



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)	18650	-60↓	LME三个月15:00报价(日,美元/吨)	2253	4↑
	AL主力-下月合约价差(日,元/吨)	70	-10↓	LME铝注销仓单(日,吨)	67725	-1100↓
	期货持仓量:铝(日,手)	408711	-1422↓	LME铝库存(日,吨)	346325	-1325↓
	沪铝前20名净持仓(日,手)	-13939	-3985↓	沪伦比值	8.32	0.11↑
	上期所仓单(日,吨)	105013	-2953↓	上期所库存(周,吨)	206945	12028↑
现货市场	上海有色网 A00铝(日,元/吨)	18690	-80↓	上海物贸铝升贴水(日,元/吨)	-50	0
	长江有色市场 A00铝(日,元/吨)	18690	-80↓	LME铝升贴水(日,美元/吨)	-13	-4.15↓
	AL主力合约基差(日,元/吨)	40	-20↓	上海电解铝: CIF(提单)平均溢价	135	0
上游情况	西北地区预焙阳极(日,元/吨)	7635	0	氧化铝产量(月,万吨)	708.2	-23.46↓
	一级氧化铝均价(日,元/吨)	2915	-5.33↓	库存:氧化铝:总计(周,万吨)	27.9	0.1↑
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)	63.6	-0.3↓
	原铝进口数量(月,吨)	50951.95	22584.58↑	电解铝总产能(月,万吨)	4397.1	12↑
	原铝出口数量(月,吨)	6671.04	1608.15↑	电解铝开工率(月,%)	93	0.61↑
下游情况	铝材产量(月,万吨)	533.48	-16.67↓	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)	112.3	7.9↑	出口数量:铝合金:当月值(月,万吨)	2.55	0.85↑
	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,%)	20	-0.08↓	平值看跌期权隐含波动率(日,%)	20.1	0.14↑
	平值期权20日历史波动率(日,%)	21.06	-0.15↓	平值期权40日历史波动率(日,%)	24	-0.15↓
行业消息	1、据报道, Timera energy 的分析师表示, 欧洲基准天然气价格延续了上周的跌势, 下跌了8.8%, 达到近两个月来的最低水平, 因为欧洲能源市场“在过去三周开始好转, 政策行动已经形成, 价格对需求的影响已逐渐显现”。德国经济部长Robert Habeck表示, 德国的天然气储备水平接近90%, “有机会很好地度过冬季”, 尽管他也指出, 冬季后天然气库存可能会“清空”。尽管最近几周价格有所回落, 但欧洲天然气价格仍比同期平均水平高出7倍以上。美国天然气价格上周大幅下跌, 此前有消息称, 美国铁路部门和工会达成了初步的劳工协议, 避免了一场罢工。 2、9月20日, 世界银行行长马尔帕斯表示, 全球经济放缓可能会持续至2023年。强势美元是支撑美国金融市场韧性的部分因素。					 更多资讯请关注!
观点总结	宏观上, 美联储加息在即, 美元指数高位运行, 市场在加息落地前较谨慎。供应端, 欧洲天然气期价创近期新低, 短期缓解了市场对海外电解铝持续大规模减产的忧虑, 国内并未有云南地区电解铝厂进一步减产停产的消息, 目前仍然压产10%。需求上, 上周国内铝下游加工龙头企业周度开工率环比小幅上涨0.4个百分点, 消费旺季表现未显现, 今日下游整体交投一般, 现货需求有限。库存上, 海内外近日小幅去库。总体而言, 近期关注点在美联储加息会议上, 若加息结果符合市场预期的75个基点, 宏观情绪得到短期缓解, 沪铝在供应预期差下或进一步走强, 若加息结果超预期, 市场担忧需求恶化将承压铝价, 但衰退逻辑贯穿全年, 压制短期供应扰动打开的上行高度。盘面上, 沪铝AL2210合约近日维持宽幅震荡, 操作上建议, 加息落地前暂时观望。					 更多观点请咨询!
提示关注						