

中国铝市场报告

2021年3月1日 星期一 第30期 上海钢联铝研究小组

铝价延续回落 市场情绪回暖

期货市场

SHFE				
合约	开盘	收盘	涨跌	成交量
2103	17345	17035	-340	32834
2104	17325	17020	-380	422687

(备注: 当日 SHFE 收盘 15:00 实盘价)

LME				
时间	名称	开盘	收盘	涨跌
隔夜	Lme 铝	2217	2216.5	-0.5
今日	Lme 铝	2155	2149.5	-5.5

(备注: 亚洲时段 LME 铝价为当日 SHFE 收盘 15:00 实盘价)

交易综述

上海期铝价格出现一定幅度下跌。主力合约 2104, 以 17020 元/吨收盘, 下跌 380 元, 跌幅为 2.18%。当日 15:00 伦敦三月铝报价 2149.50 美元/吨, 上海与伦敦的内外比值为 7.92, 高于上一交易日 7.88, 上海期铝跌幅小于伦敦市场。全部合约成交 706613 手, 持仓量减少 37270 手至 464501 手。主力合约成交 422687 手, 持仓量减少 21851 手至 194587 手。

明日观点

今日铝价延续回落, 现货方面, 华东地区铝锭主流成交价在 17010-17050 元/吨, 均价 17030 元/吨, 华南地区铝锭成交价在 17040-17050 元/吨, 均价 17030 元/吨, 现货升水早市跟随盘面小幅下跌, 市场货源流通充裕, 交投氛围有所回暖, 下游刚需逢低采购, 但以签订长单为主, 积极性一般。随着旺季到来, 需求乐观以及累库幅度尚可的预期下, 下游持续复产, 将对铝价有进一步支持, 但短期铝价持续拉涨, 需要时间消化, 预计明日铝价将保持弱势盘整。

行业热点

【西南铝 1 至 2 月外销产量同比增长 27%】

继夺得首月生产“开门红”后, 在 2 月份的生产中, 西南铝再接再厉, 克服新冠疫情和春节长假的影响, 直面日益激烈的市场竞争, 根据市场变化及时调整生产安排, 生产经营再创佳绩, 1 至 2 月份外销产量实现同比增长 27%。

【俄铝与 Almeta 签订为期五年 10 万吨低碳铝供应合同】

据俄铝美国公司(RAC)官方宣布, 公司已与 Almeta 签订为期五年的铝供应合同, 将为后者提供 10 万吨低碳铝扁锭。Almeta 是一家位于拉丁美洲的铝轧制品生产商。

【2 月中国非制造业商务活动指数 51.4%, 稳定回升可期】

中新社北京 2 月 28 日电(记者阮煜琳)中国物流与采购联合会 28 日发布数据显示, 2021 年 2 月份中国非制造业商务活动指数为 51.4%, 环比下降 1.0 个百分点。分析称, 淡季回调并未改变非制造业经营平稳恢复的趋势, 市场需求和就业有趋稳迹象。由于非制造业没有综合指数, 通常以商务活动指数来反映非制造业经济的总体变化。

【2 月财新中国制造业 PMI 降至 50.9, 企业预期大幅改善】

据财新网消息, 3 月 1 日公布的 2021 年 2 月财新中国制造业 PMI (采购经理指数) 录得 50.9, 虽然连续第十个月位于扩张区间, 但已连降三个月, 降至 2020 年 6 月以来的最低值, 显示制造业复苏边际效应进一步减弱。这一走势与统计局制造业 PMI 一致, 国家统计局公布的 2021 年 2 月制造业 PMI 录得 50.6, 低于上月 0.7 个百分点, 同样连续三个月放缓。

中国铝市场报告

2021年3月1日 星期一 第30期 上海钢联铝研究小组

电解铝市场

主流地区电解铝升贴水情况 (元/吨)

地区	均价	上期所	长江	南储
上海	17030	-90	0	-30
无锡	17030	-90	0	-30
杭州	17050	-70	20	-10
佛山	17050	-70	20	-10
沈阳	17000	-120	-30	-60
天津	17000	-120	-30	-60
巩义	16890	-230	-140	-170
临沂	17050	-70	20	-10
重庆	17000	-120	-30	-60

上海铝锭现货价 17020-17040 元/吨, 均价 17030 元/吨, 跌 230 元/吨, 市场成交一般; 临沂铝锭现货价 17040-17060 元/吨, 均价 17050 元/吨, 跌 210 元/吨, 市场成交一般; 无锡铝锭现货 17020-17040 元/吨, 均价 17030 元/吨, 跌 240 元/吨, 市场按需采购; 杭州铝锭现货价 17040-17060 元/吨, 均价 17050 元/吨, 跌 230 元/吨, 市场按需采购; 佛山铝锭现货成交价 17040-17060 元/吨, 均价 17050 元/吨, 跌 210 元/吨, 成交一般; 巩义铝锭现货价 16870-16910 元/吨, 均价 16890 元/吨, 跌 170 元/吨, 下游按需采购, 成交尚可; 津铝锭现货价 16990-17010 元/吨, 均价 17000 元/吨, 跌 230 元/吨, 市场成交一般; 沈阳铝锭现货价 16990-17010 元/吨, 均价 17000 元/吨, 跌 230 元/吨, 成交一般; 重庆铝锭现货价 16980-17020 元/吨, 均价 17000 元/吨, 跌 210 元/吨, 下游按需采购, 成交尚可。

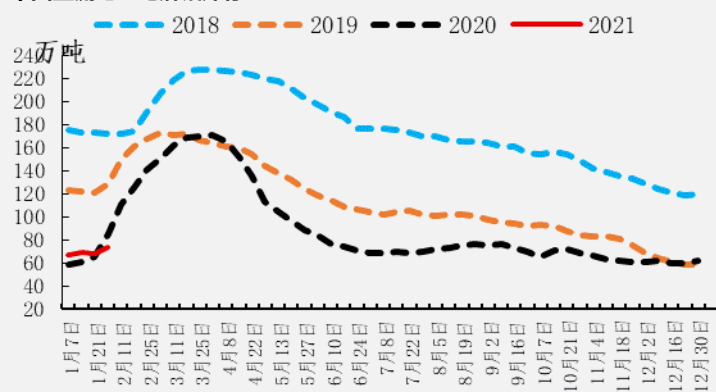
上游市场

铝土矿: 进口矿方面: 几内亚矿 AL:43-45%,SI:2-3%,CIF:46 美元/吨。印尼矿 AL:45-47%,SI:4-6%,CIF:46 美元/吨。澳洲市场三水铝土矿 Al:48-50% Si:8-10%价格 41 美元/吨。

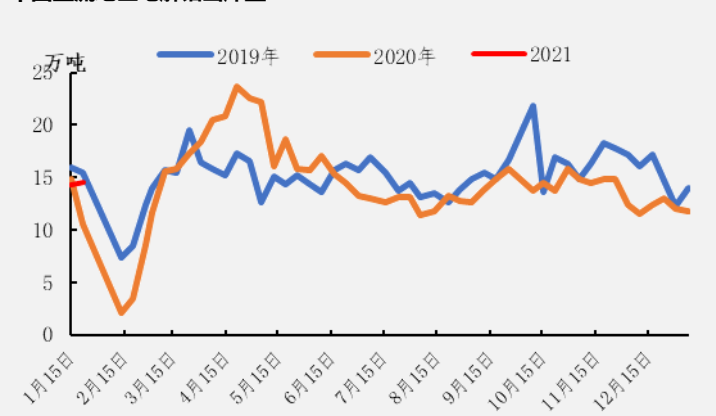
每周现货库存情况 (万吨)

地区	2月25日	3月1日	增减
上海	10.7	10.7	0
无锡	39	42.2	3.2
杭州	6.6	6.5	-0.1
湖州	0.7	0.7	0
宁波	2.6	2.6	0
济南	0.6	0.5	-0.1
佛山	24.5	26.9	2.4
海安	1.4	1.1	-0.3
天津	4.8	4.8	0
沈阳	0.1	0.1	0
巩义	17	17.2	0.2
郑州	0.5	0.5	0
洛阳	0.1	0.1	0
重庆	0.5	0.5	0
临沂	1	1.1	0.1
常州	0.7	0.6	-0.1
总计	110.8	116.1	5.3

中国主流地区电解铝库存



中国主流地区电解铝出库量



中国铝市场报告

2021年3月1日 星期一 第30期 上海钢联铝研究小组

氧化铝: 1日主流地区氧化铝现货指导成交价维稳为主。山西 2320~2350 元/吨, 河南 2320~2360 元/吨, 山东 2320~2360 元/吨, 贵州地区 2320~2360 元/吨。节后铝价不断攀高, 但氧化铝价格仍维持偏弱运行走势。主要原因是节前下游企业积极备货, 节后整体下游市场接货意愿不强。并且随着物流压力的缓解, 厂家长单履行正常, 但现货成交依旧平淡, 贸易商入市谨慎, 部分持货商有低价抛售的行为。可是从供需角度来看, 氧化铝厂开工率明显不足, 上下游产能不匹配, 呈供应偏紧的格局, 所以需要通过外购维持需求, 而海外的价格较国内有明显的溢价, 所以对国内价格有一定的支撑。

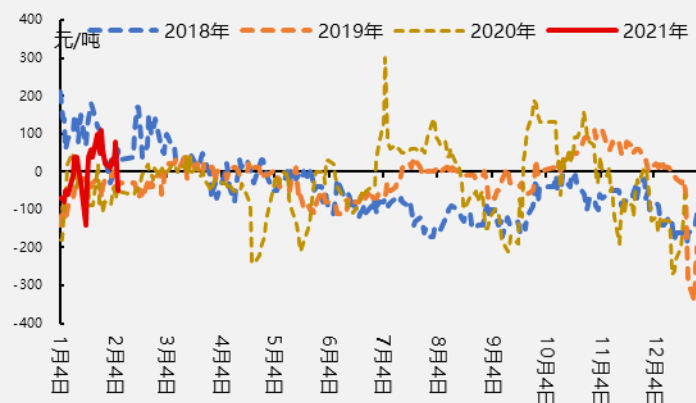
氟化铝: 中国氟化铝价格持稳运行。各地区报价: 甘肃 8600-8700 元/吨, 湖南 8400-8600 元/吨。氟化铝市场波动有限, 持货商挺价出售, 原料氢氟酸价格高位运行, 下游厂家按需采购, 预计短期内中国氟化铝价格持稳运行为主。

下游市场

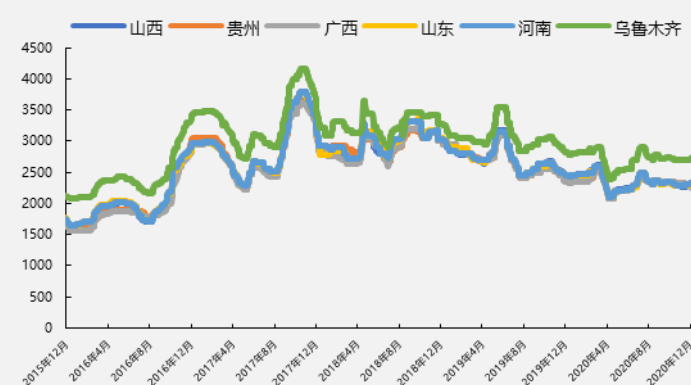
铝合金锭: 今日各地区价格较上交易日下跌 100-300 元/吨。江苏地区 ADC12 价格 17300 元/吨; 江西地区 ADC12 价格 17200 元/吨; 浙江地区 ADC12 价格 17300 元/吨; 广东地区 ADC12 价格 17500 元/吨; 重庆地区 ADC12 价格 17500 元/吨, 下跌 100 元/吨; 沈阳地区 ADC12 价格 17400 元/吨; 进口韩国 ADC12 报价 16900 元/吨, 平, 远期现货韩国 CIF 价格维持在 2400 美元每吨。成交方面: 铝价今天有所回调, ADC12 价格也相应的跌了一些, 由于铝价目前还是处于高位, 下游观望情绪严重, 但询价问货增多, 按刚需采购。

铝棒: 今日主流地区铝棒加工费(仓库/厂内自提): 佛山 130-230 元/吨; 无锡 130-210 元/吨; 包头 10-60 元/吨; 巩义 250-290 元/吨; 临沂 270-330 元/吨。消费地加工费略有上移, 整体仍难以摆脱低价运行。市场交易整体表现平淡, 仅些许持货商反馈有一定出货。

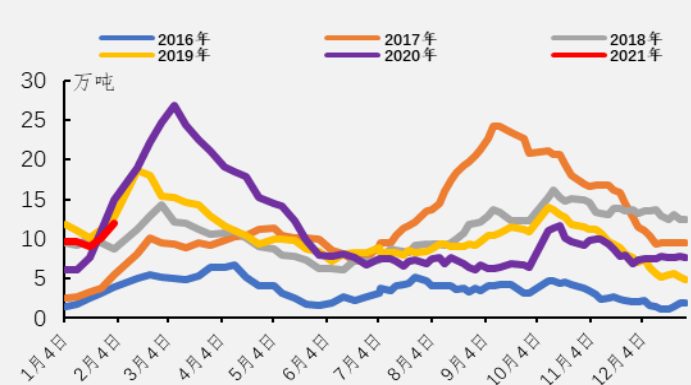
沪对粤升贴水走势图



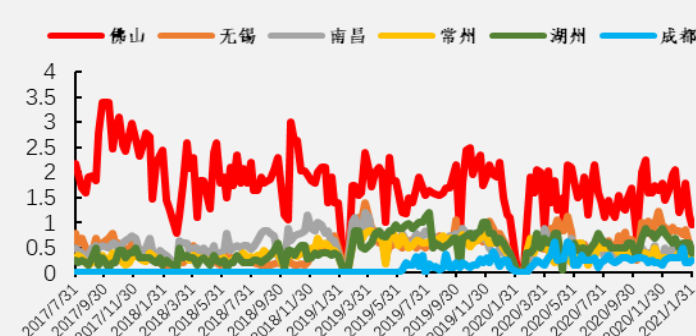
中国主流地区氧化铝现货价格



中国主流地区铝棒库存



中国主流地区铝棒出库量



中国铝市场报告

2021年3月1日 星期一 第30期 上海钢联铝研究小组

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“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实时更新我们的研究，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，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。

上海钢联铝研究小组：王新春 陆俊杰 方艺静 佟以来 朱友文



公众号



手机 APP



网页