

## 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
2016/8/8	12720	12680	12870	12690	12870	+150
2016/8/9	12680	12650	12780	12680	12850	+100
2016/8/10	12620	12600	12740	12630	12780	+120
2016/8/11	12630	12610	12750	12620	12740	+120
2016/8/12	12610	12590	12720	12590	12730	+110

## Myouse 评述&amp;一周要闻

- ◆ **宏观:** 7月M2增10.2% M1增25.4% 剪刀差进一步扩大
- ◆ **基本面:** 本周(8.8-8.12)国内主流市场现货铝锭价格上涨,但上涨幅度相对有限。上海地区周均价为12652元/吨,涨幅为0.64%;无锡地区周均价12626元/吨,涨幅为0.54%。杭州地区周均价12642元/吨,涨幅为0.43%;佛山地区本周均价12772元/吨,跌幅为0.42%。天津地区周均价12638元/吨,涨幅为0.49%,重庆地区周均价12702元/吨,涨幅为0.38%。沈阳地区本周均价12608元/吨,涨幅为0.48%。本周市场持货商稳定积极出货,但贸易商以及下游企业对目前铝价仍可度不要,接货意愿不强。下游维持按需采购,整体成交一般。本周来铝价整体以震荡上扬,目前仍有效运行于均线组之上,同时美原油期货强势攀升,利于铝价走强,伦铝上方反弹阻力关注1700美元/吨。本周主力合约沪铝1610震荡整理,继续企稳于均线组之上。操作上,建议沪铝1610合约可背靠12220元之上谨慎持多,目标关注12450元。
- ◆ **行业要闻:** 6家铝业大亨成立合资公司 维护铝锭市场和价格稳定
- ◆ **总结与预测:** 随着氧化铝报价企稳回升,下周氧化铝成交量有所提高。由于电解铝新增及复产继续增加,而供应又出现突发性减少。所以,短期氧化铝价格应该继续反弹。下周氧化铝价格反弹幅度为20-40元/吨。本周铝锭现货库存出现明显增加,市场商家对于后期铝价预期发生分歧。宏观经济数据表现不佳,对铝价造成一定打压。短期来看,现货铝锭库存增加概率加大,若无其他利好支撑,铝价承压下行概率大。

## 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
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.....	9
4、铝棒市场分析.....	10
三、热点新闻.....	14
1、本周宏观要闻.....	14
2、本周行业新闻.....	14
免责声明: .....	2

内容指导: 温晓红

主 编: 李旬 佟以来 柯尊伟 张玲玲 方艺静 王粉婷

联 系 人: 李旬 021-26093260 邮箱: lix@mysteel.com

## 一、铝土矿市场追踪

### 1、进口铝土矿市场评述

本周，进口铝土矿价格行情；进口铝土矿现货含税到港价：青岛港，A1: 46%，Si: 8%报 323, 持平，来自印度；日照港 A1: 48%，Si: 5%报 285，持平，来自澳大利亚；龙口港 A1: 50%，Si: 3%报 328，持平（低温矿），来自澳大利亚；澳大利亚 A1: 52-55%，Si: 2-6%报 46，持平；AL: 54%, SI: 10%, CIF: 42, （高温矿）；印度 A1: 46-48%，Si: 6-7%报 44，持平；马来西亚 AL: 46%, SI: 5%, 报 42，持平；（CIF 千吨美元价）AL: 40%, SI: 3%, FOB: 30，持平。

### 2、国内铝土矿市场评述

阳泉市场 A/S: 4.5 报价 240; A/S: 5.5 报价 280( 到厂不带票 ); AL: 60%, SI: 8%, 含税出厂价 325; 百色市场 A1: 60-65%，Si: 9-11%报价 270; 贵阳 A1: 60-65%，Si: 9-11% 报价 285; 三门峡 A1: 55-60%，Si: 12-13%报价 295（含税到厂价）由于氧化铝市场价格的下落导致铝土矿的价格难以上涨基本保持平稳, 没有大幅度变动的趋势。

### 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）。随着行业内企业停产的影响，上游原材料的需求量顺势减少，若是停产企业迟迟不能复产，市场上生产能力有限的情况下势必会造成价格的上涨。

### 4、国内氟化铝市场评述

国内主流市场氟化铝价格行情：本周氟化铝价格从区域性来看持续持稳为主，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。由于河南、山东等地受环保压力多半氟企停产，开工日期等待政府通知，停产虽不能短时间内去产能但降库存决不成问题，就目前形势市场看涨心态增强。

表一、本周波罗的海国际干散货海运指数

	BDI	BCI	BPI	BSI	BHSI
	Baltic Dry Index	Baltic Capesize Index	Baltic Panamax Index	Baltic Supramax Index	Baltic Handysize Index
8月11日	653	833	687	640	394
8月10日	638	795	659	639	391
8月9日	631	770	642	642	389
8月8日	636	777	638	645	392

表二、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)
8月11日	220.00	-3	230.00	-2	370.00	-8
8月10日	223.00	-	232.00	-5	378.00	+5
8月9日	223.00	-	237.00	-	373.00	-
8月8日	223.00	-	237.00	+5	373.00	+5

表三、 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
RTM DIAS	78754	BAUXITE	8-14 0600	青岛港	澳大利亚	CHIPING	XIN FA	RTM DIAS	78754
NAVIOS HARMONY	80842	BAUXITE	8-13 0200	青岛港	几内亚	WEIQIAO	SINOTRANS	NAVIOS HARMONY	80842
SPRING WEALTH	61487	BAUXITE	8-13 1200	青岛港	马来西亚	WEIQIAO	FU YUAN	SPRING WEALTH	61487
冠军	61495	BAUXITE	8-14 0800	龙口港	巴西	魏桥	华海	冠军	61495
船长	64943	BAUXITE	8-14 1400	龙口港	澳大利亚	魏桥	华海	船长	64943
RTM DIAS	78754	BAUXITE	8-14 0600	青岛港	澳大利亚	CHIPING	XIN FA	RTM DIAS	78754

## 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	备注
8月8日-12日	山西	A0-1	1720	1760	+20	-
	山东	A0-1	1740	1780	+10	-
	河南	A0-1	1740	1780	+20	-
	广西	A0-1	1750	1790	+20	-
	贵州	A0-1	1790	1830	+20	-
	连云港	A0-1	1940	1980	-	港口自提
	西澳 FOB	A0-1	233	237	-2	美元/吨

数据来源：我的有色网

8月8日-8月12日，本周氧化铝大部分地区报价形势有所上涨，随着厂商报价坚挺，但成交量一般。北方市场部分氧化铝厂商加大调价出货意愿。从区域上看，山西地区氧化铝现货成交区间为1720-1760元/吨，涨20元/吨，小型厂商价格调整在1720以下；山东地区氧化铝现货成交价格区间为1740-1780

元/吨，涨 10 元/吨；河南地区氧化铝成交区间为 1740-1780 元/吨，涨 20 元/吨，市场货源充裕；广西地区现货成交价格为 1750-1790 元/吨，涨 20 元/吨；贵州地区现货成交价格区间为 1790-1830 元/吨，涨 20 元/吨。进口氧化铝方面，本周国外氧化铝供需稍有下跌，氧化铝 FOB 澳洲价格区间为 233-237 美元/吨，跌 2 美元/吨。连云港人民币现货成交价维持在 1940-1980 元/吨，持稳。8 月 5 日-8 月 15 日，本周氧化铝报价触底反弹，但大单成交偏少。主要原因是香江万基因为赤泥问题，全部停产，这导致氧化铝供应格局出现反转，厂商报价坚挺。

港口库存方面：连云港和鲅鱼圈库存继续下跌，到货少是主要原因。连云港 8 月下旬才会到一船。鲅鱼圈本月没有到货计划。

表四、中国主要港口氧化铝库存统计（16.8.5-16.8.12）

	连云港	鲅鱼圈	青岛港	总计（万吨）
8 月 5 日	62	28	26	116
8 月 12 日	61	27	26	114
变化量	-1	-1	0	-2

数据来源：我的有色网

产能产量方面：希望晋中及山西华兴铝业新投完成，涉及产能分别是 80 万吨和 100 万吨，其中希望晋中目前自用，华兴铝业已经在市场流通。减产方面：8 月份香江万基 140 万吨氧化铝产能全部停产。中铝山东氧化铝产能减少 50 万吨。山东鲁北化工仅仅维持高温氧化铝生产线，冶金级氧化铝生产装置全部停产。

长单方面：2016 年 7 月上旬所三月期铝结算价加权平均值为 12480.60 元/吨，以 17.3%作价 8 月份氧化铝长单价为 2159.14 元/吨，较 7 月份长单比例价

上涨 95.91 元/吨

## 2、电解铝市场分析

表五、 本周（8月8日~8月12日）国内主流市场 A00 铝锭周均价

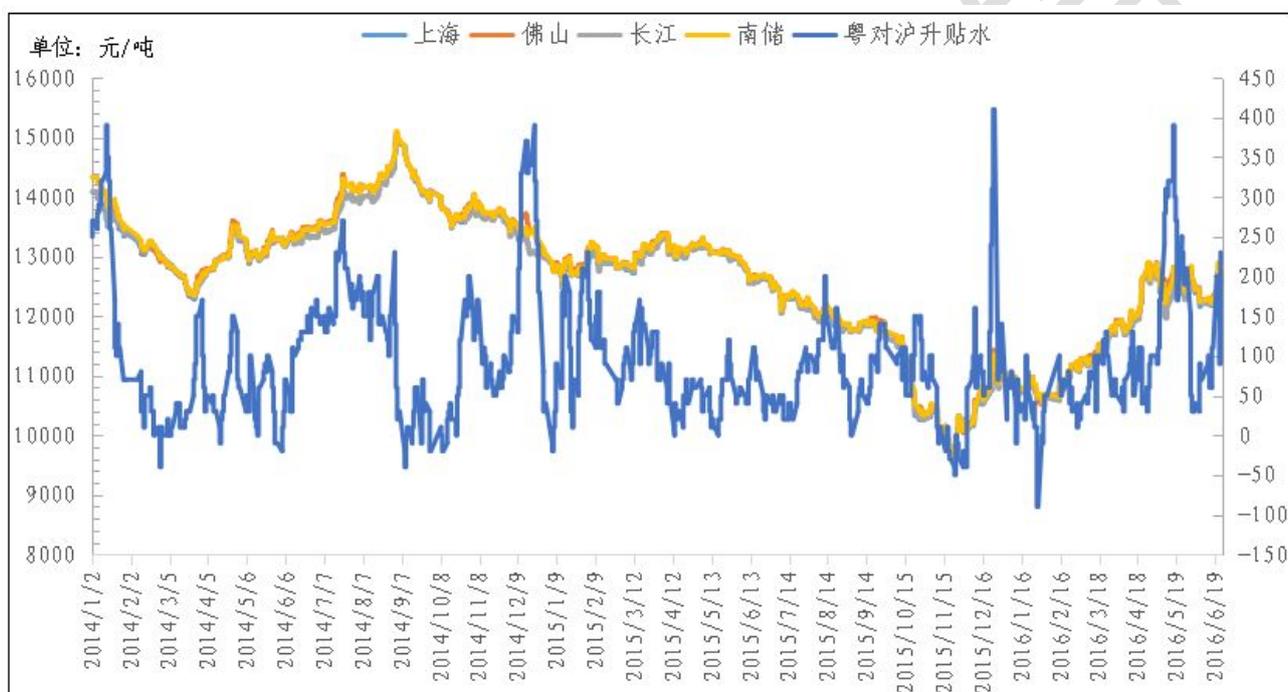
日期	上海	无锡	佛山	天津	沈阳	重庆	杭州	临沂	郑州	均价
8月8日	12720	12680	12870	12690	12670	12750	12710	12590	12580	12696
8月9日	12680	12650	12780	12660	12640	12750	12680	12570	12550	12662
8月10日	12620	12600	12740	12630	12580	12690	12620	12530	12520	12614
8月11日	12630	12610	12750	12620	12580	12670	12620	12520	12510	12612
8月12日	12610	12590	12720	12590	12570	12650	12580	12490	12480	12587
周均价	12652	12626	12772	12638	12608	12702	12642	12540	12528	
涨跌幅	+0.64%	+0.54%	-0.42%	+0.49%	+0.48%	+0.38%	+0.43%	+0.42%	+0.64%	

数据来源：我的有色网

本周（8.8-8.12）国内主流市场现货铝锭价格上涨，但上涨幅度相对有限。上海地区周均价为 12652 元/吨，涨幅为 0.64%；无锡地区周均价 12626 元/吨，涨幅为 0.54%。杭州地区周均价 12642 元/吨，涨幅为 0.43%；佛山地区本周均价 12772 元/吨，跌幅为 0.42%。天津地区周均价 12638 元/吨，涨幅为 0.49%，重庆地区周均价 12702 元/吨，涨幅为 0.38%。沈阳地区本周均价 12608 元/吨，涨幅为 0.48%。本周市场持货商稳定积极出货，但贸易商以及下游企业对目前铝价仍可度不要，接货意愿不强。下游维持按需采购，整体成交一般。本周来铝价整体以震荡上扬，目前仍有效运行于均线组之上，同时美原油期货强势攀升，利于铝价走强，伦铝上方反弹阻力关注 1700 美元/吨。本周主力合约沪铝 1610 震荡整理，继续企稳于均线组之上。操作上，建议沪铝 1610 合约可背靠 12220 元以上谨慎持多，目标关注 12450 元。

产能产量方面：7月福建南平铝业电解铝产能复产完成，满产运行产能15万吨，复产产能约7万吨。7月遵义金兰伟兰电解铝复产，涉及产能5万吨，目前完成起槽40台，本月争取复产完成。焦作万方受当地泄洪影响，电解铝全线停产，涉及产能40万吨，复产计划暂不明朗。

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

表六 全国主要市场电解铝库存统计（16.8.8-8.11）

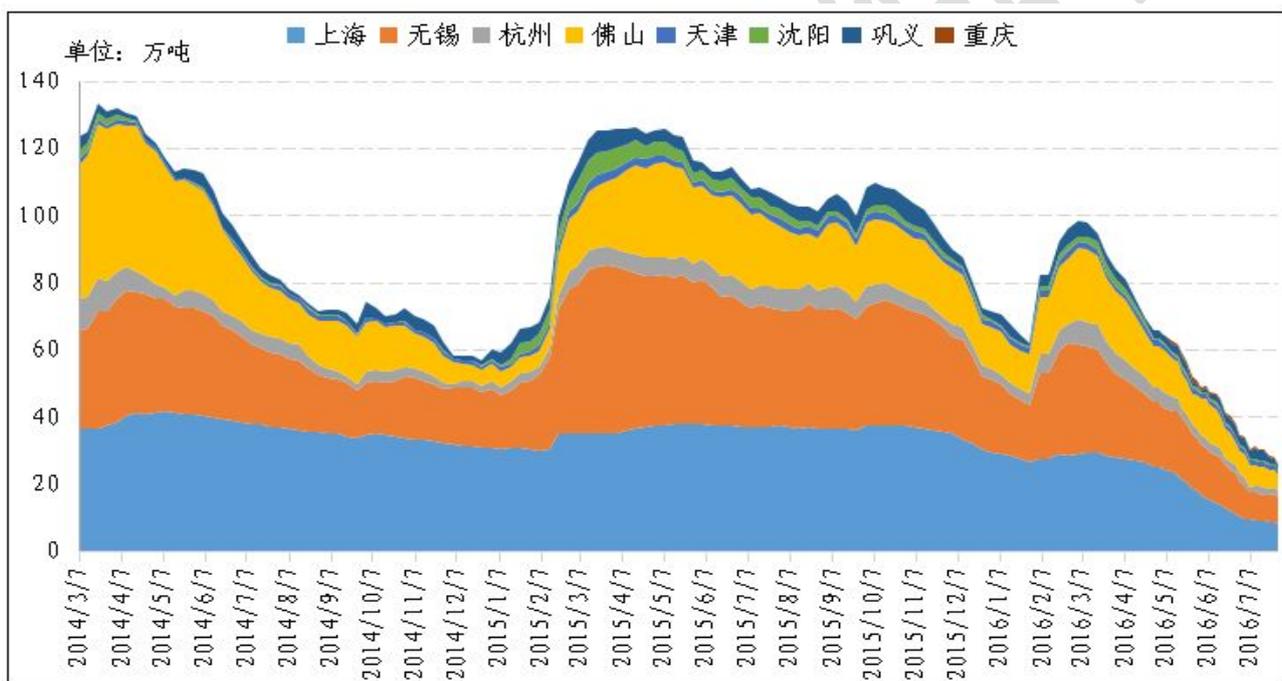
	上海	无锡	杭州	佛山	天津	沈阳	巩义	重庆	总计
8月8日	7.7	6.7	2.2	4.8	1.3	0.3	1.9	0.4	25.3
8月11日	7.5	7	2.3	5.5	1.4	0.4	1.6	0.6	26.3
变化量	-0.2	+0.3	+0.1	+0.7	+0.1	+0.1	-0.3	+0.2	+1

数据来源：我的有色网

本周主流地区现货铝锭库存总量出现增加，且增加幅度明显，佛山地区增幅

最大。上海地区库存减少 0.2 万吨，总量至 7.5 万吨。佛山地区库存增加 0.7 万吨至 5.5 万吨，杭州地区库存增加 0.1 万吨，总量至 2.3 万吨。巩义地区库存减少 0.3 万吨，总量至 1.6 万吨。本周无锡地区库存增加 0.3 万吨，库存量为 7 万吨。天津地区库存增加 0.1 万吨，总量至 1.4 万吨，沈阳地区库存增加 0.1 万吨，总量至 0.4 万吨，重庆地区库存增加 0.2 万吨，总量至 0.6 万吨。本周全国总库存增加 1 万吨，总量至 26.3 万吨。

图二 国内主流市场电解铝库存统计图

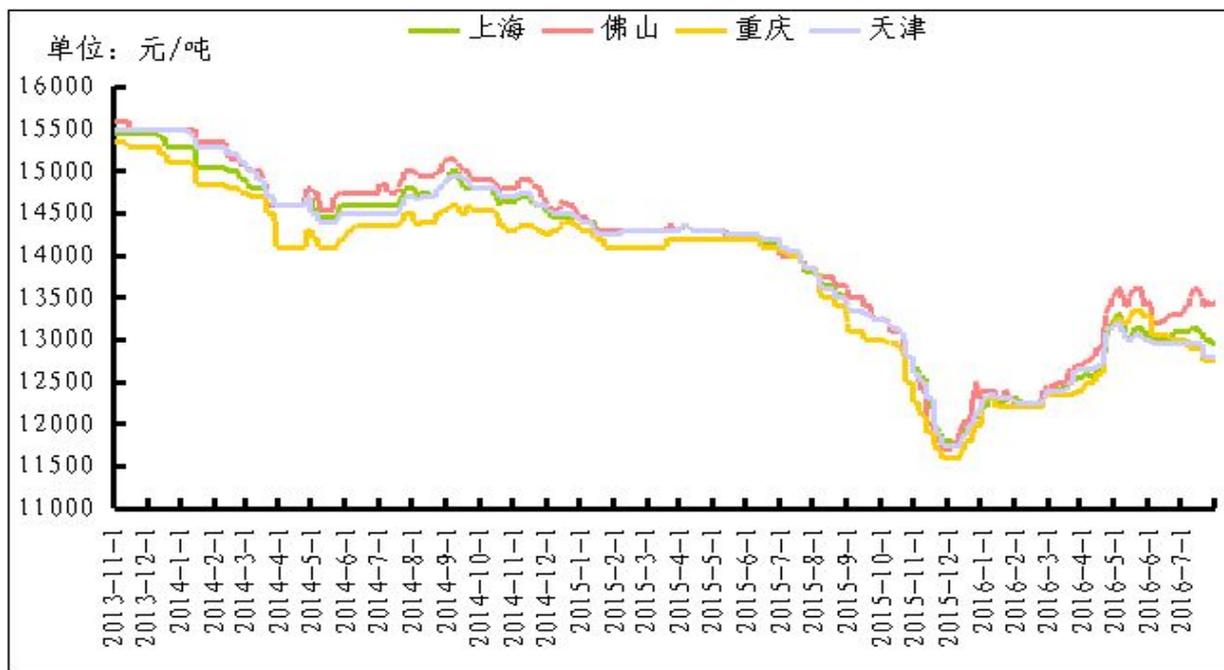


数据来源：我的有色网

### 3、铝合金市场分析

本周原铝价格呈先扬后抑走势，一周均价则环比小涨0.64%。本周铝合金锭市场价格出现地区分化。其中，除华南地区纯铝系合金和再生铝合金均有所下跌外，其他地区铝合金锭价格整体均保持稳定。

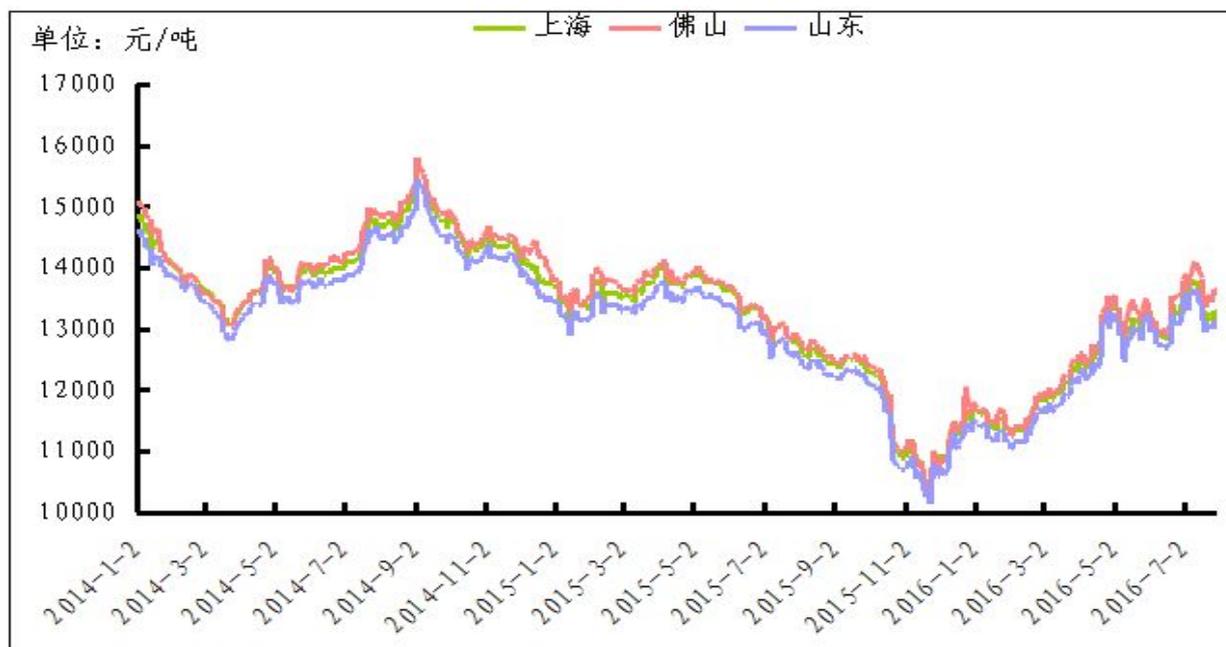
全国主流地区 ADC12铝合金锭价格走势 规格：国标



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 13200-13600元/吨区间，均价13400元/吨，累积下跌100元/吨，主要因当地铝价回调较多，预期降本降低所致。上海地区 ADC12主流现金成交区间为12600-13200元/吨，均价12900元/吨，本周价格保持平稳，大厂含账期（一般30天以上）成交价仍多在13200元/吨上方，而中小企业现款成交价多在12700-12800元/吨区间（多为外地货源）。华北地区 ADC12交易价格区间仍在12500-13100元/吨，平，货源仍较多销往江浙地区。西南地区成交价则在12550-12950元/吨区间，平，下游放假较多，成交两极分化严重。据我的有色网调研，因铝价持续坚挺、废铝价格上扬，使再生铝合金成本逐步增加，且8月下旬开始随着下游消费预期逐渐好转，ADC12价格预计将获得较大支撑。

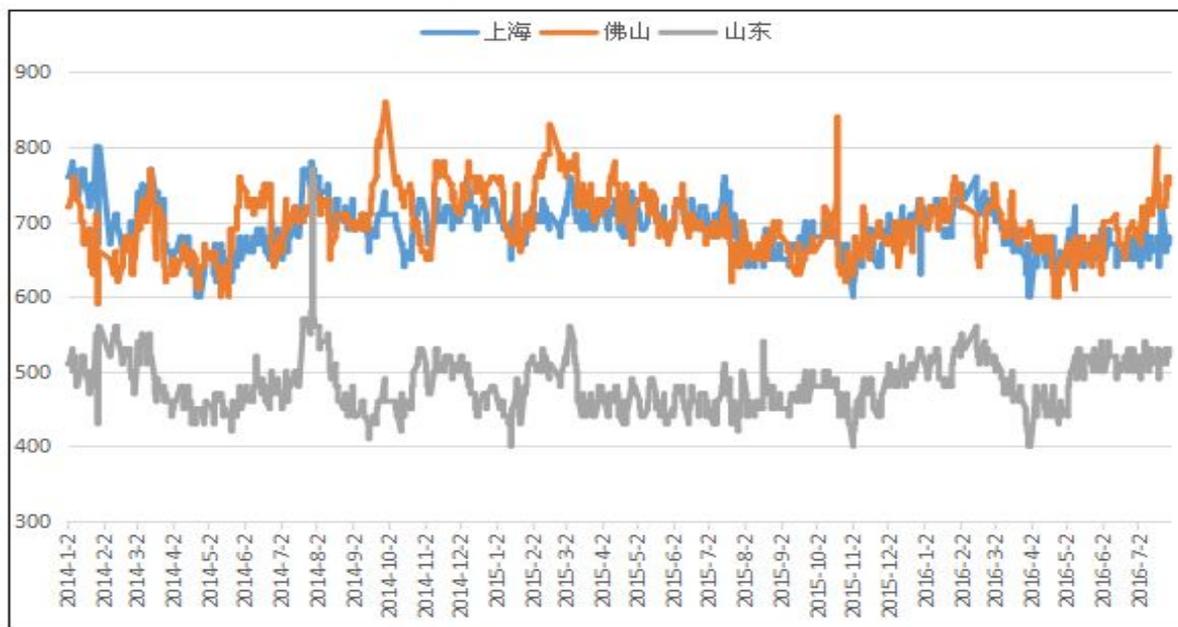
全国主流地区 A356.2 铝合金锭价格走势 规格：国标



数据来源：钢联云终端

原铝系铸造铝合金锭方面，本周价格走势略有分化。其中，佛山地区 A356.2 成交价为 13400-13500 元/吨，均价 13450 元/吨，累积下跌 150 元/吨，货源仍以云铝、沾益锆晟等品牌为主。上海、浙江、江苏等主流消费地区 A356.2 成交价为 13200-13300 元/吨，均价 13250 元/吨，价格与上周末持平，货源以创新、云铝、方略、创丰、包铝等品牌为主。据我的有色网调研，目前轮毂行业消费较为平稳，采购以长单为主，铝合金厂也多坚持以单定产，库存不多，市场供求趋于平衡。进入 8 月下旬下游订单可能还有转好迹象，但幅度可能不大。

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

因市场供求结构趋于平衡，轮毂厂与 A356.2 合金厂的利润空间均处于一个相对合理的位置，加工费近期一直处于稳定。其中，华东主流消费地仓库自提加工费为 600-650 元/吨区间，到厂（加运费）加工费则在 650-700 元/吨（以长江铝价为基价）。河南、山东等地出厂加工费则维持 450-500 元/吨。短期来看，目前市场利润结构和供求关系短期内难以发生较大变化，加工费预计将以低位持稳为主。

#### 4、铝棒市场分析

本周原铝价格呈震荡走势，而全国主流地区 6063 铝棒市场价格也随之略有调整。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 180-250 元/吨（到厂）；无锡 200-300 元/吨（自提）；

包头 80-170 元/吨（出厂）； 巩义 230-310 元/吨（出厂）； 临沂 180-260 元/吨（到厂）； 南昌 430-490（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
7月25日	200-260	220-300	230-310	110-180	200-270	290-320
8月1日	180-250	200-300	230-310	80-170	180-260	340-390
8月4日	170-230	200-300	230-310	80-170	180-260	360-420
8月8日	170-230	200-300	230-310	80-170	180-260	360-420
8月11日	180-250	200-300	230-310	80-170	180-260	430-490

数据来源：我的有色网

从上表中，我们可以看到，南昌地区本周加工费继续呈上调走势，且幅度在 60-70 元/吨，而其他主流地区基本维持平稳状态，前期持续下调的变动也基本企稳。南昌地区加工费继续上调的原因主要还是在于当地货源不多，需求企业客户仍要按需采购来维持生产。

整体价格方面，对比上周铝棒均价，本周主流地区大部分都有所上行（除佛山地区）。通过数据对比，佛山地区均价略有下滑，降幅在 0.08%，而其他主流地区均价均有所上涨，涨幅集中在 0.3%-0.9%之间，其中南昌地区涨幅最为明显。

成交情况，之前较为疲软的铝棒市场交投在本周略有改善，渐渐企稳的加工费，让市场猜测后期继续下调的概率降低并且降幅也十分有限。但基本面整体仍处于欠佳局面，所以铝棒市场想要有明显提升的可能性不高，或维持平稳状态已算可接受范围之内。

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
8月8日	2.7	0.33	0.47	3.5
8月11日	2.7	0.45	0.25	3.4
变化量	-	+0.12	-0.22	-0.1

数据来源：我的有色网

本周全国三大主流地区显性库存整体有小幅下滑，其中佛山地区进出库相对平稳，无锡地区由于农六师有部分货源到货，使得当地库存有所增加，而南昌地区从上月底至今始终处于下滑状态，究其原因仍旧是到货有限。我的有色网通过与当地企业沟通了解到，目前农六师在8月份未有货送达南昌，东方希望也减量不少，至于西北地区货源，由于当地部分棒厂仍处于停产阶段，且何时复产尚未落实，以上种种原因使得南昌地区库存持续下探，而货源的短缺也使得当地持货商出现了挺价销售的情况。

### 三、热点新闻

#### 1、本周宏观要闻

**7月出口同比增长2.9% 进口同比下降5.7%** 据海关统计，今年前7个月，我国进出口总值13.21万亿元人民币，比去年同期（下同）下降3%。其中，出口7.6万亿元，下降1.6%；进口5.61万亿元，下降4.8%；贸易顺差1.99万亿元，扩大8.7%。7月份，我国进出口总值2.09万亿元，下降0.9%。其中，出口1.22万亿元，增长2.9%；进口8730亿元，下降5.7%；贸易顺差3428亿元，扩

大 34%。

**7月 PPI 同比降 1.7% 降幅继续收窄** 2016年7月份，全国工业生产者出厂价格环比上涨0.2%，同比下降1.7%。工业生产者购进价格环比上涨0.3%，同比下降2.6%。1-7月平均，工业生产者出厂价格同比下降3.6%，工业生产者购进价格同比下降4.5%。

**7月 CPI 同比上涨 1.8% 连续两月处于“1时代”** 2016年7月份，全国居民消费价格总水平同比上涨1.8%。其中，城市上涨1.8%，农村上涨1.5%；食品价格上涨3.3%，非食品价格上涨1.4%；消费品价格上涨1.4%，服务价格上涨2.3%。

**7月 M2 增 10.2% M1 增 25.4% 剪刀差进一步扩大** 7月末，广义货币(M2)余额149.16万亿元，同比增长10.2%，增速分别比上月末和去年同期低1.6个和3.1个百分点；狭义货币(M1)余额44.29万亿元，同比增长25.4%，增速分别比上月末和去年同期高0.8个和18.8个百分点；流通中货币(M0)余额6.33万亿元，同比增长7.2%。当月净投放现金457亿元。

**OPEC 计划 9 月份重启产量冻结谈判** 知情人士称，随着伊朗在多年的西方制裁解除后重新获得大量市场份额，石油输出国组织(Organization of the Petroleum Exporting Countries, 简称：欧佩克)几个成员国希望今年秋天重提有关为石油产量设置新上限的想法。

**机构：美国 7 月非农虽强 美联储或仍安如泰山** 丹斯克银行(Danske Bank)分析师周五(8月5日)称，虽然美国7月就业数据强劲，使得今年晚些时候的加息成为可能，但该行仍坚持此前的观点，即美联储可能年内仍维稳利率。

**英国7月零售支出反弹 创六个月最大增幅** 周二(8月9日)的一份调查显示,英国7月零售销售反弹,因商品促销及好天气的影响力,更甚于当下对英国决议脱欧后果的担忧。英国零售业联盟(BRC)称,7月零售支出较上年同期增加1.9%,为六个月来最大增幅,且远高于6月的成长0.2%,当时数据受到坏天气及6月23日公投变数的影响。

**美国7月小企业信心指数微幅上涨 整体水平仍不高** 美国全国独立企业联合会9日发布报告说,7月反映美国小企业对经济前景信心的指数微幅上涨,但整体水平依然不高。报告显示,7月小企业信心指数环比上涨0.1至94.6,连续第四个月上涨,但仍远低于该指数历史平均值98。

**美国二季度非农生产力初值-0.5% 预期0.4%** 北京时间周二(8月9日)20:30,美国发布第二季度非农生产力数据。美国二季度非农生产力初值-0.5%,预期0.4%,前值-0.6%。美国二季度非农单位劳动力成本初值2%,预期1.8%,前值4.5%修正为-0.2%。美国第一季度非农单位劳动力成本初值修正为-0.2%,初值4.5%。

**新西兰联储如期降息 暗示未来更多宽松** 新西兰联储(RBNZ)周四(8月11日)发布的最新利率决议显示,将最新的官方现金利率由此前的2.25%下调至2%,降息幅度符合市场预期,同时称,对数据的预期暗示,可能需要进一步放宽政策。

**德国7月CPI环比终值0.3% 预期0.3%** 德国7月CPI环比终值0.3%,预期0.3%,前值0.3%。德国7月CPI同比终值0.4%,预期0.4%,前值0.4%。德国7月调和CPI环比终值0.4%,预期0.4%,前值0.4%。德国7月调和CPI同比终值0.4%,预期0.4%,前值0.4%。

**美当周首次申领失业金人数符合预期** 北京时间周四(8月11日)20:30, 美国劳工部发布8月6日当周初请失业金人数从26.7万微降至26.6万,虽然略高于预期值26.5万,但已经连续75周低于30万,连续时间创1973年以来最长,这表明美国劳动力市场在8月初仍很强劲,或许会刺激美国经济加速增长。

## 2、本周行业新闻

**东兴铝业前7月盈利 下半年加快推进产能复产改造计划** 8月1日,东兴铝业公司2016年上半年经营活动分析会通报,该公司上半年主营收入完成70亿元,完成年计划的57.56%;产值完成67亿元,完成年计划的57.94%;产品产量完成68.5万吨,完成年计划的50.5%;财务报表利润7.786亿元。1—7月份,该公司实现利润9.73亿元。该公司要求,下半年将加快推进15万吨及240kA系列产能复产改造计划,通过激励措施的实施,确保嘉峪关、陇西两地复产改造项目按期投产。

**中铝广西分公司今年前7个月实现账面利润2.8亿元** 7月份,中铝股份广西分公司进一步强化作风建设和执行力,狠抓“提质增效”各项措施的落实,生产组织平稳有序,主要产品产量完成计划任务,实现账面利润3000余万元。今年1至7月份,公司累计实现账面利润2.8亿余元。

**6家铝业大亨成立合资公司 维护铝锭市场和价格稳定** 据消息称,“非常6+1”组合(在中国有色协会的协调下,中铝公司、国家电投、魏桥集团、云南铝业、酒钢集团、锦江集团共同出资)组建的合资公司于8月2日获得营业执照,名为中衡协力投资有限公司,该公司的宗旨为维护铝锭市场和价格的稳定。

**世界“列强”加速建设开发几内亚铝矾土项目** 上月底,从“赢联盟”几

内亚博凯内港一港区传来喜讯，当月码头出货量突破100万吨大关，达到2015年全年的出货量。年度出货量1500万吨的目标从不可能变成了可能，就连几内亚地矿部长也对此十分欣赏，赞叹不已。其实不仅中国，包括阿联酋环球铝业和美国铝业等在内的国际集团也都纷纷加大力度，加速几内亚铝矾土项目的进程。

**国家家用铝箔行业标准第一次评审已经通过** 在刚刚结束的国家标准委员会关于铝箔制品的国家标准会议上，由青岛维勒日用品股份有限公司发起并起草的国家家用铝箔行业标准第一次评审已经通过，今年将会完成最终评定并发布。

**林丰铝电7月超额完成铝产量计划** 8月4日，林丰铝电公司召开7月份总结考评会，董事长管存拴强调指出，公司7月份经济效益再创新高。其中，原铝产量完成计划的101.8%，增产378吨；铝加工产品产量完成计划的107.1%，增产1216吨。原铝综合交流电耗较计划降低25度/吨，阳极炭块单耗较计划降低8.2公斤/吨，氟化盐单耗较计划降低4.7公斤/吨。

**阶段性供给收缩 “钢铁、煤炭、水泥、化工品” 齐掀涨价潮** 本周上中游价格呈现弱上涨趋势。中游方面，螺纹钢期货价格涨4.22%，水泥价格全国指数涨0.85%，聚丙烯期货价格涨0.91%，甲醇期货价格涨0.21%，沥青期货价格涨4.10%。动力煤现货价格持续上涨。分析指出，这是受去产能攻坚战打响，同时短期叠加港口、电厂等低库存因素影响，而环保驱严叠加G20峰会步伐将近，江浙沪地区多数中小企业关停，相关化工品供给趋紧致价格上涨；加之高温、降雨和台风天气影响，企业出货率降至6-7成，供给收缩致水泥行业等价格上涨。

**日本铝升水谈判将开始 已有贸易商与日买家洽谈** 消息人士周三称，至少有两位贸易商已与两个或更多日本买家就今年第四季度原铝铝锭销售事宜进

行了洽谈。生产商预计在8月22日当周抵达日本开始升水谈判。一位买家表示，卖家有意售价在较伦敦金属现货价（LME）升水每吨68-70美元，CIF日本。出售的铝锭为P1020A等级，总共500吨，10月-12月船期。

**产品优化降低成本 河南明泰铝业上半年净利润大增** 河南明泰铝业股份有限公司公布中报显示，2016年上半年公司实现归属于上市公司股东的净利润为1.36亿元，同比增加43.13%。上半年，公司主营产品铝板带、铝箔毛利率较上年同期均增加，分别为增长2.21%、3.71%至8.1%、16.56%。而电力毛利率大幅提高13.2%至39.18%，主要系煤价下跌及运行稳定供电量增加所致。

**几内亚继续保持我铝土矿第二大进口来源国地位** 据中国海关统计，2016年5月份中国铝土矿进口量为384.8万吨；2016年1-5月份我铝土矿进口量总计为2189万吨，同比增长18.47%。5月份，我从几内亚进口铝土矿99万吨，几继续保持我第二大铝土矿供应国地位。5月份，澳大利亚向我出口铝土矿172.5万吨，依然保持中国最大铝土矿供应国地位。

**7月CPI触年内低点 货币政策短期难放松** 受猪肉价格等鲜活食品价格回落，7月CPI同比涨幅也出现连续3个月的回落，与年内低点1月份的涨幅1.8%持平。国家统计局9日公布数据显示，7月CPI同比上涨1.8%，较上月回落0.1个百分点，这是该数据连续3个月回落，且连续两个月处于“1%”时代。专家认为，CPI涨幅回落主要是受猪肉等食品价格回调影响。未来物价仍有望低位运行，但部分食品价格仍存阶段性上涨的可能。

**去年新增建设用地降近三成 港口项目逆势增63%** 全国范围内，建设用地量正在做一场加减法。8月10日，国土资源部召开2015年度全国土地变更调查新

闻发布会，国土资源部地籍管理司副司长冯文利披露：去年全国新增建设用地总量较2014年下降了292.8万亩，降幅达到27.4%。总量有下降，但重点有保障。《每日经济新闻》记者注意到，交通、水电、能源等基础设施项目用地上升了1个百分点，其中机场和港口码头重点项目用地面积明显增加，分别增长了15.5%和63.8%。

#### 四、总结与预测

综述：随着氧化铝报价企稳回升，下周氧化铝成交量有所提高。由于电解铝新增及复产继续增加，而供应又出现突发性减少。所以，短期氧化铝价格应该继续反弹。下周氧化铝价格反弹幅度为20-40元/吨。本周铝锭现货库存出现明显增加，市场商家对于后期铝价预期发生分歧。宏观经济数据表现不佳，对铝价造成一定打压。短期来看，现货铝锭库存增加概率加大，若无其他利好支撑，铝价承压下行概率大。

## 中国铝市场报告订单

上海钢联电子商务股份有限公司

您的兴趣:

- Myyouse 铝价指数
- 现货铝市每日简评
- 铝厂报价
- 现货成交行情
- 电解铝每日成交报告
- 铝材市场价格
- 铝材厂家开工率
- 铝材厂家订单新增
- 铝期盘评述
- 行情预测
- 每日行业资讯
- 每日新闻讯息

订阅公司 (请填写公司全名):

联系人:

电 话:

传 真:

电子邮箱:

日 期: 年 月 日

公司名称: 上海钢联电子商务股份有限公司  
地 址: 上海市宝山区园丰路 68 号  
电 话: 021-26093967  
传 真: 021-66896910  
费 用: **2600 元人民币/年**  
汇款户名: 上海钢联电子商务股份有限公司  
帐 号: 3100 1913 1000 5250 1232  
开 户 行: 建设银行上海宝钢宝山支行

贵公司属于:

- 矿山-中国
- 矿山-除中国以外
- 贸易商
- 冶炼厂-中国
- 冶炼厂-除中国以外
- 铝材厂
- 贸易商
- 期货公司
- 金融机构
- 研究机构
- 政府机关
- 其他

铝研究团队联系方式:

李 旬: 021-26093260

邮箱: lix@mysteel.com

本报告由我的有色铝研究团队开发, 版权属于上海钢联电子商务股份有限公司, 未经授权不得复制、转发, 引用需备注来源。

## 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。



（“我的有色网”微信）



（期、现货铝交易微信）

### 上海钢联电子商务股份有限公司

上海市宝山区园丰路 68 号 邮 编：200444  
联系人：李 旬 电 话：021-26093260  
邮 箱：lix@mysteel.com