



 我的有色
Mymetal.net

周报

铝产业周度报告

2021.4.30

第 16 期

总第 329 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
4月26日	18330	18340	18380	18340	18380	-10
4月27日	18530	18540	18550	18540	18550	-10
4月28日	18390	18400	18420	18400	18420	-10
4月29日	18710	18720	18730	18720	18740	-10
4月30日	18830	18840	18820	18840	18840	-10

数据来源：钢联数据

宏观

鸽派美联储施压美元，在岸人民币收创近两个月新高

市场情况

现货方面：周一，周二，期铝震荡走高，现货价格随之高企，持货方逢高积极降价出货，但市场畏高情绪浓，接货方压价少采，贴水货源较好成交，整体成交情况较弱。周三，铝价高位拉锯，震荡回调，叠加五一假期有备货需求，持货方积极出货，接货方采购意愿提高，现货表现有所好转。周四，受海外经济强劲复苏以及美元走弱影响，铝价再度冲击新高，现货采购受高铝价抑制，交投氛围较淡，中间商接货意愿一般，仅少量贸易商长单交易，畏高情绪渐起，补库意愿较昨日减弱，成交略显乏力。周五，五一假期将至，铝价强势不改，持货方积极降价抛货，但接货方畏高观望，市场成交较弱。下游厂家备货意愿一般，仅少量按需采购，整体成交偏淡。

行业要闻

水城经济开发区深挖铝产业潜能 发展高端铝制箱包项目年产值1亿

总结与预测

氧化铝：需求端来看，下游部分厂家和贸易商询价积极性及采购意愿较前期有所增加，2季度电解铝产能新增及复产较为集中。短期对于后市价格的走势持观望态度较多，价格有小幅上涨的趋势，预计价格运行区间在2350-2450元/吨。

电解铝：消费端，下游利润频频受到挤压，铝价高位影响传导至终端速率。整体上看，内蒙古领衔的产能压缩预期将持续对铝价形成有力支撑，电解铝去库速度仍需持续关注。预计下周铝价延续高位震荡，主要运行区间18000-19500元/吨。

目 录

CONTENT

一、上游市场及辅料市场分析.....	1
铝土矿市场评述.....	1
国内预焙阳极市场评述.....	4
二、现货市场分析.....	6
氧化铝市场分析.....	6
电解铝市场分析.....	7
铝合金市场分析.....	11
废铝市场分析.....	12
铝棒市场分析.....	14
三、热点新闻.....	16
本周宏观要闻.....	16
本周行业新闻.....	16
四、总结与预测.....	18

一、上游市场及辅料市场分析

铝土矿市场评述

2021年4月26-30日铝土矿市场成交指导周均价

地区	品类	品位	价格	涨跌	月均价	单位	交易方式
河南	一水矿	AL:60%,A/S=4.5-5	420	20	410	元/吨	外采含税到厂周均价
山西	一水矿	AL:60%,A/S=4.5-5	435	25	430	元/吨	外采含税到厂周均价
广西	一水矿	AL:60%,A/S=6.5-7	340	10	320	元/吨	外采含税到厂周均价
贵州	一水矿	AL:60%,A/S=5.5-6.5	360	10	340	元/吨	外采含税到厂周均价
印尼	三水矿	AL:49%,RSI:4%	52	3	51	美元/吨	CIF 周均价
马来西亚	三水矿	AL:47%,SI:6%	48	1	48	美元/吨	CIF 周均价
几内亚	三水矿	AL:45%,SI:5%	51	3	50	美元/吨	CIF 周均价
澳大利亚	三水矿	AL:47%,SI:10%	42	2	42	美元/吨	CIF 周均价
澳大利亚	一水矿	AL:53%,SI:9%	40	1	40	美元/吨	CIF 周均价
所罗门	三水矿	AL:49%,SI:0.4%	49	1	48	美元/吨	CIF 周均价
牙买加	三水矿	AL:49%,SI:1%	54	5	54	美元/吨	CIF 周均价
加纳	三水矿	AL:57%,SI:3%	55	4	53	美元/吨	CIF 周均价

数据来源：我的有色网

进口矿方面，受海运费大涨因素影响，进口价格均有明显上调，平均涨幅在 3 美金/吨。主要原因是近期铁矿石价格大涨，很多干散货船多用于运输铁矿石，铝土矿船只量减少，运费上涨。所罗门、牙买加、加纳矿近期无成交，此价格为市场报价。

4月24日，COSCO 旗下满载几内亚一期项目 22 万多吨铝土矿的中国远洋“兴隆号”巨轮，在距离维嘉港 30 海里的大西洋深海，顺利起航发运回国，将于 45 天后抵达国内口岸。

国产矿方面，受环保督查影响，部分矿山关停整顿，氧化铝厂外采力度加大，价格明显回升，平均涨幅在 20 元/吨。

铝土矿市场供应面出现矛盾状况。因为河南、山西等地环保检查，国产矿产出受限，有氧化铝厂采取减产策略来应对。进口矿因海运费居高不下价格被动跟涨，氧化铝价格始终在小幅空间运行，导致氧化铝厂宁愿减产也不会使用进口矿。

本周铝土矿主流发运国家运费统计

发运国	船型	本期运费	涨跌
印尼	超灵便型	17	2
几内亚	海岬型	24	2
澳大利亚	巴拿马型	14	1

所罗门	巴拿马型	16	1
马来西亚	超灵便型	16	2
黑山	巴拿马型	44	3

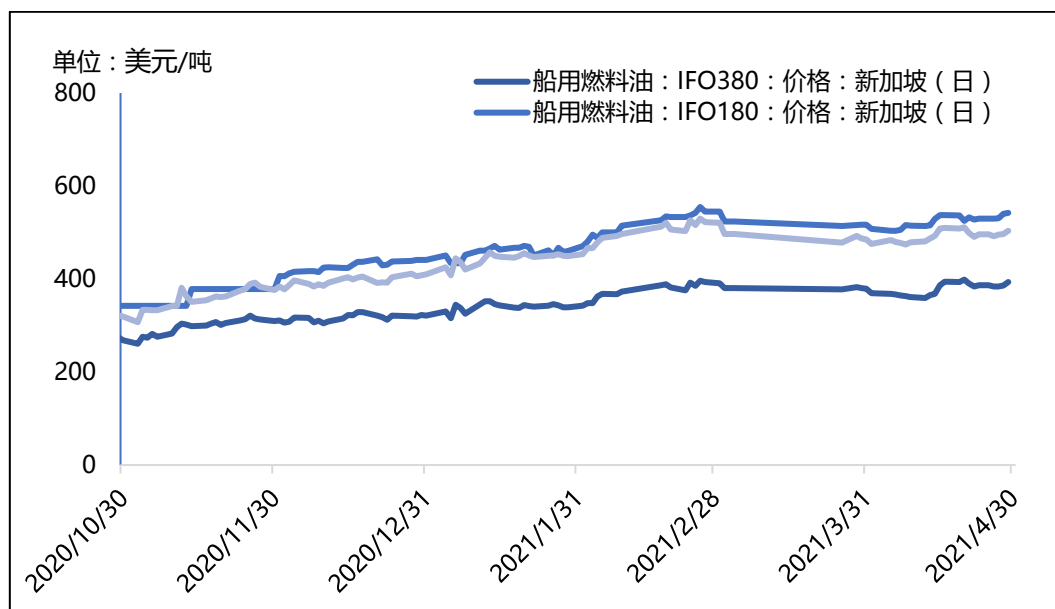
数据来源：我的有色网

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
2021年4月29日	3007	50
2021年4月28日	2957	68
2021年4月27日	2889	81
2021年4月26日	2808	20

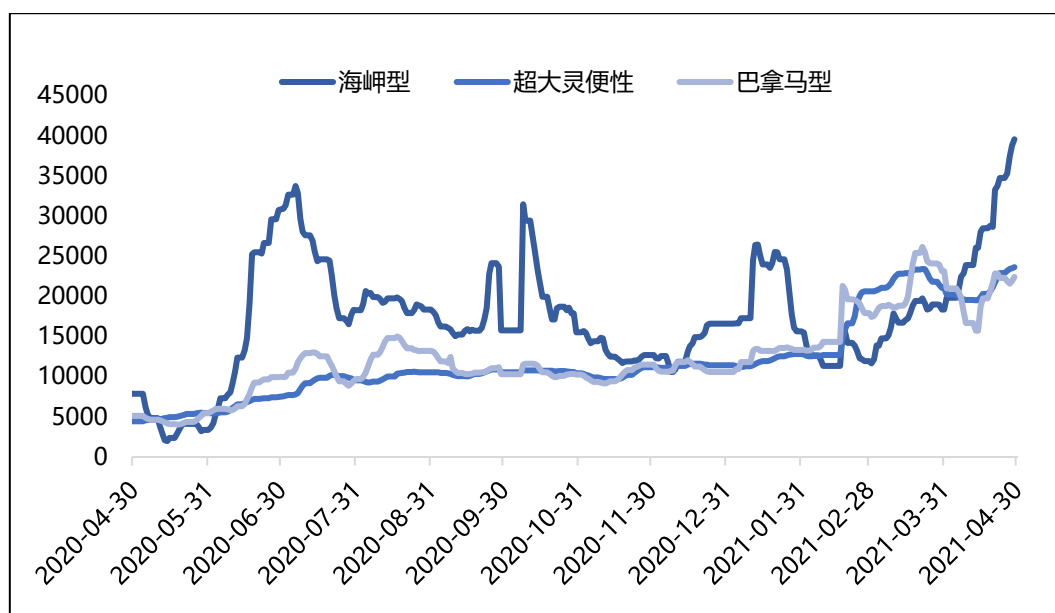
数据来源：克拉克松

新加坡船舶燃油价格走势



数据来源：我的有色网

干散货船期租行情走势图



数据来源：我的有色网

由于两大洋运价都有所改善，5TC 指数接近\$40000，海岬市场出现猛烈上涨。随着 C5 升至\$13.20—13.40，很明显随着会计年度的临近，铁矿石价格回到 10 年高位，澳洲矿商将尽可能多地发货。大西洋方面 C3 实货成交价走高，而北大西洋传闻价格坚挺，虽然细节尚未公布。期货价格今日也上涨。尽管在关键的\$40000 处遇到阻力，但 5 月在\$39750—40000 多次交易，6 月涨至\$37100。7 月(\$33250)和 Q3(\$30750)也走高，Q4 跌至\$26250。当淡水河谷宣布目标是到 2022 年将产量增加到 4.5 亿吨时远期合约交易量也有所增加，Cal22 从\$19900 升至\$20000。Cal23 也十分火热，在\$17750 有不错交易量，在\$17900 有一些交易，Cal24 于\$15500。总之 4 月是一个美好的月份，明天指数可能(也应该)会突破\$40000 关口。。

巴拿马合约今日持续坚挺，两大洋运价加上海岬市场价格上涨引发了一些焦虑的空头追逐更高的价格。因此价格继续攀升，整个合约大幅溢价，5 月至\$25000，Q3 至\$21400 的高点，Q3 突破\$20000 的阻力位。远期方面 Cal22 跃升至\$15050 的高点，远期合约再次表现良好，Cal23 和 Cal24 分别在 12650—13000 和 10900—11000 区间内有不错交易量。结束时收盘价维持在日内高点，尽管黄金周假期即将到来，但基调仍然看涨。

近期海运费价格延续不断上涨的趋势，一方面是因为铁矿石价格上涨拉动市场成交，海运需求增加带动价格上涨。另一方面，国内物资出口比例增加，造成舱位紧张，进一步推动海运费价格上行。

“五一”将至，山东港口青岛港各个泊位船舶饱满，一派繁忙景象。连日来，在海事、引航的大力支持下，山东港口青岛港生产调度指挥中心每日组织船舶靠离 120 艘次上下。4月28日，在克服风雨雷电及大雾影响下，全港昼夜完成集装箱作业近7万TEU，打破4月12日创出的68092TEU昼夜作业纪录。

中国主要港口进口铝土矿库存

港口	4月23日	4月30日	增减
京唐港	140	146	6
曹妃甸港	280	280	0
天津港	14	13	-1
黄骅港	230	230	0
滨州港	17	20	3
潍坊港	120	125	5
莱州港	145	140	-4
龙口港	480	485	5
蓬莱港	70	75	5
烟台港	1300	1320	20
威海港	20	30	10
黄岛前湾港	260	240	-20
董家口港	360	350	-10
日照港	143	133	-10
连云港港	62	60	-2
湛江港	1	0.5	-0.5
北海港	0	0	0
钦州港	0	0	0
防城港港	36	36	0
总和	3678	3683.5	5.5

数据来源：我的有色网

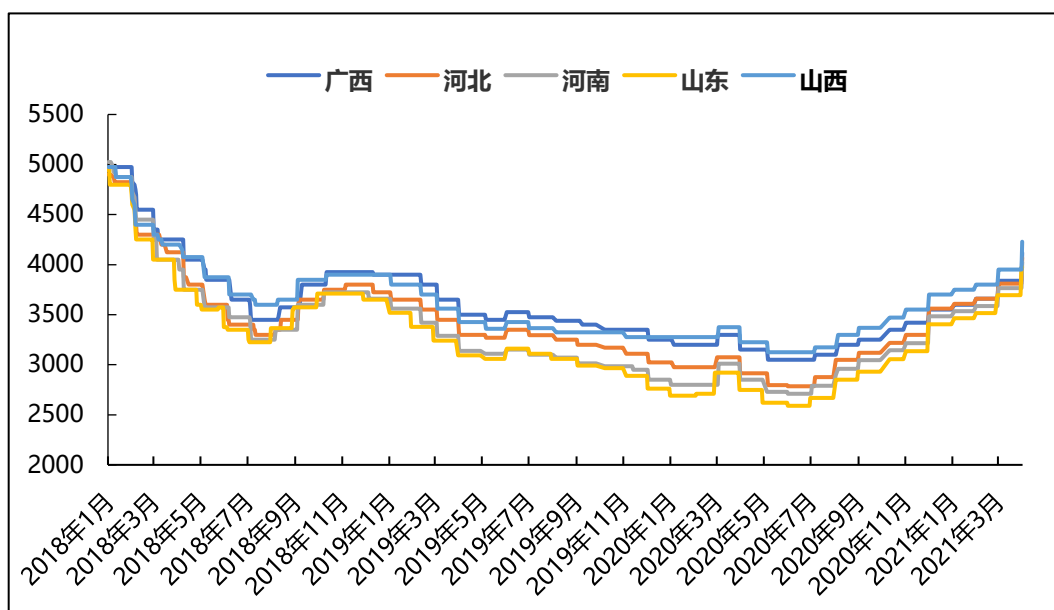
本期中国主要港口进口铝土矿库存为 3683.5 万吨，较上期 3678 万吨增加 5.5 万吨。预计下周库存存在小幅增加的可能。

国内预焙阳极市场评述

本周中国预焙阳极价格持稳为主，各地区预焙阳极价格如下：山东地区预焙阳极价格 3885-4065 元/吨；河南地区预焙阳极价格 3870-4180 元/吨；西北地区预焙阳极价格 4180-4280 元/吨；东北地区预焙阳极价格 3920-4180 元/吨。长单方面，5 月份山东某大型铝厂采购基准价 3995 元/吨，较上月上调 110 元/吨。上游

方面，本周石油焦价格小幅上涨，主流地区均价 2167-2413 元/吨，涨幅 20-50 元/吨。节前下游企业备货，炼厂出货良好，支撑价格上行。本周煅烧焦价格小幅上涨，主流地区均价 2550-2800 元/吨，较上周上涨 50 元/吨，主要受原料价格上涨影响。改质沥青价格本周小幅上行，主流地区均价 3900-4070 元/吨，煤沥青受成本支撑，短期价格可能稳中上行。

2018 年-2021 年 4 月主流地区预焙阳极月度价格统计

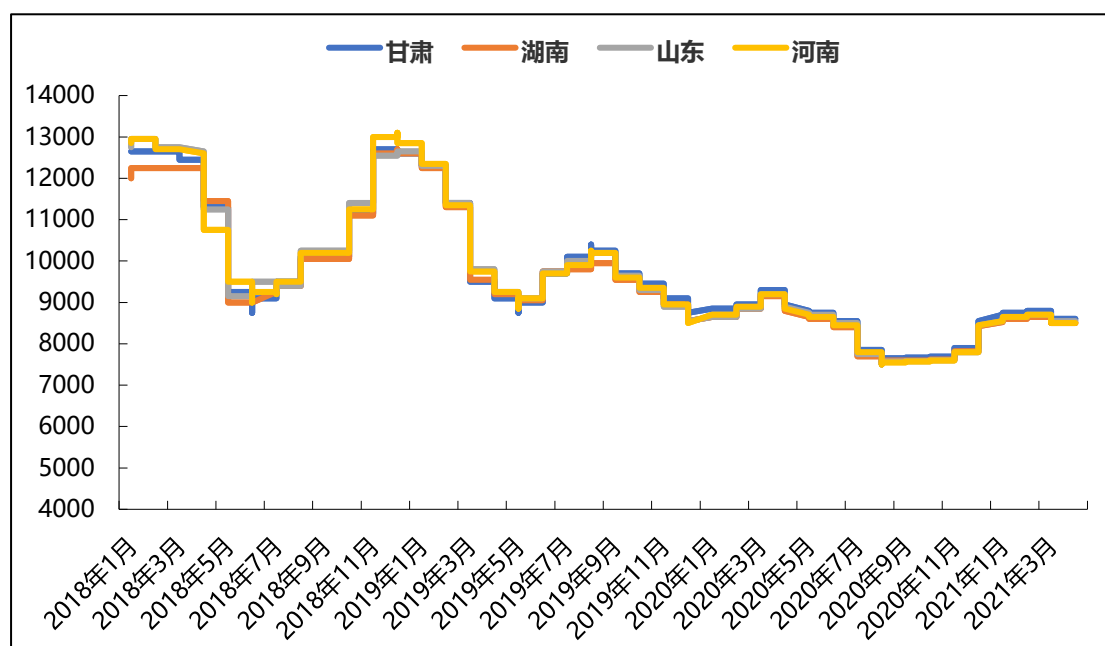


数据来源：我的有色网

由于本月石油焦价格大部分时间稳步上涨，预焙阳极受原材料支撑较强，5 月份山东预焙阳极长单价格也上调 110 元左右，预计其它地区也会有所上调。预计后期石油焦价格偏强为主。煅烧焦同样需求稳定，预计价格高位运行。

本周中国氟化铝市场价格弱势运行。各地区综合报价：甘肃地区 8250-8450 元/吨，湖南地区 8150-8350 元/吨，山东地区 8200-8400 元/吨，河南地区 8150-8350 元/吨。氟化铝库存消耗缓慢。萤石价格偏弱运行，主流地区均价 2500 元/吨。氢氟酸价格基本持稳，主流地区均价在 9200-9800 元/吨，氟化铝企业成本压力较大，部分售加接近成本线。供应方面，氟化铝库存偏高，下游采购力度不大，短期难有改善。

2018年-2021年4月主流地区氟化铝月度价格统计



数据来源：我的有色网

后期预测：目前氟化铝基本面仍缺乏利好支撑，下游压价为主，市场较为悲观。预计短期氟化铝市场偏弱运行为主，价格运行区间 8000-8200 元/吨。

二、现货市场分析

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
4月26日-4月30日	山西	A0-1	2360	2400	+5	-
	山东	A0-1	2360	2400	+10	-
	河南	A0-1	2360	2400	+15	-
	广西	A0-1	2340	2380	+10	-
	贵州	A0-1	2340	2360	+10	-
	连云港	A0-1	2420	2460	-	港口自提
	鲅鱼圈	A0-1	2430	2470	-	港口自提
	西澳 FOB	A0-1	274	278	+1	美元/吨

数据来源：我的有色网

本周主流地区氧化铝价格小幅上涨，下游企业采购需求增加，贸易商询价积极性有所提高。北方市场报价 2350-2400 元/吨，南方市场报价达到 2300-2400 元/吨。从区域上看，山西氧化铝成交价格为 2360-2400 元/吨，河南地区报价 2360~2400 元/吨，山东地区报价 2360~2400 元/吨，广西地区 2340~2380 元/吨，贵州地区

2340~2380 元/吨。进口氧化铝方面，氧化铝 FOB 澳洲报价为 274-278 美元/吨，连云港氧化铝成交价格报价 2420-2460 元/吨，鲅鱼圈氧化铝成交价格报价 2430-2470 元/吨。

港口库存：本周港口库存小幅下降，港口总计 51.5 万吨，较上周下跌 3 万吨。近期各港口正常发运，国内外价差区间有所缩窄，贸易商入市意愿增加，短期进口量有所增加，预计后期港口库存会有所增加。

中国主要港口氧化铝库存统计

	4月23日	4月30日	
连云港	4	2.9	-1.1
青岛港	29.5	27	-2.5
鲅鱼圈	16	15.4	-0.6
盘锦港	1	2.2	+1.2
锦州港	1.5	1	-0.5
钦州港	0	0	-
防城港	0	0.5	+0.5
龙口港	0	0	-
日照港	0	0	-
宁波港	2.5	2.5	-
曹妃甸	0	0	-
合计	54.5	51.5	-3

单位：万吨

数据来源：我的有色网

产能产量方面：1、交口信发目前已开始复产，涉及产能 140 万吨，预计 5 月初完成一阶段的复产。2、柳林县森泽煤铝有限责任公司前期实施生产线检修，本次检修涉及产能 60 万吨，目前已开始陆续恢复满产。

长单方面：截至 3 月 31 日，2021 年 3 月上旬所三月期铝结算价加权平均值为 17269 元/吨，以 18.5%作价 3 月份氧化铝长单价为 3195 元/吨，较 2 月份长单比例价上涨 235 元/吨。

电解铝市场分析

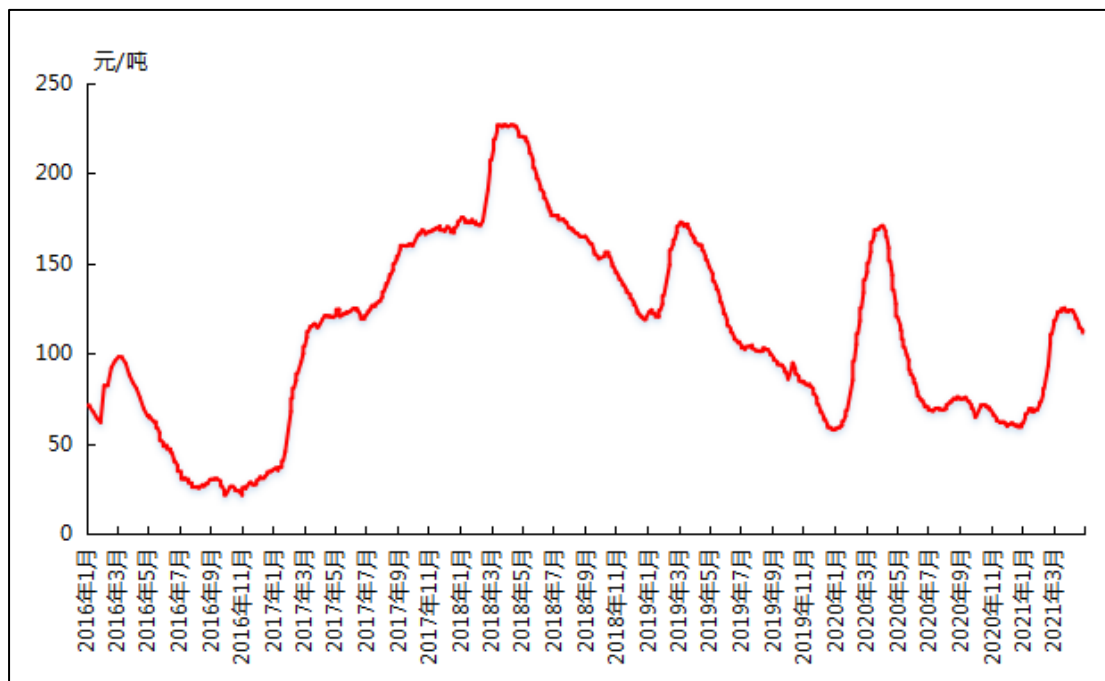
本周国内主流市场 A00 铝锭周均价

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
4月26日	18330	18340	18380	18310	18310	18270	18360	18340	18210	18317
4月27日	18530	18540	18550	18520	18510	18460	18560	18540	18390	18511
4月28日	18390	18400	18420	18400	18400	18320	18430	18430	18270	18384
4月29日	18710	18720	18730	18690	18670	18640	18740	18740	18590	18692
4月30日	18830	18840	18820	18810	18810	18750	18870	18860	18710	18811
周均价	18558	18568	18580	18546	18540	18488	18592	18582	18434	
涨跌幅	2.34%	2.35%	2.11%	2.28%	2.26%	2.26%	2.33%	2.69%	2.38%	

数据来源：我的有色网

现货方面：截止4月30日，华东地区铝锭现货周均价为18558元/吨，周环比上涨2.34%；华南地区铝锭现货周均价18568元/吨，周环比上涨2.35%。周一，周二，期铝震荡走高，现货价格随之高企，持货方逢高积极降价出货，但市场畏高情绪浓，接货方压价少采，贴水货源较好成交，整体成交情况较弱。周三，铝价高位拉锯，震荡回调，叠加五一假期有备货需求，持货方积极出货，接货方采购意愿提高，现货表现有所好转。周四，受海外经济强劲复苏以及美元走弱影响，铝价再度冲击新高，现货采购受高铝价抑制，交投氛围较淡，中间商接货意愿一般，仅少量贸易商长单交易，畏高情绪渐起，补库意愿较昨日减弱，成交略显乏力。周五，五一假期将至，铝价强势不改，持货方积极降价抛货，但接货方畏高观望，市场成交较弱。下游厂家备货意愿一般，仅少量按需采购，整体成交偏淡。

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 4 月 29 日，中国主流地区总库存量为 111.6 万吨，较上周减少 2.7 万吨，同比减少 7.46%。临近五一长假，本周下游厂家接货积极性有所好转，节前开始备库，但畏高情绪仍存，采购规模不大，基本按需采购为主。虽在高铝价抑制下需求有一定滞后，但在传统旺季背景下，下游开工依旧稳步回暖，短期国内社会库存依然维持去库局面。

全国主要市场电解铝库存统计（21.4.22-21.4.29）

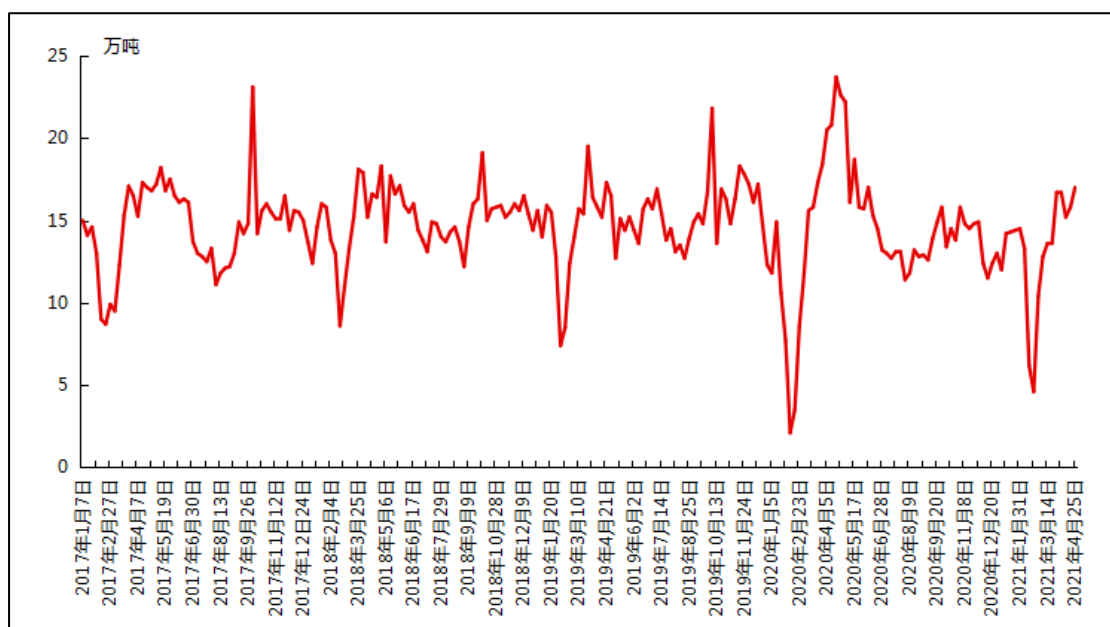
地区	4月22日	4月29日	增减
上海	11.8	11.5	-0.3
无锡	43.8	41.7	-2.1
杭州	7.5	7.1	-0.4
湖州	0.5	0.4	-0.1
宁波	2.4	2.4	0
济南	0.1	0.1	0
佛山	26.4	26.6	0.2
海安	0.2	0.2	0
天津	5.0	4.9	-0.1

沈阳	0.1	0.1	0
巩义	13.1	13.2	0.1
郑州	0.8	0.8	0
洛阳	0.1	0.1	0
重庆	0.7	0.8	0.1
临沂	1.5	1.4	-0.1
常州	0.4	0.3	-0.1
合计（万吨）	114.3	111.6	-2.7

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（2021/4/18-2020/4/25）约17万吨，较上期数据增加1.2万吨，去年同期出库量为22.6万吨。分地区来看，无锡、佛山地区出库量增幅贡献最大；杭州地区库存量小幅增加；巩义地区出库量略有减少；上海、天津、沈阳、重庆、常州地区出库量维持平稳。

中国主要地区电解铝出库量走势图



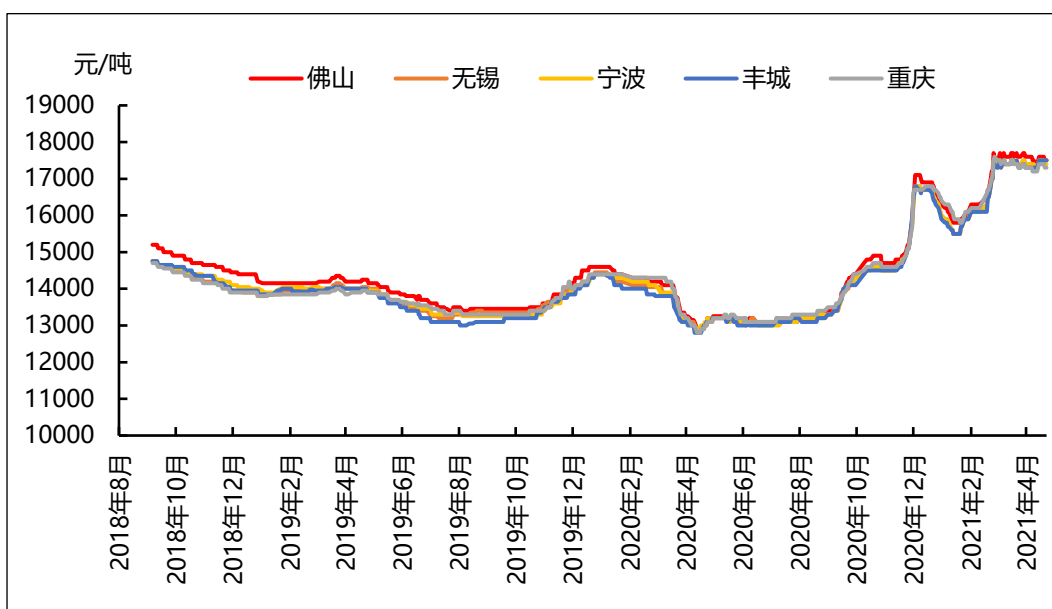
数据来源：我的有色网

铝合金市场分析

再生铝铸造合金锭市场分析

本周再生系铝合金锭国标 ADC12 地区均价较上周涨 300-500 元/吨，广东地区均价 17900 元/吨，涨 400 元/吨；江苏地区均价 17900 元/吨，涨 400 元/吨；浙江地区均价为 17900 元/吨，涨 400 元/吨；江西地区均价 17900 元/吨，涨 400 元/吨；重庆地区均价 17600 元/吨，涨 300 元/吨。本周现货市场受 AOO 影响，ADC12 价格陆续上涨，江西、湖南地区环保督查，低价货源减少，成交价格上涨，叠加五一假期备货，本周市场成交较上周情况有所好转。

中国主流地区国标 ADC12 价格



数据来源：我的有色网

原铝系铸造合金锭市场分析

本周原铝价续创新高，维持高位运行，临近放假，前半周总体成交较好。截至本周五各地区铝合金锭 A356.2 价格为：浙江地区均价为 19510 元/吨；江苏地区均价为 19430 元/吨；山东地区均价为 19240 元/吨；广东地区均价为 19320 元/吨。本周电解铝社会库存持续降库，下游按需采购的同时也在备货五一，现货市场成交较好。临近周末，价格持续高涨，下游买兴转弱，市场开始观望，以执行长单交易为主。

中国主流地区 A356.2铝合金锭价格走势



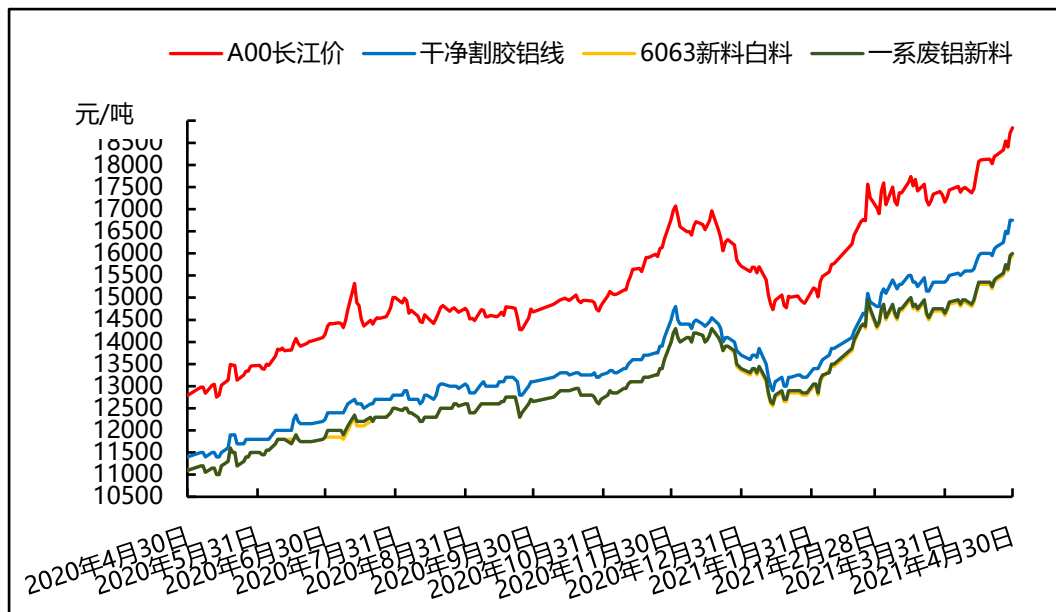
数据来源：我的有色网

废铝市场分析

废铝新料市场分析

本周铝期货价格昂扬上行，达到近几年新高。鲍威尔保持鸽派态度不变，使得美元指数承压下行，促使期货利多，价格上涨。铝棒去库保持强势，不少地区需提前预定，旺季消费支撑铝价。在废铝新料方面，价格紧跟现货攀高的脚步。恰逢五一节前，下游厂家需要备库，积极采购，但持货商普遍看好后市，均抬价惜售。市场成交一片凄凉。截止到4月30日 A00 铝价格为 18840 元/吨，环比上涨 620 元/吨，涨幅 3.40%；干净割胶铝线价格为 16750 元/吨，环比上涨 600 元/吨，涨幅 3.71%；6063 新料白料价格为 15950 元/吨，环比上涨 550 元/吨，涨幅 3.57%；一系废铝新料价格为 16000 元/吨，环比上涨 550 元/吨，涨幅 3.55%

国内主流废铝新料价格

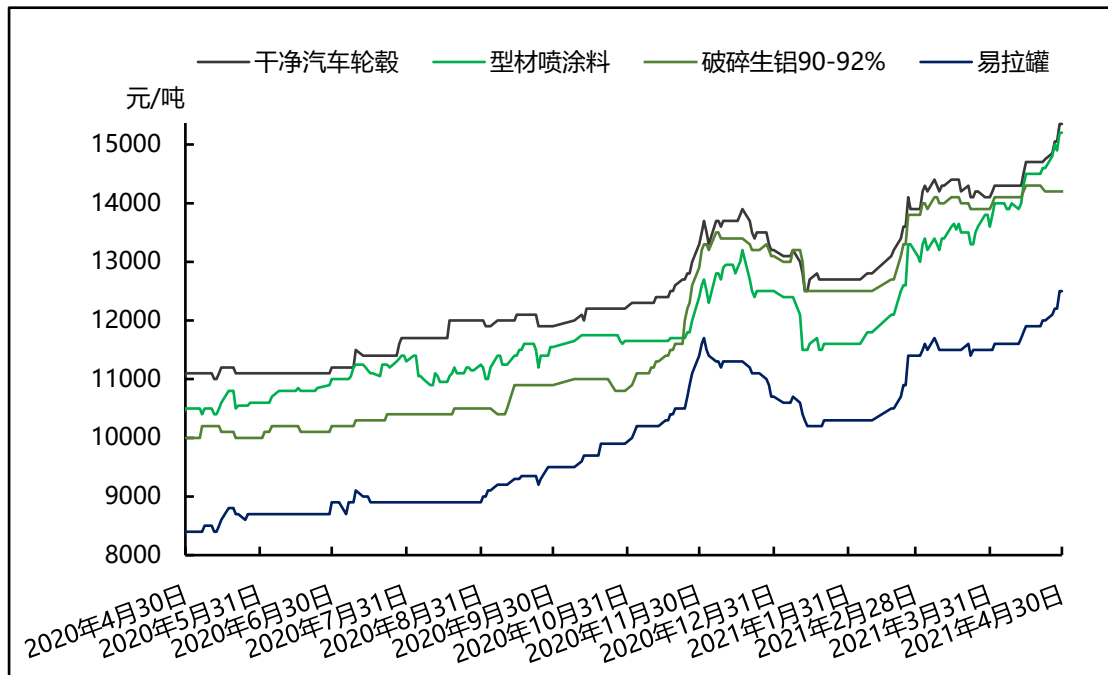


数据来源：我的有色网

废铝旧料市场分析

本周合金锭价格受铝价影响价格也随之上涨。五一节前备库，促使合金锭需求略有上涨。废料市场，生铝市场还是较为充足，所以生铝价格本周较为稳定，但汽车轮毂及其他旧料方面，由于板带和铝棒厂的订单情况较好，所以价格有所上调。截止到4月30日，ADC12价格为18100元/吨，环比上涨500元/吨，上涨2.84%；干净汽车轮毂价格为15350元/吨，环比上涨600元/吨，上涨4.06%；型材喷涂料价格为15200元/吨，环比上涨600元/吨，上涨4.10%；破碎生铝价格为14200元/吨，环比上周持平；易拉罐价格为12500元/吨，环比上涨500元/吨，上涨4.16%。

国内主流废铝旧料价格



数据来源：我的有色网

下周预测：废铝方面除去生铝方面市场货源尚可，其余种类市场货源均供不应求，并持货商看好后市，均捂货惜售。回收商表示价格上涨，散户均不出货，收货困难。需求方面，企业积极采购，需求向好。预测下周铝价坚挺。

铝棒市场分析

本周原铝价格持续上涨，临近周末，现货铝价基本在 18800 元/吨左右。受行业旺季到来以及节前备货影响，今日现货铝价突破新高，本周国内消费地加工费多次大幅调动，其中佛山、无锡、包头及南昌地区相较上周上涨幅度较大，其中又以南昌幅度最大，相较上周上涨 57.1%；其他地区加工费小幅上涨。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 480~600 元/吨；无锡 250~450 元/吨；包头 80~150 元/吨；巩义 270~310 元/吨；临沂 260~320 元/吨；南昌 450~550 元/吨；兰州 120~160 元/吨，成都 240~290 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
4月26日	350~450	240~400	260~300	50~90	260~320	260~330
4月27日	350~430	240~400	270~310	60~100	260~320	260~310

4月28日	400~500	280~450	270~310	60~100	260~320	280~340
4月29日	460~600	250~450	270~310	80~150	260~320	460~550
4月30日	480~600	250~450	270~310	80~150	260~320	460~550

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明显大幅上涨。具体来看:本周佛山地区主流报价相较于周初上涨 150 元/吨左右,对比上周,本周周度平均报价相较于上周环比上升 27.2%,年度同比方面,低于去年同期 34.4%

规格价差方面,本周佛山市场大小棒价差维持在 80-140 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 580-620 元/吨,直径 100MM 规格货源主流报价运行于 540-580 元/吨,直径 120/152/178MM 规格货源主流报价运行于 460-500 元/吨。

无锡市场,本周当地加工费逐渐上涨,本周五主流报价相较于周初上涨了 50 元/吨左右。规格价差方面,据悉,本周无锡市场大小棒价差大致在 160-200 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 430-470 元/吨左右,直径 120/127/152/178MM 规格货源主流报价在 230-270 元/吨。

南昌市场,本周南昌市场铝棒加工费大幅拉高,本周五主流报价相较于周初上涨超两百元/吨。大小棒价差约 50-90 元/吨。据我的有色网了解,目前直径 90MM 货源主流报价集中在 530-570 元/吨左右,直径 120/152/178MM 货源主流报价均价维持在 440-480 元/吨左右。

成交情况,本周铝锭基价相较上周五上涨了 3.2%左右,个别消费地加工费小幅调整,节前仍有备货,下游积极询价按需采购囤货,持货商反馈成交较好。处于小旺季期间,预计下周成交或将继续向好。

全国七地 6063 铝棒库存表 (单位:万吨)

	佛山	无锡	南昌	常州	湖州	成都	巩义	合计
4月22日	8.5	3.8	0.9	1.9	1.7	0.55	0.2	17.55
4月29日	6.9	3.35	1.0	1.4	1.5	0.5	0.15	14.8
变化量	-1.6	-0.45	+0.1	-0.5	-0.2	+0.05	-0.05	-2.75

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七地铝棒现货显性库存总量统计为 14.8 万吨,相比上周四减少 2.75 万吨。由于处于旺季期间,订单量不断增加,库存继

上周降幅较大。再辅以节前备货的情况，本周库存相交上周变化幅度明显扩大。具体来说，除南昌地区以外，其他六个主流地区库存均有下降，其中佛山地区库存下降量最大。南昌库存短期来看，到货增加，库存显性上呈增加状态。处于旺季期间，各地成交氛围将逐步炒热，基于节前存在备货，库存减量明显，伴随节后到货增加节后库存或有一定回转。

三、热点新闻

本周宏观要闻

资金面 4 月“应紧未紧”平稳度过，5 月扰动重重迎来考验 新华财经北京 4 月 29 日电（翟卓韩婕）人民银行 29 日发布公告称，为维护银行体系流动性合理充裕，今日开展 100 亿元逆回购操作，因当日有 100 亿元逆回购到期，公开市场实现零投放零回笼。自 2021 年开年以来，央行已连续 81 个工作日不间断开展逆回购操作。事实上，这也是自 3 月 1 日以来，央行第 43 个工作日连续保持 100 亿元

鸽派美联储施压美元，在岸人民币收创近两个月新高 在岸人民币兑美元即期 29 日 16:30 收创近两个月新高，报 6.4652，较上一交易日上涨 195 点，中间价亦升至近两个月高点。美联储承诺维持宽松政策以支持经济复苏，美元指数续跌至逾两个月新低，人民币等非美货币受益走强。交易员表示，从美联储表态看，美元短期面临更大下行压力。

美联储重申缩减购债为时尚早，美债收益率自两周高位回落 新华财经北京 4 月 29 日电（史可）在美联储释放尚未考虑放缓购债的信号之后，美国国债收益率在美东时间周三（4 月 28 日）普遍下行，短期和中期品种跌幅明显。美联储当日宣布维持利率不变，并维持每月购债规模不变，在会议声明中承认通胀攀升，但认为物价压力是暂时的。

外汇局：提升企业汇率风险管理水平，适应人民币汇率双向波动 新华财经北京 4 月 29 日电国家外汇管理局 29 日召开电视会议，部署提升企业汇率风险管理水平相关工作。国家外汇管理局副局长王春英出席并讲话，部分分局、银行代表围绕服务企业汇率风险管理作经验交流。会议指出，近年来人民币汇率有升有贬、双向波动，弹性不断增强，对各类市场主体汇率风险管理提出更高要求。

31 省份一季度 GDP 排行，经济版图有新变化！ 中新网客户端北京 4 月 28 日电(记

者李金磊)目前,31省份2021年一季度GDP数据全部出炉。看看地方经济版图有哪些特点和新变化。31省份一季度GDP增速均为两位数,湖北以58.3%的增速排第一;8个省份GDP增速跑赢了全国GDP增速;两年平均增速方面,西藏排第一。广东一季度GDP总量超过2.7万亿元,排第一。

央行维持逆回购规模在100亿元不变,5月资金面或总体保持紧平衡 新华财经北京4月28日电(翟卓韩婕)人民银行28日公告,为维护银行体系流动性合理充裕,今日以利率招标方式开展了100亿元逆回购操作。因当日有100亿元逆回购到期,公开市场实现零投放零回笼。28日公开市场操作后,上海银行间同业拆放利率(Shibor)继续普遍下行。

3月人民币名义有效汇率创5年新高 新华财经北京4月27日电基于摩根大通指数的分析显示,人民币实际有效汇率比5年平均高出2.8个标准差。这一差异在分析所涉及的32种主要货币中是最大的。而人民币实际有效汇率指数,已经从去年6月份的低点攀升近8%,接近历史最高点。

央行公开市场再度零投放零回笼,月末DR007中枢或小幅上行 新华财经北京4月27日电(翟卓韩婕)人民银行27日发布公告称,为维护银行体系流动性合理充裕,今日以利率招标方式开展100亿元逆回购操作,因当日有100亿元逆回购到期,公开市场实现零投放零回笼。这也是自3月1日以来,央行连续第42个工作日开展100亿元小额高频逆回购操作。

本周行业新闻

波尔公司预计印度铝罐包装业务将出现显著增长 波尔公司(Ball Corporation)预计其在印度的铝包装业务将显著增长。因铝的可持续特性,苏打水、葡萄酒和烈性酒等一批铝应用新领域正在转向铝罐包装。

产能释放+铝产业链景气回升 索通发展业绩连续报喜 4月28日晚,索通发展披露了2020年年报和2021年一季报。2020年,公司实现营收58.51亿元,同比增长33.84%;净利润2.14亿元,同比增长147.64%。2021年一季度,公司实现营收16.98亿元,同比增43.34%;净利润1.10亿元,同比增长722.11%。

水城经济开发区深挖铝产业潜能 发展高端铝制箱包项目年产值1亿 水城经济开发区深挖铝产业潜能,从广东引进一家拥有自主研发和生产制造的高科技企业,通过发展高端铝制箱包项目,填补园区铝及铝加工产业链高端附加值产品的空白,加速补链强链,

推动新型工业化迈上新台阶。

EGA 启动 Al Taweelah 铝冶炼厂的第一期扩建工程 2021 年 4 月 26 日，阿联酋全球铝业公司(EGA)宣布启动该公司 Al Taweelah 冶炼厂扩建的第一阶段。Al Taweelah 的 potline 1 将增加 26 个新的电解槽，每年将生产大约 3 万吨铝。

俄铝在科米共和国新采石场开采铝土矿，储量超过 1400 万吨 全球铝土矿生产领导者俄罗斯铝业公司开始在科米共和国 Vezhayu-Vorykvinskoye 矿床的一个新采石场开采铝土矿，储量超过 1400 万吨。

广西平果铝资源有限公司年产 60 万吨再生铝生产项目开工 4 月 27 日，广西平果铝资源有限公司年产 60 万吨再生铝生产项目举行开工仪式。市人民政府市长罗成，市委常委、市人民政府副市长李华聪，广西平果铝资源有限公司董事长邢俊杰等出席开工仪式。

云铝股份一季度净利润 6.82 亿元 同比增长 276.86% 近日云铝股份披露一季报，公司 2021 年一季度实现营业收入为 101.1 亿元，同比增长 68.69%

宁夏铝工业现状及未来发展方向 近日，宁夏节能办发布《2021 年度能源消费总量和强度双控目标任务及重点工作安排》通知

四、总结与预测

氧化铝：本周氧化铝成交价格小幅上涨。一方面，由于北方地区现货紧张，下游收货困难，导致市场报价坚挺。另一方面，北方地区生产企业减复产信息层出不穷，导致整体北方地区厂家报价紊乱，据部分市场从业人士透露，短期供应量并不会出现明显的变化。而需求端来看，下游部分厂家和贸易商询价积极性及采购意愿较前期有所增加，2 季度电解铝产能新增及复产较为集中。从市场心态调研来看：短期对于后市价格的走势持观望态度较多，价格有小幅上涨的趋势，预计价格运行区间在 2350-2450 元/吨。

电解铝：本周铝价继续上攻，美联储鸽派言论增强市场信心，多头资金情绪高涨，沪铝主力一度突破万九新高，周五收于 18985 元/吨。目前传统旺季并未达到预期水平，电解铝单周去库仅 2.7 万吨，但供应收缩的确定因素下，电解铝依旧出现阶段性供需错配。成本端，氧化铝价格依旧不温不火，电解铝利润已超过 5000 元/吨。消费端，下游利润频频受到挤压，铝价高位影响传导至终端速率。整体上看，内蒙古领衔的产能压缩预期将持续对铝价形成有力支撑，电解铝去库速度仍需持续关注。预计下周铝价延续高位震荡，主要运行区间 18000-19500 元/吨。

» 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 常明月 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

