



 我的有色  
Mymetal.net

周报

# 铝产业周度报告

2021.5.8

第 17 期 总第 330 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
5月6日	19130	19140	19150	19130	19160	-20
5月7日	19670	19680	19700	19680	19700	-30

数据来源：钢联数据

## 宏观

4月财新中国服务业 PMI 升至 56.3，高于 3月 2 个百分点

## 市场情况

现货方面：截止 5 月 7 日，华东地区铝锭现货周均价为 19400 元/吨，周环比上涨 4.54%；华南地区铝锭现货周均价 19425 元/吨，周环比上涨 4.55%。五一假期过后短短两个交易日，沪铝强势上涨近千元，盘中最高攀升至 19945 元/吨，逼近 20000 元关口，再创十三年新高。受到期铝价格带动，现货铝价也呈现当边上扬走势。从现货市场表现来看，市场看涨气氛浓厚，持货商出货意愿不强，导致市场流通货源偏紧。但接货商持谨慎态度，压价少量采购，下游畏高情绪重，买兴弱，市场整体成交较为困难。

## 行业要闻

甘肃中瑞铝业一期铝电解槽首批槽正式通电 6 月底前完成 10 万吨产能投产

## 总结与预测

**氧化铝**：本周氧化铝价格维稳运行。整体市场现货供应偏紧，下游企业接货意愿增加，贸易商询价积极性有所提高，导致厂家报价坚挺，但整体现货成交较为平淡。节前海外 fob 价格已呈小幅上涨趋势，且节前成交较为活跃，但近日澳洲 FOB 价格较节前有所下跌，主要原因还是受海运费上涨的影响，为了避免国内外现货价差的进一步拉大，促使 FOB 价格出现回调。从市场心态调研来看：整体市场观望情绪较浓，在铝价大幅上涨的刺激下，持货商报价小幅上调，预计价格运行区间在 2350-2450 元/吨。

**电解铝**：消费端，下游利润频频受到挤压，铝价高位影响传导至终端速率。整体上看，铝价处于高位已对终端利润产生较大影响，电解铝去库速度仍需持续关注。预计下周铝价延续高位震荡，主要运行区间 19000-20500 元/吨。

# 目 录

CONTENT

一、上游市场及辅料市场分析.....	1
铝土矿市场评述.....	1
国内预焙阳极市场评述.....	4
二、现货市场分析.....	6
氧化铝市场分析.....	6
电解铝市场分析.....	7
铝合金市场分析.....	9
废铝市场分析.....	11
铝棒市场分析.....	13
三、热点新闻.....	15
本周宏观要闻.....	15
本周行业新闻.....	15
四、总结与预测.....	17

# 一、上游市场及辅料市场分析

## 铝土矿市场评述

2021年5月3-7日铝土矿市场成交指导周均价

地区	品类	品位	价格	涨跌	月均价	单位	交易方式
河南	一水矿	AL:60%,A/S=4.5-5	420	-	410	元/吨	外采含税到厂周均价
山西	一水矿	AL:60%,A/S=4.5-5	435	-	430	元/吨	外采含税到厂周均价
广西	一水矿	AL:60%,A/S=6.5-7	340	-	320	元/吨	外采含税到厂周均价
贵州	一水矿	AL:60%,A/S=5.5-6.5	360	-	340	元/吨	外采含税到厂周均价
印尼	三水矿	AL:49%,RSI:4%	52	-	51	美元/吨	CIF 周均价
马来西亚	三水矿	AL:47%,SI:6%	48	-	48	美元/吨	CIF 周均价
几内亚	三水矿	AL:45%,SI:5%	52	1	51	美元/吨	CIF 周均价
澳大利亚	三水矿	AL:47%,SI:10%	42	-	42	美元/吨	CIF 周均价
澳大利亚	一水矿	AL:53%,SI:9%	40	-	40	美元/吨	CIF 周均价
所罗门	三水矿	AL:49%,SI:0.4%	49	-	48	美元/吨	CIF 周均价
牙买加	三水矿	AL:49%,SI:1%	54	-	54	美元/吨	CIF 周均价
加纳	三水矿	AL:57%,SI:3%	55	-	53	美元/吨	CIF 周均价

数据来源：我的有色网

进口矿方面，过节期间交易良好，价格平稳运行，几内亚铝矿小幅上涨 1 美金/吨。所罗门、牙买加、加纳矿近期无成交，此价格为市场报价。印尼安塔姆 (Antam) 发布季报，公司一季度铝土矿产量 55.74 万吨，同比增长 68.4%。铝土矿销售量 38.48 万吨，同比大增 596%。

牙买加铝土矿矿业公司 (JBM) 正着眼于在本财政年度启动 Ocho Rios 港口的升级改造工作。2021 年牙买加铝土矿协会 (JBI) 将着重促进采矿业获取铝土矿储量。

TAKRAF 为 Hindalco 旗下 Utkal 氧化铝精炼厂的 Greenfield 项目设计并安装了印度最长的陆上输送机系统。该系统通过艰难不稳定的地形从矿山向新的氧化铝厂输送 450 万吨/年的铝土矿。

国产矿方面，氧化铝考虑生产成本，接受的上涨空间有限。

本周铝土矿主流发运国家运费统计

发运国	船型	本期运费	涨跌
印尼	超灵便型	19	-
几内亚	海岬型	26	-
澳大利亚	巴拿马型	16	-
所罗门	巴拿马型	16	-
马来西亚	超灵便型	18	-
黑山	巴拿马型	45	-

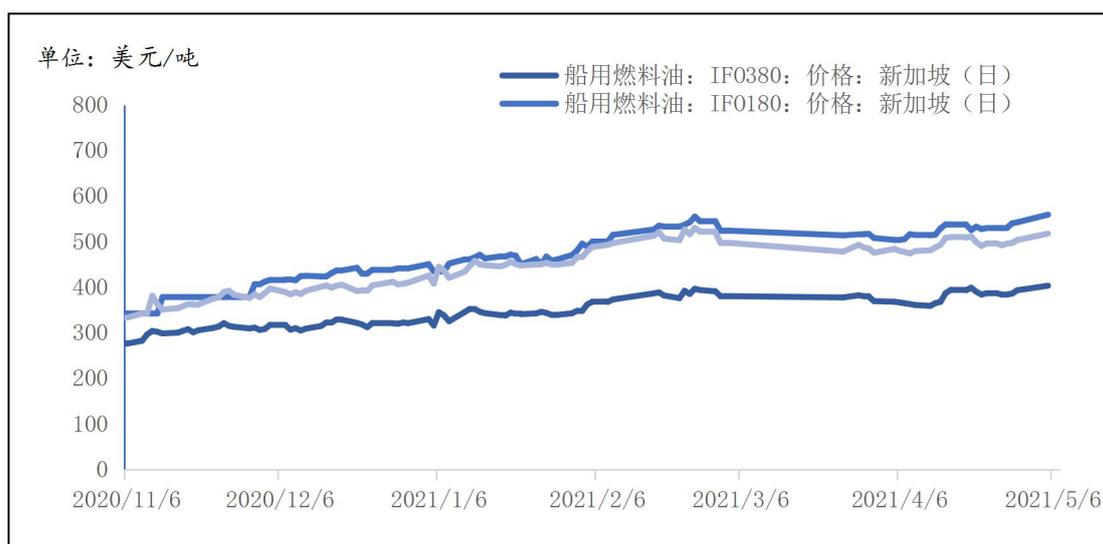
数据来源：我的有色网

### 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
2021年5月6日	3212	-54
2021年5月5日	3266	109
2021年5月4日	3157	104
2021年4月30日	3053	46

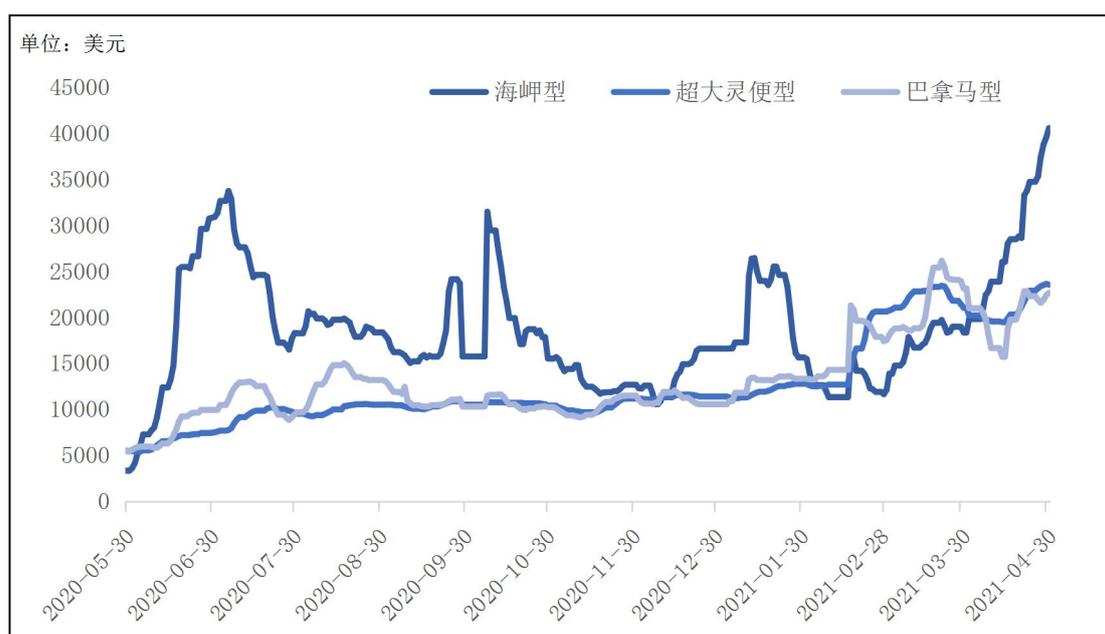
数据来源：克拉克松

### 新加坡船舶燃油价格走势图



数据来源：我的有色网

### 干散货船期租行情走势图



数据来源：我的有色网

开盘直到收盘抛售从未停止。收盘价比昨天明显要弱，尽管价格遭遇惨烈下跌，但仍处于或略高于上周四的收盘价，全部人对当晚收盘价感到非常兴奋。最近几周海岬市场如火箭般呈现直线上升发射状态，连续 11 天急速上涨。衍生品价格都在飞涨，这使一些投资者认为海岬 FFA 才是新的比特币，并且还会继续上升，上升和上升。今天市场涨势停止让参市者整理思路。今天市场遭到抛售，但从基本上分析并没有任何变化。指数值为 42,852 美元，虽然期货大幅下跌，但船员变更问题，检疫规则和供求状况仍然发出积极信号。“获利回吐”“风险管理”和“市场看涨”都是今天提到的关键词，还有“停止集中交易”，“走势不明朗”和“漫长的交易日”都正确无误。就连火箭都不能全速前进 24/7，海岬在喘息后能否调整继续冲高，以及下一个周期可能会更大，更猛烈？让我们期待明天市场变化，尤其是今年余下的时间。

早盘在卖家施加压力后价格下跌，5 月交易价格为 24500 美元，6 月交易价格为 24500 美元，第三季度交易价格为 21500 美元。随后价格继续波动，5 月+6 月至 25500 美元的高点，第三季度至 22500 美元，但又再次回落，收盘时价格在日内低点找到支撑。Cal2 在 15250 至 15600 美元之间有良好的成交量，远期方面 Cal23 12900 美元和 Cal24 11000 美元。

本期海运费涨后回落，苏伊士运河中断推动了海运费的上涨，虽然已出现回落趋势，据悉有船公司宣布将进行新一轮海运费的调涨，预计短期内海运费居高不下。

4 月 30 日，中国船舶集团有限公司旗下中国船舶工业贸易有限公司携手江南造船（集团）有限责任公司、沪东中华造船（集团）有限公司、武昌船舶重工集团有限公司所属青岛北海船舶重工有限责任公司，联合承接法国达飞海运集团 3 型共计 22 艘集装箱船订单。

**中国主要港口进口铝土矿库存**

港口	4 月 30 日	5 月 7 日	增减
京唐港	146	140	-6
曹妃甸港	280	284	4
天津港	13	8	-5
黄骅港	230	230	0
滨州港	20	15	-5
潍坊港	125	120	-5
莱州港	140	150	10

龙口港	485	500	15
蓬莱港	75	70	-5
烟台港	1320	1300	-20
威海港	30	30	0
黄岛前湾港	240	300	60
董家口港	350	370	20
日照港	133	130	-3
连云港港	60	54	-6
湛江港	0.5	0	-0.5
北海港	0	0	0
钦州港	0	0	0
防城港港	36	33	-3
总和	3683.5	3734	50.5

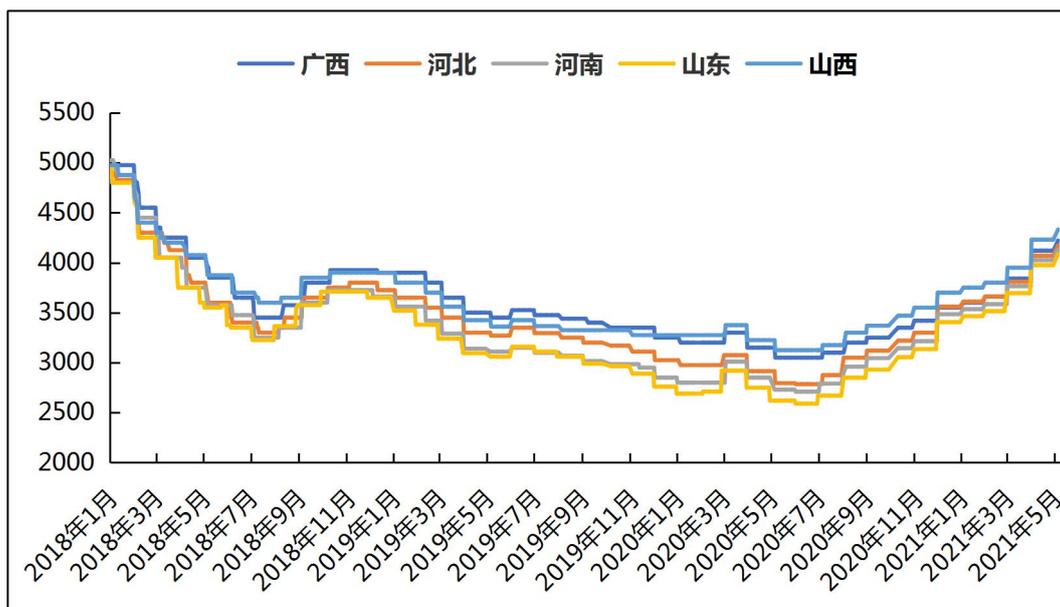
数据来源：我的有色网

本期中国主要港口进口铝土矿库存为 3734 万吨，较上期 3683.5 万吨增加 50.5 万吨。预计下周库存会继续增加。

## 国内预焙阳极市场评述

本周中国预焙阳极价格有所上涨，各地区预焙阳极价格如下：山东地区预焙阳极价格 3995-4175 元/吨；河南地区预焙阳极价格 3970-4280 元/吨；西北地区预焙阳极价格 4280-4380 元/吨；东北地区预焙阳极价格 4020-4280 元/吨。5 月份山东某大型铝厂采购基准价 3995 元/吨，较上月上调 110 元/吨。上游方面，五一节后中高硫焦有所上涨，主流地区均价 2233-2425 元/吨。低硫焦前期价格上涨过快，本周有所回调，中高硫焦出货良好。本周煅烧焦价格持稳运行，主流地区均价 2550-2800 元/吨，企业执行订单为主。改质沥青价格本周大幅上涨，主流地区均价 4125-4450 元/吨，较上周上涨 300 元/吨。煤焦油价格维持高位，预计煤沥青后市偏强运行为主。

### 2018 年-2021 年 5 月主流地区预焙阳极月度价格统计

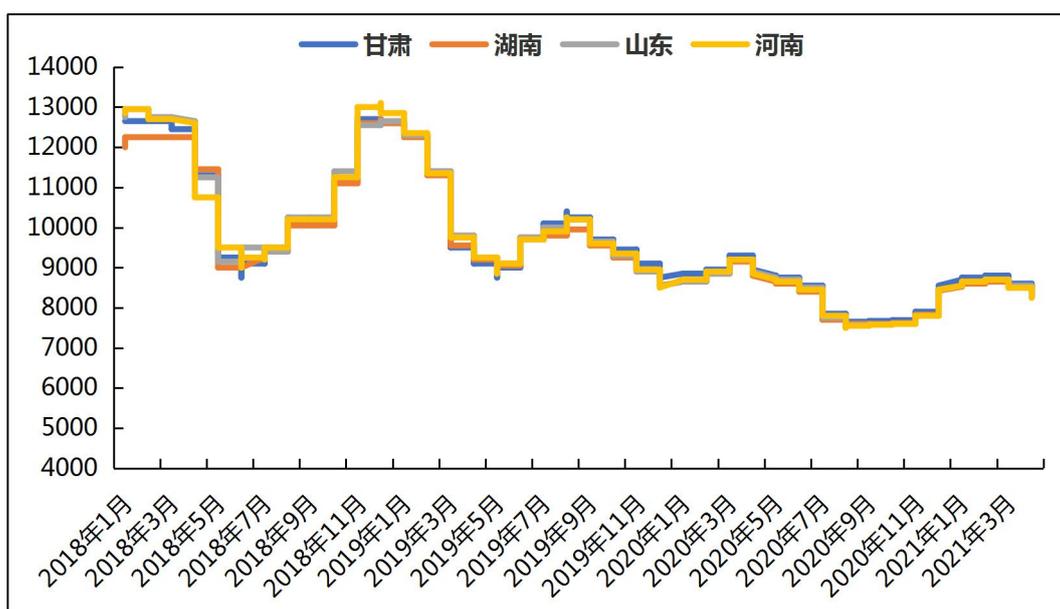


数据来源：我的有色网

节后石油焦价格小幅上调，煤沥青价格大幅上涨，市场看好较多，后续仍有上升空间。目前预焙阳极长单价格继续上调，原料支撑依旧强劲，预计短期预焙阳极价格偏强运行为主。

本周中国氟化铝市场价格弱势运行。各地区综合报价：甘肃地区 8250-8450 元/吨，湖南地区 8150-8350 元/吨，山东地区 8200-8400 元/吨，河南地区 8150-8350 元/吨。氟化铝招标重心下移，库存消耗缓慢，主流地区招标价格在 7200-7800 元/吨。氟化铝企业成本压力较大，售价接近成本线。下游需求平稳，采购力度不大，短期缺乏利好支撑。

2018年-2021年5月主流地区氟化铝月度价格统计



数据来源：我的有色网

后期预测：氟化铝招标价格下跌，基本面缺乏利好支撑，下游压价为主，市场对后市较为悲观。预计短期氟化铝市场弱势运行为主，价格运行区间7300-7800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
5月6日-5月8日	山西	A0-1	2360	2400	-	-
	山东	A0-1	2360	2400	-	-
	河南	A0-1	2360	2400	-	-
	广西	A0-1	2340	2380	-	-
	贵州	A0-1	2340	2360	-	-
	连云港	A0-1	2420	2460	-	港口自提
	鲅鱼圈	A0-1	2430	2470	-	港口自提
	西澳 FOB	A0-1	274	278	-	美元/吨

数据来源：我的有色网

本周主流地区氧化铝价格维稳为主，下游企业采购需求增加，贸易商询价积极性有所提高。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 2360-2400 元/吨，河南地区报价 2360~2400 元/吨，山东地区报价 2360~2400 元/吨，广西地区 2340~2380 元/吨，贵州地区 2340~2380 元/吨。进口氧化铝方面，氧化铝 FOB 澳洲报价为 274-278 美元/吨，连云港氧化铝成交价格报价 2420-2460 元/吨，鲅鱼圈氧化铝成交价格报价 2430-2470 元/吨。

港口库存：本周港口库存小幅增加，港口总计 53.6 万吨，较上次上涨 2.1 万吨。节假日期间部分港口有船只到港，整体港口货物发运正常，部分贸易商对目前国内外价差接受度较高，询价积极性增加。

中国主要港口氧化铝库存统计

	4月30日	5月7日	
连云港	2.9	2.7	-0.2
青岛港	27	28	+1
鲅鱼圈	15.4	17.4	+2
盘锦港	2.2	3	+0.8
锦州港	1	0	-1

钦州港	0	0	-
防城港	0.5	0	-0.5
龙口港	0	0	-
日照港	0	0	-
宁波港	2.5	2.5	-
曹妃甸	0	0	-
合计	51.5	53.6	+2.1

单位：万吨

数据来源：我的有色网

产能产量方面：1、交口信发目前已开始复产，涉及产能 140 万吨，目前还未出产品。

长单方面 截至 4 月 30 日，2021 年 4 月上旬所三月期铝结算价加权平均值为 17947 元/吨，以 18.5% 作价 4 月份氧化铝长单价为 3320 元/吨，较 3 月份长单比例价上涨 125 元/吨。

## 电解铝市场分析

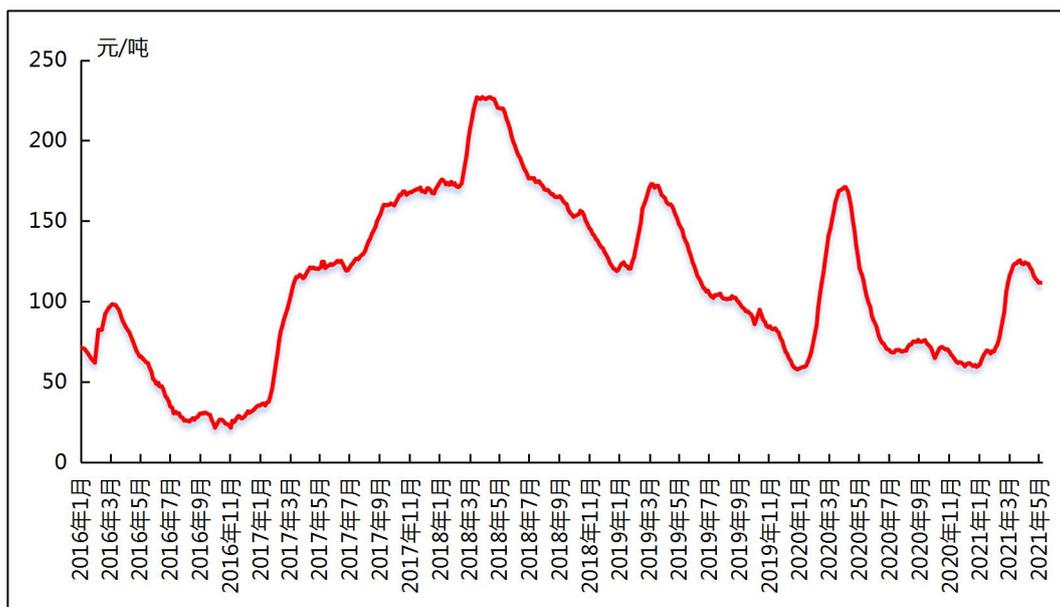
### 本周国内主流市场 A00 铝锭周均价

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
5 月 6 日	19130	19140	19150	19110	19110	19030	19150	19120	18980	19102
5 月 7 日	19670	19680	19700	19640	19650	19550	19710	19680	19530	19646
周均价	19400	19410	19425	19375	19380	19290	19430	19400	19255	
涨跌幅	+4.54%	+4.53%	+4.55%	+4.47%	+4.53%	+4.34%	+4.51%	+4.40%	+4.45%	

数据来源：我的有色网

现货方面：截止 5 月 7 日，华东地区铝锭现货周均价为 19400 元/吨，周环比上涨 4.54%；华南地区铝锭现货周均价 19425 元/吨，周环比上涨 4.55%。五一假期过后短短两个交易日，沪铝强势上涨近千元，盘中最高攀升至 19945 元/吨，逼近 20000 元关口，再创十三年新高。受到期铝价格带动，现货铝价也呈现当边上扬走势。从现货市场表现来看，市场看涨气氛浓厚，持货商出货意愿不强，导致市场流通货源偏紧。但接货商持谨慎态度，压价少量采购，下游畏高情绪重，买兴弱，市场整体成交较为困难。

### 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 5 月 6 日，中国主流地区总库存量为 111.5 万吨，较节前减少 0.1 万吨，同比减少 3.46%。从数据上来看，五一假期期间库存无明显变动，仓库到货量不多。

### 全国主要市场电解铝库存统计 ( 21.4.29-21.5.6 )

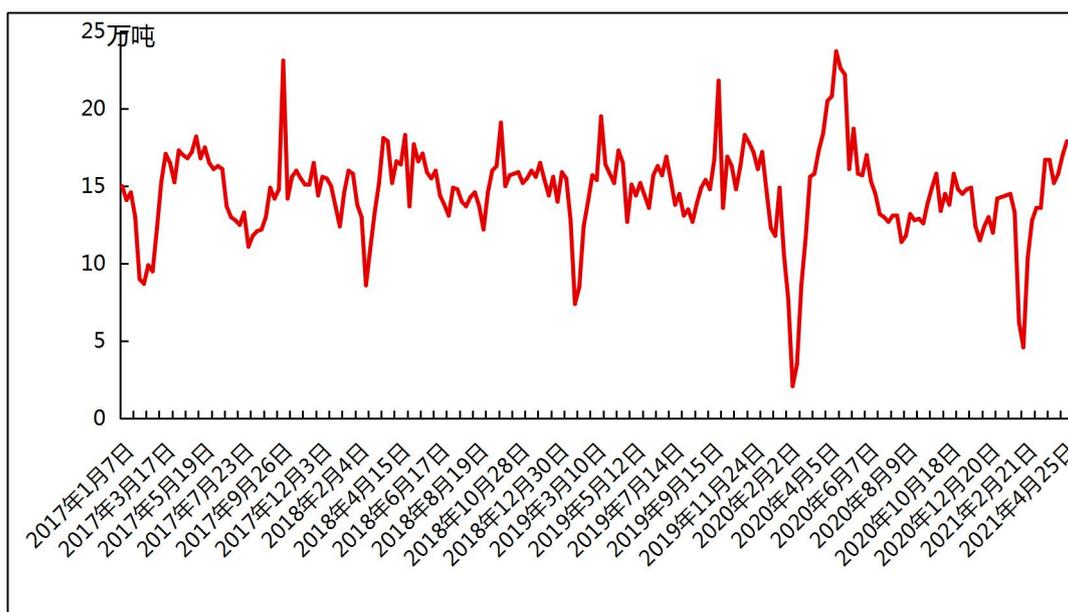
地区	4 月 29 日	5 月 6 日	增减
上海	11.5	11.8	0.3
无锡	41.7	41.7	0
杭州	7.1	7.2	0.1
湖州	0.4	0.4	0
宁波	2.4	2.4	0
济南	0.1	0.2	0.1
佛山	26.6	26.7	0.1
海安	0.2	0.3	0.1
天津	4.9	5	0.1
沈阳	0.1	0.1	0
巩义	13.2	12.3	-0.9
郑州	0.8	0.8	0
洛阳	0.1	0.1	0

重庆	0.8	0.7	-0.1
临沂	1.4	1.4	0
常州	0.3	0.4	0.1
合计 (万吨)	111.6	111.5	-0.1

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（2021/4/26-2021/5/5）约 17.9 万吨，较上期数据增加 0.9 万吨。分地区来看，巩义地区出库量增幅最大；佛山地区出库量减少相对明显；无锡地区出库量小幅减少；上海、杭州地区出库量略有增加；天津、沈阳、重庆、常州地区出库量维持平稳。从整体的数据来看，2021 年五一假期出库量较 2020 年减少相对明显，2020 年数值为 22.5 万吨，2020 年出库表现较好主要是受到疫情过后企业集中复工复产带动。

中国主要地区电解铝出库量走势图



数据来源：我的有色网

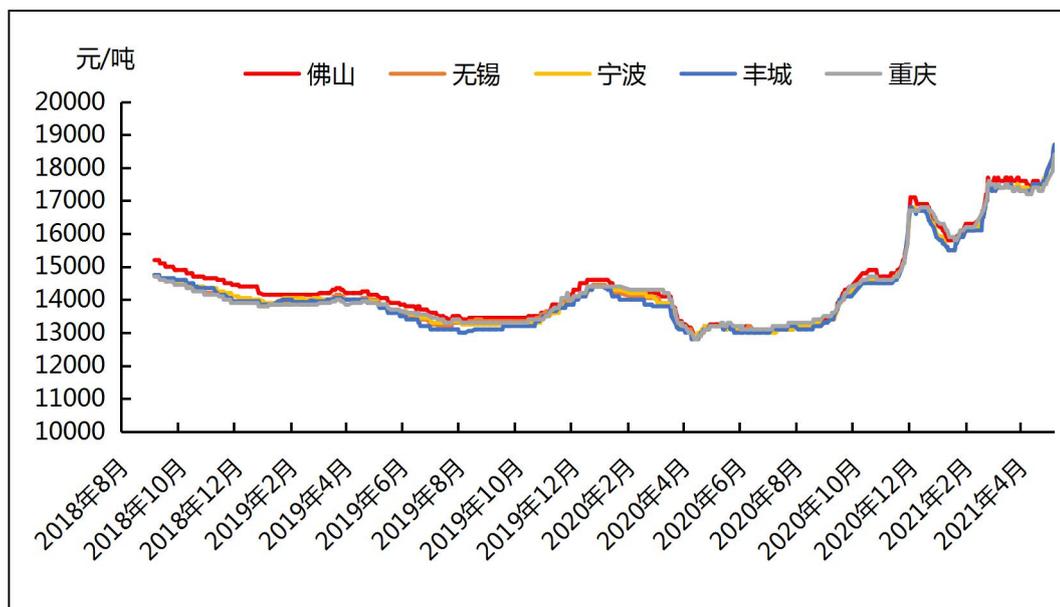
## 铝合金市场分析

### 再生铝铸造合金锭市场分析

本周再生系铝合金锭国标 ADC12 地区均价较上周涨 650-850 元/吨，广东地区均价 18700 元/吨；江苏地区均价 18700 元/吨；浙江地区均价为 18700 元/吨；江西地区均价 18700 元/吨；重庆地区均价 18200 元/吨。本周原铝价格持续上涨、创新高，

废铝价格随之上涨，再生铝企业生产成本增加，加之成品库存较少，虽下游订单减少，但报价仍坚挺，下游畏高情绪较重，采购放缓，观望为主，因此本周铝合金锭现货市场整体成交偏清淡。

**中国主流地区国标 ADC12 价格**

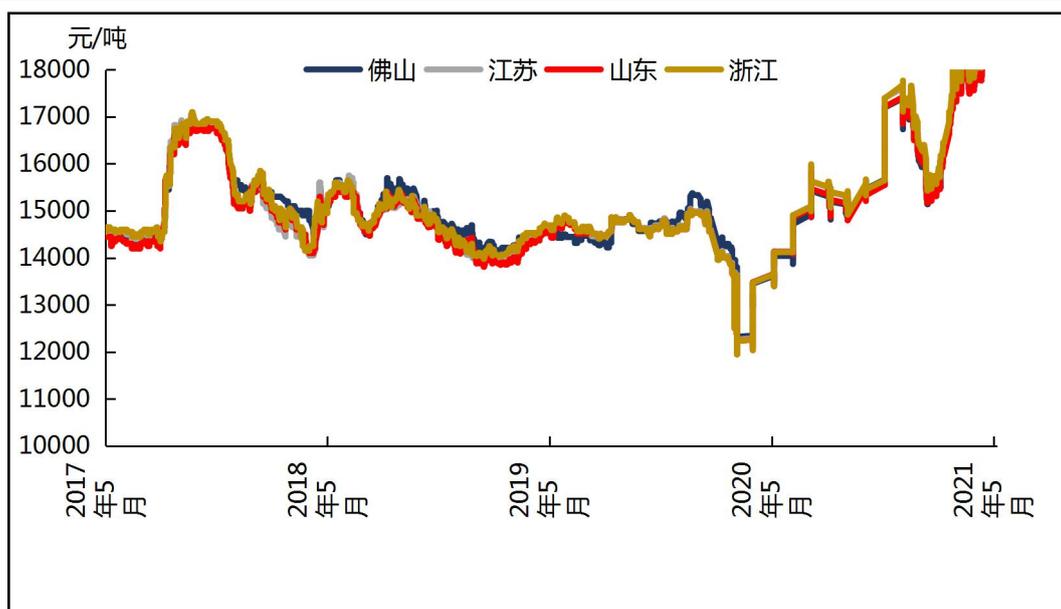


数据来源：我的有色网

### 原铝系铸造合金锭市场分析

本周原铝价格大幅上涨，紧逼 2 万关口。截至本周五各地区铝合金锭 A356.2 价格为：浙江地区均价为 20166 元/吨；江苏地区均价为 20086 元/吨；山东地区均价为 19896 元/吨；广东地区均价为 20000 元/吨。原铝价格本周大幅上涨，铝价不断创新高，下游畏高情绪浓厚，大部分企业节前已备货，节后价格涨幅过大，下游刚需采购，本周市场成交清淡。

**中国主流地区 A356.2 铝合金锭价格走势**



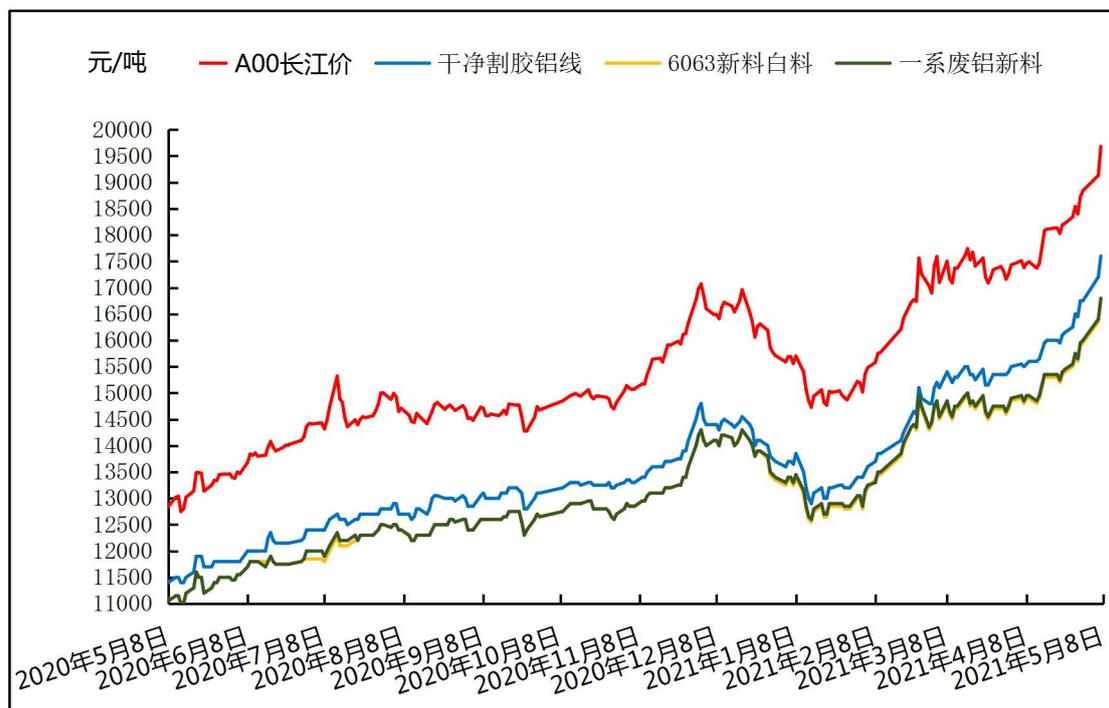
数据来源：我的有色网

## 废铝市场分析

### 废铝新料市场分析

五一节后铝价受中奥事件刺激上行，两天时间现货价格上涨近千元。铝价持续攀升，节中持货商们普遍看好后市，捂货不出，整个五一期间市场成交清淡。后铝价快速上涨，废料新料紧更铝价上调脚步，但部分厂家对高价较为抵触，上涨幅度较小。截止到5月7日A00铝价格为19680元/吨，环比上涨840元/吨，涨幅4.45%；干净割胶铝线价格为17600元/吨，环比上涨850元/吨，涨幅4.82%；6063新料白料价格为16750元/吨，环比上涨800元/吨，涨幅5.03%；一系废铝新料价格为16800元/吨，环比上涨800元/吨，涨幅5.01%。

## 国内主流废铝新料价格

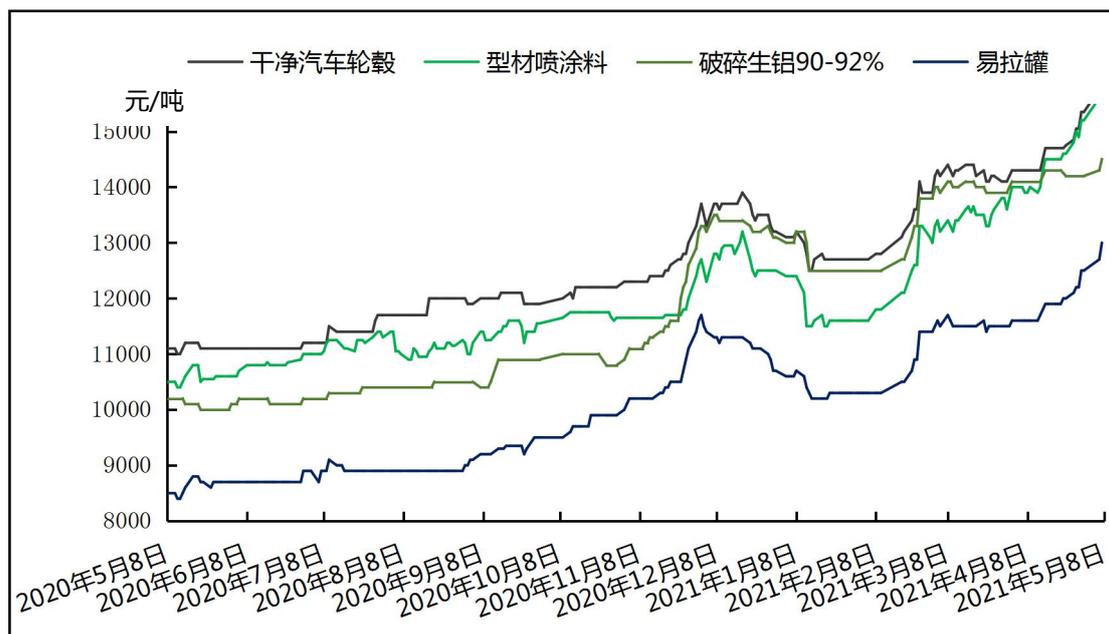


数据来源：我的有色网

### 废铝旧料市场分析

铝价上涨强势，带动合金锭价格上涨。本周合金锭价格也上涨颇多，但合金锭订单情况一般。型材料由于国内建筑行业的萎靡，今年开工以来一直紧缺，随价格上行，持货商捂货不出，价格上调幅度较大。其余各种旧料皆有不同程度涨幅。截止到5月7日，ADC12价格为18800元/吨，环比上涨700元/吨，上涨3.86%；干净汽车轮毂价格为16150元/吨，环比上涨800元/吨，上涨5.21%；型材喷涂料价格为16000元/吨，环比上涨800元/吨，上涨5.26%；破碎生铝价格为14500元/吨，环比上涨300元/吨，上涨2.11%；易拉罐价格为13000元/吨，环比上涨500元/吨，上涨4.00%。

### 国内主流废铝旧料价格



数据来源：我的有色网

下周预测：本周废铝市场成交清淡，货源极度紧缺，部分边角料甚至到达有价无市的地步，铝棒厂订单情况依旧，预测下周废铝价格依旧坚挺。

## 铝棒市场分析

本周原铝价格强势上涨，临近周末，现货铝价基本徘徊在 19680 元/吨左右。而本周国内消费地区加工费调价变动比较频繁，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 550-650 元/吨；无锡 230-420 元/吨；包头 200-300 元/吨；巩义 270-310 元/吨；临沂 280-340 元/吨；南昌 400-460 元/吨；兰州 140-200 元/吨，成都 240-290 元/吨；宣城 300-360 元/吨。部分消费地加工费延续挺价意愿。持货商反馈出货节奏加快，但些许地区依旧存有出货不畅的声音。

### 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
4月28日	400-500	280-450	270-310	200-300	280-340	280-340
4月29日	460-600	250-450	270-310	200-300	280-340	460-550
4月30日	480-600	250-450	270-310	200-300	280-340	460-550
5月6日	500-600	250-450	270-310	200-300	280-340	350-410

5月7日	550-650	230-420	270-310	200-300	280-340	440-460
------	---------	---------	---------	---------	---------	---------

数据来源：我的有色网

通过上表统计数据，我们可以看到，本周主流消费地区相对于节前的铝棒加工费均有不同程度的调整变化，截止至周五铝价大幅度上移，加工费也在不同时段有所上调。具体来看：佛山本周当地加工费相对于节前价格平稳上涨，今日主流报价相较于节前也变化明显。规格价差方面，据了解，本周佛山市场大小棒价差维持在 50 元/吨左右，渐渐趋于平稳。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 440-550 元/吨，直径 100MM 规格货源主流报价运行于 420-530 元/吨，直径 120/152/178MM 规格货源主流报价运行于 400-500 元/吨。

无锡市场，本周当地加工费起伏较小，本周五主流报价相较于节前小幅下调。规格价差方面，据悉，本周无锡市场大小棒价差有所放宽，大致在 140 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 400 元/吨左右，直径 120/127/152/178MM 规格货源主流报价在 260-300 元/吨。

南昌市场，本周南昌市场铝棒加工费变动幅度较大，本周五主流报价相较于节前稍有上调。大小棒价差约 20 元/吨，规格价差有所收窄。据我的有色网了解，目前直径 90MM 货源主流报价集中在 300-430 元/吨左右，直径 120/152/178MM 货源主流报价维持在 280-410 元/吨左右。

成交情况，铝锭基价本周在 19680 上下震荡。各地加工费调整幅度较大，期间个别区域交易期间加工费上浮明显。市场交易整体表现偏淡，持货商看涨情绪较重，但下游买兴弱，观望居多。但随着本周末铝价逐步上涨，下游采购情绪稍有上涨，采购氛围相较于之前有所好转，多存在买涨备货心理。

**全国七地 6063 铝棒库存表 (单位：万吨)**

	佛山	无锡	南昌	常州	湖州	成都	巩义	合计
4月29日	6.9	3.35	1.0	1.4	1.5	0.5	0.15	14.8
5月6日	6.3	3.05	1.4	1.3	2.2	0.6	0.45	15.3
变化量	-0.6	-0.3	+0.4	-0.1	+0.7	+0.1	+0.3	+0.5

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八地铝棒现货显性库存总量统计为15.3万吨，周度总库存比上周增加0.5万吨。从数据来看，除洛阳库存不变，佛山、无锡、常州铝棒库存都有不同程度的减少，南昌、湖州、成都和巩义增加。

## 三、热点新闻

### 本周宏观要闻

**中物联：4月份中国物流业景气指数 57.3%，物流运行稳中有升** 中国物流与采购联合会发布的 2021 年 4 月份中国物流业景气指数为 57.3%，较上月回升 2.4 个百分点；中国仓储指数为 55%，较上月回升 2.3 个百分点。

**4月财新中国服务业 PMI 升至 56.3，高于 3月 2 个百分点** 4月财新中国通用服务业经营活动指数（服务业 PMI）大幅上升 2 个百分点至 56.3，连续 12 个月位于扩张区间，与 2020 年 12 月持平，同为此后最高。

**海关总署：前 4 个月我国进出口同比增长 28.5%** 据海关统计，今年前 4 个月，我国进出口总值 11.62 万亿元人民币，同比增长 28.5%，比 2019 年同期增长 21.8%。其中，出口 6.32 万亿元，同比增长 33.8%，比 2019 年同期增长 24.8%；进口 5.3 万亿元，同比增长 22.7%，比 2019 年同期增长 18.4%；贸易顺差 1.02 万亿元，同比增加 149.7%。

**国家外汇管理局：一季度中国经常账户顺差 4871 亿元** 2021 年一季度，我国经常账户顺差 4871 亿元，其中，货物贸易顺差 7694 亿元，服务贸易逆差 1445 亿元，初次收入逆差 1530 亿元，二次收入顺差 152 亿元；资本和金融账户（含当季净误差与遗漏）逆差 4871 亿元，其中直接投资顺差 4573 亿元，储备资产增加 2269 亿元。

**美国私人部门新增就业实现 7 个月最大增幅** 美国自动数据处理公司（ADP）5 日公布的数据显示，今年 4 月份美国私人部门就业人数环比增加 74.2 万人，创 2020 年 9 月份以来最大环比增幅。

**美国 3 月贸易逆差额创历史新高** 3 月份美国商品和服务贸易逆差额同比增长 57.6% 至 744 亿美元，是 1992 年 1 月份以来最高水平；环比增幅为 5.6%。

**亚洲制造业 PMI 连续 7 个月稳定在 51% 以上，复苏态势平稳** 中国物流与采购联合会 6 日发布数据显示，亚洲制造业复苏态势平稳，2021 年 4 月份，亚洲制造业 PMI

与上月持平，连续 2 个月稳定在 52.6%，连续 7 个月稳定在 51%以上。

**美国首次申请失业人数降至逾一年来最低值** 美国劳工部 6 日公布的数据显示，截至 5 月 1 日一周，美国首次申请失业救济人数环比大幅减少 9.2 万人至 49.8 万人，是该指标自 2020 年 3 月 14 日以来达到最低水平。

**欧元区 3 月消费数据远超预期** 欧盟统计局 6 日公布的数据显示，3 月欧元区零售销售环比增幅 2.7%，超出了此前市场调查经济学家们预测的中值 1.5%，同比大涨 12%，显著高于预期 9.6%，表明该地区的消费活动已经强劲反弹。

**德国 3 月工业产出环比上升 2.5%** 德国联邦统计局 7 日公布的数据显示，经价格、季节和工作日调整后，德国 3 月工业产出环比上升 2.5%。

**美国 4 月份失业率升至 6.1%** 美国劳工部 7 日公布的数据显示，4 月份美国失业率环比上涨 0.1 个百分点至 6.1%，非农业部门新增就业人数 26.6 万，远低于上月的 77 万人和市场普遍预期的 100 万人。

**美国 3 月消费者信贷增长超预期** 5 月 8 日电 美联储数据显示，在 2 月份增长 261 亿美元之后，3 月份消费者信贷总额增加 258 亿美元，折年率增长 7.4%。经济学家预期增加 200 亿美元。

## 本周行业新闻

**南美洲 3 月份氧化铝产量上升 7% 达到 112.2 万吨** 根据国际铝业协会(IAI)的最新数据显示，南美的氧化铝产量从 2021 年 3 月的 104.6 万吨增加到 2021 年 3 月的 112.2 万吨，同比增长 7.27%。从环比来看，氧化铝产量较 2 月份的 96.5 万吨小幅增长 16.27%。

**甘肃中瑞铝业一期铝电解槽首批槽正式通电 6 月底前完成 10 万吨产能投产** 2021 年 5 月 1 日下午，中瑞铝业一期铝电解系列首批槽正式通电成功，标志着中瑞铝业一期 10 万吨项目正式复产，同时拉开了中瑞铝业启动生产的帷幕，向中瑞项目全面投产迈出了关键的一步。公司表示，力争到 6 月底前完成 120 台电解槽全部启动工作，实现中瑞铝业一期 10 万吨项目全面达产。

**在塔斯马尼亚州 澳大利亚铝土矿的稀土储量增加** 总部位于悉尼的澳大利亚铝土矿刚刚在塔斯马尼亚东北部的 DL130 铝土矿项目中发现了迄今为止含量最高的稀土元素。

**国网公布第八批可再生能源发电补贴项目清单** 国网公布 2021 年第八批可再生能源发电补贴项目清单，其中涉及集中式/分布式光伏项目共 1093 个，总装机容量 1793.36MW。

**青岛投资 1 亿元新能源汽车全铝底盘项目预计 6 月投产** 观海新闻记者从中度获悉，立博汽车技术产业园现在已经进入投产的后冲刺阶段，届时，静载疲劳、汽车传感器、全铝底盘等产品将实现量产。目前总投资 1 亿元的新能源汽车全铝底盘项目正在进行主体施工，计划 2021 年 6 月竣工投产。

**韩国继续对华铝制预涂感光板征收反倾销税** 2021 年 5 月 3 日，韩国企划财政部发布第 2021-99 号公告称，依据韩国企划财政部第 852 号令。

## 四、总结与预测

**氧化铝**：本周氧化铝价格维稳运行。整体市场现货供应偏紧，下游企业接货意愿增加，贸易商询价积极性有所提高，导致厂家报价坚挺，但整体现货成交较为平淡。节前海外 fob 价格已呈小幅上涨趋势，且节前成交较为活跃，但近日澳洲 FOB 价格较节前有所下跌，主要原因还是受海运费上涨的影响，为了避免国内外现货价差的进一步拉大，促使 FOB 价格出现回调。从市场心态调研来看：整体市场观望情绪较浓，在铝价大幅上涨的刺激下，持货商报价小幅上调，预计价格运行区间在 2350-2450 元/吨。

**电解铝**：本周铝价继续上攻，美联储鸽派言论增强市场信心，多头资金情绪高涨，沪铝主力直奔两万关口，周五收于 19855 元/吨。五一期间各地铝锭库存并未出现明显增加，华中及华东地区到货普遍偏少，节后集中到货后铝锭仍将持续去库，支撑铝价短期高位运行。按照目前的传统旺季，消费端尚未完全达到预期水平，但供应收缩的确定因素下，电解铝依旧出现阶段性供需错配。目前电解铝利润已超过 5000 元/吨。消费端，下游利润频频受到挤压，铝价高位影响传导至终端速率。整体上看，铝价处于高位已对终端利润产生较大影响，电解铝去库速度仍需持续关注。预计下周铝价延续高位震荡，主要运行区间 19000-20500 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 常明月 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

