经济工作会议释放一系列利好消息，官方代表纷纷看好明年中国经济。会议再次提出新的一年要大力提振市场信心，要确保房地产市场平稳发展有效防范化解优质头部房企风险，要把恢复和扩大消费摆在优先位置，积极的财政政策要加力提效，稳健的货币政策要精准有力，支持住房改善、新能源汽车、养老服务等消费，要更大力度吸引和利用外资。会议还指出，要加强重要能源、矿产资源国内勘探开发和增储上产，加快新能源、人工智能、生物制造、绿色低碳、量子计算等前沿技术研发和应用推广，要推动经济运行整体好转，实现质的有效提升和量的合理增长。 2、东方希望包头铝材电工圆铝杆、圆棒、铸轧卷三类产品2022年总产量达46.02万吨，超出2021年全年45.9万吨的最高产量，预计今年全年总产量将达到47.11万吨，再次创出历年新高。同时，三类产品天然气单耗也均达到国内先进水平。					
观点总结	宏观上，中央经济工作会议中指出要确保房地产市场平稳发展、推动经济运行整体好转、扩大国内需求等，国内消费预期提升。供应端，贵州电力紧张局面未改善，限电涉及的五家企业已有两家停槽开始减产，此前其省内新增投产计划或将有延迟，供应端扰动再起，影响规模暂未扩大。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，日期铝重心下移，铝锭现货成交一般；库存上，国内外均处低位，社会库存呈铝锭到货不足，加上铝价格下移，带动下游采购去库将维持。总的来说，宏观上海外仍偏“鹰派”，国内宏观利好体现在需求上还需大量时间，但低库存下持续去库亦有支撑。沪铝AL2301合约短期轻仓震荡偏空思路为主，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！