

撰写人:许方莉 从业资格证号:F3073708 投资咨询从业证书号:Z0017638

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)	18635	-20↓	LME三个月15:00报价(日,美元/吨)	2393	-2.5↓
	AL主力-下月合约价差(日,元/吨)	75	5↑	LME铝注销仓单(日,吨)	243625	2775↑
	期货持仓量:铝(日,手)	363576	-4717↓	LME铝库存(日,吨)	481175	2675↑
	沪铝前20名净持仓(日,手)	-10739	-5118↓	沪伦比值	7.79	-0.05↓
现货市场	上期所仓单(日,吨)	40329	-2116↓	上期所库存(周,吨)	92373	1131↑
	上海有色网A00铝(日,元/吨)	18820	40↑	上海物贸铝升贴水(日,元/吨)	160	-20↓
	长江有色市场AOO铝(日,元/吨)	18820	50↑	LME铝升贴水(日,美元/吨)	-28.25	5.25↑
上游情况	AL主力合约基差(日,元/吨)	185	60↑			
	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↑
产业情况	一级氧化铝均价(日,元/吨)	2916.67	3.34↑	库存:氧化铝:总计(周,万吨)	36.5	2.5↑
	WBMS铝供需平衡(月,万吨)	-82.2	-2.5↓	电解铝社会库存(日,万吨)	43.7	-1.3↓
	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↑
下游情况	原铝出口数量(月,吨)	300.61	-1075.73↓	电解铝开工率(月,%)	90.04	-1.57↓
	铝材产量(月,万吨)	543.2	12.81↑	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	1.61↑	出口数量:铝合金:当月值(月,万吨)	1.83	-0.35↓
期权市场	汽车产量(月,万辆)	238.59	-21.29↓	国房景气指数(月)	94.42	-0.28↓
	平值看涨期权隐含波动率(日,%)	14.29	0.78↑	平值看跌期权隐含波动率(日,%)	13.69	1.77↑
	平值期权20日历史波动率(日,%)	15.9	-0.36↓	平值期权40日历史波动率(日,%)	18.38	-0.07↓
行业消息	1、为了应对前所未有的能源危机,德国将加大对煤炭的使用,甚至不惜牺牲其雄心勃勃的气候目标。媒体汇编的数据显示,该欧洲最大的经济体正在以至少六年来最快的速度燃烧化石燃料发电。它还将成为明年少数几个增加煤炭进口的国家之一。在全球范围内,高污染且相对便宜的煤炭正在卷土重来,因为各国都在寻求防止能源成本飙升引发经济崩溃。在欧洲,因为俄乌战争的余波下限制了天然气供应,能源危机很严重。德国目前正试图在加强能源安全的短期优先事项与净零排放的长期目标之间取得平衡。					
	2、2022年11月,中国有色金属产业景气指数为24.3,较上月上升0.4个点;先行指数70.0,较上月回落5.1个点;一致指数为74.9,较上月上升0.4个点。数据显示,产业景气指数经历了连续11个月的回落后,初次出现回升局面,但仍处在“正常”区间下部。					
观点总结	宏观上,日本央行意外调整收益率曲线控制计划,允许长期利率进一步上升,美元走弱,提振有色金属。供应端,贵州电力紧张局面未改善,限电涉及的企业停产工作基本结束,此前其省内新增投产计划或将有延迟,但整体影响规模有限,供应端仍是缓慢修复状态,增量或不及预期。需求端,国内铝下游加工企业开工率仍维持弱势,淡季表现不变,疫情管控开放初期暂无法带动需求端的强力改善,加上春节放假将至,提前放假企业增多,需求将维持低迷,今日沪铝震荡走弱,铝锭成交各地不一;库存上,国内外均处低位。总的来说,国内感染人数增加,对下游需求的影响相对较大,但低库存下持续去库加上印尼将从明年6月开始禁止铝土矿出口,亦对期铝价格有支撑。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。					
	 更多资讯请关注!					
提示关注	 更多观点请咨询!					

数据来源第三方,观点仅供参考。市场有风险,投资需谨慎!