



周报

# 铝产业周度报告

2020. 7. 3

第 25 期

总第 288 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
6月29日	14080	14090	14150	14100	14150	-50
6月30日	14170	14170	14220	14170	14230	-60
7月1日	14350	14360	14410	14360	14420	-60
7月2日	14400	14410	14450	14420	14470	-50
7月3日	14410	14410	14450	14410	14460	-50

数据来源：钢联数据

## 宏观

6月共发行9715亿元政府债券，较上月大幅减少约1万亿。其中，6月分别发行了2867亿元地方债、6848亿元国债。

## 市场情况

本周现货市场，无锡地区流通货源偏紧，现货升水坚挺，持货商挺价出货，交投积极。上海地区长单交付货源充足，中间商接货情绪低迷，现货贴水较多，双方交投僵持。佛山地区，进口铝锭货源增加，接货货商多压价采购，本周基本都按贴水成交。

## 行业要闻

中国在几内亚最大铝土矿项目提前达产：首艘大型远洋货轮到港

## 总结与预测

**氧化铝**：本周各主流地区氧化铝报价小幅上涨。主要原因是国内外部分氧化铝厂出现减产停产现象，整体市场询价积极性增加，持货商挺价意愿较强。随着铝价震荡偏强运行，电解铝企业的新增及复产积极性较高，后期产能陆续释放，这亦会对后市氧化铝现货价格有所提振。短期来看，整体市场看涨氛围较浓，预计国内氧化铝价格维持震荡偏强走势，预计运行区间在2300-2500元/吨。

**电解铝**：本周铝价持续拉升，全国社会库存仍在继续去化，整体现货市场流通货源仍然偏紧。但是目前进口铝锭盈利空间仍然较大，进口铝锭依旧不断流入国内，并且国内冶炼厂在高利润的趋势下亦加速复产新投，供应端供应压力仍存。而从需求端来看，去库幅度逐渐缩窄，下游采购囤货行为也比较谨慎，畏高观望为主。还是继续关注铝锭去库以及现货成交情况，预计铝价短期维持高位震荡走势，不排除有小幅回调可能。

# 目 录

CONTENT

<b>一、上游市场及辅料市场分析</b> .....	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
<b>二、现货市场分析</b> .....	5
1、氧化铝市场分析.....	6
2、电解铝市场分析.....	6
3、铝合金市场分析.....	8
4、废铝市场分析.....	12
5、铝棒市场分析.....	14
<b>三、热点新闻</b> .....	15
1、本周宏观要闻.....	15
2、本周行业新闻.....	18
<b>四、总结与预测</b> .....	19

## 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:41-45 美元/吨；澳洲一水 Al:51-53%，Si:10-11%,CIF:41-42 美元/吨；澳洲三水 Al:48-50%，Si:8-10%,CIF:39-41 美元/吨；印尼 Al:47-49%，Si:5-8%，CIF:40-42（美元/吨）。

中国主要港口进口铝土矿库存

港口	6月19日	7月3日	增减
董家口港	252	256	4
黄岛前湾港	248	245	-3
烟台港	1040	1065	25
龙口港	360	399	39
日照港	95	95	0
连云港	41.8	36.6	-5.2
钦州港	0	0	0
曹妃甸	174	167	-7
防城港	56	59	3
威海港	10	10	0
莱州港	190	210	20
总和	2466.8	2542.6	75.8

数据来源：钢联数据

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6月24日	1,705	88
2020年6月25日	1,738	33
2020年6月26日	1,749	11
2020年6月29日	1,794	45
2020年6月30日	1,799	5
2020年7月1日	1,803	4
2020年7月2日	1,823	20

数据来源：克拉克松

### 本周新加坡船舶燃油行情

	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)
6月23日	249	2	297.41	0	335.5	3.25
6月26日	241.25	-7.75	297.41	0	320.25	-15.25
6月29日	233	-8.25	297.41	0	312	-8.25
6月30日	253	20	297.41	0	323	11
7月1日	245	-8	297.41	0	330	7
7月2日	255.75	10.75	384.75	87.34	334.5	4.5

数据来源：克拉克松

本周海运市场延续上涨态势，海运费价格随着巴西铁矿石发运量需求的上涨而上涨，除了长途的几内亚-中国航线，东南亚以及澳洲-中国北方港口的价格也水涨船高。轻重油价格也因油价的波动以及海运市场运量需求增大价格上涨。进口铝土矿运费端的成本上升，对于需求本已疲弱的进口铝土矿市场影响颇大。

## 2、国内铝土矿市场评述

阳泉市场 A/S:4.5 报价 330 元/吨；百色市场 Al:60-65%，Si:9-11%报价 280 元/吨（不含税价格）；贵阳 Al:60-65%，Si:9-11%报价 290 元/吨（不含税价格）；三门峡 Al:55-60%，Si:12-13%报价 300 元/吨（不含税价格）。

本周国产矿价格维持稳定。山西地区阳泉市场有 20 元-50 元/吨左右的上调幅度，其他市场价格维持稳定，有贸易商反馈价格波动实际上对于市场信心提振不大，价格依旧会维持底部区间震荡。

### 国产矿价格表（分月度）

地区	品位	价格（单位：元/吨）									
		9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	4月	5月	6月
山西	A/S : 4.5	400-440	410-450	420-460	420-460	430-470	440-480	430-470	330-370	270-310	270-310
	A/S: 5.0	450-500	460-510	460-510	460-510	460-510	470-520	450-500	350-390	290-330	290-330
	A/S: 5.5	490-520	500-530	500-530	500-530	500-530	500-530	490-520	370-410	310-350	310-350
	A/S: 6.0	530-570	540-580	540-580	540-580	540-580	540-580	520-560	390-430	330-370	330-370
河南	A/S: 4.5	400-440	410-450	410-450	410-450	420-460	430-470	410-450	430-470	280-320	280-320
	A/S : 5.0	450-490	460-500	460-500	460-500	460-500	470-510	450-490	470-510	300-340	300-340

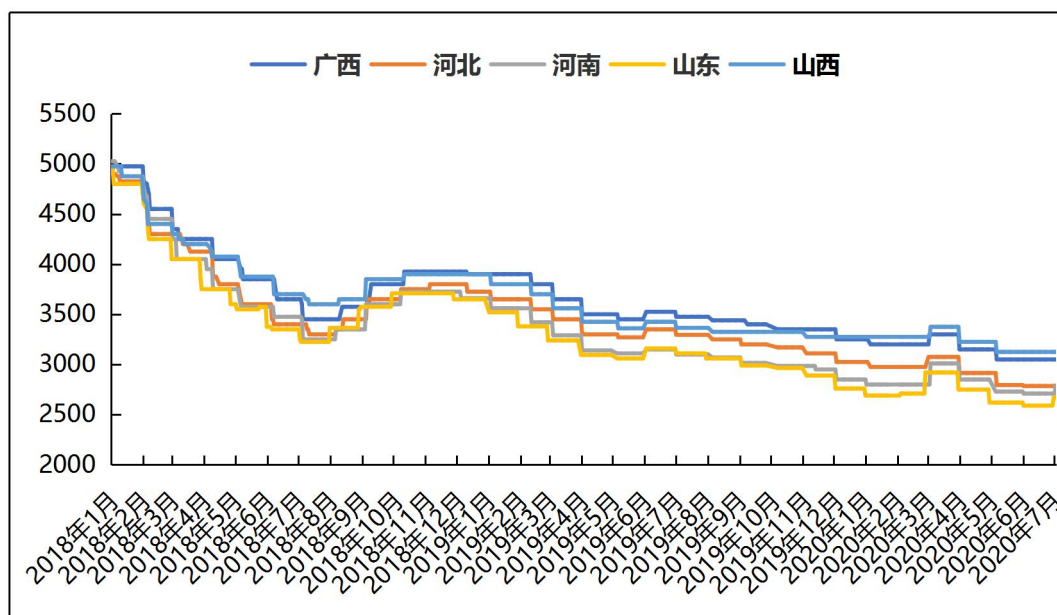
广西	A/S: 7.0	290-300	290-300	290-300	290-300	290-300	290-300	280-290	280-300	280-300	280-300
贵州	A/S: 6.0	310-330	310-330	310-330	310-330	310-330	310-330	300-320	280-300	280-300	280-300

数据来源：我的有色网

### 3、国内预焙阳极市场评述

本周预焙阳极价格部分地区上调，各地区预焙阳极价格如下：山东地区预焙阳极出厂价格 2580-2760 元/吨；河南地区预焙阳极价格 2610-2970 元/吨；西北地区预焙阳极价格 3050-3200 元/吨；东北地区预焙阳极价格 2710-3010 元/吨。山东地区某铝厂 7 月份长单定价 2580 元/吨，较上月上涨 80 元/吨。上游市场石油焦价格稳中上行，主流均价在 1014-1193 元/吨，较上周上涨 30 元/吨，下游接货稳定。本周主流地区煅烧焦价格上涨 50 元/吨，普货均价在 1350-1450 元/吨，华东地区普货价格偏高，均价 1450-1550 元/吨。改质沥青价格本周持稳为主，主流地区均价 2400-2620 元/吨。

2018 年-2020 年 7 月主流地区预焙阳极月度价格统计



数据来源：我的有色网

成本方面：石油焦和煤沥青价格继续上行，市场上石油焦出货尚可，下游接货稳定，7 月份东北地区虽有部分炼厂检修，但对供应影响不大。短期来看石油焦价格仍有上行可能。改制沥青价格涨势受阻，目前处于维稳运行，后期可能会有下滑。

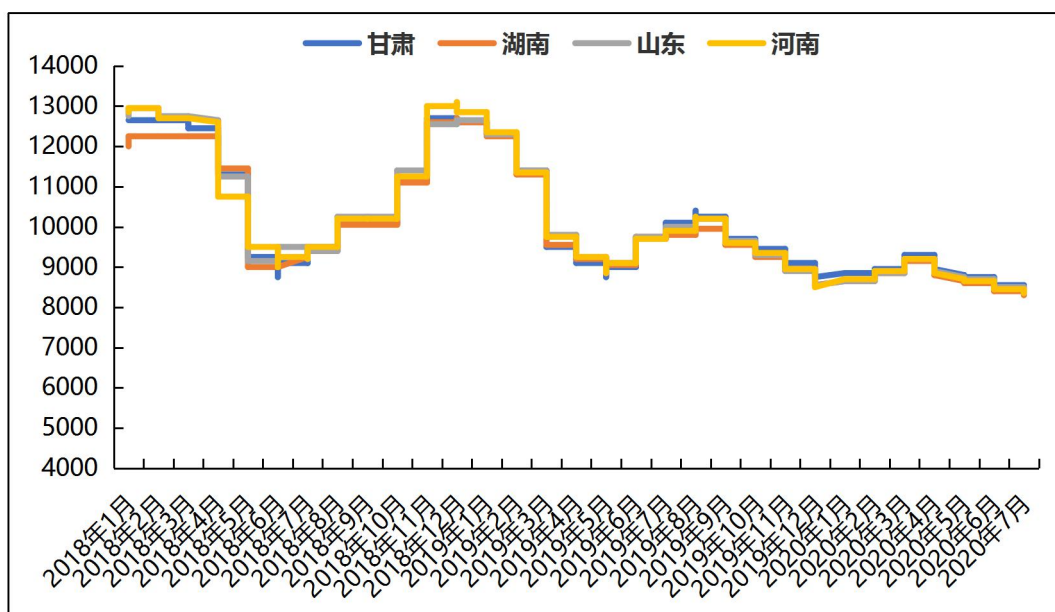
后市预测：受成本支撑影响，阳极价格有所反弹。原料市场稳中上行，预计其它地



区预焙阳极价格也会有所上涨。

本周中国氟化铝市场价格大部分地区弱势运行。各地区综合报价：甘肃地区 8300-8600 元/吨，湖南地区 8100-8500 元/吨，山东地区 8200-8500 元/吨，河南地区 8200-8500 元/吨。目前氟化铝价格维持在底部区间运行。原料萤石报价坚挺，对氟化铝价格起到一定支撑。供应方面氟化铝供应充足，开工率平稳，出货压力较大，下游按需采购低价采购为主。

2018年-2020年7月主流地区氟化铝月度价格统计



数据来源：我的有色网

据我的有色网统计，2月我国氟化铝累计出口量6875.27吨，较去年12月上升40.68%。其中出口澳大利亚1956吨，是2月份我国氟化铝出口量最多的国家。

后期预测：氟化铝价格目前弱势运行为主，实际成交价格低于 8000 元/吨，下游采购需求一般。后期预计氟化铝价格小幅盘整为主，预计运行区间在 8000-8400 元/吨。

## 二、现货市场分析

### 1、氧化铝市场分析

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
6月29日-7月3日	山西	A0-1	2310	2350	+40	-
	山东	A0-1	2280	2320	+60	-
	河南	A0-1	2310	2350	+50	-
	广西	A0-1	2260	2300	+20	-
	贵州	A0-1	2270	2310	+20	-
	连云港	A0-1	2280	2320	+20	港口自提
	西澳 FOB	A0-1	258	264	+3	美元/吨

数据来源：我的有色网

本周各地区市场氧化铝价格出现小幅上涨。由于近期北方部分氧化铝厂出现减产，致使近期市场现货成交活跃度增加，看涨氛围较浓。北方市场报价 2250-2350 元/吨，南方市场报价达到 2200-2300 元/吨。从区域上看，山西氧化铝成交价格为 2310-2350 元/吨，河南地区报价 2310~2350 元/吨，山东地区报价 2280~2320 元/吨，广西地区 2260~2300 元/吨，贵州地区 2270~2310 元/吨。进口氧化铝方面，氧化铝 FOB 澳洲报价为 258-264 美元/吨，连云港氧化铝成交价格报价 2280-2320 元/吨。

港口库存：本周港口库存小幅增加，港口总计 80 万吨，较上周上涨 2.6 万吨。近期虽然海外有企业出现减产，但是中国氧化铝进口量依旧维持较高水平，预计短期港口现货氧化铝库存仍呈小幅增长的趋势。

### 中国主要港口氧化铝库存统计

	6月28日	7月3日	
连云港	14.1	13.8	-0.3
青岛港	33	35	+2
鲅鱼圈	18.8	22	+3.2
盘锦港	4	3.4	-0.6
锦州港	0	0.3	+0.3
钦州港	3.9	1.9	-2
防城港	0	0	-
龙口港	0	0	-
日照港	3.6	3.6	-
曹妃甸	0	0	-
合计	77.4	80	+2.6

单位：万吨

数据来源：我的有色网

产能产量方面：1、中铝华兴铝业有限公司于 6 月中旬开始复产，涉及年产能 120



万吨，目前已满产运行，运行产能 220 万吨/年。2、中国铝业公告：受市场环境影 响，结合公司实际情况，7 月 2 日起对中铝山西新材料有限公司、山西华兴铝业有 限公司共 三条氧化铝生产线实施弹性生产，涉及氧化铝产能约 180 万吨。

长单方面 截至 6 月 30 日，2020 年 6 月上旬所三月期铝结算价加权平均值为 13303 元/吨，以 18.5%作价 6 月份氧化铝长单价为 2461.1 元/吨，较 5 月份长单比例价 上涨 125.3 元/吨。

下周预测：本周各主流地区氧化铝报价小幅上涨。主要原因是国内外部分氧化铝厂 出现减停产现象，整体市场询价积极性增加，持货商挺价意愿较强。随着铝价震荡偏强 运行，电解铝企业的新增及复产积极性较高，后期产能陆续释放，这亦会对后市氧化铝 现货价格有所提振。短期来看，整体市场看涨氛围较浓，预计国内氧化铝价格维持震荡 偏强走势，预计运行区间在 2300-2500 元/吨。

## 2、电解铝市场分析

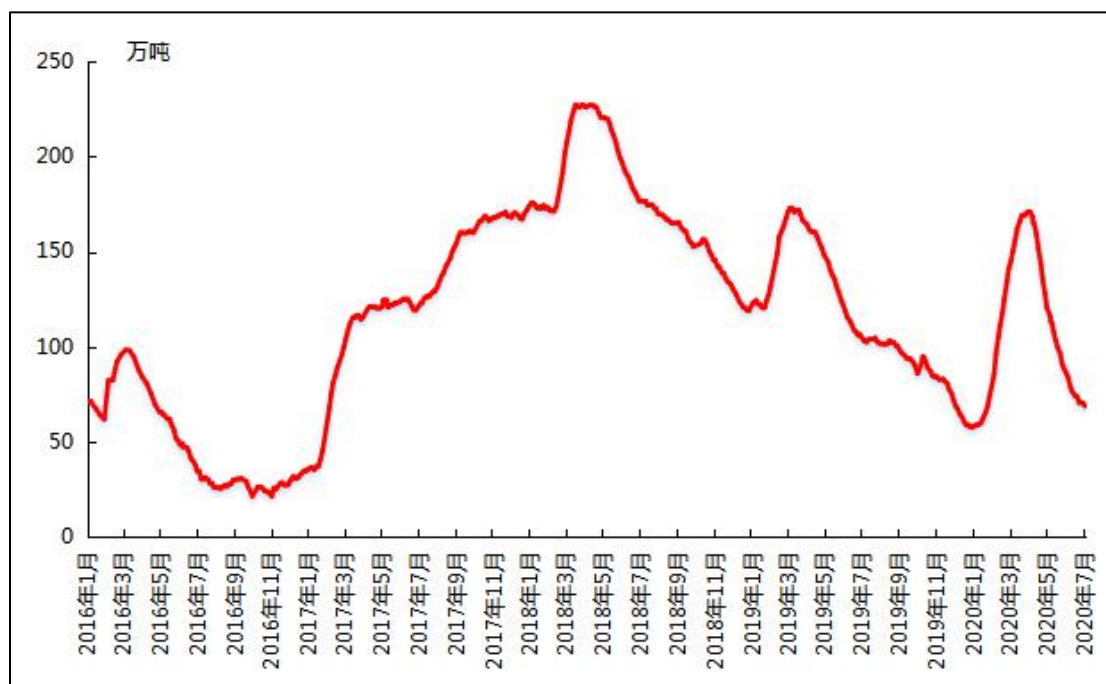
表七 本周国内主流市场 A00 铝锭周均价

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
6 月 29 日	14080	14090	14150	14100	14100	14070	14110	14100	13940	14082
6 月 30 日	14170	14170	14220	14140	14130	14140	14190	14130	14060	14150
7 月 1 日	14350	14360	14410	14310	14300	14300	14360	14300	14220	14323
7 月 2 日	14400	14410	14450	14370	14360	14350	14410	14320	14240	14368
7 月 3 日	14410	14410	14450	14360	14350	14360	14410	14310	14210	14363
周均价	14282	14288	14336	14256	14248	14244	14296	14232	14134	
涨跌幅	+2.04%	+2.06%	+1.70%	+1.97%	+2.18%	+2.08%	+2.04%	+1.88%	+1.36%	

数据来源：我的有色网

现货方面：截止 7 月 3 日，华东地区铝锭现货周均价为 14288 元/吨，周环比上涨 2.06%；华南地区铝锭现货周均价 14336 元/吨，周环比上涨 1.7%。本周现货市场， 无锡地区流通货源偏紧，现货升水坚挺，持货商挺价出货，交投积极。上海地区长单交 付货源充足，中间商接货情绪低迷，现货贴水较多，双方交投僵持。佛山地区，进口铝 锭货源增加，接货货商多压价采购，本周基本都按贴水成交。某大户依旧正常入市采购， 但采购价格陆续降低，市场商家交货积极性降低，整体成交平平。下游畏高观望，仅随 市场升水缩窄小幅采购，临近周末有少部分逢低备货，需求较清淡。

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 7 月 2 日，中国主流地区总库存量为 68.7 万吨，较上周下降 1.8 万吨，同比下降 34.13%。本周库存持续去化，当前库存已破七十关口，处于历史较低水平，继续关注电解铝累库拐点何时出现。

表八 全国主要市场电解铝库存统计 ( 20.6.24-20.7.2 )

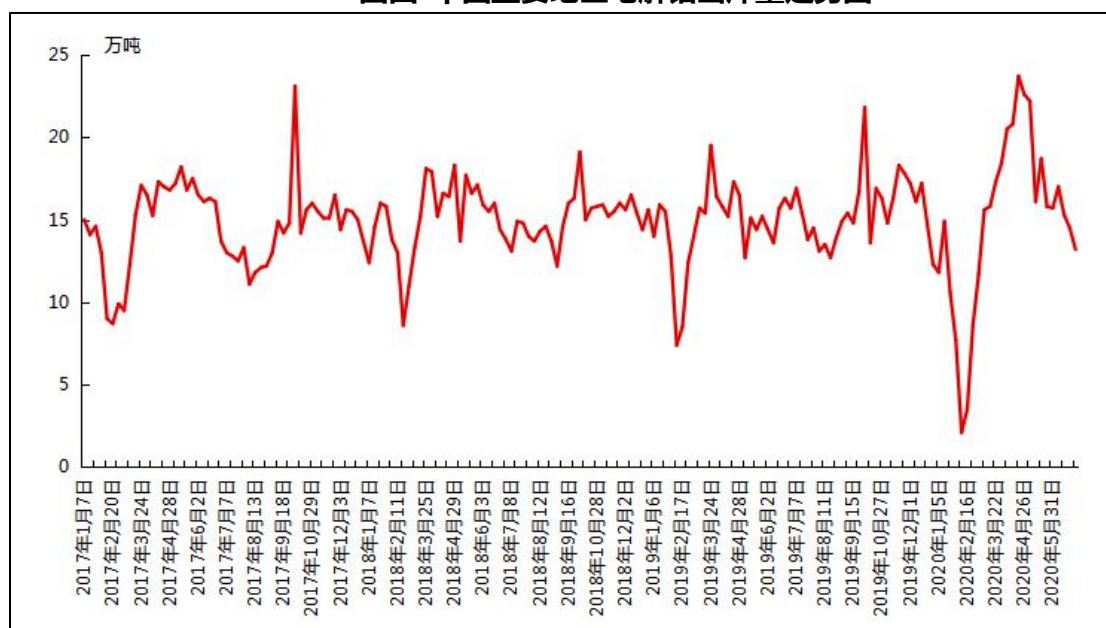
地区	6月24日	7月2日	增减
上海	10.3	10.1	-0.2
无锡	23	21.8	-1.2
杭州	6.3	6.4	-0.1
湖州	1.4	1.2	-0.2
宁波	2	1.9	-0.1
济南	0	0	0
佛山	15.2	15.7	0.5
海安	0.8	0.6	-0.2
天津	4.3	4.2	-0.1
沈阳	0.1	0.1	0

巩义	4.7	4.5	-0.2
郑州	0.1	0.1	0
洛阳	0.1	0.2	0.1
重庆	0.5	0.4	-0.1
临沂	0.9	0.9	0
常州	0.8	0.6	-0.2
合计 (万吨)	70.5	68.7	-1.8

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（2020/6/21-2020/6/28）约13.2万吨，较上期数据减少1.3万吨，去年同期出库量为15.7万吨。分地区来看，佛山、无锡、重庆地区出库量减少明显；上海、杭州、常州地区出库量小幅减少；巩义地区出库量有所增加；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



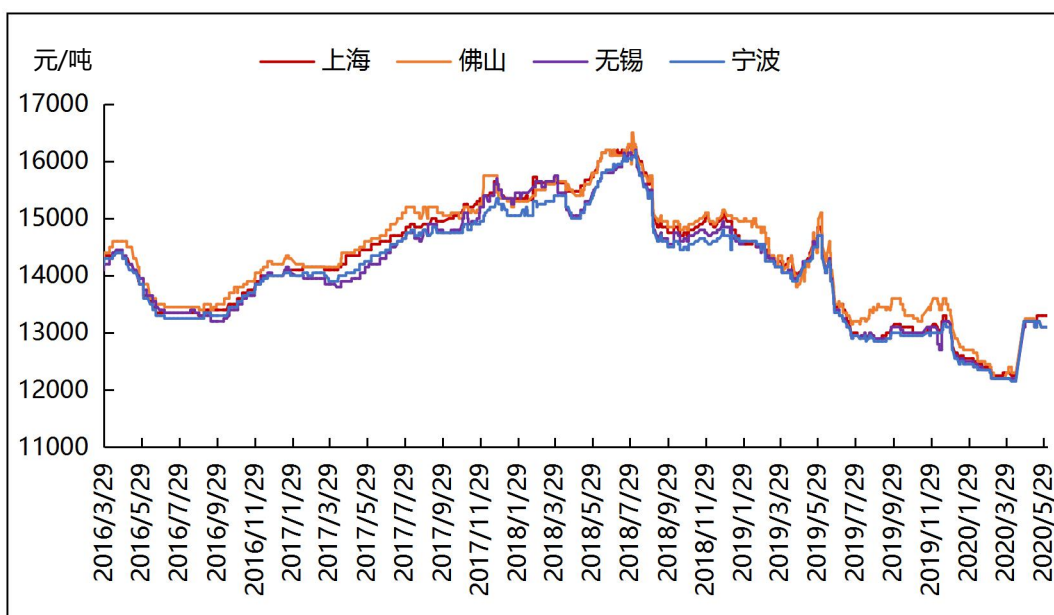
数据来源：我的有色网

### 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 部分地区均价保持平稳：广东地区均价 13100 元/吨，持平；江苏市场均价 13100 元/吨，持平；江西地区均价为 13000 元/吨，持平；重庆市场均价 13100 元/吨，持平；沈阳市场均价 13100 元/吨，持平。原铝现货价格震荡上行，原料废铝供应持续在增加，采购价格变动不大。近期进口国标 ADC12 声音愈加强烈，国内国标 ADC12 价格处于内忧外患的局面当中。部分地区企业迫于压力，已开始减少产能，转型参与进口贸易。

**全国主流地区国标 ADC12 价格**

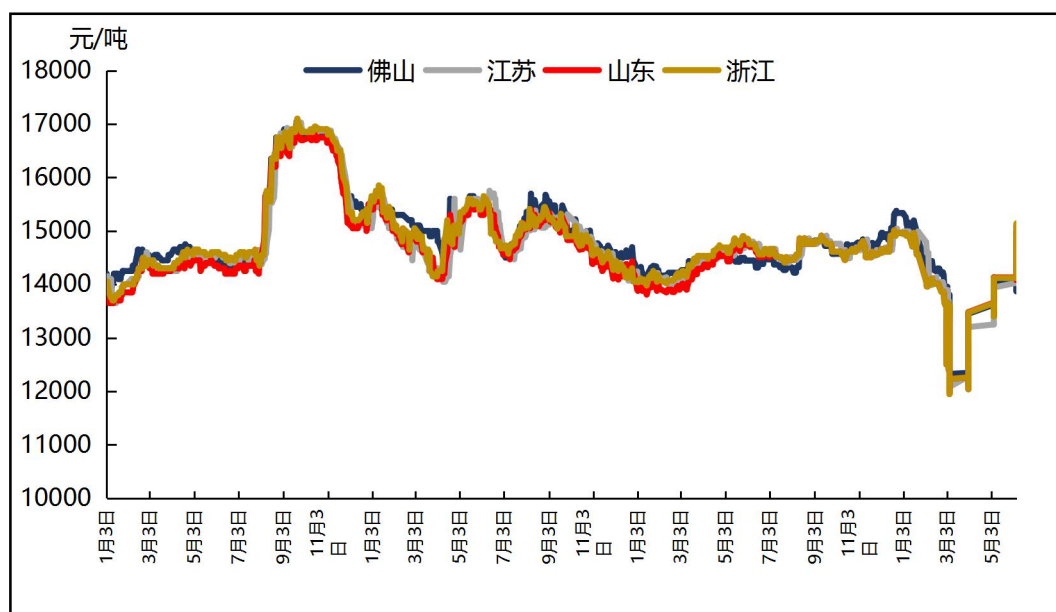


数据来源：我的有色网

### 原铝系铸造合金锭市场分析

本周原铝长江周均价为 14292 元/吨，较上周涨 292 元/吨，南储周均价为 14346 元/吨，较上周涨 259 元/吨。各地区铝合金锭 A356.2 价格情况：目前浙江地区均价为 15024 元/吨；江苏地区均价为 15034 元/吨；山东地区均价为 14969 元/吨；广东地区均价为 14859 元/吨。受原铝价格持续上涨影响，本周 A356.2 整体价格较上周涨 150-250。市场整体成交一般，持货商积极出货，订单稍有下滑，中间商畏高情绪较重、观望为主，下游接单采购为主，备库意愿不高。

**全国主流地区 A356.2 铝合金锭价格走势**



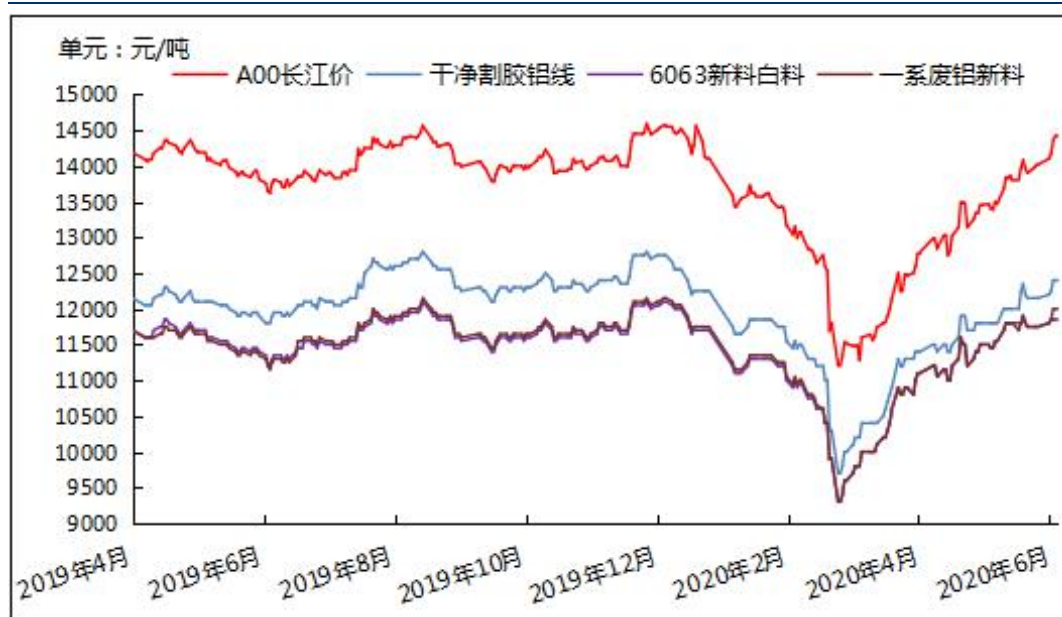
数据来源：我的有色网

## 4、废铝市场分析

### 废铝新料市场分析

本周铝价震荡上行,截止今日 A00 铝价是 14410 元/吨,环比周五上涨 390 元/吨。本周废铝新料市场成交火热,供应商积极出货,下游按需采购,废铝新料市场一系废铝新料今日价格为 12000 元/吨,环比上周五上涨 250 元/吨。干净割胶铝线今日价格为 12400 元/吨,环比上周五上涨 250 元/吨。6063 新料白料今日价格为 11850 元/吨,环比上周五上涨 100 元/吨。

### 国内主流废铝新料价格

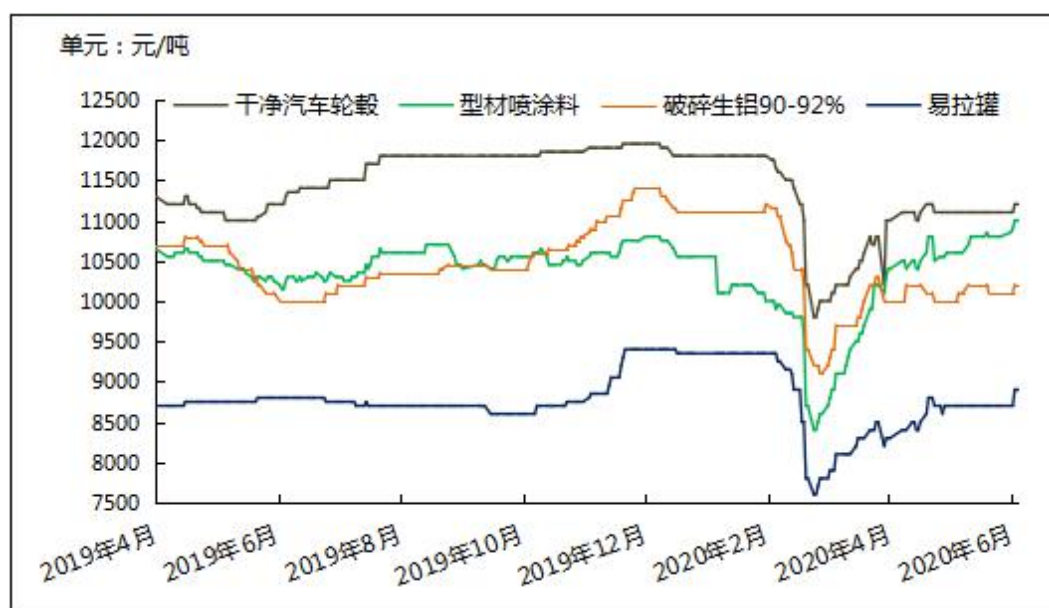


数据来源：我的有色网

### 废铝旧料市场分析

本周废铝旧料市场成交表现一般，生铝价格相比上周稍有回调，合金锭厂受进口合金锭冲击，订单乏力，谨慎采购。本周各地区废铝旧料市场干净汽车轮毂价格今日价格为11200元/吨，环比上周五上涨100元/吨。破碎生铝价格今日价格为10200元/吨，环比上周五上涨100元/吨。型材喷涂料今日价格为11000元/吨，环比上周五上涨200元/吨。易拉罐今日价格为8900元/吨，环比上周五上涨200元/吨。

### 国内主流废铝新料价格





数据来源：我的有色网

成交方面：据我的有色网调研，废铝市场整体成交表现一般，供应商积极出货，市场上货源较多，下游生产厂库存充足，谨慎采购。废铝新料方面，本周新料价格随铝价上涨减慢，市场上货源太多，板带厂铝棒厂订单稍有减少，按需采购，市场成交表现一般。废铝旧料方面，整体市场成交乏力，国内合金锭厂受到进口合金锭冲击，实际成交价格走弱，贸易进口合金锭比自己生产合金锭更有优势，生铝类废铝需求大幅减少。预计下周旧料价格震荡为主。

## 5、铝棒市场分析

本周原铝价格延续震荡上行走势，临近周末，现货铝价基本徘徊在 14250 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 330~420 元/吨；无锡 300~400 元/吨；包头 80~120 元/吨；巩义 340~380 元/吨；临沂 320~380 元/吨；南昌 220~280 元/吨；兰州 250~270 元/吨，成都 330~380 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
6月29日	400~500	380~480	360~400	100~160	330~380	280~380
6月30日	400~500	320~420	340~380	100~150	330~380	250~350
7月1日	400~480	350~450	340~380	100~150	330~380	250~350
7月2日	350~420	330~410	340~380	100~150	330~380	220~280
7月3日	330~420	300~400	340~380	80~120	320~380	220~280

数据来源：我的有色网

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所下调，本周五主流报价相较于周初每吨下调了 70 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 30 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 390-480 元/吨，直径 100MM 规格货源主流报价运行于 390-470 元/吨，直径 120/152/178MM 规格货源主流报价运行于 390-440 元/吨。

无锡市场，本周当地加工费呈现上涨趋势，本周五主流报价相较于周初也大幅下调。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 40 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 370-440 元/吨左右，直径 120/127/152/178MM 规格货源主流报价在 330-440 元/吨。

南昌市场，本周南昌市场铝棒加工费有所下调，本周五主流报价相较于周初下调了60元/吨左右。大小棒价差约20元/吨，规格渐渐趋近。据我的有色网了解，目前直径90MM货源主流报价集中在250-310元/吨左右，直径120/152/178MM货源主流报价维持在230-280元/吨左右。

成交情况，铝锭基价本周涨幅比较明显。各地加工费都有不同程度的下调，且交易时段仍存有陆续下调情形。持货商反馈出货乏力，市场买兴弱，消费情绪低迷。市场消费具体来看，佛山地区加工费本周呈下调趋势，相对于上周价格下调比较明显。当地下游询价意愿转弱，持货商报价积极，临近周末有些许备货现象，比前几日略有改善，但整体表现依旧不佳。华东地区持货商仍是以出货为主，下游拿货意愿稍有下降，本周加工费陆续下调。南昌地区当前货源较多，当地现货库存高，受汽运低价到货货源影响，仓储货源下降缓慢，持货商虽不断调低加工费，但成交氛围依旧较差。加之下游订单下滑，基价不断上涨，存在畏高情绪，交投不理想。

**表 10 全国六地 6063 铝棒库存表 (单位：万吨)**

	佛山	无锡	南昌	常州	湖州	成都	合计
6月22日	2.75	1.4	0.75	0.7	0.7	0.45	6.75
7月2日	2.15	1.8	1.2	0.8	1.1	0.5	7.55
变化量	-0.6	+0.4	+0.45	+0.1	+0.4	+0.05	+0.8

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六地铝棒现货显性库存总量统计为7.55万吨，周度总库存比上周增加0.8万吨。从数据来看，除佛山铝棒库存大量减少外，其他地区均是不同程度的库存增加。

## 三、热点新闻

### 1、本周宏观要闻

**广西下达9.73亿元就业补助资金支持稳就业**

新华社南宁7月2日电（记者 雷嘉兴）记者从广西壮族自治区财政厅获悉，广西近日下达2020年就业补助资金9.73亿元，用于支持做好就业扶贫、高校毕业生就业等稳就业工作。

### **安徽将小微企业三项社保免征政策延迟到年底**

新华社合肥7月2日电（记者 王菲）记者从安徽省人社部门获悉，安徽将延长阶段性减免企业基本养老保险、失业保险、工伤保险单位缴费政策实施期限，进一步帮助企业渡过难关。根据要求，安徽将免征中小微企业三项社会保险单位缴费部分的政策，延长执行到2020年12月底。

### **央行报告：二季度倾向于“更多消费”的城镇储户环比上升**

中证网讯（记者 彭扬）央行7月2日发布2020年第二季度城镇储户问卷调查报告。报告显示，倾向于“更多消费”的居民占23.4%，比上季上升1.3个百分点；倾向于“更多储蓄”的居民占52.9%，比上季下降0.1个百分点；倾向于“更多投资”的居民占23.8%，比上季下降1.2个百分点。居民偏爱的前三位投资方式依次为：“银行、证券、保险公司理财产品”、“基金信托产品”和“股票”，选择这三种投资方式的居民占比分别为48.4%、21.5%和16.1%。

### **人民币在全球外储中占比升至2.02% 创下纪录新高**

上证报中国证券网讯（记者 范子萌）人民币在全球外汇储备资产中的占比创下纪录新高。根据国际货币基金组织（IMF）近日发布的“官方外汇储备货币构成（COFER）”数据，截至今年一季度末，美元在全球外汇储备中的占比，由去年四季度的60.8%升至61.9%，美元占比仍为最高，原因主要在于新冠肺炎疫情发生后，各国央行囤积了大量美元。与此同时，人民币占比稳步上涨，由去年四季度的1.9%升至2.02%，创出2016年第四季IMF报告该数据以来的新高。

IMF数据还显示，今年一季度，全球外汇储备由去年四季度的11.824万亿美元，下滑至11.731万亿美元。

### **上海发布稳企业保就业金融18条 加大小微信贷奖补力度**

上证报中国证券网讯(记者 魏倩)人民银行上海总部会同上海银保监局等今日发布《关于进一步做好金融支持稳企业保就业工作的指导意见》提出,加大小微信贷奖补力度。将奖补范围从单户授信 500 万元以下贷款扩大到单户授信 1000 万元以下,增设信用贷款考核指标,引导银行提高信用贷款占比。将外贸、科创和文化旅游、住宿餐饮、交通运输等受疫情影响严重行业相关企业贷款不良率补偿下限由 1.5%下调至 1.2%。

### **人民银行：6月对金融机构开展中期借贷便利操作共2000亿元**

上证报中国证券网讯 据人民银行 7 月 1 日消息,2020 年 6 月,为维护银行体系流动性合理充裕,结合金融机构流动性需求,人民银行对金融机构开展中期借贷便利操作共 2000 亿元,期限 1 年,利率为 2.95%。期末中期借贷便利余额为 35500 亿元。

### **6月政府债券发行近1万亿元**

中证网讯(记者 王舒嫒)数据显示,6 月共发行 9715 亿元政府债券,较上月大幅减少约 1 万亿。其中,6 月分别发行了 2867 亿元地方债、6848 亿元国债。

### **青海首次设立中小微企业续贷周转资金池**

中新网西宁 6 月 30 日电(鲁丹阳 李隽)青海省中小企业续贷周转资金池合作协议暨首批项目签约仪式 30 日在西宁举行。记者从签约仪式上获悉,这是该省首次设立中小微企业续贷周转资金池,将有效防止和化解企业资金链断裂风险。

### **浙江1-5月新设外商投资企业909家 实际利用外资61.5亿美元**

中新网杭州 6 月 28 日电(记者 黄慧)记者 28 日从浙江省商务厅获悉,按国家商务部口径,1-5 月浙江省新设外商投资企业 909 家,合同利用外资 124.6 亿美元,实际利用外资 61.5 亿美元,同比增长 9.0%。实际利用外资占全国份额达 12.0%,较去年同期提高 1.7 个百分点。

### **外媒：中国作为世界市场 经济前景依然被外国投资者看好**

中新社北京 6 月 28 日电 英国《经济学人》周刊日前发表文章称,中国产业链强大,

基础设施完善，市场巨大。新冠疫情凸显出中国作为世界市场，经济前景依然被外国投资者看好。

## 2、本周行业新闻

### 山东河南广东铝加工行业市场现状与发展趋势分析 趋于结构升级产能转移

铝加工是用塑性加工方法将铝坯锭加工成材，主要方法有轧制、挤压、拉伸和锻造等。加工产品是通过塑性变形工艺生产的各种铝材，又称半成品，即板、带、箔、管、棒、型、线、锻件、粉及膏等，供用户制造铝产品。

### 中国铝业:受市场环境影 响 约 180 万吨氧化铝生产线实行弹性生产

对中铝山西新材料有限公司、山西华兴铝业有限公司共三条氧化铝生产线实施弹性生产，涉及氧化铝产能约 180 万吨。

### 看不见的防线——中国铝产品出口趋势分析

2019 年中国铝材和铝制品出口量分别达到 512.3 万吨和 240.3 万吨，在 2010-2019 年间的年复合增长率分别为 9.6%和 6.2%，是目前全球的铝产品输出国。

### 一季度俄罗斯向美国出口铝产品 3.11 万吨

据美国地质调查局数据，2020 年 3 月，俄罗斯向美国出口粗金属及合金 5,430 吨，较 2019 年同期的 1.24 万吨同比下滑 56.21% ;较 2020 年 2 月份的 1.77 万吨环比下滑 6 9.32%，较 1 月份的 9,260 吨下滑了 41.36%。

### 巴林铝业采用先进技术实施电解铝大修渣处理和综合利用项目！固废零排放！

据巴林铝业公司消息，6 月初，巴林铝业公司首席执行官 Ali Al-Baqali 考察建设中的大修渣（SPL）处理和综合利用项目，他表示，作为海湾地区和巴林的首座此类项目，目前进展顺利。

### 陕西达美铝轮毂项目竣工投产

6 月 28 日，陕西达美轮毂项目竣工投产仪式在董家河循环经济产业园达美轮毂锻压车间举行。市委书记杨长亚宣布投产令。

## Ecorus 将向荷兰铝生产商 Aldel 铝冶炼厂提供太阳能

ALDEL 是欧洲铝业的重要供应商，并且是荷兰唯一剩余的铝冶炼厂，总产能 15 万吨。该铝冶炼厂在帮助平衡荷兰能源网中发挥着重要作用，随着可再生能源组合的增加，荷兰的能源网变得越来越重要。

## 加拿大总理特鲁多：美国对加拿大恢复铝关税将损害美国本地工业

加拿大总理贾斯汀·特鲁多 6 月 29 日表示，美国对加拿大进口铝征收的关税最终将损害美国制造商的利益，并引用了最近的报道，称特朗普政府可能最早于 7 月 1 日对加拿大重新征收关税。

## 广元中孚绿色铝材一期项目全线胜利达产

6 月 28 日凌晨，随着广元中孚绿色铝材一期项目二工段最后四台电解槽启动结束，广元中孚一期项目年产 25 万吨产能全线胜利达产，进入正常生产运行状态。

## 索通云铝 90 万吨阳极项目将于 7 月实现全面开工

位于云南省曲靖市沾益工业园区的索通云铝年产 90 万吨阳极炭素项目，是省、市、区三级重点项目，日前该项目正在有序建设中。

# 四、总结与预测

**氧化铝**：本周各主流地区氧化铝报价小幅上涨。主要原因是国内外部分氧化铝厂出现减产现象，整体市场询价积极性增加，持货商挺价意愿较强。随着铝价震荡偏强运行，电解铝企业的新增及复产积极性较高，后期产能陆续释放，这亦会对后市氧化铝现货价格有所提振。短期来看，整体市场看涨氛围较浓，预计国内氧化铝价格维持震荡偏强走势，预计运行区间在 2300-2500 元/吨。

**电解铝**：本周铝价持续拉升，全国社会库存仍在继续去化，整体现货市场流通货源仍然偏紧。但是目前进口铝锭盈利空间仍然较大，进口铝锭依旧不断流入国内，并且国内冶炼厂在高利润的趋势下亦加速复产新投，供应端供应压力仍存。而从需求端来看，去库幅度逐渐缩窄，现货也由高升水的状态逐步下跌，下游采购囤货行为也比较谨慎，畏高观望为主。还是继续关注铝锭去库以及现货成交情况，预计铝价短期维持高位震荡走势，不排除有小幅回调可能。



## » 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：朴健 王新春 陆俊杰  
方艺静 谭昌旭 吕建荣 朱友文  
张江帆

公众号



手机APP



网页

