

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

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)	18685	105↑	LME三个月15:00报价(日,美元/吨)	2398.5	5↑
	AL主力-下月合约价差(日,元/吨)	110	-35↓	LME铝注销仓单(日,吨)	100950	-1650↓
	期货持仓量:铝(日,手)	365493	1354↑	LME铝库存(日,吨)	273325	-450↓
	沪铝前20名净持仓(日,手)	-13107	1698↑	沪伦比值	7.78	0.08↑
现货市场	上期所仓单(日,吨)	102739	-673↓	上期所库存(周,吨)	197886	19150↑
	上海有色网A00铝(日,元/吨)	18570	-10↓	上海物贸铝升贴水(日,元/吨)	0	0
	长江有色市场AOO铝(日,元/吨)	18560	-10↓	LME铝升贴水(日,美元/吨)	15.25	7.5↑
上游情况	AL主力合约基差(日,元/吨)	-115	-115↓	上海电解铝:CIF(提单)平均溢价	135	0
	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)	2943.33	0.33↑	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)	64.2	0.6↑
	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,%)	17.76	-2.69↓	平值看跌期权隐含波动率(日,%)	19.53	-1.16↓
	平值期权20日历史波动率(日,%)	26.87	-0.23↓	平值期权40日历史波动率(日,%)	25.45	-0.31↓
行业消息	1、SMM讯:美国铝业表示,由于此前工业能源公司和挪威工业公司未能在商定的最后期限前达成协议,其位于挪威的Mosjoen铝冶炼厂已开始罢工。在罢工结束之前, Mosjoen铝冶炼厂的产品将停止交付。Mosjoen铝冶炼厂共有5条产线,年产能为20万吨。今年早些时候,美国铝业表示计划投资5100万美元,将Mosjoen铝冶炼厂的产能调高1.4万吨/年。目前,美国铝业在挪威的Lista工厂目前没有包括在罢工行动中。					
	2、据界面新闻,8月21-22日,由中国有色金属工业协会铝业分会主办,开曼铝业(三门峡)有限公司和北京安泰科信息股份有限公司联合承办的“首届骨干氧化铝企业高峰论坛”在山西太原召开,与会企业氧化铝产能全国占比80%。会议围绕推进中国氧化铝行业高质量发展达成五项共识,包括严控氧化铝新增产能,并通过实施产能等量或减量置换,鼓励内地产能向沿海地区转移;确保铝土矿资源供应链安全。					
观点总结	供应方面,今日国产矿价格维稳,供应依旧偏紧,成交偏淡;因北溪-1”天然气管道不久后断供3天的消息,欧洲天然气和电力价格飙升,加上冶炼厂接连关闭和Mosjoen铝冶炼厂的罢工,让市场对海外电解铝持续规模减产的担忧加重,国内随着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,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,国内社会库存再次累库。总体上,沪铝期价近期受供应端扰动为支撑,但国内下游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18400-18950低买高卖为主,止损各100点,注意风险控制。					
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!

