



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)	18565	295↑	LME三个月15:00报价(日,美元/吨)	2275	-29.5↓
	AL主力-下月合约价差(日,元/吨)	110	-5↓	LME铝注销仓单(日,吨)	60000	-3225↓
	期货持仓量:铝(日,手)	387034	-13674↓	LME铝库存(日,吨)	327625	-1225↓
	沪铝前20名净持仓(日,手)	-9891	7829↑	沪伦比值	8.16	-0.4↓
	上期所仓单(日,吨)	76538	276↑	上期所库存(周,吨)	174511	-35487↓
现货市场	上海有色网 A00铝(日,元/吨)	18600	260↑	上海物贸铝升贴水(日,元/吨)	-40	0
	长江有色市场 A00铝(日,元/吨)	18600	250↑	LME铝升贴水(日,美元/吨)	1.5	5.5↑
	AL主力合约基差(日,元/吨)	35	-35↓	上海电解铝:CIF(提单)平均溢价	120	0
上游情况	西北地区预焙阳极(日,元/吨)	7815	180↑	氧化铝产量(月,万吨)	718.4	10.2↑
	一级氧化铝均价(日,元/吨)	2850	-9↓	库存:氧化铝:总计(周,万吨)	28.5	-3.5↓
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)	62	5↑
	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,%)	17.99	-5.04↓	平值看跌期权隐含波动率(日,%)	18.95	-4.95↓
	平值期权20日历史波动率(日,%)	21.47	0.34↑	平值期权40日历史波动率(日,%)	23	-0.08↓
行业消息	<p>1、国际铝业协会(IAI)日前公布数据显示,全球8月氧化铝产量为1,194.3万吨,日均产量为38.53万吨。7月产量修正为1,207.8万吨。IAI表示,中国8月氧化铝预估产量为695万吨。</p> <p>2、据SMM统计,2021-2022年度海外电解铝累计减产产能147.6万吨。国际铝业协会数据显示,今年前7个月,中国以外的铝产量减少了1%。其中,西欧的铝产量同比减少了11%,年化开工率始终低于300万吨,为本世纪以来首次;北美产量同比减少了5%。尽管南美洲等地区的铝产量增加,但无法抵消西欧、美国的减产冲击。</p>					 <p>更多资讯请关注!</p>
观点总结	<p>供应端,铝土矿价格在长假期间维稳运行,假期国产矿开工率有所下降,北方疫情影响运输,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,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,预计铝下游消费仍是向好状态。库存上,国内外均处低位,随着长假内铝锭持续到货,国内节后或有阶段累库。盘面上,长假期间伦铝受LME考虑禁止接收俄罗斯金属消息提振,加上供应端扰动较多,内盘开盘跟随上涨,但长期宏观压力不减,限制铝价上涨高度。操作上建议,沪铝主力AL2211合约短期轻仓回调试多交易为主,止损参考18250,注意操作节奏及风险控制。</p>					 <p>更多观点请咨询!</p>
提示关注						