



 我的有色
Mymetal.net

周报

铝产业周度报告

2020. 7. 31

第 29 期

总第 292 期

Mymetal Aluminum Report

上海钢联电子商务股份有限公司 发布

本周要点

HIGHLIGHTS

日期/地区	上海	无锡	佛山	长江	南储	沪对粤升贴水
7月27日	14570	14570	14510	14570	14520	+60
7月28日	14660	14660	14600	14660	14610	+60
7月29日	14780	14780	14720	14780	14730	+60
7月30日	14990	14990	14930	15000	14940	+60
7月31日	14990	14990	14940	15000	14950	+50

数据来源：钢联数据

宏观

国务院常务会议部署进一步扩大开放稳外贸稳外资

市场情况

现货方面：截止7月31日，华东地区铝锭现货周均价为14798元/吨，周环比上涨2.14%；华南地区铝锭现货周均价14740元/吨，周环比下上涨2.12%。本周国内现货铝价大涨，市场整体成交一般。沪粤两地价差维持在50-60元/吨，两地价差较上周小幅缩窄。

行业要闻

1-6月中国累计出口铝线缆12.49万吨

总结与预测

氧化铝：本周各主流地区氧化铝报价小幅回调。目前电解铝企业整体盈利情况较为可观，短期电解铝产能的新增及复产积极性较高，后期对原料端的需求呈增长趋势。虽然目前有氧化铝产能的新增及复产，但仍有部分氧化铝厂处于减停产状态，厂家出货意愿一般，出货谨慎，维持观望较多。有部分贸易商受近两年行情剧烈波动的影响对后市价格恐慌心态较浓，低价甩货。整体市场以维持长单供应为主，现货成交平淡。短期来看，预计氧化铝价格维持区间震荡，预计运行区间在2400-2600元/吨。

电解铝：基本面看，近期进口铝锭不断流入国内，本周社会库存呈现小幅累库趋势，但期货仓单数量仍然较低，淡季累库现象不明显，期现back结构短期难有转变迹象。现货市场，现货贸易商挺价意愿强烈，消费仍然延续淡季不淡的趋势，总体来看，在铝锭没有出现大幅累库前，当前铝价走势依旧偏强。

目 录

CONTENT

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
二、现货市场分析	5
1、氧化铝市场分析.....	6
2、电解铝市场分析.....	6
3、铝合金市场分析.....	7
4、废铝市场分析.....	12
5、铝棒市场分析.....	13
三、热点新闻	15
1、本周宏观要闻.....	15
2、本周行业新闻.....	18
四、总结与预测	116

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:41-45 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:39-41 美元/吨；印尼 AL:47-49%，Si:5-8%，CIF:40-42（美元/吨）。

中国主要港口进口铝土矿库存

港口	7月24日	7月31日	增减
董家口港	270	267	-3
黄岛前湾港	240	230	-10
烟台港	1105	1096	-9
龙口港	426	435	9
日照港	88	78.6	-9.4
连云港	25	15.5	-9.5
钦州港	0	0	0
曹妃甸	192	183	-9
防城港	66	60	-6
威海港	15	15	0
莱州港	220	220	0
总和	2647	2600.1	-46.9

数据来源：钢联数据

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
2020年7月24日	1,317.00	-71
2020年7月27日	1,293.00	-24
2020年7月28日	1,264.00	-29
2020年7月29日	1,317.00	53
2020年7月30日	1,348.00	31

数据来源：克拉克松

本周新加坡船舶燃油行情

	IFO380 (重油)		IFO180 (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)
7月24日	282	0	384.75	0	355.75	0
7月27日	270.5	-11.5	384.75	0	346	-9.75
7月28日	275.25	4.75	384.75	0	345.75	-0.25
7月29日	282	6.75	384.75	0	346.5	0.75
7月30日	279	-3	384.75	0	347	0.5

数据来源：克拉克松

本周海运价格指数呈现先抑后扬的态势，同时新加坡价格指数也呈现相同的价格走势。铁矿石运力需求减弱，好望角船型运费价格处于阶段性稳定状态。从需求上来看，随着氧化铝价格趋稳，下行压力增加，部门氧化铝厂的利润可能面临再次的挤压，尤其是北方内陆地区的氧化铝厂，其技改的低温线可能面临停产，进口铝土矿的需求可能趋弱。

2、国内铝土矿市场评述

阳泉市场 A/S:4.5 报价 365 元/吨；百色市场 Al:60-65%，Si:9-11%报价 280 元/吨（不含税价格）；贵阳 Al:60-65%，Si:9-11%报价 290 元/吨（不含税价格）；三门峡 Al:55-60%，Si:12-13%报价 300 元/吨（不含税价格）。

本周国产矿整体维持稳定，目前山西地区国产铝土矿供应较为紧张，导致河南山西两地价差明显，超过两地运价水平，因此催生了河南的矿商运矿至山西从而来赚取超额利润的现象。目前北方两地价格维持相对稳定。目前氧化铝价格持稳上涨动力渐弱，国产矿的价格恐承压运行。

国产矿价格表（分月度）

地区	品位	价格（单位：元/吨）									
		9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	4月	5月	6月
山西	A/S: 4.5	400-440	410-450	420-460	420-460	430-470	440-480	430-470	330-370	270-310	270-310
	A/S: 5.0	450-500	460-510	460-510	460-510	460-510	470-520	450-500	350-390	290-330	290-330
	A/S: 5.5	490-520	500-530	500-530	500-530	500-530	500-530	490-520	370-410	310-350	310-350
	A/S: 6.0	530-570	540-580	540-580	540-580	540-580	540-580	520-560	390-430	330-370	330-370
河南	A/S: 4.5	400-440	410-450	410-450	410-450	420-460	430-470	410-450	430-470	280-320	280-320

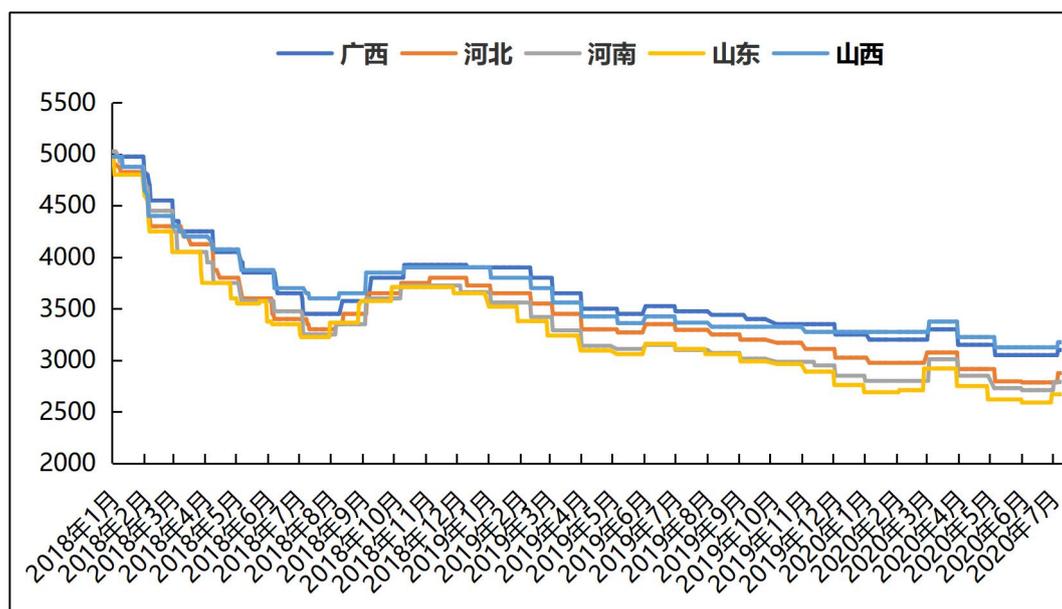
	A/S: 5.0	450-490	460-500	460-500	460-500	460-500	470-510	450-490	470-510	300-340	300-340
广西	A/S: 7.0	290-300	290-300	290-300	290-300	290-300	290-300	280-290	280-300	280-300	280-300
贵州	A/S: 6.0	310-330	310-330	310-330	310-330	310-330	310-330	300-320	280-300	280-300	280-300

数据来源：我的有色网

3、国内预焙阳极市场评述

本周预焙阳极价格部分地区持稳，各地区预焙阳极价格如下：山东地区预焙阳极出厂价格 2580-2760 元/吨；河南地区预焙阳极价格 2610-2970 元/吨；西北地区预焙阳极价格 3100-3250 元/吨；东北地区预焙阳极价格 2710-3010 元/吨。山东地区某铝厂 8 月阳极长单定价 2760 元/吨，较 7 月上涨 189 元/吨。本周中高硫石油焦价格守稳运行，主流地区均价在 1344 元/吨，较上周总体持平。炼厂出货稳定，库存低位运行。本周煅烧焦价格小涨，主流地区煅烧焦均价 1550-1650 元/吨，较上周上涨 50 元/吨，煅烧企业生产稳定。改质沥青本周价格持稳，主流地区均价 2350-2550 元/吨。

2018 年-2020 年 7 月主流地区预焙阳极月度价格统计



数据来源：我的有色网

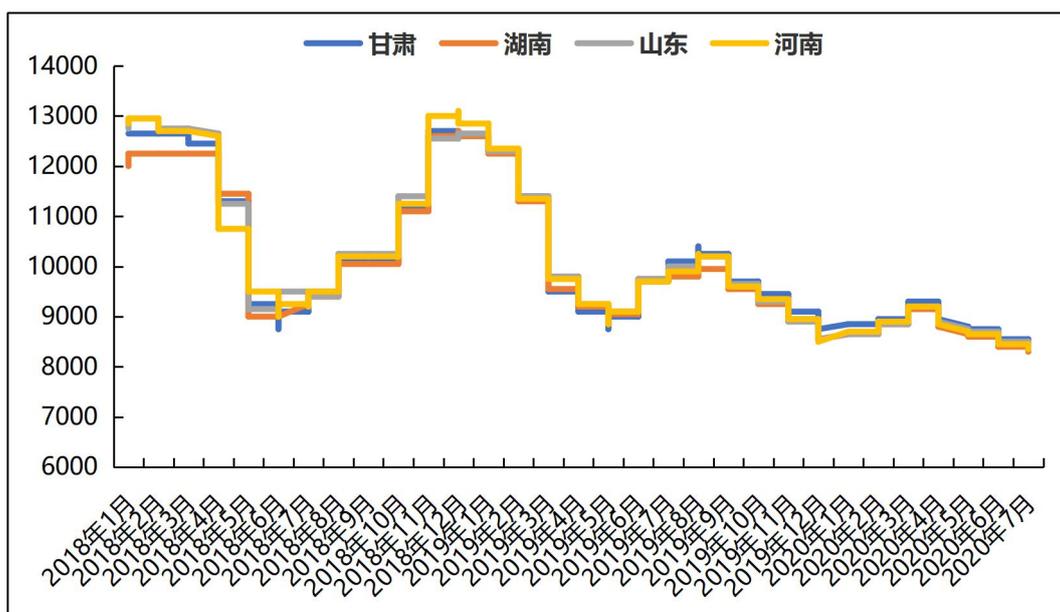
成本方面：石油焦市场企稳运行，下游采购意愿稍有减弱，炼厂出货速度放缓。供应方面，三季度由于炼厂集中检修期，石油焦供应量预计会减少。短期来看石油焦价格大面积守稳为主，小部分有推涨可能。

后市预测：受原材料市场上涨影响，阳极价格受到支撑，山东地区某铝厂最新阳极

采购价格有所上调。预计后期国内大部分地区预焙阳极价格会有上调。

本周中国氟化铝市场价格弱势运行为主。各地区综合报价：甘肃地区 7600-8100 元/吨，湖南地区 7500-7900 元/吨，山东地区 7500-8000 元/吨，河南地区 7600-8000 元/吨。目前萤石价格高位运行，氟化铝受原料成本支撑。下游铝厂压价采购为主，实际成交价在 7200-7800 元/吨之间。

2018年-2020年7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月我国氟化铝累计出口量6758.85吨，较4月下降11.32%。其中出口澳大利亚1587吨，是5月份我国氟化铝出口量最多的国家。

后期预测：目前氟化铝市场整体观望为主，价格易涨难跌，原料端有所支持。后期预计氟化铝价格小幅盘整为主，预计运行区间在7500-7900元/吨。

二、现货市场分析

1、氧化铝市场分析

本周主流地区氧化铝价格

日期	地区	规格	最低价	最高价	周涨跌	备注
7月27日-7月31日	山西	A0-1	2410	2450	-70	-
	山东	A0-1	2400	2440	-70	-
	河南	A0-1	2410	2450	-70	-
	广西	A0-1	2400	2440	-60	-

	贵州	A0-1	2400	2420	-60	-
	连云港	A0-1	2400	2440	-	港口自提
	西澳 FOB	A0-1	278	284	-	美元/吨

数据来源：我的有色网

本周各地区市场氧化铝价格小幅回调，持货商出货谨慎，维持观望较多。北方市场报价 2400-2500 元/吨，南方市场报价达到 2350-2450 元/吨。从区域上看，山西氧化铝成交价格为 2410-2450 元/吨，河南地区报价 2410~2450 元/吨，山东地区报价 2400~2440 元/吨，广西地区 2400~2440 元/吨，贵州地区 2400~2420 元/吨。进口氧化铝方面，氧化铝 FOB 澳洲报价为 278-284 美元/吨，连云港氧化铝成交价格报价 2400-2440 元/吨。

港口库存：本周港口库存小幅减少，港口总计 74.5 万吨，较上周下跌 4.6 万吨。由于国内现货成交平淡，部分电解铝厂将需求转至港口低价现货，所以港口提货增加，库存出现小幅下降。

中国主要港口氧化铝库存统计

	7月24日	7月31日	
连云港	9	8.5	-0.5
青岛港	36	32	-4
鲅鱼圈	25	25	-
盘锦港	5	5	-
锦州港	0.5	0.4	-0.1
钦州港	0	0	-
防城港	0	0	-
龙口港	0	0	-
日照港	3.6	3.6	-
曹妃甸	0	0	-
合计	79.1	74.5	-4.6

单位：万吨

数据来源：我的有色网

产能产量方面：1、重庆水江氧化铝项目已复产，运行产能 60 万吨/年。2、国家电投山西铝业目前已恢复满产，运行产能 240 万吨/年。3、河南义翔铝业公司目前已恢复满产，运行产能 45 万吨/年。4、广西华晟新材料有限公司预计 8 月初投产，涉及产能 200 万吨/年。

2、电解铝市场分析

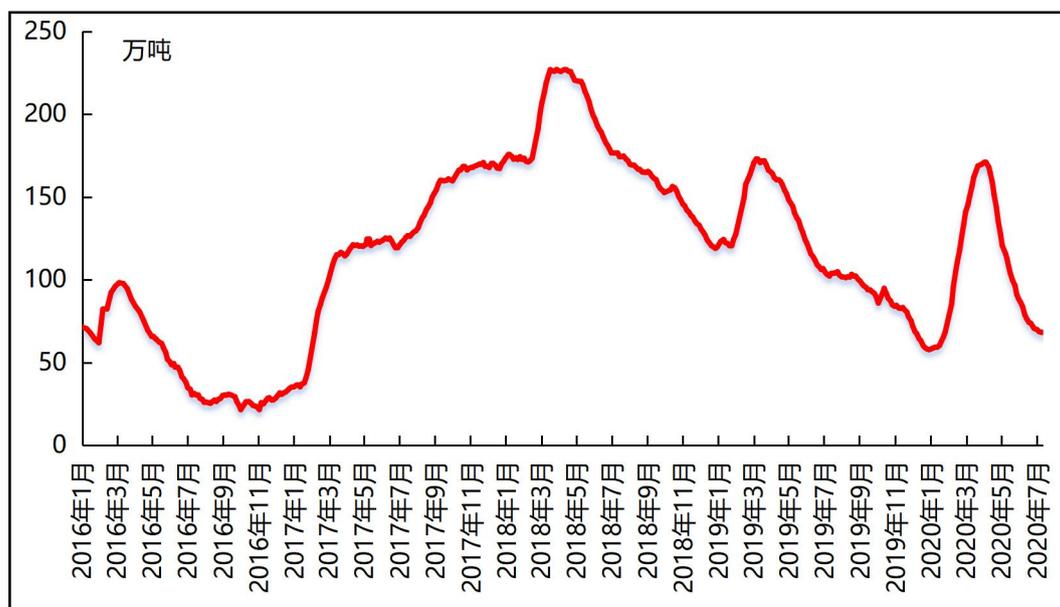
本周国内主流市场 A00 铝锭周均价

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27日	14570	14570	14510	14570	14530	14510	14590	14650	14530	14559
7月28日	14660	14660	14600	14640	14610	14600	14680	14650	14620	14636
7月29日	14780	14780	14720	14760	14730	14780	14800	14770	14700	14758
7月30日	14990	14990	14930	14980	14950	14910	15010	14960	14880	14956
7月31日	14990	14990	14940	14990	14960	14910	15010	15000	14900	14966
周均价	14798	14798	14740	14788	14756	14742	14818	14806	14726	
涨跌幅	2.14%	2.08%	2.12%	2.17%	1.98%	2.16%	2.09%	1.70%	1.85%	

数据来源：我的有色网

现货方面：截止7月31日，华东地区铝锭现货周均价为14798元/吨，周环比上涨2.14%；华南地区铝锭现货周均价14740元/吨，周环比下上涨2.12%。本周国内现货铝价大涨，市场整体成交一般。沪粤两地价差维持在50-60元/吨，两地价差较上周小幅缩窄。现货成交方面，由于铝价大幅攀升，持货商出货意愿非常积极，中间商逢低采购意愿较高，市场整体流通货源充足。由于铝价上涨过快，下游企业表现相对谨慎，少量按需采购为主，并无大批量采购意愿。

国内主流市场电解铝库存总量图



数据来源：我的有色网

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 7 月 30 日，中国主流地区总库存量为 69.3 万吨，较上周增加 0.4 万吨，同比下降 31.85%。电解铝库存小幅增加，但累库迹象并不明显，低库存依旧支撑铝价。

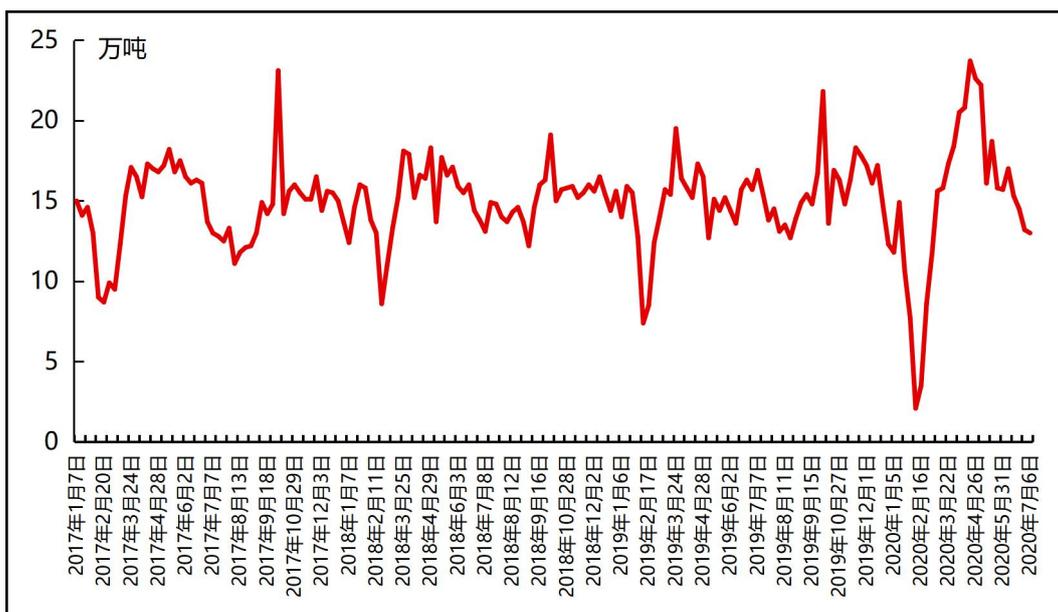
全国主要市场电解铝库存统计 (20.7.23-20.7.30)

地区	7 月 23 日	7 月 30 日	增减
上海	10.9	11	0.1
无锡	20.8	20.3	-0.5
杭州	6	6.2	0.2
湖州	1.3	1.1	-0.2
宁波	1.9	1.9	0
济南	0	0	0
佛山	17.1	17.8	0.7
海安	0.7	0.8	0.1
天津	4.4	4.4	0
沈阳	0.2	0.3	0.1
巩义	3.9	3.8	-0.1
郑州	0.1	0	-0.1
洛阳	0.1	0.3	0.2
重庆	0.5	0.5	0
临沂	0.5	0.5	0
常州	0.5	0.4	-0.1
合计 (万吨)	68.9	69.3	0.4

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(2020/7/19-2020/7/26)约 13.1 万吨，较上期数据持平，去年同期出库量为 14.5 万吨。分地区来看，无锡、巩义地区出库量小幅增加；杭州、重庆、常州地区出库量略有减少；上海、佛山、沈阳、天津地区出库量维持平稳。

中国主要地区电解铝出库量走势图

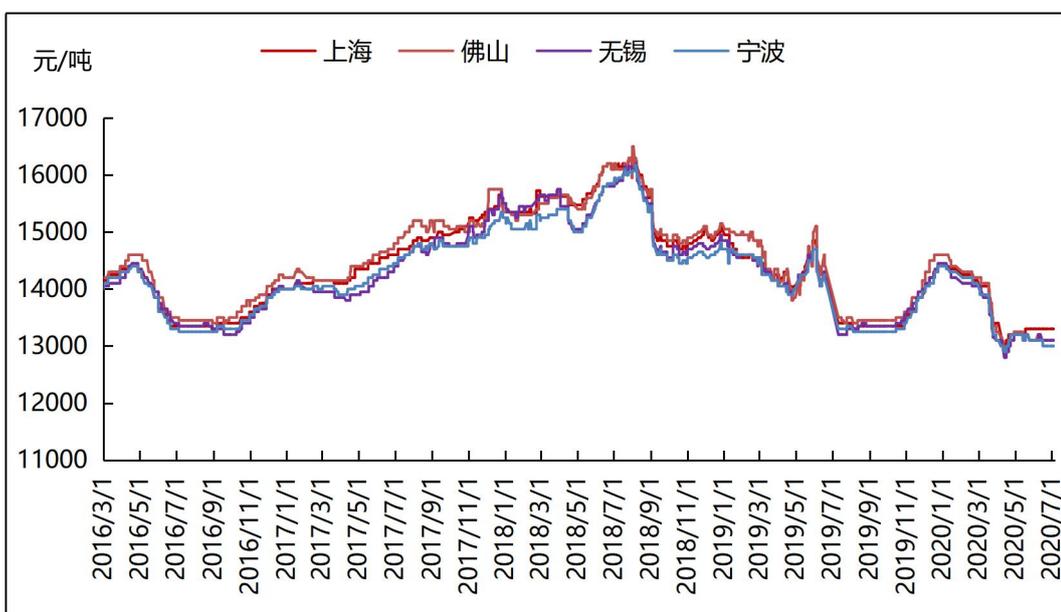


数据来源：我的有色网

3、铝合金市场分析

再生铝铸造合金锭市场分析

全国主流地区国标 ADC12 价格



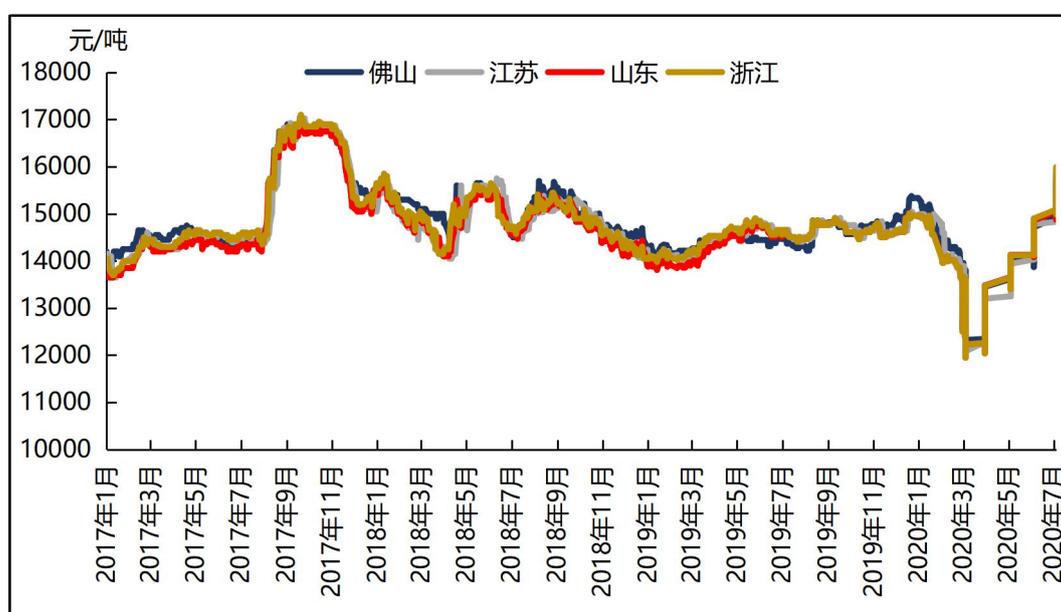
数据来源：我的有色网

本周再生系铝合金锭国标 ADC12 部分地区均价小幅上涨：广东地区均价 13140 元/吨，涨 40 元/吨；江苏市场均价 13140 元/吨，涨 40 元/吨；江西地区均价为 13140 元/吨，涨 40 元/吨；重庆市场均价 13240 元/吨，涨 40 元/吨；沈阳市场均价 13140 元/吨，涨 40 元/吨。原铝现货价格持续上涨，原料废铝价格紧随其后，再生铝合金价格小幅跟涨，但出货压力较大。进口国标 ADC12 价格小幅上扬，成交相对顺利，但货源相对紧缺，现货较少，进口铝合金锭虽与国产价差逐渐缩小，但进口货源仍处于优势地位。

原铝系铸造合金锭市场分析

本周原铝长江周均价为 14802 元/吨，较上周涨 308 元/吨，南储周均价为 14750 元/吨，较上周涨 306 元/吨。各地区铝合金锭 A356.2 价格情况：目前浙江地区均价为 15444 元/吨；江苏地区均价为 15434 元/吨；山东地区均价为 15275 元/吨；广东地区均价为 15251 元/吨。本周原铝价格均有上涨，A356.2 整体价格较上周涨 250-350。这周市场成交一般，由于铝价上涨，持货商出货积极，整体以长单为主。中间商接货意愿不强。用铝淡季下游采购刚需采购。

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

4、废铝市场分析

废铝新料市场分析

本周铝价震荡上行,截止今日 A00 铝价是 15000 元/吨,环比周五上涨 470 元/吨。本周废铝新料市场成交较好,本周铝价一路上涨,供应商积极出货,下游生产厂按需采购,市场成交情况良好。废铝新料市场一系废铝新料今日价格为 12500 元/吨,环比上周五上涨 200 元/吨。干净割胶铝线今日价格为 12800 元/吨,环比上周五上涨 100 元/吨。6063 新料白料今日价格为 12500 元/吨,环比上周五上涨 200 元/吨。

国内主流废铝新料价格

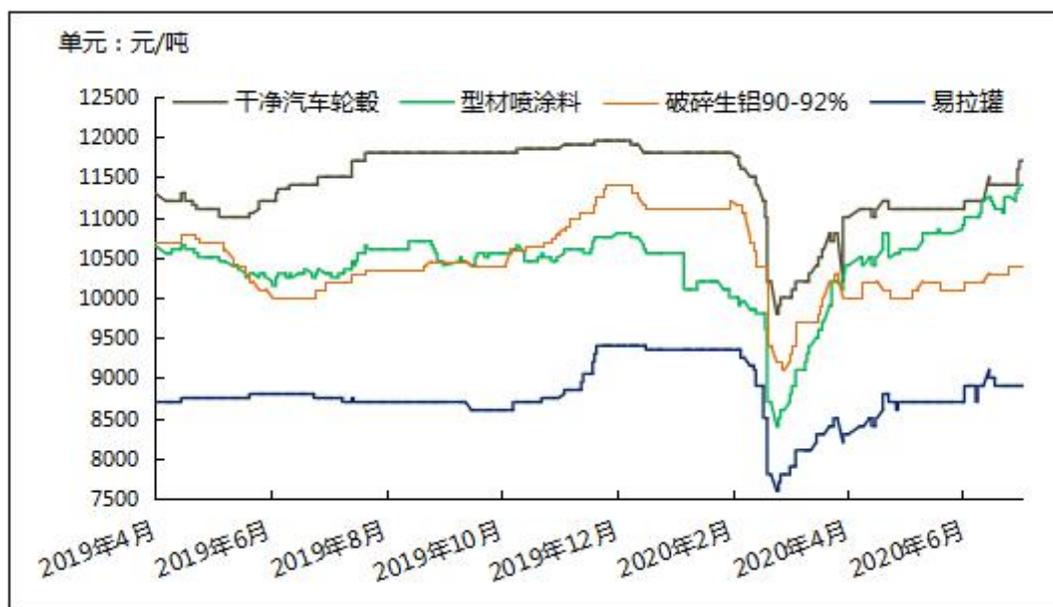


数据来源: 我的有色网

废铝旧料市场分析

本周废铝旧料市场成交表现一般,采购量较上周无明显变化。本周各地区废铝旧料市场干净汽车轮毂价格今日价格为11700元/吨,环比上周五上涨300元/吨。破碎生铝价格今日价格为10400元/吨,环比上周五上涨100元/吨。型材喷涂料今日价格为11400元/吨,环比上周五上涨150元/吨。易拉罐今日价格为8900元/吨,环比上周五持平。

国内主流废铝新料价格



数据来源: 我的有色网

成交方面: 据我的有色网调研, 本周多地持续降雨, 对废铝回收和出货都造成了一定影响, 回收商废铝回收的量稍有减少, 总体来说市场货源偏紧。本周铝价一路上涨, 小的废铝供应商积极出货, 体量比较大的供应商风险承载能力较强, 认为铝价会继续上涨, 不着急出货, 持观望态度。废铝新料方面, 本周新料价格跟随铝价小幅上涨, 市场货源偏紧, 厂商采购积极。废铝旧料方面, 整体市场成交一般, 国内合金锭厂订单情况无明显变化, 生铝需求维持平稳状态。宏观层面因素影响, 预计下周废铝价格震荡偏强。

5、铝棒市场分析

本周原铝价格持续小幅上涨, 临近周末, 现货铝价基本徘徊在 14000 元/吨左右。而本周国内消费地区加工费仍有调价变动, 其中佛山地区相较上周小幅上调, 其他地区加工费情况变动不大。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 310~400 元/吨; 无锡 240~270 元/吨; 包头 40~80 元/吨; 巩义 260~300 元/吨; 临沂 270~300 元/吨; 南昌 200~300 元/吨; 兰州 150~200 元/吨, 成都 300~340 元/吨。

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27日	370~470	220~320	260~300	40~80	260~300	220~320
7月28日	360~450	260~290	260~300	40~80	270~300	210~310
7月29日	330~420	260~290	260~300	40~80	270~300	200~300
7月30日	310~400	240~270	260~300	40~80	270~300	200~300
7月31日	310~400	240~270	260~300	40~80	270~300	200~300

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: 佛山本周当地加工费相对于周初价格上调, 本周三主流报价相较于上周每吨下调了约 60-90 元/吨, 市场货源充足, 规格价差有所缩窄, 本周佛山市场大小棒价差维持在 30 元/吨左右, 通过我的有色网数据统计, 当前直径 90MM 规格货源主流报价运行于 340-380 元/吨, 直径 100MM 规格货源主流报价运行于 320-360 元/吨, 直径 120/152/178MM 规格货源主流报价运行于 310-350 元/吨。

无锡市场, 本周当地加工费呈现小幅上调趋势, 本周五主流报价相较于上周五变动不大。规格价差方面, 据悉, 本周无锡市场大小棒价差有所收窄, 大致在 30-60 元/吨左右, 而据我的有色网数据统计, 当前直径 90 规格货源主流报价在 200-250 元/吨左右, 直径 120/127/152/178MM 规格货源主流报价在 180-220 元/吨。

南昌市场, 本周南昌市场铝棒加工费小幅下调, 本周五主流报价相较于周初变动不大, 近期汽运到货增加, 供应较为充足, 加工费维持在较低水平且将来有进一步下降的趋势。大小棒价差约 40-80 元/吨。据我的有色网了解, 目前直径 90MM 货源主流报价集中在 420-470 元/吨左右, 直径 120/152/178MM 货源主流报价均价维持在 370-450 元/吨左右。

成交情况, 本周铝锭基价相较上周五上涨了 2% 左右, 多地加工费小幅下调。公共库存持续下降, 部分地区市场交投表现不佳, 仅有刚需成交。本周多地加工费下调, 成交一般, 南昌地区有新的贸易商出现低价揽走部分采购企业, 无锡及山东地区出货情况尚可。

全国六地 6063 铝棒库存表 (单位: 万吨)

	佛山	无锡	南昌	常州	湖州	成都	合计
7月23日	2.15	1.45	0.8	1.0	1.4	0.55	7.35
7月30日	1.7	1.85	0.5	1.0	1.3	0.55	6.9
变化量	-0.45	+0.4	-0.3	-	-0.1	-	-0.45

数据来源: 我的有色网

库存方面, 截止本周四, 我的有色网对于国内六地铝棒现货显性库存总量统计为6.9万吨, 相比上周四减少0.45万吨。分地区来看, 佛山、南昌、湖州三地库存量下降。无锡库存小幅增加。铝价或已达到高位, 持货商出货兴致较高, 但目前仅有刚需成交, 随着西南地区供应上升, 汽运比例增大, 铝棒入库量减少, 仅依据库存量来考量消费的方向感越来越弱。

三、热点新闻

1、本周宏观要闻

中新经纬 截至7月25日, 除黑龙江之外, 全国30省份披露2020年上半年地区生产总值, 广东、江苏、山东3省份稳居前三, 16省份增速为正, 优于-1.6%的全国水平。

统计局 1-6月, 全国规上工业企业实现利润总额25114.9亿元, 同比下降12.8%, 降幅比1-5月收窄6.5个百分点。6月, 规上工业企业实现利润总额6665.5亿元, 同比增长11.5%, 增速比5月加快5.5个百分点。规上工业企业资产总计120.14万亿元, 同比增长6.5%; 负债合计68.41万亿元, 增长6.4%; 资产负债率为56.9%, 同比降低0.1个百分点。

文灿股份收购百炼集团完成交割 铝合金铸造领域优势凸显 文灿股份与百炼集团主要产品均为精密铝合金铸件, 两家公司在业务上既有协同又有互补, 此次收购可以产生“1+1>2”的化学反应, 进一步增强文灿股份在铝合金铸造领域的优势。

应急管理部 截至7月28日, 主汛期以来, 洪涝灾害造成27省(区、市)5481.1万人次受灾, 158人死亡失踪; 直接经济损失1444.3亿元。与近5年同期均值相比,

受灾人次上升 23.4%，倒塌房屋数量下降 68.4%，直接经济损失上升 13.8%。

央视新闻：美国第二季度 GDP 环比折合年率初值下降 32.9%，创上世纪 40 年代以来最大降幅 同时，7 月 30 日，美国总统特朗普在推特上提议推迟 2020 年的美国大选。特朗普称，尽管证据不足，但邮寄选票还是可能存在欺诈。

中共中央政治局会议：研究国民经济和社会发展第十四个五年规划 决定今年 10 月在北京召开中国共产党第十九届中央委员会第五次全体会议，主要议程是，中共中央政治局向中央委员会报告工作，研究关于制定国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议。

新华社：国务院副总理主持第八次中欧经贸高层对话新华社 国务院副总理刘鹤与欧盟委员会执行副主席东布罗夫斯基共同以视频会议形式主持第八次中欧经贸高层对话。双方就共同抗击新冠肺炎疫情、全球经济治理、产业链供应链安全、中欧投资协定谈判、世贸组织改革、扩大市场开放、数字经济、互联互通、金融和税务领域合作等达成一系列丰硕成果和共识。

国务院常务会议部署进一步扩大开放稳外贸稳外资 决定深化服务贸易创新发展试点推出支持农民工就业创业新举措，助力保就业保民生；为保障统筹防疫和发展，安排进一步加强核酸检测能力建设。

中国香港二季度 GDP 同比降 9%，前值降 9.1% 二季度私人消费开支同比下跌 14.5%，较第一季 10.6%的跌幅加剧。

2、本周行业新闻

因关税纷争 加拿大铝业集团称对美出口下降 28% 加拿大铝业协称，7 月份商品级铝锭对美出口下降 28%，从 6 月份的 15.5 万吨下降至 11.2 万吨。

工信部：2020 年上半年铝行业运行情况 2020 年上半年，我国铝行业保持平稳运行，冶炼产品价格企稳回升，铝锭库存持续回落，行业效益降幅明显收窄。

文山州打造云南绿色铝工业基地 正加紧提速 抢抓铝产业布局优化调整的重大机遇，全力加快绿色水电铝材一体化项目建设，随着各大重点项目相继建成投产，文山打造云南绿色铝工业基地正在加紧提速。

凯撒铝业二季度增值产品营收下滑至 1.75 亿美元 凯撒铝业日前发布公司二季度业绩报告显示, 报告期内, 公司销售净额 2.76 亿美元, 2019 年同期为 3.75 亿美元, 主要是因为出货量下滑 24%, 报告期内平均销售价下滑 4%。

文灿股份收购百炼集团完成交割 铝合金铸造领域优势凸显 文灿股份与百炼集团主要产品均为精密铝合金铸件, 两家公司在业务上既有协同又有互补, 此次收购可以产生“1+1>2”的化学反应, 进一步增强文灿股份在铝合金铸造领域的优势。

1-6 月中国累计出口铝线缆 12.49 万吨 2020 年 6 月铝线缆出口量在 1.98 万吨, 环比回落 1.2%, 同比去年增长 15.1%, 2020 年 1-6 月铝线缆累计出口量在 12.49 万吨附近, 同比去年同期增长 20.8%。

俄铝第二季度铝销售量同比下降 10%, 因疫情损及需求 俄罗斯铝生产商俄罗斯铝业(Rusal)周一称其第二季度铝销售量同比下降 10%, 因新冠肺炎疫情损及需求。

宁夏铝产业链延伸显成效 上半年铝材产量同比增长 22% 近年来, 宁夏铝行业着力调整发展方式, 大力淘汰落后产能, 加强节能技术改造, 依托电解铝积极发展深加工, 延伸产业链。

俄铝第二季度铝销量为 97.6 万吨 按季相比增加 6.8% 俄铝(00486)发布公告, 于 2020 年第二季度, 铝产量总计 92.7 万吨(按季相比下跌 1.4%), 其中西伯利亚冶炼厂占铝总产量 93%;铝销量为 97.6 万吨(按季相比增加 6.8%)。

铝业巨头魏桥产能转移引发供应阵痛 邹平加速谋划重塑铝产业“价值链” 在铝业巨头山东魏桥创业集团有限公司(以下简称魏桥集团)向云南的电解铝产能转移中, 其大本营邹平当地的铝水供应难免受到影响。

四、总结与预测

氧化铝: 本周各主流地区氧化铝报价小幅回调。目前电解铝企业整体盈利情况较为可观, 短期电解铝产能的新增及复产积极性较高, 后期对原料端的需求呈增长趋势。虽然目前有氧化铝产能的新增及复产, 但仍有部分氧化铝厂处于减停产状态, 厂家出货意愿一般, 出货谨慎, 维持观望较多。有部分贸易商受近两年行情剧烈波动的影响对后市

价格恐慌心态较浓，低价甩货。整体市场以维持长单供应为主，现货成交平淡。短期来看，预计氧化铝价格维持区间震荡，预计运行区间在 2400-2600 元/吨。

电解铝：基本面看，近期进口铝锭不断流入国内，本周社会库存呈现小幅累库趋势，但期货仓单数量仍然较低，淡季累库现象不明显，期现 back 结构短期难有转变迹象。现货市场，现货贸易商挺价意愿强烈，消费仍然延续淡季不淡的趋势，总体来看，在铝锭没有出现大幅累库前，当前铝价走势依旧偏强。

» 免责声明 DISCLAIMER

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。



编辑指导：李旬 021-26093260

研究团队：朴健 王新春 陆俊杰
方艺静 谭昌旭 吕建荣 朱友文
张江帆

公众号



手机APP



网页

