

项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货市场	沪铝主力合约收盘价(日,元/吨)	19195	-140	氧化铝期货主力合约收盘价(日,元/吨)	3048	12
	10-11月合约价差:沪铝(日,元/吨)	175	-5	11-12月合约价差:氧化铝(日,元/吨)	19	2
	期货持仓量:沪铝(日,手)	536809	-25072	期货持仓量:氧化铝(日,手)	123373	-371
	LME铝注销仓单(日,吨)	255925	-4125	库存:氧化铝:合计(周,万吨)	6.1	-2.2
	LME电解铝三个月报价(日,美元/吨)	2196	-24	LME铝库存(日,吨)	495400	-3125
	沪铝前20名净持仓(日,手)	-15256	-4823	沪伦比值	8.8	0.1
现货市场	沪铝上期所仓单(日,吨)	45141	4157	沪铝上期所库存(周,吨)	104670	16225
	上海有色网 A00铝(日,元/吨)	19380	-160	氧化铝现货价:上海有色(日,元/吨)	2935	2
	上海物贸铝升贴水(日,元/吨)	220	240	长江有色市场AOO铝(日,元/吨)	19380	-160
	LME铝升贴水(日,美元/吨)	-42.55	-1.45	基差:电解铝(日,元/吨)	185	-20
上游情况	基差:氧化铝(日,元/吨)	-103	64			
	西北地区预焙阳极(日,元/吨)	4860	0	氧化铝:开工率:全国:当月值(月,%)	84.05	0.49
	氧化铝产量(月,万吨)	693.3	-15.7	产能利用率:氧化铝:总计:当月值(月,%)	83.94	5.56
	需求量:氧化铝(电解铝部分):当月值(月,万吨)	682.27	33.31	供需平衡:氧化铝:当月值(月,万吨)	-15	-6.03
产业情况	出口数量:氧化铝:当月值(月,万吨)	13	5	氧化铝:进口数量:当月值(月,吨)	0.51	-0.02
	WBMS铝供需平衡(月,万吨)	-2.16	14.4	电解铝社会库存(日,万吨)	39.4	-2
	原铝进口数量(月,吨)	116540.01	27180.65	电解铝总产能(月,万吨)	4461.1	-10
下游情况	原铝出口数量(月,吨)	22747.41	-10242.05	电解铝开工率(月,%)	93.29	1.4
	铝材产量(月,万吨)	528.4	-74.68	出口数量:未锻轧铝及铝材(月,万吨)	48.97	-0.29
	铝合金产量(月,万吨)	121.8	-4.8	出口数量:铝合金:当月值(月,万吨)	2.34	0.27
期权市场	汽车产量(月,万辆)	257.5	17.37	国房景气指数(月)	93.78	-0.28
	平值看涨期权隐含波动率(日,%)	19.08	2.53	平值看跌期权隐含波动率(日,%)	19.08	2.53
	平值期权20日历史波动率(日,%)	13.72	0.44	平值期权40日历史波动率(日,%)	11.57	0.2
行业消息	高盛 (Goldman Sachs) 策略师日前表示,美联储不太可能在10月31日至11月的货币政策会议上加息。该行同时还预测美联储将在本周的政策制定者会议上上调经济增长预期。该行在一份报告中写道:“11月,我们认为劳动力市场进一步再平衡、通胀方面的利好消息、以及可能即将到来的第四季度经济增长低谷,将使更多与会者相信,联邦公开市场委员会 (FOMC) 可以放弃今年的最后一次加息,我们认为美联储最终会这样做。”不过,高盛策略师写道,他们预计周三更新的美联储“点阵图”将显示,微弱多数的委员们仍倾向于再加息一次,哪怕只是为了暂时保持灵活性。					
氧化铝观点总结	宏观面,9月密西根大学消费者信心指数初值降至67.7,低于预期的69.1及前值,加上美国通胀数据上涨超预期,市场认为美联储在9月的货币政策会议后维持利率不变的可能性超过90%,但何时转为降息仍有较大不确定性;国内近期数据显示中国经济正在回暖,国内市场情绪较好。基本面,近期国内铝土矿现货货源紧缺,铝土矿供应收紧,氧化铝部分地区受到矿石供应紧缺限制部分产能,部分地区在期现贸易活跃下企业利润修复,提产意愿有所上升,总体供应稳中趋涨;需求上,各地区电解铝供应增速收窄。操作上建议,氧化铝AO2311合约短期震荡交易为主,注意操作节奏及风险控制。					
电解铝观点总结	宏观面,9月密西根大学消费者信心指数初值降至67.7,低于预期的69.1及前值,加上美国通胀数据上涨超预期,市场认为美联储在9月的货币政策会议后维持利率不变的可能性超过90%,但何时转为降息仍有较大不确定性;国内近期数据显示中国经济正在回暖,国内市场情绪较好。基本面,近期国内铝土矿现货货源紧缺;国内氧化铝价格随着电解铝企业陆续复产刺激稳中趋涨;电解铝规模复产结束后,仅转移的部分产能投产,电解铝供应增速收窄;需求端,上周国内铝下游加工龙头企业开工率仅小幅上行,建筑型材应用在后期,短期表现仍较差,加上近期铝价高位,下游提货积极性下降,铝下游各个板块旺季氛围欠缺,部分板块订单有亏损情况,不过旺季下短期开工仍有所支撑。库存上,国内外均处低位。现货市场方面,今日铝价相对走弱,现货市场成交较好。操作上建议,沪铝AL2310合约短期震荡交易为主,注意操作节奏及风险控制。					
提示关注						

数据来源于第三方,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!

研究员: 蔡跃辉 期货从业资格号F0251444 期货投资咨询从业证书号Z0013101
助理研究员: 李秋荣 期货从业资格号F03101823 王凯慧 期货从业资格号F03100511
 王世霖 期货从业资格号F03118150

免责声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料，瑞达期货股份有限公司力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证，据此投资，责任自负。本报告不构成个人投资建议，客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。本报告版权仅为我公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处为瑞达期货股份有限公司研究院，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

