



 我的有色
Mymetal.net

周报

铝产业周度报告

2020. 8. 7

第 30 期

总第 293 期

Mymetal Aluminum Report

上海钢联电子商务股份有限公司 发布

本周要点

HIGHLIGHTS

日期/地区	上海	无锡	佛山	长江	南储	沪对粤升贴水
8月3日	14880	14880	14820	14880	14830	+60
8月4日	14990	14990	14940	14990	14960	+30
8月5日	14920	14920	14850	14930	14880	+40
8月6日	14650	14650	14560	14650	14600	+50
8月7日	14740	14710	14600	14710	14630-	+140

数据来源：钢联数据

宏观

7月财新服务业 PMI 为 54.1

市场情况

现货方面：截止 8 月 7 日，华东地区铝锭现货周均价为 14836 元/吨，周环比上涨 0.26%；华南地区铝锭现货周均价 14754 元/吨，周环比上涨 0.09%。

行业要闻

铝土矿产量将从 2021 年开始快速增长

总结与预测

氧化铝：本周各主流地区氧化铝报价小幅回调。目前电解铝企业整体盈利水平较高，但电解铝产能的新增及复产进度不及预期，导致短期对原料端的需求未出现明显增长，市场以维持长单供应为主，现货成交平淡。近期随着现货价格的持续走低，北方地区部分氧化铝厂受成本因素的影响开始压缩产量，整体市场现货供应偏紧，生产厂家出货意愿一般，持货商出货谨慎，维持观望较多。短期来看，预计氧化铝价格维持区间震荡，预计运行区间在 2300-2500 元/吨。

电解铝：本周铝价强势冲高后回落，目前电解铝库存小幅累库，下跌趋势放缓，但整体仍处于历史低位。叠加国内宏观整体氛围向好，对铝价继续上行仍有一定支撑。但从供需面来看，目前已经进入传统淡季，下游需求表现逐渐转弱，而在高利润的刺激下，铝厂新产能加速释放，且进口铝锭不断流入的情形下，供应缓慢增加。预计下周沪铝主力合约将继续展开回调走势。

目 录

CONTENT

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
二、现货市场分析	5
1、氧化铝市场分析.....	6
2、电解铝市场分析.....	7
3、铝合金市场分析.....	8
4、废铝市场分析.....	13
5、铝棒市场分析.....	14
三、热点新闻	16
1、本周宏观要闻.....	16
2、本周行业新闻.....	18
四、总结与预测	17

一、上游市场及辅料市场分析

1、进口铝土矿市场评述

本周进口铝土矿价格维稳，其中几内亚 AL：44-45%，SI：3-4%，CIF:41-45 美元/吨；澳洲一水 Al:51-53%，Si:10-11%,CIF:41-42 美元/吨；澳洲三水 Al:48-50%，Si:8-10%,CIF:39-41 美元/吨；印尼 Al:47-49%，Si:5-8%，CIF:40-42（美元/吨）。

中国主要港口进口铝土矿库存

港口	7月31日	8月7日	增减
董家口港	267	271	4
黄岛前湾港	230	235	5
烟台港	1096	1080	-16
龙口港	435	440	5
日照港	78.6	95	16.4
连云港	15.5	14.7	-0.8
钦州港	0	0	-
曹妃甸	183	180	-3
防城港	60	71	11
威海港	15	15	-
莱州港	220	220	-
总和	2600.1	2621.7	21.6

数据来源：钢联数据

本周波罗的海航运指数

日期	波罗的海干散货运价指数 (BDI)	涨跌
2020年7月31日	1,350.00	2
2020年8月3日	1,385.00	35
2020年8月4日	1,463.00	78
2020年8月5日	1,475.00	12
2020年8月6日	1,500.00	25

数据来源：克拉克松

本周新加坡船舶燃油行情

	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)
7月31日	275	-4	384.75	0	340	-7
8月3日	279.5	4.5	384.75	0	342	2
8月4日	276.5	-3	384.75	0	340	-2
8月5日	270	-6.5	384.75	0	344	4
8月6日	280	10	384.75	0	352	8

数据来源：克拉克松

本周海运价格指数企稳回升，连续七日上漲，运费表现上有小幅上漲，带动了进口铝土矿的运费上漲。根据我的有色网统计的数据，受雨季影响，7月中旬以来，几内亚铝土矿发运至中国的量大幅减少，本周铝土矿日均发运 7.5 万吨，较上周略有调整。预计几内亚雨季将影响 8 月底的中国进口量，印尼矿、澳矿的发运量将逐渐增加。

2、国内铝土矿市场评述

阳泉市场 A/S:4.5 报价 365 元/吨；百色市场 Al:60-65%，Si:9-11%报价 280 元/吨（不含税价格）；贵阳 Al:60-65%，Si:9-11%报价 290 元/吨（不含税价格）；三门峡 Al:55-60%，Si:12-13%报价 300 元/吨（不含税价格）。

本周国产矿价格维持稳定，山西价格依旧比河南价格有 80 元左右的价差，主要是由于山西地区的铝土矿批复开采量较往年不足，与当地氧化铝产能严重不匹配，部分氧化铝企业开始使用进口矿石，河南贸易商业有向山西地区供应的现象。南方市场依旧维持稳定，南方洪涝天气对于矿石开采影响不足。氧化铝价格目前下行压力较大，矿石价格可能要承压下行。

国产矿价格表（分月度）

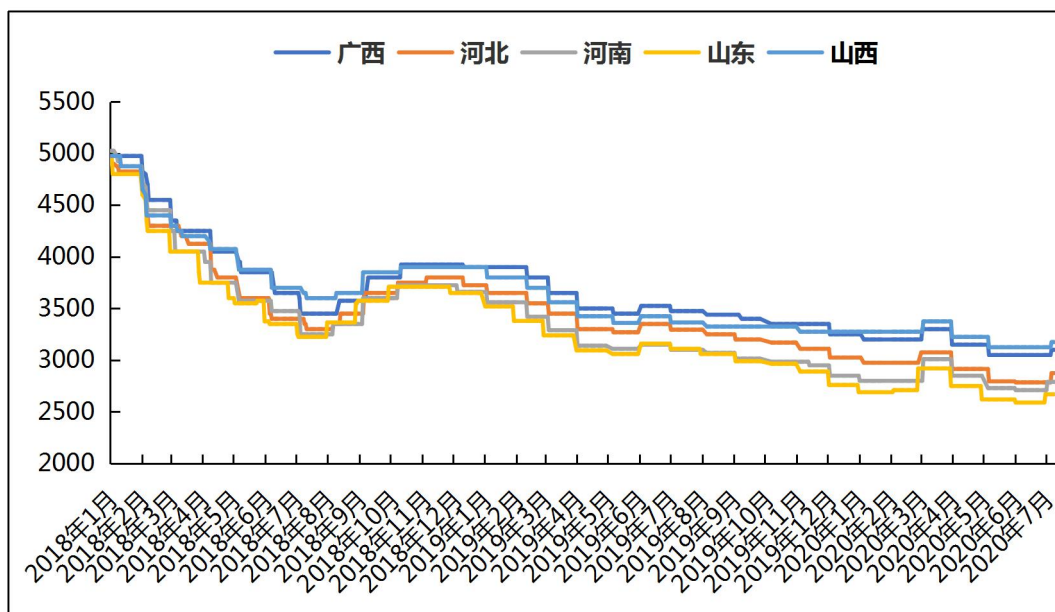
地区	品位	价格（单位：元/吨）									
		10月	11月	12月	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月
山西	A/S : 4.5	410-450	420-460	420-460	430-470	440-480	430-470	330-370	270-310	270-310	270-310
	A/S: 5.0	460-510	460-510	460-510	460-510	470-520	450-500	350-390	290-330	290-330	290-330
	A/S: 5.5	500-530	500-530	500-530	500-530	500-530	490-520	370-410	310-350	310-350	310-350
	A/S: 6.0	540-580	540-580	540-580	540-580	540-580	520-560	390-430	330-370	330-370	330-370
河南	A/S: 4.5	410-450	410-450	410-450	420-460	430-470	410-450	430-470	280-320	280-320	280-320
	A/S : 5.0	460-500	460-500	460-500	460-500	470-510	450-490	470-510	300-340	300-340	300-340
广西	A/S: 7.0	290-300	290-300	290-300	290-300	290-300	280-290	280-300	280-300	280-300	280-300
贵州	A/S: 6.0	310-330	310-330	310-330	310-330	310-330	300-320	280-300	280-300	280-300	280-300

数据来源：我的有色网

3、国内预焙阳极市场评述

本周预焙阳极价格大部分地区上调，各地区预焙阳极价格如下：山东地区预焙阳极出厂价格 2760-2940 元/吨；河南地区预焙阳极价格 2800-3120 元/吨；西北地区预焙阳极价格 3200-3400 元/吨；东北地区预焙阳极价格 2910-3190 元/吨。山东地区 8 月阳极长单定价上涨 180 元/吨。本周中高硫石油焦价格守稳运行，主流地区均价在 1364 元/吨，较上周上涨 20 元/吨。炼厂出货稳定，库存低位运行。本周煅烧焦价格上涨，主流地区煅烧焦均价 1600-1700 元/吨，较上周上涨 100 元/吨，煅烧企业生产稳定。改质沥青本周价格持稳，主流地区均价 2350-2550 元/吨。

2018年-2020年7月主流地区预焙阳极月度价格统计



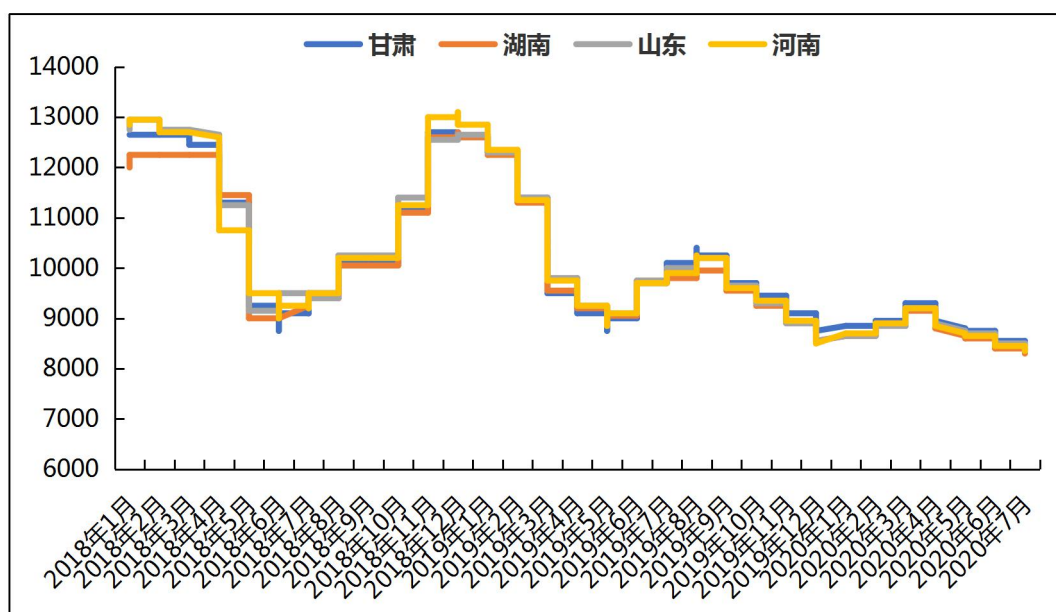
数据来源：我的有色网

成本方面：石油焦市场稳中上行，中低硫焦市场依旧较紧缺，炼厂出货较好。供应方面，炼厂集中检修期对石油焦供应量会有影响。短期来看石油焦价格大面积守稳为主，调整幅度有限。

后市预测：阳极价格受到原料、需求方面支撑，本周国内大部分地区预焙阳极价格上调，预计后期预焙阳极价格趋稳运行为主。

本周中国氟化铝市场价格持稳为主。各地区综合报价：甘肃地区 7500-7800 元/吨，湖南地区 7400-7700 元/吨，山东地区 7400-7600 元/吨，河南地区 7400-7600 元/吨。本周萤石价格继续回落，下游采购意愿一般，氟化铝原料支撑减弱，最新招标价在 7300 元/吨左右。下游铝厂按需采购为主，实际成交价在 7300-7800 元/吨之间。

2018年-2020年7月主流地区氟化铝月度价格统计



数据来源：我的有色网

据我的有色网统计，6月我国氟化铝累计出口量6758.85吨，较5月下降11.32%。其中出口澳大利亚1587吨，是6月份我国氟化铝出口量最多的国家。

后期预测：目前氟化铝市场整体观望为主，价格易涨难跌，原料端有所支持。预计后期氟化铝价格小幅盘整为主，预计运行区间在7500-7900元/吨。

二、现货市场分析

1、氧化铝市场分析

本周主流地区氧化铝价格

日期	地区	规格	最低价	最高价	周涨跌	备注
8月3日-8月7日	山西	A0-1	2320	2360	-90	-
	山东	A0-1	2320	2360	-80	-
	河南	A0-1	2320	2360	-90	-
	广西	A0-1	2320	2360	-80	-
	贵州	A0-1	2320	2360	-70	-
	连云港	A0-1	2360	2400	-40	港口自提
	西澳 FOB	A0-1	270	274	-9	美元/吨

数据来源：我的有色网

本周各地区市场氧化铝价格回调，持货商出货谨慎，维持观望较多。北方市场报价 2350-2400 元/吨，南方市场报价达到 2300-2400 元/吨。从区域上看，山西氧化铝成交价格为 2320-2360 元/吨，河南地区报价 2320~2360 元/吨，山东地区报价 2320~2360 元/吨，广西地区 2320~2360 元/吨，贵州地区 2320~2360 元/吨。进口氧化铝方面，氧化铝 FOB 澳洲报价为 270-274 美元/吨，连云港氧化铝成交价格报价 2360-2400 元/吨。

港口库存：本周港口库存小幅减少，港口总计 73.6 万吨，较上周下跌 0.9 万吨。由于国内现货成交平淡，送至港口的国内现货减少，并且部分电解铝厂将需求转至港口低价现货，所以港口提货增加，库存出现小幅下降。

中国主要港口氧化铝库存统计

	7月31日	8月7日	
连云港	8.5	8	-0.5
青岛港	32	32	-
鲅鱼圈	25	24	-1
盘锦港	5	6	+1
锦州港	0.4	0	-0.4
钦州港	0	0	-
防城港	0	0	-
龙口港	0	0	-
日照港	3.6	3.6	-
曹妃甸	0	0	-
合计	74.5	73.6	-0.9

单位：万吨

数据来源：我的有色网

产能产量方面：1、广西华晟新材料有限公司预计 8 月中出产品，一期建成产能 200 万吨/年。2、晋中希望铝业实施弹性生产，目前运行产能 200 万吨/年。

长单方面 截至 7 月 31 日，2020 年 7 月上旬所三月期铝结算价加权平均值为 14008 元/吨，以 18.5%作价 7 月份氧化铝长单价为 2591.5 元/吨，较 6 月份长单比例价上涨 130.4 元/吨。

2、电解铝市场分析

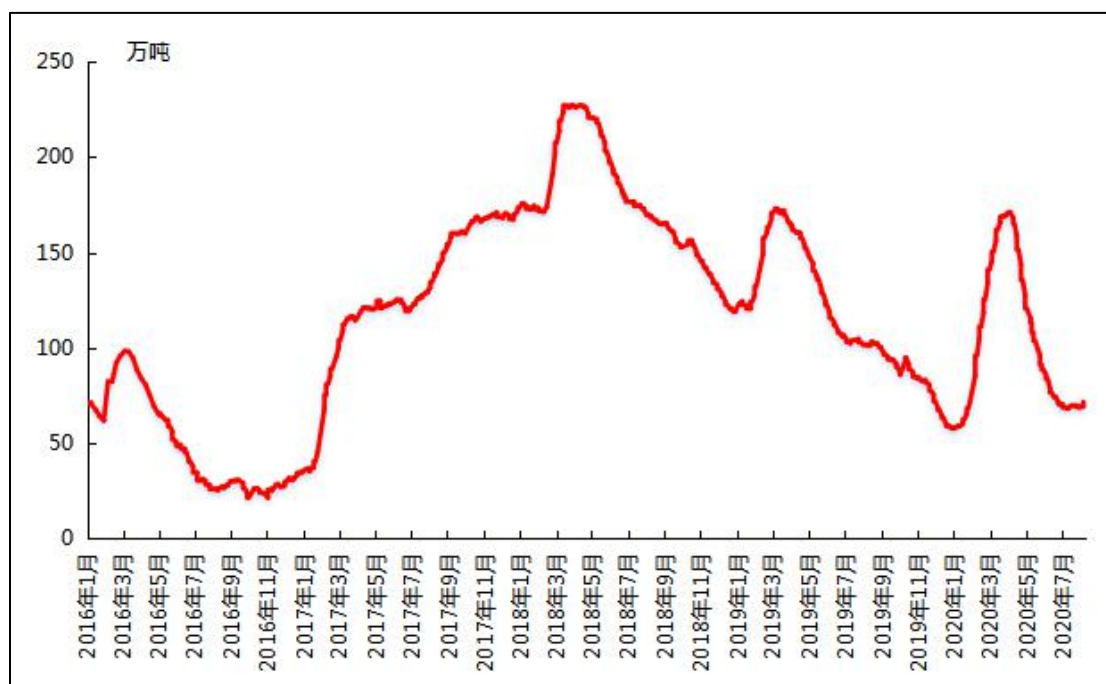
本周国内主流市场 A00 铝锭周均价

日期	上海	无锡	佛山	天津	沈阳	重庆	杭州	临沂	巩义	地区平 均价
8月3日	14880	14880	14820	14870	14840	14820	14890	14860	14770	14848
8月4日	14990	14990	14940	14980	14950	14940	15000	14970	14850	14957
8月5日	14920	14920	14850	14920	14890	14850	14920	14910	14810	14888
8月6日	14650	14650	14560	14650	14670	14580	14670	14710	14610	14639
8月7日	14740	14710	14600	14710	14730	14630	14740	14810	14730	14711
周均价	14836	14830	14754	14826	14816	14764	14844	14852	14754	
涨跌幅	+0.26%	+0.22%	+0.09%	+0.58%	+0.41%	+0.15%	+0.18%	+0.31%	+0.19%	

数据来源：我的有色网

现货方面：截止8月7日，华东地区铝锭现货周均价为14836元/吨，周环比上涨0.26%；华南地区铝锭现货周均价14754元/吨，周环比上涨0.09%。本周现货铝价冲高回落，持货商逢高积极出货，市场流通货源仍较充足，国产及进口品牌丰富，中间商逢低补长单交货，双方交投尚可。某大户亦正常采购，市场交易流动性尚可。但下游接货积极性不强，态度多数犹豫观望，随着铝价回落稍有增加备货，整体来看本周消费渐渐转弱。

国内主流市场电解铝库存总量图



数据来源：我的有色网

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 8 月 7 日，中国主流地区总库存量为 71.6 万吨，较上周增加 2.3 万吨，同比下降 29.6%。本周国内电解铝库存出现小幅增加，淡季需求转弱迹象开始显现。

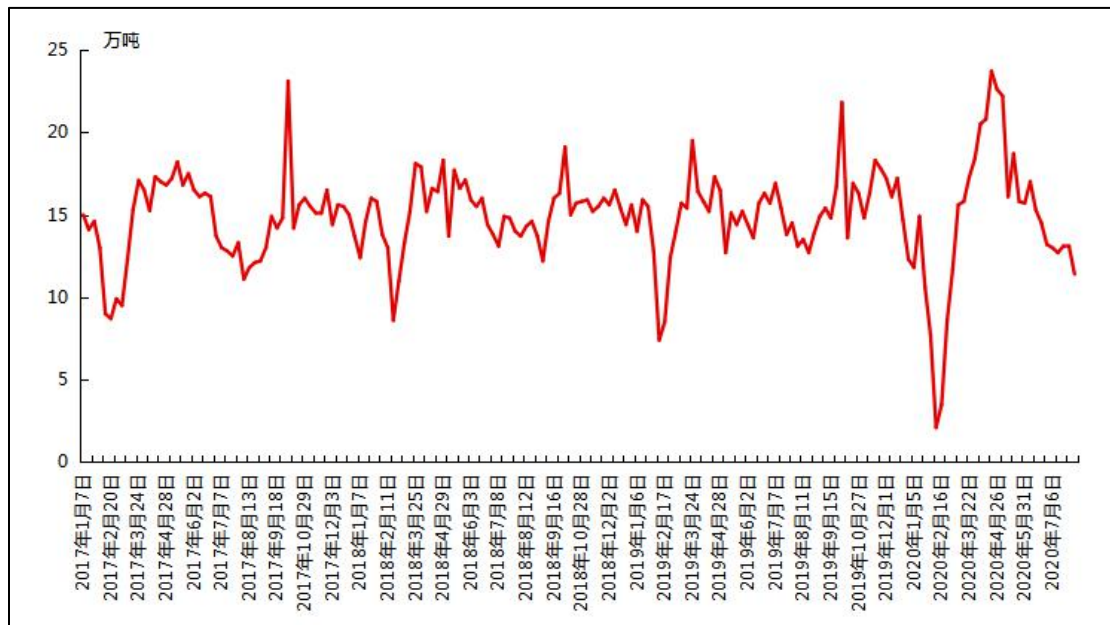
全国主要市场电解铝库存统计 (20.7.30-20.8.7)

地区	7 月 30 日	8 月 7 日	增减
上海	11	10.9	-0.1
无锡	20.3	20.4	+0.1
杭州	6.2	6.3	+0.1
湖州	1.1	0.9	-0.2
宁波	1.9	1.9	0
济南	0	0	0
佛山	17.8	19.9	+2.1
海安	0.8	0.8	0
天津	4.4	4.4	0
沈阳	0.3	0.3	0
巩义	3.8	3.6	-0.2
郑州	0	0	0
洛阳	0.3	0.7	+0.4
重庆	0.5	0.5	0
临沂	0.5	0.5	0
常州	0.4	0.5	+0.1
合计 (万吨)	69.3	71.6	+2.3

数据来源：我的有色网

据我的有色网统计：中国主要地区电解铝出库量 (2020/7/26-2020/8/2) 约 11.4 万吨，较上期数据减少 1.7 万吨，去年同期出库量为 13.1 万吨。分地区来看，无锡、佛山地区出库量减少明显；上海、杭州、巩义地区出库量小幅减少；天津、沈阳、重庆、常州地区出库量维持平稳。

中国主要地区电解铝出库量走势图

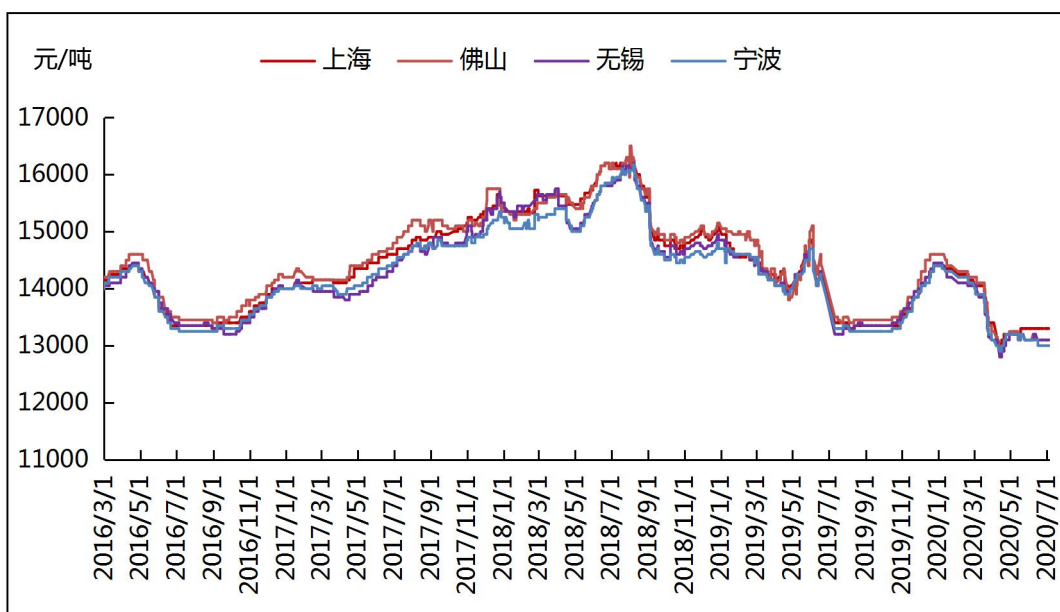


数据来源：我的有色网

3、铝合金市场分析

再生铝铸造合金锭市场分析

全国主流地区国标 ADC12 价格



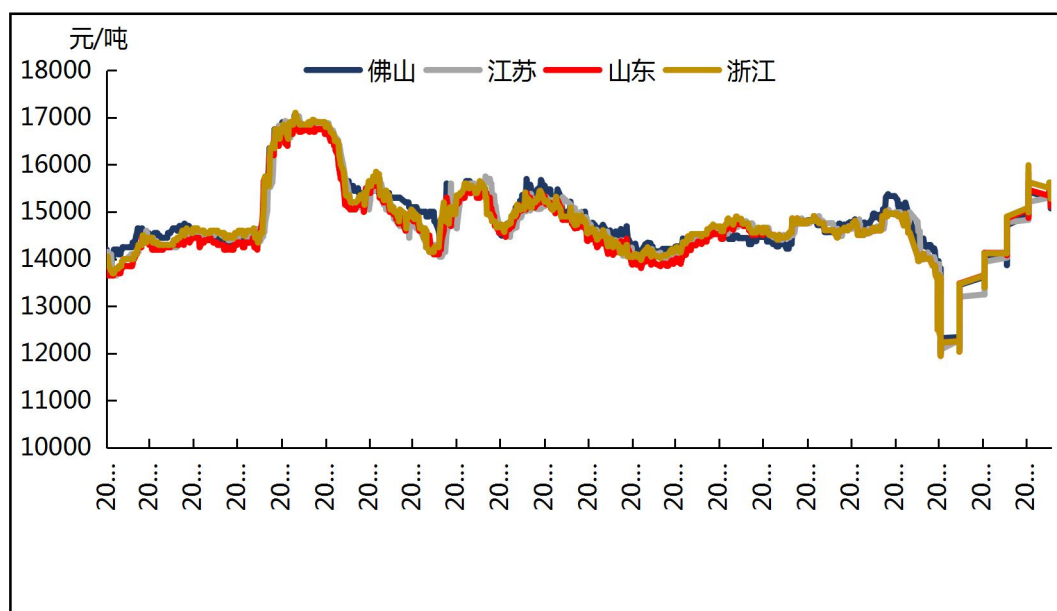
数据来源：我的有色网

本周再生系铝合金锭国标 ADC12 部分地区均价小幅上涨：广东地区均价 13200 元/吨，涨 60 元/吨；江苏市场均价 13200 元/吨，涨 60 元/吨；江西地区均价为 13200 元/吨，涨 60 元/吨；重庆市场均价 13300 元/吨，涨 60 元/吨；沈阳市场均价 13200 元/吨，涨 60 元/吨；海外铝合金锭宁波北仑港口 CIF（协议无关税国）为 1580-1610 美元/吨。再生铝合金价格坚挺，但实际成交有限。同时海外消费复苏，货源相对减少进口国标 ADC12 价格小幅上涨 20 美元/吨，进口铝合金锭现货价格随之上涨，进口铝合金锭虽与国产价差逐渐缩小，但进口铝合金锭仍是市场追逐的热点。

原铝系铸造合金锭市场分析

本周原铝长江周均价为 14832 元/吨，较上周涨 30 元/吨。本周各地区铝合金锭 A356.2 价格为：浙江地区均价为 15462 元/吨；江苏地区均价为 15452 元/吨；山东地区均价为 15285 元/吨；广东地区均价为 15249 元/吨。本周原铝价格小幅上涨，A356.2 整体价格较上周变化不大，整体市场成交一般。临近周末，铝锭基价下移，下游询价意愿好转，散货成交较为活跃。

全国主流地区 A356.2 铝合金锭价格走势



数据来源：我的有色网

4、废铝市场分析

废铝新料市场分析

本周铝价震荡上行，截止今日 A00 铝价是 14710 元/吨，环比上周五下跌 290 元/吨。本周废铝新料市场成交较好，本周铝价先涨后跌，供应商积极出货，下游生产厂按需采购，市场成交情况良好。废铝新料市场一系废铝新料今日价格为 12400 元/吨，环比上周五下跌 100 元/吨。干净割胶铝线今日价格为 12700 元/吨，环比上周五下跌 100 元/吨。6063 新料白料今日价格为 12400 元/吨，环比上周五下跌 100 元/吨。

国内主流废铝新料价格

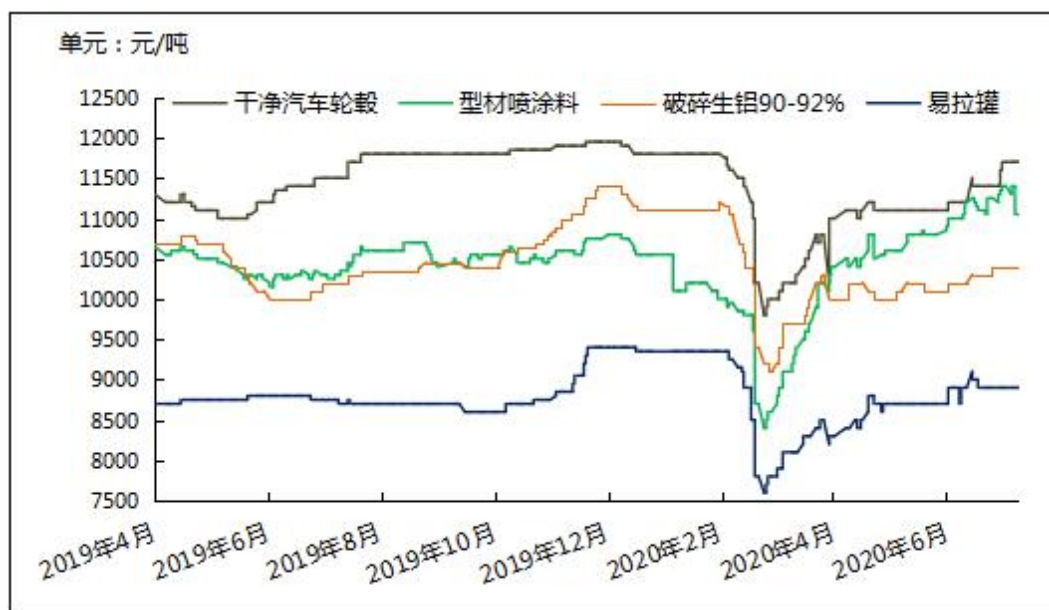


数据来源：我的有色网

废铝旧料市场分析

本周废铝旧料市场成交表现一般，采购量较上周无明显变化。本周各地区废铝旧料市场干净汽车轮毂价格今日价格为11700元/吨，环比上周五上涨300元/吨。破碎生铝价格今日价格为10400元/吨，环比上周五上涨100元/吨。型材喷涂料今日价格为11400元/吨，环比上周五上涨150元/吨。易拉罐今日价格为8900元/吨，环比上周五持平。

国内主流废铝旧料价格



数据来源：我的有色网

成交方面：据我的有色网调研，本周北方多地持续降雨，对废铝出货造成了一定影响。本周铝价先涨后跌，供应商积极出货，厂商按需采购，市场无明显变化。废铝新料方面，本周新料价格跟随铝价先扬后抑，市场货源充足，厂商采购表现一般。废铝旧料方面，整体市场成交一般，国内合金锭厂订单情况无明显变化，生铝需求维持平稳状态。预计下周废铝价格震荡偏弱。

5、铝棒市场分析

本周原铝价格延续震荡上行走势，临近周末，现货铝价基本徘徊在 14800 元/吨左右。而本周国内消费地区加工费调价变动明显，部分地区价格区间震荡波动。具体情况，截止本周五，我的有色网对于国内主流地区铝棒加工费：佛山 320~420 元/吨；无锡 300~380 元/吨；包头 30-60 元/吨；巩义 220~260 元/吨；临沂 270~300 元/吨；南昌 100~150 元/吨；兰州 140~180 元/吨，成都 260~300 元/吨；宣城 320-380 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
8月3日	290~360	220~280	260~300	30-60	270~300	170~230
8月4日	290~350	220~260	260~300	30-60	270~300	170~220
8月5日	270~330	200~260	260~300	30-60	260~300	150~200
8月6日	320~420	300~380	260~300	30-60	270~300	150~200
8月7日	320~420	300~380	220~260	30-60	270~300	100~150

数据来源：我的有色网

通过上表统计数据，我们可以看到，本周主流消费地区的铝棒加工费震荡变动调整明显。具体来看：佛山市场：本周当地加工费呈现先下后上的走势变动，本周五主流报价均值相较于周初每吨上调了 40-50 元，且日度交易期间，持货商随行就市，调价频率也有所提升。周度环比方面，本周周度平均报价相较于上周环比下跌 13.33%；年度同比方面，本周周度平均报价对比去年同期同比下跌 12.89%。规格价差方面，据了解，本周佛山市场大小棒价差大致在 10-20 元/吨左右，直径 90MM 规格货源主流报价运行于 360-400 元/吨，直径 100MM 规格货源主流报价运行于 350-400 元/吨，直径 120/152/178MM 规格货源主流报价运行于 340-380 元/吨。

无锡市场，无锡市场，本周当地加工费呈现上行表现，本周五主流报价均值相较于周初每吨上调 80-100 元左右，周度期间，当地持货商挺价意愿相对直接，且上调幅度也较为明显。周度环比方面，本周周度平均报价相较于上周环比上调 6.87%；年度同比方面，本周周度平均报价对比去年同期同比下跌 22.65%。规格价差方面，据悉，本周无锡市场大小棒价差大致处于在 20-30 元/吨左右，而据我的有色网数据统计，当前直径 90 规格货源主流报价在 350-380 元/吨，直径 120/127/152/178MM 规格货源主流报价在 320-360 元/吨。

南昌市场，本周南昌市场铝棒加工费呈下行走势，本周五主流报价均值相较于周初每吨下调 70-80 元左右。周度环比方面，本周周度平均报价相较于上周环比下跌 31.25%；年度同比方面，本周周度平均报价对比去年同期同比下跌 49.43%。规格价差方面，本周当地大小棒价差基本处于 0-10 元/吨价位。据我的有色网了解，目前直径 90MM 货源主流报价集中在 100-150 元/吨，直径 120/152/178MM 货源主流报价集中在 100-150 元/吨。

加工费小幅调整，部分依旧存有挺价意愿。市场交易较昨日有所回落，持货商反馈出货量呈现减弱情形。佛山及南昌交易相较于前几日较低落，部分持货商反馈一般，无

锡地区成交表现也相对平平，各大主流市场仍存低价货源。临近周末，下游采购意愿也有限。其他主流市场本周整体交投表现也一般，总体成交氛围清淡。

全国六地 6063 铝棒库存表 (单位：万吨)

	佛山	无锡	南昌	常州	湖州	成都	合计
7月30日	1.7	1.85	0.5	1	1.3	0.55	6.9
8月6日	2.2	1.65	1	0.9	1.3	0.6	7.65
变化量	+0.5	-0.2	+0.5	-0.1	-	+0.05	+0.75

数据来源：我的有色网

库存方面，截止本周，据我的有色网了解，本周中国六地铝棒现货显性库存总量 7.65 万吨，库存增量明显。对比上周，周度环比增加 0.75 万吨，环比增加 10.86%。对比往年同期数值来看，低于往年同期 12%。分地区来看，本周各地库存增减互现，其中佛山地区当地到货增加，入库增量明显。无锡、常州货源到达量减少，库存有小幅下降。预计下周中国六地铝棒现货显性库存将稳中小幅调整。

三、热点新闻

1、本周宏观要闻

中国 7 月进口同比增长 1.6% 以人民币计价，中国 7 月进口同比增长 1.6%，预期增长 2.5%，前值增长 6.2%。

中国 7 月出口同比增长 10.4% 据海关统计，今年前 7 个月，我国货物贸易进出口总值 17.16 万亿元人民币，比去年同期（下同）下降 1.7%，降幅较上半年收窄 1.5 个百分点。其中，出口 9.4 万亿元，下降 0.9%；进口 7.76 万亿元，下降 2.6%；贸易顺差 1.64 万亿元，增加 8.1%。7 月份，我国外贸进出口 2.93 万亿元，增长 6.5%。

马骏：下半年货币政策逆周期调节暂无必要加码 中国央行货币政策委员会委员、清华大学金融与发展研究中心主任马骏近日表示，从经济复苏的速度来看，中国的表现是非常出色的。目前的货币政策逆周期调节力度已经不小，应该维持目前的力度，没有必要再加码。

央行公开市场今日净回笼500亿元 央行今日未开展逆回购操作, 今日有500亿元逆回购到期, 当日净回笼500亿元。

7月财新服务业PMI为54.1 据财新网8月5日消息, 7月财新中国通用服务业经营活动指数(服务业PMI)为54.1, 较6月的逾十年高位下降4.3个百分点, 连续三个月处于扩张区间, 显示疫情后服务业扩张速度虽有所放缓, 但快速恢复的趋势未发生变化。

央行不开展逆回购操作 实现净回笼300亿元 人民银行8月5日公告称, 目前银行体系流动性总量处于合理充裕水平, 今日不开展逆回购操作。鉴于今日有300亿元逆回购到期, 今日净回笼300亿元。

美欧日制造业数据出现改善 美国7月ISM制造业PMI实际公布54.20, 预期53.5, 前值52.6。美国7月ISM制造业PMI录得54.2, 创2019年3月以来新高。其中分项, 美国7月ISM制造业就业指数实际公布44.30, 前值42.1。分析师指出, 虽然该数据超出前值, 但仍然低迷, 就业分项低迷也可能预示本周非农就业数据表现不佳。

支持长三角一体化 中国国家税务总局再推十举措 中新社北京8月3日电(记者赵建华)中国国家税务总局3日对外发布支持和服务长江三角洲区域一体化发展的10项税收征管服务措施。长三角一体化发展战略实施后, 2019年11月国家税务总局出台了16项税收支持措施。

美联储Kashkari呼吁国会采取行动 建议再度实施“硬性”封锁 明尼阿波利斯联储主席Neel Kashkari上周日(8月2日)表示, 美国储蓄率的飙升意味着该国有能力支持因疫情失去工作的美国人, 而实施“硬性”封锁可能带来更快的经济复苏。

8月3日上海银行间同业拆放利率(Shibor) 8月3日上海银行间同业拆放利率(Shibor): 隔夜Shibor报1.5700%, 下跌21.80个基点; 1周期报2.0430%, 下跌19.30个基点。

2、本周行业新闻

美国将对从加拿大进口的部分铝产品恢复加征 10%关税 宣布美国将对从加拿大进口的部分铝产品恢复加征 10%的关税。

铝土矿产量将从 2021 年开始快速增长 惠誉解决方案(Fitch Solutions)的国家风险和行业研究显示, 几内亚、印度尼西亚和澳大利亚等主要铝土矿生产国的新项目投产, 以及印度和印度尼西亚产量的增加, 将推动铝土矿 2021 年产量的快速增长。

海德鲁又出售一家铝管工厂 海德鲁官网 8 月 4 日消息，海德鲁与 Rupert Fertinger 签署协议。根据协议，Fertinger 将收购海德鲁在德国 Remscheid 的焊管业务。

【扩大铝应用】车轮——汽车用铝工件 汽车产业是目前用铝最多的，中国是全球的汽车生产国，所以铝在中国汽车中的应用与汽车铝材的深加工潜力巨大。

2020 年上半年国内部分铝项目新进展 预计国内原铝消费量很可能在 2025 年达到 4000 万吨左右，如果加大应用推广力度，特别是汽车用铝量能取得突破性进展的话，达到 4200 万吨也是可能的。

高性能氧化铝纤维项目投产 高性能氧化铝纤维项目投产暨高性能氧化铝纤维产业园奠基仪式在东营经济技术开发区举行。

印尼拟延长矿业价值链 铝土矿原矿出口趋于收紧 据惠誉解决方案(Fitch Solutions)报道，印尼政府正致力在未来数年内延长采矿业价值链，采矿业将逐渐失去其在印尼出口方面的主导地位。

全球性包装集团 CANPACK 接连在捷克和美国建设铝罐生产基地 总部位于波兰 Krakow 的全球包装制造商 CANPACK 集团与总部位于美国宾夕法尼亚州 Blandon 的 Giorgi 全球控股有限公司，以及 CANPACK 集团的所有者共同宣布，CANPACK 收购了宾夕法尼亚州 Olyphant 的工业产权。

花旗:2021 年铝均价将在 1,900 美元/吨 投行花旗(Citi)周一表示，2020 年第三季度现货铝价将维持在每吨 1,680 美元附近，四季度均价将在每吨 1,700 美元，到 2121 年将强劲涨至每吨 1,900 美元，2022 年将触及每吨 2,000 美元。

日照外代铝土矿开发再上新台阶 近日，一艘满载着 20 多万吨几内亚铝土矿的“津达海”轮顺利靠泊日照港西 19 泊位。

四、总结与预测

氧化铝：本周各主流地区氧化铝报价小幅回调。目前电解铝企业整体盈利水平较高，但电解铝产能的新增及复产进度不及预期，导致短期对原料端的需求未出现明显增长，市场以维持长单供应为主，现货成交平淡。近期随着现货价格的持续走低，北方地区部分氧化铝厂受成本因素的影响开始压缩产量，整体市场现货供应偏紧，生产厂家出货意愿一般，持货商出货谨慎，维持观望较多。短期来看，预计氧化铝价格维持区间震荡，预计运行区间在 2300-2500 元/吨。

电解铝：本周铝价强势冲高后回落，目前电解铝库存小幅累库，下跌趋势放缓，但整体仍处于历史低位。叠加国内宏观整体氛围向好，对铝价继续上行仍有一定支撑。但从供需面来看，目前已经进入传统淡季，下游需求表现逐渐转弱，而在高利润的刺激下，铝厂新产能加速释放，且进口铝锭不断流入的情形下，供应缓慢增加。预计下周沪铝主力合约将继续展开回调走势。

» 免责声明 DISCLAIMER

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。



编辑指导：李旬 021-26093260

研究团队：朴健 王新春 陆俊杰
方艺静 谭昌旭 吕建荣 朱友文
张江帆

公众号



手机APP



网页

