



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

2022-09-27

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)	18265	190↑	LME三个月15:00报价(日, 美元/吨)	2137.5	3.5↑
	AL主力-下月合约价差(日, 元/吨)	100	30↑	LME铝注销仓单(日,吨)	65900	1850↑
	期货持仓量:铝(日,手)	418707	3113↑	LME铝库存(日, 吨)	338850	-1500↓
	沪铝前20名净持仓(日, 手)	-11691	304↑	沪伦比值	8.47	-0.13↓
现货市场	上期所仓单(日, 吨)	85825	-3565↓	上期所库存(周, 吨)	209998	3053↑
	上海有色网A00铝(日, 元/吨)	18270	-200↓	上海物贸铝升贴水(日, 元/吨)	-40	0
	长江有色市场AOO铝(日, 元/吨)	18270	-190↓	LME铝升贴水(日, 美元/吨)	-19.75	-2.87↓
上游情况	AL主力合约基差(日, 元/吨)	5	-390↓	上海电解铝:CIF(提单)平均溢价	120	0
	西北地区预焙阳极(日, 元/吨)	7635	0	氧化铝产量(月, 万吨)	718.4	10.2↑
	一级氧化铝均价(日, 元/吨)	2875	-5↓	库存:氧化铝:总计(周,万吨)	32	4.1↑
产业情况	WBMS铝供需平衡(月,万吨)	-89.5	-121.4↓	电解铝社会库存(日, 万吨)	60.4	-1.7↓
	原铝进口数量(月, 吨)	49124.51	-1827.44↓	电解铝总产能(月, 万吨)	4397.1	12↑
	原铝出口数量(月, 吨)	5253.67	-1417.37↓	电解铝开工率(月, %)	93	0.61↑
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)	239.5	-6↓	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,%)	4.93	-12.1↓	平值看跌期权隐含波动率(日,%)	5.88	-13.44↓
	平值期权20日历史波动率(日, %)	22.06	0.24↑	平值期权40日历史波动率(日, %)	22.21	-1.03↓
行业消息	<p>1、由于市场对全球经济衰退的担忧日益加剧，衡量原材料价格的一项关键指标跌至8个月来的最低水平。数据显示，彭博商品现货指数(Bloomberg Commodity Spot Index)昨日下跌1.6%，收于1月24日以来的最低水平。该指数追踪石油、铜和小麦等各种大宗商品的期货合约。自6月份达到峰值以来，该指数已下跌近22%，并且抹去了自俄乌冲突升级以来的所有涨幅。近期在美联储激进加息预期下，美元指数不断飙升，且屡创新高，使得以美元计价的大宗商品对于多数海外买家来说比之前更加昂贵，进一步侵蚀了全球市场的需求前景。</p> <p>2、当地时间9月26日，据媒体报道，丹麦海事管理局在波罗的海丹麦博恩霍尔姆岛东南部观察到天然气泄漏，并已在北溪2天然气管道运行的地方检测到泄漏。该运营商指出，虽然北溪2还没有正式投入运营，但管道内部仍然密封了一些天然气。</p>					
观点总结	<p>宏观上，美元指数高位运行，有色金属承压。供应端，国产矿价格坚挺，长期的环保政策限制国内铝土矿供应，进口矿有所增加；海外停产的铝冶炼厂短期较难恢复正常生产；国内云南地区减产幅度如期扩大。需求端，SMM上周统计国内铝下游加工龙头企业开工率环比小幅上涨，需求改善预期延续，但9月将过，旺季需求表现不足。库存上，海内外库存仍在低位，临近国庆长假，下游长假备货需求或有增加。总体上，虽云南继续减产已显现，但美元指数强势运行，沪铝期价承压，持仓量继续走低，资金离场观望。操作上建议，沪铝主力AL2210合约或延续区间宽幅整理，注意操作节奏及风险控制。</p>					
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！

