

中国铝市场报告

2021年7月5日 星期一 第98期 上海钢联铝研究小组

社会库存走低 利多因素继续支撑铝价

期货市场

SHFE				
合约	开盘	收盘	涨跌	成交量
2107	18935	19230	495	14435
2108	18905	19255	555	303022

(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	2507	2557	50
今日	Lme 铝	2560	2571	11

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

交易综述

上周五美国失业率不及预期, 通胀预期减弱, 美元指数走弱, 金属价格反弹。沪铝延续上周五夜盘强势运行, 叠加今日铝锭社会库存走低, 利多因素继续支撑铝价, 铝价再次大幅拉升。

明日观点

今日铝价整体上涨, 沪铝主力收于 19230 元/吨。抛储并未对铝价形成实质性影响。截止 7 月 5 日, 电解铝社会库存报 85.2 万吨, 周环比下降 0.2 万吨, 铝锭库存未形成持续累积, 后续仍为去库态势。三季度国内新增及复产产能步伐略有增加, 但因双碳目标限制, 预计产量增速有限。消费端, 在即将进入淡季的预期之下, 海外消费有望接过国内接力棒, 随着海外下游加工企业开工率逐步提高, 三季度或将为全球铝消费贡献可观增量。消费端的平稳表现使得铝锭去库周期延续, 目前低于 90 万吨的历史同期低点, 铝价对库存变化的敏感性逐渐增强。总体来看, 铝价支撑较强, 高位趋势或将延续。

行业热点

【远东铝芯光伏线缆通过南德 TÜV 认证】

近日, TÜV 南德意志集团为远东电缆发来认证证书, 铝合金芯软导体光伏线缆通过认证。该导体的开发保证了导体的柔软性, 在同等载流量的情况下, 电缆成本远低于铜芯光伏线, 大大降低了采购成本。

【高德铝业 700 吨挤压机正式投产】

2021 年 7 月 2 日, 高德铝业有限公司 700 吨挤压机正式投产运行, 这标志着我公司在挤压能力上进一步的提升, 并为多种型材的开发生产和技术创新奠定了良好基础, 为产品拓展应用提供了可靠保障。

【管涛: 民间增持美元可能成为人民币升值的“堰塞湖”】

中银证券全球首席经济学家管涛撰文称, 过去三个季度, 非储备性质金融账户持续净流入, 显示本轮升值期间民间又增持了美元头寸。这是今年 5 月底人民币汇率急涨, 国内企业恐慌性抛售外汇的重要原因。5 月 25 至 27 日, 境内银行间市场日均即期询价外汇成交额 509 亿美元, 较去年 12 月份日均成交额峰值高出 16%。

【央行公开市场净回笼 200 亿元, 7 月上旬资金面有望延续平稳宽松】

人民银行 5 日早间发布公告称, 为维护银行体系流动性合理充裕, 今日开展 100 亿元 7 天期逆回购操作, 中标利率为 2.20% 与此前持平。因当日有 300 亿元逆回购到期, 公开市场实现净回笼 200 亿元。

中国铝市场报告

2021年7月5日 星期一 第98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	19070	-30	-20	-110
无锡	19070	-30	-20	-110
杭州	19100	0	10	-80
佛山	19150	50	60	-30
沈阳	19040	-60	-50	-140
天津	19040	-60	-50	-140
巩义	18980	-120	-110	-200
临沂	19030	-70	-60	-150
重庆	19090	-10	0	-90
长沙	19330	230	240	150

华东地区铝锭主流成交价在 19070-19110 元/吨，均价 19090 元/吨，涨 430 元/吨。上周五美国失业率不及预期，通胀预期减弱，美元指数走弱，金属价格反弹。沪铝延续上周五夜盘强势运行，叠加今日铝锭社会库存走低，利多因素继续支撑铝价，铝价再次大幅拉升。今日华东地区现货转弱，贴水扩大，持货商逢高积极出货，而接货方畏高逢低少量采购，市场流通货源充裕，整体交投状况较一般。下游畏高观望为主，采购意愿弱。

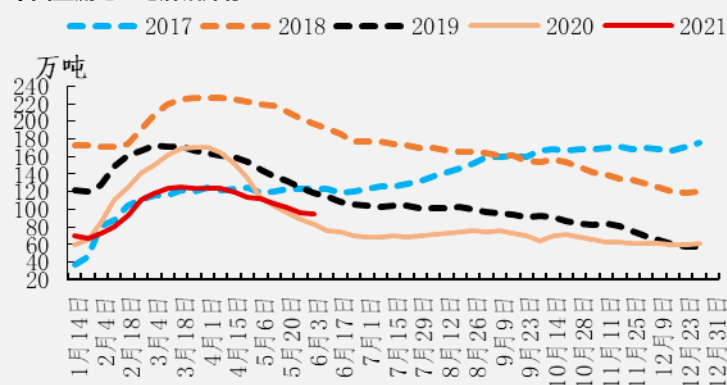
上游市场

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。

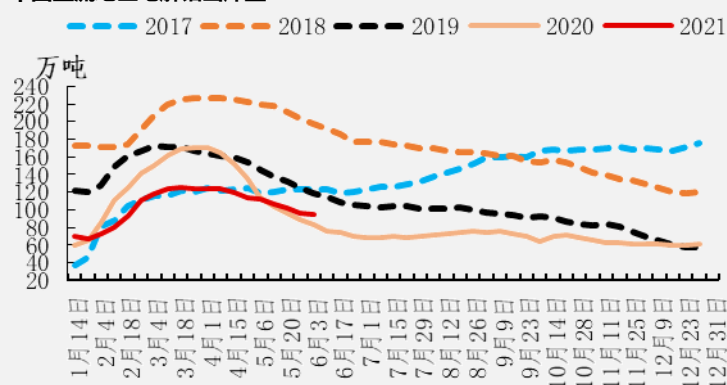
每周现货库存情况 (万吨)

地区	7月1日	7月5日	增减
上海	10.9	10.8	-0.1
无锡	31.6	30.7	-0.9
杭州	6.5	6.5	0
湖州	0	0	0
宁波	2.2	2.2	0
济南	0.1	0.1	0
佛山	23.7	23.1	-0.6
海安	0.2	0.2	0
天津	4.4	4.5	0.1
沈阳	0.1	0.1	0
巩义	5.2	5	-0.2
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	86.9	85.2	-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7月5日 星期一 第98期 上海钢联铝研究小组

氧化铝：今日国内氧化铝现货价格维稳运行。山东地区现货报价 2480-2540 元/吨，上涨 10 元/吨；河南地区现货报价 2470-2530 元/吨，持平；山西地区现货报价 2480-2540 元/吨，持平；广西地区现货报价 2400-2440 元/吨，持平；贵州地区现货报价 2380-2420 元/吨，持平。国内市场方面，目前价格已处于相对高位，但市场仍然陆续有高价成家出现，叠加近期部分企业有减产出现，厂家报价较为坚挺。下游接货企业及贸易商谨慎观望较多，以履行长单为主。

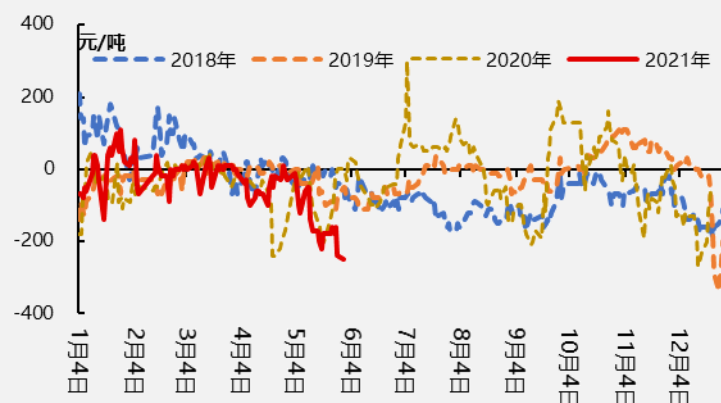
氟化铝：中国氟化铝价格弱势运行。各地区报价：甘肃 7100-7600 元/吨，湖南 7000-7500 元/吨。氟化铝成本有所松动，成品库存较高，预计后期中国氟化铝价格弱势运行为主。

下游市场

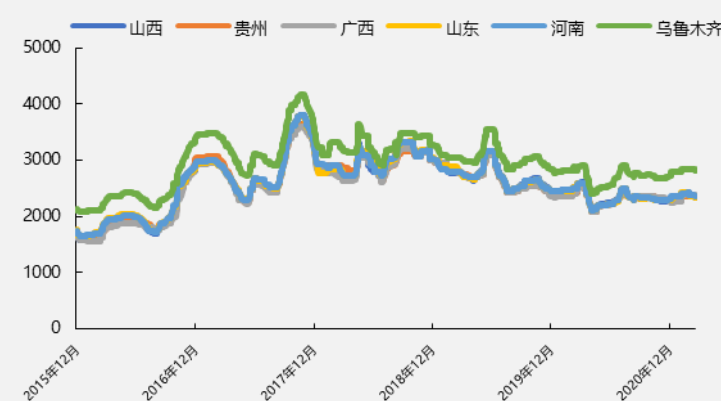
铝合金锭：5日铝合金锭 ADC12 地区价格较上交易日上涨 100 元/吨，无锡地区 ADC12 价格 17600 元/吨，涨 100 元/吨；宁波地区 ADC12 价格 17600 元/吨，涨 100 元/吨；佛山地区 ADC12 价格 17700 元/吨，涨 100 元/吨；重庆地区 ADC12 价格 17700 元/吨，涨 100 元/吨；进口韩国 ADC12 报价 17200 元/吨，涨 100 元/吨。今日市场整体表现活跃度一般，国内市场 ADC12 成交价格维持在 17500-17700 元/吨，行业竞争激烈，实际成交量没有扩大。

铝棒：今日主流地区铝棒加工费（仓库/厂内自提）：佛山 200-380 元/吨；无锡 260-360 元/吨；包头 60-110 元/吨；巩义 290-340 元/吨；临沂 300-350 元/吨；南昌 270-350 元/吨；兰州 140-200 元/吨，成都 270-310 元/吨；宣城 360-420 元/吨。加工费难改低位运行态势，交易时段仍有些许下调变动。市场交易整体表现平淡，出货不畅，未达预期。中国 6063 铝棒现货库存(万吨)：佛山 5.7，无锡 1.75，南昌 2.6，常州 1.2，湖州 1.4，成都 0.2，巩义 0.4，洛阳 0，总量 13.25，较上周四（7月1日）增 1.1。

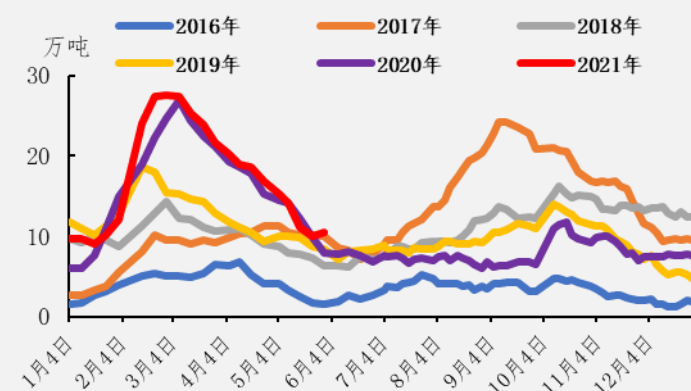
沪对粤升贴水走势图



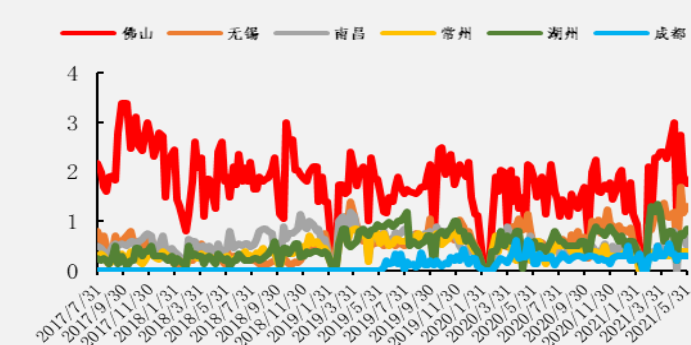
中国主流地区氧化铝现货价格



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7月5日 星期一 第98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