

投资咨询部：0571-85165192, 85058093

2018 年 11 月 6 日星期二

新世纪期货盘前交易提示（2018-11-6）

一、 市场点评及操作策略

| 重点推荐品种交易策略参考 | | | | | |
|----------------------|----|--------------------|--------------------|-------------------|----|
| 品种 | 方向 | 入场 | 止损 | 止盈 | 状态 |
| C1901 | 多 | 1860-1880 | 1840 | 2000 | 持有 |
| JM1901 | 多 | 1300-1330 | 1250 | 1500 | 持有 |
| sc1812 | 空 | 530-560 | 565 | 480-490 | 持有 |
| Sr1901 | 空 | 5060-5100 | 5150 | 4600 | 持有 |
| RU1901 | 空 | 11200-11500 | 11550 | 10000 | 持有 |
| IF1811 | 多 | 3234-3264 | 3214 | 3416 | 持有 |
| 多 HC1905 空 HC1901 | 反套 | HC1905-HC1901<-180 | HC1905-HC1901<-220 | HC1905-HC1901>-60 | 持有 |

| | | | |
|------|-----|------|---|
| 股指 | IH | 震荡偏强 | IH: 港资周五疯狂买入 180 亿, 周五早盘一波抛空后, 指数再次走强, 目前已经超出所有人预期, 政策底后等市场底的投资者被动踏空, 周末再出利好, 这次行情很可能在增量资金的攻击下走成反转, 而主力就是国家队与外资, 三大指数均进入强势范围。且从中长期看, 目前上证指数 PE 倒数与无风险利率的比值已经进入极有投资价值的区间, 长期投资价值极高, 估值底确立, 安全性高。政策面的估值提升逻辑较强。 IF: 与 IH 相同, 进入强势范围。 IC: 十三届全国人大常委会第六次会议 26 日表决通过了关于修改公司法的决定, 从政策层面管理层对化解股权质押风险进行了表态, 中小盘股未来股权质押问题一定会得到妥善处理, 本周再传利好, 证监会不再才用口头提醒等“窗口指导”方式, 严格慎用暂停账户交易等方式, 落实优化监管申明。小盘预计会继续强势, IC 看多。 |
| | IF | 偏多 | |
| | IC | 偏多 | |
| 黑色产业 | 螺纹 | 高位震荡 | 螺纹: 目前现货价格高位持稳, 供给方面, 螺纹周产量小幅增加 1.98 万吨, 限产因素, 高炉开工率 67.54%, 开工率高位小幅回落, 但电炉开工率小幅回升, 整体产量小幅上升。受“进博会”影响, 江苏沙钢、永钢等钢厂执行限产措施, 但钢厂已囤了足够坯料, 限产对钢材产量未产生实质影响。需求方面面临季节性走弱, 但目前来看各地需求仍表现良好。库存方面, 螺纹钢的社会库存为 355.92 万吨, 减少 21.76 万吨, 总体上依旧处于低位。 |
| | 铁矿石 | 逢低做多 | |



| | | | |
|----|-----|------|--|
| | 焦煤 | 逢低做多 | 短期螺纹高位震荡为主，考虑到四季度需求淡季，再者在高价位的情况下，贸易商冬储意愿会非常差。考虑电弧炉的成本支撑，新国标改进工艺影响，目前短流程螺纹钢成本在 4200-4300 元/吨，那么上海螺纹钢现货价格要跌至 4300 元/吨上下，贸易商才可能有冬储意愿，后期螺纹钢价格将有较大的向下调整空间。 |
| | 焦炭 | 震荡 | 铁矿：高品矿供给收缩，由于港口高品澳粉到港减少，库存持续下滑，需求维稳，进博会即将召开，钢厂备货增多使得日疏港量达到历史高位 307 万吨，澳巴铁矿石发货总量 2303.8 万吨环比减 137.6 万吨，由于力拓泊位检修，导致澳洲发货量小幅下降，后续进入 11 月，冬季和进博会限产逐步开启，华东地区高炉限产及北方各地区冬季限产陆续落实，高炉产能利用率或回落，将抑制高品矿价格的上涨，需求存在下降预期，但高品矿供给收缩，短期看，高品铁矿价格或高位震荡运行。 |
| | 动力煤 | 震荡 | 煤焦：焦煤紧张情况仍未缓解，山西、山东焦煤出现小涨。华东地区焦企开工回升，进入 9 月份以来华东地区开工呈现上升趋势，主要由于徐州地区焦钢企业全面复产，恢复炼焦煤使用量。后期受制于供暖季的影响，焦钢企业必然会相应的减产限产，届时炼焦煤需求量会相应减少，但临近年底，年前安全也是各大煤矿首要之重，会相应的控量保安全。焦煤港口库存快速回落，焦化厂和钢厂库存拐头回升，说明补库依旧没有结束。焦煤供需依旧紧平衡，逢低做多为主。 |
| 有色 | 铜 | 震荡 | 铜：沪铜主力合约小幅上涨，国内多地现货铜价上长江现货 1#铜价报 50010 元/吨，涨 750 元。供应端稍显宽裕，供大于求令贴水迅速下跌，但下游对后市价格并不乐观，成交表现刚需为主。中国 10 月官方制造业和非制造业 PMI 分别为 50.2 和 53.9，环比双双下降，制造业连续 27 个月高于临界点，总体延续扩张态势，但创 2016 年 7 月以来新低，下游需求预期趋弱。建议暂时跟随观望。 |
| | 铝 | 震荡偏多 | 铝：沪铝主力合约大幅下跌，国内多地现货铝价上涨。广东南储报 13870-13970 元/吨，上涨 10 元/吨。持货商出货态度积极，下游企业接货意愿提升，市场成交活跃。伦铝库存两日内飚升近 17%显示铝市需求不佳，下游企业接货意愿下降。目前，铝价成本倒挂，但有色板块趋势较弱，建议观望。 |
| | 镍 | 偏强震荡 | 镍：沪镍主力合约小幅收跌，国内多地现货镍价下跌，金川公司板状金川镍出厂价报 106500 元/吨，比前一交易日价格下跌 300 元。金川镍挺价惜售，货源依然偏少，下游拿货意愿减弱，因昨日逢低已补库充足。沪镍跌破前期震荡区间，建议暂时观望。 |
| | 锌 | 震荡 | |
| | 大豆 | 震荡 | 粕：尽管收割期天气多雨，收割进度放缓，但仍难改美豆丰产事实。巴西大豆新作种植面积明显增加，丰产预期强烈。中美贸易战气氛只是有所缓和，后面能否达成和解不确定性还比较大。国内非洲猪瘟频繁爆发，并由北向南蔓延，以及豆粕与杂粕价差拉大，杂粕替代豆粕用量放大，饲料工业协会发布新的饲料蛋白标准，猪鸡低蛋白配合饲料团体标准等两项标准的出台将有效减少 |
| | 豆粕 | 震荡 | |
| | 豆油 | 震荡 | |



| | | | |
|-------|-------|------|--|
| 农产品 | 棕榈油 | 震荡 | <p>豆粕等蛋白饲料原料用量，同时中国将取消印度菜粕进口禁令，豆粕终端需求下降。不过，11月6日美国中期选以及11月底两国元首会面至关重要，一旦领导人会晤后达成一致结束贸易战，则国内豆粕还将继续下行，若没有达成一致解决贸易战问题则豆粕还将震荡攀升。</p> <p>油脂：中美贸易战已经影响到美豆的出口量，目前中美贸易战预期虽说看似缓和，但后期能否达成和解的不确定性依然存在。今年巴西新豆播种速度创下历史最快，最早12月末可开始装运，同时传言国储豆将定向抛售，中国远期大豆供应缺口或远小于预期。马棕油处于增产当中，出口消费不是太理想。后期重点关注中美贸易战，11月6日美国中期选以及11月末两国元首会晤结果至关重要，若没有达成一致解决贸易战问题，美国大概率会在12月初宣布对剩余2570亿美元商品征税，加上之前已经征税2500亿，将覆盖所有中国商品，加上春节前小包装备货将在12月份启动，届时油脂仍有望再度回升若；贸易战结束，节前备货启动而慢慢有所改善，但在全球大豆丰产背景下，也难有太大改善。</p> |
| | 白糖 | 震荡 | |
| | 棉花 | 震荡偏弱 | |
| | 玉米 | 震荡偏多 | |
| 能源化工品 | 原油 | 偏弱 | <p>原油：虽然美国对伊朗第二轮制裁生效，但此举符合市场预期且前期基本被市场所消化。除此，中、印等八个国家及地区已经获得伊朗原油进口豁免，为期时长将得到进一步通知。市场认为此举是立场软化的现象，因此并未给油价带来强劲支撑。对于沙特与俄罗斯而言，减产协议已经名存实亡，油市供应端相对充裕，这是未来油市走弱的最大压力。总体而言，后市原油走势偏弱概率较大。</p> <p>PTA：昨日PTA现货小幅收涨，夜盘延续涨势。本周供应进一步收紧，装置检修多，开工率下滑，下游聚酯利润恢复，开工负荷也逐渐提升。供应商恢复回购导致现货市场心态恢复，市场多头信心提升。预计短期PTA期现货小幅反弹，中线受制于原油走势可能维持偏弱。</p> <p>沥青：上游原油价格偏弱，沥青价格继续承压，近期华东、华南等地区主营炼厂沥青价格可能有所下调。进入冬季供需两淡，现货供应量收缩，需求季节性淡季；炼厂库存上涨，利润尚可，价格下跌承受力较强；山东地炼价格3600元/吨。原油走势对沥青影响较大，预计仍存回落空间。</p> <p>LLDPE：塑料的高位库存开始下降，尤其是线性库存压力已经不大。价差方面仍然是非标偏弱，油制利润有所修复，使得塑料上行空间受制，供需双增的格局下，进口增量预期，乙烯单体的持续走软，库存虽有下降但基数依然偏高，另一方面标品临近交割，机构想修复贴水，套保商考虑接盘面预售对盘面有一定支撑，综上短期有旺季末端行情支撑，同时关注国外圣诞的出口订单情况，远月预期依然是差的，后续LLDPE以震荡下行为主。</p> <p>PP：上周PP的库存也是下降的，基差如此强的情况下，临近交割</p> |
| | PTA | 偏空 | |
| | 沥青 | 偏弱 | |
| | 橡胶 | 空 | |
| | PVC | 偏弱 | |
| | LLDPE | 震荡 | |

| | | | |
|--|----|----|---|
| | PP | 震荡 | 月，高基差收敛，关注现货企业买盘面预售远期现货的囤货行为。11 月供需较 10 月供需平衡表的偏紧的，短期价格由于非标弱势，外盘回调使得顶部区间很难再创新高，产业利润表现不错，驱动不是很明显，短期看震荡，中长期看震荡上行。 |
|--|----|----|---|

二、重点品种产业链资讯热点

| 宏观 |
|---|
| <p>1、十三届全国人大常委会第六次会议 26 日表决通过了关于修改公司法的决定，新增两种回购情形（用于可转债股权转换、为维护公司信用及股东权益所必需），简化决策程序（可以由经三分之二以上董事出席的董事会会议决议，不必经股东大会决议），并建立库存股制度。（来源：万得咨询）</p> <p>2、保险巨无霸中国人保的回 A 日程终于定了！11 月 1 日初步询价，11 月 6 日进行申购，A 股发行不超 18 亿股，募资规模在今年的 A 股市场中排在前列。中国人保是中国最早的保险公司，也是第 5 家“A+H”上市险企。（来源财联社）</p> <p>3、证监会表示，正在按照国务院金融稳定委员会的统一部署，围绕资本市场改革，加快推动以下三方面工作：一是提升上市公司质量。加强上市公司治理，规范信息披露和提高透明度，创造条件鼓励上市公司开展回购和并购重组。二是优化交易监管。减少交易阻力，增强市场流动性。减少对交易环节的不必要干预，让市场对监管有明确预期，让投资者有公平交易的机会。三是鼓励价值投资。发挥保险、社保、各类证券投资基金和资管产品等机构投资者的作用，引导更多增量中长期资金进入市场。</p> <p>4、习近平：推动我国新一代人工智能健康发展 确保关键核心技术牢牢掌握在自己手里。习近平在中共中央政治局第九次集体学习时强调，加强领导、做好规划、明确任务、夯实基础，推动我国新一代人工智能健康发展。习近平指出，支持科学家勇闯人工智能科技前沿的“无人区”，努力在人工智能发展方向和理论、方法、工具、系统等方面取得变革性、颠覆性突破，确保我国在人工智能这个重要领域的理论研究走在前面、关键核心技术占领制高点。</p> <p>此前，国务院印发《新一代人工智能发展规划》，提出到 2030 年，人工智能理论、技术与应用总体达到世界领先水平，成为世界主要人工智能创新中心。业内人士表示，美国将人工智能列为国家战略，并相继发布了《为人工智能的未来时刻准备着》和《国家人工智能研究与发展战略规划》两个重要战略文件，欧盟也推出了《欧盟机器人研发计划》，人工智能已然成为国与国之间科技实力与经济未来竞争的制高点。（来源财联社）</p> <p>5、习近平 1 日上午在京主持召开民营企业座谈会并发表重要讲话。他强调，毫不动摇鼓励支持引导非公有制经济发展，支持民营企业发展并走向更加广阔舞台。习近平指出，当前要抓好 6 个方面政策举措落实。一是减轻企业税费负担。推进增值税等实质性减税，对小微企业、科技型初创企业可以实施普惠性税收免除，根据实际情况降低社保缴费名义费率，清理、精简行政审批事项和涉企收费。二是解决民营企业融资难融资贵问题。改革和完善金融机构监管考核和内部激励机制，扩大金融市场准入，拓宽民营企业融资途径，对符合经济结构优化升级方向、有前景的民营企业进行必要财务救助，省级政府和计划单列市可以自筹资金组建政策性救助基金，纠正一些政府部门、大企业利用优势地位以大欺小、拖欠民营企业款项的行为。</p> |

三是营造公平竞争环境。四是完善政策执行方式。去产能、去杠杆要对各类所有制企业执行同样标准，在安监、环保等领域微观执法过程中避免简单化、“一刀切”。五是构建亲清新型政商关系。六是保护企业家人身和财产安全。

值得重点关注的是，习近平在民营企业座谈会上指出，对有股权质押平仓风险的民营企业，有关方面和地方要抓紧研究采取特殊措施，帮助企业渡过难关，避免发生企业所有权转移等问题。（来源财联社）

6. 国家主席习近平在首届中国国际进口博览会开幕式发表主旨演讲时宣布，将在上海证券交易所设立科创板并试点注册制，支持上海国际金融中心和科技创新中心建设，不断完善资本市场基础制度。（来源财联社）

黑色产业链

1、【天然气基础设施密集投产 今冬供气概率小】财联社 11 月 5 日讯，采暖季临近，天然气保供成为社会关注的焦点之一。今年以来，伴随多家油企加大天然气基础设施建设方面的投入，相关设施近期纷纷投产。业内人士判断，在各方努力下，今冬天然气供应出现缺口的可能性较小。“相较于天然气需求量的增幅，我国天然气基础设施建设相对滞后。但不是因为没有能力建设，而是此前天然气需求量较小，相应的基础设施也较少。”厦门大学能源经济研究中心主任林伯强表示。（上海证券报）

2、当前南昌各大桥梁实行严格的限载，对南昌钢材市场的运输产生很大影响，载重量减少，每吨钢材的运输成本必将增加，由此南昌昌北钢材市场物流部一致商讨，发出运费上涨的公告，公告决定过桥不超载运输，并上调南昌市内过桥吨钢运费至 55 元/吨，较过去南昌市内吨钢运费 30-35 元/吨，上涨幅度达 60%-80%。（我的钢铁网）

3、基础设施领域补短板已成为当前扩大有效投资的重要发力点，农村基建作为短板中的短板，将迎来一系列重大工程。《乡村振兴战略规划（2018-2022 年）》明确提出，把基础设施建设重点放在农村，持续加大投入力度。《经济参考报》记者获悉，交通部、发改委、工信部、国家能源局等多个部门正在酝酿农村基建重点“施工图”，地方层面也将加大投资力度，交通、水利、能源、信息等基建将重点推进。据业内估计，2018 至 2020 年，农村基建规模或将达到 4.52 万亿元。（我的钢铁网）

4、山西省印发《山西省焦化产业打好污染防治攻坚战推动转型升级实施方案》。主要目标是严格控制焦化建成产能，力争全省焦炭年总产量较上年度只减不增。2019 年 10 月 1 日起，全省焦化企业全部达到环保特别排放限值标准。到 2020 年，全省焦化行业颗粒物、二氧化硫、氮氧化物排放量较 2015 年下降 40% 以上，炭化室高度 5.5 米以上焦炉产能占比达到 50% 以上。到 2023 年，全省焦化企业累计关停淘汰 4.3 米焦炉产能 4000 万以上，炭化室高度 5.5 米以上的焦炉占比到 70% 以上。（来源：上海有色网）

5、为彻底扭转煤炭产业长期以来依赖众多小矿井维持低水平运行、管理薄弱、安全事故多发的被动局面，提升这一传统支柱产业的核心竞争力，黑龙江省今年以来加快淘汰煤炭落后产能、关停小煤矿步伐。截至 9 月 30 日，已累计关闭小煤矿 120 处。黑龙江省计划到今年年底前产能 15 万吨以下小煤矿全部关闭退出，总计退出产能 1246 万吨。到 2020 年底，保留煤矿年产能全部达到 30 万吨以上。（我的钢铁网）



6、有市场传闻称，受上海进博会及长三角地区大气污染治理等叠加影响，沙钢将于11月停产10座高炉，保留高炉为一座5800m³、两座2680m³及一座480m³维持生产，限产比例近50%；同时传闻表示，其配套的转炉、焦炉也将受到不同程度限产。（我的钢铁网）

7、山东省经信委及环境保护厅联合发布《关于组织实施2018-2019年度重点行业秋冬季差异化错峰生产的通知》（下称《通知》），成为又一个公布秋冬季限产方案的省份。据上证报记者统计，此前，包括京津冀及周边地区、长三角、汾渭平原、江苏、天津等多个地区先后发布了针对秋冬季差异化错峰生产发布相关文件，虽然相关要求和措辞较去年有所缓和，但钢铁限产总量将不低于去年。（我的钢铁网）

8、沙钢新增加停一个2500高炉，限产5800高炉，目前一天铁水量只有2万吨，整体日均铁水量减少60%，（正常日均铁水5万吨）复产时间等进博会结束后。永钢停产计划没有变动。（我的钢铁网）

化工产业链

1、原油(WTI)下跌，盘中冲高回落；Brent微涨。虽然美国对伊朗正式实施惩罚性制裁，但给予八个国家和地区临时豁免权，因此油价并未受到有效提振。特朗普表示不希望油价上涨施压油价走弱，但美元回落为油价提供一定支撑。美国将暂时允许七个国家继续进口伊朗石油，被豁免的地区包括中国、印度、韩国、日本、希腊、意大利和土耳其。（来源：期货日报）

2、全球最大原油出口国沙特承诺将继续推高产量，即使美国页岩油产量已经触及纪录新高，这令市场普遍认为原油市场可能陷入供应过剩，而非供应不足。（来源：卓创资讯）

3、10月份，OPEC石油产出增加43万桶/日，至3333万桶/日，创2016年以来新高。其中，沙特石油产出增加15万桶/日，至1068万桶/日；利比亚石油产出122万桶/日，创2013年以来新高。供应充足使得看空情绪加重。（来源：卓创资讯）

4、PTA装置变动预期：本周PTA装置开工检修与重启并存，仪征化纤65万吨装置以及BP 110万吨装置处于停车阶段，恒力石化220万吨装置计划11月2日停车检修15天；海南逸盛200万吨计划11月初重启；传闻国内某大厂计划减产。本周PTA供应延续偏紧格局，目前PTA开工在73.2%附近。（来源：卓创资讯）

5、下游聚酯变化预期：昨日聚酯产销疲弱，涤纶长丝产销85%，涤纶短纤产销50%-70%，聚酯切片产销30%-60%。本周来看聚酯工厂陆续重启，包含安兴、恒鸣等总计30万吨涤纶短纤重启；其他暂无装置重启及检修预期，综合来看，预计本周聚酯开工稳定至87%附近。目前聚酯开工已经攀升至87%附近。（来源：卓创资讯）

农产品产业链

1、美国CNBC消息，白宫首席经济顾问拉里-库德洛表示，特朗普总统没有要求他的内阁起草可能与中国达成的贸易协议。库德洛与之前的彭博的报道相矛盾。（来源：天下粮仓）

2、马来西亚政府称，2019年棕榈油价格预计反弹，因为需求增加，出口提高。棕榈油产量也将增长，因为棕果串产量预计提高。2018年棕榈油产量预计将略微降低至1980万吨，低于2017年的1990万吨，因为棕果串产量下滑。2019年棕榈油产量将增至2050万吨，因为成熟面积提高。今年棕榈油出口将会受到中国需求下



滑的影响，因为消费者转向其他食用油。印度的需求也可能减少，因为进口关税高企，这将会造成 2018 年库存增加。（来源：天下粮仓）

3、据咨询机构福斯通（INTL FCStone）称，2018/19 年度巴西大豆产量预计达到 1.2019 亿吨，高于 10 月份预测的 1.1934 亿吨。该公司预计 2018/19 年度巴西大豆出口量将达到 7500 万吨，比早先预测值调低了 100 万吨。INTL FCStone 还预测巴西 2018/19 年度首季玉米产量预计将达到 2708 万吨，和早先预测值持平。（来源：天下粮仓）

4、中国海关总署数据显示，2018 年 9 月份中国从巴西进口的大豆数量比上年同期增加 28%，因为买家预期 4 季度供应短缺，因此提高储备。往年中国在四季度通常从美国进口大部分所需大豆，但是贸易战导致中国买家几近停止采购美国大豆。海关数据显示，9 月份中国进口巴西大豆 759 万吨，高于上年同期的 594 万吨。巴西大豆占到中国 9 月份大豆进口总量 801 万吨的 95%，相比之下，上年同期这一比例为 73%。9 月份中国从美国进口大豆 132,248 吨，相比之下，上年同期为 93.7 万吨。从阿根廷进口大豆 153,510 吨，远远低于上年同期的 738,472 吨。（来源：天下粮仓）

5、船运数据显示，一船原定运往中国的美国大豆已经在上周四将目的地改至韩国。9 月底这艘名为 Star Laura 号的货轮在西雅图港口装载了 3.6 万吨美国大豆，原本定于周三抵达青岛港。10 月 21 日，Audacity 号货轮在西雅图港口装载近 7 万吨美国大豆，随后在上周日将目的地从青岛转到越南富美港。Golden Empress 号货轮 9 月底在路易斯安纳港装船，原定驶往青岛，但是 10 月 23 日将目的地改至新加坡。还有两船最近抵达中国港口的大豆货轮一直没有卸货。装载 6.6 万吨美国大豆的 Ultra Panther 号货轮在北海港已经停泊了一个多月。装运一船大豆的 Elsa S 号货轮 9 月底运抵青岛港，目前吃水线仍然达到 88%。（来源：天下粮仓）

1、据咨询机构福斯通（INTL FCStone）称，2018/19 年度巴西大豆产量预计达到 1.2019 亿吨，高于 10 月份预测的 1.1934 亿吨。该公司预计 2018/19 年度巴西大豆出口量将达到 7500 万吨，比早先预测值调低了 100 万吨。INTL FCStone 还预测巴西 2018/19 年度首季玉米产量预计将达到 2708 万吨，和早先预测值持平。（来源：天下粮仓）

2、中国海关总署数据显示，2018 年 9 月份中国从巴西进口的大豆数量比上年同期增加 28%，因为买家预期 4 季度供应短缺，因此提高储备。往年中国在四季度通常从美国进口大部分所需大豆，但是贸易战导致中国买家几近停止采购美国大豆。海关数据显示，9 月份中国进口巴西大豆 759 万吨，高于上年同期的 594 万吨。巴西大豆占到中国 9 月份大豆进口总量 801 万吨的 95%，相比之下，上年同期这一比例为 73%。9 月份中国从美国进口大豆 132,248 吨，相比之下，上年同期为 93.7 万吨。从阿根廷进口大豆 153,510 吨，远远低于上年同期的 738,472 吨。（来源：天下粮仓）

6、据彭博社周四报道称，今年 9 月份中国进口的美国大豆数量比上年同期剧减 80% 以上。几个月前，中国对包括美国大豆在内的数百亿美元美国产品加征 25% 关税，以报复美国对中国商品加征关税。路透社报道称，2017 年第四季度中国大豆进口量为 2410 万吨，而今年四季度的进口量预计只有 1800 到 2000 万吨，主要来自巴西、阿根廷和加拿大。（来源：天下粮仓）

有色产业链

- 1、SMM 统计国内电解铝消费地库存（含 SHFE 仓单）：上海地区 34.2 万吨，无锡地区 64.3 万吨，杭州地区 10.0 万吨，巩义地区 8.9 万吨，南海地区 22.5 万吨，天津 5.7 万吨，临沂 2.5 万吨，重庆 1.9 万吨，消费地铝锭库存合计 150.0 万吨，环比 11 月 1 日减少 2.5 万吨。（来源：SMM）
- 2、俄铝任命 Evgenii Nikitin 为行政总裁，自 11 月 1 日起生效，它在香港证券交易所备案时表示。5 月，Nikitin 获委任为本公司署理行政总裁。另外，俄铝建议将注册地点由泽西改为俄罗斯联邦，预期自泽西撤销存续将涉及与相关交易所、结算所、监管机构及其他对手方落实安排以及取得批准。（来源：SMM）
- 3、【符合《铅蓄电池行业规范条件（2015 年本）》企业名单（第五批）】为推动我国铅蓄电池行业可持续发展，依据《铅蓄电池行业规范条件（2015 年本）》及《铅蓄电池行业规范公告管理办法（2015 年本）》，工业和信息化部开展铅蓄电池行业规范管理工作。本次有 12 家企业列入《符合〈铅蓄电池行业规范条件（2015 年本）〉企业名单（第五批）》。（来源：SMM）
- 4、近日，在西南铝冷轧厂的求助下，中铝材料院专家在短短的两周时间内就确定了特薄 3104 罐身料的合金成分和制备工艺方案，成功制备出了性能优异的第二批特薄 3104 罐身料板材，顺利通过了皇冠制罐印度尼西亚工厂的试制验收。皇冠制罐是著名的罐身生产厂商，其印尼工厂采用厚度为 0.245 毫米的特薄 3104 合金罐身料，预计到 2020 年用量将达到 15~20 万吨（来源：SMM）
- 5、公司 2018 年 9 月 21 日第六届董事会第二十次会议审议通过《关于增资印度万丰暨投资年产 300 万套铝合金车轮项目的议案》，该项目已正式启动投资建设。首期年产 600 万套摩托车铝轮智慧工厂全新生产线已量产，此外，公司已在投资建设年产 220 万套汽车铝合金轮毂智慧工厂，推进制造过程智能化，促进行业转型升级。（来源：SMM）

三、 现货价格变动及主力合约期现差

| 2018/11/6 | | | | | | |
|-----------|-------|-------|--------|----------------|----------|------------|
| | 现货价格 | | 变动 | 主力 合约 价格 | 期现价 差 | 主力合 约月份 |
| | 昨日 | 今日 | | | | |
| 螺纹钢 | 4690 | 4690 | 0.00% | 4060 | -630 | 1901 |
| 铁矿石 | 658 | 650 | -1.16% | 516.5 | -134 | 1901 |
| 焦 炭 | 2750 | 2800 | 1.82% | 2429 | -371 | 1901 |
| 焦 煤 | 1660 | 1660 | 0.00% | 1393 | -267 | 1901 |
| 玻 璃 | 1397 | 1397 | 0.00% | 1332 | -65 | 1901 |
| 动力煤 | 643 | 647 | 0.62% | 628.8 | -18 | 1901 |
| 沪 铜 | 49260 | 50010 | 1.52% | 49720 | -290 | 1812 |
| 沪 铝 | 13780 | 13860 | 0.58% | 13980 | 120 | 1812 |
| 沪 锌 | 22530 | 22550 | 0.09% | 21685 | -865 | 1812 |
| 橡 胶 | 10275 | 10300 | 0.24% | 11190 | 890 | 1901 |
| 豆 一 | 3550 | 3550 | 0.00% | 3482 | -68 | 1901 |
| 豆 油 | 5370 | 5370 | 0.00% | 5542 | 172 | 1901 |
| 豆 粕 | 3500 | 3350 | -4.29% | 3176 | -174 | 1901 |
| 棕榈油 | 4540 | 4540 | 0.00% | 4558 | 18 | 1901 |
| 玉 米 | 1900 | 1900 | 0.00% | 1888 | -12 | 1901 |
| 白 糖 | 5390 | 5390 | 0.00% | 5071 | -319 | 1901 |
| 郑 棉 | 15671 | 15670 | -0.01% | 15130 | -540 | 1901 |
| 菜 油 | 6400 | 6400 | 0.00% | 6474 | 74 | 1901 |
| 菜 粕 | 2500 | 2500 | 0.00% | 2394 | -106 | 1901 |
| 塑 料 | 9450 | 9450 | 0.00% | 9125 | -325 | 1901 |
| PP | 10730 | 10730 | 0.00% | 9857 | -873 | 1901 |
| PTA | 6945 | 6950 | 0.07% | 6814 | -136 | 1901 |
| 沥 青 | 3940 | 3940 | 0.00% | 3364 | -576 | 1812 |
| 甲 醇 | 3100 | 3130 | 0.97% | 2978 | -152 | 1901 |

数据来源:Wind 资讯

免责声明:

本报告中的信息均来源于可信的公开资料或实地调研资料,但我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证,也不保证本公司作出的任何建议不会发生任何变更。在任何情况下,报告中的信息或所表达的意见并不构成所述期货买卖的出价或询价。在任何情况下,我公司不就本报告中的任何内容对任何投资作出任何形式的担保。