



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

2022-10-12

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)	18340	-125↓	LME三个月15:00报价(日,美元/吨)	2231.5	-20↓
	AL主力-下月合约价差(日,元/吨)	80	-20↓	LME铝注销仓单(日,吨)	54200	-3550↓
	期货持仓量:铝(日,手)	372244	-4540↓	LME铝库存(日,吨)	325800	-1875↓
	沪铝前20名净持仓(日,手)	-9892	903↑	沪伦比值	8.2	-0.03↓
现货市场	上期所仓单(日,吨)	87566	356↑	上期所库存(周,吨)	174511	-35487↓
	上海有色网A00铝(日,元/吨)	18420	-180↓	上海物贸铝升贴水(日,元/吨)	-50	0
	长江有色市场AOO铝(日,元/吨)	18410	-190↓	LME铝升贴水(日,美元/吨)	-1	-0.8↓
上游情况	AL主力合约基差(日,元/吨)	80	-55↓	上海电解铝:CIF(提单)平均溢价	110	-10↓
	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)	2841.67	0	库存:氧化铝:总计(周,万吨)	28.5	-3.5↓
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)	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,%)	19.56	1.73↑	平值看跌期权隐含波动率(日,%)	18.28	-1.43↓
	平值期权20日历史波动率(日,%)	21.01	-0.07↓	平值期权40日历史波动率(日,%)	23	0
行业消息	<p>1、11日晚间，人民银行发布2022年前三季度金融统计数据和社会融资规模数据。数据显示，企(事)业单位贷款增加量迎来涨势，其中短期贷款增幅抢眼。9月住户贷款中长期贷款增加3456亿元，为三季度以来最高水平；9月票据融资同比减少827亿元，今年以来首次出现负增长。值得注意的是，9月份，人民币贷款增量、社会融资规模增量均超过市场预期，分别增加2.47万亿元、3.53万亿元。中国民生银行首席经济学家温彬表示，企业和居民部门信贷有效需求持续回升，宽信用进一步提速。基建、制造业、房地产等领域的信用扩张有望助力经济运行保持在合理区间。</p>					
	<p>2、纽约联储公布了一组好坏参半的指标，美国家庭对短期通胀的预期显著下滑，但同时支出前景出现有史以来的最大跌幅。当地时间周二(10月11日)，纽约联储微观经济数据中心发布了9月的消费者预期调查(SCE)。数据显示，受访者对未来一年通货膨胀率的预期中值为5.4%，较上月走低了0.3个百分点，录得去年9月以来的最低水平。</p>					
观点总结	<p>供应端，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；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，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，随着长假内铝锭持续到货，国内节后或有阶段累库，但国内外均处低位。总体上，美国通胀数据即将出炉，宏观上不确定因素增多，持仓量减少，资金较为谨慎。操作上建议，沪铝主力AL2211合约短期区间18150-18650低买高卖交易为主，止损参考100点，注意操作节奏及风险控制。</p>					
	<p>提示关注</p>					

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!