

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)	19015	120↑	LME三个月15:00报价(日,美元/吨)	2405	-32↓
	AL主力-下月合约价差(日,元/吨)	30	0	LME铝注销仓单(日,吨)	216175	-5275↓
	期货持仓量:铝(日,手)	430985	9249↑	LME铝库存(日,吨)	532975	-5850↓
	沪铝前20名净持仓(日,手)	5208	6229↑	沪伦比值	7.86	0.09↑
现货市场	上期所仓单(日,吨)	53394	-3070↓	上期所库存(周,吨)	136460	-25180↓
	上海有色网A00铝(日,元/吨)	18990	140↑	上海物贸铝升贴水(日,元/吨)	50	40↑
	长江有色市场AOO铝(日,元/吨)	18980	130↑	LME铝升贴水(日,美元/吨)	-25	2.75↑
上游情况	AL主力合约基差(日,元/吨)	-25	20↑	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)	7835	0	氧化铝产量(月,万吨)	705.2	-13.2↓
产业情况	一级氧化铝均价(日,元/吨)	2785	0	库存:氧化铝:总计(周,万吨)	43	3.8↑
	WBMS铝供需平衡(月,万吨)	-79.7	11.9↑	电解铝社会库存(日,万吨)	51.5	-0.6↓
	原铝进口数量(月,吨)	4666.92	5542.41↑	电解铝总产能(月,万吨)	4417.6	7.5↑
下游情况	原铝出口数量(月,吨)	1376.35	3877.32↓	电解铝开工率(月,%)	90.04	-1.57↓
	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)	2.18	0.23↑
期权市场	汽车产量(月,万辆)	259.88	-7.32↓	国房景气指数(月)	94.7	-0.16↓
	平值看涨期权隐含波动率(日,%)	16.01	-1.56↓	平值看跌期权隐含波动率(日,%)	16.74	-1.09↓
	平值期权20日历史波动率(日,%)	20.06	-0.08↓	平值期权40日历史波动率(日,%)	20.51	-0.22↓
行业消息	1.美国商务部公布10月零售销售额环比增长1.3%,创今年2月以来的最快增速,同比增幅为8.3%;剔除汽车销售后的10月核心零售销售额环比上涨1.3%,前值为0.1%。					
	2.旧金山联邦储备银行主席戴利表示,美联储的终端政策利率区间可能在4.75%-5.25%,暂停加息并不是讨论的一部分。					
	3.据Mysteel数据,11月17日中国主要市场电解铝库存54.7万吨,较14日减少1.1万吨,较10日减少1.8万吨。					
观点总结	宏观上,美国10月零售销售数据好于预期,美联储官员释放偏鹰派态度,使得美元指数受到支撑。基本上,国内铝土矿供应仍较紧,氧化铝价格部分区域跌幅仍在扩大,亏损产能占比较高,后期高成本企业或有减产可能,对铝土矿的需求或减少;电解铝方面海外再传减产消息,市场预计海外减产产能达200万吨左右;国内在云南、河南减产后暂无新的减产消息,其他地区复产及新投产均不及预期,供应端压力趋缓。需求端,疫情影响此消彼长,上周铝下游加工龙头企业开工率环比上涨0.1个百分点,其中铝型材开工表现较好,但主要都是主要产区疫情缓解后工厂复产,而淡季到来,主要消费地区需求仍受疫情扰动,下游接货情绪不高,刚需为主,但需求在房地产利好上有改善预期。库存上,国内外均处低位,近期宏观利好加上低库存下去库,是推动沪铝上行的因素,疫情缓解后集中到货或有累库预期,而需求上仍需持续观察,或限制涨幅。沪铝AL2212合约短期轻仓震荡偏多思路为主,注意操作节奏及风险控制。					
提示关注	今日暂无消息					

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!