

中国铝市场报告

2021年3月8日 星期一 第34期 上海钢联铝研究小组

铝价高位波动加大 需求恢复尚需时日

期货市场

| SHFE | | | | |
|------|-------|-------|-----|--------|
| 合约 | 开盘 | 收盘 | 涨跌 | 成交量 |
| 2103 | 17265 | 17330 | 115 | 9750 |
| 2104 | 17315 | 17260 | 30 | 272107 |

(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 | 2140 | 2172 | +32 |
| 今日 | Lme 铝 | 2190 | 2182.5 | -7.5 |

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

交易综述

上海期铝价格小幅上涨。主力合约 2104, 以 17260 元/吨收盘, 上涨 30 元, 涨幅为 0.17%。当日 15: 00 伦敦三月铝报价 2182.50 美元/吨, 上海与伦敦的内外比值为 7.91, 低于上一交易日 7.94, 上海期铝涨幅小于伦敦市场。全部合约成交 540213 手, 持仓量增加 4286 手至 491503 手。主力合约成交 272107 手, 持仓量减少 5671 手至 192979 手。

明日观点

今日铝价大涨冲高后回落, 现货方面, 华东地区铝锭主流成交价在 17480-17520 元/吨, 均价 17500 元/吨, 华南地区铝锭成交价在 17450-17470 元/吨, 均价 17460 元/吨。市场持货商多逢高积极出货, 货源流通宽松, 接货需求多谨慎询价, 长单刚需压价收货, 整体出货压力增加, 下游观望态度较浓, 整体成交氛围表现平淡。预计明日沪铝将呈现弱势震荡走势。

行业热点

【中国将从 26 家新的外国公司进口废铝和废铜】

上月末, 中国金属回收机构公布了第二批 44 家获得认证的国内进口商名单, 以及二十多家将获准向中国出口铝和废铜的外国公司名单。

【疫情笼罩下的美国本土 2020 年生产了多少铝?】

近日, 美国地质调查局发布的最新数据显示, 2020 年 12 月, 美国国内原铝产量为 7.7 万吨, 比 11 月的 7.4 万吨增长 0.3 万吨或 4.05%。2020 年铝总产量为 101 万吨, 比去年同期减少 7%, 但比 2018 年增加 14%。

【发改委: 深化户籍制度改革, 有序推进农业转移人口市民化】

中新网 3 月 8 日电国新办今日就“深入贯彻新发展理念, 确保‘十四五’开好局起好步”有关情况举行发布会。国家发改委副主任胡祖才在发布会上介绍, “十四五”时期, 我国城镇化率处在 60%—70% 之间, 要深入推进以人为核心的新型城镇化战略, 全面提升城镇化发展质量。

【申万宏源: “十四五” 经济发展质量重要性高于经济增速】

新华财经北京 3 月 8 日电申万宏源证券分析师发布研报指出, “十四五” 期间, 经济发展“质量效益”、“持续健康”的重要性高于经济增速的要求, 这意味着更应关注“双循环”新发展格局下的实体经济结构深层次优化长期方向。改革开放以来首次未明确设置五年计划中的经济增长目标, 而是“各年度视情提出经济增长预期目标”。

中国铝市场报告

2021年3月8日 星期一 第34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 | 17480 | -40 | -20 | -10 |
| 无锡 | 17480 | -40 | -20 | -10 |
| 杭州 | 17510 | -10 | 10 | 20 |
| 佛山 | 17470 | -50 | -30 | -20 |
| 沈阳 | 17470 | -50 | -30 | -20 |
| 天津 | 17470 | -50 | -30 | -20 |
| 巩义 | 17300 | -220 | -200 | -190 |
| 临沂 | 17480 | -40 | -20 | -10 |
| 重庆 | 17430 | -90 | -70 | -60 |

上海铝锭现货价 17470-17490 元/吨, 均价 17480 元/吨, 涨 380 元/吨, 市场成交一般; 临沂铝锭现货价 17460-17500 元/吨, 均价 17480 元/吨, 涨 350 元/吨, 市场成交一般; 无锡铝锭现货 17470-17490 元/吨, 均价 17480 元/吨, 涨 370 元/吨, 市场成交一般; 杭州铝锭现货价 17500-17520 元/吨, 均价 17510 元/吨, 涨 380 元/吨, 市场按需采购; 佛山铝锭现货成交价 17460-17480 元/吨, 均价 17470 元/吨, 涨 370 元/吨, 成交一般; 巩义铝锭现货价 17280-17320 元/吨, 均价 17300 元/吨, 涨 370 元/吨, 下游按需采购, 成交尚可; 天津铝锭现货价 17460-17480 元/吨, 均价 17470 元/吨, 涨 340 元/吨, 市场成交一般; 沈阳铝锭现货价 17460-17480 元/吨, 均价 17470 元/吨, 涨 350 元/吨, 成交一般; 重庆铝锭现货价 17410-17450 元/吨, 均价 17430 元/吨, 涨 390 元/吨, 下游按需采购, 成交尚可。

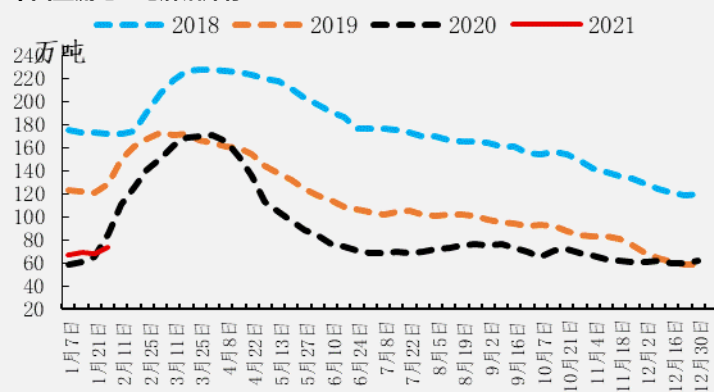
上游市场

铝土矿: 进口矿方面: 几内亚矿 Al:43-45%, Si:2-3%, CIF:46 美元/吨。印尼矿 Al:45-47%, Si:4-6%, CIF:46 美元/吨。澳洲市场三水铝土矿 Al:48-50% Si:8-10% 价格 41 美元/吨。

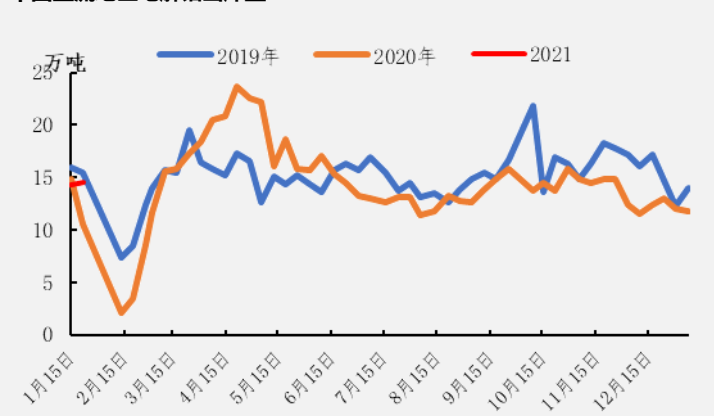
每周现货库存情况 (万吨)

| 地区 | 3月4日 | 3月8日 | 增减 |
|----|-------|-------|------|
| 上海 | 10.7 | 10.8 | 0.1 |
| 无锡 | 42.9 | 44.1 | 1.2 |
| 杭州 | 6.4 | 6.5 | 0.1 |
| 湖州 | 0.6 | 0.5 | -0.1 |
| 宁波 | 2.3 | 2.3 | 0 |
| 济南 | 0.5 | 0.4 | -0.1 |
| 佛山 | 28.1 | 29.6 | 1.5 |
| 海安 | 1 | 0.8 | -0.2 |
| 天津 | 4.7 | 4.7 | 0 |
| 沈阳 | 0.1 | 0.1 | 0 |
| 巩义 | 18 | 18.9 | 0.9 |
| 郑州 | 0.5 | 0.5 | 0 |
| 洛阳 | 0.1 | 0.1 | 0 |
| 重庆 | 0.6 | 0.9 | 0.3 |
| 临沂 | 1.3 | 1.3 | 0 |
| 常州 | 0.6 | 0.6 | 0 |
| 总计 | 118.4 | 122.1 | 3.7 |

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3月8日 星期一 第34期 上海钢联铝研究小组

氧化铝: 8日主流地区氧化铝现货指导成交价维稳为主。山西 2320~2340 元/吨, 河南 2320~2350 元/吨, 山东 2310~2350 元/吨, 广西 2330~2370 元/吨, 贵州地区 2320~2360 元/吨。节后随着原材料价格下跌, 氧化铝企业生产成本下移, 并且部分地区环保限产已结束, 北方地区部分企业开工率明显提高, 除长单以外流通市场的现货量增加。但下游企业维持按需采购为主, 贸易商入市谨慎, 整体市场接货意愿一般。部分持货商悲观情绪较浓, 低价抛售少量现货, 短期市场有零星的低价成交出现, 整体价格易跌难涨。短期来看, 我们认为价格大概率维持弱势震荡运行, 预计运行区间在 2280-2350 元/吨。

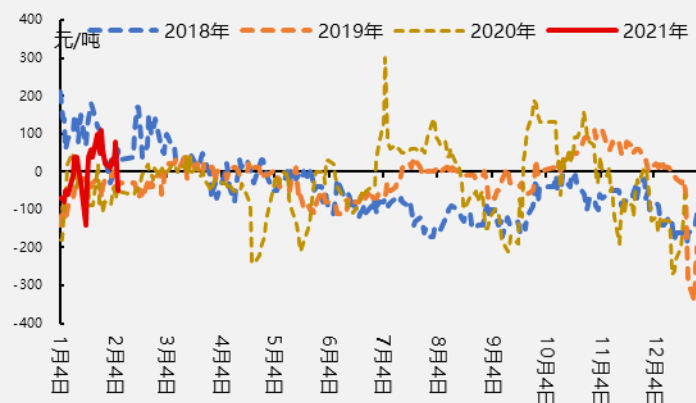
氟化铝: 中国氟化铝价格持稳运行。各地区报价: 甘肃 8600-8700 元/吨, 湖南 8400-8600 元/吨。氟化铝成本有所松动, 原料氢氟酸价格开始下行, 下游厂家按需采购, 预计后期中国氟化铝价格稳中偏弱为主。

下游市场

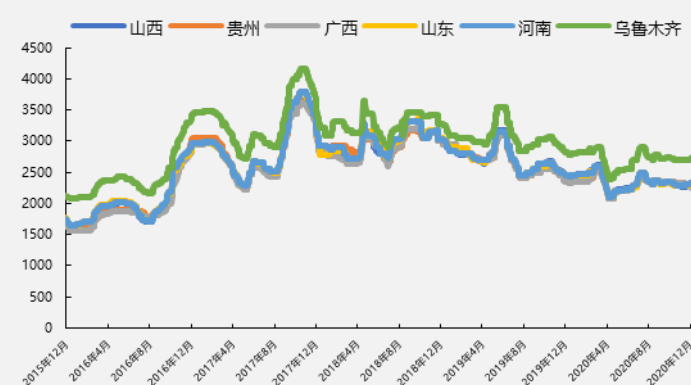
铝合金锭: 8日再生铝合金锭国标 ADC12 主流地区均价较昨日上涨 100-200 元/吨, 江苏市场目前国标 ADC12 均价 17500 元/吨; 佛山市场国标 ADC12 均价 17600 元/吨; 重庆市场国标 ADC12 均价 17500 元/吨; 江西市场国标 ADC12 均价为 17500 元/吨; 浙江市场国标 ADC12 均价 17500 元/吨。今日铝锭价格上涨, 企业订单较为充裕。进口铝合金锭马来韩国报价偏高, 其他东南亚国家货源开始增多。

铝棒: 8日主流地区铝棒加工费(仓库/厂内自提): 佛山 40-130 元/吨; 无锡 60-150 元/吨; 包头 10-50 元/吨; 巩义 250-290 元/吨。加工费低位运行, 难有上行动力。市场交易整体表现一般, 报价较为混乱, 持货商积极出货, 下游买兴低, 观望。中国 6063 铝棒现货库存(万吨): 佛山 11.6, 无锡 5.9, 南昌 1.5, 常州 3.8, 湖州 3.8, 成都 0.5, 巩义 0.35, 洛阳 0, 总量 27.45, 较上周四(3月4日)减 0.05。

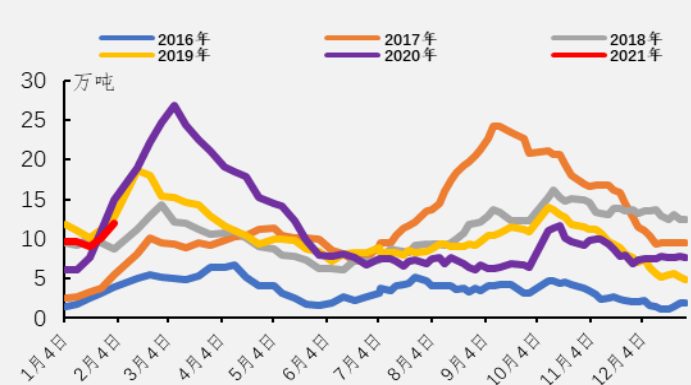
沪对粤升贴水走势图



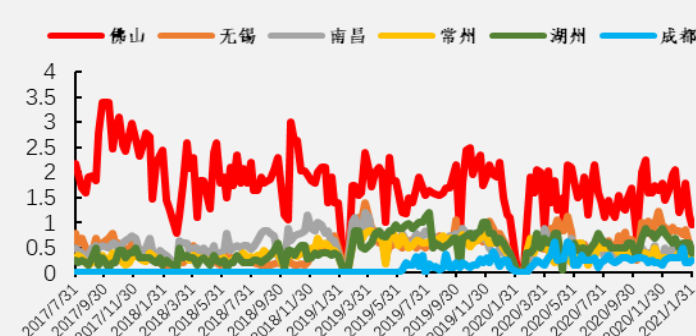
中国主流地区氧化铝现货价格



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3月8日 星期一 第34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