



撰写人:陈一三 从业资格证号:F3010136 投资咨询从业证书号:Z0012698

## 沪铝产业日报

2022-10-19

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)	18305	-10↓	LME三个月15:00报价(日,美元/吨)	2188	8↑
	AL主力-下月合约价差(日,元/吨)	125	30↑	LME铝注销仓单(日,吨)	36525	-3550↓
	期货持仓量:铝(日,手)	358109	2587↑	LME铝库存(日,吨)	481375	48350↑
	沪铝前20名净持仓(日,手)	-12829	-1702↓	沪伦比值	8.4	0.18↑
现货市场	上期所仓单(日,吨)	111998	2011↑	上期所库存(周,吨)	186804	12293↑
	上海有色网A00铝(日,元/吨)	18390	80↑	上海物贸铝升贴水(日,元/吨)	-20	160↑
	长江有色市场AOO铝(日,元/吨)	18390	80↑	LME铝升贴水(日,美元/吨)	-11.49	-10.55↓
	AL主力合约基差(日,元/吨)	85	90↑	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)	2818.33	-3.34↓	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,%)	19.45	1.02↑	平值看跌期权隐含波动率(日,%)	17.42	-1.3↓
	平值期权20日历史波动率(日,%)	21.64	-0.13↓	平值期权40日历史波动率(日,%)	22.17	-0.19↓
行业消息	1、据媒体援引两位知情人士周二表示,全球大宗商品贸易商嘉能可已向伦敦金属交易所(LME)位于韩国光阳的注册仓库交付了大量原产于俄罗斯的铝。另一位知情人士还透露,交付给光阳仓库的铝就是由俄罗斯铝业联合公司(简称俄铝)生产的。俄铝公司是中国以外地区最大的铝生产商,占全球约7000万吨铝供应量的6%。					
	2、当地时间周二(10月18日),欧盟委员会提出了一揽子紧急能源措施,试图限制天然气价格,以减缓高价格对消费者和企业的冲击。但由于成员国之间分歧严重,天然气价格上限计划被暂时搁置。当天,欧洲基准TTF天然气期货一度大跌10%,延续了近日的跌势。在为缓解能源危机所做出的最新努力中,欧盟委员会提议成员国联合采购天然气,购买量将覆盖到2023年冬季欧盟总储量的15%(约为135亿立方米),但不会购买俄罗斯的天然气。					
观点总结	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;内蒙古有新增产能投产,四川复产速度慢于计划,云南减产暂无扩大,但云南部分恢复时间更长,供应端缓慢修复。需求端,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,光伏基建表现亮眼,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,但近期疫情多发,部分地区铝加工企业开工或有不足。库存上,国内外均处低位,随着在途铝锭持续到货,国内节后呈现阶段累库,LME库存大增,传大宗商品巨头嘉能可已向LME仓库提供俄罗斯铝,虽对LME库存大增的说法不一,但海外多国激进加息下中长期全球需求预期悲观,国内外铝价承压。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。					
	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!