

中国铝市场报告

2020年8月24日 星期一 第123期 上海钢联铝研究小组

铝价震荡回升 沪粤交投分化

期货市场

SHFE

合约	开盘	收盘	涨跌	成交量
2009	14640	14755	-65	92524
2010	14490	14590	-75	76471

(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	1785	1796	+12
今日	Lme 铝	1768	1780.5	-15.5

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

交易综述

上海期铝价格小幅下跌。主力合约 2009, 以 14755 元/吨收盘, 下跌 65 元, 跌幅为 0.44%。当日 15:00 伦敦三月铝报价 1780.50 美元/吨, 上海与伦敦的内外比值为 8.29, 高于上一交易日 8.19, 上海期铝跌幅小于伦敦市场。全部合约成交 222873 手, 持仓量减少 6833 手至 339204 手。主力合约成交 92524 手, 持仓量减少 7855 手至 105445 手。

明日观点

今日铝价震荡回升, 华东地区价格在 14670-14710 元/吨, 对当月升水 40-60 元/吨。华南地区价格在 14660-14720 元/吨, 对当月升水 50-70 元/吨。华东地区今日商家以交长单为主, 流通货源充足, 持货商积极出货, 但接货商采兴较弱, 整体成交一般。华南地区货源偏紧, 整体呈现供不应求的局面, 持货商挺价惜售, 整体交投好于华东地区。下游厂家依旧按需采购为主。预计明日铝价将呈震荡走势。

行业热点

【中国宏桥: 上半年铝产出同比减少约 4.1%】

中国宏桥公告, 截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月的未经审核业绩, 收入较去年同期减少约 3.6%, 约为人民币 399.38 亿元; 公司股东应占净利润较去年同期增加约 14.3%, 约为人民币 28.3 亿元; 每股基盈利较去年同期增加约 15.0%, 约为人民币 0.330 元; 董事会宣派 2020 年中期股息每股 15.0 港仙 (截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月: 无)。

【7 月份中国电解铝生产商开工率升至 81.75%】

2020 年 7 月份中国电解铝生产商开工率约为 81.75%, 环比上升 4.1%, 同比上升 6.49%。据统计, 7 月份内蒙古、广西、山东和新疆地区电解铝生产商开工率分别为 92.89%, 80.74%、79.78%和 74.23%, 均环比持稳。

【中信证券: 免税店等渠道需求已开始集中释放】

新华财经北京 8 月 20 日电中信证券研报认为, 短期而言, 新冠疫情将加速“境外消费”境内化, 推动免税、酒店等行业盈利快速修复。国内疫情稳定后, 免税店等渠道需求已开始集中释放, 下半年境外旅游“回流国内”料将带动国内旅游景点、酒店相关板块投资机会。

【8 月 1 年期 LPR 为 3.85%, 5 年期以上 LPR 为 4.65%】

中国人民银行授权全国银行间同业拆借中心公布, 2020 年 8 月 20 日贷款市场报价利率(LPR)为: 1 年期 LPR 为 3.85%, 5 年期以上 LPR 为 4.65%。以上 LPR 在下次发布 LPR 之前有效。

中国铝市场报告

2020年8月24日 星期一 第123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	14690	30	0	0
无锡	14690	30	0	0
杭州	14700	40	10	10
佛山	14680	20	-10	-10
沈阳	14690	30	0	0
天津	14690	30	0	0
巩义	14600	-60	-90	-90
临沂	14670	10	-20	-20
重庆	14650	-10	-40	-40

上海铝锭现货价 14680-14700 元/吨, 均价 14690 元/吨, 跌 130 元/吨, 市场成交一般。临沂铝锭现货价 14660-14680 元/吨, 均价 14670 元/吨, 跌 20 元/吨, 市场成交一般。无锡铝锭现货价 14680-14700 元/吨, 均价 14690 元/吨, 跌 120 元/吨, 市场按需采购。杭州铝锭现货价 14690-14710 元/吨, 均价 14700 元/吨, 跌 110 元/吨, 市场成交一般。佛山铝锭现货成交价 14670-14690 元/吨, 均价 14680 元/吨, 跌 130 元/吨, 市场成交尚可。巩义铝锭现货价 14580-14620 元/吨, 均价 14600 元/吨, 跌 80 元/吨, 采购商采购意愿不高, 成交偏弱。天津铝锭现货价 14680-14700 元/吨, 均价 14690 元/吨, 跌 110 元/吨, 市场成交一般。沈阳铝锭现货价 14680-14700 元/吨, 均价 14690 元/吨, 跌 100 元/吨, 市场成交一般。重庆铝锭现货价 14630-14670 元/吨, 均价 14650 元/吨, 跌 130 元/吨, 下游接货意愿不强, 市场成交清淡。

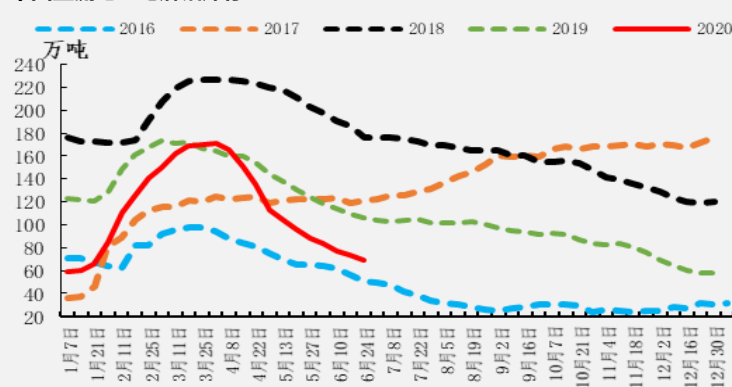
上游市场

铝土矿: 进口矿方面: 印尼矿 AL:45-47%, Si:4%-6% 41 美元/吨, 几内亚 AL:43-45%, Si:2-3% 43 美元/吨, 澳洲一水 AL:53-55%, Si:9-11% CIF41-42 美元/吨。国产矿方面: 贵阳 290 元/吨, 阳泉 360 元/吨, 三门峡 300 元/吨。

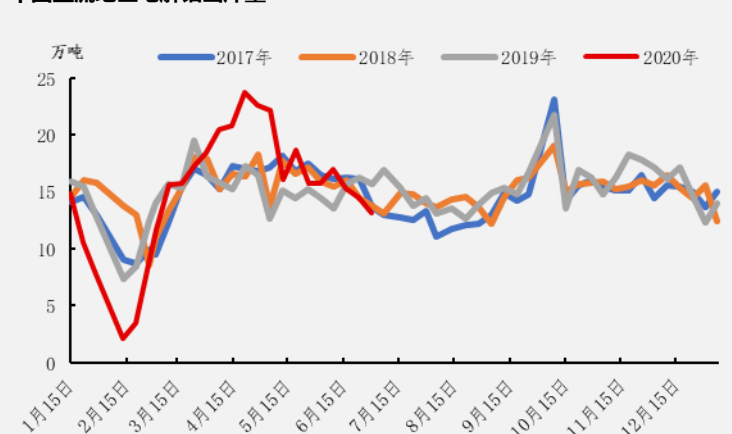
每周现货库存情况 (万吨)

地区	8月20日	8月24日	增减
上海	11.1	11	-0.1
无锡	22.9	22.7	-0.2
杭州	6.3	6.5	0.2
湖州	1.2	1.2	0
宁波	1.8	1.8	0
济南	0	0	0
佛山	19.1	18.5	-0.6
海安	0.6	0.5	-0.1
天津	4.4	4.4	0
沈阳	0.3	0.4	0.1
巩义	3.2	3.3	0.1
郑州	1.3	1.9	0.6
洛阳	1	1.1	0.1
重庆	0.5	0.5	0
临沂	0.7	0.7	0
常州	0.4	0.4	0
总计	74.8	74.9	0.1

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

2020年8月24日 星期一 第123期 上海钢联铝研究小组

氧化铝: 24日部分地区氧化铝现货指导成交价小幅回暖。山西 2320~2360 元/吨, 河南 2320~2360 元/吨, 山东 2320~2360 元/吨, 广西 2330~2370 元/吨, 贵州地区 2330~2370 元/吨。Alunorte 氧化铝厂减产的消息发布后, 市场从业人士普遍看涨后期海外氧化铝的现货价格, 并且为了弥补减产带来的长单以及现货订单的空缺, 预计后期会有部分发往中国的澳洲氧化铝转向发往欧洲市场, 前期受海外低价氧化铝打压的国内氧化铝生产企业也对国内氧化铝现货价格能企稳反弹充满信心。

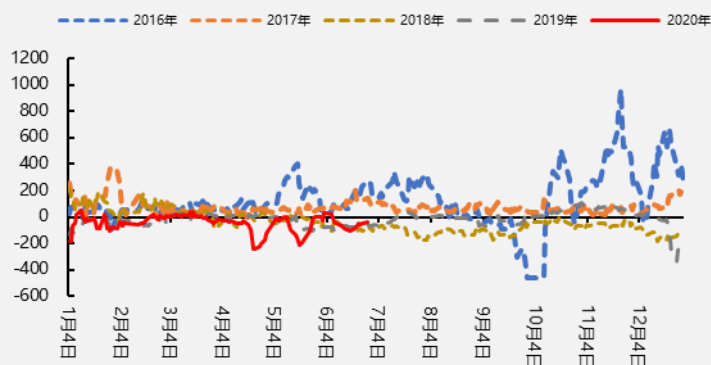
氟化铝: 中国氟化铝市场小幅上行。各地区报价: 甘肃 7550-7800 元/吨, 湖南 7450-7700 元/吨。氟化铝开工率平稳, 市场供应充足, 成本支撑体现不足, 下游厂家低价采购, 预计短期内中国氟化铝价格窄幅盘整。

下游市场

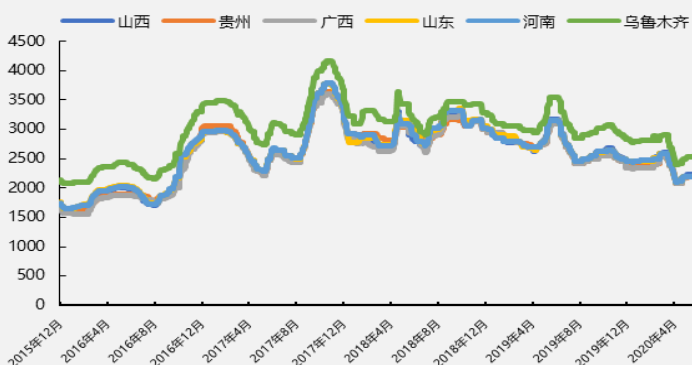
铝合金锭: 24日原铝系铝合金锭 A356.2 部分主流地区今日价格涨 100-150, 各地区铝合金锭 A356.2 价格为: 浙江地区均价为 15360 元/吨; 江苏地区均价为 15350 元/吨; 山东地区均价为 15145 元/吨; 广东地区均价为 15185 元/吨。今日整体成交较好, 持货商积极出货, 出货情况相比之前有所好转, 下游询价增多, 接货意愿较高。

铝棒: 24日主流地区铝棒加工费(仓库/厂内自提): 佛山 380~460 元/吨; 无锡 280~360 元/吨; 包头 50-90 元/吨; 巩义 200~240 元/吨; 临沂 240~280 元/吨; 南昌 250~300 元/吨; 兰州 140~180 元/吨, 成都 220~260 元/吨; 宣城 280-340 元/吨。消费地加工费陆续有所上移, 但市场仍存部分低价声音。持货商反馈交投氛围较为积极, 成交有所提升。中国 6063 铝棒现货库存(万吨): 佛山 1.9, 无锡 1.4, 南昌 1.3, 常州 0.7, 湖州 1.1, 成都 0.5, 总量 6.9, 较本周一(8月17日)减 0.45。

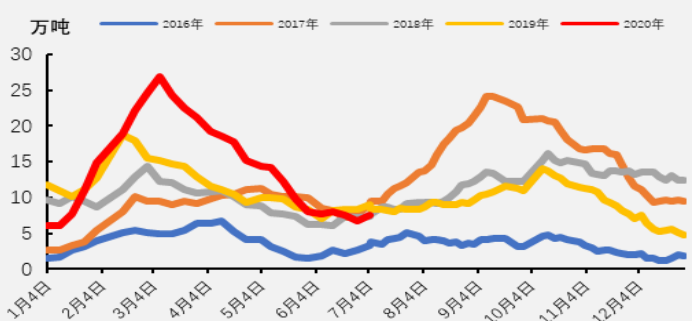
中国现货铝价、LME 铝、SHFE 铝价格对比



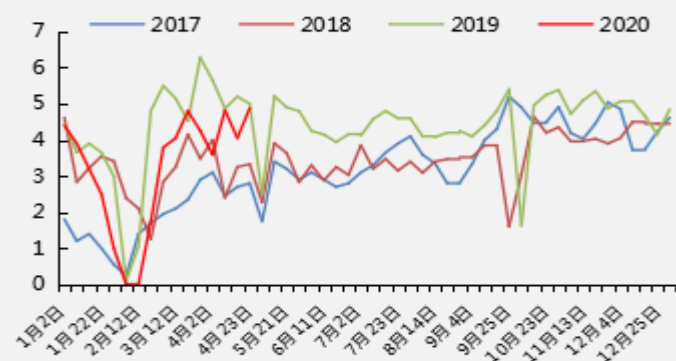
中国主流地区氧化铝现货价格



中国主流地区铝棒



中国主流地区铝棒出库量



中国铝市场报告

2020年8月24日 星期一 第123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