

日期\地区	上海	无锡	广东	粤对沪升水
2014/7/07	13400	13410	13550	+150
2014/7/08	13440	13440	13570	+130
2014/7/09	13440	13440	13570	+130
2014/7/10	13410	13410	13550	+140
2014/7/11	13430	13450	13590	+160

Myyouse 评述&一周要闻

宏观： 中国6月非制造业 PMI 小降至55.0 仍属较快扩张。

基本面： 本周（7.7-7.11）主流地区周均价较上周小幅上涨，其中沈阳地区价格上涨幅度最为明显。上海地区周均价为 13424 元/吨，较上周上涨 0.29%。无锡地区周均价 13430 元/吨，较上周上涨 0.38%。杭州地区周均价 13436 元/吨。佛山地区本周均价 13566 元/吨，涨幅为 0.22%，天津、沈阳地区涨幅分别为 0.39%和 0.47%。重庆地区本周均价 13414 元/吨，涨幅为 0.32%。

期货： 国遭遇的贸易数据公布之后，基本金属对此反应冷淡，今晚缺乏关键数据指引，市场交投或清淡，目前市场聚焦于下周将公布的中国进一步的经济数据，尤其是第二季度 GDP。铝市行业资讯方面，业内专家表示，中国正面临低端铝工业产能过剩的挑战，而化解产能过剩的关键在于扩大应用，为此中国有色协会争取将扩大铝应用列入正在启动制定的“十三五规划”。沪铝振荡盘整，其表现继续差于伦铝，近期铝价回调整理迹象越发明显。目前铝市期限结构呈现近低远高的正向排列，1407 和 1409 合约正价差为 120 元/吨，较前一日再度略缩，表明远期合约抗跌性增强。

要闻： 江苏星湖置业海悦嘉园项目铝合金型材采购招标公告。
佛山 225 家铝型材企业：10 月前限燃区改燃清洁能源。
山东泰安年内淘汰电解铝 6.4 万吨。

下周预测： 本周沪铝延续震荡走势，现货铝价窄幅震荡。现货电解铝市场货源持续偏紧，周末下游亦有备货情况，持货商看涨情绪增加，市场整体成交有所回暖。短期沪铝以及现货铝价或将以弱势震荡为主。

目 录

一、铝土矿市场追踪.....	3
1、进口铝土矿市场评述.....	3
2、国内铝土矿市场评述.....	3
二、相关市场现货分析.....	5
1、氧化铝市场分析.....	5
2、电解铝市场分析.....	5
3、铝合金锭市场分析.....	9
4、铝材市场分析.....	9
三、热点新闻.....	12
1、宏观新闻.....	12
四、明日预测.....	12

内容指导:	温晓红	期货编辑:	方艺静
主 编:	李旬 罗敏 佟以来 柯尊伟 张玲玲 檀华雨		
联 系 人:	李旬 021-26093260	邮 箱:	lixun0108@gmail.com

一、铝土矿市场追踪

1、进口铝土矿市场评述

国际铝土矿市场：进口铝土矿现款现货到港价，本周，澳大利亚 A1: 52-55%，Si: 2-6%报 72；印度 A1: 46-48%，Si: 6-7%报 65（美元/吨）。

2、国内铝土矿市场评述

国内铝土矿市场：国内铝土矿现货含税自提价，本周，阳泉铝硅比 4.5 报 240；A1: 60-65%，Si: 9-11%百色报 255；贵州报 250；三门峡 A1: 55-60%，Si: 12-13%报 235；青岛港 A1: 46%，Si: 8%报 390；日照港 A1: 48%，Si: 5%报 405；龙口港 A1: 50%，Si: 3%报 437.5（元/吨）均有小幅下跌。

表一 本周部分铝土矿到港情况

船名	货量	品名	到港日期	港口
ABYO GWYMETH	64699	BAUXITE	7-04 0700	青岛港
幸运草	79196	BAUXITE	07-07 0200	龙口港
钻石海	57267	BAUXITE	07-07 1400	龙口港
普尼亚尼	61673	BAUXITE	07-07 1800	龙口港
海皇	57850	BAUXITE	7月8日	保税区
奥德丽	122760	BAUXITE	7月11日	龙口港
金科	41715	BAUXITE	07-11 0800	龙口港

数据来源：我的有色网

表二 本周波罗的海国际干散货海运指数

日期	BDI Baltic Dry Index	BCI Baltic Capesize Index	BPI Baltic Panamax Index	BSI Baltic Supramax Index	BHSI Baltic Handysize Index
2014年7月10日	836	1523	702	681	393
2014年7月9日	863	1648	710	684	397
2014年7月8日	881	1755	704	687	400
2014年7月7日	888	1808	680	686	402

数据来源：我的有色网

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 (\$/MT)	涨跌 (\$/MT)	当日价格 (\$/MT)	涨跌 (\$/MT)	当日价格 (\$/MT)	涨跌 (\$/MT)
2014年7月10日	592	+4	604	+3	870	-
2014年7月9日	588	-3	601	-3	870	-8
2014年7月8日	591	-5	604	-5	878	-8
2014年7月7日	596	-	609	-	886	-
2014年7月10日	592	+4	604	+3	870	-

数据来源：我的有色网

二、相关市场现货分析

1、氧化铝市场分析

表四 本周主流地区氧化铝价格

日期	地区	规格	最低价	最高价	涨跌	备注
7月7日-11日	山西	A0-1	2400	2440	-	-
	山东	A0-1	2440	2480	-	-
	河南	A0-1	2410	2450	+10	-
	广西	A0-1	2250	2290	-20	-
	贵州	A0-1	2330	2370	-	-
	连云港	A0-1	2450	2490	-	港口自提
	西澳 FOB	A0-1	307	311	-	美元/吨

数据来源：我的有色网

7月7-11日，氧化铝现货山西地区成交价格为2400-2440元/吨，平水，电解铝厂备货不积极，成交偏弱；山东地区成交价格为2440-2480元/吨，持平；河南地区成交价格为2410-2450元/吨，涨10元/吨；广西地区成交价格为2250-2290元/吨，跌20元/吨；贵州地区成交价格为2330-2370元/吨，持平，虽然西南地区电解铝开始复产，但是需求并没有马上显现；连云港港口现货成交价格区间为2450-2490元/吨，持平；青岛港港口现货成交价格区间2430-2470

元/吨,持平。由于青岛港事件,一部分现货已经被托管,限制流通。另外一部分现货则转移至连云港。截止7月11日连云港氧化铝港口库存为90万吨,与上周比上涨10万吨。

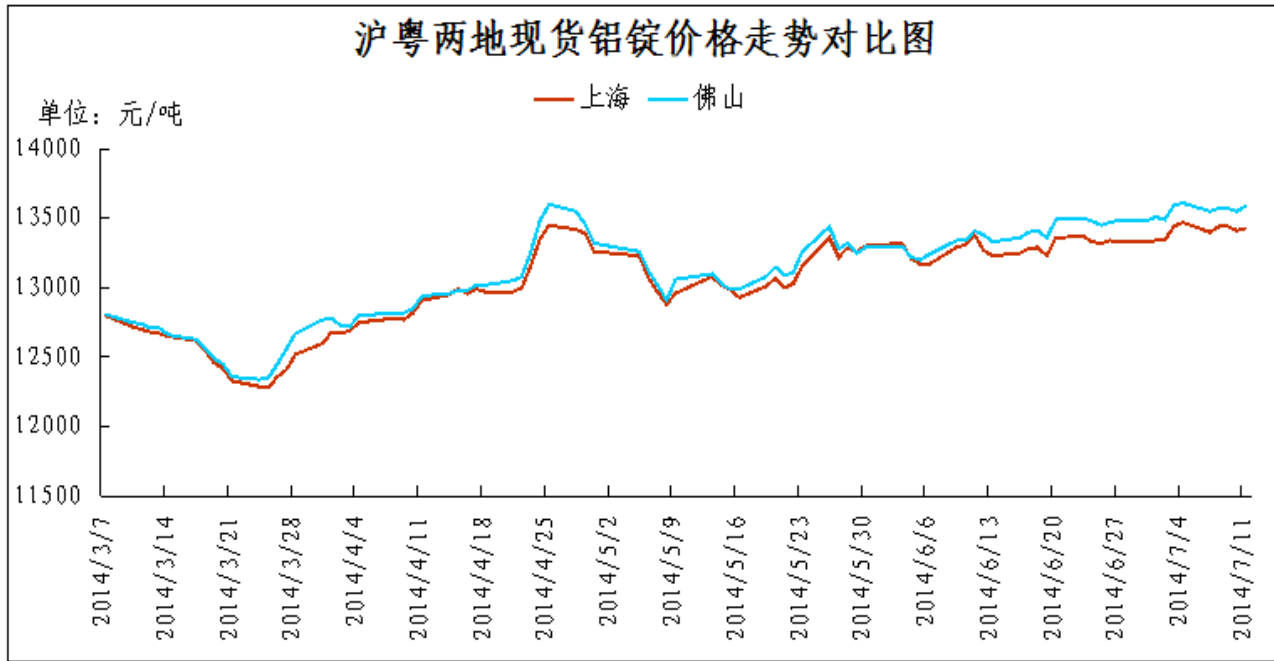
2、电解铝市场分析

表五 本周(7月7日~11日)国内主力市场A00铝锭周均价

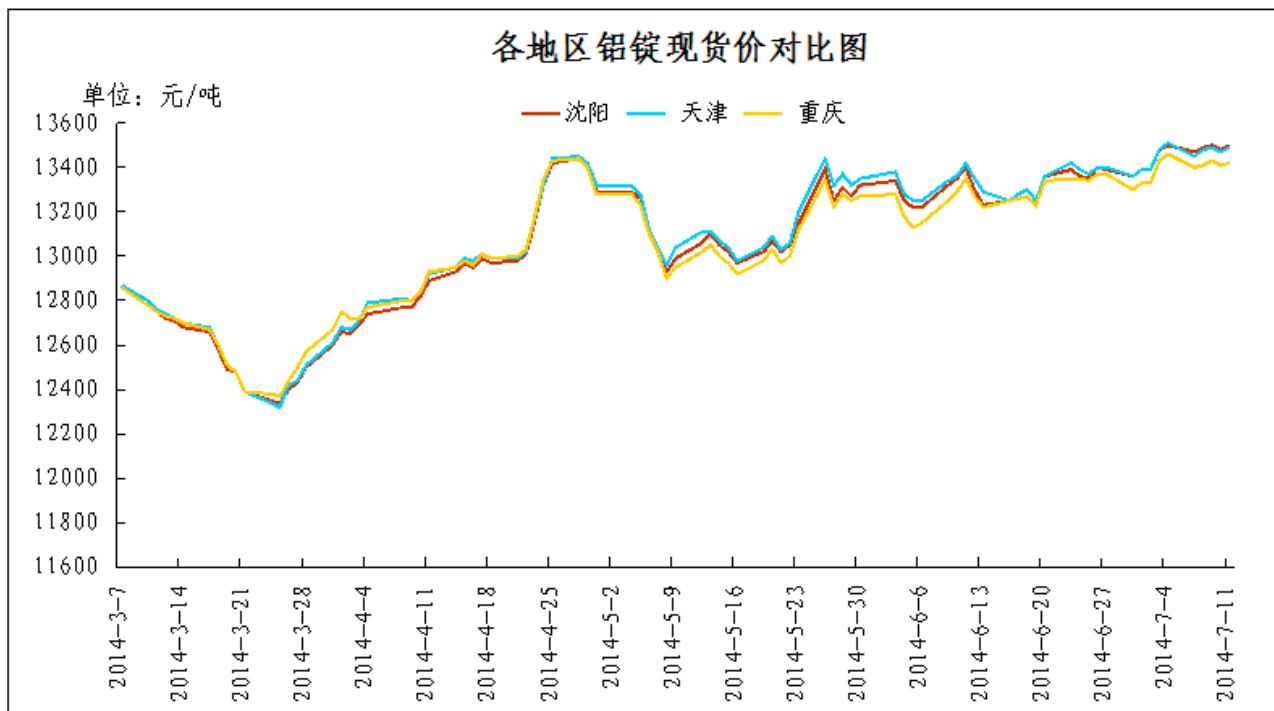
日期	上海	无锡	佛山	天津	沈阳	重庆	杭州	地区平均价
7月07日	13400	13410	13550	13450	13470	13400	13420	13443
7月08日	13440	13440	13570	13480	13490	13410	13460	13470
7月09日	13440	13440	13570	13490	13500	13430	13450	13474
7月10日	13410	13410	13550	13470	13480	13410	13410	13449
7月11日	13430	13450	13590	13490	13500	13420	13440	13474
周均价	13424	13430	13566	13476	13488	13414	13436	
涨跌幅	+0.29%	+0.38%	+0.22%	+0.39%	+0.47%	+0.32%	+0.31%	

数据来源: 我的有色网

本周(7.7-7.11)主流地区周均价较上周小幅上涨,其中沈阳地区价格上涨幅度最为明显。上海地区周均价为13424元/吨,较上周上涨0.29%。无锡地区周均价13430元/吨,较上周上涨0.38%。杭州地区周均价13436元/吨。佛山地区本周均价13566元/吨,涨幅为0.22%,天津、沈阳地区涨幅分别为0.39%和0.47%。重庆地区本周均价13414元/吨,涨幅为0.32%。



数据来源：我的有色网



数据来源：我的有色网

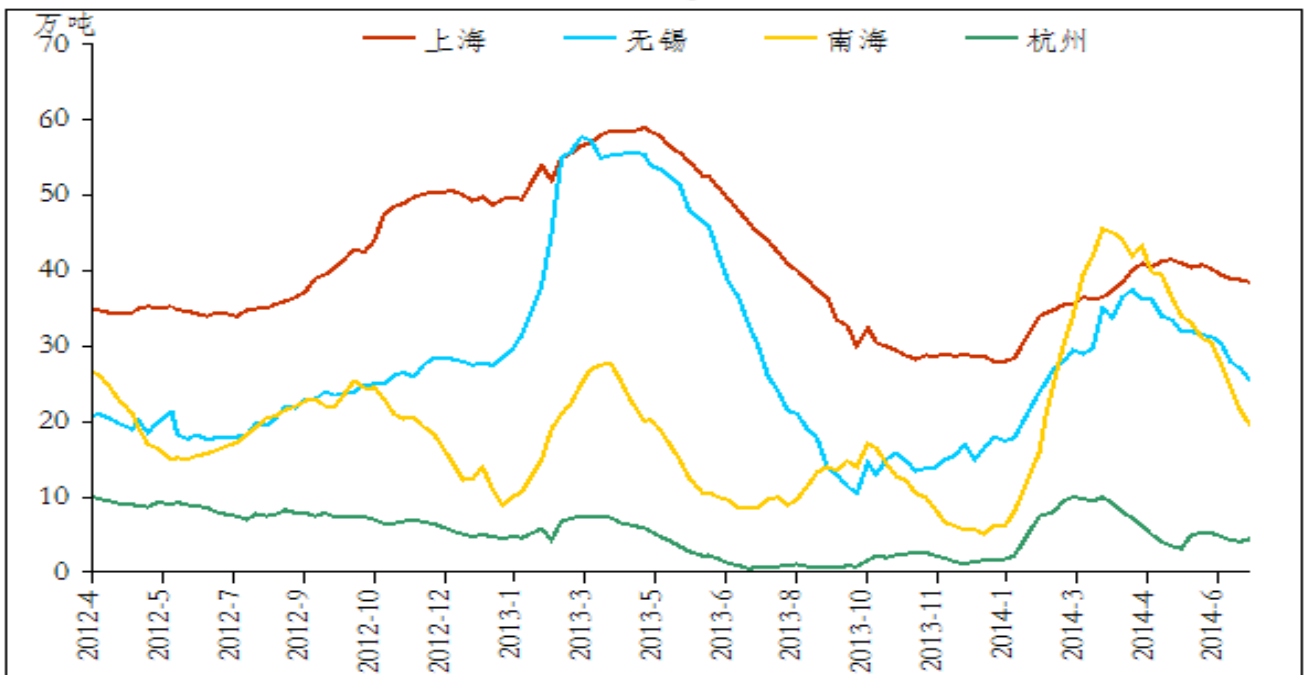
表六 全国主要市场电解铝库存统计 (14.6.30-14.7.7)

	上海	无锡	杭州	佛山	天津	沈阳	巩义	总计
6月30日	38.8	27	4.1	21.5	0.9	0.1	4.5	96.9
7月07日	38.5	25.4	4.5	19.5	1.2	0.1	3.6	92.8
变化量	-0.3	-1.6	0.4	-2	0.3	0	-0.9	-4.1

数据来源：我的有色网

主流现货交易地区总库存延续下降。本周各地库存增减不一，其中佛山地区库存下降明显。上海地区库存减少 0.3 万吨，无锡地区减少 1.6 万吨，杭州地区库存增加 0.4 万吨，巩义地区库存减少 0.9 至 3.6 万吨。本周佛山地区库存下滑最为明显，库存下降 2 万吨至 19.5 万吨。本周全国总库存减少 4.1 万吨至 92.8 万吨。

表七 国内主流市场电解铝库存统计图



数据来源：我的有色网

3、铝合金锭市场分析

ADC12 的现货价格方面，截至目前，佛山地区市场成交价为 14500-15000 元/吨，均价 14750 元/吨，价格下跌 100 元/吨，市场竞争激烈，价格受到一定打压，下游消费尚可，以按需长单采购为主，成交尚可。上海地区主流成交价在 14300-14900 元/吨，均价 14600 元/吨，近期价格持续稳定，因货源及品质等因素产生的价差依然较大。此外，西南地区价格继续维持在 14300-14400 元/吨左右，华北地区则仍在 14500-14900 元/吨附近。

表八 全国主流地区 ADC12 铝合金锭价格 规格：国标 单位：元/吨

日期	上海	佛山	天津	重庆	丰城	平均价
7月7日	14600	14850	14500	14350	14350	14530
7月8日	14600	14750	14500	14350	14350	14510
7月9日	14600	14750	14500	14350	14350	14510
7月10日	14600	14750	14500	14350	14350	14510
7月11日	14600	14750	14500	14350	14350	14510
周均价	14600	14770	14500	14350	14350	14514

数据来源：我的有色网

A356.2 的现货价格方面，截至目前，佛山地区成交价为 14200-14300 元/吨，均价 14250 元/吨，与上周持平，市场供求平稳，多为长单交易。上海地区成交价为 14050-14150 元/吨，均价 14100 元/吨，保持平稳，市场货源偏紧，轮毂厂按需长单采购为主，成交不错。山东、河南地区出厂价为 13850-13950 元/吨，亦与上周持平，当地冶炼厂多根据订单生产，因成本上升，部分企业产量有所降低。

表九 全国主流地区 A356.2 铝合金锭价格 规格：国标 单位：元/吨

日期	上海	广东	浙江	江苏	山东	平均价
7月7日	14000	14100	14000	14000	13800	13980
7月8日	14000	14150	14000	14000	13800	13990
7月9日	14000	14150	14000	14000	13800	13990
7月10日	14100	14250	14100	14100	13900	14090
7月11日	14100	14250	14100	14100	13900	14090
周均价	14040	14180	14040	14040	13840	14028

数据来源：我的有色网

市场调研方面：本周通过市场调研得知，压铸铝合金锭 ADC12 方面，各地市场近期价格趋于平稳。大型领军企业多跟汽车零部件企业合作，交易量大、卖价较高，但账期（1-2 个月）也较长，而产品质量要求亦更高，且近期订单稳定，产销相对旺盛；中小合金厂因资金压力较大及产品品质限制，多选择与现款或账期较短的中小压铸厂合作，订单稳定性较差，价格也维持在低位。A356.2 方面，因成本上升及铝棒消费火爆，部分北方冶炼厂陆续减产，导致市场货源偏紧，企业加工费报价也有所上升，但受轮毂厂打压较严重，且 7 月份金属硅价格开始止涨下跌，A356.2 价格上涨势头恐难以维系。

4、铝材市场分析

本周全国主流地区 6063 铝棒市场价格基本维持平稳状态。成交方面：本周铝棒整体成交一般，由于到了年中，银行开始陆续回款，导致众多企业目前流动资金并不是很充裕，同时下游市场仍处于低迷状态，所以市场参与者依旧维持着按需采购的方针，即便到了周末也未出现批量备货的情况。相比于 3,4 月份铝棒的热销，近一两个月这种状态在逐月下降，每日的询价者也有，但基本

上都难有下文，主要还是因为市场价格比较透明，除了长单以外，企业对于零散单的交易热情不高。

表十 全国主流地区 6063 铝棒价格 规格：φ 90-φ 178

日期	佛山	无锡	巩义	包头	临沂	地区平均价
7月07日	14100	13900	13750	13600	13750	13820
7月08日	14150	13900	13800	13600	13800	13850
7月09日	14150	13900	13800	13600	13800	13850
7月10日	14150	13900	13800	13600	13800	13850
7月11日	14150	13900	13800	13600	13800	13850
周均价	14150	13900	13790	13600	13790	

数据来源：我的有色网

铝型材市场方面：本周佛山铝型材市场价格仍是波澜不惊，并未有太大起伏，而实际成交价格相较于对外报价，根据企业自身因素或多或少都会有所下浮。成交方面也不甚理想，房地产市场始终未能有所提振，这也直接导致众多建材企业生意难做。相比于建材，目前工业型材市场相对来说尚可，众多建材企业在保证老客户的订单外，都在开发自己工业型材的业务。对于后市，众多企业仍保留着较悲观的心态，何时市场能有所转机也尚未定数。

表十一 佛山铝型材市场价格

日期	磨砂	电泳	喷涂	地区平均价
7月07日	17750	19150	18650	18516
7月08日	17750	19150	18650	18516
7月09日	17750	19150	18650	18516
7月10日	17750	19150	18650	18516
7月11日	17750	19150	18650	18516
周均价	17750	19150	18650	

数据来源：我的有色网

本周铝板报价较为平稳，下游采购情绪不高，市场成交欠佳；截止目前，上海地区铝板1060/H态周均价17160元/吨；重庆地区铝板060/H态周均价17085元/吨；佛山地区铝板周均价17185元/吨；郑州地区铝板均价17060元/吨；济南地区铝板均价17455元/吨。

表十二 本周主流地区铝板价格

日期	上海	重庆	佛山	郑州	济南	地区平均价
7月7日	17160	17085	17185	17060	17455	17189
7月8日	17160	17085	17185	17060	17455	17189
7月9日	17160	17085	17485	17060	17455	17189
7月10日	17160	17085	17185	17060	17455	17189
7月11日	17160	17085	17185	17060	17455	17189

数据来源：我的有色网

三、热点新闻

1、本周宏观要闻

第二批 IPO 核准批文有望下周下发 在时隔半年之后汇丰制造业 PMI 再次重返“荣枯线”，汇丰银行昨日公布的最新数据显示，6月中国制造业 PMI 初值由5月的49.4上升至50.8，高于市场预期，创下7个月新高，这也是年内首次回到荣枯线以上。

世行行长金墉：中国今年 GDP 增速约7.6% 世界银行行长金墉8日在京召开记者会。他预计，今年中国经济增长率将保持在7.6%左右，明年的增长率是7.5%，这种水平的增长将持续下去，而中国经济的可持续增长对全球经济至关

重要。目前我国正处于经济结构调整、转型的关键时期，希望从过去主要依靠投资拉动经济增长模式，转变为更加依靠国内消费拉动经济增长，同时也由过去过于强调出口转向通过其他的途径和方式来促进经济增长。但是，伴之左右的还有经济下行压力增加，市场对此亦有担忧。

6月 CPI 今公布或涨2.5% 专家称全年通胀压力不大 按国家统计局日程安排，今日将公布6月份和上半年的居民消费价格指数。据多家市场机构和业内专家预测，6月 CPI 涨幅会与上月基本持平，预计同比涨2.5%左右。专家分析，上半年物价基本稳定，CPI 涨幅在2.3%左右，预计三季度 CPI 同比上涨2.3%，全年没有太大的通胀压力，实现年度调控目标难度不大。

四、下周预测

本周沪铝延续震荡走势，现货铝价窄幅震荡。现货电解铝市场货源持续偏紧，周末下游亦有备货情况，持货商看涨情绪增加，市场整体成交有所回暖。短期沪铝以及现货铝价或将弱势震荡为主。