

中国铝市场报告

2021年6月29日 星期二 第95期 上海钢联铝研究小组

市场需求转淡明显 持货商调价抛货

期货市场

SHFE				
合约	开盘	收盘	涨跌	成交量
2107	18860	18805	-100	33467
2108	18875	18820	-105	202661

(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	2402.5	2426	+24
今日	Lme 铝	2427.5	2420.5	-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

上海期铝价格上涨。主力合约 2108, 以 18705 元/吨收盘, 上涨 210 元, 涨幅为 1.14%。当日 15: 00 伦敦三月铝报价 2417.50 美元/吨, 上海与伦敦的内外比值为 7.74, 高于上一交易日 7.72, 上海期铝涨幅大于伦敦市场。全部合约成交 360670 手, 持仓量增加 8035 手至 428517 手。主力合约成交 175717 手, 持仓量增加 8375 手至 197310 手。

明日观点

今日国内铝价小幅下跌, 现货市场表现较差, 市场需求转淡明显。年中企业资金承压, 急需资金回笼, 持货商调价积极抛货, 接货方压价逢低少量采购, 下游终端新增订单不足, 观望氛围浓, 采购意愿弱。基本面来看, 云南复产逐步进行, 但贵州、云南等地区新增项目投产不如预期。进入 7 月下游消费板块进入淡季, 短期铝市或呈现供需双弱的局面。目前电解铝社库仍处于去库阶段, 后续或有所放缓, 但整体库存依旧处于较低位置, 对铝价支撑较强。短期来看, 铝价以震荡为主。

行业热点

【中孚高精铝材公司顺利通过英国劳氏船级社换证审核】

今年 6 月, 英国劳氏船级社专家组来到中孚高精铝材公司, 对企业船用铝合金板材产品生产许可证书进行了换证审核。此次在设备校验、工艺执行、质量体系等方面均达到船级社检验标准, 顺利通过了换证复审, 标志着中孚高精铝材公司的产品取得了继续进军国际市场的通行证。

【山东出台最严电解铝新政, 倒逼电解铝产业外逃】

山东明确电解铝减量替代政策, 山东省近日发布《关于加强“两高”项目管理的通知》, 要求产能减量替代中电解铝项目不低于 1:1.5, 所有“两高”耗煤项目不低于 1: 1.2。

【普华永道: 5G 预计将在 2030 年为中国 GDP 带来 2200 亿美元增长】

新华财经上海 6 月 29 日电 (记者高少华) 普华永道 29 日发布《赋能未来: 5G 对全球经济的影响》报告显示, 预计至 2030 年, 5G 应用将为全球 GDP 带来 1.3 万亿美元增长, 其中, 5G 对中国经济的影响为 2200 亿美元。

【年中大考将至! 上半年资金面波动率收窄, 下半年“稳货币”有望延续】

回顾上半年, 货币市场波动性较以往大大降低, 流动性保持“合理充裕”的基调不变。资金价格大致围绕 OMO 利率水平平稳波动, 资金面整体表现好于预期。从年初至今, 央行流动性投放力度稳定, 单次逆回购额度连续数月保持在百亿元, 法定存款准备金工具“蛰伏”, MLF 基本维持等量续作。

中国铝市场报告

2021年6月29日 星期二 第95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	18760	-60	-40	-150
无锡	18760	-60	-40	-150
杭州	18820	0	20	-90
佛山	18890	70	90	-20
沈阳	18790	-30	-10	-120
天津	18790	-30	-10	-120
巩义	18660	-160	-140	-250
临沂	18800	-20	0	-110
重庆	18810	-10	10	-100
长沙	19060	240	260	150

上海铝锭现货价 18760 元/吨, 跌 50 元/吨, 市场成交一般; 临沂铝锭现货价 18800 元/吨, 跌 50 元/吨, 市场成交一般; 无锡铝锭现货价格 18760 元/吨, 跌 50 元/吨, 持货商降价出货, 成交平平; 杭州铝锭现货价 18820 元/吨, 跌 20 元/吨, 市场按需采购; 佛山铝锭现货成交价 18890 元/吨, 跌 50 元/吨, 成交一般; 巩义铝锭现货价 18660 元/吨, 跌 60, 下游限产, 成交较差; 天津铝锭现货价 18790 元, 跌 10 元//吨, 市场成交一般; 沈阳铝锭现货价 18790 元/吨, 跌 10 元/吨, 市场成交一般; 重庆铝锭现货价 18810 元/吨, 跌 30 元/吨, 铝锭挺价惜售, 现货成交较弱。

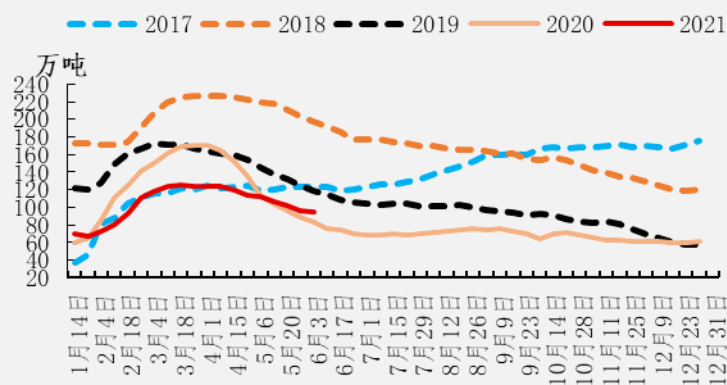
上游市场

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。

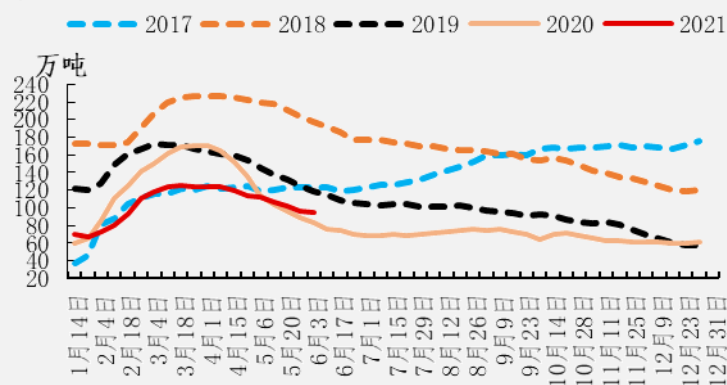
每周现货库存情况 (万吨)

地区	6月24日	6月28日	增减
上海	11	11.1	0.1
无锡	32.1	31.5	-0.6
杭州	6.4	6.3	-0.1
湖州	0	0	0
宁波	2.3	2.2	-0.1
济南	0.1	0.1	0
佛山	22.5	22.5	0
海安	0.3	0.2	-0.1
天津	4.3	4.4	0.1
沈阳	0.1	0.1	0
巩义	5.3	5	-0.3
郑州	0	0	0
洛阳	0.1	0.1	0
重庆	0.2	0.2	0
临沂	1.3	1.3	0
常州	0.4	0.4	0
总计	86.4	85.4	-1

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29日 星期二 第95期 上海钢联铝研究小组

氧化铝： 29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。目前现货市场供应量较前期有所增加，虽然部分下游厂家有采购迹象，但贸易商询价积极性较前期有所降低，整体市场以履行长单为主，下游按需采购，现货成交不活跃。成本方面，受环保、政策等因素的影响，矿石、烧碱、煤等原料价格小幅上涨，对价格底部形成一定支撑。市场心态调研发现，由于部分地区下游需求得不到释放，而氧化铝的新增及复产仍在持续进行，所以市场逐渐呈现供应过剩的格局，短期氧化铝价格上涨动力略显不足，价格区间震荡概率较大，运行区间在 2300-2550 元/吨。

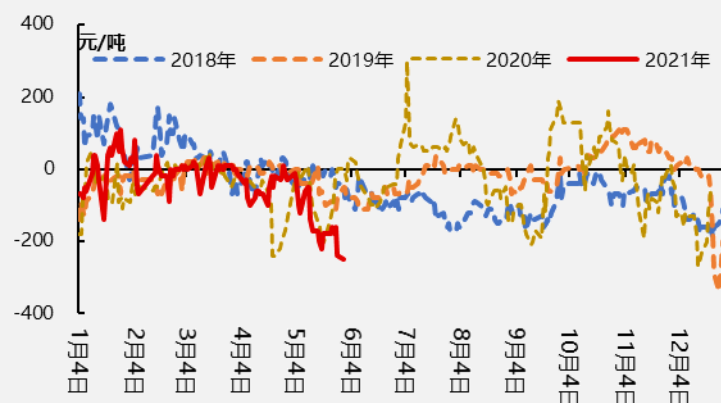
氟化铝： 中国氟化铝价格弱势运行。各地区报价：甘肃 7100-7600 元/吨，湖南 7000-7500 元/吨。氟化铝成本有所松动，成品库存较高，预计后期中国氟化铝价格弱势运行为主。

下游市场

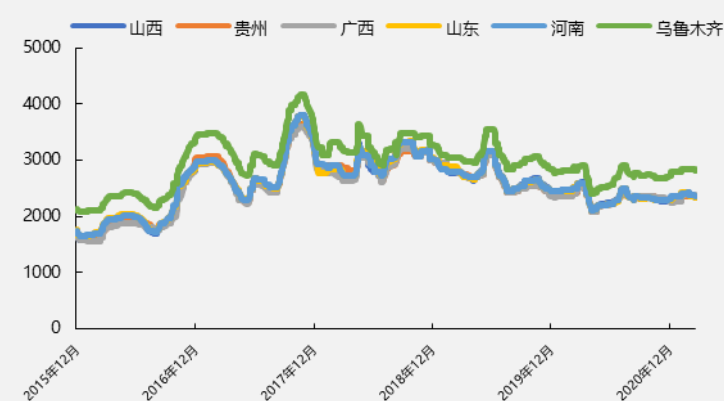
铝合金锭： 原生铝合金市场：今日长江价为 18800 元/吨，较昨日价格下跌 20 元/吨。今日各地区铝合金锭 A356.2 价格为：浙江地区均价为 19410 元/吨；江苏地区均价为 19330 元/吨；山东地区均价为 19140 元/吨；广东地区均价为 19650 元/吨。今铝价小幅下跌，中间商正常出货，下游按需采购，市场成交一般。

铝棒： 今日主流地区铝棒加工费（仓库/厂内自提）：佛山 200-360 元/吨；无锡 300-400 元/吨；包头 80-150 元/吨；巩义 290-340 元/吨；临沂 320-380 元/吨；南昌 280-380 元/吨；兰州 140-200 元/吨，成都 270-310 元/吨；宣城 360-420 元/吨。加工费低位运行，部分消费地仍有低值陆续下探情况。市场交易不佳，持货商出货乏力，下游需求弱。

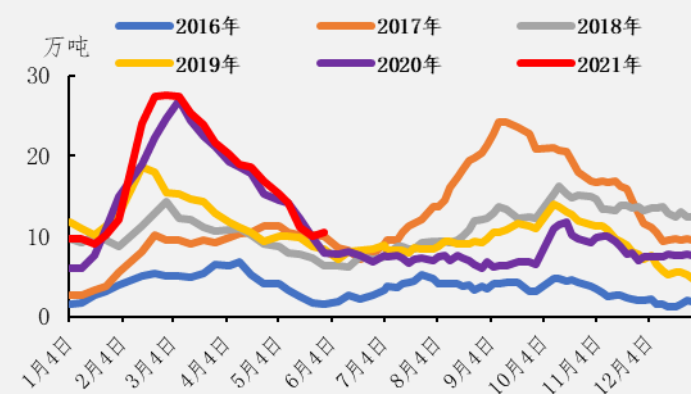
沪对粤升贴水走势图



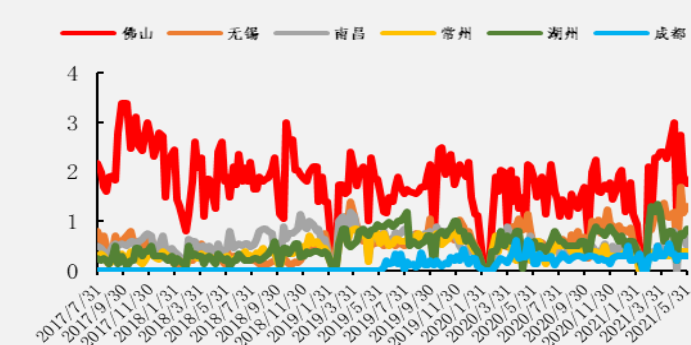
中国主流地区氧化铝现货价格



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29日 星期二 第95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：张玲玲 陆俊杰 方艺静 佟以来 朱友文



公众号



手机 APP



网页