



 我的有色
Mymetal.net

周报

铝产业周度报告

2020. 3. 6

第 8 期

总第 273 期

Mymetal Aluminum Report

上海钢联电子商务股份有限公司 发布

本周要点

HIGHLIGHTS

日期/地区	上海	无锡	佛山	长江	南储	沪对粤升贴水
3月2日	13040	13040	13030	13040	13050	10
3月3日	13140	13140	13150	13150	13150	-10
3月4日	13010	13010	13000	12990	13000	10
3月5日	13060	13060	13060	13070	13060	0
3月6日	13070	13070	13060	13050	13060	10

数据来源：钢联数据

宏观

应急管理部出台八项措施 统筹推进企业安全防范和复工复产

市场情况

现货方面 截止3月6日 华东地区铝锭现货周均价为13064元/吨,周环比下跌2.05%;华南地区铝锭现货周均价13060元/吨,周环比下跌2.11%。本周国内现货铝价维持震荡走势,市场整体成交一般。周初,市场买卖双方交投较为活跃,持货商积极接货,需方接货意愿尚可。周中,大户继续在市场上过万吨采购,中间商低价接货非常积极,但在低位下持货商出货意愿降低,实际成交一般。临近周末,持货商正常出货,下游少量备货,表现平平。

行业要闻

工信部公布铝行业规范条件 推动行业高质量发展

总结与预测

本周各地区氧化铝报价小幅上涨。目前部分氧化铝厂由于当地运输压力较大,导致烧碱、石灰、气煤等原材料供应不足,影响产能释放。下游需求方面:虽然目前下游电解铝厂场内氧化铝库存偏紧,但氧化铝企业挺价惜售,电解铝企业通过长单以及港口现货来维持正常生产,短期并没有采购备货的意愿。短期市场人士对于后期氧化铝价格看涨氛围较浓,预计后市运行区间在2500-2700元/吨。从目前的来看,国内疫情得到有效控制,下游企业加速逐步复工,整体行业开工率有所回升,消费方面得到部分缓解。但从我们统计的库存来看,整体库存压力仍较大,加之国外疫情持续蔓延,抑制铝价上涨。其次,受到疫情影响,部分新投和复产受到影响,但整体供应增加趋势不变,铝市呈现供大于求的局面。短期来看,铝价仍以偏弱震荡为主。

目 录

CONTENT

一、上游市场及辅料市场分析.....	3
1、进口铝土矿市场评述.....	3
2、国内铝土矿市场评述.....	4
3、国内预焙阳极市场评述.....	5
二、现货市场分析.....	7
1、氧化铝市场分析.....	7
2、电解铝市场分析.....	9
3、铝合金市场分析.....	11
4、废铝市场分析.....	13
5、铝棒市场分析.....	15
三、热点新闻.....	17
1、本周宏观要闻.....	17
2、本周行业新闻.....	18

一、上游市场及辅料市场分析

1、进口铝土矿市场评述

本周进口铝土矿价格维稳，其中几内亚 AL：44-45%，SI：3-4%，CIF:53-55 美元/吨；澳洲一水 Al:51-53%，Si:10-11%,CIF:42-44 美元/吨；澳洲三水 Al:48-50%，Si:8-10%,CIF:44-46 美元/吨；印尼 Al:47-49%，Si:5-8%，CIF:47-49（美元/吨）；马来西亚 AL:48%,SI:8%, CIF:20-22（美元/吨）。韦丹塔公司从当地采购铝土矿，在本财年第三季度将 Lanjigarh 炼油厂的铝土矿生产成本提高了 8%，至每吨 269 美元。兰吉加尔工厂的氧化铝产能同比增长了 16%，达到 47.6 万吨。氧化铝成本的下降也使铝的生产成本降至每吨 1691 美元。该公司在最近的一次投资者介绍会上表示，当地供应的铝土矿现在已经满足了公司总需求的一半以上。Lanjigarh 炼油厂在 19 年 4 月至 12 月期间增长了 24%，达到 133 万吨，而生产成本同比下降了 16%，为每吨 281 美元。

表一 中国主要港口进口铝土矿库存

港口	2月28	3月6日	增减
董家口港	290	296	6
黄岛前湾港	270	260	-10
烟台港	1200	1220	20
龙口港	520	500	-20
日照港	115	117	2
连云港	92	120	28
钦州港	30	21.5	-8.5
曹妃甸	126	110	-16
防城港	30	26	-4
威海港	28	20	-8
莱州港	250	290	40
汇总（万吨）	2951	2980.5	29.5

数据来源：钢联数据

2月28日最新港口库存总计 3480.5 万吨，环比增加 529.5 万吨。赢联盟，阿鲁

法，河南国际均正常出货，中国铝业，EGA，印度阿夏普拉以及美铝公司开始出矿并向中国出口。疫情尚未影响海外市场。

表二 本周波罗的海航运指数

日期	波罗的海干散货运价指数 (BDI)	涨跌
2020年2月28日	535	6
2020年3月2日	539	4
2020年3月3日	549	10
2020年3月4日	562	13
2020年3月5日	599	37

数据来源：克拉克松

表三 本周新加坡船舶燃油费行情

日期	IFO380 (重油)		IFO180 (重油)		MDO (轻油)	
	当日价格	涨跌	当日价格	涨跌	当日价格	涨跌
	(\$/MT)	(\$/MT)	(\$/MT)	(\$/MT)	(\$/MT)	(\$/MT)
3月5日	352.5	-4	425.5	0	513.5	-2
3月4日	356.5	-10.5	425.5	0	515.5	2
3月3日	367	12.5	425.5	0	513.5	-2
3月2日	354.5	10.5	425.5	0	515.5	0
2月28日	344	0.5	425.5	0	515.5	-5.5

数据来源：克拉克松

目前波罗的海指数下跌，预计未来3月份海运费有上升趋势。

2、国内铝土矿市场评述

阳泉市场 A/S:4.5 报价 460 元/吨；百色市场 Al:60-65%，Si:9-11%报价 300 元/吨（不含税价格）；贵阳 Al:60-65%，Si:9-11%报价 330 元/吨（不含税价格）；三门峡 Al:55-60%，Si:12-13%报价 450 元/吨（不含税价格）。

表四 国产矿价格表（分月度）

地区	品位	价格（单位：元/吨）									
		5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月
山西	A/S : 4.5	400-440	430-470	420-460	400-440	400-440	410-450	420-460	420-460	430-470	440-480
	A/S: 5.0	460-500	490-530	480-520	450-500	450-500	460-510	460-510	460-510	460-510	470-520
	A/S: 5.5	490-520	520-550	510-540	490-520	490-520	500-530	500-530	500-530	500-530	500-530
	A/S: 6.0	530-550	560-600	550-590	530-570	530-570	540-580	540-580	540-580	540-580	540-580
河南	A/S: 4.5	400-440	430-470	420-460	400-440	400-440	410-450	410-450	410-450	420-460	430-470
	A/S : 5.0	450-490	480-520	470-510	450-490	450-490	460-500	460-500	460-500	460-500	470-510
广西	A/S: 7.0	290-300	290-300	290-300	290-300	290-300	290-300	290-300	290-300	290-300	290-300
贵州	A/S: 6.0	320-340	320-340	310-330	310-330	310-330	310-330	310-330	310-330	310-330	310-330

数据来源：我的有色网

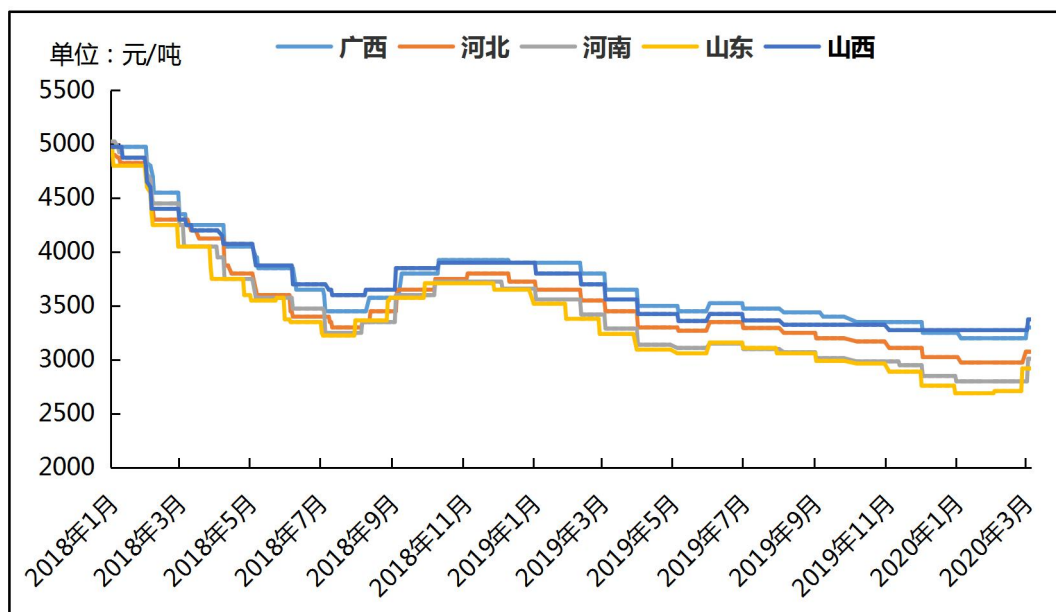
本周国产矿报价维稳。据我的有色网了解北方矿山有不少湖北籍的外来务工人员，疫情期间工人返工时间延期，北方地区矿山并未完全复工，整体矿山开工率不足，矿石开采量减少。并且受物流运输的影响，矿山出货困难。短期来看，我们认为整体市场矿石供应依旧偏紧，矿石价格易涨难跌。

3、国内预焙阳极市场评述

本周国内预焙阳极部分地区上涨，各地区预焙阳极价格如下：山东地区预焙阳极出厂价格 2830-3010 元/吨；河南地区预焙阳极价格 2860-3160 元/吨；西北地区预焙阳极价格 3300-3450 元/吨；东北地区预焙阳极价格 2900-3200 元/吨。阳极价格上涨主要由于上月原料价格上涨。本周随着石油焦炼厂开工率回升，石油焦供应情况好转，加上之前石油焦价格上涨过快，石油焦价格有所回落。主流地区石油焦本周均价 1320-1410 元/吨，较上周下调约 140 元/吨。煅烧焦目前出货一般，价格亦有下调，

主流地区煅烧焦普货均价目前在 1650-1700 元/吨。本周主流地区煤沥青均价 2462 元/吨。

图一 2017 年-2020 年 2 月主流地区预焙阳极月度价格统计



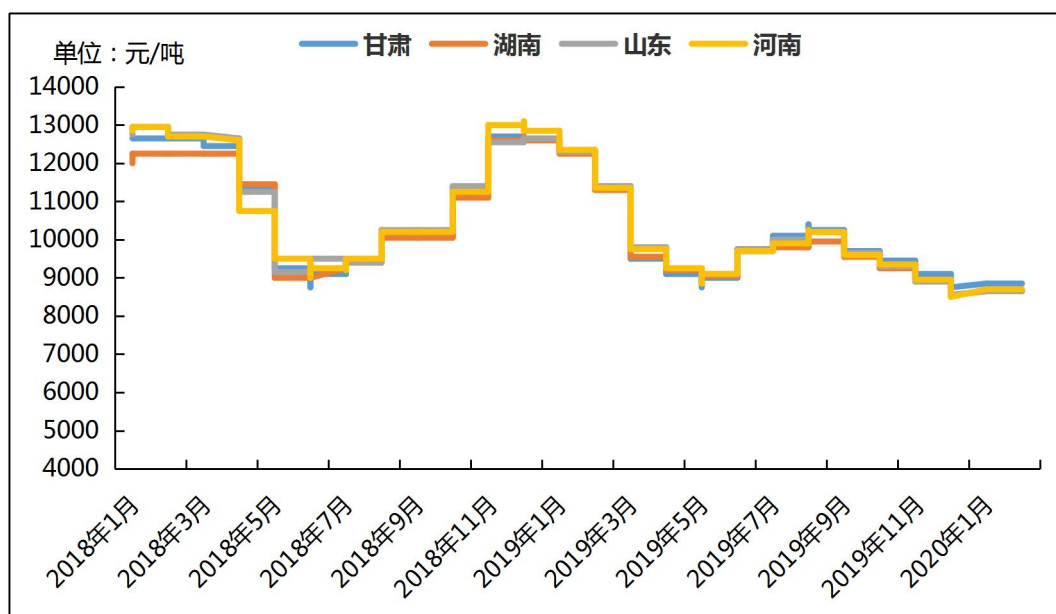
数据来源：克拉克松

成本方面：原料供价格前期上涨过快，近期价格开始回落。供应方面开始好转，炼厂开工率上升。目前原材料价格回归理性，预计短期内可能维持震荡为主。

后市预测：目前原材料对预焙阳极支撑减弱，石油焦和煅烧焦价格双双回调，预计短期内国内预焙阳极价格持稳运行为主。

本周国内氟化铝市场价格部分地区小幅上涨。各地区综合报价：甘肃地区 9000-9400 元/吨，湖南地区 8700-9300 元/吨，山东地区 8700-9300 元/吨，河南地区 8900-9300 元/吨。氟化铝近期市场坚挺运行，成本方面支撑强劲，主流市场成交价向 9000-9200 元/吨。氟化铝厂视情况复工，开工率不高，氟化铝实际成交有限。目前氟化铝价格仍有支撑，萤石价格高位运行，厂家挺价意愿强烈，下游铝厂按需采购为主。

图二 2016年-2020年2月主流地区氟化铝月度价格统计



数据来源：克拉克松

据我的有色网统计，12月我国氟化铝出口量4887.3吨，较上月下降24.48%。其中出口澳大利亚1722吨，是12月份我国氟化铝出口量最多的国家。

后期预测：目前氟化铝价格坚挺，部分地区价格继续上行。受原料支撑，持货商挺价较多。短期来看氟化铝价格可能稳中偏强运行，预计运行区间在9000-9400元/吨。

二、现货市场分析

1、氧化铝市场分析

表五 本周主流地区氧化铝价格

日期	地区	规格	最低价	最高价	周涨跌	备注
2月28日-3月6日	山西	A0-1	2590	2630	+10	-
	山东	A0-1	2570	2610	+10	-
	河南	A0-1	2570	2610	+10	-
	广西	A0-1	2510	2550	+20	-
	贵州	A0-1	2510	2550	-	-
	连云港	A0-1	2600	2640	+40	港口自提
	西澳 FOB	A0-1	300	304	-	美元/吨

数据来源：钢联数据

本周各地区市场氧化铝价格上涨，受物流运输、原材料供应不足的影响，短期市场现货偏紧，现货成交平淡。北方市场报价 2550-2650 元/吨，南方市场报价达到 2450-2550 元/吨。从区域上看，山西氧化铝成交价格为 2590-2630 元/吨，河南地区报价 2570~2610 元/吨，山东地区报价 2570~2610 元/吨，广西地区 2510~2550 元/吨，贵州地区 2510~2550 元/吨。进口氧化铝方面，氧化铝 FOB 澳洲报价为 300-304 美元/吨。连云港氧化铝成交价格报价 2600-2640 元/吨。

港口库存：本周港口库存上涨，港口总计 79.5 万吨，较上周上涨 9.2%。目前部分电解铝企业通过长单以及部分港口现货来维持正常生产。

表六 中国主要港口氧化铝库存统计（万吨）

	连云港	青岛港	鲅鱼圈	盘锦港	锦州港	钦州港	防城港	龙口港	合计
2月28日	2.3	36	12	8.5	2	12	0	0	72.8
3月6日	1.5	38	10	13	3	14	0	0	79.5
变化量	-0.8	2	-2	4.5	1	2	-	-	6.7

注：目前统计鲅鱼圈库存仅包含鲅鱼圈港区现货库存。

数据来源：钢联数据

产能产量方面：1、晋中希望由于矿石供应不足，目前已出现减产，涉及产能 20 万吨。2、柳林森泽铝业目前原材料供应紧张，已开始压缩产能，目前运行产能约 70 万吨/年。3、山西泰兴、华庆、奥凯达由于矿石库存紧张，目前已压缩产量，各家压缩产能约 15 万吨/年。

长单方面：截至 2 月 29 日，2020 年 2 月上旬所三月期铝结算价加权平均值为 14642.8 元/吨，以 18.5%作价 2 月份氧化铝长单价为 2523.9 元/吨，较 1 月份长单例价下跌 72.9 元/吨。

下周预测：本周各地区氧化铝报价小幅上涨。矿石方面：疫情期间，矿山工人延期复工，整体矿山开工率较低，矿石开采量减少，目前晋豫地区氧化铝企业矿石库存存在半个月左右，部分企业由于矿石供应紧张出现减压产现象。物流方面：节后受疫情影响，全国各地区物流运输压力较大，虽然近期各地区物流压力有所缓解，但物流要恢复至节前的水平可能会延期至 4 月。目前部分氧化铝厂由于当地运输压力较大，导致烧碱、石灰、气煤等原材料供应不足，影响产能释放。下游需求方面：虽然目前下游电解铝厂内氧化铝库存偏紧，但氧化铝企业挺价惜售，电解铝企业通过长单以及港口现货来维持正常生产，短期并没有采购备货的意愿。短期市场人士对于后期氧化铝价格看涨氛围较浓，预计后市运行区间在 2500-2700 元/吨。

2、电解铝市场分析

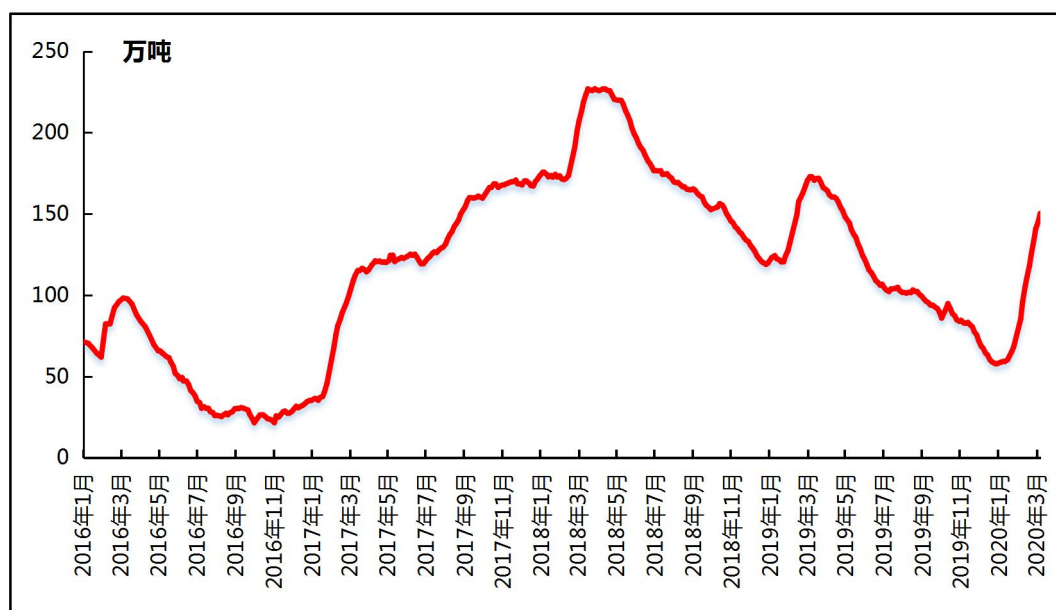
表七 本周国内主流市场 A00 铝锭周均价

日期	上海	无锡	佛山	天津	沈阳	重庆	杭州	临沂	巩义	地区平 均价
3月2日	13040	13040	13030	13060	13090	13030	13050	13130	12960	13048
3月3日	13140	13140	13150	13150	13170	13130	13150	13210	13070	13146
3月4日	13010	13010	13000	13010	13040	12980	13010	13110	12900	13008
3月5日	13060	13060	13060	13090	13110	13040	13070	13160	12990	13071
3月6日	13070	13070	13060	13070	13100	13060	13070	13140	12970	13068
周均价	13064	13064	13060	13076	13102	13048	13070	13150	12978	
涨跌幅	-2.05%	-2.07%	-2.11%	-2.18%	-2.24%	-2.25%	-2.08%	-2.10%	-2.24%	

数据来源：我的有色网

现货方面：截止3月6日，华东地区铝锭现货周均价为13064元/吨，周环比下跌2.05%；华南地区铝锭现货周均价13060元/吨，周环比下跌2.11%。本周国内现货铝价维持震荡走势，市场整体成交一般。周初，市场买卖双方交投较为活跃，持货商积极接货，需方接货意愿尚可。周中，大户继续在市场上过万吨采购，中间商低价接货非常积极，但在低位下持货商出货意愿降低，实际成交一般。临近周末，持货商正常出货，下游少量备货，表现平平。

图三 国内主流市场电解铝库存总量图



数据来源：我的有色网

现货库存：据我的有色网统计的 16 地铝锭库存情况来看，截止 3 月 5 日，全国主流地区总库存量为 150.3 万吨，较上周继续增加 9.4 万吨，同比下降 13.07%。从总量上来看，截止目前电解铝库存较春节前增加 81.9 万吨；分地区来看，无锡、佛山、巩义三地增加最为明显，分别增加 30.6 万吨、22.5 万吨、13.4 万吨。

表八 全国主要市场电解铝库存统计 (20.2.27-20.3.5)

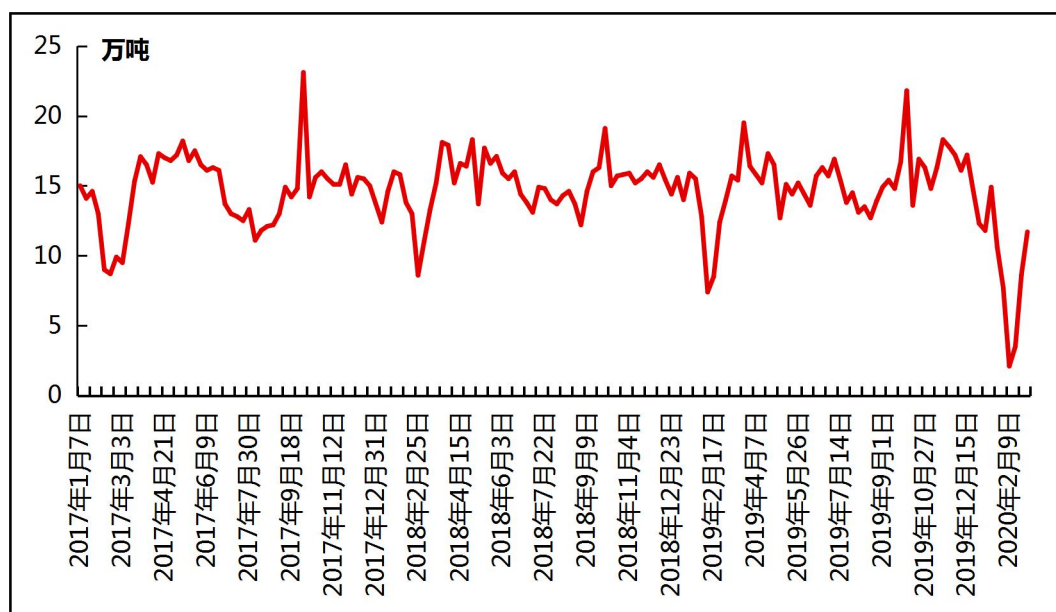
地区	2月27日	3月5日	增减
上海	11.3	12	0.7
无锡	50.2	53.6	3.4
杭州	9.4	8.9	-0.5
湖州	3.5	3	-0.5
宁波	0.1	0.1	0
济南	0.1	0.1	0
佛山	32.2	37	4.8
海安	0.9	1.2	0.3
天津	5	5.2	0.2
沈阳	0.4	0.5	0.1
巩义	19.1	18.5	-0.6
郑州	3	3.8	0.8
洛阳	0.7	0.9	0.2
重庆	1.2	1.7	0.5
临沂	1.4	1.4	0
常州	2.4	2.4	0
合计 (万吨)	140.9	150.3	9.4

数据来源：我的有色网

据我的有色网统计：中国主要地区电解铝出库量 (2020/2/23-2020/3/1) 约 11.7 万吨，较上周增加 3.1 万吨，同期相比减少 16.4%。分地区来看，无锡、佛山地区出库量增加明显；上海、杭州、巩义、重庆地区出库量小幅增加；天津、沈阳地区出库量维

持平稳。

图四 中国主要地区电解铝出库量走势图



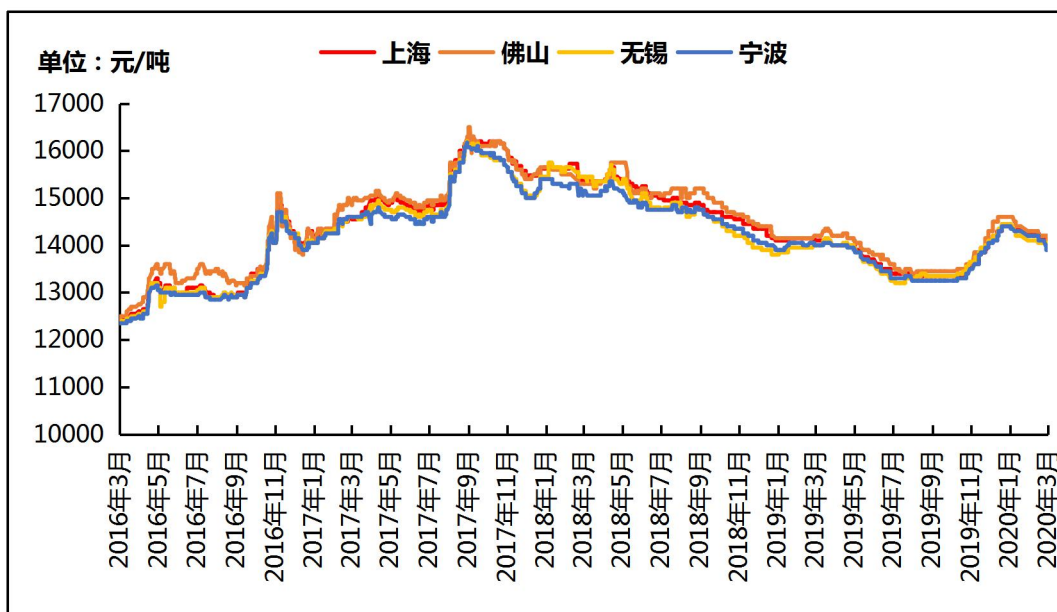
数据来源：我的有色网

3、铝合金市场分析

再生铝铸造合金锭市场分析

本周再生系铝合金锭国标 ADC12 部分地区均价较上周基本持平：广东地区均价 14200 元/吨；江苏市场均价 14000 元/吨；江西地区均价为 13800 元/吨，下跌 100 元/吨；山东市场均价 14100 元/吨；重庆市场均价 14300 元/吨；沈阳市场均价 14200 元/吨。目前上下游企业复工在逐步进行，原料采购还处在相对困难时期。下游观望情绪较浓，订单一般，预计价格还会有小幅的下降空间。

图五 全国主流地区国标 ADC12 价格



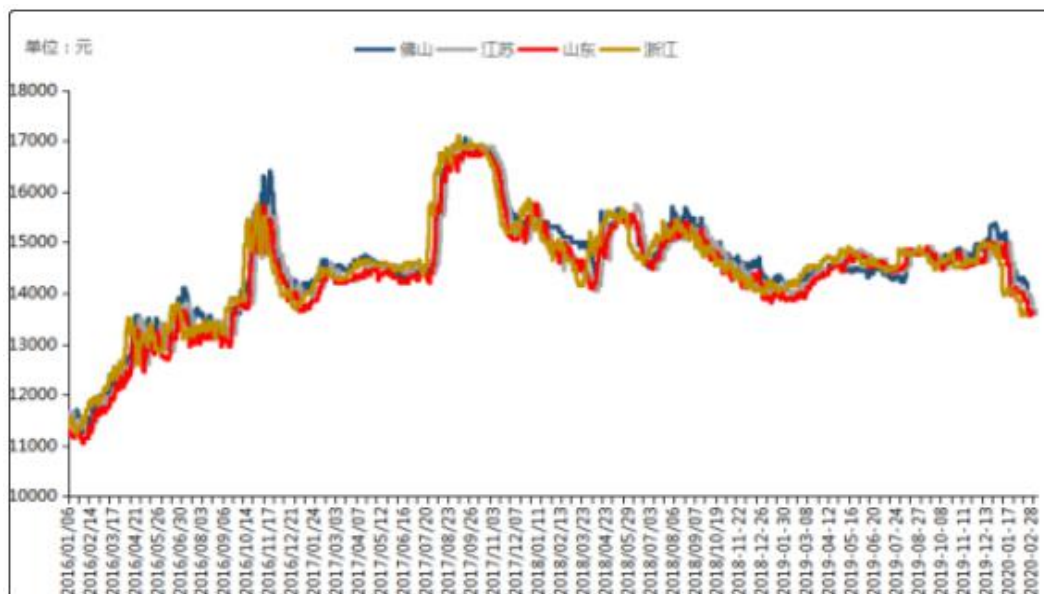
数据来源：我的有色网

据海关数据显示2019年11月中国铝车轮出口量为7.06万吨，环比减少6.9%，同比减少26.6%。2019年1-11月中国铝合金车轮累计出口量为82.69万吨，同比减少8.4%。本周市场还未复苏，下游企业基本没有复工，鲜有询价和成交，都是观望为主。

原铝系铸造合金锭市场分析

本周原铝长江周均价为13060元/吨，较上周跌306元/吨，南储周均价为13064元/吨，较上周跌286元/吨。各地区铝合金锭A356.2价格情况：目前浙江地区均价为13600元/吨；江苏地区均价为13630元/吨；山东地区均价为13600元/吨；广东地区均价为13805元/吨。整体价格较上周跌200-300元/吨。

图六 全国主流地区A356.2铝合金锭价格走势



数据来源：我的有色网

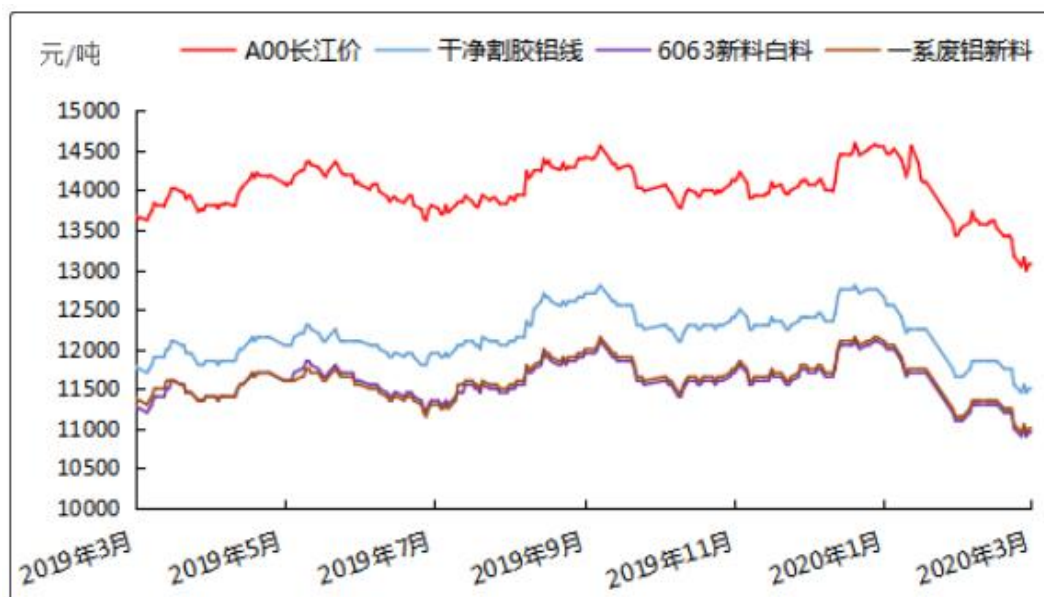
据海关数据显示2019年12月中国铝车轮出口量为7.69万吨，环比增加8.9%，同比减少4.8%。2019年1-12月中国铝合金车轮累计出口量为90.38万吨，同比减少9.1%。本周 市场整体成交一般，贸易商逢低接货积极，持货商低价出货情绪不高，下游企业陆续复工，但开工率普遍偏低，按需采购为主。

4、废铝市场分析

废铝新料市场分析

本周铝价小幅下跌，截止今日A00铝价是13050元/吨，环比上周五下跌120元/吨。本周废铝新料市场成交极少，废铝新料市场一系废铝新料今日价格为11000元/吨，环比上周五下跌50元/吨。干净割胶铝线今日价格为11500元/吨，环比上周五下跌50元/吨。6063新料白料今日价格为10950元/吨，环比上周五下跌50元/吨。

图七 国内主流废铝新料价格（元 / 吨）



数据来源：我的有色网

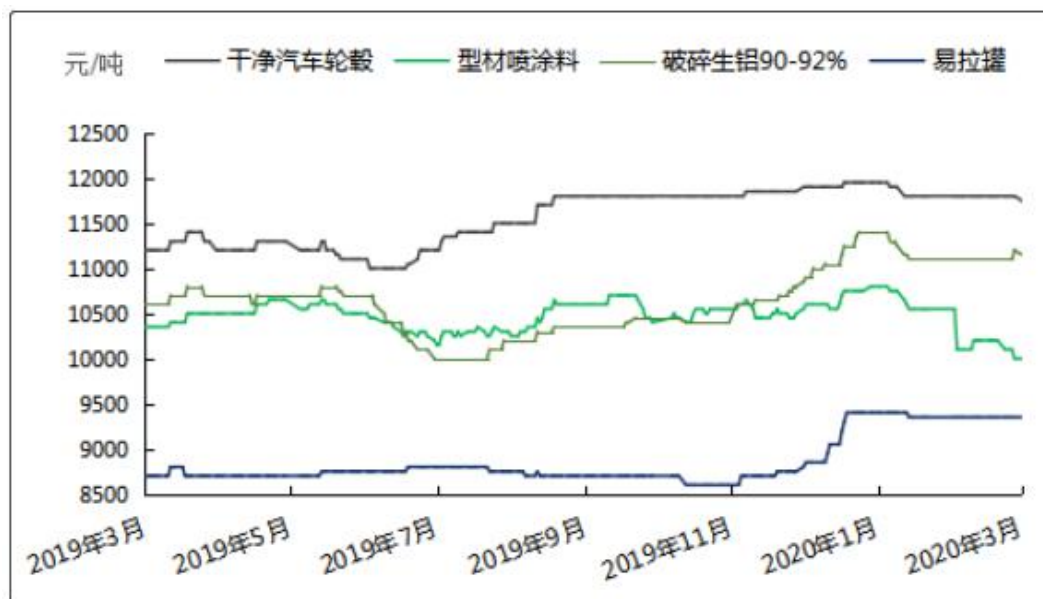
本周铝价有所下跌，截止今日 A00 铝价是 13170 元/吨，环比上周五下跌 350 元/吨。本周废铝新料市场少量成交，废铝新料市场一系废铝新料今日价格为 11300 元/吨，环比上周五下跌 300 元/吨。干净割胶铝线今日价格为 11700 元/吨，环比上周五下跌 300 元/吨。6063 新料白料今日价格为 11300 元/吨，环比上周五下跌 300 元/吨。

废铝旧料市场分析

本周废铝旧料市场成交表现清淡，本周各地区废铝旧料市场干净汽车轮毂价格今日价格为 11600 元/吨，环比上周五下跌 200 元/吨。破碎生铝价格今日价格为 11050 元/吨，环比上周五下跌 150 元/吨。型材喷涂料今日价格为 9950 元/吨，环比上周五下跌 50 元/吨。易拉罐今日价格为 9250 元/吨，环比上周五下跌 100 元/吨。

成交方面：据我的有色网调研，本周铝价震荡下行，市场成交极少。受疫情影响，部分回收商由于工人尚未到位以及复工手续较为繁琐尚未复工，整体北方地区开工晚于南方地区。有废铝库存的回收商反映目前市场废铝价格比较混乱，再加上铝价近日波动较大，想等到行情稳定再行出货。采购方面，部分合金锭厂家反馈由于市场废铝紧缺，年前备好的库存跟不上生产进度，已经停炉。废铝价格表现坚挺，厂家成品利润缩减，目前以用 A00 铝锭代替废铝生产为主。

图八 国内主流废铝旧料价格（元 / 吨）



数据来源：我的有色网

5、铝棒市场分析

本周原铝价格延续震荡下行走势，临近周末，现货铝价基本徘徊在 13050 元/吨左右。而本周国内消费地区加工费仍有调价变动，部分地区价格区间震荡波动。具体情况，截止本周五，我的有色网对于国内主流地区铝棒加工费：佛山 380~450 元/吨；无锡 380~440 元/吨；包头 70~120 元/吨；巩义 290~330 元/吨；临沂 300~340 元/吨；南昌 370~420 元/吨；甘肃 90~130 元/吨，成都 280~320 元/吨。

通过下表统计数据，我们可以看到，本周主流消费地区的铝棒加工费仍在不断调整变动。具体来看：佛山本周当地加工费相对于周初价格稍有上调，本周五主流报价相较于周初每吨上调了 20-60 元/吨。规格价差方面，据了解，本周佛山市场大小棒价差维持在 60 元/吨左右，通过我的有色网数据统计，当前直径 90MM 规格货源主流报价运行于 420-450 元/吨，直径 100MM 规格货源主流报价运行于 410-450 元/吨，直径 120/152/178MM 规格货源主流报价运行于 370-420 元/吨。

表9 全国主流地区6063铝棒加工费明细 (规格：φ90-φ178 单位：元/吨)

	佛山	无锡	巩义	包头	临沂	南昌
3月2日	360~450	350~430	290~330	70~120	300-340	350~410
3月3日	360~450	350~430	290~330	70~120	300-340	350~410
3月4日	370~450	350~430	290~330	70~120	300-340	360~420
3月5日	380~450	380~440	290~330	70~120	300-340	360~420
3月6日	380~450	380~440	290~330	70~120	300-340	370~420

数据来源：我的有色网

无锡市场，本周当地加工费呈现小幅上涨趋势，本周五主流报价相较于周初上涨了20元。规格价差方面，据悉，本周无锡市场大小棒价差有所收窄，大致在60元/吨左右，而据我的有色网数据统计，当前直径90规格货源主流报价在420-450元/吨，直径120/127/152/178MM规格货源主流报价在370-420元/吨。

南昌市场，本周南昌市场铝棒加工费有所上浮，本周五主流报价相较于周初上涨了10-20元/吨左右。大小棒价差约10-20元。据我的有色网了解，目前直径90MM货源主流报价集中在390元/吨左右，直径120/152/178MM货源主流报价均价维持在370-410元/吨。

成交情况:本周铝锭基价小幅下行，消费地加工费略微有所上调，下游企业复工率逐渐增加，市场成交活跃度也有显著提升，终端交易氛围不够浓厚，贸易商之间的交投氛围良好，预测下周加工费小幅波动整体维持稳定。

表10 全国五地6063铝棒库存表

单位：万吨

	佛山	无锡	南昌	常州	湖州	成都	合计
2月20日	7.25	4.25	2.3	4.0	3.6	0.85	22.25
2月27日	8.65	5.45	2.6	4.0	3.1	0.9	24.7
变化量	+1.4	+1.2	+0.3	-	-0.5	+0.05	+2.45

数据来源：我的有色网

库存方面，截止本周，我的有色网对于国内五地铝棒现货显性库存总量统计为24.7万吨，较上周显性库存增量2.45万吨，库存总量较高。分地区来看，除湖州略有减少，佛山、无锡、南昌、湖州库存皆有不同程度的增加，常州不变。各地目前下游尚未全面复工，下游消费市场交投冷淡，进出差异化使得库存累积，库存增加较明显。但下周复工企业逐步增加，预计库存有所有所下降。

三、热点新闻

1、本周宏观要闻

减轻疫情对企业影响 今年阶段性减免社保费预计为企业减负 6000 亿元 上周召开的国务院常务会议决定阶段性减免企业社保费、医保费和实施缓缴住房公积金政策。财政部副部长余蔚平昨日表示,这次出台的减免社保费的政策,预计为企业减负约 6000 亿元。

打消企业复工顾虑 多地探索“政保合作”新模式 上证报中国证券网讯 近日,企业复工复产的呼声日渐高涨。然而,“一人患病、全企隔离”的风险隐患,以及由此带来的营运中断损失、隔离费用等,将让企业陷入更艰难的境地。为了减轻企业相关损失,打消企业复工复产顾虑,上证报在业内调研中了解到,海南、宁波、莆田等地相继探索“政保合作”新模式,推出企业复工复产综合保险(下称复工保险),为辖区企业复工后可能因员工感染新冠肺炎带来的隔离费用、人工成本、营业损失提供保障,减轻企业负担。

浦东今天又有 21 个项目“云签约” 总投资额超 17 亿美元 上证报中国证券网讯(记者 宋薇萍)浦东新区 2 月 25 日举行了浦东新区外资重点项目签约活动。本次签约的 21 个项目,涉及供应链管理、医疗器械、智能制造、资产管理等多个领域,多数为全球行业细分领域的头部企业,总投资额超过 17 亿美元。

央行:适时出台新政策 有效对冲疫情影响 央行网站消息,中国人民银行行长易纲 2 月 24 日主持召开行长办公会议。会议要求,人民银行系统要按照习近平总书记重要讲话精神,以及中央应对疫情工作领导小组和国务院联防联控机制的部署,全力以赴做好疫情防控以及金融支持经济社会发展工作。

两市融资余额增加 114.05 亿元 突破 1.1 万亿元 上证报中国证券网讯 截至 2 月 25 日,上交所融资余额报 5901.16 亿元,较前一交易日增加 37 亿元;深交所融资余额报 5176.56 亿元,较前一交易日增加 77.05 亿元;两市合计 11077.72 亿元,较前一交易日增加 114.05 亿元。

在岸人民币对美元开盘在 7.01 关口下方窄幅震荡 上证报中国证券网讯(记者 张骄) 2 月 27 日,在岸人民币对美元汇率开盘在 7.01 关口下方窄幅震荡,与此同时,离岸人民币对美元波动下行,回吐日内涨幅转跌。截至 9 点 40 分,在岸、离岸人民币对美元分别报 7.0181、7.0260。

应急管理部出台八项措施 统筹推进企业安全防范和复工复产 新华社北京 2 月 27 日电 记者 27 日从应急管理部获悉,应急管理部近日制定出台统筹推进企业安全防范和复工复产八项措施,要求各级应急管理部门强化安全风险研判,创新安全监管方式,牢牢守住安全底线,指导帮助解决实际困难,支持各类企业复工复产。

刘国强：运用普惠性货币政策工具加大对中小微企业复工复产的支持 上证报中国证券网讯 国务院联防联控机制 2 月 27 日举行新闻发布会,中国人民银行副行长刘国强表示,近期,人民银行按照国务院要求,及时部署落实对中小微企业复工复产加大信贷支持。“目前中小微企业复工复产面临用工难、开工难、产业链配套难等问题,资金压力也有所加大。”刘国强表示,对中小微企业提供适度优惠支持,有利于促进经济高质量发展,畅通经济金融良性循环。

西安银行落实专用额度政策助力企业复工复产 首批普惠小微贷款发放 中证网讯(记者 何昱璞) 2 月 26 日,人民银行召开电视电话会议,部署再贷款再贴现专用额度政策。西安银行(600928)迅速行动,建立业务直通车,在人民银行西安分行的大力支持和指导下,将再贷款再贴现专用额度政策快速精准落实到位。27 日上午发放首批 4 户共计 1234 万元普惠小微企业贷款,利率均不超过 2 月份一年期 LPR 报价加 50 个基点,将央行货币政策工具及利率引导第一时间传导至实体经济,为企业有序复工复产提供低成本、普惠性的金融支持。

1 月长三角地区本外币各项存贷款增速有所放缓 中证网讯(记者 高改芳) 2 月 27 日,人民银行上海总部发布 2020 年 1 月长三角地区货币信贷运行情况。数据显示,2020 年 1 月,长三角地区金融机构货币信贷运行总体平稳。受季节性因素影响,本外币各项存贷款增速有所放缓,企业信贷投放多增,住户部门存款增加较多。1 月末,长三角地区本外币各项贷款余额 39.11 万亿元,同比增长 12.5%。月末人民币贷款余额 38.12 万亿元,同比增长 12.9%,增速分别比上月末和上年同期低 1.1 个和 2.4 个百分点。

2、本周行业新闻

高品位铝土矿资源助力韦丹塔降低氧化铝成本 本财年三季度,受益于当地供应商提供的高品位铝土矿资源,韦丹塔 Lanjigarh 氧化铝精炼厂成本降至 269 美元/吨,较上一财年同期减少 8%。同时 Lanjigarh 精炼厂的氧化铝产量提升了 16%至 476,000 吨。

中铝东轻：2 月份高端合金产量同比大幅增长 新冠肺炎疫情发生以来,中铝集团东北轻合金有限责任公司科学组织生产,保证供应。2 月份,这家企业完成高端合金产

量同比增长 80.3%，环比增长 89.6%。

全球铝产商对第二季度运抵日本的铝升水报价上调至 98-105 美元 行业消息人士周三称，在日本举行的供需谈判中，全球铝产商对今年第二季度发往日本的原铝升水报价为每吨 98-105 美元，较今年第一季度的升水上调了 18%-27%。

瑞银：力拓旗下新西兰铝厂与电力供应商达成协议希望渺茫 投行瑞银(UBS)周三在一份报告中称，力拓公司(Rio Tinto)旗下新西兰 NZAS 铝厂与当地的电力供应商达成协议希望渺茫，因新西兰最大的电力生产商--Meridian Energy 的高层人士在上半年则报公布之后表态称，目前对该铝冶炼厂的电力供应调整方案是最终的决定。

进口铝土矿：2019 突破 1 亿大关，2020 又将如何发展？ 目前，中国进口铝土矿库存量虽然同比仍是下滑状态，但是随着中国铝业公司几内亚铝土矿等项目的开展，预计 2020 年，中国铝土矿进口量仍将继续保持在 1 亿吨以上，几内亚、澳大利亚和印度尼西亚仍然是最大的出口国。后期铝土矿进口的具体价格和数量，除了需要密切关注天气、政治和铝土矿出口国的政策稳定性外，还需要留意海运费以及中国氧化铝精炼厂技术升级进展的概况。

做大做强做优铝产业 助推鲁北经济发展提速增效 近日，按照鲁北集团总公司 2020 年项目建设规划部署和铝产业项目建设指挥部的总体要求，100 万吨/年高精化学品铝及 150 万吨/年氢氧化铝项目正式投入建设施工。

爱柯迪：拟合计投资 15 亿建设汽车轻量化铝合金精密压铸件等项目 3 月 2 日，爱柯迪公布，根据公司整体战略布局的规划以及业务发展的需要，公司拟与柳州市柳东新区管理委员会签署《柳东新区汽车轻量化铝合金精密压铸件项目投资协议书》，建设汽车轻量化铝合金精密压铸件项目，项目总投资约 5 亿元；拟与宁波(江北)高新技术产业园管理委员会签署《投资意向书》，建设爱柯迪科技产业园项目，项目总投资约 10 亿元。

工信部公布铝行业规范条件 推动行业高质量发展 氧化铝、电解铝企业应按照国家有关规定经有关部门备案，氧化铝企业应落实铝土矿资源、赤泥堆存等外部条件，电解铝企业应落实氧化铝、电力、水资源长期稳定供应。鼓励电解铝企业通过重组实现水电铝、煤电铝或铝电一体化发展。鼓励再生铝企业靠近废铝资源聚集地区布局。

贵州水城经开区铝产业链企业生产稳定有序 随着全省复工复产号角的吹响，水城经开区铝产业园区在做好疫情防控工作的同时，科学有序复工复产。目前，贵州水城经济开发区铝及铝加工产业已初具规模，“1+3+N”产业链布局基本成型。依托双元铝业生产的电解铝，在产业园区方圆一平方公里的范围内，聚集了十几家下游铝及铝加工企业。

乐天铝业将在匈牙利投资 1100 亿韩元建立电池零部件厂 根据韩国媒体报道，乐天铝业 25 日宣布，将在匈牙利建设电动汽车电池部件工厂，该工厂投资额为 1100 亿韩元，这是继乐天铝业印度尼西亚包装材料厂之后的第二个海外生产基地。乐天铝业以铝生产技术为基础，从事电池、汽车零部件等功能性材料的生产。

四、总结与预测

本周各地区氧化铝报价小幅上涨。矿石方面：疫情期间，矿山工人延期复工，整体矿山开工率较低，矿石开采量减少，目前晋豫地区氧化铝企业矿石库存在半个月左右，部分企业由于矿石供应紧张出现减压产现象。物流方面：节后受疫情影响，全国各地区物流运输压力较大，虽然近期各地区物流压力有所缓解，但物流要恢复至节前的水平可能会延期至 4 月。目前部分氧化铝厂由于当地运输压力较大，导致烧碱、石灰、气煤等原材料供应不足，影响产能释放。下游需求方面：虽然目前下游电解铝厂场内氧化铝库存偏紧，但氧化铝企业挺价惜售，电解铝企业通过长单以及港口现货来维持正常生产，短期并没有采购备货的意愿。短期市场人士对于后期氧化铝价格看涨氛围较浓，预计后市运行区间在 2500-2700 元/吨。从目前的来看，国内疫情得到有效控制，下游企业加速逐步复工，整体行业开工率有所回升，消费方面得到部分缓解。但从我们统计的库存来看，整体库存压力仍较大，加之国外疫情持续蔓延，抑制铝价上涨。其次，受到疫情影响，部分新投和复产受到影响，但整体供应增加趋势不变，铝市呈现供大于求的局面。短期来看，铝价仍以偏弱震荡为主。

» 免责声明 DISCLAIMER

本研究报告仅供上海钢联电子商务股份有限公司及“我的有色网”客户使用，我的有色网铝研究团队不会因接收人收到本报告而视其为本公司的当然客户。

本研究报告由我的有色网铝研究团队制作，是基于研究团队认为可靠的且目前已公开的信息撰写，我们力求但不保证该信息的准确性和完整性，客户也不应该认为该信息是准确和完整的。同时，本团队不保证文中观点或陈述不会发生任何变更，在不同时期，本团队可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。

我的有色网铝研究团队会适时更新我们的研究，但可能会因某些规定而无法做到，在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需求。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，若有必要应寻求专家意见，本公司及雇员不对使用本报告而引致的任何直接或者间接损失负任何责任。

本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并非作为或被视为出售或购买证券或其他投资标的的邀请或向人作出邀请。

本报告涉及期货、期权及其它衍生工具的交易，因其包括重大的市场风险，因此并不适合所有投资者。在任何情况下，本团队不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任，投资者需自行承担风险。

本报告版权归我的有色网铝研究团队所有，未获得我的有色网铝研究团队事先书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制或出版作任何用途，合法取得本报告的途径为本公司网站及本公司授权的渠道。



编辑指导：李旬 021-26093260

研究团队：梁琦玥 陆俊杰 方艺静 谭昌旭 吕建荣 朱友文

扫描关注：

公众号



手机 APP



网页

