

我的有色-铝团队

| 日期/地区 | 上海 | 无锡 | 佛山 | 长江 | 南储 | 沪对粤升贴水 |
|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| 7月29日 | 13860 | 13860 | 13860 | 13850 | 13850 | 0 |
| 7月30日 | 13900 | 13900 | 13900 | 13900 | 13900 | 0 |
| 7月31日 | 13900 | 13900 | 13900 | 13890 | 13910 | 0 |
| 8月1日 | 13870 | 13870 | 13870 | 13870 | 13880 | 0 |
| 8月2日 | 13840 | 13840 | 13830 | 13850 | 13850 | 10 |

Mymetal 评述&一周要闻

宏观：人民币汇率持续走平 静待形势明朗

市场情况：截止8月2日，华东地区铝锭现货周均价为13874元/吨，周环比上涨0.19%；华南地区铝锭现货周均价13872元/吨，周环比上涨0.27%。本周铝价较上周小幅上涨，市场整体成交一般。持货商依旧积极出货，中间商表现相对活跃，贸易商之间倒货占多。下游企业仍以按需采购为主，未有大批量接货意愿，市场供需表现偏弱。

行业要闻：中铝贵州分公司合金化项目首条生产线正式投产

总结与预测：本周氧化铝报价维稳，目前下游电解铝厂及贸易商询价较多，市场采购意愿增加。但由于目前北方地区氧化铝厂仍处于亏损状态，部分氧化铝厂挺价惜售，整体市场现货成交平淡。短期来看，我们预计目前氧化铝价格维持底部区间运行概率较大。电解铝方面，从本周公布的库存情况来看，铝锭库存环比接近持平，去库未形成趋势。下游订单未见明显改变，消费淡季表现相对明显。近期铝价受到宏观因素影响较多，目前海外宏观数据普遍偏弱。从铝产业链来看，暂无明显指向性趋势。短期铝价维持区间震荡。

目 录

| | |
|--------------------|----|
| 一、上游市场及辅料市场分析..... | 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 |
| 4、国内氟化铝市场评述..... | 7 |
| 二、现货市场分析..... | 8 |
| 1、氧化铝市场分析..... | 8 |
| 2、电解铝市场分析..... | 10 |
| 3、铝合金市场分析..... | 13 |
| 4、铝棒市场分析..... | 14 |
| 三、热点新闻..... | 19 |
| 1、本周宏观要闻..... | 21 |
| 2、本周行业新闻..... | 21 |

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: 54-56 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: 44-46 美元/吨；印尼 Al: 47-49%，Si: 10-11%，CIF: 45-47（美元/吨）；马来西亚 AL: 48%，SI: 8%，CIF: 45（美元/吨）。

目前海外铝矿供应十分充足，随着几内亚矿山的开采及部分新项目的投产即将到来，以及印尼和澳大利亚矿山全面生产，市场竞争十分激烈。预计主流矿石价格受供应量的增加有下跌的可能，且目前海运费有下调趋势，对进口矿价格支撑有限。



中国铝市场周度报告

2019 年 第 29 期 总第 246 期

表 1、中国主要港口进口铝土矿库存

| 港口 | 7月26日 | 8月2日 | 增减 |
|--------|-------|--------|------|
| 董家口港 | 245 | 240 | -5 |
| 黄岛前湾港 | 210 | 200 | -10 |
| 烟台港 | 1070 | 1120 | 50 |
| 龙口港 | 650 | 670 | 20 |
| 日照港 | 93 | 90 | -3 |
| 连云港 | 66.3 | 72.9 | 6.6 |
| 钦州港 | 16.7 | 21.8 | 5.1 |
| 曹妃甸 | 91 | 88 | -3 |
| 防城港 | 0 | 0 | 0 |
| 威海港 | 55 | 60 | 5 |
| 莱州港 | 290 | 295 | 5 |
| 汇总（万吨） | 2787 | 2857.7 | 70.7 |

数据来源：我的有色网

表 2、本周部分铝土矿船只到港情况

| 船名 | 进口量 | 品名 | 时间 | 港口 | 来源国 | 接收人 | 货代 |
|---------------|--------|---------|-----------|-----|------|----------|-----------|
| RTM GLADSTONE | 82274 | BAUXITE | 7-31 0200 | 青岛港 | 澳大利亚 | XIN FA | JIANG HAO |
| SUNNY SKY | 176452 | BAUXITE | 8-1 1600 | 青岛港 | 几内亚 | WEI QIAO | SINOTRANS |
| XIN XIANG HAI | 54495 | BAUXITE | 8-1 0500 | 青岛港 | 印尼 | SHAN LV | RICHFULL |

数据来源：我的有色网

本周港口库存总计 2857.7 万吨，与上周 2787 相比增加 9.2%。烟台港库存继续突破保持增长态势。目前曹妃甸有一万吨土耳其现货，铝含量 55，硅含量 7，现货报价 600 元/吨，连云港现货 13.9 万吨，来自印尼和黑山。

中国铝市场周度报告

2019 年 第 29 期 总第 246 期

表 3、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 |
|-----------------|-------------------|-----|
| 2019 年 7 月 25 日 | 1947 | -67 |
| 2019 年 7 月 29 日 | 1922 | -25 |
| 2019 年 7 月 30 日 | 1899 | -23 |
| 2019 年 7 月 31 日 | 1868 | -31 |
| 2019 年 8 月 1 日 | 1812 | -56 |

数据来源：克拉克松

表 4、本周新加坡船舶燃油费行情

| 日期 | IF0380 (重油) | | IF0180 (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) |
| 8 月 1 日 | 468.5 | 0 | 498.5 | 0 | 600.5 | 0 |
| 7 月 31 日 | 468.5 | 17 | 498.5 | 17 | 600.5 | 14.5 |
| 7 月 30 日 | 451.5 | 0.5 | 481.5 | 0.5 | 586 | 5 |
| 7 月 29 日 | 451 | -1 | 481 | -1 | 581 | -4 |
| 7 月 26 日 | 452 | 9.5 | 482 | 9.5 | 585 | -1.5 |

数据来源：我的钢铁网

本周波罗的海指数 1812，比上周 1947，减少 6.9%。目前指数小幅下降，海运费短期内依旧维持高位水平。

2、国内铝土矿市场评述

阳泉市场 A/S:4.5 报价 430 元/吨；百色市场 A1:60-65%, Si:9-11% 报价 300 元/吨（不含税价格）；贵阳 A1:60-65%, Si:9-11% 报价 330 元/吨（不含税价格）；三门峡 A1:55-60%, Si:12-13% 报价 420 元/吨（不含税价格）。

中国铝市场周度报告

2019 年 第 29 期 总第 246 期

表 5、国产矿价格表（分月度）

| 地区 | 品位 | 价格（单位：元/吨） | | | | | | | | | |
|----|----------|------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| | | 11 月 | 12 月 | 1 月 | 2 月 | 3 月 | 4 月 | 5 月 | 6 月 | 7 月 | 8 月 |
| 山西 | A/S: 4.5 | 400-440 | 400-440 | 380-400 | 400-420 | 390-410 | 380-400 | 400-440 | 430-470 | 420-460 | 410-450 |
| | A/S: 5.0 | 440-460 | 440-460 | 400-440 | 460-480 | 450-470 | 420-450 | 460-500 | 490-530 | 480-520 | 470-510 |
| | A/S: 5.5 | 460-500 | 460-500 | 440-480 | 480-500 | 470-490 | 450-470 | 490-520 | 520-550 | 510-540 | 500-530 |
| | A/S: 6.0 | 500-540 | 500-540 | 480-500 | 530-550 | 520-540 | 500-520 | 530-550 | 560-600 | 550-590 | 540-580 |
| 河南 | A/S: 4.5 | 400-410 | 400-410 | 380-400 | 400-420 | 390-410 | 380-400 | 400-440 | 430-470 | 420-460 | 410-450 |
| | A/S: 5.0 | 420-430 | 420-430 | 400-420 | 450-480 | 440-470 | 420-440 | 450-490 | 480-520 | 470-510 | 460-500 |
| 广西 | A/S: 7.0 | 280-290 | 280-290 | 280-290 | 280-290 | 280-290 | 280-290 | 290-300 | 290-300 | 290-300 | 290-300 |
| 贵州 | A/S: 6.0 | 330-350 | 330-350 | 330-350 | 330-350 | 330-350 | 320-340 | 320-340 | 320-340 | 310-330 | 310-330 |

数据来源：我的有色网

本周国产矿价格报价小幅回调。目前北方氧化铝厂改造进口生产线的企业陆续增加，整体北方地区对于国产矿的需求量呈下降趋势。但是受到环保检查的影响，目前矿石开采成本增加，开采量下降，并且北方地区氧化铝厂整体矿石库存紧张，原材料供应格局依旧偏紧。短期来看，我们认为铝土矿价格回调空间有限，价格维稳概率较大。

3. 国内预焙阳极市场评述

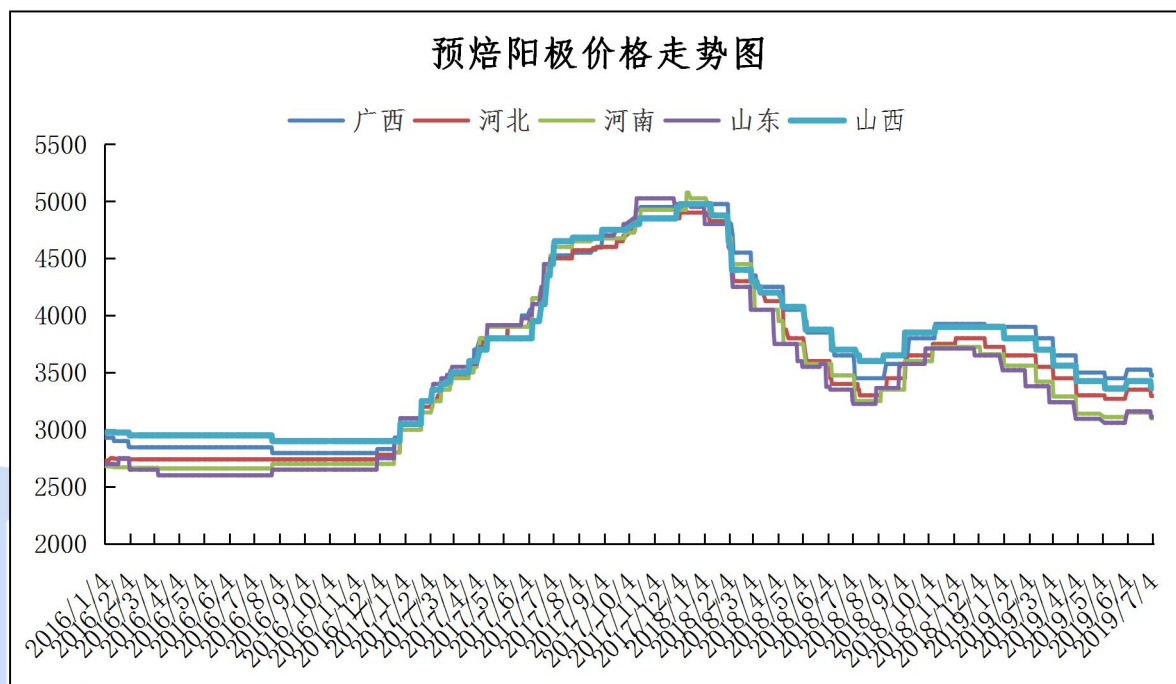
本周国内预焙阳极价格部分地区有所下跌，各地区预焙阳极价格如下：山东地区预焙阳极出厂价格 2990-3140 元/吨；河南地区预焙阳极价格 3050-3150 元/吨；西北地区预焙阳极价格 3300-3430 元/吨；东北地区预焙阳极价格 3200-3400 元/吨。山东地区阳极长单价格下调 50 元/吨左右。本周主流地区地炼中硫焦均价 1250 元/吨，较上周下跌 50 元/吨。主流地区低硫焦均价在 1300 元/吨左右，

中国铝市场周度报告

2019年 第29期 总第246期

厂家出货一般，下游需求乏力。本周山东地区煅后焦普货均价目前在 1750 元/吨，指标货 1850 元/吨，较上周下跌 50 元/吨。

图一、2016 年-2019 年 6 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：本周石油焦市场主流地区中硫焦价格下行，目前主流地区中硫石油焦均价 1250 元/吨左右，低硫焦下游需求乏力，后期仍有窄幅下跌可能。煅后焦价格本周较上周下跌 50 元/吨，山东地区煅后焦价格 1700-1800 元/吨。

后市预测：目前山东地区预焙阳极价格小幅下调，阳极成本支撑较弱，下游需求一般，预计后期国内其它地区预焙阳极价格可能小幅下行。

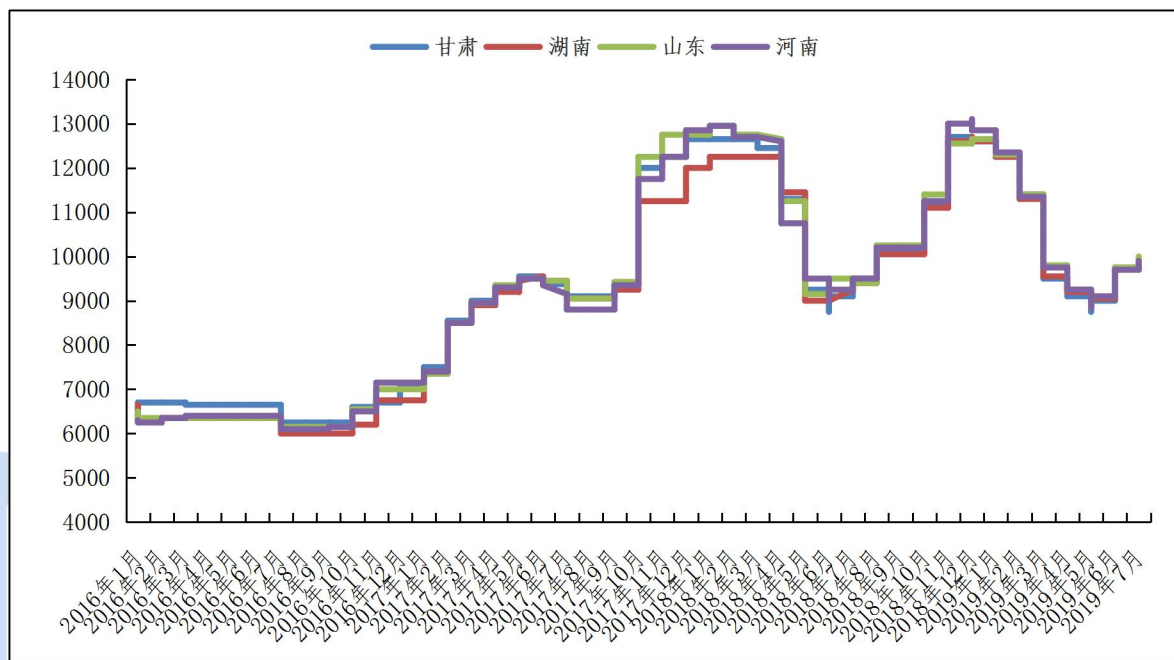
本周国内氟化铝市场价格部分地区有所上涨。各地区综合报价：甘肃地区 9800-10500 元/吨，湖南地区 9700-10200 元/吨，山东地区 9800-10400 元/吨，河南地区 9700-10400 元/吨。氟化铝厂家报价坚挺，低价出货较少。原材料萤石

中国铝市场周度报告

2019年 第29期 总第246期

供给偏少，价格居高不下，氟化铝成本较高。目前氟化铝厂家停产检修较多，下游按需采购为主，主流地区氟化铝报价维持在9800-10600元/吨左右。

图二、2016年-2019年6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，5月我国氟化铝出口量9492.76吨，较上月增加24.91%，2018年我国累计出口氟化铝约8.77万吨，与去年相比约6.31万吨，上升了38.98%的比重。

后期预测：目前氟化铝主流地区价格运行区间在9800-10600元/吨，氟化铝报价坚挺，成本相对较高，预计短期内氟化铝价格可能震荡偏强运行。

二、现货市场分析

1、氧化铝市场分析

中国铝市场周度报告

2019年 第29期 总第246期

表 6、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29日-8月02日 | 山西 | A0-1 | 2430 | 2470 | - | - |
| | 山东 | A0-1 | 2430 | 2470 | - | - |
| | 河南 | A0-1 | 2430 | 2470 | - | - |
| | 广西 | A0-1 | 2400 | 2440 | - | - |
| | 贵州 | A0-1 | 2400 | 2440 | - | - |
| | 连云港 | A0-1 | 3050 | 3090 | - | 港口自提 |
| | 西澳 FOB | A0-1 | 300 | 306 | +10 | 美元/吨 |

数据来源：我的有色网

本周部分地区市场氧化铝价格报价维稳，下游市场询价较为积极，整体市场现货成交一般。北方市场报价 2450-2500 元/吨，南方市场报价达到 2400-2500 元/吨。从区域上看，山西氧化铝成交价格为 2430-2470 元/吨。山东氧化铝成交价格为 2430-2470 元/吨。河南氧化铝成交价格为 2430-2470 元/吨。贵州氧化铝成交价格 2400-2440 元/吨。广西氧化铝成交价格为 2400-2440 元/吨。进口氧化铝方面，氧化铝 FOB 澳洲报价为 300-306 美元/吨。连云港氧化铝成交价格报价 3050-3090 元/吨。

港口库存：本周港口库存上涨，港口总计 41.1 万吨，环比上周上涨 0.24%，短期部分港口依然有预计船只到港。

中国铝市场周度报告

2019 年 第 29 期 总第 246 期

表 7、中国主要港口氧化铝库存统计

| 日期 | 连云港 | 鲅鱼圈 | 青岛港 | 龙口港 | 防城港 | 盘锦港 | 总计 |
|----------|------|-----|------|-----|------|------|------|
| 7 月 26 日 | 1.9 | 3 | 24.5 | 0 | 2.5 | 9.1 | 41 |
| 8 月 02 日 | 3.5 | 2 | 24.3 | 0 | 2 | 9.3 | 41.1 |
| 变化量 | +1.6 | -1 | -0.2 | - | -0.5 | +0.2 | +0.1 |

注：目前统计鲅鱼圈库存仅包含鲅鱼圈港区现货库存。

数据来源：我的有色网

产能产量方面：山西孝义兴安化工自 7 月 20 日起，一条生产线进行检修，涉及产能 100 万吨，预计检修时长 30 天；山西兴县某企业由于矿石供应问题导致生产不稳定，涉及产能 30 万吨；

长单方面：截至 6 月 30 日，2019 年 6 月上旬所三月期铝结算价加权平均值为 13812 元/吨，以 18.5% 作价 6 月份氧化铝长单价为 2555.2 元/吨，较 5 月份长单比例价下跌 54.6 元/吨。

下周预测：本周氧化铝报价维稳，目前下游电解铝厂及贸易商询价较多，市场采购意愿增加。但由于目前北方地区氧化铝厂仍处于亏损状态，部分氧化铝厂挺价惜售，整体市场现货成交平淡。短期来看，我们预计目前氧化铝价格维持底部区间运行概率较大。

2、电解铝市场分析

中国铝市场周度报告

2019年 第29期 总第246期

表8、本周（7月29日~8月2日）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 |
|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 7月29日 | 13860 | 13860 | 13860 | 13860 | 13850 | 13850 | 13870 | 13880 | 13750 | 13849 |
| 7月30日 | 13900 | 13900 | 13900 | 13910 | 13880 | 13880 | 13910 | 13920 | 13780 | 13887 |
| 7月31日 | 13900 | 13900 | 13900 | 13890 | 13890 | 13880 | 13910 | 13900 | 13780 | 13883 |
| 8月1日 | 13870 | 13870 | 13870 | 13860 | 13850 | 13840 | 13890 | 13840 | 13740 | 13848 |
| 8月2日 | 13840 | 13840 | 13830 | 13820 | 13830 | 13800 | 13860 | 13810 | 13700 | 13814 |
| 周均价 | 13874 | 13874 | 13872 | 13868 | 13860 | 13850 | 13888 | 13870 | 13750 | |
| 涨跌幅 | 0.19% | 0.19% | 0.27% | 0.19% | 0.25% | 0.10% | 0.19% | 0.13% | 0.15% | |

数据来源：我的有色网

现货方面：截止8月2日，华东地区铝锭现货周均价为13874元/吨，周环比上涨0.19%；华南地区铝锭现货周均价13872元/吨，周环比上涨0.27%。本周铝价较上周小幅上涨，市场整体成交一般。持货商依旧积极出货，中间商表现相对活跃，贸易商之间倒货占多。下游企业仍以按需采购为主，未有大批量接货意愿，市场供需表现偏弱。

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8月1日，全国主流地区总库存量为101.6万吨，较上周减少1.2万吨。

中国铝市场周度报告

2019年 第29期 总第246期

表 9、全国主要市场电解铝库存统计（19.7.25-19.8.1）

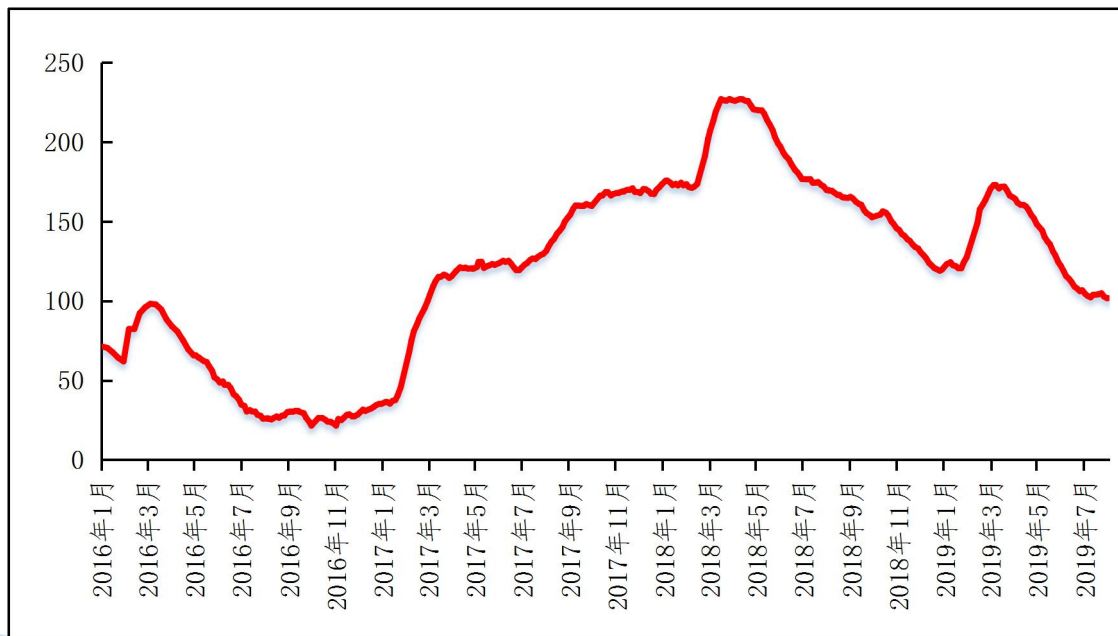
| 地区 | 7月25日 | 8月1日 | 增减 |
|--------|-------|-------|------|
| 上海 | 21.5 | 21 | -0.5 |
| 无锡 | 28.6 | 27.9 | -0.7 |
| 杭州 | 5.5 | 5.2 | -0.3 |
| 湖州 | 0.6 | 0.4 | -0.2 |
| 宁波 | 0.1 | 0.1 | 0 |
| 济南 | 0 | 0 | 0 |
| 佛山 | 26 | 27.1 | 1.1 |
| 海安 | 1.6 | 1.4 | -0.2 |
| 天津 | 2.9 | 2.9 | 0 |
| 沈阳 | 0.3 | 0.4 | 0.1 |
| 巩义 | 9.7 | 9.7 | 0 |
| 郑州 | 0.3 | 0.3 | 0 |
| 洛阳 | 0.6 | 0.5 | -0.1 |
| 重庆 | 2.3 | 2.2 | -0.1 |
| 临沂 | 1.6 | 1.5 | -0.1 |
| 常州 | 1.2 | 1 | -0.2 |
| 合计（万吨） | 102.8 | 101.6 | -1.2 |

数据来源：我的有色网

中国铝市场周度报告

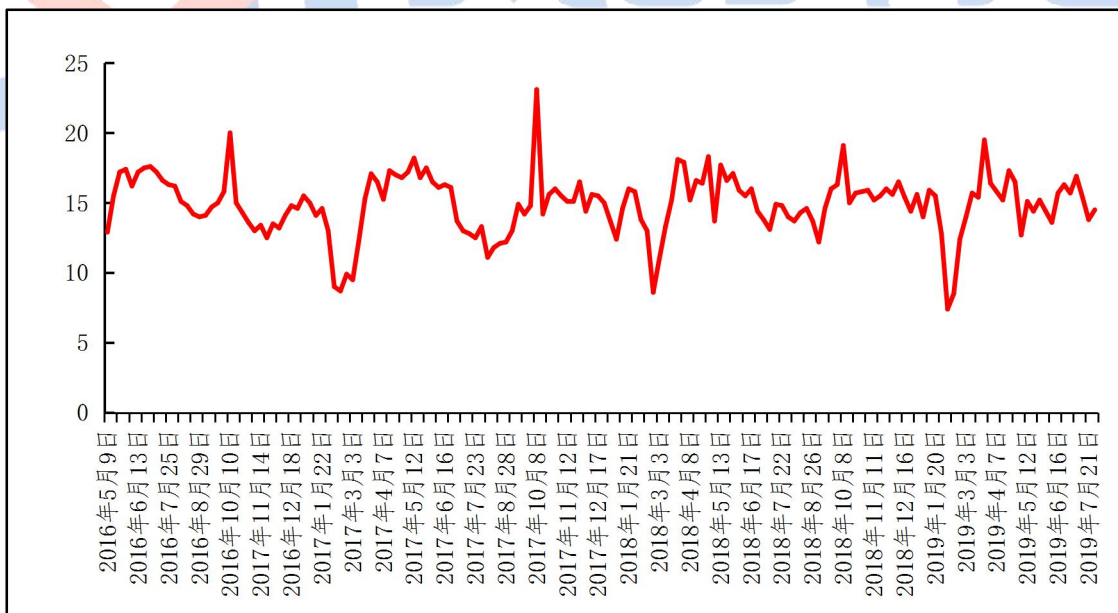
2019年 第29期 总第246期

图3、国内主流市场电解铝库存总量图(万吨)



数据来源：我的有色网

图4、中国主要地区电解铝出库量走势图(万吨)



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（2019/7/26-2019/8/2）

约 14.5 万吨，周环比增加 0.7 万吨，去年同期为 14 万吨。分地区来看，佛山地

中国铝市场周度报告

2019年 第29期 总第246期

区出库量增加最为明显；无锡地区出库量小幅增加；上海、天津、沈阳、巩义、重庆地区库存小幅减少；杭州地区出库量维持平稳。

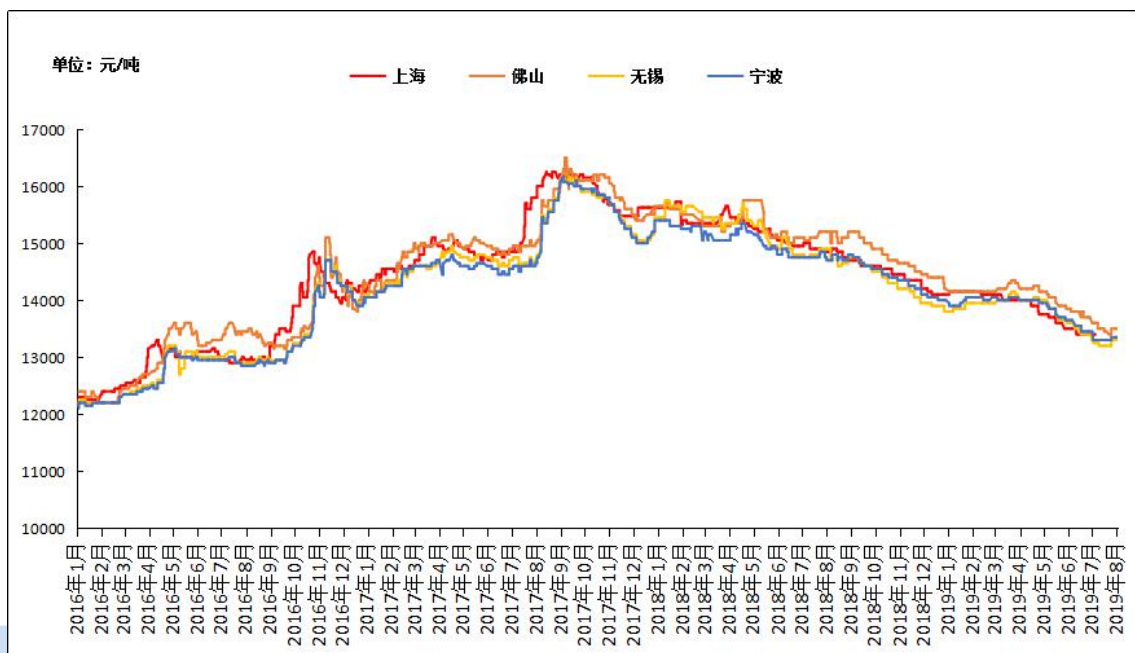
综述，电解铝方面，从本周公布的库存情况来看，铝锭库存环比接近持平，去库未形成趋势。下游订单未见明显改变，消费淡季表现相对明显。近期铝价受到宏观因素影响较多，目前海外宏观数据普遍偏弱。从铝产业链来看，暂无明显指向性趋势。短期铝价维持区间震荡。

3、铝合金市场分析

1、再生铝铸造合金锭市场分析

本周再生系铝合金锭国标ADC12价格下浮持平，广东地区均价13450元/吨；江苏市场均价13200元/吨；江西地区均价为13100元/吨；上海市场13300元/吨；山东市场均价13400元/吨；重庆市场均价13300元/吨；安徽市场13200元/吨，沈阳市市场均价13300元/吨；本周市场价格相对持稳，周五江西保太因为库存较大降低200元/吨出货，导致部分参考市场成交进一步下滑。随着各地温度升高，供需双弱的情况会加剧。库存少量增加，价格继续低迷。

图 5、全国主流地区国标 ADC12 价格

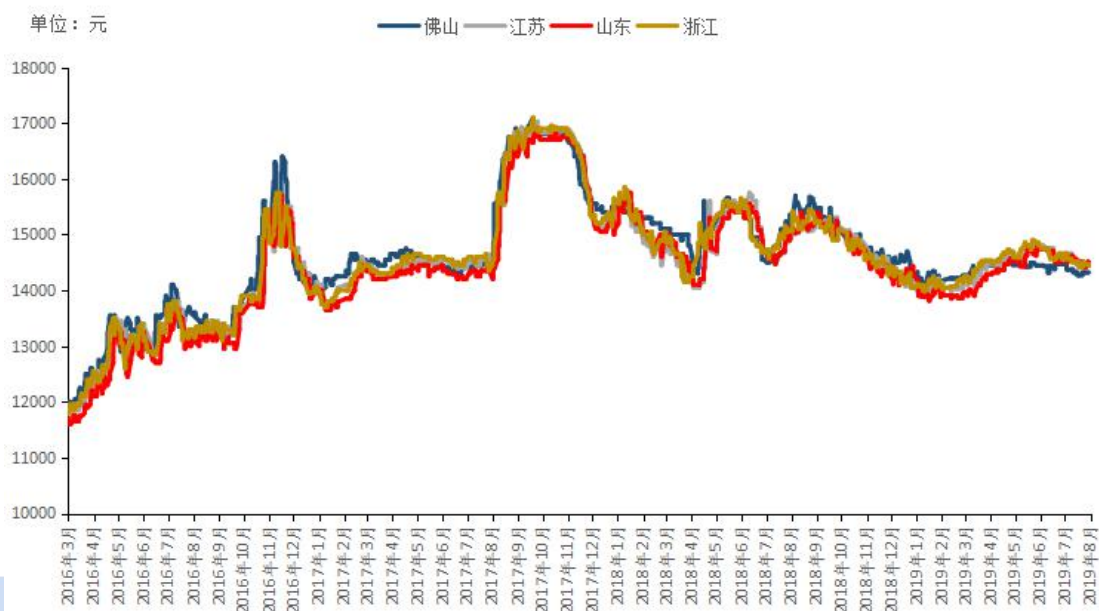


数据来源：我的有色网

2. 原铝系铸造合金锭市场分析

本周原铝长江周均价为 13876 元/吨，较上周均价涨 30 元/吨，南储周均价为 13874 元/吨，较上周涨 40 元/吨。各地区铝合金锭 A356.2 价格情况：目前浙江地区 A356.2 均价为 14460 元/吨，江苏地区均价为 14460 元/吨，山东地区均价为 14460 元/吨，广东地区均价为 14320 元/吨。较上周稍有下降。

图6、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

2019年6月中国铝合金车轮出口量为7.1万吨，同比减少13.8%，环比减少8.8%。1-6月中国铝合金车轮累计出口量为44.1万吨，同比减少6.6%。本周原铝系合金锭市场较为平稳，天气炎热，下游开工率较低，采购需求较弱，预计下周该情况还将延续。

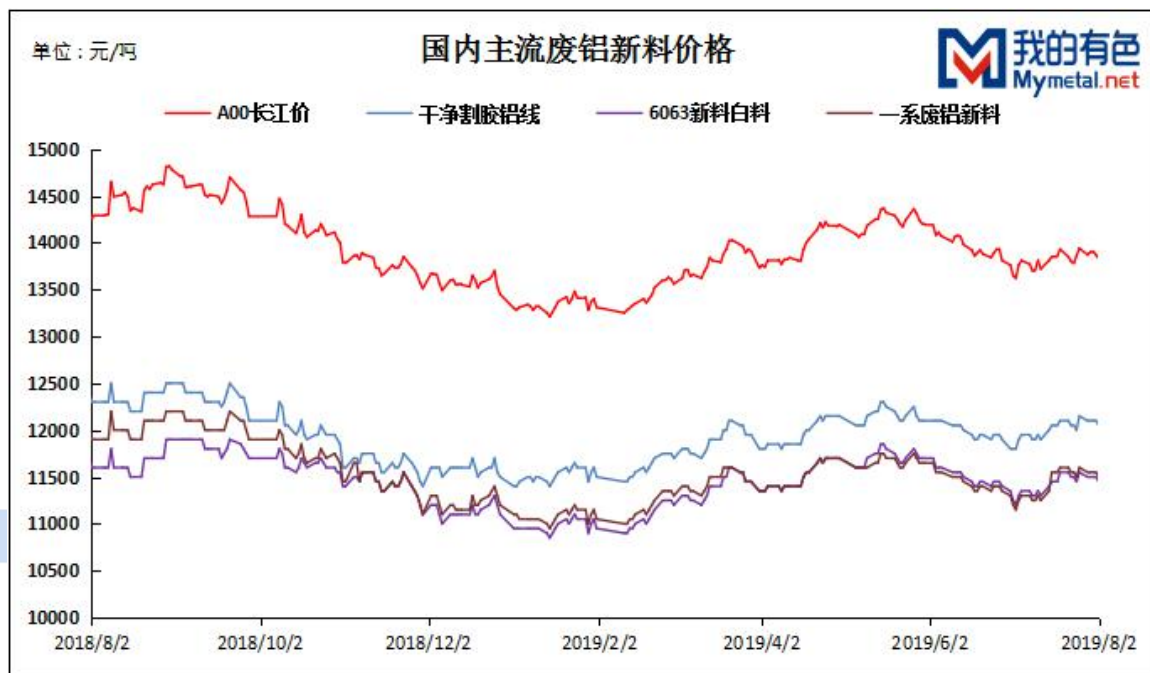
4、废铝市场分析

1. 废铝新料市场分析

本周现货铝价震荡下行，截止今日 A00 铝价是 13830 元/吨，环比上周五下跌 110 元/吨。本周废铝新料成交表现一般，废铝新料市场一系废铝新料今日价格为 11500 元/吨，环比上周下跌 100 元/吨。干净割胶铝线今日价格为 12050 元/吨，环比上周下跌 100 元/吨。6063 新料白料今日价格为 11450 元/吨，环

比上周下跌 100 元/吨。

图7、国内主流废铝新料价格



数据来源：我的有色网

2. 废铝旧料市场分析

本周废铝旧料市场成交表现一般，本周各地区废铝旧料市场干净汽车轮毂价格今日价格为 11500 元/吨，环比上周持平。破碎生铝价格今日价格为 10200 元/吨，环比上周上涨 100 元/吨。型材喷涂料今日价格为 10250 元/吨，环比上周下跌 100 元/吨。易拉罐今日价格为 8750 元/吨，环比上周下持平。

图8、国内主流废铝旧料价格



数据来源：我的有色网

6. 本周总结及下周预测

本周铝价震荡下行，环比上周五下跌 110 元/吨。本周废铝新料价格环比上周下跌 100 元/吨，废铝旧料价格，破碎生铝价格环比上周上涨 100 元/吨，其他旧料价格基本持平。（废铝新料：亮铝线，工厂边角料等 废铝旧料：破碎生铝，拆迁料，易拉罐等）

供应方面：据我的有色网调研，废铝新料方面，市场流通货源依旧紧缺，供货商挺价出货，下游消费尚可，采购企业积极采购。废铝旧料方面，由于环保因素，回收商以及废旧市场都暂时停止收货，市场货源也比较紧缺，供货商不考虑大量囤货。

中国铝市场周度报告

2019年 第29期 总第246期

采购方面：据我的有色网调研，废铝新料方面，由于环保因素，暂不采购带油带胶等料，加大对于新料的采购，新料价格表现坚挺，甚至有抬价抢货现象。废铝旧料方面，下游企业采购意愿低迷，成品订单不佳，废铝库存去库缓慢。

下周展望：本周铝价持续上涨，主要由于宏观导致，美联储降息预期大幅提高，美元受此拖累走低，有色金属受到提振，另外本周镍强势上涨，拉动铝价再度上行。期货方面，沪铝一路震荡上行，但是上方14000关口压力位较重，同时基本面利空因素较多，叠加淡季下游消费偏弱，预计下周铝价震荡偏弱，废铝新料受货源紧缺影响，预计价格表现坚挺，废铝旧料震荡偏弱。

5、铝棒市场分析

本周原铝价格延续震荡下行走势，临近周末，现货铝价基本徘徊在13880元/吨左右。而本周国内消费地区加工费仍有调价变动，部分地区价格下调。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340~430元/吨；无锡280~430元/吨；包头140~200元/吨；巩义250~290元/吨；临沂380~420元/吨；南昌320~380元/吨；甘肃140~200元/吨，成都300~320元/吨。

中国铝市场周度报告

2019 年 第 29 期 总第 246 期

表 10、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 |
|----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 7 月 8 日 | 330~420 | 280~410 | 250~290 | 140~200 | 380~420 | 320~400 |
| 7 月 9 日 | 340~420 | 280~420 | 250~290 | 140~200 | 380~420 | 320~400 |
| 7 月 10 日 | 330~420 | 280~420 | 250~290 | 140~200 | 380~420 | 320~390 |
| 7 月 11 日 | 340~420 | 280~420 | 250~290 | 140~200 | 380~420 | 320~390 |
| 7 月 12 日 | 340~430 | 280~430 | 250~290 | 140~200 | 380~420 | 320~390 |

数据来源：我的有色网

通过上表统计数据，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：佛山市场，汽运到货平平，本周当地加工费在 340~430 区间波动，与去年同期相比仍处于低位，同比下降了 10%左右；规格价差方面，通过我的有色网了解，当地直径 90MM 的规格货源报价主流集中于 390-430 元/吨，直径 100/120/127/178MM 的规格货源报价主流集中于 350-400 元/吨，大小棒价差在 30 元/吨，价差收窄。无锡市场，本周当地加工费小幅下调，周度区间变化在 10-30 元/吨，规格价差方面，大棒比小棒加工费皆有下调，当前市场大小棒的价差在 70 元/吨之间。南昌市场，本周当地加工费略有下调，周五主流报价相较于周初每吨下调 20 元左右。周度环比方面，本周周度平均报价相较于上周环比下跌 10.5%；同比方面，本周周度平均报价对比去年同期同比上涨 1.13%。规格价差方面，当地大小棒的价差仍有些许的收窄，目前大致在 30 元/吨，据我的有色网了解目前直径 90MM 货源主流报价集中在 340-380 元/吨，直径 120MM 货

中国铝市场周度报告

2019年 第29期 总第246期

源主流报集中在 320-360 元/吨，直径 152/178MM 货源主流报价集中在 320-360 元/吨。

成交情况，部分消费地加工费报价略有上移，但却难有实质认可度。市场疲软交易格局难改，持货商反馈出货依旧乏力，消费需求清淡，且询价氛围也较为冷清。淡季期间，下游企业畏高接货有限，市场成交不佳，交投活跃度也略显沉闷，持货商出货难，预计月底消费将逐步回暖，成交好转。

表 11、全国五地 6063 铝棒库存表

单位：万吨

| | 佛山 | 无锡 | 南昌 | 常州 | 湖州 | 合计 |
|-------|------|-------|-------|-------|------|-------|
| 7月25日 | 4.35 | 1.35 | 0.55 | 0.85 | 1.25 | 8.35 |
| 8月1日 | 4.35 | 1.5 | 0.6 | 0.80 | 1.15 | 8.4 |
| 变化量 | 0 | +0.15 | +0.05 | -0.05 | -0.1 | +0.05 |

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五地铝棒现货显性库存总量统计为 8.4 万吨，相较于上周增加 0.05 万吨，周度总库存略有增加，对比往年同期数据，库存量仍处于低位，与去年同期相比库存减少了 10%左右。分地区来看，佛山地区汽运到货为主，库存暂时没有变化；其他地区增减互现，其中南昌、无锡库存稍有增加，常州、湖州库存少量减少。

三、热点新闻

1、本周宏观要闻

7月财新中国制造业 PMI 录得 49.9 高于 6月 0.5 个百分点 上证报中国证券网
讯 据财新网 8月1日消息，今日公布的 7月财新中国制造业采购经理人指数

中国铝市场周度报告

2019 年 第 29 期 总第 246 期

(PMI) 录得 49.9, 较 6 月上升 0.5 个百分点, 继续处于荣枯分界线以下, 但降幅有所收窄。

央行报告: 消费者金融素养指数稍有提升 不同群体之间差异较大 中国人民银行 7 月 31 日发布《2019 年消费者金融素养调查简要报告》(下称《报告》) 显示, 全国消费者金融素养指数平均分为 64.77, 与 2017 年相比稍有提升。但从人口统计特征看, 不同群体消费者的金融素养存在较大差异。

人民币兑美元汇率中间价 7 月贬值 0.14% 中证网讯(记者张勤峰) 7 月 31 日, 人民币兑美元汇率中间价设于 6.8841 元, 据统计, 7 月份该中间价累计贬值 94 点, 幅度为 0.14%。

流动性总量合理充裕 央行今日暂停逆回购 上证报中国证券网讯 人民银行 31 日公告称, 目前银行体系流动性总量处于合理充裕水平, 今日不开展逆回购操作。鉴于今日无逆回购到期, 人民银行实现零投放零回笼。

央行逆回购操作六连停 中证网讯(记者张勤峰) 7 月 30 日, 央行不开展逆回购操作, 自 7 月 23 日以来, 已连续六个工作日不开展逆回购操作。今日无央行逆回购到期。

人民币市场汇价(7 月 30 日) 新华社北京 7 月 30 日电 中国外汇交易中心 7 月 30 日受权公布人民币对美元、欧元、日元、港元、英镑、澳元、新西兰元、新加坡元、瑞士法郎、加元、林吉特、卢布、兰特、韩元、迪拉姆、里亚尔、福林、兹罗提、丹麦克朗、瑞典克朗、挪威克朗、里拉、墨西哥比索及泰铢的市场汇价。

人民币汇率持续走平 静待形势明朗 中证网讯(记者张勤峰) 7 月 29 日, 银行间外汇市场上人民币兑美元汇率中间价设于 6.8821 元, 较前值下调 25 点。人民

中国铝市场周度报告

2019年 第29期 总第246期

币兑美元即期汇率开盘报 6.8802 元，较前收盘价小跌 4 点。无论是中间价还是市场价，近期人民币兑美元汇率持续于 6.88 元一线窄幅震荡。市场人士指出，本周迎来央行“超级周”，外汇市场期待方向指引。

本周共 500 亿元央行逆回购到期 中证网讯(记者张勤峰)本周公开市场将有 500 亿元央行逆回购到期，全部于今日到期。上周，央行通过公开市场操作净回笼 4143 亿元，净回笼规模创逾 5 个月以来单周新高。

央行逆回购操作九连停 中证网讯(记者张勤峰)8月2日，央行不开展逆回购操作，今日无央行逆回购到期。自7月23日以来，央行已连续九个工作日不开展逆回购操作。

8月2日人民币对美元中间价下调 58 点 上证报中国证券网讯 8月2日，人民币对美元中间价较上一交易日下调 58 点，报 6.8996。



2、本周行业要闻

鹤庆县加大水电铝下游加工产业招商力争铝产业园区总产值达 65 亿元以上 今年鹤庆县将加大水电铝下游加工产业招商，提高工业产品就地转化率。力争铝产业园区水电铝总产能达 100 万吨以上、总产值达 65 亿元以上。

中沙企业拟合资在埃及建铝厂 埃及贸易与工业部在一份文件中表示，中国杭州锦江集团与沙特阿拉伯阿齐兰集团拟在埃及合资建立一家联合铝企业，包括建立一家氧化铝精炼厂、铝冶炼厂、烧碱厂和两家海水淡化厂，占地面积 600 万平方米。

铝成本上涨冲击喜力啤酒 包装费用上涨，尤其是铝包装，导致喜力啤酒今年二季度额外支出 1.67 亿美元原材料费用，成本支出上涨了 5.6%。喜力 CFO Laurence Debroux 周一表示。

2019 年霍林郭勒市铝产量预计达 176 万吨 在 2019 中国铝工业高质量发展峰会上，霍林郭勒市委书记张鸿福表示，2019 年霍林郭勒市铝产量预计达 176 万吨，占全国的 5%

巴林铝业第二季度产量同比增加 21% 但上半年亏损达到 5090 万美元 巴林铝业公司(Alba)近日公布了 2019 年第二季度和上半年的财务业绩。公司表示受到 LME 价格的影响，今年第二季度和上半年的表现均不及预期。

营口：铝业发展放异彩 百花齐放春满园

铝产业是营口市传统产业。多年来，营口市积极招商引资，为企业发展搭建平台，引导铝产业延伸产业链、提高科技含量、不断激活和挖掘内在发展动力，增强铝产业综合竞争力，助推营口市经济发展增速提质。

2019 年 6 月中色铝冶炼产业月度景气指数报告 中色铝冶炼产业景气指数监测结果显示，2019 年 6 月，中色铝冶炼产业景气指数连续 7 个月回升，至 32.4，进一步趋于“正常”区间下沿，但仍处在“偏冷”区间；先行合成指数继上月回落

中国铝市场周度报告

2019年 第29期 总第246期

后再次回升，至66.2。近13个月中色铝冶炼产业景气指数见表1。2019年6月份，景气指数及先行指数继续双双回升表明铝冶炼行业盈利水平有所好转，主要表现为生产保持稳定，出口保持增长，价格小幅回升。但考虑到内需动力不足，中美贸易战影响犹在，行业持续回升压力犹存。

中铝贵州分公司合金化项目首条生产线正式投产 7月27日，贵州分公司“退城进园”合金化项目首条高端合金棒生产线正式进铝投产，并一次浇铸成功，生产出第一批产品。至此，原计划10月份建成的合金化项目首条生产线，在贵州分公司和参建各方的共同努力下，提前两个多月实现投产，标志着贵州分公司“三退三进”转型升级取得新进展，在“再造新贵铝、再创新辉煌”的征程上迈出了新步伐。

俄铝：二季度铝销售较上季增加21% 莫斯科7月26日消息，俄罗斯铝业联合公司(United Company Rusal)周五报告称，第二季度铝销售较上季增加21%，因该公司自长达10个月的美国制裁相关中恢复。

田林：“无中生有” 打造年产值过百亿元生态铝产业链 百色铝土矿储量约10亿吨，约占全国储量的1/3，主要分布在平果、德保、靖西等县(市)。田林想发展铝产业，困难很大，首先面临无生产指标、无原材料、无场地、无低价工业用电等问题。

四、总结与预测

本周氧化铝报价维稳,目前下游电解铝厂及贸易商询价较多,市场采购意愿增加。但由于目前北方地区氧化铝厂仍处于亏损状态,部分氧化铝厂挺价惜售,整体市场现货成交平淡。短期来看,我们预计目前氧化铝价格维持底部区间运行概率较大。电解铝方面,从本周公布的库存情况来看,铝锭库存环比接近持平,去库未形成趋势。下游订单未见明显改变,消费淡季表现相对明显。近期铝价受到宏观因素影响较多,目前海外宏观数据普遍偏弱。从铝产业链来看,暂无明显指向性趋势。短期铝价维持区间震荡。



【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该公司的当然客户。

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。

铝周报主要编写人员：

【铝土矿】

联系人：王皖湘

电话：021-26093895

【氧化铝】

联系人：陆俊杰

电话：021-26093272

【电解铝】

联系人：方艺静

电话：021-26093264

【铝合金、再生铝】

联系人：朱友文

电话：021-26094482

【铝棒】

联系人：佟以来

电话：021-26093898

我的有色铝业资讯 微信号



上海钢联电子商务股份有限公司（300226）

地 址：上海市宝山区园丰路 68 号

资讯监督：李旬

联系人：方艺静

电 话：021-26093264