



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

2022-10-31

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)	17535	-540↓	LME三个月15:00报价(日,美元/吨)	2194	-40↓
	AL主力-下月合约价差(日,元/吨)	105	55↑	LME铝注销仓单(日,吨)	236275	-1650↓
	期货持仓量:铝(日,手)	432698	48816↑	LME铝库存(日,吨)	587425	325↑
	沪铝前20名净持仓(日,手)	-16825	-5688↓	沪伦比值	8.09	-0.01↓
现货市场	上期所仓单(日,吨)	71961	397↑	上期所库存(周,吨)	184627	-2177↓
	上海有色网A00铝(日,元/吨)	17860	-440↓	上海物贸铝升贴水(日,元/吨)	-20	10↑
	长江有色市场AOO铝(日,元/吨)	17860	-440↓	LME铝升贴水(日,美元/吨)	-10.76	-2.28↓
	AL主力合约基差(日,元/吨)	325	100↑	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)	705.2	-13.2↓
	一级氧化铝均价(日,元/吨)	2791.67	0	库存:氧化铝:总计(周,万吨)	41.4	4.6↑
产业情况	WBMS铝供需平衡(月,万吨)	-79.7	11.9↑	电解铝社会库存(日,万吨)	58.1	-0.1↓
	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)	543.2	12.8↑	出口数量:未锻轧铝及铝材(月,万吨)	49.6	-4.44↓
	铝合金产量(月,万吨)	109.8	1.6↑	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)	94.86	-0.21↓
期权市场	平值看涨期权隐含波动率(日,%)	19.13	3.76↑	平值看跌期权隐含波动率(日,%)	17.95	1.53↑
	平值期权20日历史波动率(日,%)	23.5	0.01↑	平值期权40日历史波动率(日,%)	22.39	1.23↑
行业消息	1、2022年三季度末,人民币房地产贷款余额53.29万亿元,同比增长3.2%,比上年末增速低4.7个百分点;前三季度增加8488亿元,占同期各项贷款增量的4.7%。2022年三季度末,房地产开发贷款余额12.67万亿元,同比增长2.2%,增速比上半年高2.4个百分点,比上年末高1.3个百分点。个人住房贷款余额38.91万亿元,同比增长4.1%,增速比上年末低7.2个百分点。 2、10月份,制造业采购经理指数(PMI)为49.2%,比上月下降0.9个百分点,低于临界点。10月份,综合PMI产出指数为49.0%,比上月下降1.9个百分点,落至临界点以下,表明我国企业生产经营活动总体有所放缓。					
观点总结	供应端,海外能源扰动因素较多,即使天然气价格大跌,但电价仍比同期高出不少,减停产的铝冶炼厂短期较难恢复正常生产;国内方面,铝土矿进口大减,北方疫情缓解,但铝土矿整体开工率不高,市场成交较为有限;氧化铝价格下跌,电解铝成本支撑下移;电解铝方面四川复产速度近期因疫情进一步放缓,云南地区仍维持20%的减产幅度。需求端,国内上周铝下游加工龙头企业开工率环比下跌0.2个百分点,近期疫情多发影响运输,部分地区铝加工企业原材料库存不足,开工率下滑,消费亦受限,“金九银十”即将过去,旺季表现低于预期,后期需求存疑。库存上,国内外均处低位,国内因疫情运输受限,库存仍是去库,后期疫情缓解,集中到货后将累库。操作上建议,沪铝AL2212合约短期宽幅震荡偏空交易为主,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!