

**我的有色-铝团队**

日期/地区	上海	无锡	佛山	长江	南储	粤对沪升贴水
2016/9/26	13220	13210	12980	13220	12980	-240
2016/9/27	13220	13210	12940	13240	12970	-280
2016/9/28	13210	13210	12900	13220	12900	-310
2016/9/29	12470	13510	13010	13360	12970	-460
2016/9/30	13500	13480	13040	13480	13010	-460

**Mymetal 评述&一周要闻**

- ◆ **宏观:** 据悉 OPEC 达成限制石油产出协议 且将于 11 月份执行
- ◆ **基本面:** 本周 (9.26-9.30) 国内主流市场现货铝锭较上周大幅上涨, 主流地区市场成交各异。上海地区周均价为 13324 元/吨, 涨幅为 3.85%; 无锡地区周均价 13324 元/吨, 涨幅为 3.83%。杭州地区周均价 13318 元/吨, 涨幅为 3.88%; 佛山地区本周均价 12974 元/吨, 涨幅为 2.06%。天津地区周均价 13260 元/吨, 涨幅为 4.29%, 重庆地区周均价 13206 元/吨, 涨幅为 3.94%。沈阳地区本周均价 13244 元/吨, 涨幅为 4.28%。郑州地区本周均价 13270 元/吨, 涨幅为 4.41%。临沂地区本周均价 13298 元/吨, 涨幅为 4.23%。目前铝锭现货库存总量依旧维持历史低位, 因汽车运输新政的施行, 汽车运费价格上涨 28-40%, 加上公路运输整治超载, 使得华东华南主流消费地区库存紧缩。本周现货铝价表现强势, 其中华东市场表现最为抢眼。受汽运限装令政策影响, 导致各地到货量偏少。国庆节前市场货源维持偏紧状态, 持货商报报价大幅攀升, 市场整体看涨情绪浓厚。贸易商接货意愿较前期明显好转, 下游企业提前备货意愿提升, 但畏高情绪导致成交偏少, 总体来看市场整体成交较前期有明显好转。
- ◆ **行业要闻:** 8 月份中国氧化铝进口量环比减少 41%
- ◆ **总结与预测:** 由于短期运输矛盾及供需矛盾很难扭转, 氧化铝价格将延续上涨态势。10 月份供需矛盾略有缓解, 氧化铝价格上涨幅度或有收窄。我们预测北方市场氧化铝成交价格上涨至 2280-2320 元/吨, 南方市场氧化铝成交价格上涨至 2100-2140 元/吨。限装令新政颁布至今, 全国仓储物流大量停运, 导致市场货源紧张, 电解铝价格大幅攀升。9 月现货库存总量依旧维持历史低位, 10 月仍需关注国庆假期到货情况。总体来看, 铝价库存偏低、成本预计走高以及物流因素影响, 都将提振铝价, 短期铝价偏强震荡概率大。

## 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
3、国内预焙阳极市场评述.....	3
4、国内氟化铝市场评述.....	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.....	6
3、铝合金市场分析.....	8
4、铝棒市场分析.....	12
三、热点新闻.....	15
1、本周宏观要闻.....	15
2、本周行业新闻.....	18

## 一、铝土矿市场追踪

### 1、进口铝土矿市场评述

本周，进口铝土矿现货含税到港价：青岛港，Al: 46%，Si: 8%报 270，来自澳大利亚；日照港 Al: 48%，Si: 5%报 335，来自几内亚；龙口港 Al: 50%，Si: 3%报 320，（低温矿）来自澳大利亚；澳大利亚 Al: 52-55%，Si: 2-6%报 46；AL: 54%，SI: 10%，CIF: 42，（高温矿）；印度 Al: 46-48%，Si: 6-7%，停运；马来西亚 AL: 46%，SI: 5%，报 46，（CIF 干吨美元价）AL: 40%，SI: 3%，FOB: 34。

### 2、国内铝土矿市场评述

阳泉市场A/S: 4.5 报价190；A/S: 5.5 报价210（到厂不带票）；AL: 60%，SI: 8%，含税出厂价250；百色市场Al: 60-65%，Si: 9-11%报价270；贵阳Al: 60-65%，Si: 9-11%报价285；三门峡Al: 55-60%，Si: 12-13%报价210（含税到厂价）。

### 3、国内预焙阳极市场评述

本周国内预焙阳极价格仍以稳为主，山东市场报 2500-2800；山西市场报 2850-2950；河南市场报 2550-2800；河北市场报 2510-2810；广西市场报 2750-2900；（元/吨）。

### 4、国内氟化铝市场评述

本周氟化铝价格从区域性来看持稳为主，河南市场 6000-6200 元/吨，山东市场 6100-6200 元/吨，湖南市场 5800-6200 元/吨，甘肃市场 6200-6300 元/吨。从 2016 年 8 月 18 日交通运输部新规出台后运费单价上调 33.6%左右。再加相应增加的税金，运费预计涨价 35%，相应的河南、山东地区氟化铝送到厂价至少上

涨百元以上；中铝9月采购价格在5800元/吨，环比持平。

表一、本周波罗的海国际干散货海运指数

日期	BDI	BCI	BPI	BSI	BHSI
	Baltic Dry Index	Baltic Capesize Index	Baltic Panamax Index	Baltic Supramax Index	Baltic Handysize Index
9月29日	888	2067	741	676	422
9月28日	912	2196	751	676	422
9月27日	930	2298	750	674	422
9月26日	934	2325	739	673	422

表二、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	品味	价格	接收人	货代
神剑	65100	BAUXITE	10-01 0800	龙口港	印度	XIN FA	CHI PING	神剑	65100
马克拉	33350	BAUXITE	10-01 1600	烟台港	马来西亚	魏桥 集团	外代	马克拉	33350
迪亚沃勒 扎	65144	BAUXITE	10-02 1000	龙口港	马来西亚	魏桥 集团	亚航	迪亚沃勒 扎	65144

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	涨跌	当日价格	涨跌	当日价格	涨跌
	(\$/MT)	(\$/MT)	(\$/MT)	(\$/MT)	(\$/MT)	(\$/MT)
9月29日	262.00	+10	275.00	+10	415.00	+10
9月28日	252.00	-5	265.00	-5	405.00	-2
9月27日	257.00	+2	270.00	+5	407.00	+5
9月26日	255.00	-2	265.00	-2	402.00	-1

## 二、相关市场现货分析

### 1、氧化铝市场分析

表三、本周主流地区氧化铝价格

日期	地区	规格	最低价	最高价	涨跌幅	备注
9月23日-9月30日	山西	A0-1	1990	2170	+180	-
	山东	A0-1	2000	2190	+190	-
	河南	A0-1	2000	2210	+210	-
	广西	A0-1	1890	2020	+130	-
	贵州	A0-1	1910	2100	+190	-
	连云港	A0-1	2050	2220	+170	港口自提
	西澳 FOB	A0-1	229	243	+14	美元/吨

数据来源：我的有色网

9月23日-9月30日，本周氧化铝价格继续上涨，但幅度继续延续。从区域上看，山西氧化铝成交价格为1990-2170元/吨，上涨180元/吨。山东氧化铝成交价格为2000-2190元/吨，上涨190元/吨。河南氧化铝成交价格为2000-2210元/吨，上涨210元/吨，市场货源偏紧，部分厂商报价2170-2210元/吨。广西氧化铝成交价格为1890-2020元/吨，上涨130元/吨。贵州氧化铝成交价格为1910-2100元/吨，上涨190元/吨。进口氧化铝方面，本周氧化铝FOB澳洲价格区间为229-243美元/吨，上涨14美元/吨。连云港人民币现货成交价维持在2050-2220元/吨，上涨170元/吨。

# 中国铝市场周度报告

2016年 第36期 总第110期

表四、中国主要港口氧化铝库存统计（16.9.23-16.9.30）

	连云港	鲅鱼圈	青岛港	总计（万吨）
9月23日	43.5	12	26	81.5
9月30日	38	7	26	71
变化量	-5.5	-5	0	-10.5

数据来源：我的有色网

长单方面：截至9月28日，9月份上期所三月期铝结算价加权平均值为12030.8元/吨，以17.3%作价10月份氧化铝长单价为2081.3元/吨，较9月份长单比例价下跌43.6元/吨。

## 2、电解铝市场分析

表五、本周（9月26日-9月30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	郑州	平均价
9月26日	13220	13210	1298	13190	13190	13150	13220	13250	13180	13177
9月27日	13220	13210	12940	13190	13210	13160	13220	13250	13210	13179
9月28日	13210	13210	12900	13170	13180	13130	13200	13220	13180	13156
9月29日	13470	13510	13010	13320	13260	13250	13450	13340	13330	13327
9月30日	13500	13480	13040	13430	13380	13340	13500	13430	13450	13394
周均价	13324	13324	12974	13260	13244	13206	13318	13298	13270	
涨跌幅	+3.85%	+3.83%	+2.06%	4.29%	+4.28%	+3.94%	+3.88%	+4.23%	+4.41%	

数据来源：我的有色网

本周（9.26-9.30）国内主流市场现货铝锭较上周大幅上涨，主流地区市场成交各异。上海地区周均价为13324元/吨，涨幅为3.85%；无锡地区周均价13324元/吨，涨幅为3.83%。杭州地区周均价13318元/吨，涨幅为3.88%；佛山地区本周均价12974元/吨，涨幅为2.06%。天津地区周均价13260元/吨，涨幅为

# 中国铝市场周度报告

2016年 第36期 总第110期

4.29%，重庆地区周均价 13206 元/吨，涨幅为 3.94%。沈阳地区本周均价 13244 元/吨，涨幅为 4.28%。郑州地区本周均价 13270 元/吨，涨幅为 4.41%。临沂地区本周均价 13298 元/吨，涨幅为 4.23%。目前铝锭现货库存总量依旧维持历史低位，因汽车运输新政的施行，汽车运费价格上涨 28-40%，加上公路运输整治超载，使得华东南主流消费地区库存紧缩。本周现货铝价表现强势，其中华东市场表现最为抢眼。受汽运限装令政策影响，导致各地到货量偏少。国庆节前市场货源维持偏紧状态，持货商报价大幅攀升，市场整体看涨情绪浓厚。贸易商接货意愿较前期明显好转，下游企业提前备货意愿提升，但畏高情绪导致成交偏少，总体来看市场整体成交较前期有明显好转。

图一 沪粤两地现货铝锭价格走势对比图



数据来源：我的有色网

产能产量方面：【四川启明星】8月份中旬开始复产，涉及产能6万吨，目

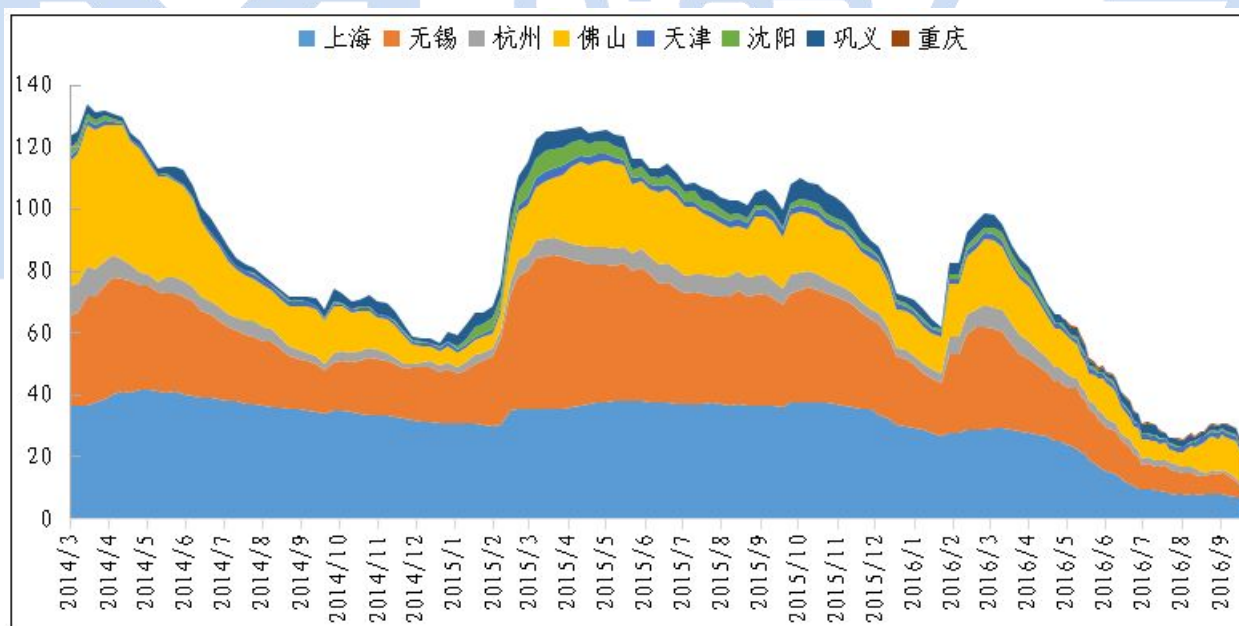
前复产基本完成，运行产能 12 万吨。【山东兖矿科奥铝业】正式宣布全部关停，涉及产能 6 万吨，月底完成。

表六 全国主要市场电解铝库存统计（16.9.26-9.29）

	上海	无锡	杭州	佛山	天津	沈阳	巩义	重庆	总计
9月26日	6.5	3.4	1.3	9.3	1.6	0.3	1.1	0.5	24
9月29日	6	2.3	1.8	7.4	1.7	0.2	1.6	0.5	21.5
变化量	-0.5	-1.1	+0.5	-1.9	+0.1	-0.1	+0.5	0	-2.5

数据来源：我的有色网

图二 国内主流市场电解铝库存统计图



数据来源：我的有色网

本周主流地区现货铝锭库存量整体减少，其中佛山地区减少幅度最大。上海地区库量减少 0.5 万吨，总量至 6 万吨。佛山地区库存减少 1.9 万吨至 7.4 万吨，

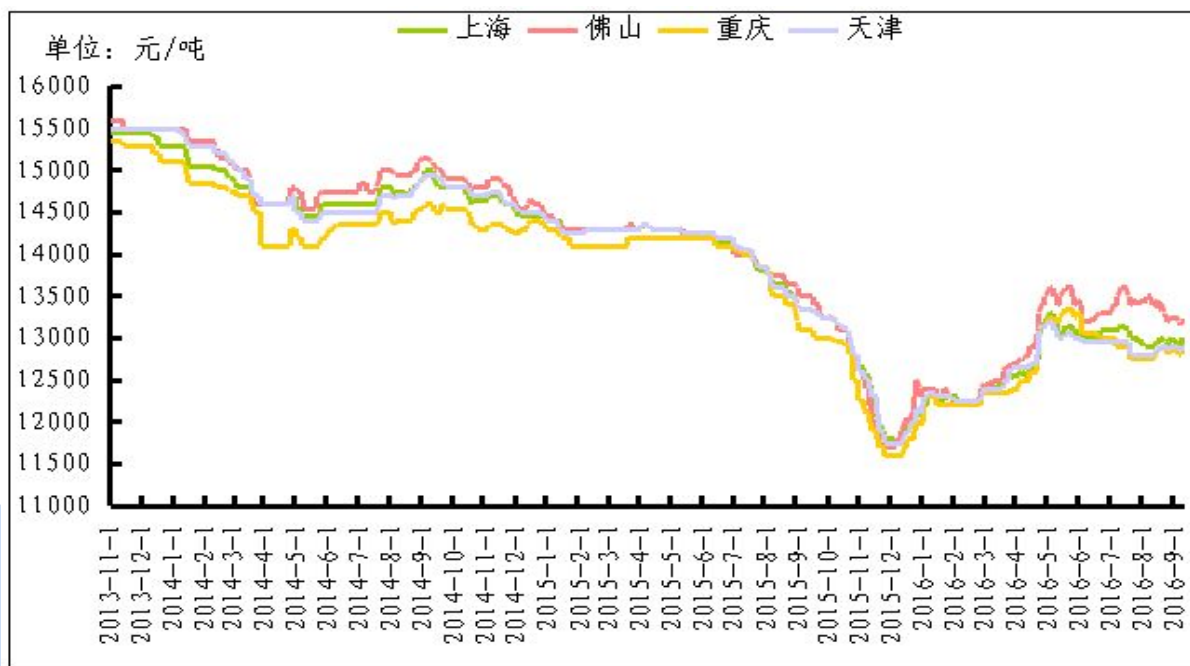


杭州地区库存增加 0.5 万吨，总量至 1.8 万吨。巩义地区库存增加 0.5 万吨，总量至 1.6 万吨。本周无锡地区库存减少 1.1 万吨，库存量为 2.3 万吨。天津地区库存量增加 0.1，总量至 1.7 万吨，沈阳地区库存减少 0.1 万吨，总量至 0.2 万吨，重庆地区库存无增减，总量至 0.5 万吨。本周全国总库存减少 2.5 万吨，总量至 21.5 万吨。

### 3、铝合金市场分析

本周原铝价格呈震荡上行走势，周均价环比上涨4.74%。本周铝合金锭价格走势继续呈两端分化，其中 A356.2等原铝系合金随电解铝大幅上涨；而 ADC12等再生系合金价格仍然以稳中小涨为主。国庆节前，下游集中备货，但环保整改后期也使部分合金供应被削减，本周铝合金锭市场成交整体呈稳中偏淡的格局，铝合金锭（主要是再生系合金）价格小幅上涨。

图三 全国主流地区 ADC12铝合金锭价格走势 规格：国标

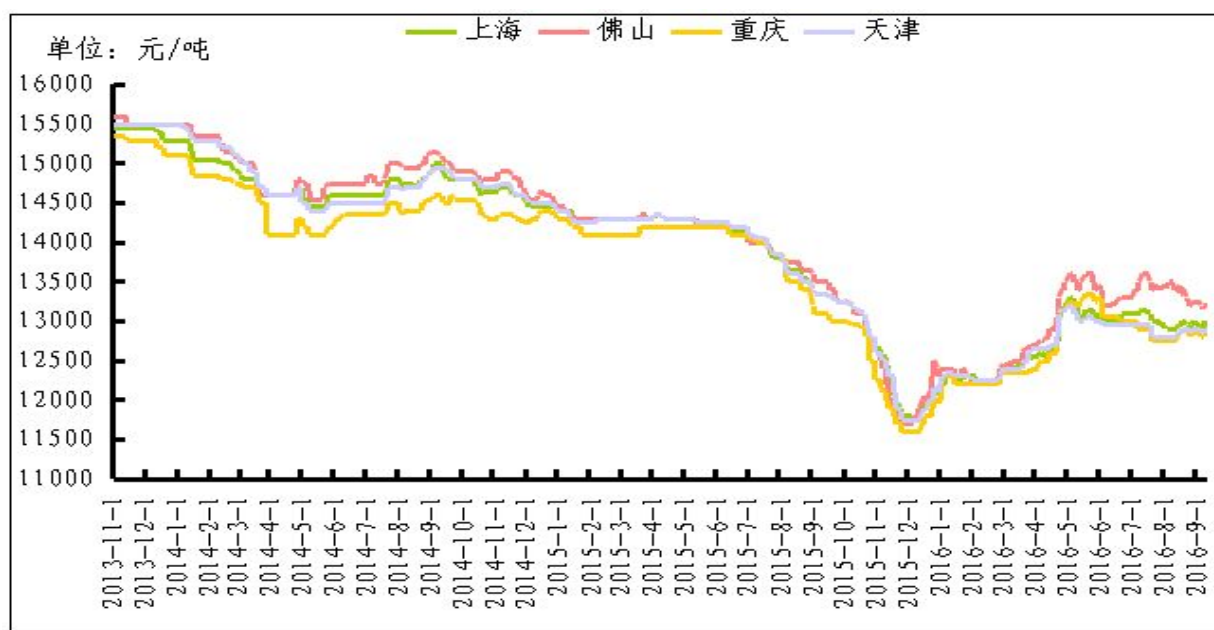


数据来源：钢联云终端

具体价格方面，截止目前佛山地区再生系合金 ADC12主流现金成交价为 13200-13400元/吨区间，均价13300元/吨，本周累积小涨50元/吨，主要因节前下游备货热情高涨，价格小幅上涨。上海地区 ADC12主流现金成交区间为 13000-13400元/吨，均价13200元/吨，本周价格累积小涨100元/吨，环保型产品含账期（一般30天以上）成交价多在13300元/吨左右，而中小企业现款成交价仍多在13000-13200元/吨区间（多为外地货源），涨100元/吨。华北地区 ADC12交易价格区间维持在12950-13250元/吨，涨100元/吨，当地开工率仍然维持低位，不到40%，库存有限，但价格总体涨幅不大。西南地区成交价则在13000-13300元/吨区间，本周小涨100元/吨，市场竞争激烈，价格混乱。据我的有色网调研，

本周，长江铝锭价持续上涨，并未拉动废铝价格的上涨，据了解，河北保定地区的废铝运费，每吨上涨了60-100元，再生铝企业依然以单生产，对再生铝合金价格形成一定支撑。

图四 全国主流地区 A356.2 铝合金锭价格走势 规格：国标

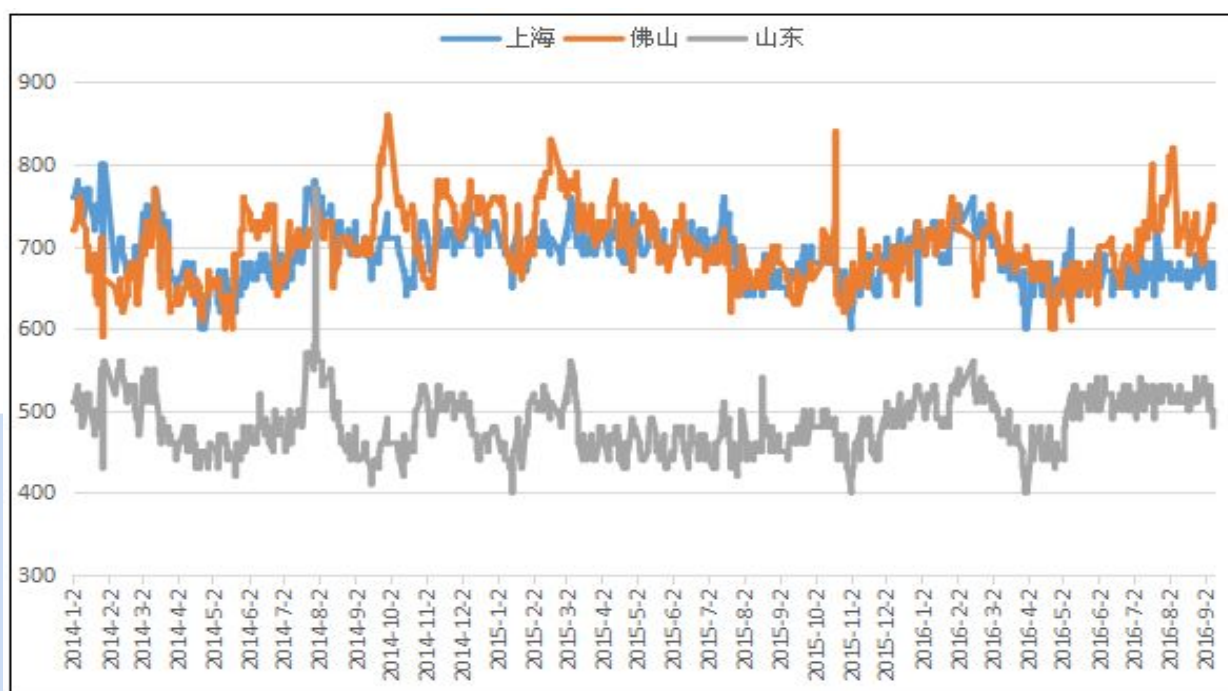


数据来源：钢联云终端

原铝系铸造铝合金锭方面，本周价格随电解铝大幅上涨。其中，佛山地区 A356.2 成交价为 13300-13800 元/吨，均价 13550 元/吨，累积上涨 50 元/吨，货源仍以云铝、沾益锆晟等品牌为主。上海、江苏等主流消费地区 A356.2 成交价为 13450-13950 元/吨，均价 13700 元/吨，价格上涨 200 元/吨，货源以创新、云铝、青铜峡铝、方略、创丰、包铝等品牌为主。据我的有色网调研，因运输不畅导致下游库存不足，粤沪价差大幅下滑，陆续进入放假状态，节前最后一个交易周，

下游基本不接货，成交清淡。

图五 全国主流地区 A356.2 铝合金锭加工费走势图 规格：国标



数据来源：我的有色网

加工费方面，由于本周市场供不应求，加上运输成本的提高，部分地区 A356.2 供应不足，但加工费整体仍处于低位维稳。其中，河南、山东厂家出厂加工费则仍在 450-500 元/吨；上海、无锡、金华等地仓库自提加工费也维持在 650 元/吨上下。厂家直供整车含运费到厂，江苏、上海地区加价多在 600-700 元/吨；浙江金华、温州等地则要到加 700-750 元/吨区间。

#### 4、铝棒市场分析

本周原铝价格整体呈上行走势，且上涨幅度较大，受此影响，全国主流地区

6063 铝棒市场价格也随之有不同程度的上探。具体情况，加工费方面，截止目前，我的有色网针对全国主流地区 6063 铝棒加工费调研如下：佛山 430<sup>-</sup>480 元/吨（到厂）；无锡 250<sup>-</sup>320 元/吨（自提）；包头 80<sup>-</sup>160 元/吨（出厂）；巩义 270<sup>-</sup>330 元/吨（出厂）；临沂 250<sup>-</sup>350 元/吨（到厂）；南昌 280<sup>-</sup>380（到厂）。

表七、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
9月5日	330 <sup>-</sup> 400	220 <sup>-</sup> 300	250 <sup>-</sup> 310	80 <sup>-</sup> 160	230 <sup>-</sup> 280	350 <sup>-</sup> 400
9月12日	430 <sup>-</sup> 500	250 <sup>-</sup> 300	250 <sup>-</sup> 310	80 <sup>-</sup> 160	230 <sup>-</sup> 280	350 <sup>-</sup> 400
9月19日	430 <sup>-</sup> 480	250 <sup>-</sup> 300	270 <sup>-</sup> 330	80 <sup>-</sup> 160	250 <sup>-</sup> 320	330 <sup>-</sup> 370
9月26日	430 <sup>-</sup> 480	250 <sup>-</sup> 320	270 <sup>-</sup> 330	80 <sup>-</sup> 160	250 <sup>-</sup> 320	330 <sup>-</sup> 370
9月29日	430 <sup>-</sup> 480	250 <sup>-</sup> 320	270 <sup>-</sup> 330	80 <sup>-</sup> 160	250 <sup>-</sup> 350	280 <sup>-</sup> 380

数据来源：我的有色网

从上表中，我们可以看到，本周全国主流地区 6063 铝棒加工费整体维稳运行，相较于上周无明显的调价变动，仅南昌地区目前低价已有报到 260<sup>-</sup>280 元/吨，对比上周有近 50 元/吨的调整。而南昌地区的低价下调，主要在于库存有所增加，外加铝价基价较高，下游企业拿货意愿减弱等原因。

整体价格方面，本周受原铝价格坚挺走势，全国主流地区 6063 铝棒市场整体价格也继续攀高上行。通过数据对比，我们可以看到相较于上周，本周各地区涨势较为明显，除佛山地区涨幅为 2.6%，其它各主流地区涨幅均位于 4<sup>-</sup>5% 之间。

成交情况，本周是国庆节前的最后一个工作周，市场整体交投活跃度有所提

升。据了解，从本周一开始，下游企业已陆续开始有备货迹象，尤其是在周二到周四这三天，备货意愿集中凸显，但从备货量来看，相较于往年略显偏少。从上周限装令出台后，原铝价格大幅拉涨，且涨势迅猛，但从基本面来看，整个9月份的消费虽有所改善，但整体改善力度并未如市场人士预期之高，同时限装政策也执行近两周，运费的上提在所难免，但货源的运输或会在经过一段调整期后回复正常，届时各主流地区到货也将有所增加，而基于以上种种原因，众多企业纷纷感觉节后价格或会有所回调，为了更好的成本风险控制，所以企业备货基本都是按量采购，够用即止的策略。

表八、全国三大地区 6063 铝棒库存表 单位：万吨

	佛山	无锡	南昌	合计
9月26日	1.8	0.08	0.9	2.78
9月29日	1.5	0.1	1.2	2.8
变化量	-0.3	+0.02	+0.3	+0.02

数据来源：我的有色网

库存方面，本周我的有色网监控的全国三大主流地区显性库存整体略有增加，但增量有限。其中佛山地区继续呈下滑状态，主要原因在于，近期华东及华南价格倒挂，且价差显著，使得部分厂家发往华南地区意愿较弱，同时当地众多交投品牌依旧维持门对门发货模式，实际入库不多，从而导致显性库存难有增量。而无锡及南昌地区本周显性库存有所增加，相对来说，无锡增量十分有限，而南昌地区增量较为明显，当地库存的增加，主要原因归结于南昌市场下游企业买兴不高，其次原先厂家发往华南的货源也有部分流入了南昌地区，同时部分企业仍

采用购原铝回炉加废铝重铸的工艺。

### 三、热点新闻

#### 1、本周宏观要闻

**8月份工业企业利润呈恢复性增长** 国家统计局9月27日发布的工业企业财务数据显示，1-8月份，规模以上工业企业利润同比增长8.4%，增速比1-7月份加快1.5个百分点。其中，8月份利润同比增长19.5%，增速比7月份加快8.5个百分点，为今年以来月度最高增速。

**四季度投资增速有望逐月回升 9月CPI料同比上涨1.6%左右** 国家统计局即将发布9月经济数据。业内人士预计，未来财政政策将继续保持积极，货币政策将注重传导渠道，继续推动信贷社融合理增长。预计9月CPI同比涨幅将比上月小幅回升，在1.6%左右，PPI跌幅有望继续收窄。四季度固定资产投资增速可能逐月回升。

**德国9月制造业PMI报54.3 数据优于预期** 北京时间周五（9月23日）15:30，德国公布9月制造业、服务业PMI初值。德国9月制造业PMI初值54.3，预期53.1，前值53.6。德国9月服务业PMI初值50.6，预期52.1，前值51.7。德国9月综合PMI初值52.7，预期53.6，前值53.3。

**欧元区综合PMI初值降至52.6 德法冰火两重天** Markit周五（9月23日）发布的数据显示，欧元区9月综合PMI初值降至52.6，创2015年1月以来最低水

平，但企业于一年来首次停止调降价格，可能让欧洲央行的官员感到鼓舞；德国9月综合PMI初值降至52.7，创16个月最低水平，因服务业活动萎靡，暗示经济在第三季度丧失增长势头；法国9月综合PMI初值则创2015年6月以来最高水平，因服务业活动扩张加速帮助抵消了制造业的疲弱。

**美国8月新屋销售环比大降 销量自九年高点回落** 周二，美国商务部人口普查局公布数据显示，美国8月新屋销售环比下降7.6%，降幅超过预期的下降8.3%，较7月份猛增12.4%的现象出现回调，创下2015年9月以来最大单月降幅。8月新屋销售年化60.9万，预期为60万。

**美国9月Markit制造业PMI初值为51.4 低于预估和上月终值** 周五(9月23日)金融数据公司Markit公布的一份行业报告显示，美国9月制造业采购经理人指数(PMI)初值低于预估，且低于上月终值。数据显示，美国9月MARKIT制造业采购经理人指数(PMI)初值为51.4，预估为51.9，8月终值为52.0。

**美国9月Markit服务业PMI初值为51.9 高于预期和上月终值** 周二(9月27日)金融数据公司Markit公布的一份行业报告显示，美国9月服务业采购经理人指数(PMI)初值高于预期。数据显示，美国9月MARKIT服务业采购经理人指数(PMI)初值为51.9，预估为51.1，8月终值为51.0。美国9月MARKIT服务业新业务分项指数初值为52.0，8月终值为52.8。美国9月MARKIT综合采购经理人指数(PMI)初值为52.0，8月终值为51.5。美国9月MARKIT综合PMI新订单分项指数初值为51.8，8月终值为52.8。

**美国9月消费者信心指数升至104.1 为2007年8月以来最高** 美国谘商会



(ConferenceBoard)周二(9月27日)公布数据显示,美国9月消费者信心指数上升至2007年8月以来最高。详细数据显示,美国9月消费者信心指数为104.1,预估为99.0,8月经修正后为101.8,前值为101.1。9月美国消费者现况指数为128.5,8月经修正后为125.3,前值为123.0。9月美国消费者预期指数为87.8,8月经修正后为86.1,前值为86.4。

**据悉 OPEC 达成限制石油产出协议 且将于11月份执行** 周三(9月28日),据路透援引欧佩克消息人士表示,OPEC达成限制石油产出的协议,11月份执行。此前,据彭博新闻社获得的一份文件显示,阿尔及利亚提议石油输出国组织(OPEC)将石油产量在8月基础上下调79.6万桶/日,而其中伊朗、利比亚和尼日利亚享受特别待遇。

**欧元区经济景气指数升至104.9** 欧盟委员会周四(9月29日)发布的数据显示,欧元区9月经济景气指数远好于预期,这要归功于最大几个经济体的产业信心反弹。具体数据显示,欧元区9月经济景气指数为104.9,高于预期值和前值(两者均为103.5),远高于长期均值100.00;欧元区9月工业景气指数为-1.7,高于预期值-4.2,前值从-4.4下修至-4.3;欧元区9月消费者信心指数终值为-8.2,远高于1990年以来的长期均值-12.7,和预期值与前值一致。

**美国二季度 GDP 年化季率终值上升 1.4%** 美国商务部周四(9月29日)发布的数据显示,美国二季度实际GDP录得上修且好于预期,主要因为出口增长远大于进口,而企业大幅增加建筑和设备方面的投资,这整体提振了美国经济增长及经济前景;此前美联储一度担忧美国经济放缓,但此次数据显示美国经济增长

重新获得势头。

**美国初请失业金人数给力+FED 官员放鹰=加息不远?** 美国劳工部周四(9月29日)发布的数据显示,美国9月24日当周初请失业金数据好于预期,已连续82周处于30万关口下方,连续周期创1970年来最长,这意味着美国劳动力市场依旧处于稳健增长的轨道上。

**德国 CPI 年率初值创 16 个月最高位** 德国联邦统计局周四(9月29日)发布的数据显示,德国9月CPI年率初值从8月终值0.4%升至0.7%,升幅高于预期,且创16个月最高水平,或令欧洲央行受到鼓舞,因这或表明该行超级宽松的货币政策在起作用。

## 2、本周行业新闻

**河津发力氧化铝和电解铝深加工产业 升级传统工业** 铝工业围绕氧化铝和电解铝深加工两条主线,加强与科研院所对接,引进有实力的深加工企业,积极推进华泽2×350兆瓦低热值煤发电、中铝老系统拜耳法升级改造、鑫银河铝型材深加工等重点项目,努力建设全国百万吨铝循环产业基地。焦化产业加快向“焦化并举”转变,引导焦化企业围绕煤焦油深加工、焦炉煤气深加工、粗苯深加工三条路径,着力推动技术、产品、管理创新,加快推进阳光华泰72万吨煤焦油深加工、阳光华泰2-萘酚等重点项目,促进焦化企业减亏增效和转型升级。

**刘建平出席中铝东南铜业 40 万吨铜冶炼基地项目总承包签约仪式** 中铝东南铜业有限公司与中铝国际工程股份有限公司在福建宁德举行了 40 万吨铜冶炼基地项目总承包签约仪式。中铝公司党组成员、副总经理，中国铜业董事长刘建平和中铝公司总经理助理，中铝国际董事长、党委书记、总裁贺志辉出席签约仪式。

**百矿集团煤电铝一体化项目 1 万吨精铝工程开工** 年产 1 万吨精铝项目的开工建设，是百色铝工业发展的里程碑工程，是百色市贯彻实施广西铝工业发展“二次创业”的重大举措，标志着百色生态型铝产业示范基地建设进入了一个崭新的发展阶段。该项目建设总投资 7700 万元，总占地面积为 28300 平方米，建设年产 10000 吨精铝生产线，建设工期 18 个月，项目正式运营后，预测可实现年销售收入 2.5 亿元，年利润总额 3400 万元，上缴税金 2455 万元，新增就业人员 150 人，具有良好的经济效益和社会效益。

**中铝公司与哈尔滨市政府签署中铝龙江铝镁产业园项目框架协议** 由黑龙江省人民政府主办，省国资委承办的黑龙江省与央企融合发展合作交流会议在哈尔滨市太阳岛花园酒店会议中心隆重召开。国务院国资委主任、党委副书记肖亚庆，省委省政府领导，中铝公司党组成员、副总经理刘才明，中铝公司总经理助理丁海燕，公司董事长、党委书记袁力出席了会议。丁海燕代表中铝公司与哈尔滨市政府签署了中铝龙江铝镁产业园项目框架协议。

**8 月份中国氧化铝进口量环比减少 41%** 8 月份，中国自澳大利亚进口氧化

铝约 9.6 万吨，位列首位，自印尼进口氧化铝 2.8 万吨。今年 1-8 月份，自澳大利亚进口氧化铝约 129.8 万吨，自印尼进口氧化铝 3 万余吨；印尼氧化铝运往烟台港口全部供给魏桥使用并不外卖，预计 9 月份印尼氧化铝进口量有望突破 10 万吨。

**十二五期间十种有色金属产量 2.1 亿吨** “十二五”期间，地质勘查投入为 5681.8 亿元。与“十一五”末相比，“十二五”末主要矿产查明资源储量，铜矿 9910.2 万吨，增长 23.3%；铅矿 7766.9 万吨，增长 41%；锌矿 14985.2 万吨，增长 29.2%；铝土矿 47.1 亿吨，增长 25.6%；镍矿 1116.6 万吨，增长 19%；钨矿 958.8 万吨，增长 62.2%；钼矿 2917.6 万吨，增长 108.1%；锑矿 292.6 万吨，增长 14.7%；金矿 1.16 万吨，增长 68.4%；钛矿 7.64 亿吨，增长 6.1%。

**通辽市以铝深加工化解电解铝过剩产能** 从电解铝到铝型材，通辽市一直探索者铝产业一条通往全产业链发展的路子，依托丰富的褐煤资源和铝产业基础，通辽市全力打造铝后深加工基地，化解电解铝产能，提高铝产品附加值。经过半年多的紧张施工，内蒙古忠大铝业公司设计建设的熔铸车厢板、铝箔等九个车间的主工程已经完工。内蒙古重大铝业有限公司项目部经理齐明久告诉记者，现在项目正处于安装阶段，明年调试，明年年底便可具备生产能力。

**锦水街道宏泰铝业一期项目投产** 宏泰铝业是锦水街道 2016 年重点建设项目，街道用项目化运作机制不断推进企业建设进度，帮企业解决生产经营中的困难。目前，宏泰铝业项目二期 10 亩土地指标已申报，相关手续办理完毕后，

即可进行 4956 平方米的 3 个标准化车间的建设。全部投产后，预计可年加工各种铝型材 1.2 万吨，实现年产值 1 亿元，利税 750 万元。

**8 月份中国铝合金车轮出口 3.65 亿美元 同比增加 13.4%** 2016 年 8 月，中国铝合金车轮出口 3.65 亿美元，同比增加 13.4%，出口量 7.97 万吨，同比增加 19.8%；出口单价 4.58 美元/公斤。1-8 月中国铝合金车轮出口 25.11 亿美元，同比减少 3.5%，出口量 54.02 万吨，同比增加 4.5%；出口单价 4.65 美元/公斤，出口厂商 1083 家。其中前 40 位厂商出口 20.88 亿美元，占总出口的 83.1%；前 100 家厂商出口 24.00 亿美元，占总出口的 95.6%。

**百矿 30 万吨电解铝达产 1 万吨精铝工程开工** 百矿集团煤电铝一体化项目 1 万吨精铝工程在田阳新山铝工业园区开工建设。继百矿集团建设煤电铝一体化新山项目一期 2×350MW 火电机组自备电厂和年产 30 万吨直供铝水(电解铝)成功投产运营后，二期将向精铝、高纯铝、铝板带箔等项目发展。

**中铝青海分公司一项目获 800 余万元补助资金** 为降低中铝青海分公司生产成本，增强企业竞争力，装备能源部深入开展降本增效、节能降耗等工作，全面加强设备能源管理，提升经济效益，增强企业应对当前严峻形势和抵御市场风险的能力。装备能源部结合中铝青海分公司实际，积极申报青海省节能重点工程 2016 年中央预算内投资计划，其中《炭素厂一期三期焙烧炉及节能环保改造项目》获得了 800 余万元的补助资金。

十三五末湖南有色金属将建设 8 个特色园区 根据《规划》，“十三五”期间将对湖南有色金属产业进行产业结构的调整，以绿色升级和开发新产品为方向，重点发展精深加工，扩大高质高端产品的有效供给，力争到“十三五”末，有色金属新材料及精深加工产品比重超过 50%，产业集中度提高到 60%左右，并培育销售收入过 1000 亿元企业 2 家，500 亿元企业 3 家，100 亿元企业 10 家。

#### 四、总结与预测

综述：由于短期运输矛盾及供需矛盾很难扭转，氧化铝价格将延续上涨态势。10 月份供需矛盾略有缓解，氧化铝价格上涨幅度或有收窄。我们预测北方市场氧化铝成交价格上涨至 2280-2320 元/吨，南方市场氧化铝成交价格上涨至 2100-2140 元/吨。限装令新政颁布至今，全国仓储物流大量停运，导致市场货源紧张，电解铝价格大幅攀升。9 月现货库存总量依旧维持历史低位，10 月仍需关注国庆假期到货情况。总体来看，铝价库存偏低、成本预计走高以及物流因素影响，都将提振铝价，短期铝价偏强震荡概率大。

**【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，并非作为或被视作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。

铝日报主要编写人员：

**【铝土矿】**

联系人：张玲玲

电话：021-26093272

**【氧化铝、电解铝厂】**

联系人：李旬

电话：021-26093260

**【电解铝】**

联系人：方艺静

电话：021-26093264

**【铝合金、再生铝】**

联系人：刘加恒

电话：0791-88385154

**【铝棒、板、型材】**

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：温晓红

联系人：李旬

电话：021-26093260