

## 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
2017/8/21	16130	16120	16190	16140	16170	+60
2017/8/22	16060	16060	16110	16080	16090	+50
2017/8/23	15920	15920	15960	15950	15960	+40
2017/8/24	16310	16300	16370	16340	16390	+60
2017/8/25	16200	16190	16260	16240	16270	+60

## Mymetal 评述&amp;一周要闻

**宏观：**德国央行预计德国今年经济增长将超预期

**市场情况：**本周（8.21-8.25）国内铝价延续涨势，市场整体成交维持一般。近期供给侧改革政策消息刺激铝价上涨，但在大涨过后出现大幅回调，显示上方压力较大，目前铝市基本面依旧疲弱。本周原铝价格震荡走高，长江周均价为15820元/吨，环比上涨2.32%，南储周均价为15844元/吨，环比上涨2.18%。持货商维持积极出货态度，贸易商询价较多，实际成交相对有限。下游企业表现谨慎，整体采购意愿不强，维持按需采购为主。截止周五，期铝1710主力合约收盘在16620元/吨附近，近期铝价在站上高位之后，再次出现回调。但从回调的深度上可以看出下调空间有限。产能产量方面：贵州华仁新材料8月下旬通电，涉及电解铝产能50万吨，预计今年年末投产完成。

**行业要闻：**国务院：推动火电、电解铝、建材等行业减量减产

**总结与预测：**由于短期供应短缺预期明显，氧化铝看涨氛围浓厚。电解铝企业的高利润亦会促使氧化铝企业抬价销售。此外，北方市场由于环保等政策抑制氧化铝供应，南方市场因为电解铝新增拉动氧化铝消费。所以，市场主要因素基本利多氧化铝，下周氧化铝上涨趋势依旧延续，上涨幅度约40-70元/吨。电解铝方面，目前无论是政策影响还是执行范围都已超出市场预期，政策持续向好是铝价强有力的支撑。虽然在周中铝价出现获利回调，但在政策面没有利空的情况下，铝价易涨难跌。另外，在供暖停产预期偏强的因素下，铝价经过短暂的调整，或将继续上行。同时，市面上出现个别冶炼厂及贸易商囤货不出的传闻，进一步抬高铝价。短期来看，供给侧改革和取暖季减产消息会继续支撑铝价，运行区间16000-16600元/吨。

## 目 录

一、上游市场及辅料市场分析.....	3
1、进口铝土矿市场评述.....	3
2、国内铝土矿市场评述.....	3
3、国内预焙阳极市场评述.....	5
4、国内氟化铝市场评述.....	5
二、现货市场分析.....	7
1、氧化铝市场分析.....	8
2、电解铝市场分析.....	9
3、铝合金市场分析.....	12
4、铝棒市场分析.....	16
三、热点新闻.....	18
1、本周宏观要闻.....	18
2、本周行业新闻.....	18

## 一、上游市场及辅料市场分析

### 1、进口铝土矿市场评述

进口铝土矿现货含税到港价：青岛港，Al: 46%，Si: 8%报 313, 来自澳大利亚的高温矿；日照港 Al: 48%，Si: 5%报 430, 来自几内亚；龙口港 Al: 50%，Si: 3%报 515, 来自加纳；澳大利亚 Al: 52-55%, Si: 2-6%报 46; 印度 Al: 46-48%, Si: 6-7%, 报 45.5; 马来西亚 AL: 40%, SI: 3%, 报 39, (美元/吨) AL: 46%, SI: 5%, CIF: 45。

表 1、本周波罗的海国际干散货海运指数

日期	BDI Baltic Dry Index	BCI Baltic Capesize Index	BPI Baltic Panamax Index	BSI Baltic Supramax Index	BHSI Baltic Handysize Index
8月24日	1200	2333	1259	840	473
8月23日	1222	2382	1311	833	470
8月22日	1249	2489	1345	824	468
8月21日	1266	2584	1349	817	466

表 2、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	接收人	货代
LOWLANDS ENERGY	75688	BAUXITE	8-19 1600	龙口港	印度	CHI PING	JIANG HAO
OMICRON TRADER	61692	BAUXITE	8-20 0100	烟台港	巴西	WEI QIAO	ZHONG WEI
BULK PHILIPPINES	66900	BAUXITE	8-22 1400	董家口港	澳大利亚	SHAN LV	SINO-OCEAN
ANNA S	55676	BAUXITE	8-20 1400	日照港	马来西亚	WEI QIAO	FU YUAN

**表 3、 本周新加坡船舶燃油费行情**

日期	IF0380 (重油)		IF0180 (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24日	313	3	347	2	472	6
8月23日	310	-2	345	-1	466	-2
8月22日	312	1	346	-	468	-
8月21日	311	8	346	9	468	8

**2、国内铝土矿市场评述**

阳泉市场 A/S: 4.5 报价 310 ; A/S: 5.5 报价 360 (不含税价格) ;  
AL: 60%, SI: 8%, 报价 430 (不含税价格) ; 百色市场 A1: 60-65%, Si: 9-11% 报价  
220 (不含税价格) ; 贵阳 A1: 60-65%, Si: 9-11% 报价 210 (不含税价格) ; 三门  
峡 A1: 55-60%, Si: 12-13% 报价 340 (不含税价格) 。

**表 4、全国主流地区国产矿价格表**

地区	品位	价格 (单位: 元/吨)						
		1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月
山西	A/S: 4.5	230-250	220-240	220-240	210-230	210-230	260-280	300-320
	A/S: 5.0	250-280	240-270	240-270	230-260	230-260	280-310	320-340
	A/S: 5.5	300-320	290-310	280-300	270-300	270-300	320-350	350-380
	A/S: 6.0	350-380	340-370	330-360	330-360	330-360	380-410	410-440
河南	A/S: 4.5	250-260	240-250	240-250	230-240	230-240	280-290	320-330
	A/S: 5.0	260-280	250-270	250-270	240-260	240-260	290-310	330-350
广西	A/S: 7.0	210-220	210-220	210-220	210-220	210-220	210-220	210-220
贵州	A/S: 6.0	210-220	210-220	210-220	210-220	210-220	210-220	210-220

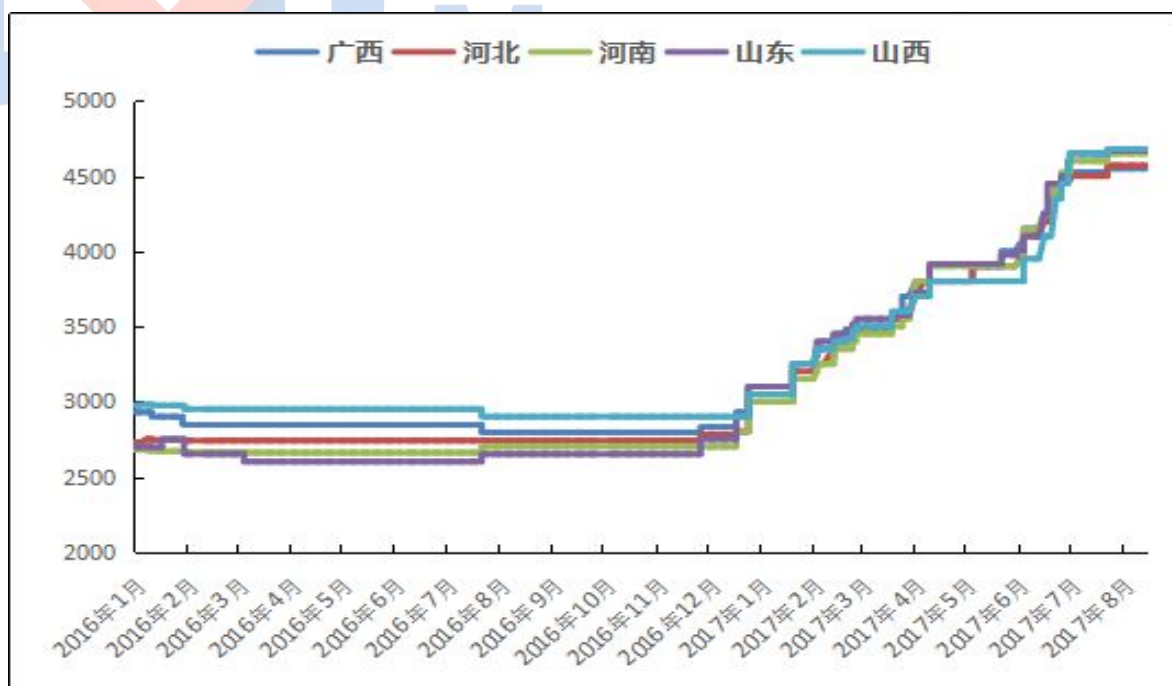
数据来源: 我的有色网

本周北方地区继续受到环保检查的影响，部分矿山禁止开采，目前北方地区铝土矿资源紧缺，虽然收购价格大幅上涨，但是实际成交偏少，未来可能会影响到氧化铝的正常生产。随着各铝厂矿石库存的不断被消耗，目前库存能维持1-2个月的正常生产，市场外购意愿较浓。我们预计国产矿价格会继续维持高位，短期之内价格走稳概率较大。

### 3. 国内预焙阳极市场评述

本周国内预焙阳极询价、接货积极，主流地区预焙阳极价格较上周持稳为主，省内运行区间在4150-4350元/吨，送外新疆至4550-4750元/吨，送往魏桥长单在3890元/吨到厂，较上月送货持稳。

图1、2016年-2017年主流地区预焙阳极月度价格统计



数据来源：我的有色网

据市场了解山东等地区受环保影响的阳极企业生产和开工都有所受限,开工率维持在72.6%。但下游采购量并没有根据铝厂减产而减少,供应方面还是依然偏紧。本月国家环保组第四批督查从7月14日开始,涉及严重的是山东淄博的碳素厂,山东前昊、淄博弘昌、华城碳素等企业现都已经停产中,开工期限等待通知。其余省份的碳素厂也都按照基本操作正常开工,部分企业开工率也只有50%左右。

成本方面:本周环保影响石油焦市场中、低硫焦价格涨跌有序,但煅后焦采购仍然困难,价格一直坚挺,据了解市场上生产煅后焦的企业大部分都属于停产或半开工状态,货源紧张,送到该厂2750-2830元/吨。煤沥青本周供应正常,价格持稳3550-3750元/吨。预计石油焦下周任有下跌空间,煅后焦的短缺使得价格上升回暖。

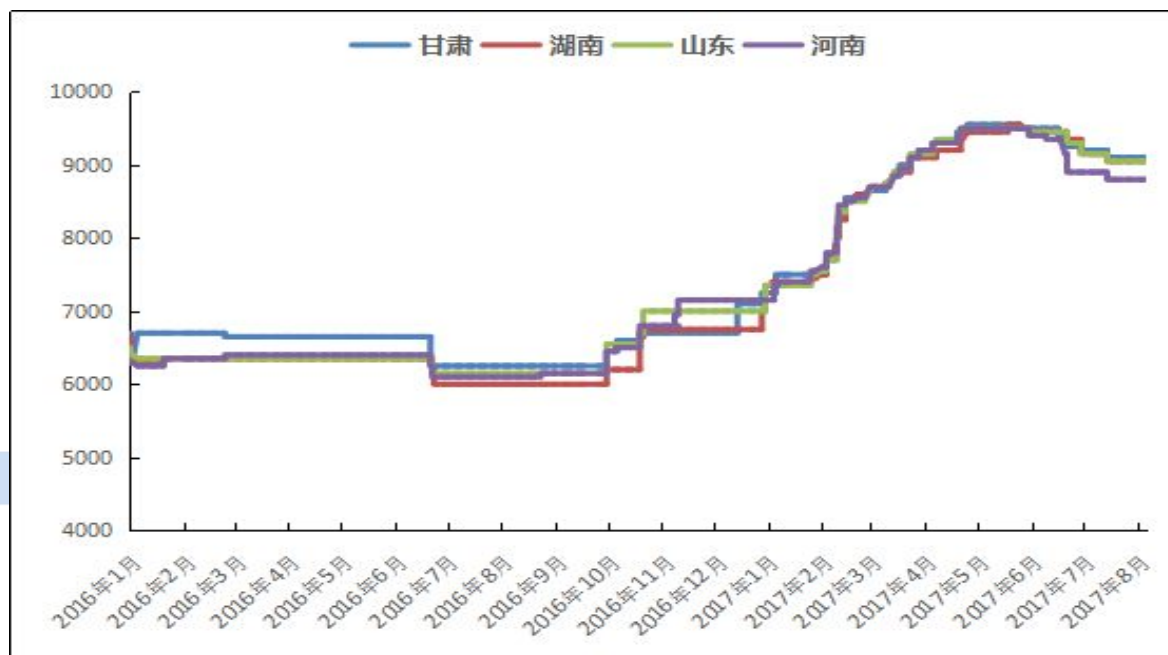
后市预测:环保依然制约阳极企业原料的采购和生产,由于原料端的震荡不定,即便违规运行电解铝产能全部关停,预焙阳极供应紧张趋势仍将持续,价格上涨趋势不可逆,预计预焙阳极9月份涨幅有100元左右。

#### 4. 国内氟化铝市场评述

本周国内氟化铝各地区报价较上周持稳,市场综合价在8700-9200元/吨,中铝8月份采购价在8500元/吨。据市场了解成交较上周稍有滞后,下游铝厂看跌情绪较浓,实际接货、签单情绪放缓,但月底会有下月新一轮的招标,预计出货情绪会较月中有所好转。较2季度受环保影响的企业开工率也都回升,开工率正常,除个别地区的企业受环保影响暂时停工外,市场货源充足。下游铝厂备货

意愿较低，本周也都按需采购，市场价格下行受原材料紧张影响有一定的支撑。

图 2、2016 年-2017 年 8 月主流地区氟化铝月度价格统计



数据来源：我的有色网

原料方面：本周环保在各原料企业开工率受限任然存在，萤石供应依然偏紧，价格 2450-2600 元/吨。氢氧化铝中铝本周报价 1700-1800 元/吨，持稳。

企业生产开工情况：白银中天化工、张掖市三益化工正常开工。河南多氟多、中色韶星 2 条线正常生产。山东昭和新材料本周正常开工。山东淄博南韩化工停产检修中。河北平泉长城化工本周正常开工，开工率较低。四川励志环保也正常开工，环保这块影响不是很大。湖南有色本周生产线也开始正常运行。

后期预测：成本方面环保对于萤石督查较严格，供应紧张，反之成本紧张使得氟化铝价格下行有一定的支撑，但下游铝厂近期减产较多，对于氟化铝后市需求有一定程度的减少，预计 8 月份氟化铝下行空间受限或将保持震荡持稳为主。

## 二、现货市场分析

### 1、氧化铝市场分析

表 5、本周主流地区氧化铝价格

日期	地区	规格	最低价	最高价	涨跌幅	备注
8月21日-8月25日	山西	A0-1	2615	2720	+105	-
	山东	A0-1	2615	2725	+110	-
	河南	A0-1	2615	2720	+105	-
	广西	A0-1	2600	2685	+85	-
	贵州	A0-1	2590	2680	+90	-
	连云港	A0-1	2800	2840	+80	港口自提
	西澳 FOB	A0-1	314	318	+10	美元/吨

数据来源：我的有色网

本周氧化铝价格上涨明显。冶炼厂及贸易商看涨后市情绪浓厚，整体价格上涨幅度约 80-110 元/吨。全国氧化铝价格基本站稳 2700 元/吨。从区域上看，山西氧化铝成交价格为 2615-2720 元/吨，上涨 105 元/吨。山东氧化铝成交价格为 2615-2725 元/吨，上涨 110 元/吨。河南氧化铝成交价格为 2615-2720 元/吨，上涨 105 元/吨。贵州氧化铝成交价格为 2590-2680 元/吨，上涨 90 元/吨。广西氧化铝成交价格为 2600-2685 元/吨，上涨 85 元/吨。进口氧化铝方面，氧化铝 FOB 澳洲报价为 314-318 美元/吨，上涨 10 美元/吨。连云港氧化铝现货价格跟随国内价格上涨，报价 2800-2840 元/吨，上涨 80-100 元/吨。

港口库存：由于国内氧化铝价格刚刚上涨，并未吸引国外氧化铝大量进口。青岛港增加明显，连云港下周有条外贸船到达，数量约 21000 吨。鲅鱼圈近期到货有限。



**表 6、中国主要港口氧化铝库存统计**

	连云港	鲅鱼圈	青岛港	总计
8月18日	35	11	25.1	71.1
8月25日	33.8	10.5	28.4	72.7
变化量	-1.2	-0.5	+3.3	+1.6

数据来源：我的有色网

产能产量方面：云南铝业文山 60 万吨氧化铝项目投产偏慢，9 月份才能显现。山西交口兴华科技二期 55 万吨由于矿石问题投产偏慢。

长单方面：2017 年 7 月上旬上期所三月期铝结算价加权平均值为 14349.7 元/吨，以 18.5%作价 8 月份氧化铝长单价为 2654.7 元/吨，较 7 月份长单比例价上涨 103.5 元/吨。

## 2、电解铝市场分析

**表 7、本周（8月21日~8月25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	巩义	平均价
8月21日	16130	16120	16190	16140	16050	16050	16140	16100	15900	16091
8月22日	16060	16060	16110	16080	16000	15980	16080	16040	15780	16021
8月23日	15920	15920	15960	15960	15910	15880	15950	15910	15750	15907
8月24日	16310	16300	16370	16290	16240	16250	16310	16300	16080	16272
8月25日	16200	16190	16260	16240	16190	16150	16200	16200	16040	16186
周均价	16124	16118	16178	16142	16078	16062	16136	16110	15910	
涨跌幅	+2.02%	+2.05%	+2.07%	+2.15%	+2.17%	+2.02%	+1.86%	+2.07%	+2.09%	

数据来源：我的有色网

本周（8.21-8.25）国内铝价延续涨势，市场整体成交维持一般。近期供给

侧改革政策消息刺激铝价上涨,但在大涨过后出现大幅回调,显示上方压力较大,目前铝市基本面依旧疲弱。本周原铝价格震荡走高,长江周均价为 15820 元/吨,环比上涨 2.32%,南储周均价为 15844 元/吨,环比上涨 2.18%。持货商维持积极出货态度,贸易商询价较多,实际成交相对有限。下游企业表现谨慎,整体采购意愿不强,维持按需采购为主。截止周五,期铝 1710 主力合约收盘在 16620 元/吨附近,近期铝价在站上高位之后,再次出现回调。但从回调的深度上可以看出下调空间有限。产能产量方面:贵州华仁新材料 8 月下旬通电,涉及电解铝产能 50 万吨,预计今年年末投产完成。

图3、 沪粤两地现货铝锭价格走势对比图



数据来源: 我的有色网

现货库存: 本周国内电解铝现货库存总量持续增长,各主流地区库存量增减互见,其中无锡以及佛山地区增量最为明显。具体数据如下:

# 中国铝市场周度报告

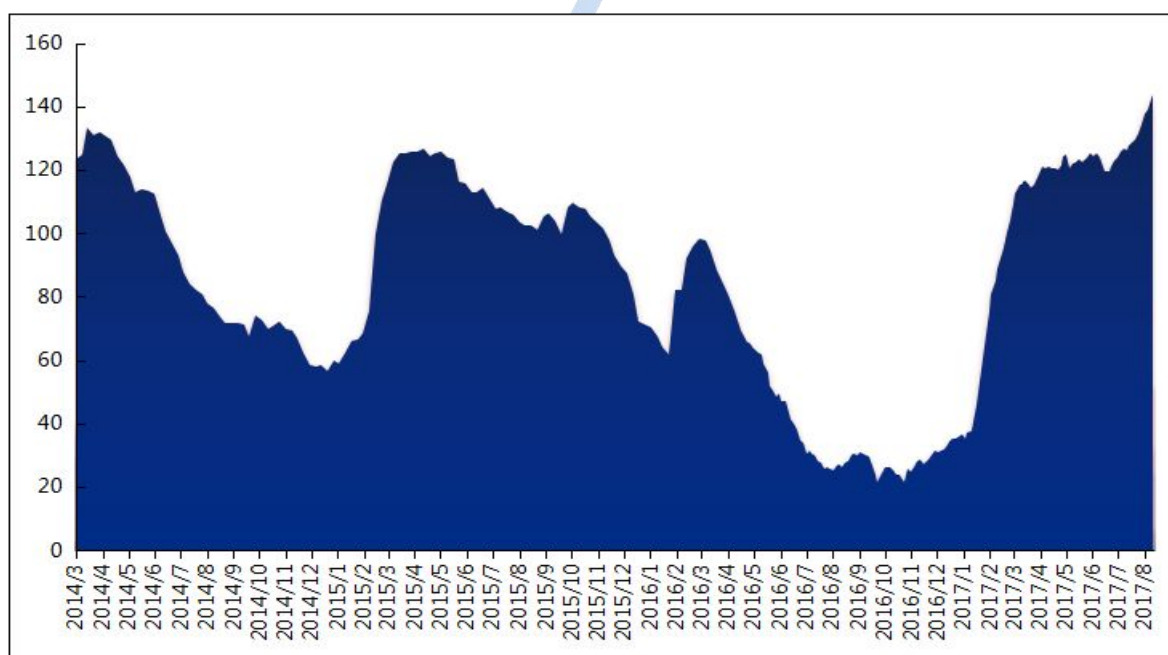
2017年 第32期 总第153期

表 8 全国主要市场电解铝库存统计 (17.8.17-17.8.21)

地区	8月17日	8月24日	增减
上海	25.1	25.4	+0.3
无锡	52.9	55	+2.1
杭州	7.6	8	+0.4
佛山	32.9	34.2	+1.3
海安	2.4	2.3	-0.1
天津	4.7	4.6	-0.1
沈阳	0.8	1	+0.2
巩义	7.2	8.4	+1.2
郑州	0.7	0.8	+0.1
洛阳	2.4	2.2	-0.2
重庆	1.2	1.5	+0.3
临沂	0.7	0.9	+0.2
常州	5.3	5.5	+0.2
合计(万吨)	143.9	149.8	+5.9

数据来源：我的有色网

图 4、国内主流市场电解铝库存总量图(万吨)



数据来源：我的有色网

### 3、铝合金市场分析

#### 1. 原铝系铸造合金锭市场分析

本周 A356.2 等原铝系铸造合金锭价格涨幅还可以，较上周涨 330 元/吨。各地区厂家都表示旺季即将到来，订单增多，对未来预期良好。本周暂无新增停产情况，产量较为稳定，无太大变化。加工费没什么变化。合金厂成交价格多参考长江、南储电解铝周均价，报价方式较为稳定。有贸易商表示目前大部分货都在大贸易商倒手，囤货现象明显。

图5、全国主流地区 A356.2 铝合金锭价格走势图 规格：国标

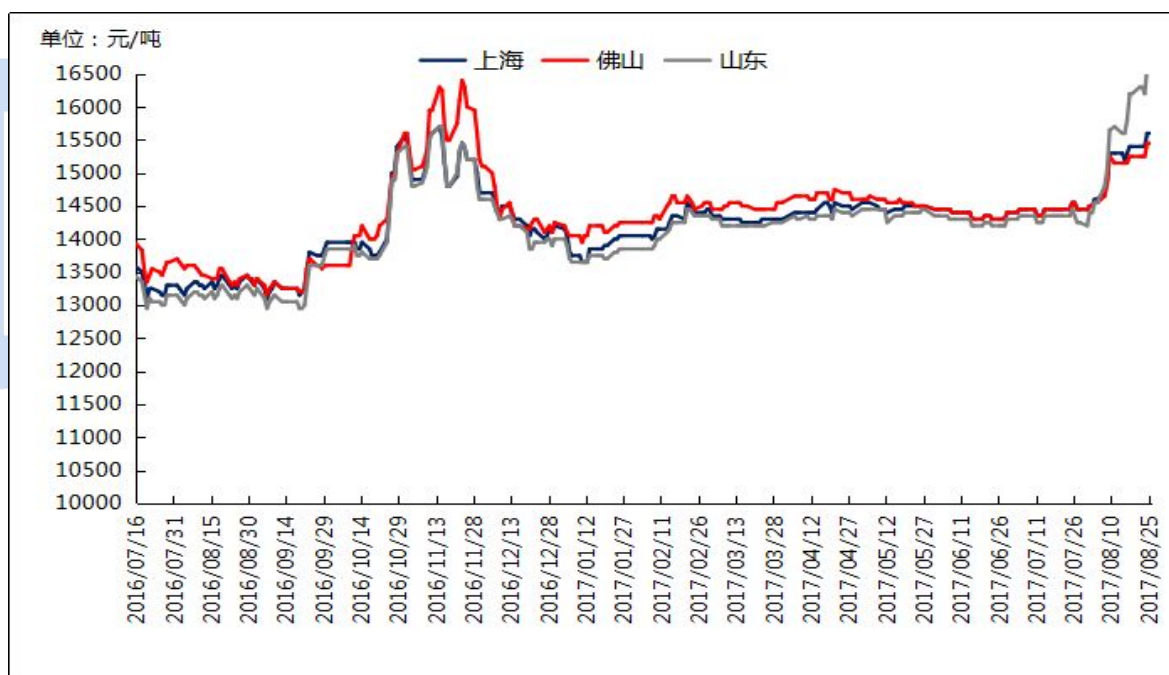


数据来源：钢联云终端

价格方面，其中，佛山地区 A356.2 成交价为 16400-16700/吨，均价 16550 元

/吨，货源以云铝、沾益锆晟、百色百矿、广州立中等品牌为主。上海、江苏等主流消费地区 A356.2 成交价为 16600-16950 元/吨，均价 16775 元/吨，货源以创新、云铝、方略等品牌为主。内蒙古地区 A356.2 成交价为 16500-16850 元/吨，均价为 16675，山东地区 A356.2 企业出厂报价为 16550-16750 元/吨，均价为 16650。

图6、全国主流地区 A356.2 铝合金锭加工费走势图 规格：国标

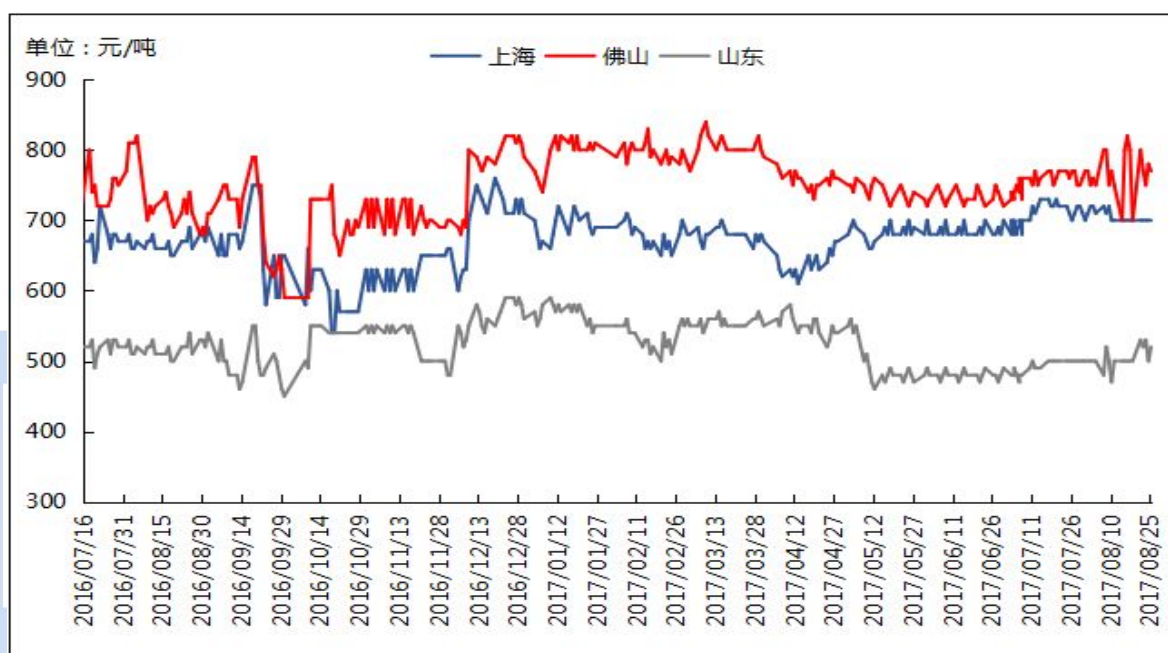


数据来源：钢联云终端

加工费方面，本周合金厂加工费报价基本不变，河南、山东地区加工费报至 530-650 元/吨；上海、无锡、金华等地仓库自提加工费在 700 元/吨上下。厂家直供整车含运费到厂，江苏、上海地区加价多在 700-800 元/吨；浙江金华、温州等地则要到加 700-800 元/吨区间；内蒙古地区加价在 305-700，华南地区加价不一，

普遍在600-850元/吨区间，但有长单客户也可低至500-600元/吨区间。A356.2加工费整体非常稳定，很少有变化。

图7、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：钢联云终端

## 2. 再生铝合金方面

本周各地区废铝价格较上周持续上涨，主要受环保压力和深入推进供给侧结构性改革影响。主流消费地：河南、佛山、山东、浙江等地区出货接货一般，中小型铝合金锭厂的 ADC12 生产线因环保与利润压力关停现象严重，如浙江万泰、天津奥通、兰溪博远、浙江凯康甚至重庆大型铝合金厂天然气方面也收到政策供应影响，一度减弱废铝的接货意愿，但部分企业依然会低价囤货。本周中国有色

金属工业协会再生金属分会组织各大再生铝加工企业进行下一步再生铝加工行业走向探讨，将对整个废铝供求格局有一个改善和指导意义。预计下周废铝价格将有一个区间震荡趋势。

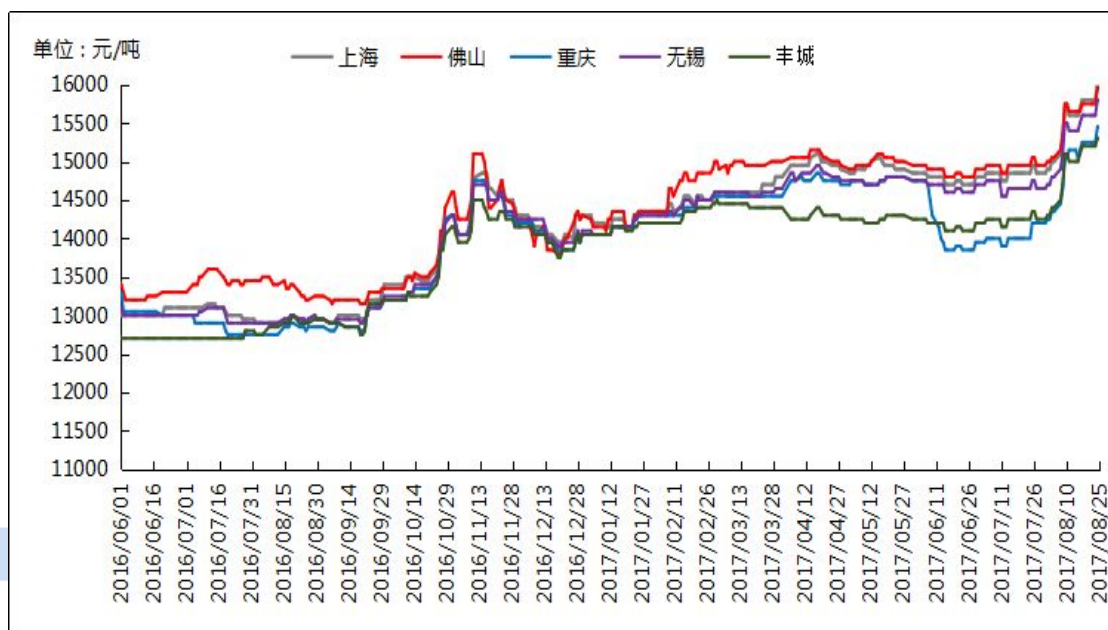
图 8、全国主流地区废铝价格



数据来源: 我的有色网

据我的有色网调研: 本周现货铝锭价格继续上扬, 各地区铝合金锭价格也持续上涨。本周各地区国标 ADC12 涨幅都在 200 元/吨左右, 类似上海、广东等地区最高出厂报价在 16400 元/吨。而江苏、浙江、山东等地区的出厂报价在 15900 元/吨, 部分出口企业的报价依旧偏高, 类似新格、怡球等报价最高也在 16400 元/吨。西南地区以重庆为代表出厂报价在 15500 元/吨, 相比上周报价 15300 元/吨, 上涨了 200 元。河南、河北地区本周报价 15700 元/吨, 部分企业停产。

图9、全国主流地区国标ADC12价格



数据来源：我的有色网

据我的有色网了解：目前由于环保督查组的进驻，山东、浙江、江苏、上海等地区合金锭企业纷纷减产停产。从月初开始合金锭企业的订单就排到了九月份，但产量却一直处于下滑的状态。不仅仅对合金锭企业，下游压铸厂也都因为环保关停，导致供应和消费双向减弱，这也是合金锭价格一直在上涨但幅度又不是很大的原因。未来预计合金锭价格还将逐步上调，以目前的价格来看，企业的利润还是偏低，这也是很多企业停产的主要原因。

#### 4、铝棒市场分析

本周原铝价格整体表现依旧较为强势，周度均价稳定在 16000 元/吨以上，而国内 6063 铝棒加工费本周部分地区调价仍颇显频繁，同时当天调价价差甚至



可达百元每吨左右。具体情况，加工费方面，截止本周，我的有色网对于国内各主流地区 6063 铝棒加工费调研如下：佛山 100-230 元/吨；无锡 200-300 元/吨；包头 80-160 元/吨；巩义 170-230 元/吨；临沂 300-350 元/吨；南昌 210-300 元/吨；甘肃 70-140 元/吨；成都 200-250 元/吨。

表 9、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
8月10日	20-110	160-250	190-250	80-160	300-360	100-180
8月14日	20-110	160-250	190-250	80-160	300-360	100-180
8月17日	60-170	160-250	170-230	80-160	300-350	10-80
8月21日	150-250	200-300	170-230	80-160	300-350	100-200
8月24日	120-270	200-300	170-230	80-160	300-350	210-300

数据来源：我的有色网

通过上表，我们可以看到，本周部分地区有上调加工费的举措，前期加工费一度下调，而伴随市场对于铝价的继续看涨，持货商心态也开始出现变化，对于报价陆续产生上调的行为。分地区来看：佛山地区，8月中上旬当地加工费低价位始终徘徊在不足百元每吨，更有甚者维持在平水铝价左右，而本周低价位纷纷上调，主流报价稳定在百元每吨左右，但通过了解，佛山地区的报价较为混乱，高低价差有超百元每吨的幅度，不同品牌，不同时间段的货源等等因素都使得当地价格跨度偏大；无锡地区，本周当地报价对比上周每吨有 50 元左右的上调，与此同时，中间商的报价依旧要低于厂家的直系报价，而尺寸 90MM 的货源也仍要高于其他尺寸货源的报价；南昌地区，眼下当地持货商抬价幅度较为明显，虽然在出货方面依旧略显乏力，但持货商并未有调低价格的打算。

成交情况，虽然铝价表现依旧较强势，但却难掩基本面的疲软。当前各消费

地区需求走弱现象较严重,持货商积极对外报价出货,但下游企业除零星采购外,基本都是维持观望心态。与此同时,据了解,面对环保等一系列的督查整治,部分地区的加工企业出现了阶段性的关停情况,而这也使得本就欠佳的需求端越发的平平,供需天平倾斜度加剧。

表 10、全国五大地区 6063 铝棒库存表 单位: 万吨

	佛山	无锡	南昌	常州	湖州	合计
8月17日	13.5	1.8	1.5	0.8	0.75	18.35
8月24日	14.5	1.9	1.6	1.1	0.65	19.75
变化量	+1.0	+0.1	+0.1	+0.3	-0.1	+1.4

数据来源: 我的有色网

库存方面,截止本周,通过我的有色网对于国内五地 6063 铝棒现货显性库存数据统计可以看到,库量仍维持增加态势,且增量依旧较为明显,对比上周,有超过万吨的幅度。据了解,需求端消化缓慢,而各消费地区到货稳定,这使得部分地区陆续传出爆仓消息,除市场公共仓库外,包括场外及站台依旧有较多的货量在堆积。当前库存量频频刷新历史新高,而短期这种继续增加的态势或难以中断。

### 三、热点新闻

#### 1、本周宏观要闻

美国 8 月密歇根大学消费者信心初值创 1 月以来新高 2017 年 8 月初值 97.6, 高于预期 94 和 7 月前值 93.4, 创 1 月份以来新高, 表明美国民众对市场

保持乐观情绪。在分项数据方面，美国8月消费者现况指数初值111，略低于预期112.9；7月终值113.4。8月消费者预期指数初值89，高于预期81.5；7月终值80.5。

**德国央行预计德国今年经济增长将超预期** 德意志联邦银行（央行）21日公布月度报告说，今年德国经济增速将超过央行6月份预计的1.9%。德国央行说，今年前两个季度，受工业和建筑业强劲增长推动，德国经济持续增长。按照德国联邦统计局最新公布的数据，今年第二季度德国经济环比增长0.6%；第一季度环比增幅向上修正为0.7%，为2014年第二季度以来最高。

**德国8月制造业PMI初值高于预期 创两个月新高** 德国8月PMI系列数据公布，其中，制造业PMI初值为59.4，高于预期值57.6和前值58.1。同时公布的还有德国8月服务业PMI初值53.4，高于预期值53.3和前值53.1；综合PMI初值55.7，高于于预期值54.7和前值54.7。

**德国8月份经济信心指数意外大降** 今年8月份，反映德国未来经济增长的经济信心指数为10.0点，比上月大跌7.5点，远低于长期平均值23.8点。反映当前经济形势的指数则为86.7点，微涨0.3点。

**美国7月新屋销售环比下降近10% 创7个月来新低** 美国商务部数据显示，美国7月新屋销售年化总数57.1万户，创2016年12月以来新低，逊于预期的61万户，6月前值61万户修正为63万户。美国7月新屋销售环比下降9.4%，预期0.0%，该降幅为2016年8月以来最大降幅，6月前值从涨幅0.8%上修为1.9%。7月新屋销售同比下降8.9%，是自2014年6月以来最差的一年。

**全球央行年会开幕** 8月24日-26日,全球央行年会将在杰克逊霍尔举行,本届年会的主题是“促进变化中的全球经济”。北京时间8月25日,美联储主席耶伦将发表讲话,8月26日欧洲央行行长德拉基将发表讲话。

## 2、本周行业新闻

**“2+26”城市钢铁有色等行业采暖季限停产** 8月24日,从环保部官网获悉,环保部、发改委、工信部等多部委及北京、天津、河北等省市共同印发《京津冀及周边地区2017-2018年秋冬季大气污染综合治理攻坚行动方案》。方案提出,2017年10月至2018年3月,京津冀大气污染传输通道“2+26”城市PM<sub>2.5</sub>平均浓度同比下降15%以上,重污染天数同比下降15%以上。

**京津冀秋冬季大气污染综合治理方案出台** 铝等多个行业生产受限 上海证券报8月25日报道:京津冀及周边地区的“蓝天保卫战”又发起了新的攻势。环保部昨日正式公布了《京津冀及周边地区2017—2018年秋冬季大气污染综合治理攻坚行动方案》(下称《方案》)。《方案》提出,2017年10月至2018年3月,京津冀大气污染传输通道城市(2+26城市)PM<sub>2.5</sub>平均浓度同比下降15%以上,重污染天数同比下降15%以上的主要目标。

**国务院:推动火电、电解铝、建材等行业减量减产** 国务院总理李克强8月23日主持召开国务院常务会议,部署推进央企深化改革降低杠杆工作,促进企业提质增效;听取股权期权和分红等激励政策落实与科研项目及经费管理制度改革进展情况汇报,推动增强创新发展动力。

**安徽金兰压铸生产项目投产** 22日，安徽金兰压铸有限公司及其压铸生产基地项目，在安徽太湖县经济开发区举行开业投产仪式。安庆市的太湖县委常委、经开区管委会主任赵俊杰，安徽金兰压铸公司董事长蔡贾斌等领导和嘉宾出席仪式。

**印度 SOI 环球矿业将于 9 月底恢复铝土矿生产** 铝土矿年产能 300 万吨的印度 SOI 环球矿业公司，计划 9 月底恢复铝土矿生产，该公司一位消息人士向亚洲金属透露。

**南山铝业：未来公司希望继续往零部件方向发展** “沟通齐筑和谐桥梁 服务共建三公市场 山东辖区上市公司 2017 年投资者集体接待日”活动周二下午在全景·路演天下举行。南山铝业董事会秘书隋冠男表示，公司的中期发展目标是作为顶级材料供应商，未来公司希望继续往零部件方向发展，争取在铝材料供应方面具备话语权。

**铝业巨头强势归来** 今年以来，随着基本金属等大宗商品价格节节攀升，海外资源股股价也联袂上涨。近日，在铝价走强推动下，美国铝业、俄罗斯铝业等巨头业绩向好，两公司股价明显上涨，今年以来累计涨幅分别达到 31%和 64%。

**几内亚铝土矿投资获持续进展** 几内亚地矿部与中国铝业签署博法铝土矿项目框架性合作意向书，几内亚地矿部官网 8 月 17 日报道，几内亚地矿部长马嘉苏巴率领几内亚矿业代表团近日访华，8 月 13 日与中国铝业集团就开采博法地区铝土矿项目签署初步框架性合作意向书。

工信部民机铝材上下游合作机制 年中推进会在南山召开 2017年8月18日，由工业和信息化部主办的民机铝材上下游合作机制2017年度年中工作推进会在南山铝业召开，工信部原材料司周长益司长、余薇副司长，国防科工局配套司李多奎副司长、中国商用飞机有限责任公司吴光辉副总经理、中国有色金属工业协会文献军副会长出席会议并讲话，来自工信部、民航局、中国商飞、中航工业、中铝公司、北京有色院及忠旺等20多家单位的代表参加会议，山东省经信委、烟台市、龙口市领导列席会议，南山铝业董事长程仁策、副总经理吕正风、南山集团技术中心常务副主任潘峰等公司领导参加会议。

美国建40年来首个大型高端铝轧制厂 主供汽车与航空铝板带材 据国外媒体Aluminium报道，美国布雷迪工业公司(Braid Industries, Inc.)近期对外宣称，将投资13亿美元在肯塔基州格林努普县(Greenup County Kentucky)建一个全新的铝合金板带厂，专业生产汽车ABS与航空航天器铝合金板带材。工厂分两期建设，首期生产能力37万吨/年，生产5000系、6000系及7000系合金板带材，招聘550名高级工人。工厂占地1500平方千米，2018年首季开工建设，2020年完工，届时工作人员将增加到约1000名。

#### 四、总结与预测

综述: 由于短期供应短缺预期明显，氧化铝看涨氛围浓厚。电解铝企业的高利润亦会促使氧化铝企业抬价销售。此外，北方市场由于环保等政策抑制氧化铝

## 中国铝市场周度报告

2017年 第32期 总第153期

供应，南方市场因为电解铝新增拉动氧化铝消费。所以，市场主要因素基本利多氧化铝，下周氧化铝上涨趋势依旧延续，上涨幅度约 40-70 元/吨。电解铝方面，目前无论是政策影响还是执行范围都已超出市场预期，政策持续向好是铝价强有力的支撑。虽然在周中铝价出现获利回调，但在政策面没有利空的情况下，铝价易涨难跌。另外，在供暖停产预期偏强的因素下，铝价经过短暂的调整，或将继续上行。同时，市面上出现个别冶炼厂及贸易商囤货不出的传闻，进一步抬高铝价。短期来看，供给侧改革和取暖季减产消息会继续支撑铝价，运行区间 16000-16600 元/吨。



**【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该公司的当然客户。

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，并非作为或被视作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。

铝周报主要编写人员：

**【铝土矿】**

联系人：张玲玲

电话：021-26093972

**【氧化铝、电解铝厂】**

联系人：李旬

电话：021-26093260

**【电解铝】**

联系人：方艺静

电话：021-26093264

**【铝合金、再生铝】**

联系人：朱友文

电话：0791-88385173

**【铝棒、板、型材】**

联系人：佟以来

电话：021-26093898

我的有色铝业资讯 微信号



上海钢联电子商务股份有限公司（300226）

地址：上海市宝山区园丰路68号

资讯监督：李旬

联系人：方艺静

电话：021-26093264