



撰写人:陈一兰 从业资格证号:F3010136 投资咨询从业证书号:Z0012698

沪铝产业日报

2022-08-22

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)	18580	155↑	LME三个月铝15:00报价(日,美元/吨)	2393.5	2.5↑
	AL主力-下月合约价差(日,元/吨)	145	-25↓	LME铝注销仓单(日,吨)	102600	-2025↓
	期货持仓量:铝(日,手)	364139	-4551↓	LME铝库存(日,吨)	273775	-750↓
	沪铝前20名净持仓(日,手)	-14805	-5570↓	沪伦比值	7.7	0.08↑
	上期所仓单(日,吨)	103412	-1↓	上期所库存(周,吨)	197886	19150↑
现货市场	上海有色网A00铝(日,元/吨)	18580	160↑	上海物贸铝升贴水(日,元/吨)	0	0
	长江有色市场AOO铝(日,元/吨)	18570	160↑	LME铝升贴水(日,美元/吨)	7.75	6.75↑
	AL主力合约基差(日,元/吨)	0	5↑	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)	7700	0	氧化铝产量(月,万吨)	708.2	-23.46↓
	一级氧化铝均价(日,元/吨)	2943	-1.67↓	库存:氧化铝:总计(周,万吨)	33.9	6.3↑
产业情况	WBMS铝供需平衡(月,万吨)	31.9	-8.1↓	电解铝社会库存(日,万吨)	63.6	-1.4↓
	原铝进口数量(月,吨)	28367.38	-8836.21↓	电解铝总产能(月,万吨)	4397.1	12↑
	原铝出口数量(月,吨)	5062.88	-59034.01↓	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)	65.22	4.48↑
	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)	1.7	-0.34↓
	汽车产量(月,万辆)	245.5	-4.4↓	国房景气指数(月)	95.26	-0.14↓
期权市场	平值看涨期权隐含波动率(日,%)	20.45	-2.56↓	平值看跌期权隐含波动率(日,%)	20.69	-2.64↓
	平值期权20日历史波动率(日,%)	27.09	-0.24↓	平值期权40日历史波动率(日,%)	25.76	-0.01↓
行业消息	<p>1、今年以来，“北溪一号”输向欧洲的天然气一度被削减了80%左右的流量，仅为原计划水平的20%。近日，俄罗斯方面又宣布，将会在8月31日~9月2日这3天，暂停“北溪一号”对欧洲的供气，理由是相关的设备需要进行维护。这意味着，在维护期间，俄罗斯向欧洲供应的天然气将会完全中断。</p> <p>2、受持续的高温天气影响，再加上长江流域陷入干旱，导致80%依靠水力发电的四川省遭遇了严重的电力紧缺。近日，四川省限电政策再度加码，限电时间延长至8月24日，使得限电时长进一步延长到了11天。据Mysteel，近日四川省限电要求再度升级，要求电解铝企业全部停产。据统计，四川省6月底电解铝运行产能100万吨，受用电紧张影响，自7月中旬开始释放压减负荷、让电子民的信号，自主错避峰。进入8月之后，电力供应形势更加严峻，铝厂减产规模扩大，截止今日，四川省电解铝产能已全部完成停产。此外，重庆市电力供应同样趋紧，目前影响两家电解铝厂，涉及产能3万吨左右。河南省同样存在负荷缺口，目前影响电解铝产能4万吨左右，其他企业存在压负荷情况。</p>					
观点总结	<p>供应方面，今日国产矿价格平稳运行，成交平平；海外能源连续上涨，接连关闭的冶炼厂，让市场对海外电解铝持续规模减产的担忧加重，国内新增和复产产能持续推进，电解铝的产能高位运行，川渝地区限电持续发酵，影响有扩大趋势，现四川电解铝厂面临全部停产，电解铝周度产量持续下降。需求方面，国内淡季效应影响持续，限电影响下游加工减产，需求延续弱势。库存上，国内外均偏低，LME铝库存维持下降趋势，国内社会库存停止累库。成本方面变动不大，今日电解铝成本17890元/吨，毛利润680元/吨，较上个交易日略涨，但仍在较低位。总体上，沪铝期价近期受国内限电减产为支撑，但消费低迷叠加累库压力限制其上涨空间。操作上建议，沪铝主力AL2209合约短期以区间18300-18800低买高卖为主，止损各100点，注意风险控制。</p>					
提示关注	今日暂无消息					

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！