


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)	18435	-395↓	LME三个月15:00报价(日,美元/吨)	2261.5	-29↓
	AL主力-下月合约价差(日,元/吨)	105	5↑	LME铝注销仓单(日,吨)	42500	-5825↓
	期货持仓量:铝(日,手)	363018	-25373↓	LME铝库存(日,吨)	367200	15300↑
	沪铝前20名净持仓(日,手)	-6660	-7633↓	沪伦比值	8.22	0.42↑
	上期所仓单(日,吨)	111943	18530↑	上期所库存(周,吨)	186804	12293↑
现货市场	上海有色网 A00铝(日,元/吨)	18500	-200↓	上海物贸铝升贴水(日,元/吨)	-180	-90↓
	长江有色市场 A00铝(日,元/吨)	18490	-220↓	LME铝升贴水(日,美元/吨)	0	0.35↑
	AL主力合约基差(日,元/吨)	65	195↑	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)	7815	0	氧化铝产量(月,万吨)	718.4	10.2↑
	一级氧化铝均价(日,元/吨)	2821.67	-10↓	库存:氧化铝:总计(周,万吨)	31	5.1↑
产业情况	WBMS铝供需平衡(月,万吨)	-91.6	-2.1↓	电解铝社会库存(日,万吨)	63.2	1.2↑
	原铝进口数量(月,吨)	49124.51	-1827.44↓	电解铝总产能(月,万吨)	4410.1	6↑
	原铝出口数量(月,吨)	5253.67	-1417.37↓	电解铝开工率(月,%)	91.61	-1.92↓
下游情况	铝材产量(月,万吨)	530.4	-3.08↓	出口数量:未锻轧铝及铝材(月,万吨)	54.04	-11.18↓
	铝合金产量(月,万吨)	108.2	-4.1↓	出口数量:铝合金:当月值(月,万吨)	1.95	-0.6↓
	汽车产量(月,万辆)	267.2	27.7↑	国房景气指数(月)	95.07	-0.19↓
期权市场	平值看涨期权隐含波动率(日,%)	18.42	0.03↑	平值看跌期权隐含波动率(日,%)	17.9	0.06↑
	平值期权20日历史波动率(日,%)	21.95	0.15↑	平值期权40日历史波动率(日,%)	24.4	0.59↑
行业消息	<p>1、在需求恶化,以及市场对不需要的俄罗斯金属可能最终出现在伦敦金属交易所(LME)的迹象保持高度警惕之际,铝正继续涌入LME的仓库,其铝库存水平因此上升。据了解, LME正在进行为期三周的讨论,以考虑彻底禁止接受俄罗斯金属的可能性,该交易所已邀请交易商在10月28日之前提供反馈。由于不少买家有意回避俄罗斯金属,交易员曾预计,俄铝公司过剩的铝将是在此轮供求失衡下首批被大批运往LME的金属之一,这可能会扰乱基准价格。一些交易员甚至预计将有数十万吨铝流入LME,尽管俄铝始终否认计划向该交易所输送“大量”金属。</p> <p>2、在美国9月整体CPI与核心CPI增速均超预期后,美联储官员对该数据并不满意,有官员表示有意让利率最终升至高于他们之前计划的水平,还有官员指出美联储需要前置加息。</p>					 <p>更多资讯请关注!</p>
观点总结	<p>供应端,海外能源扰动因素较多,减停产的铝冶炼厂短期较难恢复正常生产;国内方面,铝土矿受北方疫情影响运输,整体供不应求,市场成交较为有限;据SMM数据显示,截至十月初,国内电解铝运行产能下降至4028万吨,国内四川复产速度慢于计划,目前仅启动约四分之一,云南减产部分恢复时间更长,供应端增速放缓。需求端,9月国内铝下游加工行业综合PMI指数环比强势上涨12.4%,回归枯荣线以上,上周下游开工已恢复至长假前水平,工业型材和汽车相关订单增加,10月仍处旺季消费段,政策方面下调首付利率等利好房地产,预计铝下游消费仍是向好状态。库存上,国内外均处低位,随着长假内铝锭持续到货,国内节后呈现阶段累库, LME库存持续增加,中长期全球需求预期悲观,铝价承压。操作上建议,沪铝主力AL2211合约短线区间交易为主,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						