



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

2022-10-13

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)	18355	15↑	LME三个月15: 00报价 (日, 美元/吨)	2291	-53↓
	AL主力-下月合约价差 (日, 元/吨)	115	35↑	LME铝注销仓单(日,吨)	52675	-1525↓
	期货持仓量:铝(日,手)	369564	-2680↓	LME铝库存 (日, 吨)	336275	10475↑
	沪铝前20名净持仓 (日, 手)	-10553	-661↓	沪伦比值	7.82	-0.38↓
现货市场	上期所仓单 (日, 吨)	92036	4470↑	上期所库存 (周, 吨)	174511	-35487↓
	上海有色网 A00铝 (日, 元/吨)	18480	60↑	上海物贸铝升贴水 (日, 元/吨)	-80	-30↓
	长江有色市场AOO铝 (日, 元/吨)	18480	70↑	LME铝升贴水 (日, 美元/吨)	14.5	15.5↑
	AL主力合约基差 (日, 元/吨)	125	45↑	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)	2841.67	0	库存:氧化铝:总计(周,万吨)	25.9	-2.6↓
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,%)	18.75	-0.81↓	平值看跌期权隐含波动率(日,%)	18.91	0.63↑
	平值期权20日历史波动率 (日, %)	20.63	-0.38↓	平值期权40日历史波动率(日, %)	22.91	-0.09↓
行业消息	1、据Mysteel调研,由于山西多地实施静默管理,物流运输压力较大,部分氧化铝厂由于生产成本过高、原料供应紧张等原因被迫减压产能,涉及产能共100万吨左右,恢复时间待定。另外,近期晋豫地区部分氧化铝厂亦有减压产计划。 2、美国政府正在考虑全面禁止进口俄罗斯铝,以应对俄罗斯在乌克兰的军事行动升级。由于汽车、摩天大楼到iphone等各个领域需要用到俄罗斯铝,这一资源长期以来一直没有受到制裁。据知情人士透露,白宫正在考虑三种选择:一是完全禁止进口,二是将关税提高到惩罚性水平,三是制裁生产铝的俄罗斯铝业联合公司(United Co. Rusal International PJSC)。据悉,这项潜在禁令是为了回应俄罗斯本周对基辅和其他乌克兰城市的导弹袭击,这些袭击破坏了关键的基础设施和民用设施。					
观点总结	消息上,由于俄乌冲突的升级,美国拜登政府考虑对俄罗斯铝发布全面禁令,昨夜伦铝一度大涨7%。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,虽然利多消息及供应端扰动较多,但美国通胀数据即将出炉,宏观上不确定因素增多。操作上建议,沪铝主力AL2211合约暂时观望。					
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!