

中国铝市场报告

2021年6月3日 星期四 第82期 上海钢联铝研究小组

社库延续下降 铝价高位震荡为主

期货市场

SHFE				
合约	开盘	收盘	涨跌	成交量
2106	18610	18440	-210	14630
2107	18570	18425	-255	351347

(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	2480	2435	-47
今日	Lme 铝	2440	2434	-1

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

交易综述

上海期铝价格下跌。主力合约 2107, 以 18425 元/吨收盘, 下跌 255 元, 跌幅为 1.37%。当日 15:00 伦敦三月铝报价 2436.00 美元/吨, 上海与伦敦的内外比值为 7.56, 高于上一交易日 7.54, 上海期铝跌幅小于伦敦市场。全部合约成交 524689 手, 持仓量增加 246 手至 460963 手。主力合约成交 351347 手, 持仓量减少 632 手至 205880 手。

明日观点

今日国内现货铝价小幅下跌, 实际成交维持平水附近, 市场流通货源相对充足, 持货商积极出货, 接货商逢低价采购, 下游刚需少量采购。从供应面来看, 铝锭库存持续下滑, 铝锭实际供应量有限, 主要受到近期云南电力供应紧张、碳中和等因素影响, 供应干扰扩大。虽然广东限电政策仍在, 但目前影响相对较小。此外, 广东疫情的影响暂时较小, 仅是极少数地区被封锁禁止运送货物。从整体情况来看, 基本面在供应干扰扩大以及需求表现仍佳的情况下继续对铝价形成支撑, 但市场对政府调控大宗商品的担忧情绪仍在。短期来看, 铝价或延续震荡运行走势。

行业热点

【商务部: 1-4 月我国服务贸易进出口总值同比增长 3.3%】

商务部今天公布的数据显示, 今年 1-4 月, 我国服务贸易进出口总值 15644.5 亿元, 同比增长 3.3%。数据显示, 1-4 月我国服务出口 7462.1 亿元, 同比增长 23.2%; 进口 8182.4 亿元, 同比下降 10%。服务出口增幅大于进口 33.2 个百分点, 带动服务贸易逆差下降 76.3%, 同比减少 2313.2 亿元。

【商务部: 1-4 月我国服务贸易进出口总值同比增长 3.3%】

商务部今天公布的数据显示, 今年 1-4 月, 我国服务贸易进出口总值 15644.5 亿元, 同比增长 3.3%。数据显示, 1-4 月我国服务出口 7462.1 亿元, 同比增长 23.2%; 进口 8182.4 亿元, 同比下降 10%。服务出口增幅大于进口 33.2 个百分点, 带动服务贸易逆差下降 76.3%, 同比减少 2313.2 亿元。

【中国铝业首次发行绿色债券 践行“双碳”迈出关键步伐】

2021 年 6 月 1 日, 在中国银行间市场交易商协会的指导下, 中国铝业股份有限公司(以下简称“中国铝业”或“公司”)协同金融机构, 首次成功发行绿色超短期融资券(碳中和债), 票面利率 2.6%, 发行金额人民币 4 亿元, 期限 269 天, 全部用于公司绿色风电项目。

【云南电解铝企业陆续停槽 限产产能已超 60 万吨】

5 月份受汛期迟到、煤价上涨因素影响, 云南水电供应紧张。神火股份公司在回答投资者问题时表示, 云南区域的电解铝企业都在按照政府的压减要求陆续进行停槽工作。因云南限电, 电解铝企业陆续限产, 目前涉及产能已经超过 60 万吨。

中国铝市场报告

2021年6月3日 星期四 第82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	18650	-10	-10	-220
无锡	18650	-10	-10	-220
杭州	18700	40	40	-170
佛山	18890	230	230	20
沈阳	18680	20	20	-190
天津	18680	20	20	-190
巩义	18650	-10	-10	-220
临沂	18690	30	30	-180
重庆	18700	40	40	-170
长沙	19090	430	430	220

上海铝锭现货价 18650 元/吨, 跌 20 元/吨, 市场成交一般; 临沂铝锭现货价 18690 元/吨, 跌 30 元/吨, 成交一般; 无锡铝锭现货价 18650 元/吨, 跌 20 元/吨, 成交一般; 杭州铝锭现货价 18700 元/吨, 跌 50 元/吨, 市场成交一般; 佛山铝锭现货成交价 18890 元/吨, 涨 60 元/吨, 成交一般; 巩义铝锭现货价 18650 元/吨, 跌 20 元/吨, 下游逢低采购, 成交较好; 天津铝锭现货价 18680 元/吨, 跌 30 元/吨, 成交一般; 沈阳铝锭现货价 18680 元/吨, 跌 40 元/吨, 成交一般; 重庆铝锭现货价 18700 元/吨, 平, 现货成交一般。

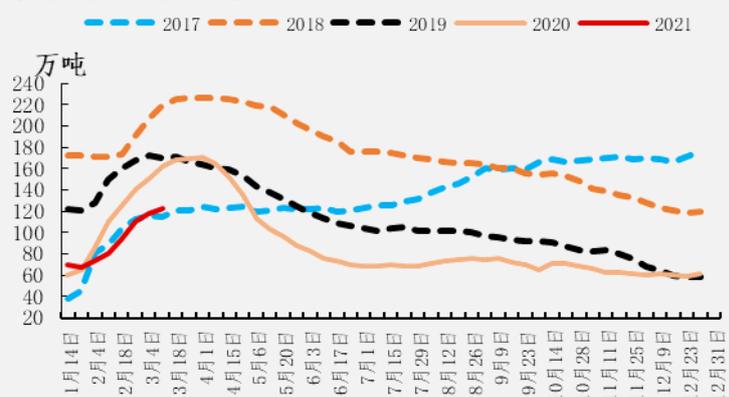
上游市场

铝土矿: 进口铝方面: 澳洲一水矿报 42 美元/吨; 澳洲三水矿报 45 美元/吨; 印尼报 48 美元/吨; 马来西亚报 39 美元/吨; 几内亚三水铝土矿报 54 美元/吨。

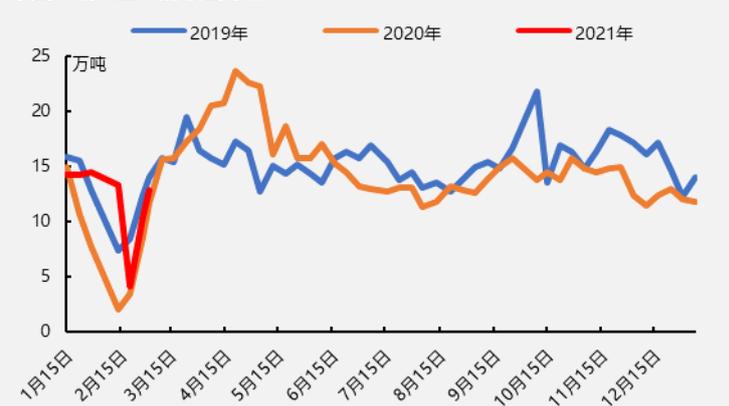
每周现货库存情况 (万吨)

地区	5月31日	6月3日	增减
上海	11.6	11.5	-0.1
无锡	38.2	37.4	-0.8
杭州	6.4	6.4	0
湖州	0.1	0.1	0
宁波	2.2	2.3	0.1
济南	0	0	0
佛山	24.4	24.2	-0.2
海安	0.4	0.5	0.1
天津	4.6	4.6	0
沈阳	0.1	0.1	0
巩义	6.3	5.7	-0.6
郑州	0.6	0.4	-0.2
洛阳	0.1	0.1	0
重庆	0.5	0.5	0
临沂	1.3	1.3	0
常州	0.3	0.3	0
总计	97.1	95.4	-1.7

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6月3日 星期四 第82期 上海钢联铝研究小组

氧化铝: 3日主流地区氧化铝现货指导成交价维稳为主。山西 2470~2530 元/吨, 河南 2470~2530 元/吨, 山东 2470~2530 元/吨, 广西 2400~2440 元/吨, 贵州地区 2380~2400 元/吨。近期影响氧化铝价格变化的因素颇多。

从供应方面来看, 随着山西地区氧化铝复产及后期扩能落地, 以及广西及海外印尼地区新投氧化铝产能释放, 短期氧化铝供应短缺可能性不大, 但长单保供情况下, 氧化铝流通现货或比较有限, 氧化铝价格仍具有一定支撑。需求方面, 不确定性因素增加, 铝价表现整体良好促进电解铝增产稳定推进, 区域氧化铝需求增加预期释放利好, 但是内蒙古能耗双控及云南限电影响存变局, 仍需继续关注需求变化量的调整。从市场心态调研来看: 后市价格的走势取决于是否有现货成交推动以及供需格局是否会发生扭转, 短期来看, 预计价格运行区间在 2400-2600 元/吨。

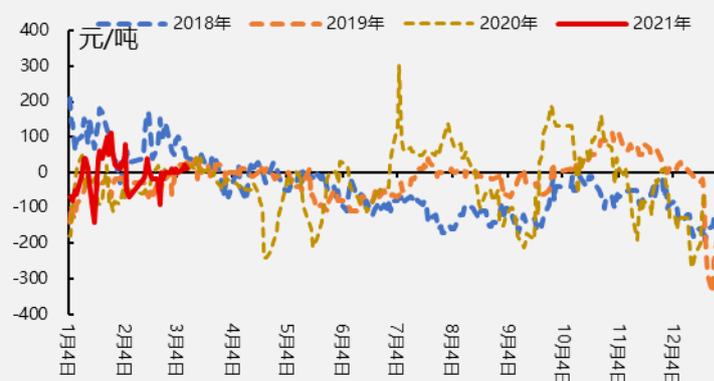
氟化铝: 中国氟化铝价格弱势运行。各地区报价: 甘肃 7400-7600 元/吨, 湖南 7300-7600 元/吨。氟化铝成本有所松动, 成品库存较高, 下游需求一般, 预计后期中国氟化铝价格弱势运行为主。

下游市场

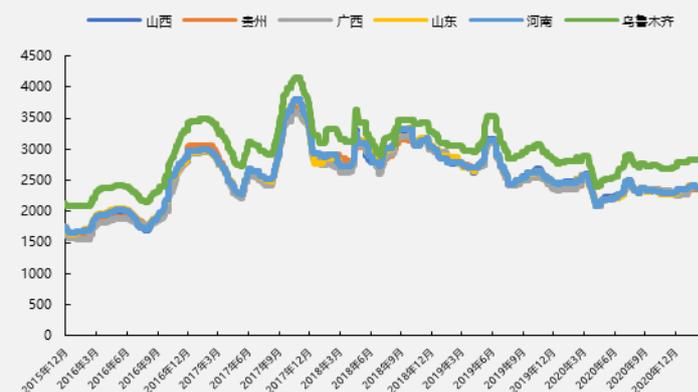
铝合金锭: 今日了解市场国内 ADC12 成交价格 18300-18500 元/吨, 进口价格 18000-18200 元/吨。96 复化锭成交在 17100-17300 元/吨。铝合金锭价格延续下行, 再生铝厂低价出售, 下游压铸企业按需采购。原生铝合金市场: 今日长江价为 18660 元/吨, 较昨日价格下跌 30 元。今日原铝价格继续小幅下跌, 持货商正常出货, 下游询价问货增多, 低价接货, 市场成交一般。

铝棒: 今日主流地区铝棒加工费(仓库/厂内自提): 佛山 480-580 元/吨; 无锡 350-450 元/吨; 包头 120-180 元/吨; 宣城 360-420 元/吨。市场货源整体表现较充裕, 持货商调价出货, 成交有限。

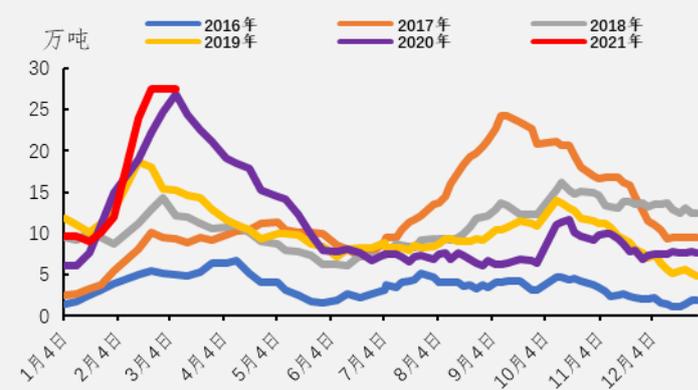
沪对粤升贴水走势图



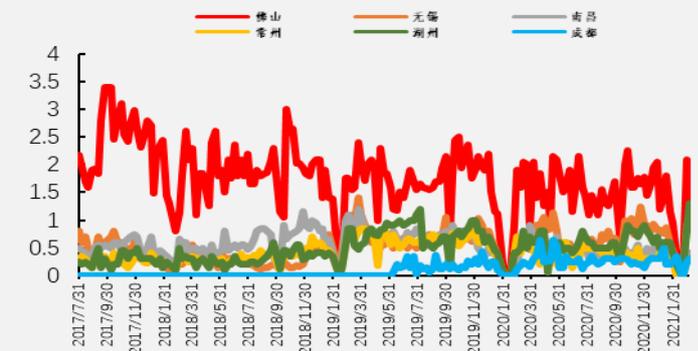
中国主流地区氧化铝现货价格



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6月3日 星期四 第82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