

撰写人: 陈一兰 从业资格号: 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	AL2201合约收盘价(日,元/吨)	19,600.00	-5.00↓	AL2201-2202合约价差(日,元/吨)	-30.00	0.00
	AL2201合约持仓量(日,手)	115,741.00	-9958.00↓	AL合约净持仓(日,手)	-5,705.00	-4750.00↓
	上期所仓单(日,吨)	243199	+2803.00↑	上期所库存(周,吨)	330,493.00	+9136.00↑
	LME三个月铝15:00报价(日,美元/吨)	2,683.00	+20.50↑	LME铝库存(日,吨)	975,825.00	-3775.00↓
	LME铝注销仓单(日,吨)	221,525.00	+63275.00↑			
现货市场	上海有色网A00铝(日,元/吨)	19,420.00	-160.00↓	上海物贸铝升贴水(日,元/吨)	-170.00	-60.00↓
	长江有色市场A00铝(日,元/吨)	19,410.00	-180.00↓	LME铝升贴水(日,0-3,美元/吨)	-22.99	-8.74
	AL2201合约基差(日,元/吨)	-180.00	-155.00↓	上海电解铝:CIF(提单)平均溢价	75.00	0.00
上游情况	预焙阳极西北地区(日,元/吨)	5,710.00	0.00	干法氟化铝(日,元/吨)	13,000.00	0.00
	冰晶石(日,元/吨)	6,500.00	0.00	贵阳一级氧化铝(日,元/吨)	2,900.00	-30.00↓
产业情况	氧化铝港口库存(周,万吨)	27.00	0.00	电解铝进口利润(日,元/吨)	-174.40	+673.42↑
	电解铝库存(周,万吨)	89.90	-1.50↓	电解铝即期生产利润(日,元/吨)	2,312.20	+247.90↑
	6063铝棒库存(周,万吨)	8.60	+0.20↑			
下游情况	铝型材开工率(月,%)	54.38	+1.25↑	铝杆开工率(月,%)	50.20	+4.30↑
	铝板带箔开工率(月,%)	72.39	+0.26↑	再生铝合金锭开工率(月,%)	49.00	+6.00↑
	铝材产量(月,万吨)	520.20	+36.24↑	未锻造的铝及铝材出口数量(月,吨)	509,319.00	+29720.00↑
期权市场	沪铝期货平值看涨期货波动率(日,%)	24.31	+1.71↑	沪铝期货平值看跌期货波动率(日,%)	22.09	+0.08↑
	沪铝平值期权20日历史波动率(日,%)	21.59	+0.01↑	沪铝平值期权40日历史波动率(日,%)	30.08	-0.30↓
行业消息	<p>1. 美国总统拜登近两万亿美元支出法案受阻,高盛集团火速下调对2022年美国实际GDP增长的预测,将美国明年第一季度GDP增速预测从3%下调至2%;第二季度预测从3.5%下调至3%;第三季度预测从3%下调至2.75%。</p> <p>2. 中国12月1年期LPR报3.8%,较上期下调5个基点;5年期以上品种则持平于4.65%。</p> <p>3. 11月份中国氧化铝生产商国产铝土矿采购量7,715,000.00公吨,去年同期为7,830,000.00公吨,上月为6,095,000.00公吨,环比提高26.58%,同比降低1.47%。2021年1-11月,中国氧化铝生产商共计采购国产铝土矿73,923,000.00公吨,去年同期为69,577,000.00公吨,同比提高6.25%。</p>					<p>更多资讯请关注!</p>
观点总结	<p>新冠变异病毒引发欧洲新一轮封锁,而国内1年期LPR下调,5年期LPR不变,反映出当前国内政策“房住不炒”大方向,整体宏观情绪表现较为不佳。基本面,国内电解铝运行产能整体小幅抬升,不过仍有部分地区运行产能有所下降,短期复产情况较为不佳,整体来看电解铝供应端仍然受限。需求端,电解铝库存持续下降,对铝价形成较强支撑。不过当前氧化铝尚无止跌信号,电解铝成本弱化,且持货商看跌继续调价出货换现,交投气氛减弱,整体成交不兴,铝价上冲较为乏力。技术上,小时MACD指标显示绿柱缩窄,关注上方20000关口压力。操作建议,19820-19850附近轻仓做空,止损150点,下看19350。</p>					<p>更多观点请咨询!</p>
重点关注	电解铝去库力度;辅料价格变动					

数据来源第三方,观点仅供参考。市场有风险,投资需谨慎!

备注:AL:沪铝