

中国铝市场报告

2020年9月2日 星期三 第129期 上海钢联铝研究小组

铝价续跌 市场接货意愿增强

期货市场

SHFE

合约	开盘	收盘	涨跌	成交量
2009	14660	14580	-85	22575
2010	14570	14505	-65	127034

(备注: 当日 SHFE 收盘 15:00 实盘价)

LME

时间	名称	开盘	收盘	涨跌
隔夜	Lme 铝	1803	1818.5	+20.5
今日	Lme 铝	1818	1821.5	+3

(备注: 亚洲时段 LME 铝价为当日 SHFE 收盘 15:00 实盘价)

交易综述

上海期铝价格小幅下跌。主力合约 2010, 以 14505 元/吨收盘, 下跌 65 元, 跌幅为 0.45%。当日 15:00 伦敦三月铝报价 1822.00 美元/吨, 上海与伦敦的内外比值为 7.96, 低于上一交易日 8.02, 上海期铝跌幅大于伦敦市场。全部合约成交 238932 手, 持仓量减少 6442 手至 321131 手。主力合约成交 136329 手, 持仓量增加 3588 手至 127034 手。

明日观点

今日国内现货铝价下跌明显, 市场整体成一般。华东市场, 期现升水 10 元/吨, 市场主体成交贸易商之间, 部分持货商挺价惜售, 下游按需采购。华南市场, 期现升水 50 元/吨, 市场接货商家增多。目前来看, 国内需求并未有明显回升, 市场供需面表现较弱。但铝锭库存并未有明显累库现象, 对铝价支撑相对有利。短期来看, 铝价维持区间震荡走势, 随着需求回暖, 存在反弹可能。

行业热点

【牵手宁德时代投资镁铝合金 三祥新材聚焦汽车轻量化】

三祥新材近日因与宁德时代等拟合力投资镁铝合金项目, 备受市场关注。三祥新材(603663,股吧)董事长夏鹏于 8 月 31 日接受财联社采访时回应道: “重点做镁合金主要是探讨汽车的轻量化, 新能源汽车电池减重问题很重要, 很大(部分)通过镁铝合金来减重。”

【Sohar 铝冶炼厂 2019 年铝水产量再创新高, 达到 390516 吨】

2019 年, sohar 铝冶炼厂实现了创纪录的 390516 吨铝水产量, 突显了其成为中东基准冶炼厂的雄心, 这一生产里程碑发生在 Sohar 运营 10 周年之际。

【央行等三部门就境外机构投资中国债券市场事宜征求意见】

为进一步加强中国债券市场对外开放的系统性、整体性、协同性, 便利境外机构投资者配置人民币债券资产, 中国人民银行、中国证监会、国家外汇管理局共同起草了《中国人民银行 中国证监会 国家外汇管理局关于境外机构投资者投资中国债券市场有关事宜的公告(征求意见稿)》, 向社会公开征求意见。

【法巴银行: 美联储对通胀的态度将为市场带来很大的波动】

法巴银行(BNPParibas)首席经济学家 WilliamDeVijlder 表示, 随着时间流逝, 美联储 2% 的平均通胀目标将变得很难真正定义, 也就意味着更高的市场波动率。

中国铝市场报告

2020年9月2日 星期三 第129期 上海钢联铝研究小组

电解铝市场

主流地区电解铝升贴水情况 (元/吨)

地区	均价	上期所	长江	南储
上海	14520	-10	0	-50
无锡	14520	-10	0	-50
杭州	14530	0	10	-40
佛山	14570	40	50	0
沈阳	14530	0	10	-40
天津	14530	0	10	-40
巩义	14370	-160	-150	-200
临沂	14520	-10	0	-50
重庆	14500	-30	-20	-70

上海铝锭现货价 14510-14530 元/吨, 均价 14520 元/吨, 跌 160 元/吨, 市场成交一般。临沂铝锭现货价 14500-14540 元/吨, 均价 14520 元/吨, 跌 160 元/吨, 市场成交一般。无锡铝锭现货价 14510-14530 元/吨, 均价 14520 元/吨, 跌 160 元/吨, 市场按需采购。杭州铝锭现货价 14520-14540 元/吨, 均价 14530 元/吨, 跌 150 元/吨, 市场成交一般。佛山铝锭现货成交价 14560-14580 元/吨, 均价 14570 元/吨, 跌 170 元/吨, 市场成交一般。巩义铝锭现货价 14350-14390, 均价 14540 元/吨, 跌 170 元/吨, 采购商采购意愿不高, 成交偏弱。天津铝锭现货价 14520-14540 元/吨, 均价 14530 元/吨, 跌 150 元/吨, 市场成交一般。沈阳铝锭现货价 14520-14540 元/吨, 均价 14530 元/吨, 跌 140 元/吨, 市场成交一般。重庆铝锭现货价 14480-14520 元/吨, 均价 14500 元/吨, 跌 180 元/吨, 下游接货意愿不强, 市场成交清淡。

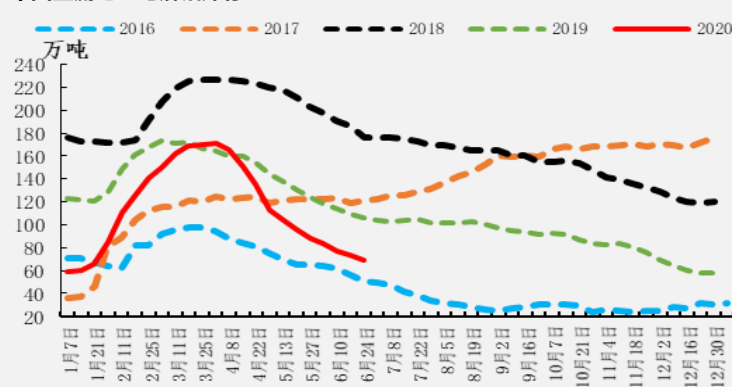
上游市场

铝土矿: 进口矿方面: 印尼矿 AL:45-47%, SI:4%-6% 43.5 美元/吨, 几内亚 AL:43-45%, SI:2-3% 43.5 美元/吨, 澳洲一水 AL:53-55%, SI:9-11% CIF41-42 美元/吨。国产矿方面: 贵阳 290 元/吨, 阳泉 360 元/吨, 三门峡 300 元/吨。

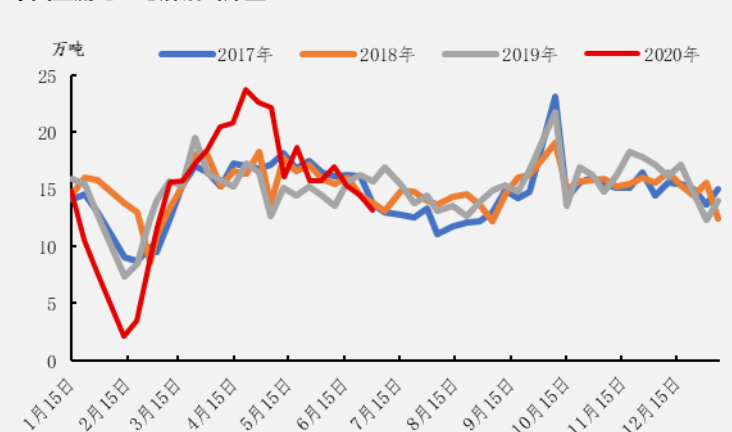
每周现货库存情况 (万吨)

地区	8月27日	8月31日	增减
上海	10.9	10.8	-0.1
无锡	23.7	23.6	-0.1
杭州	6.4	6	-0.4
湖州	1.1	1	-0.1
宁波	1.8	1.5	-0.3
济南	0	0	0
佛山	18.2	17.6	-0.6
海安	0.6	0.6	0
天津	4.5	4.5	0
沈阳	0.4	0.3	-0.1
巩义	4	4.8	0.8
郑州	1.7	1.8	0.1
洛阳	1.2	1	-0.2
重庆	0.4	0.3	-0.1
临沂	0.6	0.6	0
常州	0.5	0.5	0
总计	76	74.9	-1.1

中国主流地区电解铝库存



中国主流地区电解铝出库量



中国铝市场报告

2020年9月2日 星期三 第129期 上海钢联铝研究小组

氧化铝: 2日部分地区氧化铝现货指导成交价维稳为主。山西 2320~2360 元/吨, 河南 2320~2360 元/吨, 山东 2320~2360 元/吨。在海外氧化铝供需格局发生改变的情况下, 海外氧化铝现货市场积极寻价和抢货, 推动海外氧化铝价格跳涨。而低价进口氧化铝到港的减少对国内市场而言仅排除了一个抑制价格的因素, 并没有使国内氧化铝行业的格局发生扭转, 仍然需要通过海外的高价成交来引领国内现货价格走向, 但短期国内各港口氧化铝的库存并未出现明显下降, 所以国内的价格会存在一定的滞后性。短期来看, 近期国内外氧化铝现货成交平淡, 持货商维持观望较多, 价格维稳运行概率较大。

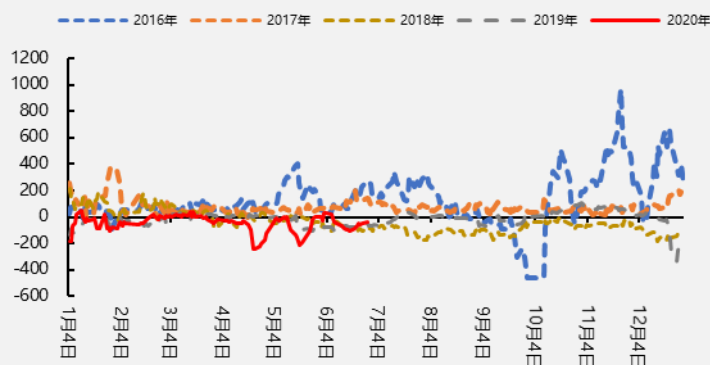
氟化铝: 中国氟化铝市场持稳运行。各地区报价: 甘肃 7570-7800 元/吨, 湖南 7470-7700 元/吨。氟化铝价格震荡盘整, 成本有所支撑, 下游厂家按需采购, 预计短期内中国氟化铝价格窄幅盘整。

下游市场

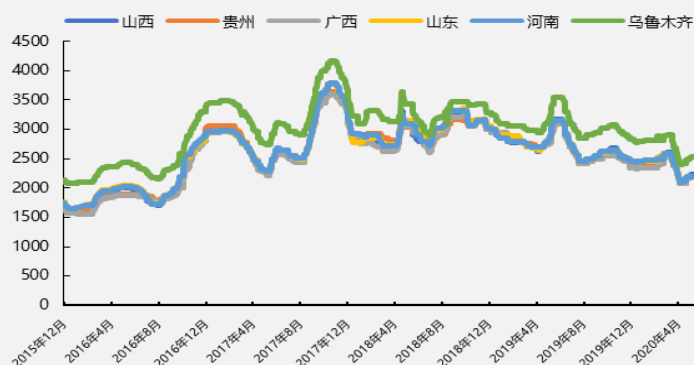
铝合金锭: 2日再生铝合金锭市场持平国标 ADC12, 江苏市场目前国标 ADC12 均价 13400 元/吨, 佛山市场国标 ADC12 13400 元/吨, 重庆市场国标 ADC12 13500 元/吨。今日再生铝合金锭市场国产成交一般, 进口需求有所增加。出口价格继续上扬, 目前报价日本 FOB 1680 美金。今日原铝价格为 14520 元/吨, 较上一交易日下跌 170 元/吨。各地区铝合金锭 A356.2 价格为: 浙江地区均价为 15160 元/吨; 江苏地区均价为 15150 元/吨。今日原铝价格大幅走低, A356.2 加工费小幅上调, 市场成交相对平稳, 按需采购为主。

铝棒: 2日主流地区铝棒加工费(仓库/厂内自提): 佛山 410~460 元/吨; 无锡 320~380 元/吨; 包头 50-90 元/吨; 巩义 200~240 元/吨; 临沂 240~280 元/吨; 南昌 330~370 元/吨。受铝价下跌影响, 消费地加工费均有上调。持货商略有惜售, 整体表成交相对平淡, 下游按需采购为主。

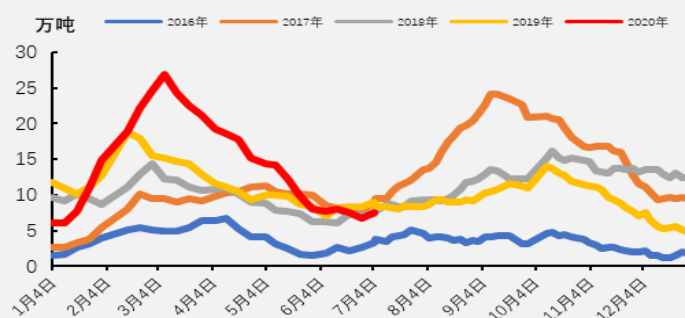
中国现货铝价、LME 铝、SHFE 铝价格对比



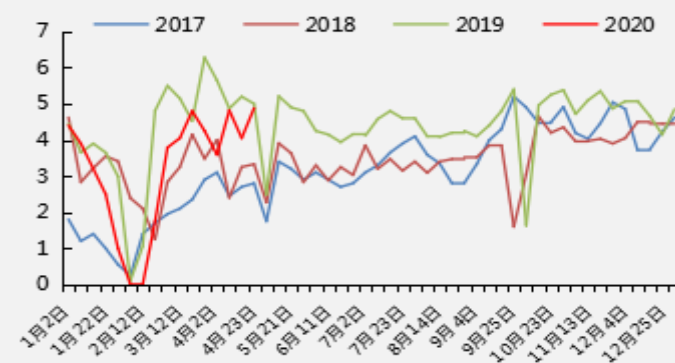
中国主流地区氧化铝现货价格



中国主流地区铝棒



中国主流地区铝棒出库量



中国铝市场报告

2020年9月2日 星期三 第129期 上海钢联铝研究小组

免责声明:

本研究报告仅供上海钢联电子商务股份有限公司“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实时更新我们的研究，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，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。

上海钢联铝研究小组：王新春 陆俊杰 方艺静 佟以来 朱友文



公众号



手机 APP



网页