

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)	19185	-135↓	LME三个月15:00报价(日,美元/吨)	2495.5	-11.5↓
	AL主力-下月合约价差(日,元/吨)	60	15↑	LME铝注销仓单(日,吨)	269200	-100↓
	期货持仓量:铝(日,手)	445842	-20083↓	LME铝库存(日,吨)	495550	-2375↓
	沪铝前20名净持仓(日,手)	11846	-3144↓	沪伦比值	7.71	0.18↑
	上期所仓单(日,吨)	31222	-324↓	上期所库存(周,吨)	95477	-14540↓
现货市场	上海有色网 A00铝(日,元/吨)	19410	-110↓	上海物贸铝升贴水(日,元/吨)	40	0
	长江有色市场 A00铝(日,元/吨)	19410	-100↓	LME铝升贴水(日,美元/吨)	-31	-2.95↓
	AL主力合约基差(日,元/吨)	225	25↑	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)	2853.33	5↑	库存:氧化铝:总计(周,万吨)	35.6	1.2↑
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)	46.8	-0.1↓
	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,%)	14.56	-0.78↓	平值看跌期权隐含波动率(日,%)	15.39	-0.6↓
	平值期权20日历史波动率(日,%)	14.92	0.16↑	平值期权40日历史波动率(日,%)	19.28	0.04↑
行业消息	<p>1、据知情人士透露,美国 and 欧盟正在考虑对中国钢铁和铝征收新的关税,作为对抗碳排放和全球产能过剩的一部分。此举将标志着美国 and 欧盟将寻求一种新颖的方法,利用关税(通常用于贸易争端)来推进他们的气候议程。据知情人士透露,这一想法由拜登政府内部提出,目前仍处于初始阶段,尚未正式提出。由于讨论尚未公开。知情人士表示,最早可能要到明年年底才能与欧盟达成协议,包括征收关税门槛的细节。他补充说,即使是这个时间表也是乐观的估计。目前尚不清楚拜登政府将使用何种法律权限实施新关税。一位知情人士说,这个问题仍在公司内部解决,并正在与欧盟、行业代表和国会进行谈判。白宫还在与美国国会讨论潜在的新授权。</p> <p>2、美国11月ISM非制造业PMI指数意外回升录得56.5,远高于预期53.3及前值的54.4。细分项中商业活动指数录得64.7,高于前值的55.7,同时创下2021年3月以来最大增幅。而新订单指数录得56,较10月前值的56.5小幅下滑,价格指数则下跌0.7,但仍处于70高位。</p>					 <p>更多资讯请关注!</p>
观点总结	<p>宏观上,发布的美国经济数据好于预期,衰退预期短暂减弱,美元指数反弹。供应端,电解铝方面,白音华二期通电投产,加上其它地区的复产投产顺利,供应抬升趋势。需求端,上周国内铝下游加工龙头企业开工率环比继续下跌0.3个百分点,下游淡季终端停工量大加上疫情扰动,订单缩减,今日沪铝震荡偏弱,铝锭现货贴水缩窄;库存上,国内外均处低位,国内社库维持降库趋势,下游成交寡淡,降库仍因疫情扰动,流通偏紧,在途铝锭较多。总体上,近期宏观利好刺激加上低库存下持续去库,沪铝期价走强,但宏观利好消化后及库存到库后的累库情况限制涨幅,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!