

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)	17860	-45↓	LME三个月15:00报价(日,美元/吨)	2252.5	-4.5↓
	AL主力-下月合约价差(日,元/吨)	110	10↑	LME铝注销仓单(日,吨)	251575	16550↑
	期货持仓量:铝(日,手)	433993	405↑	LME铝库存(日,吨)	583975	-2250↓
	沪铝前20名净持仓(日,手)	-22975	440↑	沪伦比值	7.93	0.05↑
现货市场	上期所仓单(日,吨)	70091	-1870↓	上期所库存(周,吨)	178485	-6142↓
	上海有色网A00铝(日,元/吨)	17980	-60↓	上海物贸铝升贴水(日,元/吨)	10	20↑
	长江有色市场AOO铝(日,元/吨)	17980	-60↓	LME铝升贴水(日,美元/吨)	-10	-4.75↓
	AL主力合约基差(日,元/吨)	120	-15↓	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)	7835	0	氧化铝产量(月,万吨)	705.2	-13.2↓
	一级氧化铝均价(日,元/吨)	2791.67	0	库存:氧化铝:总计(周,万吨)	41.4	4.6↑
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)	56.4	-1.7↓
	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)	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)	1.95	-0.6↓
	汽车产量(月,万辆)	267.2	27.7↑	国房景气指数(月)	94.86	-0.21↓
期权市场	平值看涨期权隐含波动率(日,%)	19.38	-0.18↓	平值看跌期权隐含波动率(日,%)	17.74	-2.08↓
	平值期权20日历史波动率(日,%)	24.47	0.98↑	平值期权40日历史波动率(日,%)	23	0.61↑
行业消息	1、2022年10月第5周,共计19个工作日,巴西累计装出铝矿石和铝精矿22.55万吨,去年10月为51.2万吨。日均装运量为1.19万吨/日,较去年10月的2.56万吨/日减少53.63%。 2、2022年10月国内共8个铝项目开工、投产。其中,立中集团12万吨高性能铝合金新材料生产基地项目等4个铝相关项目开工;广西信兰金属年产20万吨铝材深加工项目一期等4个铝相关项目投产。 3、外电报道,力拓在澳大利亚的Gove铝土矿从事开采业务的工人代表警告说,在有关新的劳工协议的谈判陷入僵局后,劳工行动将“一触即发”。尽管工会没有具体说明将采取哪类劳工行动,但很清楚的是,员工们对目前的安排感到不满,工会说三年没有增加工资了。工会也对与力拓的谈判失去了耐心,他们说,这家矿业巨头并没有正当理由,故意推迟了谈判。力拓全资拥有的Gove矿山每年生产约1180万吨铝土矿。力拓预计Gove铝土矿开采业务将于2030年停止,公司正在开展大量工作以支持未来关闭该矿山的运营。					
观点总结	供应端,海外能源扰动因素较多,即使天然气价格大跌,但电价仍比同期高出不少,所以减停产的铝冶炼厂短期较难恢复正常生产;国内方面,铝土矿进口大减,北方疫情缓解,但铝土矿整体开工率不高,市场成交较为有限;电解铝方面四川复产速度近期因疫情进一步放缓,云南地区仍维持20%的减产幅度,河南部分电解铝企业因成本高企产生亏损,计划减产10%-15%,供应端扰动较多。需求端,国内上周铝下游加工龙头企业开工率环比下跌0.2个百分点,近期疫情多发影响运输,部分地区铝加工企业原材料库存不足,开工率下滑,消费亦受限,旺季已过,后期需求较难有较大亮眼表现。库存上,国内外均处低位,国内因疫情运输受限,库存仍是去库,后期疫情缓解,集中到货后将累库。临近美联储议息会议,资金偏谨慎,操作上建议,沪铝AL2212合约短期宽幅震荡交易为主,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!