



周报

铝产业周度报告

2021. 1. 22

第 3 期

总第 316 期

Mymetal Aluminum Report
上海钢联电子商务股份有限公司 发布

本周要点

日期/地区	上海	无锡	佛山	长江	南储	沪对粤升贴水
1月18日	15050	15060	15190	15060	15160	-140
1月19日	14820	14830	14840	14820	14850	-20
1月20日	14770	14790	14730	14770	14750	40
1月21日	15080	15090	15020	15030	15000	60
1月22日	15000	15010	14960	15010	14970	40

数据来源：钢联数据

宏观

2020年中国对“一带一路”沿线国家投资同比大增18.3%

市场情况

下游终端厂家陆续放假，需求转弱，市场成交主要集中于贸易商之间，整体成交一般

行业要闻

中国2020年铝产量创纪录高位

总结与预测

氧化铝：近期北方地区货物物流运输困难，运费上涨且运输周期延长。并且港口进行疫情防控，货物装卸速率放缓，外加进口货溢价明显，短期进口量明显减少，导致整体市场流通的现货紧张。另外，煤炭、矿石等原材料价格有所上调，企业生产成本增加，厂家整体报价坚挺。下游方面：随着节前下游企业备货意愿增加，市场询价积极性提高，近期南北方市场陆续有高价现货成交出现。据我的有色网调研：短期多方面因素利好现货价格，整体市场看涨氛围浓郁，预计短期运行期间在2350-2550元/吨。

电解铝：本周铝价宽幅震荡，周一及周四电解铝社会库存减少，市场对春节期间累库幅度存疑，铝价小幅拉涨，而临近周末疫情出现扩散趋势，市场情绪降温，回吐周内涨幅。从成本端来看，受到北方极寒天气影响，氧化铝发运出现问题，价格小幅上扬，后续仍有上涨动力。消费端，疫情出现反复，下游加工厂员工能否返乡存疑，市场对春节前后需求依旧偏悲观。整体上看，河南某铝厂即将复产，供应端或将出现少许增量，消费端环比或将持续降温。预计下周铝价震荡偏弱为主，运行区间14300-15300元/吨。

目 录

CONTENT

一、上游市场及辅料市场分析	3
进口铝土矿市场评述.....	3
国内铝土矿市场评述.....	4
国内预焙阳极市场评述.....	5
二、现货市场分析	7
氧化铝市场分析.....	7
电解铝市场分析.....	9
铝合金市场分析.....	11
废铝市场分析.....	13
铝棒市场分析.....	15
三、热点新闻	16
本周宏观要闻.....	17
本周行业新闻.....	18
四、总结与预测	19

一、上游市场及辅料市场分析

进口铝土矿市场评述

本周进口铝土矿价格受海运费影响均有上调,其中几内亚 AL :46-48% ,SI :3-4% , CIF:46-48 美元/吨;澳洲一水 Al:51-53% , Si:10-11%,CIF:39-41 美元/吨;澳洲三水 Al:48-50% , Si:8-10%,CIF:41-42 美元/吨;印尼 Al:47-49% , RSi:4% , CIF:47 美元/吨。

根据最新海关数据显示,12 月份中国共进口铝土矿 749.71 万吨,进口 CIF 均价为 44.34 美金/吨。分国别来看,当前几内亚出口已回复正常,但澳大利亚、印尼的出口量大幅减少。除部分政治因素影响外,在港口库存高企的常态下,12 月不断攀升的海运费对于近距离海运费成本影响也较大。同时,印尼与澳大利亚部分地区进入雨季,当地开采与装运亦受到一定影响。

中国主要港口进口铝土矿库存

港口	1 月 15 日	1 月 22 日	增减
京唐港	100	95	-5
曹妃甸	230	225	-5
天津港	5.5	5.5	0
黄骅港	215	230	15
滨州港	12	20	8
潍坊港	100	110	10
莱州港	165	166	1
龙口港	450	484	34
蓬莱港	113	105	-8
烟台港	1230	1285	55
威海港	42	40	-2
黄岛前湾港	270	275	5
董家口港	330	320	-10
日照港	148	145	-3
连云港港	35	32	-3
湛江港	2	2	0
北海港	0	0	0
钦州港	0	0	0
防城港港	53	54	1

总和	3500.5	3593.5	93
----	--------	--------	----

数据来源：钢联数据

本周铝土矿库存3593.5万吨，环比上周上涨93万吨。

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
1月18日	1740	-14
1月19日	1766	26
1月20日	1828	62
1月21日	1837	9

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)
1月18日	338.75	-4.25	467.39	+4.25	445.75	-2.50
1月19日	337.5	-1.25	467.19	-0.20	449	+3.25
1月20日	344	+6.50	471.44	+4.25	455.75	+6.75
1月21日	342	-2	469.07	-2.37	450.5	-5.25

数据来源：克拉克松

本周美原油价格上涨步伐放缓，价格略有松动，受此影响，新加坡船舶燃油价格本周呈现震荡走势。海运费上，受疫情影响，欧美订单到中国量剧增，导致集装箱船只到中国港口量剧增，集装箱短缺明显，加上船只检疫时间延长，造成部分港口拥挤，增加了船舶的周转时间，使得散货船市场运费也水涨船高。部分船东停航哄抬运价，运价指数进一步上涨。但由于高昂的运费导致部分欧美贸易商望而却步，已现退单情况，运费高企的情况应该不会持续太长时间。

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 320 元/吨（不含税价格）；三门峡 Al:55-60%，Si:12-13%报价 380 元/吨（不含税价格）。

国产矿方面，本周铝土矿价格维持稳定。近期北方氧化铝价格上涨明显，氧化铝厂商利润的打开使得国产矿的价格顶部压力降低，后市价格走向需看国产矿贸易商与氧化铝厂之间的博弈结果。

国产矿价格表（分月度）

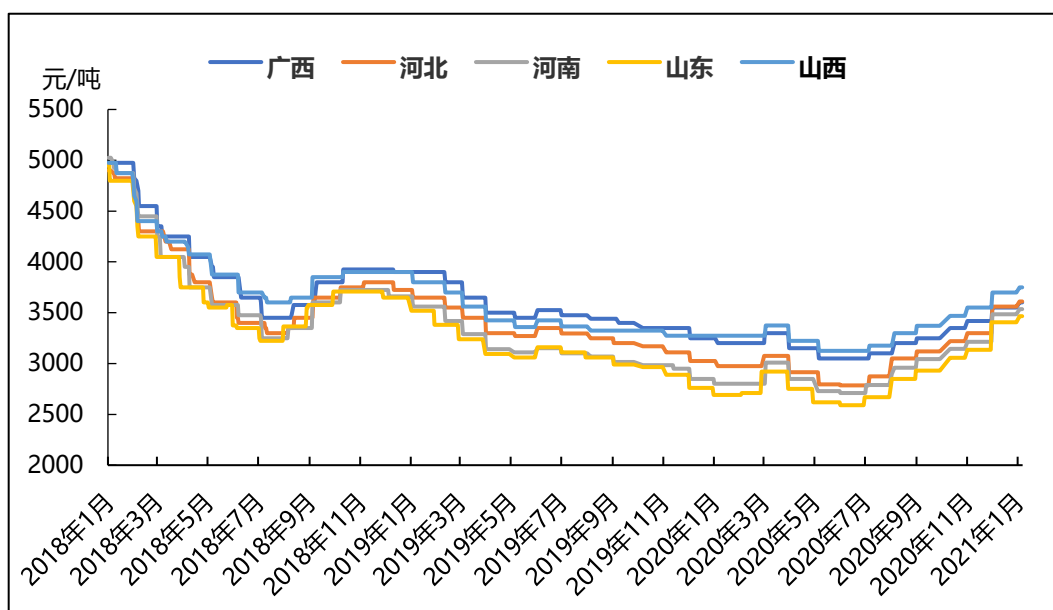
地区	品位	价格 (单位: 元/吨)									
		3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月
山西	A/S : 4.5	430-470	330-370	270-310	270-310	330-360	345-375	350-380	375-380	375-380	380-390
	A/S : 5.0	450-500	350-390	290-330	290-330	350-380	365-395	370-400	380-390	380-390	390-400
	A/S : 5.5	490-520	370-410	310-350	310-350	370-400	385-415	390-420	390-400	390-400	400-410
	A/S : 6.0	520-560	390-430	330-370	330-370	390-420	405-425	410-430	400-410	400-410	410-420
河南	A/S : 4.5	410-450	430-470	280-320	280-320	280-320	300-340	270-320	310-315	340-360	340-360
	A/S : 5.0	450-490	470-510	300-340	300-340	300-340	320-360	300-340	315-320	360-400	360-400
广西	A/S : 7.0	280-290	280-300	280-300	280-300	280-300	280-300	250-260	260-270	260-270	260-270
贵州	A/S : 6.0	300-320	280-300	280-300	280-300	280-300	280-300	260-270	270-280	290-320	300-330

数据来源：我的有色网

国内预焙阳极市场评述

本周中国预焙阳极价格持稳运行，各地区预焙阳极价格如下：山东地区预焙阳极出厂价格 3315-3495 元/吨；河南地区预焙阳极价格 3380-3690 元/吨；西北地区预焙阳极价格 3650-3850 元/吨；东北地区预焙阳极价格 3410-3710 元/吨。上游方面，本周石油焦价格稳步上行，山东地区地炼小幅上涨，山东地区石油焦均价 1700-1903 元/吨，较上周上调 50 元/吨。本周石油焦下游依旧备货为主，出货良好，下游采购积极性高，中低硫石油焦资源偏紧，低硫焦价格上行。预计企业备货下周结束，石油焦价格逐渐趋稳。煅烧焦本周价格守稳运行，主流地区均价 1980-2170 元/吨，出货较稳定。改质沥青本周高位运行，主流地区均价 3300-3400 元/吨，较上周上涨 50 元/吨左右。

2018 年-2021 年 1 月主流地区预焙阳极月度价格统计

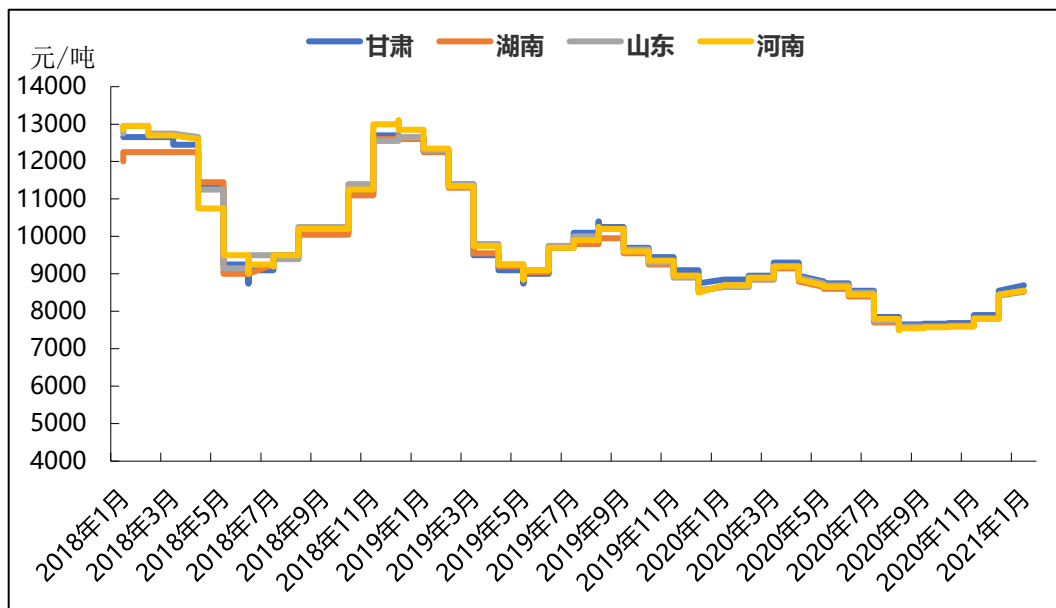


数据来源：我的有色网

本周石油焦受利于出货良好，价格小幅走高。但后续上行空间有限，下游采购备货接近结束，石油焦价格支撑减弱。煤沥青需求面良好，加上成本面支撑强劲，煤沥青价格推涨，预计短期内维持高位运行。预焙阳极成本支撑尚可，后期价格有上涨可能。

本周中国氟化铝市场价格持稳运行。各地区综合报价：甘肃地区 8600-8900 元/吨，湖南地区 8400-8650 元/吨，山东地区 8400-8800 元/吨，河南地区 8400-8800 元/吨。氟化铝市场波动不大，行业开工率维持低位，持货商报价坚挺，下游备货充足，采购积极性一般。成本端方面，萤石坚挺上行，主流市场报价 2650-2700 元/吨，氢氟酸报价高位，下游按需采购为主。总体来看，氟化铝成本继续给予支撑，实际合同成交价维持在 8400-8900 元/吨之间。

2018年-2021年1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，11月我国氟化铝累计出口量7274吨，环比下降17%。2020年我国累计出口氟化铝约7.58万吨，与19年同期相比约78.50万吨，下降了10.82%。

后期预测：临近春节氟化铝市场观望为主，接货情况较一般。氟化铝价格受成本及供应面支撑，但实际推涨不足，价格波动有限。短期萤石市场上行为主，对氟化铝价格或有提振，预计氟化铝价格后期稳中偏强运行，价格运行区间在8400-8900元/吨。

二、现货市场分析

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
1月18日-1月22日	山西	A0-1	2390	2430	+10	-
	山东	A0-1	2410	2450	+10	-
	河南	A0-1	2390	2430	+10	-
	广西	A0-1	2380	2420	+20	-
	贵州	A0-1	2330	2370	-	-
	连云港	A0-1	2450	2490	+50	港口自提
	鲅鱼圈	A0-1	2460	2500	+50	港口自提
	西澳 FOB	A0-1	303	307	+3	美元/吨

数据来源：我的有色网

本周主流地区氧化铝价格小幅上涨，北方地区物流运输压力大，厂家出货依旧困难。另外，国内港口严格实施防疫措施，短期装卸效率有所减缓，导致整体市场流通的现

货量偏紧，市场报价坚挺。北方市场报价 2400-2500 元/吨，南方市场报价达到 2350-2400 元/吨。从区域上看，山西氧化铝成交价格为 2390-2430 元/吨，河南地区报价 2390~2430 元/吨，山东地区报价 2410~2450 元/吨，广西地区 2380~2420 元/吨，贵州地区 2330~2370 元/吨。进口氧化铝方面，氧化铝 FOB 澳洲报价为 303-307 美元/吨，连云港氧化铝成交价格报价 2450-2490 元/吨，鲅鱼圈氧化铝成交价格报价 2460-2500 元/吨。

港口库存：本周港口库存大幅增加，港口总计 71.2 万吨，较上周上涨 6.5 万吨。目前各港口严格实施疫情防控措施，短期港口船只进出港以及货物装卸受限，所以短期有部分货物在港口积压。

中国主要港口氧化铝库存统计

	1月15日	1月22日	
连云港	10.8	10.9	+0.1
青岛港	33	35	+2
鲅鱼圈	16	14	-2
盘锦港	2	5	+3
锦州港	0.4	0.4	-
钦州港	0	4	+4
防城港	1.2	0.6	-0.6
龙口港	0	0	-
日照港	1.3	1.3	-
曹妃甸	0	0	-
合计	64.7	71.2	+6.5

单位：万吨

数据来源：我的有色网

产能产量方面：1.魏桥铝业前期受环保限产的影响减产产能约 250 万吨/年，受当地供气不足的影响，目前复产进度相对缓慢。2、中铝山东受当地环保限产的影响减产 50 万吨/年的产能，暂无复产计划。3、山西地区部分中小型氧化铝企业复产进度缓慢，短期产能无法释放。

长单方面：截至 12 月 31 日，2020 年 12 月上旬所三月期铝结算价加权平均值为 15921.5 元/吨，以 18.5%作价 12 月份氧化铝长单价为 2945.5 元/吨，较 11 月份长单比例价上涨 149.2 元/吨。

下周预测：近期北方地区货物物流运输困难，运费上涨且运输周期延长。并且港口

进行疫情防控，货物装卸速率放缓，外加进口货溢价明显，短期进口量明显减少，导致整体市场流通的现货紧张。另外，煤炭、矿石等原材料价格有所上调，企业生产成本增加，厂家整体报价坚挺。下游方面：随着节前下游企业备货意愿增加，市场询价积极性提高，近期南北方市场陆续有高价现货成交出现。据我的有色网调研：短期多方面因素利好现货价格，整体市场看涨氛围浓郁，预计短期运行期间在 2350-2550 元/吨。

电解铝市场分析

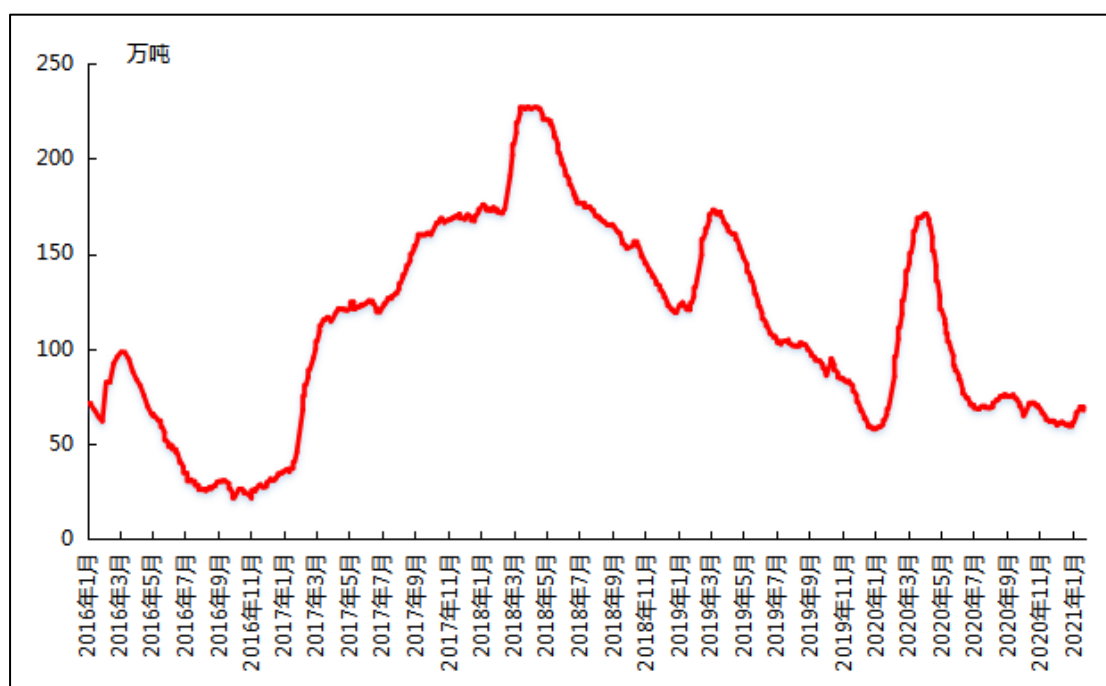
本周国内主流市场 A00 铝锭周均价

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
1月18日	15050	15060	15190	15100	15110	15130	15120	15150	14980	15099
1月19日	14820	14830	14840	14870	14870	14850	14890	14970	14730	14852
1月20日	14770	14790	14730	14820	14820	14770	14840	14910	14680	14792
1月21日	15080	15090	15020	15080	15080	15030	15150	15170	14950	15072
1月22日	15000	15010	14960	15060	15060	15010	15050	15140	14930	15024
周均价	14944	14956	14948	14986	14988	14958	15010	15068	14854	
涨跌幅	-0.17%	-0.16%	-0.07%	-0.15%	-0.21%	-0.27%	-0.01%	-0.08%	-0.16%	

数据来源：我的有色网

现货方面：截止 1 月 22 日，华东地区铝锭现货周均价为 14944 元/吨，周环比下跌 0.17%；华南地区铝锭现货周均价 14948 元/吨，周环比下跌 0.07%。本周现货市场跌宕起伏，周一，华东南地区升水随盘面企稳走高，市场流通货源有所减少，持货商略有惜售，市场氛围积极，整体成交活跃。周二，现货升水随着基价转弱，持货商看跌后市，积极甩货，但市场采购积极性较弱，整体成交不如昨日。周三，期铝持续下跌，但华东地区流通货源偏紧，持货商挺价，现货升水表现坚挺，市场成交氛围良好，整体成交表现尚可。而华南地区流通货源依旧宽松，但市场买兴弱，整体成交一般。周四，盘面止跌强势反弹，华东地区，持货商看涨惜售，市场交投氛围活跃，整体成交尚可。华南地区，买方积极询价，持货商捂货不出，低价货源好成交。但下游采购意愿弱，成交主要集中于长单交货，整体成交一般。周五，期铝弱势下跌，华东地区，早盘询价报价较为积极，商家压价收货，交投氛围较为僵持，成交量有限，下游厂家采购情绪减弱，整体成交一般。华南地区，下游终端厂家陆续放假，需求转弱，市场成交主要集中于贸易商之间，整体成交一般。

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 1 月 21 日，中国主流地区总库存量为 67.6 万吨，比上周减少 1.9 万吨，同比减少 1.17%，疫情反扑导致运输受阻，各地区到货量减少，使得库存降低，但临近春节假期，面临需求淡季，供应势必增加，一旦物流发运缓解，积压的在途库存或将集中兑现。

全国主要市场电解铝库存统计 (20.1.14-21.1.21)

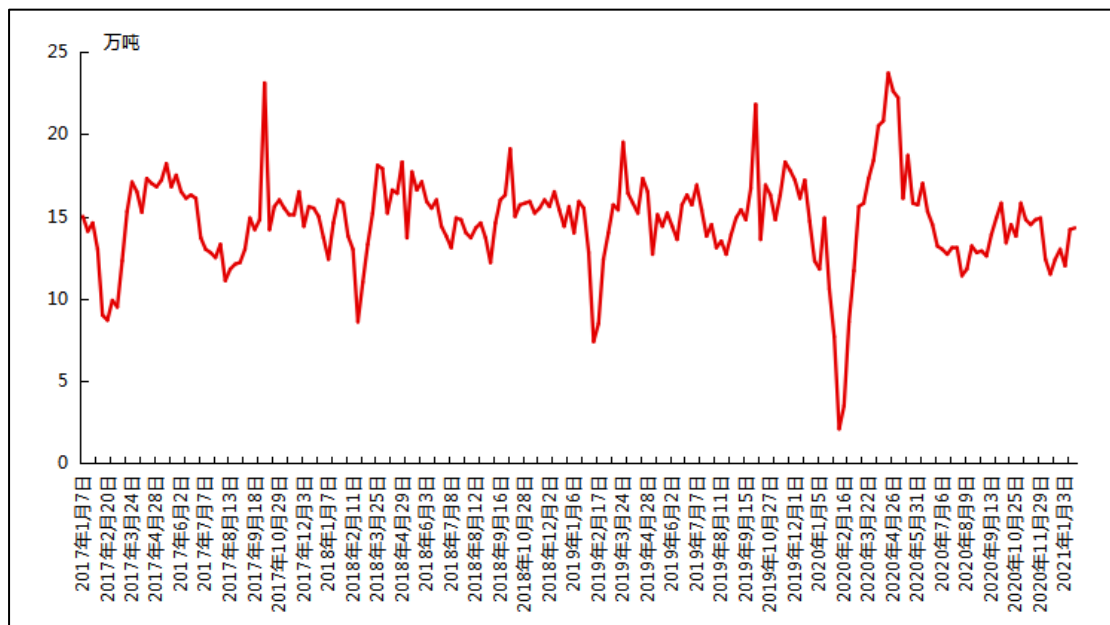
地区	1月14日	1月21日	增减
上海	9.6	9.4	-0.2
无锡	24.6	24.6	0
杭州	4.7	4.2	-0.5
湖州	0.1	0.1	0
宁波	1.6	1.5	-0.1
济南	0	0	0
佛山	16.4	15.5	-0.9
海安	0.5	0.3	-0.2
天津	4	4	0
沈阳	0.1	0	-0.1

巩义	6.2	6.3	+0.1
郑州	0.5	0.5	0
洛阳	0.2	0.2	0
重庆	0.3	0.2	-0.1
临沂	0.4	0.6	+0.2
常州	0.3	0.2	-0.1
合计 (万吨)	69.5	67.6	-1.9

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（2021/1/10-2021/1/17）约 14.3 万吨，较上期数据增加 0.1 万吨，去年同期出库量为 10.6 万吨。分地区来看，无锡、佛山地区出库量小幅增加；上海、巩义地区出库量略有减少；杭州、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

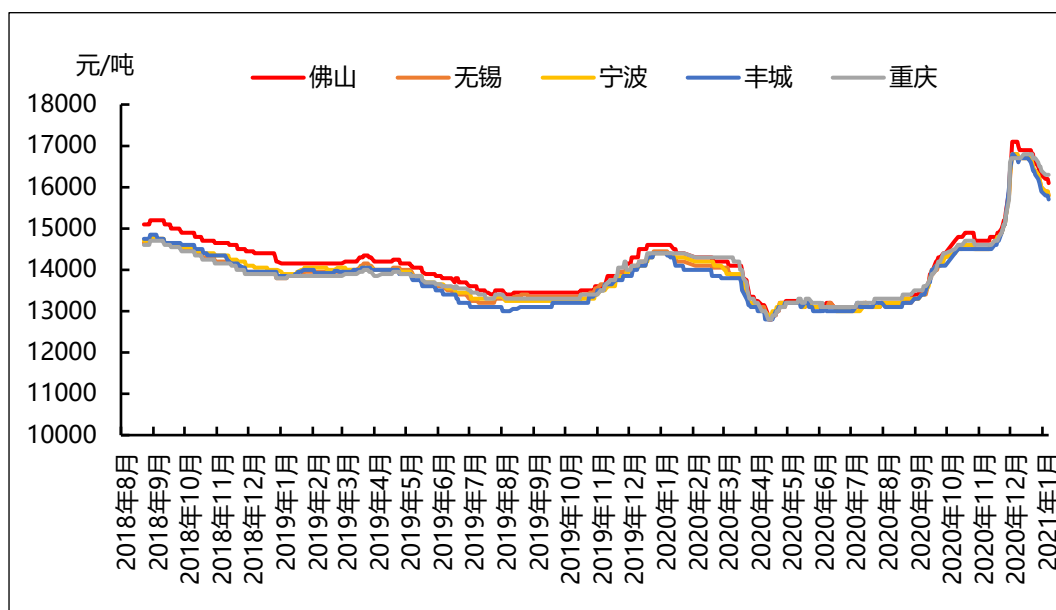
铝合金市场分析

再生铝铸造合金锭市场分析

本周再生系铝合金锭国标 ADC12 地区均价较上周上涨 100-300 元/吨；广东地区均价 15900 元/吨；江苏地区均价 15700 元/吨；浙江地区均价为 15700 元/吨；江西

地区均价 15700 元/吨；重庆地区均价 15800 元/吨。进口 ADC12 价格 15100-15400 元/吨。96 复化锭成交在 13800-14000 元/吨，本周市场整体未有太大变化，部分地区货源紧缺，成交比较清淡，再生铝企业马不停蹄交付已有订单，且成品库存较少。华南地区均价仍高于其他地区价格，部分中小厂已经放假，但下游备库存意愿依然不强。下周预测：铝价区间震荡，ADC12 价格继续坚挺。

全国主流地区国标 ADC12 价格

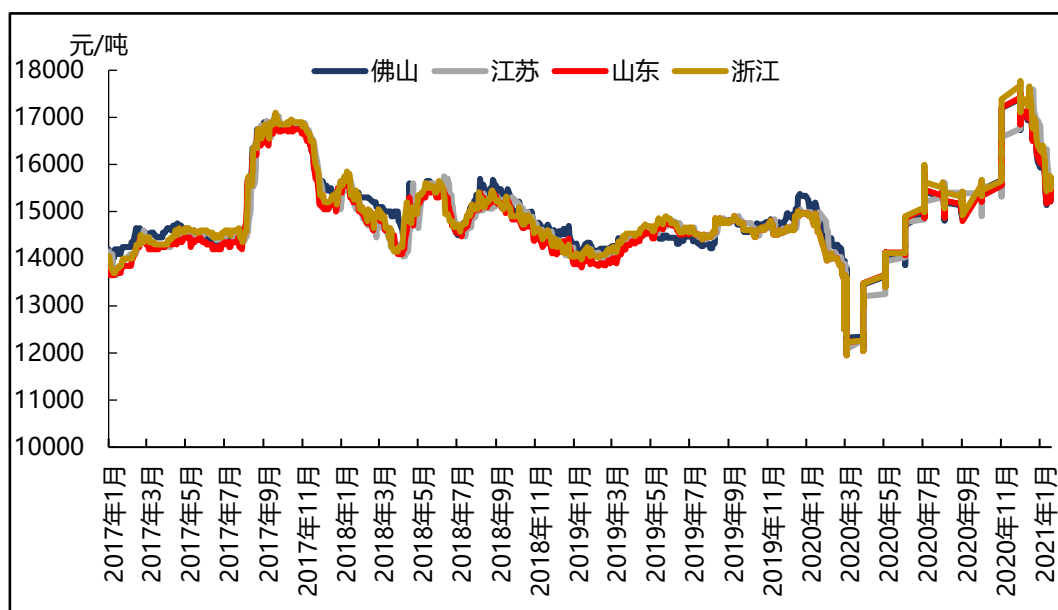


数据来源：我的有色网

原铝系铸造合金锭市场分析

本周原铝长江周均价为 14938 元/吨，较上周跌 58 元/吨。截止本周五各地区铝合金锭 A356.2 价格为：浙江地区均价为 15638 元/吨；江苏地区均价为 15568 元/吨；山东地区均价为 15378 元/吨；广东地区均价为 15402 元/吨。本周铝价区间振幅较大，加上最近市场缺货，供给侧出货和需求侧接货都有所控制，大的订单不多，散单成交普遍出货价格有所上调，多以维持长单客户，疫情反复过年囤货有限，市场成交一般。

中国主流地区 A356.2 铝合金锭价格走势



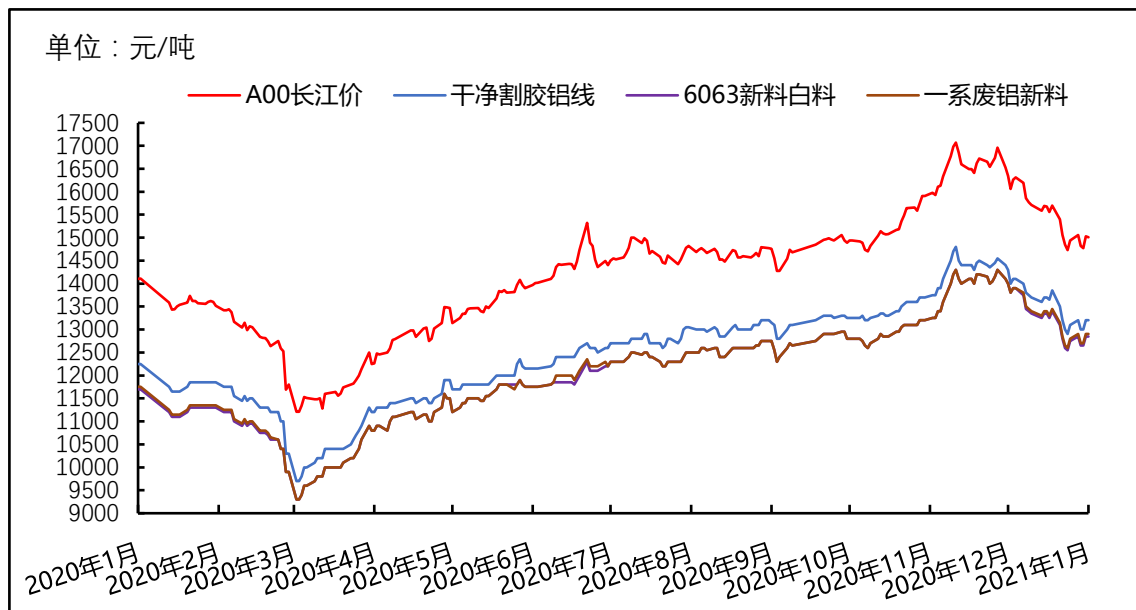
数据来源：我的有色网

废铝市场分析

废铝新料市场分析

本周铝价止跌企稳，震荡运行。截止今日 A00 铝价是 15010 元/吨，环比上周五上涨 40 元/吨，上涨 0.26%。废铝新料市场方面，价格坚挺。由于临近年底各回收商及铝厂放假，市场货源极度缺少，尤其是铝线方面，由于疫情，河北封路导致市场铝线供应大量减少。下游因年前备库，采购需求有所增加。截止今日废铝新料市场一系废铝新料今日价格为 12900 元/吨，环比上周五上涨 100 元/吨，环比上涨 0.78%。干净割胶铝线今日价格为 13200 元/吨，环比上周五上涨 100 元/吨，环比上涨 0.76%。6063 新料白料今日价格为 12850 元/吨，环比上周五上涨 100 元/吨，环比上涨 0.78%。

国内主流废铝新料价格

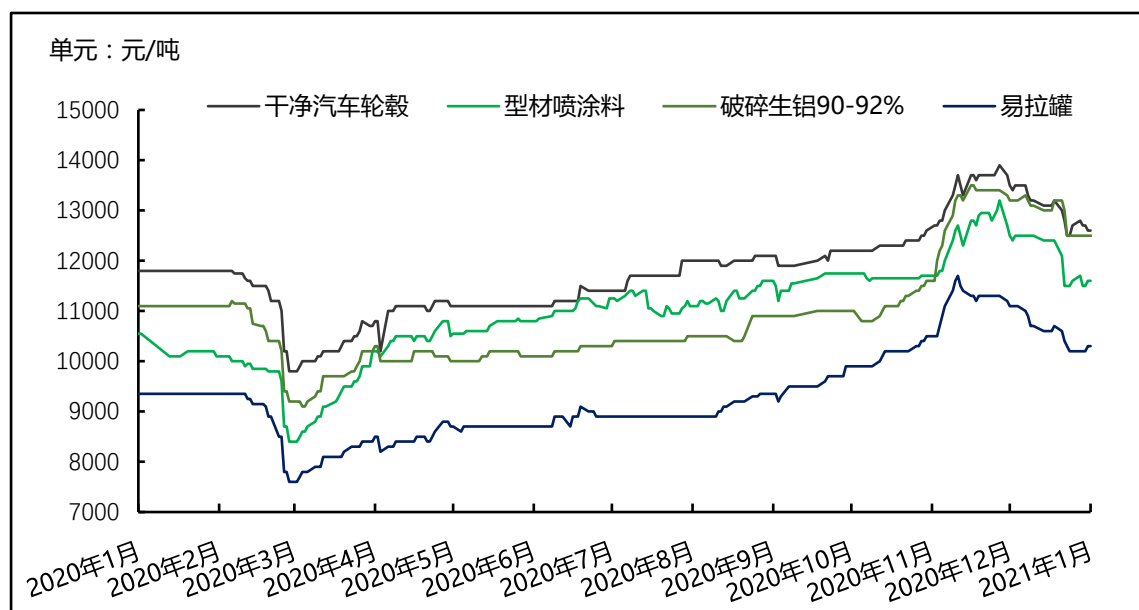


数据来源：我的有色网

废铝旧料市场分析

本周 ADC12 价格为 15800 元/吨，较上周上涨 300 元/吨。废铝旧料市场方面，受原料紧缺和合金锭价格影响，价格一直较为坚挺，波动不大。今天干净汽车轮毂价格今日价格为 12600 元/吨，环比上周五下跌 100 元/吨，环比下跌 0.78%。破碎生铝价格今日价格为 12500 元/吨，环比上周五价格未变。型材喷涂料今日价格为 11600 元/吨，价格较上周五未变。易拉罐今日价格为 10300 元/吨，环比上周五上涨 100 元/吨，环比上涨 0.98%。

国内主流废铝旧料价格



数据来源：我的有色网

预测下周：铝价受拜登就任刺激，有望得倒更多经济支持，价格稳定。废铝市场方面，年前下游厂家和回收商均有备库意愿，需求有所增加。不少持货商因价格下调过快，均有存货意愿，使市场货源进一步减少，以及临近年底放假，使得废铝市场货源极度紧缺。供应减少，需求未有变化，预测下周废铝价格依旧坚挺。

铝棒市场分析

本周原铝价格延续震荡下行走势，中国消费地区铝锭现货参考价在 15000 元/吨左右。而本周中国主流地区 6063 铝棒加工费延续着调价的举动，且部分地区日常交易时间段调价频率较为突出，具体情况，截止本周五，我的有色网对于中国主流地区 6063 铝棒加工费（仓库/厂内自提）调研如下：佛山 180-250 元/吨；无锡 230-330 元/吨；包头 0-40 元/吨；巩义 270-310 元/吨；临沂 200-260 元/吨；南昌 200-250 元/吨；兰州 100-140 元/吨，成都 260-310 元/吨；宣城 260-340 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
1月18日	230-300	250-330	280-330	0-40	220-270	160-220
1月19日	200-280	250-330	280-330	0-40	220-270	160-220
1月20日	200-280	230-330	280-330	10-50	220-270	200-250
1月21日	240-320	240-340	280-330	10-50	220-270	200-250
1月22日	180-250	230-330	280-330	10-50	220-270	200-250

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 30-50 区间幅度调整。佛山市场：本周当地加工费受铝价、春节假期影响，本周五主流报价均值相较于周初每吨下调了 50 元/吨左右。周度环比方面，本周周度平均报价相较于上周环比下跌 23%；年度同比方面，本周周度平均报价对比去年同期同比下跌 15.25%。

规格价差方面，据了解，本周佛山市场大小棒价差 20-60 元/吨，价差有一定幅度的收窄。通过我的有色网数据统计，当前直径 90MM 规格货源主流报价运行于 260-280 元/吨，直径 100MM 规格货源主流报价运行于 260 元/吨，直径 120/152/178MM 规格货源主流报价运行于 220-260 元/吨。

无锡市场，本周当地加工费也呈现下浮下调，本周四主流报价均值相较于周初每吨下调 20 元/吨左右。周度环比方面，本周周度平均报价相较于上周环比下降 8.3%；年度同比方面，本周周度平均报价对比去年同期同比下降 3.37%。规格价差方面，据悉，

本周无锡市场大小棒价差在 20 元/吨,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 300-330 元 / 吨 , 直径 120/127/152/178MM 规格货源主流报价在 230-260 元/吨。

南昌市场,铝棒加工费出现小幅反弹趋势。现南昌铝棒加工费相比周初上调了 40 元/吨。周度环比方面,本周周度平均报价与上周均值基本持平; 年度同比方面,本周周度平均报价对比去年同期同比上涨 25%。规格价差方面,本周当地大小棒价差大体处于 20- 40 元/吨。据我的有色网了解,目前直径 90MM 货源主流报价集中在 300 元/吨,直径 120/152/178MM 货源主流报价集中在 260-280 元/吨。

成交情况,铝价区间震荡为主,临近春节假期,持货商和采购商观望情绪浓厚,整体成交平平。分地区来看,本周南昌地区交易表现一般,由于下游已陆续在本周停止接单,询价采购氛围清淡,备货意愿也不足。佛山市场加工费频繁下调,但成交不见起色,出货乏力;无锡及南昌市场稳中小幅调整,整体成交仍相对平淡。总的来说,持货商情绪转弱,出货显乏力,需求弱化,观望加工费稳中小幅调整,低价运行难有提升。市场交易整体表现平淡,持货商反馈出货不畅,买兴弱,观望为主。

短期来看,临近春节假期,各厂家已陆续着手准备放假事宜,厂量会有一些的下滑。外加近期部分地区疫情出现反复,部分厂家提前放假将一定程度加速推动消费端冷却,加工费或将继续下移。

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
1月14日	4.0	1.3	0.7	1.05	1.25	0.5	8.8
1月21日	3.9	1.5	0.7	1.05	1.2	0.5	8.85
变化量	-0.1	+0.2	-	-	-0.05	-	+0.05

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 8.85 万吨。六地铝棒社会仓库现货显性库存总量小量增加。其中佛山地区由于到货入库偏少叠加部分持货商低价甩货,库存稍有下降。无锡地区,铝棒有一定量的入库叠加下游采购情绪减弱,出货变缓,库存增加最为明显。短期来看,春节假期逼近,下游停止接单生产,全国铝棒显性库存量或将稳中增量。

三、热点新闻

本周宏观要闻

2020年中国对“一带一路”沿线国家投资同比大增18.3% 中新社北京1月21日电(记者李晓喻)中国商务部21日公布的最新数据显示,2020年中国对外非金融类直接投资1101.5亿美元,同比下降0.4%,但对“一带一路”沿线国家投资大增18.3%,占同期总额比重达16.2%。

外汇局:人民币汇率阶段性升值对国际收支影响在正常范围内 中新网1月22日电国家外汇管理局副局长、新闻发言人王春英22日表示,2020年下半年以来,人民币对美元回升,是内外部环境变化的市场结果。观察显示,人民币汇率阶段性升值,对国际收支的影响在正常范围内。22日上午,国新办就2020年外汇收支数据情况举行发布会。

聂无逸:双循环新发展格局的微观解读 新华财经北京1月21日电题:双循环新发展格局的微观解读作者聂无逸(中国银河证券研究院战略研究员)在未来的“十四五”乃至更长的发展期间,中国经济要想实现高质量发展,必须重点把握好全要素生产率、双循环发展新格局和宏观杠杆率三方面的内在要求,全面提高国家经济发展的创新动能、运转效能和风险管理水平。

2020年我国对外直接投资同比增长3.3% 新华财经北京1月21日电(记者丁雅雯)记者21日从商务部获悉,2020年我国对外直接投资1329.4亿美元,同比增长3.3%。其中,对外非金融类直接投资1101.5亿美元,同比下降0.4%。商务部新闻发言人高峰介绍,去年,我国对外投资合作保持平稳健康发展,对“一带一路”沿线国家投资合作稳步推进。

税务总局:2020年税务部门征收社保费3.8万亿元 中新网客户端1月20日电(李金磊)1月20日,国家税务总局发布数据显示,全年税务部门征收的社保费收入3.8万亿元,为民生发展提供了保障。2020年,税务部门认真落实阶段性减免企业社保费政策,切实减轻企业负担。

税务总局:2020年税收收入136780亿元 同比下降2.6% 中新网客户端1月20日电(李金磊)1月20日,国家税务总局发布数据显示,2020年,全国税务部门组织的税收收入(已扣除出口退税)完成136780亿元,同比下降2.6%,圆满完成财政预算安排的税收收入目标。

内蒙古关于电解铝、水泥、钢铁企业阶梯电价能耗专项核查结果的公告 为落实国家发展改革委、工业和信息化部《关于电解铝企业用电实行阶梯电价政策的通知》(发改价

格〔2013〕2530号)、《关于水泥企业用电实行阶梯电价政策有关问题的通知》(发改价格〔2016〕75号)、《关于运用价格手段促进钢铁行业供给侧结构性改革有关事项的通知》(发改价格〔2016〕2803号),按照国家工业和信息化部《2020年工业节能监察重点工作计划的通知》要求,自治区工业和信息化厅委托自治区节能监察中心组织开展了全区电解铝、水泥、钢铁企业能耗专项核查,现将核查结果予以公告。

郭树清:香港在发展人民币离岸业务过程中可以发挥重要作用 银保监会主席郭树清在第十四届亚洲金融论坛上演讲表示,人民币是世界上为数不多的新兴国际货币。香港作为全球最大的离岸人民币市场,可以开办更多种类、更大规模的人民币金融业务,吸引全球各地客户,接纳更大数额的人民币资金。依托其“离岸金融中心”地位,更好地参与国家更高水平的全面双向开放,稳步推进人民币国际化。

拜登万亿美元经济救助计划或在国会受阻 美国当选总统拜登14日提出总额达1.9万亿美元的经济救助计划,以应对日趋恶化的新冠疫情、推动美国经济复苏,但该计划可能会遭到反对大幅扩张财政赤字的部分国会议员抵制,能否获得美国国会批准仍存变数。

本周行业新闻

印度国家矿业开发公司计划到2030年生产铁矿石1亿吨 据悉,印度国家矿业开发公司(NMDC)本财年计划以97%的产能生产铁矿石3500万吨,并计划到2030年生产铁矿石1亿吨,以确保铁矿石供应源源不断。

来宾银海铝公司成为广西的单体电解铝企业 当前,来宾铝企业生产的铝产品已进入寻常百姓家,其中不仅包括门窗所用的铝材以及其他制造业使用的铝锭、铝线、铝杆、铝棒,还包括高品质3N铝产品。经过14年的打造,来宾银海铝公司逐渐被人们熟知,成为广西的单体电解铝企业。如今,“来宾铝”正慢慢走向全国。

山西铝业燃气替代项目投运 在腊八这个吉祥喜庆的日子里,公司在氧化铝袋堆栈场地隆重举行燃气替代项目投运仪式。新石集团董事长郭绪田、新石集团总经理兼新石能源科技有限公司董事长郑世华,铝电公司党委委员、公司党委书记、董事长郑家江出席仪式。党委委员、副总经理(代行总经理职责)解晓阳主持仪式。

中铝西南铝:2020年产量同比增3.3% 销量同比增5.4% 2020年,面对世纪疫情和百年变局的交织,国内外经济形势复杂,企业生产经营面临严峻挑战,但对于中铝西南铝业(集团)有限责任公司来说,2020年全年的生产经营表现无疑为行业增添了一抹亮

色：西南铝企业产量同比增长 3.3%，产品销量同比增长 5.4%；其中，西南铝集团产量、产品销量、A 类产品销量分别同比增长 11.4%、13%、18%，各项经营指标再创历史新高。

力拓公布 2020 年全年铝土矿产量 5610 万吨，同比增长 2% 1 月 19 日力拓公布了 2020 年四季度产量报告，当季公司铝土矿产量 1330 万吨，同比下降 12%，较三季度产量下滑 8%。2020 年全年铝土矿产量共计 5610 万吨，同比增长 2%，产量增长主要来自几内亚 CBG 矿扩产。2021 年铝土矿产量目标为 5600-5900 万吨。

中国 2020 年铝产量创纪录高位 国家统计局周一公布的数据显示，2020 年中国铝产量为 3,708 万吨，创下年度最高纪录，因铝厂利用铝价飙升获利。尽管 12 月价格涨势降温，但产量亦创下月度纪录高位。

外媒：预计 2021 年铝将有 240 万吨过剩 铝价近几个月来的大幅上涨可能会在今年停滞，因为中国提高产量，生产过剩将抵消美国、欧洲和日本预计的短缺。

力拓寻求增加铁矿石出货量 以满足中国等市场需求 全球最大铁矿石生产商力拓预计，这一用于制钢的金属 2021 年出货量将至多达到 3.4 亿吨。

利润提高 需求恢复 2021 年我国铝产量与需求量有望增长 标普全球普氏发布调查报告显示：2021 年中国铝产量与需求量均有望增长，但是受到供应过剩的影响，或对国内铝价形成压力。

山东涉铝企业推进企业转型升级 铝产业高质量发展之路日趋开阔 在极不平凡的 2020 年里，广大涉铝企业不折不扣的做好疫情防控工作，加大研发投入推进企业转型升级，针对新版危险废物名录积极研究解决办法，山东省铝产业高质量发展之路日趋开阔。

四、总结与预测

氧化铝：近期北方地区货物物流运输困难，运费上涨且运输周期延长。并且港口进行疫情防控，货物装卸速率放缓，外加进口货溢价明显，短期进口量明显减少，导致整体市场流通的现货紧张。另外，煤炭、矿石等原材料价格有所上调，企业生产成本增加，厂家整体报价坚挺。下游方面：随着节前下游企业备货意愿增加，市场询价积极性提高，近期南北方市场陆续有高价现货成交出现。据我的有色网调研：短期多方面因素利好现

货价格，整体市场看涨氛围浓郁，预计短期运行期间在 2350-2550 元/吨。

电解铝：本周铝价宽幅震荡，周一及周四电解铝社会库存减少，市场对春节期间累库幅度存疑，铝价小幅拉涨，而临近周末疫情出现扩散趋势，市场情绪降温，回吐周内涨幅。从成本端来看，受到北方极寒天气影响，氧化铝发运出现问题，价格小幅上扬，后续仍有上涨动力。消费端，疫情出现反复，下游加工厂员工能否返乡存疑，市场对春节前后需求依旧偏悲观。整体上看，河南某铝厂即将复产，供应端或将出现少许增量，消费端环比或将持续降温。预计下周铝价震荡偏弱为主，运行区间 14300-15300 元/吨。

» 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 王莉 谭昌旭 吕建荣 朱友文 张江帆

公众号



手机APP



网页

