



沪铝产业日报

2022-08-17

撰稿人:陈玉兰 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)	18660	435↑	LME三个月铝15:00报价(日,美元/吨)	2429.5	24.5↑
	AL主力-下月合约价差(日,元/吨)	150	20↑	LME铝注销仓单(日,吨)	103725	-100↓
	期货持仓量:铝(日,手)	377160	13218↑	LME铝库存(日,吨)	275625	-100↓
	沪铝前20名净持仓(日,手)	-9132	1217↑	沪伦比值	7.6	0.11↑
现货市场	上期所仓单(日,吨)	109968	-1352↓	上期所库存(周,吨)	178736	2944↑
	上海有色网A00铝(日,元/吨)	18480	350↑	上海物贸铝升贴水(日,元/吨)	0	220↑
	长江有色市场AOO铝(日,元/吨)	18470	350↑	LME铝升贴水(日,美元/吨)	-3.75	-4.25↓
上游情况	AL主力合约基差(日,元/吨)	-180	-85↓	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)	731.66	32.91↑
产业情况	一级氧化铝均价(日,元/吨)	2941.33	1.66↑	库存:氧化铝:总计(周,万吨)	27.6	-2.3↓
	WBMS铝供需平衡(月,万吨)	31.9	-8.1↓	电解铝社会库存(日,万吨)	65	1.1↑
	原铝进口数量(月,吨)	28367.38	-8836.21↓	电解铝总产能(月,万吨)	4397.1	12↑
下游情况	原铝出口数量(月,吨)	5062.88	-59034.01↓	电解铝开工率(月,%)	93	0.61↑
	铝材产量(月,万吨)	550.15	14.55↑	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)	104.4	1.7↑	出口数量:铝合金:当月值(月,万吨)	1.7	-0.34↓
期权市场	汽车产量(月,万辆)	245.5	-4.4↓	国房景气指数(月)	95.26	-0.14↓
	平值看涨期权隐含波动率(日,%)	21.64	-3.03↓	平值看跌期权隐含波动率(日,%)	24.8	0.85↑
	平值期权20日历史波动率(日,%)	25.16	0.22↑	平值期权40日历史波动率(日,%)	25.76	-0.07↓
行业消息	<p>1、8月16日海德鲁发布公告称,旗下位于挪威的Sunndal铝厂工人将于8月22日举行罢工,在前四周该铝厂将停产20%。Sunndal铝厂总产能39万吨/年,此次罢工将涉及产能约8万吨/年。</p> <p>2、受持续高温天气影响,重庆市存在巨大电力缺口,凡纳入《重庆市2022年丰水期有序用电方案》的工业用户必须全部参与实施生产全停(仅留保安负荷)。商业用户按《关于做好全市商业用户节约用电的紧急通知》执行。实施时间为2022年8月17日0:00—8月24日24:00(后续根据气温变化和供需形势及时调整)。据Mysteel调研,目前重庆某氧化铝企业已积极响应当地让电于民政策的号召实施全面停产,涉及产能80万吨/年。</p>					
观点总结	<p>供应方面,海外能源危机扰动再起,加重市场对有色冶炼成本的担忧;国内新增和复产能持续推进,电解铝的运行产能高位运行,然而持续的高温高热天气导致用电紧张,川渝地区接连出台限电措施让电于民,部分电解铝企业处于减停产状态,由于复产周期较长,当前电解铝产量环比持续下降。需求方面,国内淡季效应影响持续,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,但国内铝锭库存已持续三周累库。成本方面变动不大,今日电解铝成本17890元/吨,毛利润580元/吨,维持较低位。总体上,沪铝主力合约AL2209今日受供给扰动继续走高,但房地产数据低迷拖累需求叠加累库压力限制其上涨空间,预计沪铝宽幅震荡。操作上建议,沪铝主力AL2209合约短期在18400-18900区间低买高卖,止损各100点。</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!

