

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)	17865	-405↓	LME三个月15:00报价(日,美元/吨)	2310	-1↓
	AL主力-下月合约价差(日,元/吨)	-10	-20↓	LME铝注销仓单(日,吨)	245900	-3050↓
	期货持仓量:铝(日,手)	427727	43863↑	LME铝库存(日,吨)	447250	-3050↓
	沪铝前20名净持仓(日,手)	-48233	-22779↓	沪伦比值	7.91	0.08↑
现货市场	上期所仓单(日,吨)	40918	252↑	上期所库存(周,吨)	95881	342↑
	上海有色网A00铝(日,元/吨)	18020	-300↓	上海物贸铝升贴水(日,元/吨)	-60	-30↓
	长江有色市场AOO铝(日,元/吨)	18020	-300↓	LME铝升贴水(日,美元/吨)	-35.5	-7.01↓
上游情况	AL主力合约基差(日,元/吨)	155	105↑			
	西北地区预焙阳极(日,元/吨)	7215	0	氧化铝产量(月,万吨)	680.2	-30.6↓
产业情况	一级氧化铝均价(日,元/吨)	2923.33	1.66↑	库存:氧化铝:总计(周,万吨)	35.6	2.6↑
	WBMS铝供需平衡(月,万吨)	-82.2	-2.5↓	电解铝社会库存(日,万吨)	51.9	6.9↑
	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	12.8↑	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↓
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,%)	16.91	3.55↑	平值看跌期权隐含波动率(日,%)	13.78	1.23↑
	平值期权20日历史波动率(日,%)	18.37	1.32↑	平值期权40日历史波动率(日,%)	16.84	0.73↑
行业消息	1、由于新订单大幅下降、企业裁员，12月英国制造业活动出现自2008-09年经济衰退以来最大降幅之一。标普全球/CIPS英国制造业采购经理人指数(PMI)从11月的46.5降至12月的45.3，这是除了2020年新冠疫情爆发的两个月之外、自2009年5月以来的最低水平。虽然该指数高于上个月公布的初始预估44.7，但远低于周一欧元区调查公布的47.8。“由于新订单流入减弱，产出以过去14年来最快的速度萎缩，”标普全球董事Rob Dobson表示，“随着国内需求疲软，同时来自海外的新订单进一步显著下降，新业务的下降幅度之大令人担忧。”					
	2、美国劳动力市场的强劲似乎在暗示通胀的“可持续性”。据美国亚特兰大联邦储备银行的数据，截至2022年11月的过去12个月，美国工人平均时薪涨幅达到6.2%，其中留在原公司的员工涨薪幅度达到5.5%，而跳槽的员工涨薪幅度达到7.7%，均创下25年以来的最高记录。员工为了更高的报酬跳槽，公司为了留住熟练员工而加薪正是美国劳动力市场的真实写照。但这一现状可能继续支撑美国的高通胀，因为公司通常会通过将人力成本上涨转嫁到消费者身上，从而再次导致产品价格的大范围上涨。					
观点总结	宏观上，本周迎来美联储12月货币政策会议纪要及美国重要经济数据，波动变大。供应端，贵州省内电解铝限电升级，此次要求各个电解铝企业再按30万千瓦总规模退槽，SMM测算再度减产产能将达20万吨，两次限电总规模达60多万吨，供应端增量不及预期。需求端，国内铝下游加工企业开工率仍维持弱势，淡季消费疲软，下游加工订单匮乏，国内感染人数仍在上涨加上春节放假将至，提前放假企业增多。近期各地成交情况未有明显好转，现货成交一般，下游接货意愿不强；库存上，国内外均处低位，国内社库出现累库趋势，消费淡季下游备货意愿较弱，后期关注累库幅度。总体上，虽贵州限电再次升级影响产量不及预期，但下游消费淡季加上累库及电解铝成本重心下移，沪铝偏弱运行为主。沪铝AL2302合约短期空单设好止盈，谨慎持有，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！