

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)	18085	225↑	LME三个月15:00报价(日,美元/吨)	2250	0
	AL主力-下月合约价差(日,元/吨)	115	5↑	LME铝注销仓单(日,吨)	251875	300↑
	期货持仓量:铝(日,手)	425365	-8628↓	LME铝库存(日,吨)	581050	-2925↓
	沪铝前20名净持仓(日,手)	-19731	3244↑	沪伦比值	7.94	0.01↑
现货市场	上期所仓单(日,吨)	62258	-3292↓	上期所库存(周,吨)	178485	-6142↓
	上海有色网A00铝(日,元/吨)	18250	270↑	上海物贸铝升贴水(日,元/吨)	20	10↑
	长江有色市场AOO铝(日,元/吨)	18240	260↑	LME铝升贴水(日,美元/吨)	-12.55	-2.55↓
上游情况	AL主力合约基差(日,元/吨)	165	45↑	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↓
	一级氧化铝均价(日,元/吨)	2791.67	0	库存:氧化铝:总计(周,万吨)	41.4	4.6↑
产业情况	WBMS铝供需平衡(月,万吨)	-79.7	11.9↑	电解铝社会库存(日,万吨)	56.4	-1.7↓
	原铝进口数量(月,吨)	64666.92	15542.41↑	电解铝总产能(月,万吨)	4410.1	6↑
	原铝出口数量(月,吨)	1376.35	-3877.32↓	电解铝开工率(月,%)	91.61	-1.92↓
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)	2.18	0.23↑
	汽车产量(月,万辆)	267.2	27.7↑	国房景气指数(月)	94.86	-0.21↓
期权市场	平值看涨期权隐含波动率(日,%)	18.1	-1.28↓	平值看跌期权隐含波动率(日,%)	19.63	1.89↑
	平值期权20日历史波动率(日,%)	23.18	-1.29↓	平值期权40日历史波动率(日,%)	22.63	-0.37↓
行业消息	1、北京时间周四凌晨2点,美联储公布了11月利率决议。此次决议不出市场预料地宣布将基准利率上调75个基点至3.75%-4.00%区间,这是美联储连续第四次会议宣布加息75个基点。自此,美联储官员们进一步夯实了本轮紧缩周期的一个纪录:该联储正以1980年代初以来最快的速度加息,以降低接近40年来最高水平的通胀。在今年6月之前,美联储自1994年以来从未在一次政策会议上加息幅度达到75个基点。 2、由于供应担忧抵消了更温暖的天气的影响,欧洲天然气价格上涨。来自美国的液化天然气成为市场关注的焦点。得克萨斯州的自由港液化天然气公司今年早些时候因一场大火而关闭,目前尚未向联邦监管机构提交重启计划,引发外界猜测它本月不会按计划恢复运营。这使得市场对全球天然气供应感到紧张,在气温下降时天然气的价格可能会受到支撑。					
观点总结	宏观上,美联储如期加息75基点,市场对本次美联储将加息75个基点的预期已定价与基本消化,短期宏观压力略减。供应端,取暖季来临,虽天然气储备充分,但铝耗电量极大,加上起槽时间长与耗资较大,冬季前海外电解铝厂减产部分几乎不会复产;国内方面,铝土矿供应仍较紧;电解铝方面四川复产速度较为缓慢,云南地区仍维持20%的减产幅度,河南部分电解铝企业因成本高企产生亏损,计划减产10%-15%,供应端扰动较多。需求端,国内上周铝下游加工龙头企业开工率环比下跌0.2个百分点,疫情多发影响运输,部分地区铝加工企业原材料库存不足,开工率下滑,消费亦受限,旺季已过,后期需求较难有较大亮眼表现。库存上,国内外均处低位,国内因疫情影响原材料运输,库存仍是去库,后期疫情缓解,集中到货后将累库,总体上,宏观压力短期被消化,供需双弱下或维持宽幅震荡,LME对俄罗斯金属的制裁或引起新一轮的波动。操作上建议,沪铝AL2212合约短期宽幅震荡交易为主,注意操作节奏及风险控制。					
提示关注	LME对俄罗斯金属的制裁					
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!