

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
9月03日	14720	14710	14840	14710	14840	+120
9月04日	14700	14690	14800	14700	14790	+100
9月05日	14590	14590	14690	14590	14680	+100
9月06日	14600	14590	14730	14600	14720	+130
9月07日	14590	14580	14730	14600	14730	+140
周均价	14640	14632	14758	14640	14752	

Mymetal 评述&一周要闻

宏观：8月财新中国制造业PMI录得50.6为14个月新低

市场情况：截止9月7日，华东地区铝锭现货价为14590元/吨，较上周下跌190元/吨，跌幅1.29%；华南地区铝锭现货价为14730元/吨，较上周下跌140元/吨，跌幅0.94%。周初，铝价走势震荡，持货商出货稳定，中间商以及下游企业维持按需采购，下游接货力度整体较8月略有提升，但市场未见明显旺季迹象，整体表现一般。周中，现货贴水进一步缩窄，贸易商接货意愿有所下降，下游企业逢低价采购较为积极，成交略有回暖。临近周末，持货商维持积极出货，下游企业刚需采购，整体消费表现清淡。

行业要闻：美国铝业：西澳洲项目罢工导致8月氧化铝减产1.5万吨

总结与预测：本周氧化铝价格小幅上涨。主要原因是目前北方地区矿石供应依旧偏紧，部分企业开始外购进口矿，矿石成本不断增加。并且烧碱的价格上涨，导致氧化铝的成本上移。国外方面，海德鲁预计明年复产，美铝罢工事件短期依旧得不到缓解，国外氧化铝会继续维持紧缺格局，导致国外氧化铝价格继续维持高位，对国内氧化铝的价格产生支撑。短期来看，我们预计氧化铝价格会继续上涨，预计运行区间在3200-3600元/吨。电解铝方面，本周国内铝价呈现震荡走势，低价货源走货较好，但市场需求还未见明显起色。目前来看，中美贸易战不断升级气氛偏空，但在成本端不断上移的情况下，预计铝价下跌空间有限，短期或将继续维持震荡行情。

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.....	4
3、国内预焙阳极市场评述.....	5
4、国内氟化铝市场评述.....	7
二、现货市场分析.....	8
1、氧化铝市场分析.....	8
2、电解铝市场分析.....	10
3、铝合金市场分析.....	13
4、铝棒市场分析.....	13
三、热点新闻.....	16
1、本周宏观要闻.....	18
2、本周行业新闻.....	21

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 319.5，来自马来西亚柔佛州；日照港 Al:48%，Si:5%报 395；龙口港 Al:50%，Si:3%报 440，来自加纳；澳洲一水 Al:51-53%，Si:11-13%报 42.5；澳洲三水 Al:48-50%，Si:8-10%报 45；印尼 Al:45-47%，Si:4-6%，报 45（美元/吨）；马来西亚 AL:48%,SI:7%，报 44（美元/吨），来自柔佛州。

表 1、 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）
2018年9月6日	456.5	1	488.5	1	698	-2
2018年9月5日	455.5	-13	487.5	-13	700	-5
2018年9月4日	468.5	4	500.5	4	705	20
2018年9月3日	464.5	-1.5	496.5	-1.5	685	5
2018年8月31日	466	-2.5	498	-2.5	680	-10

数据来源：我的钢铁网

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
SUNNY SAILOR	88841	BAUXITE	8-25 0515	日照港	澳大利亚	WEI QIAO	SITC
瑞星	61562	BAUXITE	8-25 1400	龙口港	印尼	荏平信发	外代
楼兰	93800	BAUXITE	8-25 2300	烟台港	巴西	山铝	外代
彼得	94276	BAUXITE	8-26 0300	烟台港	几内亚	魏桥	外代

数据来源：我的钢铁网

中国铝市场周度报告

2018年 第32期 总第202期

2、国内铝土矿市场评述

阳泉市场 A/S:4.5 报价 430 元/吨;百色市场 Al:60-65%, Si:9-11%报价 290 元/吨(不含税价格);贵阳 Al:60-65%, Si:9-11%报价 340 元/吨(不含税价格);三门峡 Al:55-60%, Si:12-13%报价 420 元/吨(不含税价格)。

国产矿价格表(分月度)

地区	品位	价格(单位:元/吨)									
		11月	12月	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月
山西	A/S: 4.5	360-400	350-390	330-370	330-370	350-390	360-400	360-400	380-420	400-440	410-450
	A/S: 5.0	380-420	370-410	350-390	350-390	370-410	380-420	380-420	420-440	440-460	450-470
	A/S: 5.5	410-440	400-430	380-410	380-410	400-430	410-440	410-440	440-480	460-500	470-510
	A/S: 6.0	480-490	470-480	450-460	450-460	470-480	480-490	480-490	480-520	500-540	510-550
河南	A/S: 4.5	460-480	400-420	350-370	350-370	380-390	390-400	390-400	390-400	420-430	420-430
	A/S: 5.0	500-520	420-430	370-380	370-380	400-410	410-420	410-420	410-420	440-450	440-450
广西	A/S: 7.0	230-240	220-230	220-230	240-250	270-280	270-280	270-280	270-280	270-280	280-290
贵州	A/S: 6.0	250-260	230-240	230-240	230-240	260-270	260-270	260-270	300-320	310-330	330-350

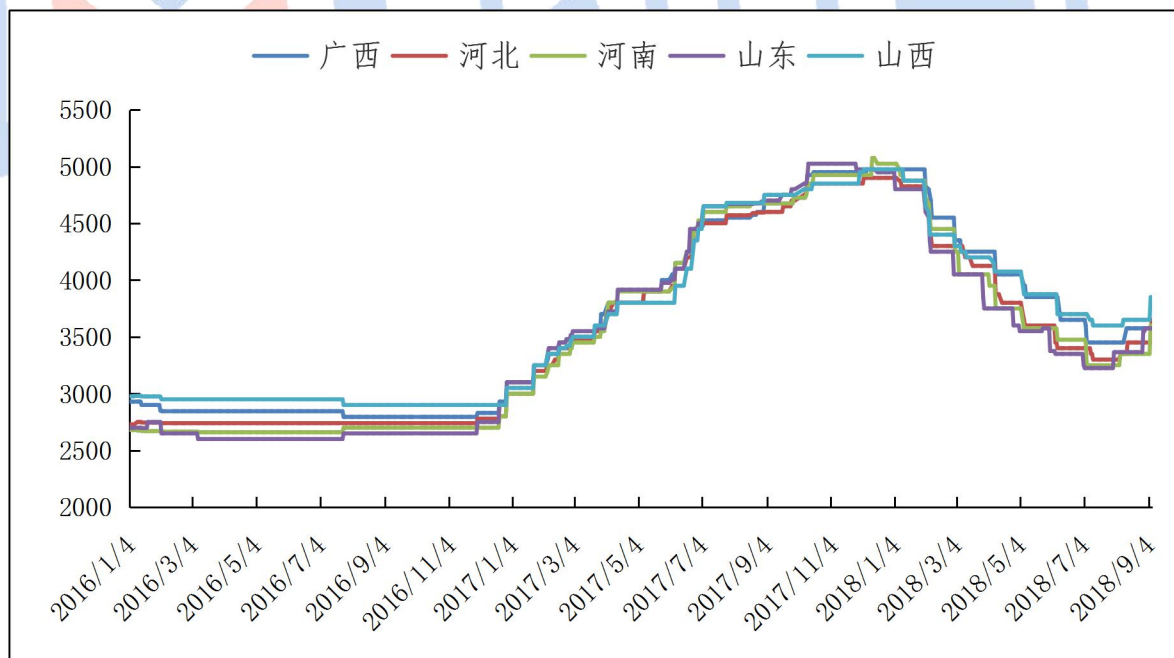
数据来源: 我的有色网

本周部分地区国产矿价格维稳。北方地区受环保政策的影响,矿山开采受限,当地矿石供应偏紧。在氧化铝维持高价的情况下,当地氧化铝厂除了通过向贵州等地区外购矿石以外,有部分企业开始外购进口矿维持正常生产。目前北方地区氧化铝厂矿石库存维持在0~1个月左右。短期来看,矿石供应紧缺的问题短期依旧得不到缓解,我们预计国产矿的价格上涨空间有限,维稳概率较大。

3. 国内预焙阳极市场评述

本周国内预焙阳极价格部分地区价格上涨,各地区预焙阳极价格如下: 山东地区预焙阳极出厂价格 3500-3650 元/吨;河南地区预焙阳极价格 3550-3650 元/吨;西北地区预焙阳极价格 3800-3900 元/吨;东北地区预焙阳极价格 3650-3800 元/吨。山东地区 9 月预焙阳极价格上涨 220 元/吨左右。原材料方面本周主流地区石油焦价格继续小幅下跌,下跌幅度 30 元/吨左右,主流地区综合均价 1880 元/吨,近期主流地区炼厂大都开工,预计后期仍有下跌可能。西北地区石油焦市场价格 1500-1700 元/吨。煅后焦价格近期上涨,山东地区煅后焦普货 2300-2550 元/吨。煤沥青本周主流地区综合均价 3300-3650 元/吨。

2016 年-2018 年 9 月主流地区预焙阳极月度价格统计



数据来源: 我的有色网

成本方面: 本周石油焦市场价格开始小幅下跌, 目前主流地区中硫石油焦均价 1880 元/吨左右, 较上周下跌 30 元/吨。石油焦涨势停滞, 主流地区炼厂大部

中国铝市场周度报告

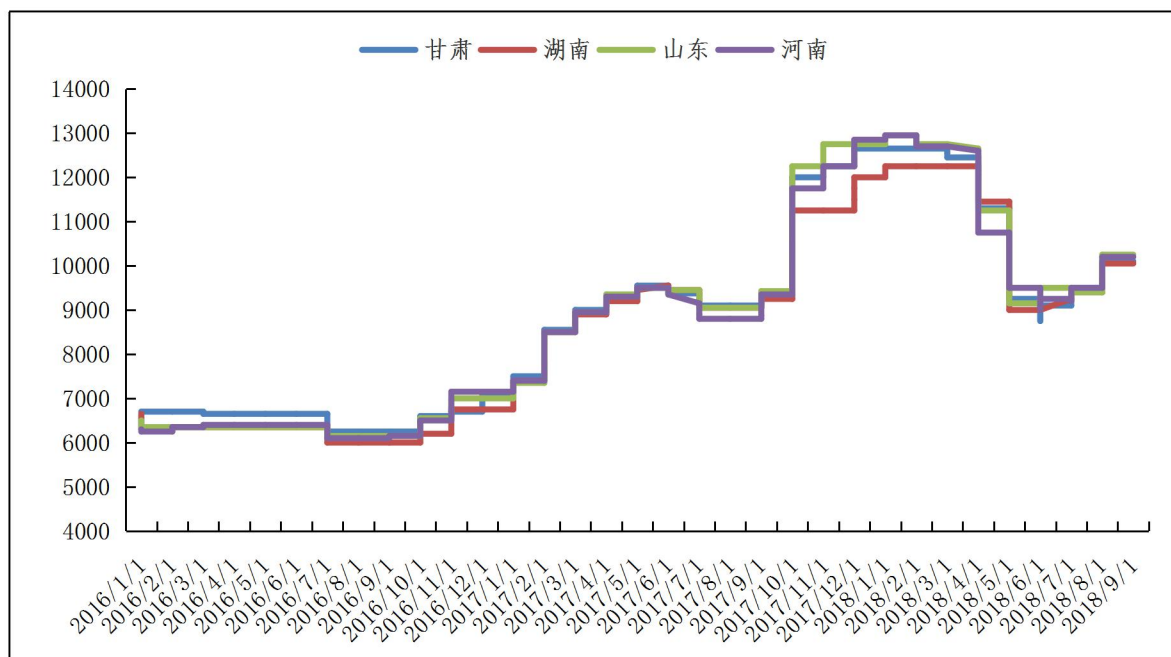
2018 年 第 32 期 总第 202 期

分都已经开工，预计后期石油焦价格仍可能下跌。本周煅后焦价格有所上涨，煅后焦企业利润较低，目前山东地区煅后焦价格 2500-2900 元/吨。煤沥青近期持稳运行，目前煤沥青价格在 3300-3650 元/吨左右。

后市预测：本周大部分地区预焙阳极价格有所上涨。目前原材料方面价格较高，石油焦价格连续上涨，对阳极价格形成支撑，但后期石油焦价格可能会有下滑。取暖季在即，铝厂可能加大阳极采购量。阳极价格还有上涨空间，预计后期预焙阳极价格仍有上涨可能。

本周国内氟化铝市场价格部分地区持稳为主。各地区综合报价：甘肃市场综合价 10000-10200 元/吨，湖南地区市场综合价 9900-1020 元/吨，山东地区市场综合价 11000-14000 元/吨，河南地区市场价格 10000-10400 元/吨。受环保政策影响部分地区氟化铝供应较为紧张，萤石价格仍在高位，预计短期内氟化铝价格保持高位运行。

2016 年-2018 年 9 月主流地区氟化铝月度价格统计



数据来源：我的有色网

企业生产开工情况：山东淄博南韩化工生产线2条，当前满产运行，成交量一般。山东博涛集团正常生产。河南未来铝业上月检修完成，本月正常生产。多氟多化工本月正常运行。湖南有色氟化铝恢复正常生产。

后期预测：当前氟化铝价格大部分地区持稳，主流地区氟化铝价格在万元左右，市场持观望心态较多。部分地区氟化铝供应较为紧张，企业库存较低。环保政策及原材料方面萤石价格的上涨对氟化铝价格有一定的支撑，预计短期内氟化铝价格可能保持高位运行。

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	备注
9月3日-9月7日	山西	A0-1	3310	3350	-	-
	山东	A0-1	3330	3370	+30	-
	河南	A0-1	3330	3370	+30	-
	广西	A0-1	3230	3270	+50	-
	贵州	A0-1	3180	3220	+30	-
	连云港	A0-1	3430	3470	-	港口自提
	西澳 FOB	A0-1	638	642	+28	美元/吨

数据来源：我的有色网

本周部分地区市场氧化铝价格持续上涨，下游市场畏高接货意愿不强，整体市场现货成交平淡。北方市场报价 3300-3400 元/吨，南方市场报价达到 3200-3300 元/吨。从区域上看，山西氧化铝成交价格为 3310-3350 元/吨。山东氧化铝成交价格为 3330-3370 元/吨。河南氧化铝成交价格为 3330-3370 元/吨。

中国铝市场周度报告

2018 年 第 32 期 总第 202 期

贵州氧化铝成交价格 3180-3220 元/吨。广西氧化铝成交价格为 3230-3270 元/吨。进口氧化铝方面，氧化铝 FOB 澳洲报价为 638-642 美元/吨。连云港氧化铝成交价格报价 3430-3470 元/吨。

港口库存：本周港口库存小幅下降，港口总计 54.6 万吨，环比上周下跌 12.12%，有部分堆积在港口的氧化铝陆续出口。

表 6、中国主要港口氧化铝库存统计

日期	连云港	鲅鱼圈	青岛港	龙口港	防城港	总计
8 月 31 日	17.4	16	22.5	3	3.8	62.7
9 月 7 日	12.8	13	22.5	3	3.3	54.6
变化量	-4.6	-3	-	-	-0.5	-8.1

数据来源：我的有色网

产能产量方面：1、山西信发铝业新增产能预计 9 月中旬进行投产，预计新增产能 120 万吨，共 2 条生产线。

长单方面：截至 8 月 31 日，2018 年 8 月上旬所三月期铝结算价加权平均值为 14771 元/吨，以 18.5%作价 8 月份氧化铝长单价为 2732.64 元/吨，较 7 月份长单比例价上涨 113.96 元/吨。

中国铝市场周度报告

2018年 第32期 总第202期

2、电解铝市场分析

表 6、 本周（9月03日~9月07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
9月3日	14720	14710	14840	14720	14690	14690	14730	14710	14570	14709
9月4日	14700	14690	14800	14700	14660	14670	14710	14700	14610	14693
9月5日	14590	14590	14690	14600	14570	14610	14600	14590	14510	14594
9月6日	14600	14590	14730	14610	14560	14600	14610	14610	14520	14603
9月7日	14590	14580	14730	14600	14570	14600	14600	14640	14520	14603
周均价	14640	14632	14758	14646	14610	14634	14650	14650	14546	
涨跌幅	-0.68%	-0.67%	-0.73%	-0.58%	-0.56%	-0.48%	-0.64%	-0.50%	-0.53%	

数据来源：我的有色网

市场情况：截止9月7日，华东地区铝锭现货价为14590元/吨，较上周下跌190元/吨，跌幅1.29%；华南地区铝锭现货价为14730元/吨，较上周下跌140元/吨，跌幅0.94%。周初，铝价走势震荡，持货商出货稳定，中间商以及下游企业维持按需采购，下游接货力度整体较8月略有提升，但市场未见明显旺季迹象，整体表现一般。周中，现货贴水进一步缩窄，贸易商接货意愿有所下降，下游企业逢低价采购较为积极，成交略有回暖。临近周末，持货商维持积极出货，下游企业刚需采购，整体消费表现清淡。

现货库存：据我的有色网统计的16地铝锭库存情况来看，截止9月6日，国内铝锭库存总量为162.4万吨，较上周（8月30日）减少3万吨。

中国铝市场周度报告

2018年 第32期 总第202期

表 7、 全国主要市场电解铝库存统计（18.8.30-18.9.06）

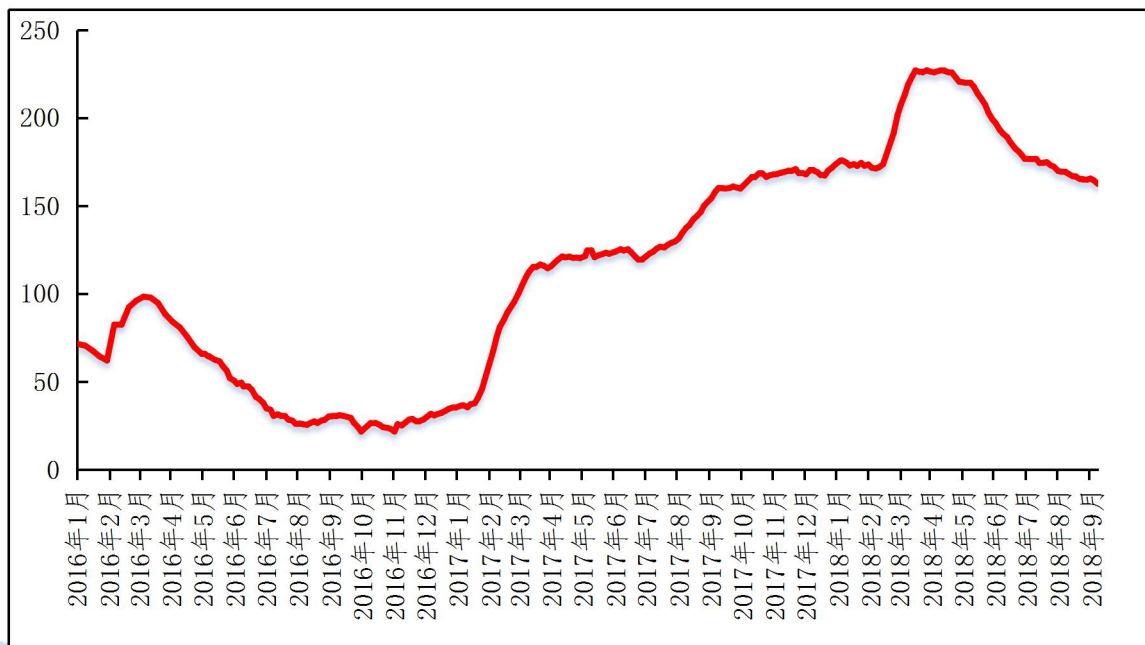
地区	8月30日	9月6日	增减
上海	31.6	31.1	-0.5
无锡	61	60	-1
杭州	4.4	4	-0.4
湖州	4.5	4.5	0
宁波	2.2	2.2	0
济南	0.5	0.5	0
佛山	23.5	22.9	-0.6
海安	3.1	3	-0.1
天津	5.7	5.6	-0.1
沈阳	0.6	0.6	0
巩义	11.2	10.9	-0.3
郑州	3.4	3.3	-0.1
洛阳	1.9	1.9	0
重庆	1.5	1.7	0.2
临沂	2	2	0
常州	8.3	8.2	-0.1
合计（万吨）	165.4	162.4	-3

数据来源：我的有色网

中国铝市场周度报告

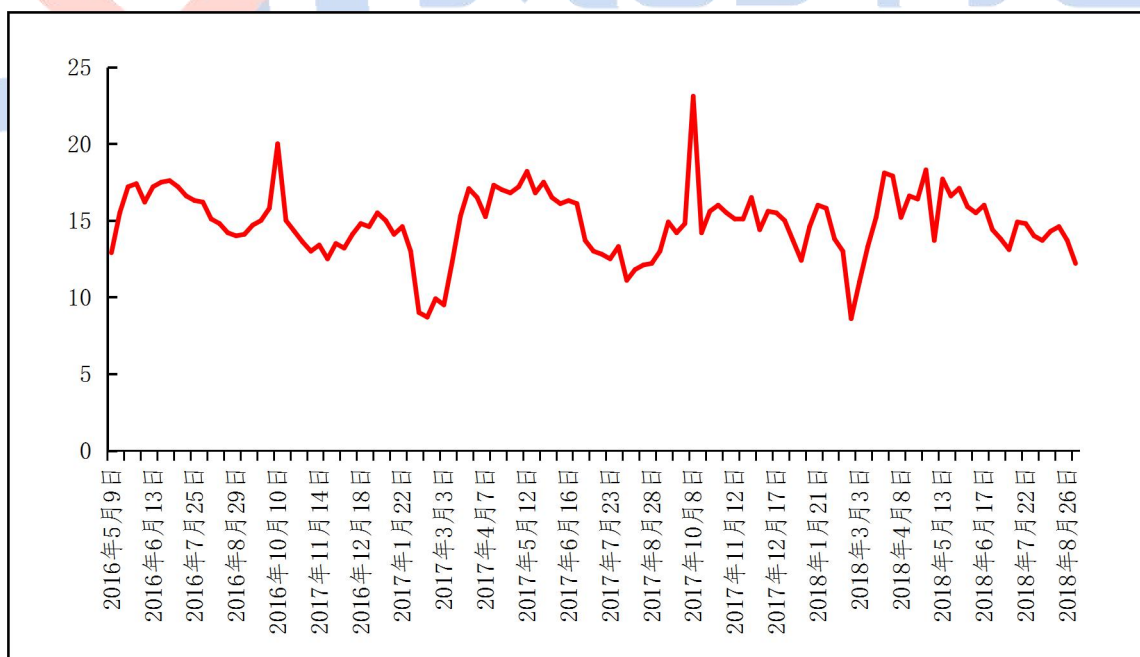
2018年 第32期 总第202期

图3、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

图4、中国主要地区电解铝出库量走势图(万吨)



数据来源：我的有色网

中国铝市场周度报告

2018年 第32期 总第202期

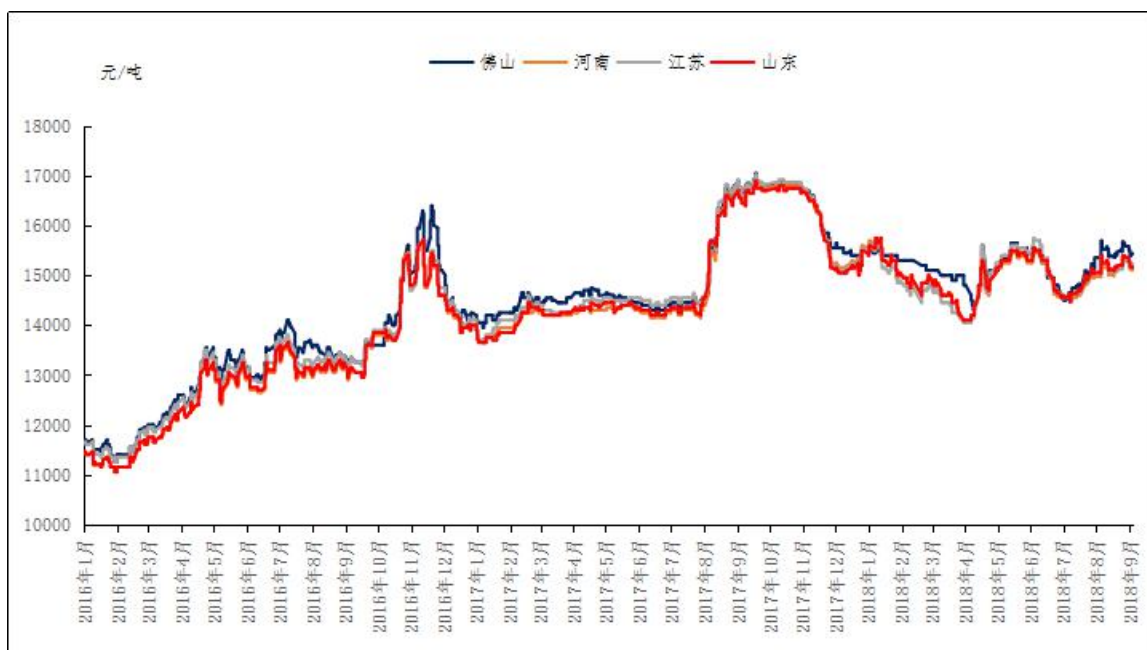
据我的有色网统计：中国主要地区电解铝出库量（2018/8/26-2018/9/2）约12.2万吨，周环比减少1.5万吨。本周主流地区总出库量下降明显，其中，无锡、佛山地区出库量减少明显；上海、杭州、重庆地区出库量小幅减少；天津、沈阳地区出库量维持平稳；巩义地区出库量微幅增加。

3、铝合金市场分析

1. 原铝系铸造合金锭市场分析

本周原铝价格较上周小幅下跌，下跌94元/吨。原铝系合金锭A356.2本周加工费维持稳定，较上周基本持平，各地区出货价格随原铝价格略有下调。各地区A356.2合金锭价格情况：目前江浙沪地区A356.2均价为15300元/吨，广东地区均价为15500元/吨，山东地区出厂均价为15250元/吨，内蒙古、云南、河南地区出厂均价为15200元/吨。

全国主流地区 A356.2 铝合金锭价格走势图



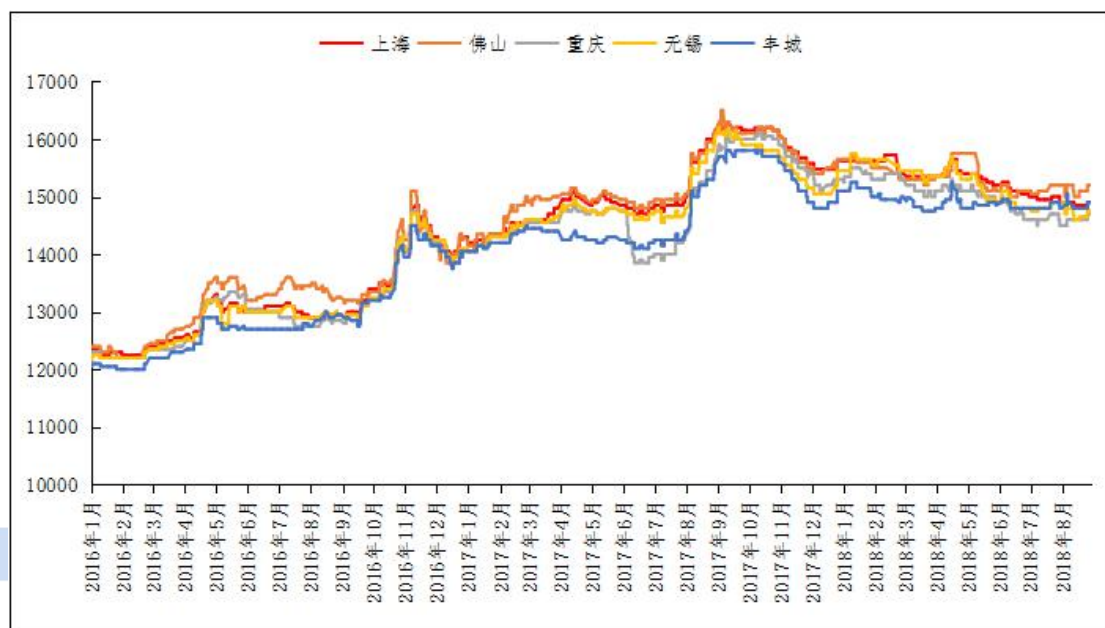
数据来源：我的有色网

加工费方面，本周各市场加工费较为平稳。原铝系生产厂家仍以长单为主，出厂加工费稳定，无太大变化。江浙沪等主流消费地主要是贸易商出货，出货价格较上周基本持平。河南、山东地区送到加工费报至530-700元/吨区间，上海、无锡、金华等地仓库自提加工费在620-710元/吨区间；厂家直供整车含运费到厂，江苏、上海地区价格在530-800元/吨区间；浙江金华、温州等地则在650-750元/吨区间。内蒙古、新疆地区加工费依旧维持在500-800元/吨，华南地区价格偏高，在650-850元/吨区间，但有长单客户也可低至500-600元/吨区间。本周原铝系合金锭A356.2市场整体成交偏淡，持货商虽积极出货，但下游接单偏少，多持观望态度。一方面由于原铝价格有成本端支撑，高居不下，导致下游不敢过多采购。另一方面，中美贸易战升级，2000亿关税征收在即，其中涉及铝车轮品种，对原铝系合金锭A356.2消费造成巨大冲击，如果此次征收关税铝车轮不能幸免于难，那后期原铝系合金锭A356.2消费将进入寒期。

2. 再生系铸造合金锭市场分析

本周再生铝合金锭市场价格开始回落，市场供应较为充裕。其中华东地区均价14700元/吨；华南地区均价15100元/吨；西南地区均价14600元/吨；华北地区均价15000元/吨。一方面市场供应有所增加，部分新投和复产持续。另一方面下游拿货相比同期较为疲弱，订单情况不及预期。企业反馈目前下游备货意愿依旧偏弱，旺季时间大概率会推迟。库存方面部分企业库存开始叠加，价格压力依旧偏大。国外市场开始企稳，本周国标ADC12FOB日本继续报1870美元，较上周持平。预计下周再生铝合金锭价格继续承压运行。

全国主流地区国标 ADC12价格



数据来源：我的有色网

3、废铝市场分析

本周各地区废铝新料价格小幅回落，现货市场成交表现回暖。A00 铝锭现货周均价环比下跌 94 元/吨。Mymetal 一系新料价格周均为 83 折，环比下跌 100 元/吨。Mymetal 干净割胶铝线价格周均为 12400 元/吨，环比下跌 100 元/吨。Mymetal 6 系厚刨花料价格周均为 9800 元/吨，环比下跌 100 元/吨，Mymetal 6 系型材白料价格周均为 11600 元/吨，环比下跌 100 元/吨。本周各主流地区废铝市场恐高情绪释放，市场交易有所回暖，进入 9 月，市场废铝新料供应有所增加，废铝新料市场整体成交表现稍有回暖。预计下周废铝新料价格维持震荡为主。

全国主流地区废铝价格



数据来源：我的有色网

2. 废铝旧料市场分析

本周各地区废铝旧料环保因素主导价格，总体价格保持平稳，成交较差。

Mymetal 汽车轮毂价格周均为 11900 元/吨，环比下跌 100 元/吨。Mymetal 摩托车轮毂价格周均为 11100 元/吨，环比下跌 100 元/吨。Mymetal 破碎生铝价格周均为 11100 元/吨，环比下跌 100 元/吨。Mymetal 机件生铝（带油带铁）价格周均为 9300 元/吨，环比下跌 100 元/吨。Mymetal 型材旧料价格周均为 10600 元/吨，环比下跌 100 元/吨。Mymetal 易拉罐价格周均为 9000 元/吨，环比持平。

废铝旧料价格下跌主要是受铝价走弱影响，但是下游接货情况表现有回暖，接货意愿随价格下跌增强，铝企订单 9 月份也稍有回暖，价格恐高情绪缓解。预计下周废铝旧料价格震荡为主。

总结：废铝新料价格随铝价下跌，市场流通货源偏紧。采购方面，企业采购情绪增加，囤货现象显现。供货商出货意愿减弱，部分企业压价采购，市场成交

中国铝市场周度报告

2018年 第32期 总第202期

表现一般，对后市消费较为乐观。江浙沪地区本周拆迁料交易情绪高涨，企业以采购喷涂料和白料为主。废铝旧料市场主要受环保因素主导，价格一直受到压制，采购方出价不高，但采购意愿增强，整体市场成交回暖。本周因环保回头看，河南、山东等地区部分再生铝企业检修停产一个星期，有部分企业生产转废铝贸易。

4、铝棒市场分析

本周原铝价格有所回调，对比上周环比下跌5%~6%左右。而本周国内部分地区铝棒加工费仍有下调价举措，且整体以上调为主。具体情况，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320-410元/吨；无锡310-410元/吨；包头160~250元/吨；巩义310~350元/吨；临沂380~450元/吨；南昌320-360元/吨；甘肃90~140元/吨；成都290~330元/吨。

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
9月3日	250~330	300~390	310~350	170~260	390~460	260~300
9月4日	250~330	300~390	310~350	170~260	390~460	280~320
9月5日	300~380	300~390	310~350	170~260	380~450	310~350
9月6日	320~410	300~390	310~350	170~260	380~450	320~360
9月7日	320~410	310~410	310~350	160~250	380~450	320~360

数据来源：我的有色网

本周受铝锭基价下跌影响，部分地区加工费有所上调，通过上表我们可以看到，包括佛山地区、无锡地区及南昌地区都有调整，其中佛山及南昌地区调价幅度相对比较突出。分地区来看：佛山市场，本周当地加工费自周中旬起开始上行，

中国铝市场周度报告

2018 年 第 32 期 总第 202 期

周五报价相较于周初每吨上调了 70 元左右，同时对比上周周环比也上涨了 35%，规格价差方面，小棒价格依旧要略高于大棒 20~30 元/吨左右；无锡市场，本周当地加工费微幅调整，周五报价对比周初每吨上调了 10 元左右，且对比上周周环比上涨了 3%，当前小棒价格偏高，部分品牌报至 400 元/吨以上；南昌市场，本周当地加工费频频上调，周五报价对比周初每吨上调了 60 元左右，同时相较于上周周环比也上涨了 22%，据了解，部分企业报价在 400 元/吨左右，而成交也依旧尚可。

成交情况，本周华东及华南地区成交依旧略显偏弱，持货商反馈出货乏力，虽然低价位略有走量，但主流价格货源交投欠佳，同时临近周末且本周铝价有所下跌，虽然询价活跃度有所提升，但下游拿货仍有限，持续压低价格商议。本周南昌市场表现尚可，伴随下游需求逐步复苏，消费开始带动市场的交易量，持货商出货开始增量，且也带动了当地的加工费上行走势。

全国五地 6063 铝棒库存表

单位：万吨

	佛山	无锡	南昌	常州	湖州	合计
8 月 30 日	6.35	2.25	1.4	1.2	0.8	12
9 月 6 日	7.95	2.2	1.15	0.9	0.7	12.9
变化量	+1.6	-0.05	-0.25	-0.3	-0.1	+0.9

数据来源：我的有色网

库存方面，截止本周，我的有色网对于国内铝棒五地现货显性库存总量统计为 12.9 万吨，对比上周增加 0.9 万吨。其中五地增减互现，除佛山地区库量有增加，且增量较为明显外，其余四地对比上周都有所下降。

二、热点新闻

1、本周宏观要闻

8 月财新中国制造业 PMI 录得 50.6 为 14 个月新低 9 月 3 日公布的 8 月财新中国制造业采购经理人指数 (PMI)，录得 50.6，低于 7 月 0.2 个百分点，连续三个月小幅下降，为 2017 年 7 月以来新低，但仍处于扩张区间。这一走势与国家统计局制造业 PMI 不同。此前国家统计局公布的 8 月制造业 PMI 录得 51.3，比 7 月回升 0.1 个百分点。

中国财新 8 月服务业 PMI 降至十个月低点 财新/Markit 周三联合公布，中国 8 月服务业采购经理人指数 (PMI) 环比下降 1.3 个点至 51.5，为十个月低点；当月中国综合 PMI 则下降 0.3 个点至 52，为五个月低位。

欧元区 7 月份失业率保持稳定 欧盟统计局 8 月 31 日发布的数据显示，今年 7 月份欧元区 19 国失业率为 8.2%，与 6 月份相比保持稳定，低于去年同期的 9.1%，为 2008 年 11 月以来最低水平。

欧元区 8 月制造业增速降至近两年低位 受贸易战疑虑影响 周一公布的调查显示，欧元区 8 月制造业增速放缓至近两年低位，全球贸易战升级的疑虑升高，令乐观气氛消退。IHSMarkit 数据显示，欧元区 8 月制造业采购经理人指数 (PMI) 终值从 7 月的 55.1 降至 54.6，为 21 个月低点，同初值一样，仍守在荣枯分界线 50 上方。产出分项指数从 54.4 小涨至 54.7。

英国制造业 PMI 创逾两年新低 英国统计局周一 (9 月 3 日) 公布数据显示，英国 8 月 Markit 制造业 PMI 不及预期，且跌至脱欧公投后最低水平，因出口订单罕见下滑，在无协议脱欧风险高企之际，这进一步加剧了市场对英国经济的担

中国铝市场周度报告

2018 年 第 32 期 总第 202 期

忧。具体数据显示，英国 8 月 Markit 制造业 PMI 录得 52.8，不及预期值 53.9，也不及前值 54.0。

美国 ISM 制造业指数创十四年新高 周二(9 月 4 日)美国供应管理协会 (ISM) 公布，8 月美国 ISM 制造业指数为 61.3，创 2004 年 5 月以来新高。8 月美国 ISM 制造业指数意外创 2004 年 5 月以来新高，其中新订单指数和生产指数高涨，就业指数创六个月新高。美国 ISM 制造业指数连续 24 个月高于荣枯分水岭 50，显示美国制造业持续扩张。

8 月全球制造业 PMI 环比小幅上扬 中国物流与采购联合会 9 月 6 日发布的数据显示，2018 年 8 月份全球制造业 PMI 较上月回升 1 个百分点至 55%，略低于上半年 55.2% 的平均水平，较去年同期小幅回落 0.1 个百分点。

美国 7 月贸易逆差升至 5 个月来新高 美国商务部 5 日公布的数据显示，美国 7 月份货物和服务贸易逆差连续第二个月扩大，升至 5 个月来新高。数据显示，美国 7 月份出口环比下降 1% 至 2111 亿美元，进口环比上升 0.9% 至 2612 亿美元。当月贸易逆差增至 501 亿美元，高于前一个月修正后的 457 亿美元，环比增长 9.5%。

16.3 万！8 月“小非农”大幅不及预期 北京时间周四(9 月 6 日)20:15，美国公布 8 月 ADP 就业人数。数据显示，美国 8 月新增就业 16.3 万人，不及预期及前值。具体数据显示，美国 8 月 ADP 就业人数录得 16.3 万人，预期为 19 万人，前值从 21.9 万人下修至 21.7 万人。

8 月非农前瞻：非农料指引 FED 加息步伐 三大风险搅动市场 据外媒调查显示，美国 8 月非农就业人口料增加 19.3 万人，前值仅 15.7 万，刷新 2018 年

3月以来新低；8月失业率料下降至3.8%，前值为3.9%；薪资年率涨幅预计仍保持2.7%不变。

2、本周行业新闻

美国铝业：西澳洲项目罢工导致8月氧化铝减产1.5万吨 外媒9月7日消息，美国铝业公司(Alcoa)称，西澳洲项目的罢工活动导致8月份氧化铝减产1.5万吨，公司将继续关注事态发展。美铝年产氧化铝约900万吨，该公司旗下位于西澳洲的氧化铝厂及铝土矿山的罢工已经持续超过四周。

牙买加Alpart氧化铝厂自备电厂柴油发电机组安装项目开工 牙买加时间9月4日，酒钢牙买加Alpart氧化铝厂升级改造项目自备电厂5×2122kW柴油发电机组安装项目正式开工。据悉，为最大程度节省工程投资，有效控制工程工期，能源中心主动承担了设备安装、调试工作。目前，柴油发电机组本体及附件共计七个集装箱已于8月30日发运至牙买加金斯顿港口，正在办理清关手续，预计9月下旬能源中心柴发安装队伍将赴牙开展工作。

日本UACJ将在华建锂离子电池用铝材料合资工厂 据《日本经济新闻》9月5日报道，9月4日，日本铝材料企业UACJ宣布将在中国新建锂离子电池用铝材料的合资工厂。预计铝材料将被用于需求增长的纯电动汽车，包括其他产品在内，总投资额约为70亿日元。新工厂将于2020年启动量产，面向中国和日本的电池厂商销售。

海德鲁旗下Alunorte氧化铝就复产工作与当地政府签署协议 9月5日，海德鲁旗下Alunorte氧化铝厂与当地政府签署了两项协议，双方就复产工作达成一

中国铝市场周度报告

2018年 第32期 总第202期

致，自3月以来，Alunorte的运营能力已降至50%。这些协议包括Alunorte 与 Norte do Brasil S之间签署的调整行为技术条款(TAC)。

美国铝业(Alcoa)准备在西澳大利亚州举行氧化铝罢工投票 美国铝业旗下大型西澳企业的罢工工人将于周四结束罢工，工会预计将举行强烈的“不”投票，可能延长为期四周的罢工。8月8日，西澳大利亚州三家氧化铝精炼厂和两家铝土矿厂的约1500名工人罢工，原因是一项新的工作场所协议未能提供足够的工作保障。

彭亨州有望明年恢复铝土矿开采 政界人士和监管机构向行业领导透露，目前一套标准操作程序(SOP)正在敲定阶段，此程序有望结束彭亨州长达三年之久的铝土矿禁采令。LLT集团(马来西亚)Sdn Bhd负责人Datuk Seri Abdul Rahim Abdul本周早些时候对国内媒体说，该公司已加紧呼吁州政府和联邦政府审查其先前提交的SOP提案。

阿联酋环球铝业向中国中车订购的车厢运抵几内亚 据阿联酋环球铝业集团(EGA)几内亚分公司(GAC)发布新闻稿，GAC公司向中国中车订购的第一批货运火车车厢已经运抵几内亚，未来这批火车车厢将用于将铝土矿从Sangaredi矿区运至Kamsar港口。同时，为配合铝土矿装卸，公司还进口了大型翻车机设备，借助该设备，公司可实现每90秒装卸两个车厢货物，目前该设备仍在组装之中，截至目前，该公司已为该项目投资14亿美元，预计2019年第二季度完成基建，实现投产出矿。

河北立中年产300万只轻量化铸造旋铝合金车轮项目开工 8月31日，保定市2018年第三批重点项目河北立中有色金属集团有限公司年产700万只铝合金车

中国铝市场周度报告

2018年 第32期 总第202期

轮100万套汽车高强铝悬挂件支架项目(二期)建设举行开工仪式。本次二期项目为年产300万只轻量化铸造旋铝合金车轮项目,总投资13.4亿元,总占地175亩,总建筑面积69023平方米,项目建成后,将形成年产300万只轻量化铸造旋铝合金车轮的生产能力,预计年销售收入9.6亿元,利税总额2.6亿元,新增就业岗位1500个。

墨西哥集团将重启San Martin矿场,此前已停工11年 墨西哥城8月31日消息,一高级政府官员在采访中称,墨西哥集团将在2019年第一季度重启墨西哥最大的地下矿场,该矿此前因工人罢工已停工逾十年。该矿坐落于墨西哥北部萨卡特卡斯州,该州经济部长Carlos Barcena称,一周前墨西哥集团开始对San Martin矿场进行整修,其拥有铜、白银、铝和锌资源。

四、总结与预测

本周氧化铝价格小幅上涨。主要原因是目前北方地区矿石供应依旧偏紧,部分企业开始外购进口矿,矿石成本不断增加。并且烧碱的价格上涨,导致氧化铝的成本上移。国外方面,海德鲁预计明年复产,美铝罢工事件短期依旧得不到缓解,国外氧化铝会继续维持紧缺格局,导致国外氧化铝价格继续维持高位,对国内氧化铝的价格产生支撑。短期来看,我们预计氧化铝价格会继续上涨,预计运行区间在3200-3600元/吨。电解铝方面,本周国内铝价呈现震荡走势,低价货源走货较好,但市场需求还未见明显起色。目前来看,中美贸易战不断升级气氛偏空,但在成本端不断上移的情况下,预计铝价下跌空间有限,短期或将继续维持震荡行情。

【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。

铝周报主要编写人员：

【铝土矿】

联系人：王皖湘

电话：021-26093895

【氧化铝】

联系人：陆俊杰

电话：021-26093272

【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】

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