

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)	18945	-255↓	LME三个月15:00报价(日,美元/吨)	2398	-17↓
	AL主力-下月合约价差(日,元/吨)	70	-20↓	LME铝注销仓单(日,吨)	208525	-2925↓
	期货持仓量:铝(日,手)	426897	-13140↓	LME铝库存(日,吨)	524375	-3875↓
	沪铝前20名净持仓(日,手)	4825	2586↑	沪伦比值	7.95	0.01↑
现货市场	上期所仓单(日,吨)	50000	-3018↓	上期所库存(周,吨)	136460	-25180↓
	上海有色网A00铝(日,元/吨)	19000	-250↓	上海物贸铝升贴水(日,元/吨)	80	10↑
	长江有色市场AOO铝(日,元/吨)	18990	-250↓	LME铝升贴水(日,美元/吨)	-24.49	1.51↑
上游情况	AL主力合约基差(日,元/吨)	55	5↑	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)	2785	0	库存:氧化铝:总计(周,万吨)	40.8	-2.2↓
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)	51.5	-0.6↓
	原铝进口数量(月,吨)	64666.92	15542.41↑	电解铝总产能(月,万吨)	4417.6	7.5↑
	原铝出口数量(月,吨)	1376.35	-3877.32↓	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)	2.18	0.23↑
	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,%)	16.76	0.75↑	平值看跌期权隐含波动率(日,%)	18.08	1.34↑
	平值期权20日历史波动率(日,%)	20.26	0.19↑	平值期权40日历史波动率(日,%)	20.54	0.03↑
行业消息	1、《广西稳工业保运行攻坚战指挥部办公室关于印发支持部分重点行业稳增长政策措施的通知》，第三条为“支持电解铝企业加快启槽生产”。支持电解铝企业加快启槽、提高产能利用率，对今年以来受疫情影响或节能技改原因停槽的电解铝企业，在四季度启槽实现产能提升的，按产能利用率提升水平给予一定奖励。 2、俄罗斯铝业公司表示，在伦敦金属交易所(LME)决定不禁止俄罗斯金属在其系统中交易和储存之后，该公司的铝销量有所回升。俄铝透露，公司明年的原铝和增值产品已经售出了超过76%。俄铝补充称：“对低碳铝的需求主要是由汽车行业推动的，我们看到全球各地都对低碳铝重新燃起了兴趣。”作为全球第二大铝生产国，俄罗斯的铝产量约占全球总产量的6%，而俄铝是俄罗斯唯一的原铝生产商，该公司2021年铝产量为376万吨。市场预计，俄铝明年将生产420万原铝。					
观点总结	宏观上，美国零售数据表明消费需求仍然强劲，加上美联储官员的偏鹰表态，市场对加息放缓预期减弱，宏观压力仍存。供应端，铝土矿货源仍紧张，价格坚挺；氧化铝方面产能过剩格局延续，近期部分地区价格有企稳迹象；电解铝方面阿坝铝厂复产加上广西政策鼓励其复产项目或提速，减产方面在河南、云南地区减产后暂无新的规模减产消息，供应端利多因素减弱。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下跌0.1个百分点，大部分下游板块本周开工率维稳为主，建筑型材延期的前期项目赶工，订单有所延后，虽需求在房地产利好上有改善预期，但目前需求仍是淡季表现。库存上，国内外均处低位，国内社库仍是保持下降，但在途货物集中到货或有累库预期。前期宏观压力短期消退、低库存下持续去库，是推动沪铝上行的因素，短期疫情影响仍在，集中到货或延后，而宏观利多消化后及高位价格影响下游消费导致沪铝期价有回调。沪铝AL2212合约短期轻仓宽幅震荡思路为主，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！