

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)	19140	-45↓	LME三个月15:00报价(日,美元/吨)	2490.5	-9.5↓
	AL主力-下月合约价差(日,元/吨)	60	0	LME铝注销仓单(日,吨)	266275	-2925↓
	期货持仓量:铝(日,手)	442017	-3825↓	LME铝库存(日,吨)	491750	-3800↓
	沪铝前20名净持仓(日,手)	11416	-430↓	沪伦比值	7.67	-0.04↓
现货市场	上期所仓单(日,吨)	31222	-324↓	上期所库存(周,吨)	95477	-14540↓
	上海有色网A00铝(日,元/吨)	19430	20↑	上海物贸铝升贴水(日,元/吨)	30	-10↓
	长江有色市场AOO铝(日,元/吨)	19420	10↑	LME铝升贴水(日,美元/吨)	-31.24	-0.24↓
上游情况	AL主力合约基差(日,元/吨)	290	65↑	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)	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,%)	14.19	-0.57↓	平值看跌期权隐含波动率(日,%)	15.2	0.2↑
	平值期权20日历史波动率(日,%)	14.62	-0.31↓	平值期权40日历史波动率(日,%)	19.2	-0.08↓
行业消息	1、12月7日,国家卫健委发布《关于进一步优化落实新冠肺炎疫情防控措施的通知》以及相关政策解读。通知要求,感染者要科学分类收治,具备居家隔离条件的无症状感染者和轻型病例一般采取居家隔离,也可自愿选择集中隔离收治等十条。 2、今年以来,专项债发行使用节奏明显提速。根据财政部和中国债券网披露信息统计,截至12月5日,年内新增专项债发行规模达40312.17亿元,其中,11月份以来新增专项债发行规模481.17亿元。自发行以来,专项债发行规模不断提高,2020年和2021年,专项债发行额度依然保持在较高水平,均为3.65万亿元。机构认为,内需层面看,基建仍是拉动经济的重要抓手,而外需层面看,在“一带一路”的带动下,海外订单有望复苏。长期看头部公司竞争力也将越来越强,建筑央企有望实现价值重估。					
观点总结	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;以“减少碳排放”之名,美国和欧盟考虑对中国铝征收新的关税;国内发布疫情防控新十条,市场对消费重振信心。供应端产能小幅回升,需求端虽有强预期但仍是淡季表现,今日沪铝震荡偏弱,铝锭现货成交一般;库存上,国内外均处低位。总体上,近期宏观利好加上低库存下持续去库利好铝价,但随着疫情防控的优化,在途铝锭到库后或将小幅累库,但累库情况还需观察,低库存情况仍存。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。					
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!