

中国铝市场报告

2021年1月4日 星期一 第1期 上海钢联铝研究小组

消费季节性转弱 铝价弱勢震荡为主

期货市场

SHFE				
合约	开盘	收盘	涨跌	成交量
2101	15610	15615	-70	11716
2102	15430	15430	-45	130932

(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	1998	1980.5	-14.5
今日	Lme 铝	1980	1996	+15.5

(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 2102, 以 15430 元/吨收盘, 下跌 45 元, 跌幅为 0.29%。当日 15:00 伦敦三月铝报价 1996.00 美元/吨, 上海与伦敦的内外比值为 7.73, 低于上一交易日 7.76, 上海期铝跌幅大于伦敦市场。全部合约成交 225584 手, 持仓量增加 14405 手至 336166 手。主力合约成交 130932 手, 持仓量增加 3756 手至 115841 手。

明日观点

铝锭现货库存持续累积, 铝价震荡走跌。现货市场成交, 华东地区铝锭主流成交价在 15570-15610 元/吨, 元旦过后首日交易, 市场接货情绪不高, 交投氛围较弱, 现货升贴水未有回升, 整体成交一般。华南市场现货价格 15630-15650 元/吨, 节后第一天现货库存涨幅较大, 下游观望为主, 采购意愿弱, 市场整体成交一般。近期市场到货量增加显著, 现货升水快速回落, 市场整体表现较差。随着消费季节性转弱, 库存可能迎来观点, 累库量或将对铝价形成压力。短期来看, 铝价弱勢震荡为主。

行业热点

【重庆剑涛铝业新增 30 万吨再生铝合金项目投产】

重庆剑涛铝业新增 30 万吨再生铝合金项目于今日投产, 目前再生铝年产能可实现 60 万吨。重庆剑涛铝业是一家集再生铝合金生产、研发、零部件铸造为一体的循环经济型的大型企业, 新增产能可有效满足西南地区不断增长的再生铝需求。

【11 月份中国铝土矿进口量同比增加 12.1%】

据中国海关统计, 2020 年 11 月份中国铝土矿进口量约为 805 万吨, 环比小幅增加 0.7%, 同比增加 12.1%。今年 1-11 月份铝土矿进口量总计约 1.04 亿吨, 较去年同期增加 13.4%。

【2020 年 12 月中国物流业景气指数为 56.9%, 较上月回落 0.6 个百分点】

中国物流与采购联合会今天 (4 日) 发布了 2020 年 12 月份中国物流业景气指数。受天气转冷等因素影响, 物流业景气度略有回落, 但仍然保持在较高景气区间。2020 年 12 月份中国物流业景气指数为 56.9%, 较上月回落 0.6 个百分点; 中国仓储指数为 51.5%, 较上月回落 5.4 个百分点。

【在岸人民币对美元汇率升到 6.4 时代】

中新网客户端 1 月 4 日电(李金磊)1 月 4 日, 在岸人民币对美元汇率升破 6.5 关口, 涨到了 6.4 时代。目前, 离岸人民币对美元汇率也是处于 6.4 时代。1 月 4 日银行间外汇市场人民币汇率中间价为: 1 美元对人民币 6.5408 元。

中国铝市场报告

2021年1月4日 星期一 第1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	15570	85	-20	-90
无锡	15580	95	-10	-80
杭州	15610	125	-20	-50
佛山	15640	155	50	-20
沈阳	15590	105	0	-70
天津	15590	105	0	-70
巩义	15530	45	-60	-130
临沂	15670	185	80	10
重庆	15580	95	-10	-80

上海铝锭现货价 15560-15580 元/吨, 均价 15570 元/吨, 跌 120 元/吨, 市场接货商家少, 成交平平; 临沂铝锭现货价 15650-15690 元/吨, 均价 15670 元/吨, 跌 40 元/吨, 市场成交一般; 无锡铝锭现货 15570-15590 元/吨, 均价 15580 元/吨, 跌 120 元/吨, 市场成交一般; 杭州铝锭现货价 15600-15620 元/吨, 均价 15610 元/吨, 跌 120 元/吨, 市场按需采购; 佛山铝锭现货成交价 15630-15650 元/吨, 均价 15640 元/吨, 跌 110 元/吨, 下游采购不积极, 成交一般; 巩义铝锭现货价 15510-15550 元/吨, 均价 15530 元/吨, 跌 120 元/吨, 下游开始复工, 市场略有好转; 天津铝锭现货价 15580-15600 元/吨, 均价 15590 元/吨, 跌 130 元/吨, 市场成交一般; 沈阳铝锭现货价 15580-15600 元/吨, 均价 15590 元/吨, 跌 120 元/吨, 成交一般; 重庆铝锭现货价 15560-15600 元/吨, 均价 15580 元/吨, 跌 150 元/吨, 临近元旦假期, 交投不活跃。

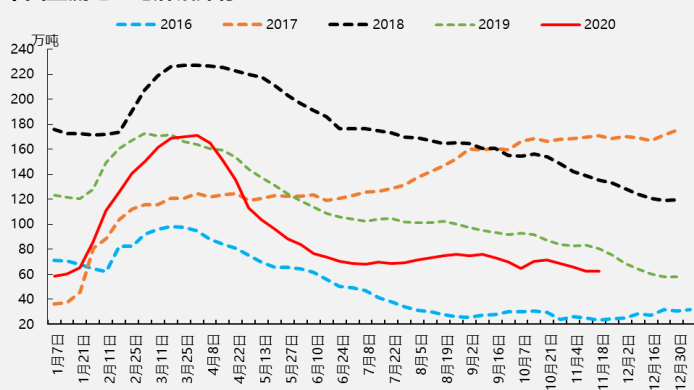
上游市场

铝土矿: 进口矿方面: 几内亚矿 AL:43-45%,SI:2-3%,CIF:42 美元/吨。印尼矿 AL:45-47%,SI:4-6%,CIF:44.5 吨。澳洲市场三水铝土矿 Al:48-50% Si:8-10%价格 42 美元/吨。

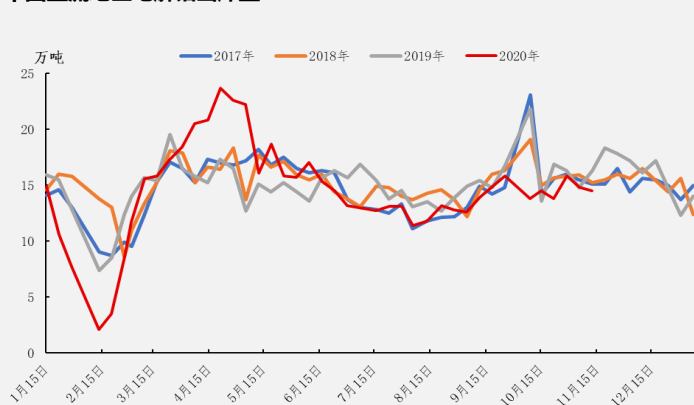
每周现货库存情况 (万吨)

地区	12月31日	1月4日	增减
上海	9.8	9.5	-0.3
无锡	21.5	23.1	1.6
杭州	5.2	5	-0.2
湖州	0.1	0.1	0
宁波	1.8	1.7	-0.1
济南	0	0	0
佛山	12.6	14.2	1.6
海安	0.6	0.7	0.1
天津	4	4	0
沈阳	0.1	0.1	0
巩义	3.9	4.3	0.4
郑州	0.6	0.6	0
洛阳	0.2	0.2	0
重庆	0.3	0.3	0
临沂	0.4	0.4	0
常州	0.1	0.2	0.1
总计	61.2	64.4	3.2

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

2021年1月4日 星期一 第1期 上海钢联铝研究小组

氧化铝：4日部分地区氧化铝现货指导成交价企稳。山西 2340~2380 元/吨，河南 2350~2390 元/吨，山东 2340~2380 元/吨，广西 2260~2290 元/吨，贵州地区 2260~2300 元/吨。目前北方地区部分企业已开始陆续复产，预计后期市场流通的现货增加，虽然部分地区存在物流运输问题，但据市场从业认识透露，实际影响有限，并且下游企业原料库存有所恢复，整体市场接货意愿不高，询价积极性较低。从市场调研来看：目前价格处于上下游博弈阶段，由于整体的供应过剩问题导致价格上涨动力不足，但是成本及库存运输等因素也限制着价格的下移。短期来看，价格维稳震荡概率较大，预计运行区间在 2250-2400 元/吨。

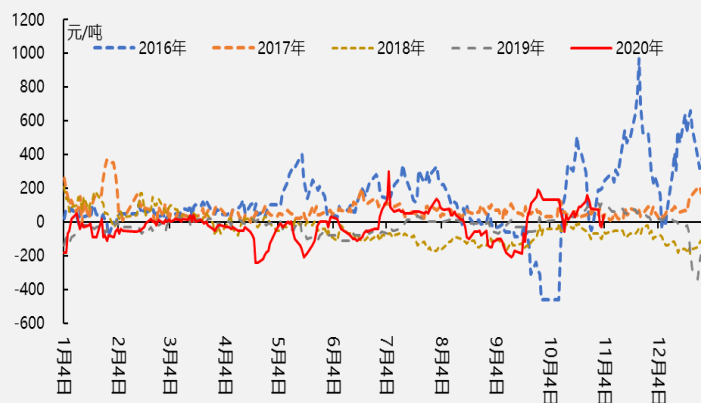
氟化铝：中国氟化铝价格持稳运行。各地区报价：甘肃 8400-8700 元/吨，湖南 8200-8500 元/吨。氟化铝持货商挺价出售，原料氢氟酸价格上行，氟化铝价格获得支撑，下游厂家按需采购，预计后期中国氟化铝价格震荡上行为主。

下游市场

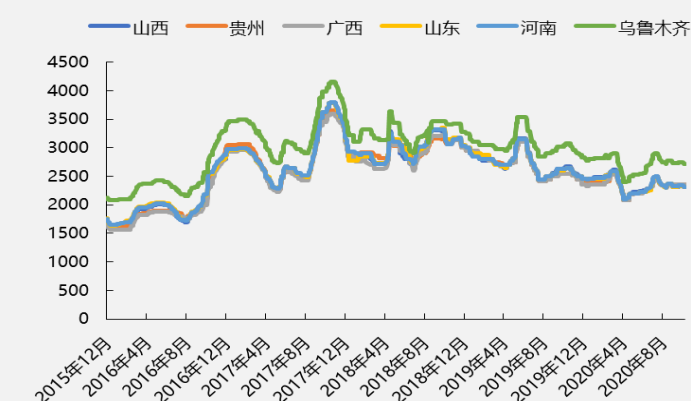
铝合金锭：4日中国再生铝合金锭 ADC12 价格 15900 元/吨，跌 100 元/吨；江苏地区 ADC12 价格 15900 元/吨，跌 100 元/吨；浙江地区 ADC12 价格 15900 元/吨，跌 100 元/吨；广东地区 ADC12 价格 16200 元/吨，跌 100 元/吨。预测：随着下游放假提前，铝合金锭价格将继续下跌。原生铝合金市场：今日长江价为 15590 元/吨，较上周五价格下跌 120 元。今原铝价下跌，贸易商正常出货，上午市场接货不多，下午盘面价格拉升，市场陆陆续续接货询价增多。市场成交一般。

铝棒：今日主流地区铝棒加工费（仓库/厂内自提）：佛山 200-280 元/吨；无锡 270-370 元/吨；包头 10-50 元/吨；巩义 260-300 元/吨；宣城 280-350 元/吨。加工费稳中小幅盘整，部分延续低位徘徊。市场些许反馈出货相对正常，整体表现平平，出货不畅，观望。

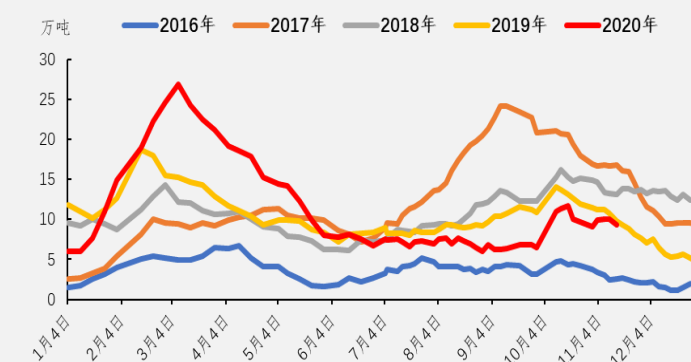
沪对粤升贴水走势图



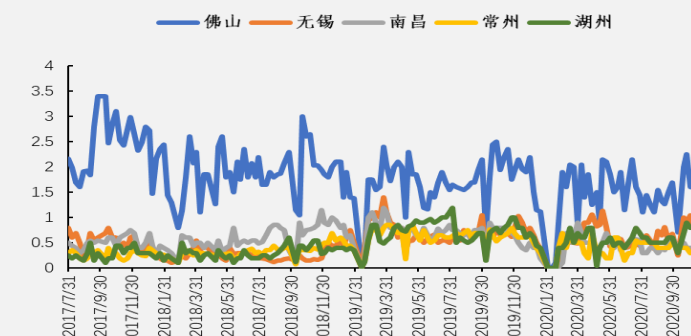
中国主流地区氧化铝现货价格



中国主流地区铝棒库存



中国主流地区铝棒出库量



中国铝市场报告

2021年1月4日 星期一 第1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