



 我的有色
Mymetal.net

周报

铝产业周度报告

2021.6.4

第 21 期 总第 334 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31日	18750	18750	18910	18770	18920	-150
6月1日	18680	18680	18860	18700	18860	-160
6月2日	18670	18670	18830	18690	18830	-140
6月3日	18650	18650	18890	18660	18870	-210
6月4日	18250	18250	18500	18250	18490	-240

数据来源：钢联数据

宏观

中国银行：预计5月消费增速约为10%，CPI同比上涨约1.5%

市场情况

现货方面：截止6月4日，华东地区铝锭现货周均价为18600元/吨，周环比上升4.57%；华南地区铝锭现货周均价18798元/吨，周环比上涨0.91%。

行业要闻

云南电解铝企业陆续停槽 限产产能已超60万吨

总结与预测

氧化铝：本周氧化铝价格小幅上涨。供需方面，南北方地区有氧化铝产能复产及新投，而下游需求方面受环保及政策的影响有所下滑，虽然近期流通市场的现货紧张，但是后期供应偏紧的格局可能会有所改善。成本方面，近期铝土矿、烧碱等原料价格仍有小幅上涨，导致氧化铝厂生产成本小幅上移，对当前价格有一定的底部支撑作用。从市场心态调研来看：部分行业人士及厂家对于后期价格进一步上涨具有信心，预计短期价格表现较为强劲，运行区间在2400-2600元/吨。

电解铝：本周铝价跌幅较大，广东省电力资源紧张逐步传导到下游消费，订单整体表现不佳，叠加抛储传闻影响，铝价呈现抵抗性下跌。本周电解铝社会库存小幅累库后继续去库，对铝价仍有托底作用。目前旺季已接近尾声，铝价回调后下游接货意愿提升，同时供应收缩形成基本面供需错配的预期。云南省限电对供应端仍有压缩，抑制作用预计延至6月中下旬。整体上看，铝价下方支撑依旧较强，电解铝去库速度需要持续关注。预计下周铝价高位震荡运行，主要运行区间18000-19000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.....	1
二、现货市场分析.....	4
氧化铝市场分析.....	6
电解铝市场分析.....	8
铝合金市场分析.....	10
废铝市场分析.....	10
铝棒市场分析.....	12
三、热点新闻.....	14
本周宏观要闻.....	16
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

铝土矿市场评述

2021年5月28-6月4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	430	-	420	元/吨	外采含税到厂周均价
山西	一水矿	AL:60%,A/S=4.5-5	445	-	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%	49	-1	50	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:3%	49	-	50	美元/吨	CIF 周均价
澳大利亚	三水矿	AL:47%,SI:10%	41	-	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%	52	-	54	美元/吨	CIF 周均价
加纳	三水矿	AL:57%,SI:3%	51	-	53	美元/吨	CIF 周均价

数据来源：我的有色网

进口矿方面，虽海运费稳中走弱，由于长协、供求关系等因素，除印尼矿价格稍有回落外，其他价格平稳运行。

几内亚 AGB2A 公司，计划 6 月将铝土矿产量翻一番，达到 40 万吨。该公司增加新的开采机器，主要向中国出口铝土矿，当前库存 10 万吨。年产能 500 万吨，截止目前产量 80 万吨。2020 年总产量 140 万吨。因几内亚 7 月迎来雨季，中国对铝土矿在未来一个月增加。几内亚铝土矿 AL 48%min SI3%maxCIF 价格在 52-54 美元/吨。

近期国产矿市场暂无明显利好消息，市场走势平稳，交投尚可。

云南文山铝业麻栗坡铁厂铝土矿采矿工程项目开工，该项目矿区面积 3.725 平方公里，资源量为原矿 541.97 万吨，净矿 357.65 万吨，开采规模为年产铝土矿原矿 85 万吨，开采方式为露天开采，矿山服务年限为 7 年，属中型矿山。于 2021 年 3 月 2 日获取采矿许可证，项目总投资为 10703.04 万元，项目建成达产后，预计年营业收入可实现 12710.67 万元，年利润总额 3963.65 万元。

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	17	-
几内亚	海岬型	26	-
澳大利亚	巴拿马型	18	-
所罗门	巴拿马型	16	-
马来西亚	超灵便型	16	-1
黑山	巴拿马型	45	-

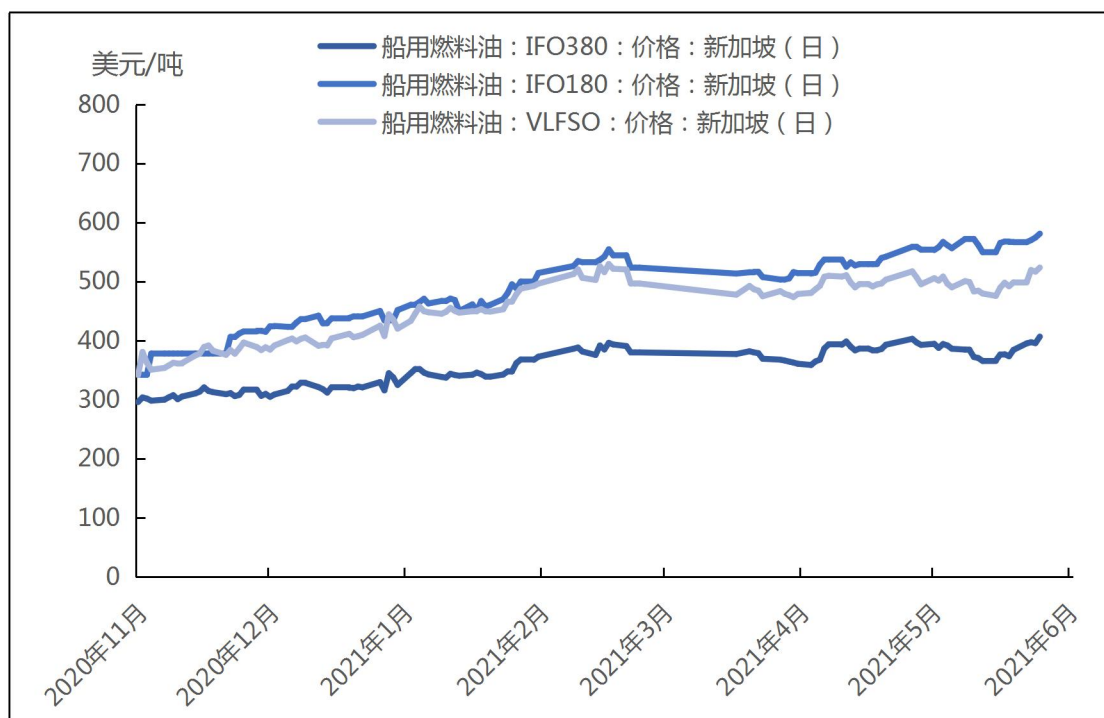
数据来源：我的有色网

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	环比
6月3日	2472.00	-58.00	-2.29%
6月2日	2530.00	-38.00	-1.48%
6月1日	2568.00	-28.00	-1.08%
5月28日	2596.00	-92.00	-3.42%

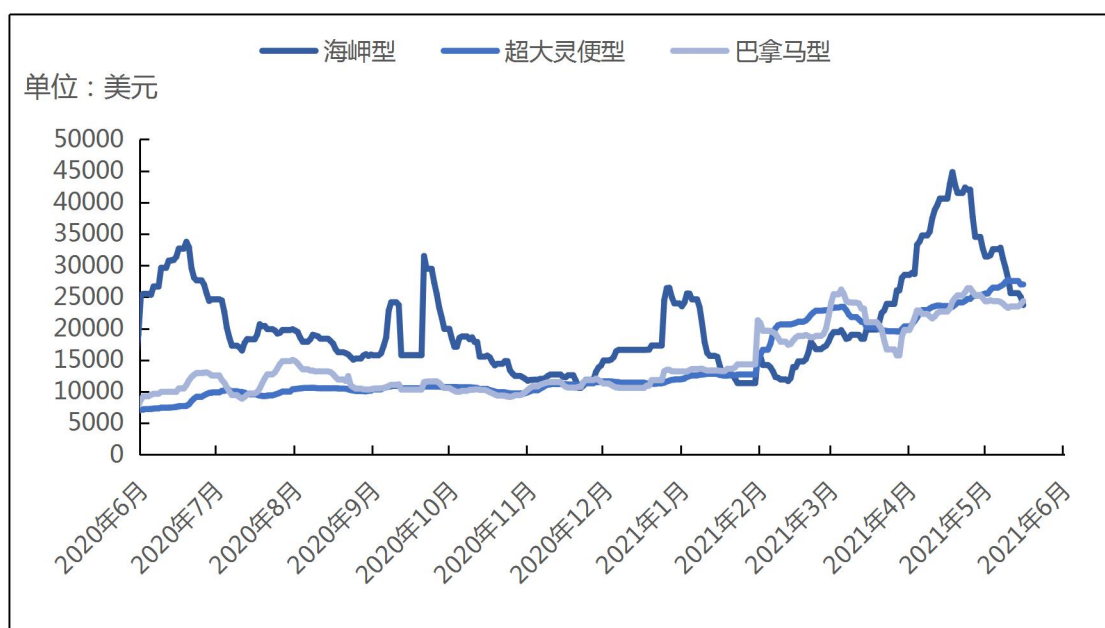
数据来源：波罗的海航交所

新加坡船舶燃油价格走势



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

今天的海岬 FFA 市场如过山车一样，开盘时再次出现抛售，虽然价格很快反弹，但在早盘结束前再次被抛售。指数发布前 C5 航线货船据报道成交在 10.10 美元和 10 美元，造成大部分交易者开始抛售，但买家表现出一定的弹性并将 Q3 从 31000 的低点推高至 32750，而 Q3 最终收盘在高位 29500。关于大西洋触底反弹的谈论显然是保持期货价格强劲的原因，但随着本周接近尾声，这种势头是否会持续下去还有待观察。

尽管在早盘交易一开始就出现了抛售，但巴拿马合约价格最终回升，收盘持平。6 月突破 \$25000 阻力位，7 月和 8 月价差收窄至 \$100，即期合约继续趋平，Q3 在 \$26000 附近徘徊，Q4 在 \$22000 找到支撑，Cal22 在 \$16150—16300 区间内交易。尽管指数略微令人失望，但收盘仍有支撑。

本期 BDI 指数下跌，海运费稳中趋弱，7 月几内亚将迎来近期铝土矿生产和采购需求增大，后期海运费下行空间有限，预计短期内海运费区间整理为主。

尽管全球海员换班危机已经从头条新闻中消失，但最新数据显示，截至 2021 年 5 月，超合期海员数量增加了四分之一，而主要船员来源国疫情的再度爆发，以及主要港口更严格的船员换班程序被认为是这一数字增长的主要推手。

中国主要港口进口铝土矿库存

港口	5月28日	6月4日	增减
京唐港	118	140	22
曹妃甸港	280	295	15
天津港	10	30	20
黄骅港	195	190	-5
滨州港	10	15	5
潍坊港	105	110	5
莱州港	125	125	0
龙口港	540	540	0
蓬莱港	72	75	3
烟台港	1395	1410	15
威海港	25	20	-5
黄岛前湾港	255	245	-10
董家口港	415	410	-5
日照港	145	140	-5
连云港港	46	44	-2
湛江港	0	0	0
北海港	0	0	0
钦州港	0	0	0
防城港港	55	52	-3
总和	3791	3841	50

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 3841 万吨，较上期 3791 万吨增加了 50 万吨。主要原因是 7 月几内亚即将进入雨季，本月氧化铝厂备货积极性提升，到货量增多。本周河北地区港口库存增加最多，京唐港、曹妃甸库存分别增加了 22 万吨、15 万吨。天津港本周新到一船几内亚矿，疏港作业正常，库存上涨 20 万吨。

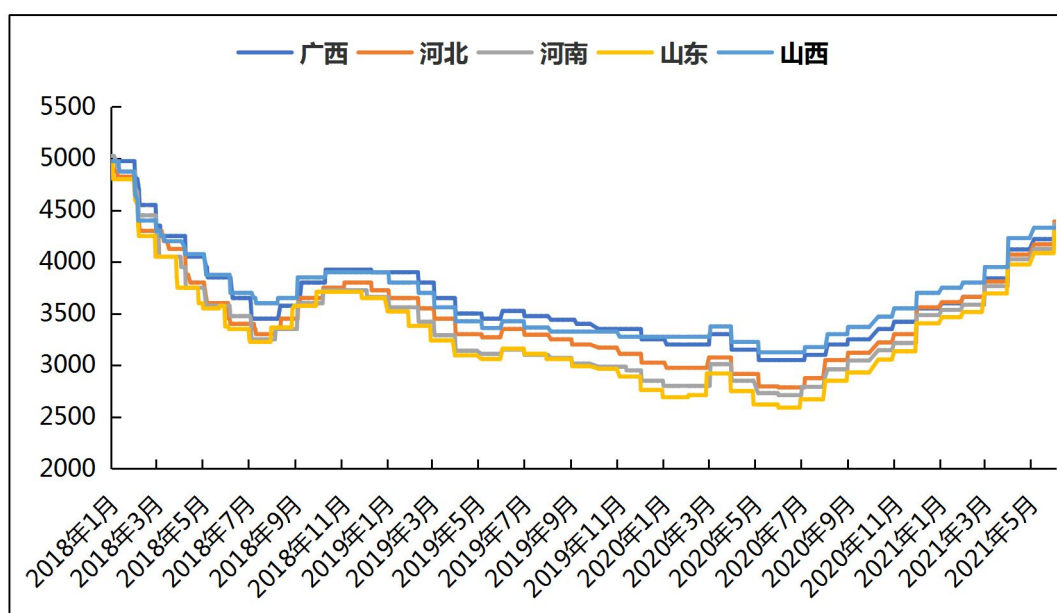
山东地区烟台港增加了 15 万吨。其他山东港口本周库存消化明显，黄岛前湾库存减少了 10 万吨，董家口港、威海港、日照港本周库存均减少 5 万吨。湛江港、北海港、钦州港本周仍未有船来。总体上较上周增加 50 万吨港库。

国内预焙阳极市场评述

本周中国预焙阳极价格大幅上涨，各地区预焙阳极价格如下：山东地区预焙阳极价格 4225-4405 元/吨；河南地区预焙阳极价格 4210-4520 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 4260-4520 元/吨。山东地区某大型铝厂 6 月份预焙阳极长单采购基准价 4225 元/吨，较上月上涨 230 元/吨。本周石油焦价格延续下跌，主流地区均价 2131-2432 元/吨，较上周下跌 50 元/吨。石油焦供应端增加，下游寻求低价货源，炼厂报价回落。煅烧焦本周价格持稳为主，主流地区均价 2650-2950 元/吨，煅烧焦大部分企业还未调价，执行前期订单，价格暂未跟随石油焦价格回落。改质沥青价格本周继续上涨，主流地区均价 5200-5450 元/吨，较前期上涨 60 元/吨。煤沥青一月来价格大涨 1000 元以上，给与预焙阳极价格较强支撑。

2018 年-2021 年 6 月主流地区预焙阳极月度价格统计

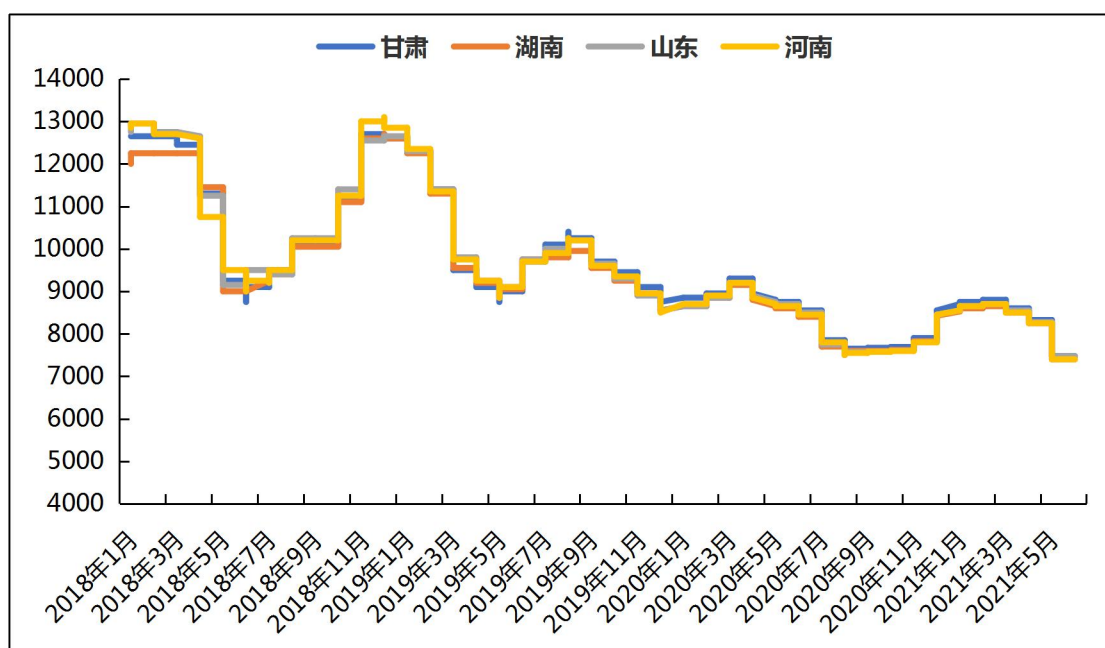


数据来源：我的有色网

本周随着石油焦供应量的提升，石油焦价格延续下行，市场对后市保持观望，预计短期偏弱运行。煤沥青价格成本支撑较强，煤焦油较为紧俏，价格高位运行。综合来看，6 月份山东地区预焙阳极价格大幅上调，原料成本压力犹存，对预焙阳极价格形成较大支撑。预计后期预焙阳极价格偏强运行为主。

本周中国氟化铝市场持稳运行。各地区综合报价：甘肃地区 7350-7600 元/吨，湖南地区 7200-7600 元/吨，山东地区 7350-7600 元/吨，河南地区 7200-7600 元/吨。氟化铝弱势整理，基本面波动不大，氟化铝库存偏高，市场低价成交为主。萤石价格持稳运行，氟化铝企业面临成本压力。下游按需采购，实盘压价力度较大。

2018年-2021年6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：氟化铝基本面缺乏利好支撑，库存下降缓慢，下游实盘压价，短期难有好转。预计后市氟化铝维持弱势运行，价格运行区间7000-7500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31日-6月4日	山西	A0-1	2480	2520	+20	-
	山东	A0-1	2480	2520	+20	-
	河南	A0-1	2480	2520	+20	-
	广西	A0-1	2400	2440	-	-
	贵州	A0-1	2390	2410	-	-
	连云港	A0-1	2460	2500	+40	港口自提
	鲅鱼圈	A0-1	2470	2510	+40	港口自提
	西澳 FOB	A0-1	276	280	-	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，下游企业原料相对充足，持货商惜售心态较浓。逢高价贸易商入市谨慎观望较多，市场询价积极性一般。北方市场报价 2450-2550 元/吨，南方市场报价达到 2350-2450 元/吨。从区域上看，山西氧化铝成交价格为 2480-2520 元/吨，河南地区报价 2480~2520 元/吨，山东地区报价 2480~2520 元/

吨，广西地区 2400~2440 元/吨，贵州地区 2390~2410 元/吨。进口氧化铝方面，氧化铝 FOB 澳洲报价为 276-280 美元/吨，连云港氧化铝成交价格报价 2460-2500 元/吨，鲅鱼圈氧化铝成交价格报价 2470-2510 元/吨。

港口库存：本周港口库存下降，港口总计 38.4 万吨，较上次下跌 2.9 万吨。随着近一个月来，中国国内氧化铝价格的抬升，加之伦铝和国内期铝价的高位震荡，为内外盘氧化铝形成良性互动抬升环境，正在积极拉升海外澳粉、印尼粉、越南粉的现货市场成交价。所以短期不少贸易商谨慎观望较多，接货较为谨慎。

中国主要港口氧化铝库存统计

	5月28日	6月4日	
连云港	2.5	1.9	-0.6
青岛港	21	19	-2
鲅鱼圈	15.8	15.4	-0.4
盘锦港	1.5	2.1	+0.6
锦州港	0.5	0	-0.5
钦州港	0	0	-
防城港	0	0	-
龙口港	0	0	-
日照港	0	0	-
曹妃甸	0	0	-
合计	41.3	38.4	-2.9

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，目前已出产品。
2、广西龙州新翔铝业预计 6 月 7 日开始投产，涉及氧化铝产能 200 万吨/年。

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

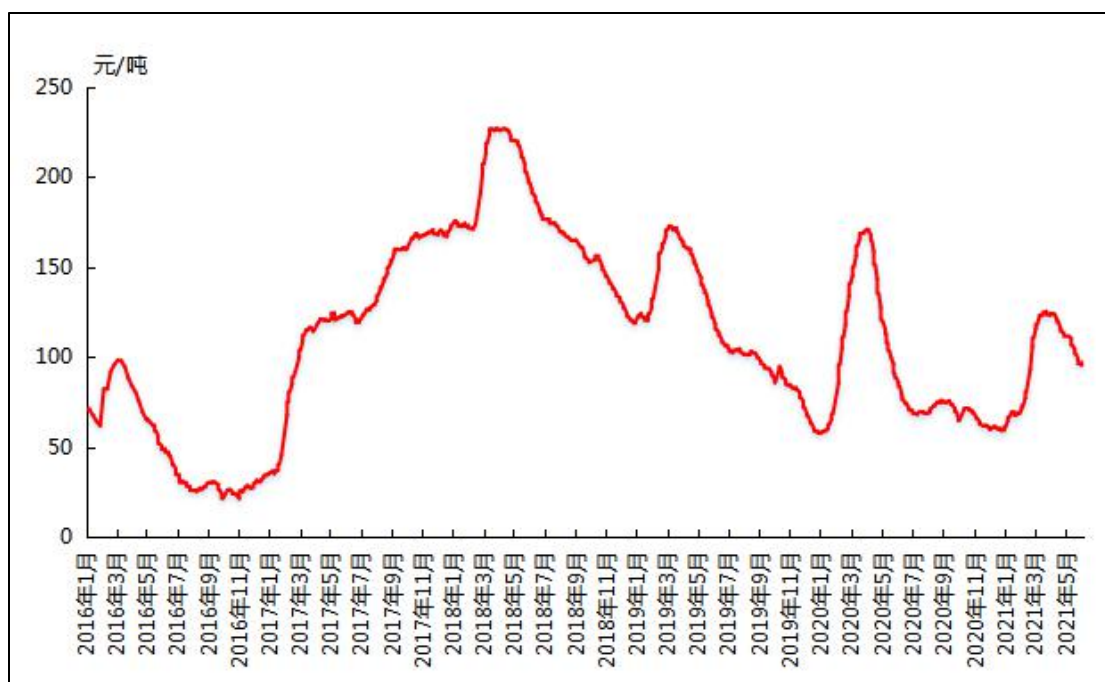
本周国内主流市场 A00 铝锭周均价

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31日	18750	18750	18910	18770	18770	18770	18810	18800	18740	18786
6月1日	18680	18680	18860	18700	18700	18740	18740	18720	18680	18722
6月2日	18670	18670	18830	18710	18720	18700	18750	18720	18670	18716
6月3日	18650	18650	18890	18680	18680	18700	18700	18690	18650	18699
6月4日	18250	18250	18500	18300	18290	18340	18290	18300	18260	18309
周均价	18600	18600	18798	18632	18632	18650	18658	18646	18600	
涨跌幅	+0.89%	+0.89%	+0.91%	+0.78%	+0.80%	+0.96%	+0.86%	+0.53%	+0.93%	

数据来源：我的有色网

现货方面 截止6月4日 华东地区铝锭现货周均价为 18600 元/吨,周环比上升 4.57% ; 华南地区铝锭现货周均价 18798 元/吨,周环比上涨 0.91%。周初,华东地区现货表现 稳中转弱,持货商积极出货,流通货源充裕,接货方多逢低少量采购,低价货源成交尚 可。下游观望为主,鲜少接货。华南地区受限电影响,持货商积极出货,接货方压价接 货,下游终端采购意愿弱,整体成交偏弱。周中,华东华南现货市场稳中向好,现货市 场流通货源平稳,持货商积极出货,接货商逢低压价采购,低价货源交投尚可。随着盘 面震荡下跌,市场商家积极调价出货,交投氛围开始转淡,成交逐步转弱。周五,盘面 大跌,现货市场情绪高涨,持货商捂货惜售挺价,市场流通货源持续偏紧,市场成交主 要集中于长单交货,接货方采购积极性较高,市场成交活跃。下游终端部分刚需采购, 市场整体成交有所回暖。

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 6 月 3 日，中国主流地区总库存量为 95.4 万吨，较上周减少 0.9 万吨，环比减少 0.93%。本周初受限电限产带来了小幅累库，但基本面消费支撑仍在，去库继续延续，预计短期仍将呈下降趋势。

全国主要市场电解铝库存统计 (21.5.20-21.5.27)

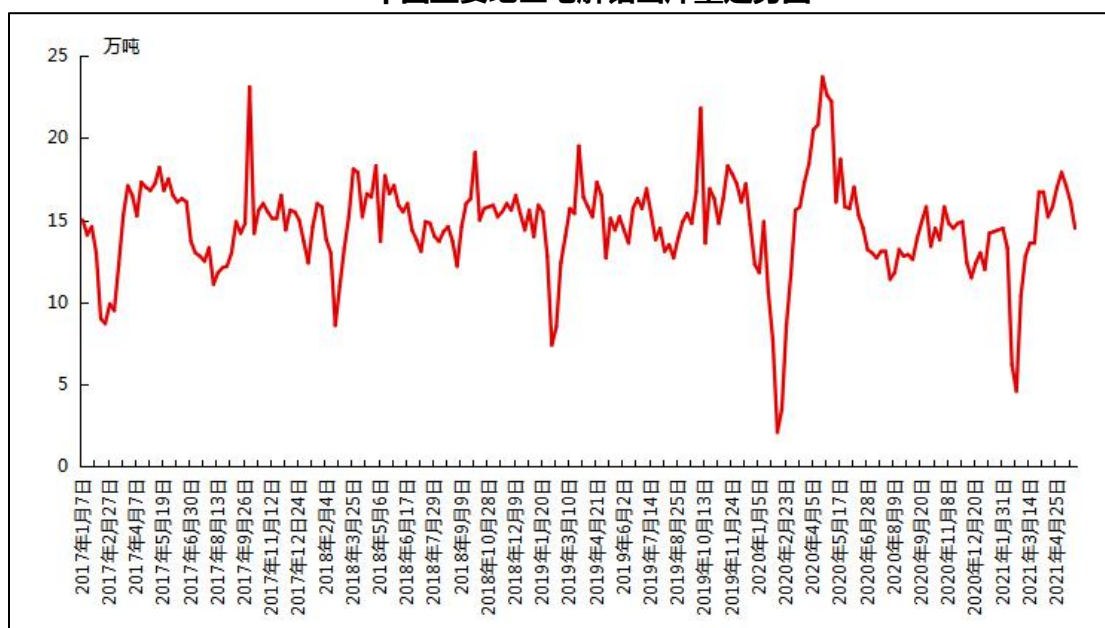
地区	5 月 27 日	6 月 3 日	增减
上海	11.6	11.5	-0.1
无锡	38.1	37.4	-0.7
杭州	6.3	6.4	+0.1
湖州	0.1	0.1	0
宁波	2.2	2.3	+0.1
济南	0	0	0
佛山	23.5	24.2	+0.7
海安	0.4	0.5	+0.1
天津	4.5	4.6	+0.1
沈阳	0	0.1	0

巩义	6.6	5.7	-0.9
郑州	0.7	0.4	-0.3
洛阳	0.1	0.1	0
重庆	0.6	0.5	-0.1
临沂	1.3	1.3	0
常州	0.3	0.3	0
合计（万吨）	96.3	95.4	-0.9

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(2021/5/23-2021/5/30)约14.5万吨，较上期数据减少1.6万吨。分地区来看，无锡、佛山、巩义地区出库量下降最为明显；杭州、天津、重庆地区出库量小幅下降；上海、沈阳、常州地区出库量略有增加。

中国主要地区电解铝出库量走势图



数据来源：我的有色网

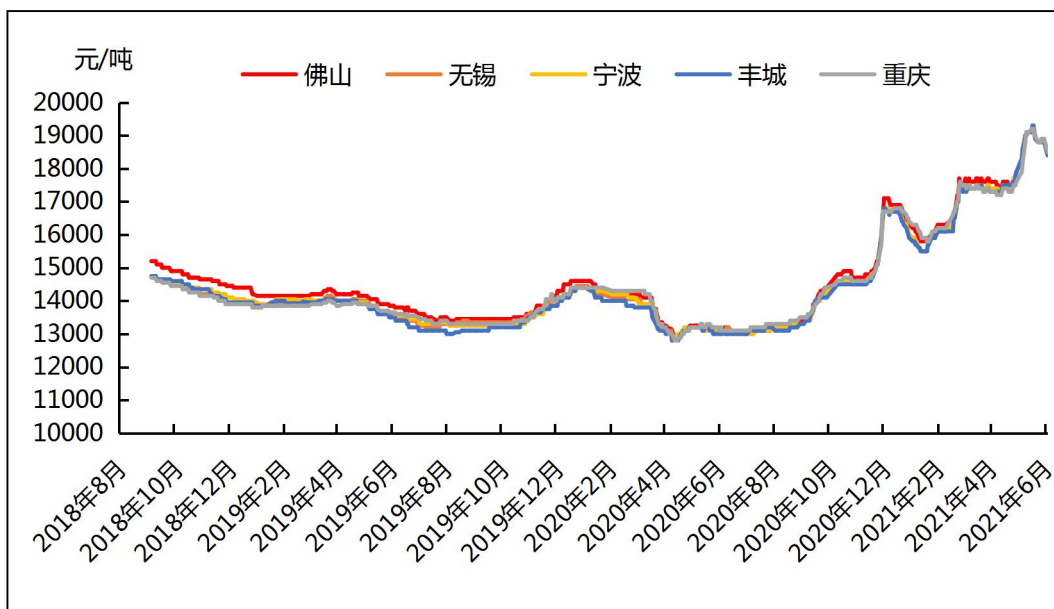
铝合金市场分析

再生铝铸造合金锭市场分析

本周再生系铝合金锭国标 ADC12 地区均价较上周跌 400-500 元/吨，广东地区均价 18400 元/吨；江苏地区均价 18400 元/吨；浙江地区均价为 18400 元/吨；江西地

区均价 18400 元/吨；重庆地区均价 18400 元/吨。本周市场整体交投氛围一般，原材料价格持续回落，市场铝合金锭价格竞争激烈，再生铝厂价格随之下跌，且随着传统消费淡季的到来以及其它国家疫情的好转，中国担任世界工厂的角色逐渐转淡，下游压铸企业订单转弱，刚需采购为主。

中国主流地区国标 ADC12 价格

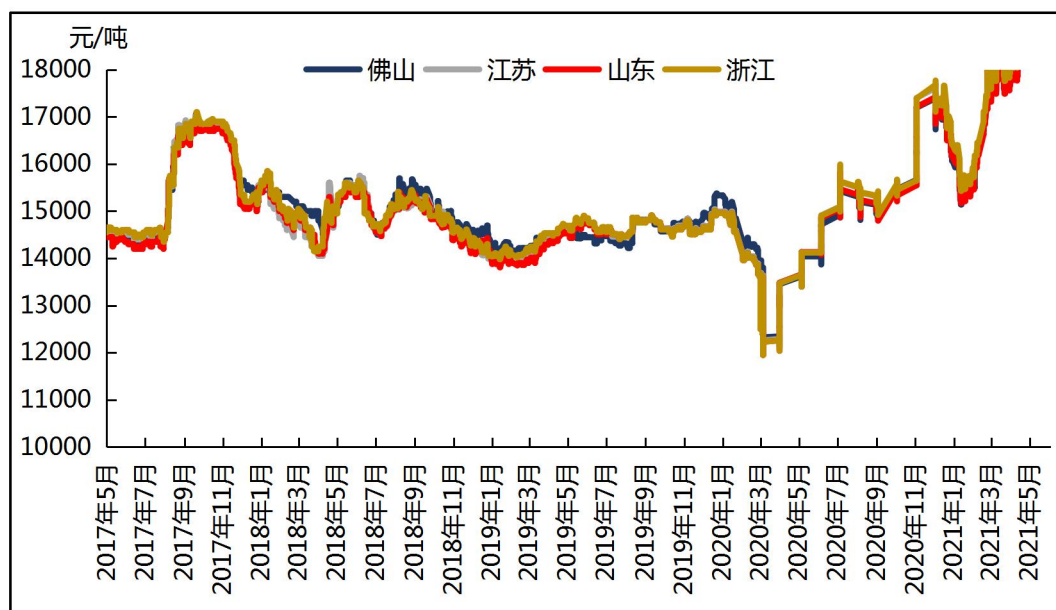


数据来源：我的有色网

原铝系铸造合金锭市场分析

本周原铝价格持续下跌，这周长江均价 18614 元/吨。截至本周五各地区铝合金锭 A356.2 价格为：浙江地区均价为 19244 元/吨；江苏地区均价为 19164 元/吨；山东地区均价为 18974 元/吨；广东地区均价为 19454 元/吨。这周铝价持续下跌，贸易商正常出货，国内市场需求减弱，海外订单有所增多，下游普遍按需采购，这周整体成交较差。

中国主流地区 A356.2铝合金锭价格走势



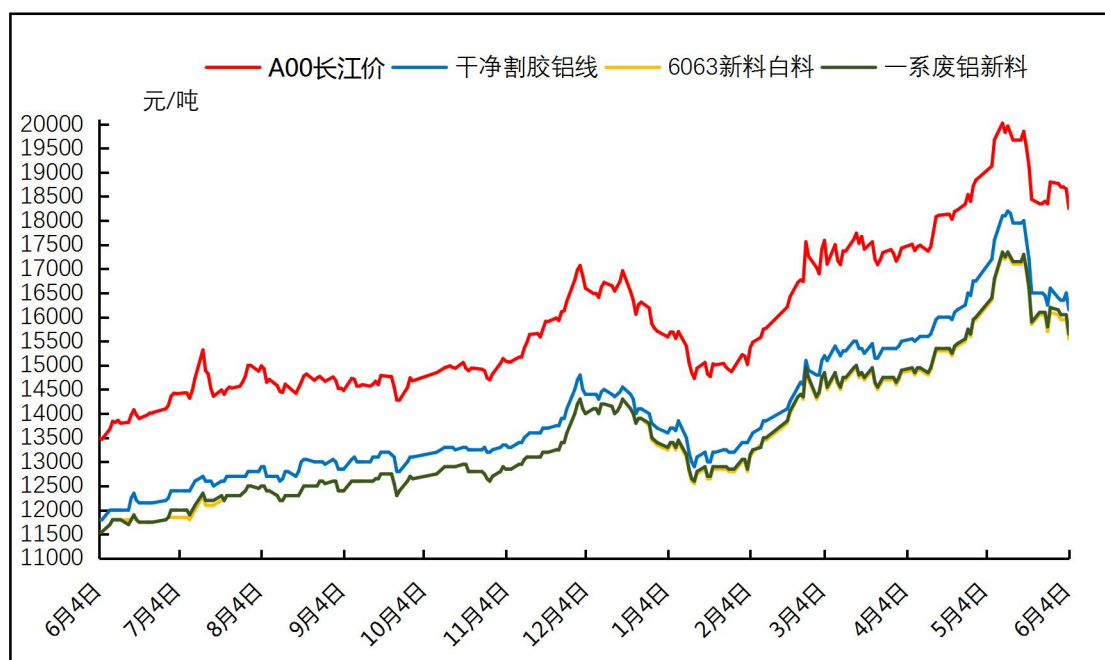
数据来源：我的有色网

废铝市场分析

废铝新料市场分析

本周铝价震荡下行，现货价格下降。废铝方面由于市场传闻抛储消息，回收商担心下周铝价下跌，纷纷减少库存，出货量增加，市场货源较为充足。下游订单减少，逐步进入淡季，采购需求减弱，基本按需采购，补库意愿不强，市场成交一般。截止到6月4日 A00 铝价格为 18250 元/吨，环比下跌 550 元/吨，下跌 2.92%；干净割胶铝线价格为 16150 元/吨，环比下跌 450 元/吨，下跌 2.71%；6063 新料白料价格为 15550 元/吨，环比下跌 550 元/吨，下跌 3.41%；一系废铝新料价格为 15650 元/吨，环比下跌 550 元/吨，下跌 3.43%。

国内主流废铝新料价格

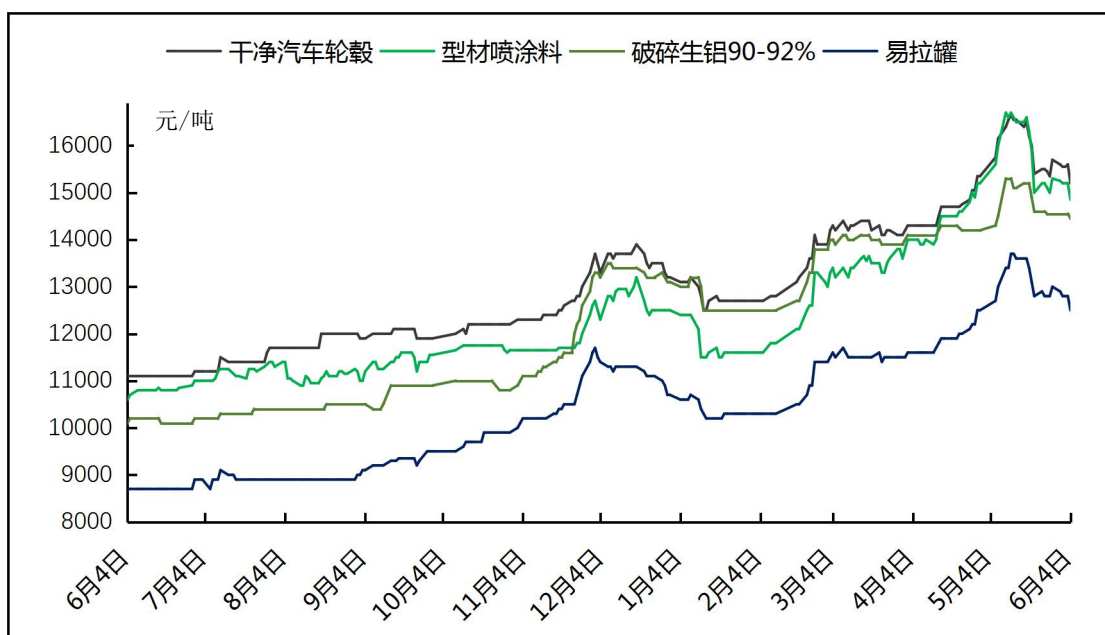


数据来源：我的有色网

废铝旧料市场分析

由于汽车芯片问题尚未得到解决，合金锭订单持续走弱，价格走弱。废铝旧料方面，合金锭与铝锭双走弱，废铝随之价格下调。由于旧料所用方面不同，价格下调幅度不一，汽车轮毂价格多为铝棒厂支撑，近期铝棒厂订单减少，致使其价格下调较多。截止6月4日，ADC12价格为18300元/吨，环比下跌500元/吨，下跌2.65%；干净汽车轮毂价格为15200元/吨，环比下跌500元/吨，下跌3.18%；型材喷涂料价格为14850元/吨，环比下跌350元/吨，上涨2.30%；破碎生铝价格为14450元/吨，环比下跌100元/吨，下跌0.68%；易拉罐价格为12500元/吨，环比下跌500元/吨，下跌3.84%。

国内主流废铝旧料价格



数据来源：我的有色网

下周预测：南方仍未解除限电，广东限电政策仍在，加之疫情影响，企业开工率减少，下游订单减少，逐步进入淡季。废铝需求量随之减少，并厂家库存较为充足。预测下周废铝价格有所下调。

铝棒市场分析

本周原铝价格延续震荡，中国消费地区铝锭现货参考价在 18600 元/吨左右。本周中国主流地区 6063 铝棒加工费仍存有不同频率的调整变动。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：主流地区铝棒加工费（仓库/厂内自提）：佛山 480-580 元/吨；无锡 380-480 元/吨；包头 120-180 元/吨；巩义 290-340 元/吨；临沂 360-420 元/吨；南昌 420-550 元/吨；兰州 140-200 元/吨，成都 280-330 元/吨；宣城 360-420 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
5月31日	400-550	350-480	290-340	100-160	340-400	430-530
6月1日	470-570	350-480	290-340	120-180	350-410	400-500
6月2日	480-580	350-450	290-340	120-180	350-410	400-500
6月3日	480-580	350-450	290-340	120-180	350-410	360-400
6月4日	480-580	380-480	290-340	120-180	360-420	360-420

数据来源：我的有色网

通过上表统计数据，我们可以看到，主流消费地区的铝棒加工费变动调整加快。佛山市场，对比上周，本周周度平均报价相较于上周环比下降 15.24%；年度同比方面，低于去年同期 1.7%，基本持平。

规格价差方面，据了解，本周佛山市场大小棒价差 40-60 元/吨。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 600-650 元/吨左右，直径 100MM 规格货源主流报价运行于 580-600 元/吨，直径 120/152/178MM 规格货源主流报价运行于 540-580 元/吨。

无锡市场，当地本周加工费也有一定的调整，主流报价明显低于去年同期。周度环比方面，本周周度平均报价低于上周 15.9%；年度同比方面，本周周度平均报价对比去年同期同比下降 16.93%。规格价差方面，据悉，本周无锡市场大小棒价差仍较大，小棒货源仍有限，规格价差在 50-100 元/吨。据我的有色网数据统计，当前直径 90 规格货源主流报价在 550-600 元 / 吨，直径 120/127/152/178MM 规格货源主流报价在 450-500 元/吨。

南昌市场，当地时候货源相对较充足。周度环比方面，本周周度平均报价较上周环比下降 30.08%；年度同比方面，本周周度平均报价低于去年同期 22.93%。规格价差方面，本周当地大小棒价差仍较大在 80-100 元/吨。据我的有色网了解，目前直径 90MM 货源主流报价集中在 500-550 元/吨左右，直径 120/152/178MM 货源主流报价集中在 450-500 元/吨。

成交情况，临近周末加工费有一定幅度调整，且部分陆续上移，高低值跨度拉大。目前市场交投尚及欠佳的反馈声音并存。整体来看，市场交投略有减弱，成交呈现差异，部分持货商出货显不畅。分地区来看，本周南昌下游询价意愿有限，汽运、铁运到货增加，货源充裕，临近周末部分企业逢低刚需采购备货。佛山市场，持货商反馈积极报价出货，成交有限；无锡市场，市场成交平平，目前市场货源规格较齐全，下游企业订单有一定的下滑，采购意愿下降。预计下周需求或将进一步萎缩。

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
5月27日	4.45	1.65	1.0	0.9	1.1	0.35	0.1	9.6
6月3日	4.3	1.45	1.5	0.7	1.35	0.45	0.1	9.85
变化量	-0.15	-0.2	+0.5	-0.2	+0.2	+0.1	-	+0.25

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, 本周中国七地铝棒现货显性库存总量 9.85 万吨, 库存相对上周产量稍有增加。伴随淡季到来, 市场开始转淡, 订单量有一定的下滑, 大部分主流地区库存有一定量的增加。分地区来看, 华东地区汽运到货较少, 厂家对现货需求提高, 库存减量相对明显。华南地区, 由于近期疫情影响, 导致部分外地货源运输受阻, 当地下游厂家大部分通过接收仓库货源来满足当前生产。限电也导致华南地区铝加工企业产量有一定的下滑, 需求随之也有一定的萎缩, 库存小幅减量。另外南昌、湖州、成都库存呈现增加态势, 由于入库增加, 需求一般。

三、热点新闻

本周宏观要闻

商务部: 1-4 月我国服务贸易进出口总值同比增长 3.3% 商务部今天公布的数据显示, 今年 1-4 月, 我国服务贸易进出口总值 15644.5 亿元, 同比增长 3.3%。数据显示, 1-4 月我国服务出口 7462.1 亿元, 同比增长 23.2%; 进口 8182.4 亿元, 同比下降 10%。服务出口增幅大于进口 33.2 个百分点, 带动服务贸易逆差下降 76.3%, 同比减少 2313.2 亿元。

数字人民币试点“多地开花”, 建议未来发展需多方合作警惕风险 新华财经北京 6 月 2 日电 (记者韩婕) 自 2019 年底数字人民币相继在深圳、苏州、雄安新区、成都等地启动试点测试后, 截至目前, 我国数字人民币试点已经实现“多地开花”, 其中包括北京、上海、苏州、深圳、西安等城市近日也先后宣布, 开展新一轮数字人民币试点。

央行上调金融机构外汇存款准备金率 2 个百分点 为加强金融机构外汇流动性管理, 中国人民银行决定, 自 2021 年 6 月 15 日起, 上调金融机构外汇存款准备金率 2 个百分点, 即外汇存款准备金率由现行的 5% 提高到 7%。

人民币中间价 5 月累计调升 1213 点, 美元走弱为直接原因 新华财经北京 5 月 31 日

电(马萌伟)5月,人民币对美元中间价累计调升1213点至6.3682(5月6日报6.4895),升至2018年5月17日以来最高,涨幅为1.86%。截至发稿,美元指数五月累计下跌逾1200点,跌幅超1%。美元走弱是人民币急升的直接原因中银证券全球首席经济学家管涛表示,美元走弱是人民币急升的直接原因

央行公开市场本周零投放零回笼,“佛系”逆回购操作模式或打破 新华财经北京6月4日电(韩婕刘润榕)人民银行早间发布公告称,为维护银行体系流动性合理充裕,今日以利率招标方式开展了100亿元逆回购操作。期限为7天,中标利率为2.2%。鉴于今日有100亿元逆回购到期,公开市场实现零投放零回笼。央行本周累计开展500亿元逆回购操作公开市场本周实现零投放零回笼。

日本4月家庭消费回升,同比增幅创2001年以来最大 新华财经东京6月4日电(记者刘春燕)日本总务省当天公布的调查报告显示,4月份日本实际家庭消费同比、环比均呈现回升。报告显示,今年4月,日本2人以上家庭月平均消费支出为30.1043万日元(1美元约合110日元),与上年同期相比实际大幅增加13.0%,为2001年1月有可比数据以来的最大增幅;与3月份相比则微幅上升0.1%。

申万宏源:5月PMI生产强需求弱 新华财经北京6月4日电申万宏源证券分析师发布研报指出,5月中采制造业PMI仅小幅回落0.1至51,但结构上呈现生产、需求的剧烈分化,这主要是受到上游工业品价格过度上涨带来的短期“扭曲供需”效应。国内商品消费受到愈加明显的通胀抑制,是拖累新订单大幅回落的主要原因。

国务院政策吹风会:实实在在为企业减轻办证负担 “‘证照分离’改革看似‘小切口’,却带来了政府职能转变的‘大成效’,将降低市场准入门槛的便利送给企业,把事中事后监管的挑战留给政府。”6月3日,在国务院新闻办公室举行的国务院政策例行吹风会上,市场监管总局副局长熊茂平表示,开展“证照分离”改革。

Fxstreet:美联储接近发出缩减购债信号 新华财经北京6月3日电Fxstreet分析师Elam表示,有三大迹象显示美联储正接近缩减购债。一是费城联储总裁哈克表示是时候考虑缩减购债规模,这番表态符合美联储主席鲍威尔避免加息的政策思路;二是美联储周三宣布,将开始抛售去年通过一项紧急贷款安排购入的公司债,虽然总规模只有区区136亿美元,但这是美联储采取更大动作的暗示。

中国银行:预计5月消费增速约为10%,CPI同比上涨约1.5% 新华财经北京6月3日电(胡辰)中国银行经济金融热点快评对5月份经济数据进行了前瞻分析。中国银行预计,5月消费增速约为10%,前5个月累计固定资产投资增速约15%,5月CPI同比上涨约1.5%;PPI同比上涨约7%。中国银行研报表示,5月份,义乌小商品价格

指数迎来小高峰，总价格指数最高达到 103.77。

本周行业新闻

南海铝协主导的一份涉生产团体标准正式发布实施 5月25日，佛山市南海区铝型材行业协会正式在全国团体标准信息平台上发布《铝合金建筑型材有机聚合物静电喷涂防火防爆及职业卫生技术规范》团体标准，标准自5月27日起正式实施。

云南神火 90 万吨绿色水电铝一体化项目实现 5G 智能工厂建设 云南神火 90 万吨绿色水电铝一体化项目在建设之初就充分采用国内外电解铝行业的自动化设备，为 5G 智能工厂建设奠定了基础，实现了园区数字化、自动化和智能化转型，确保了云南神火 90 万吨绿色水电铝项目的智能化建设在国内外的地位。

马来西亚仓库提货排长队 加剧铝供应短缺问题 伦敦金属交易所(LME)在马来西亚注册的、由金属储存公司 ISTIM UK 所拥有的仓库出现瓶颈，加重了美国和欧洲的铝消费者在获得所需金属方面所面临的困难。

宏创控股投资建设 20 万吨废铝再生项目 宏创控股在互动平台表示，公司大力倡导绿色可持续发展，投资建设 20 万吨废铝再生项目，使用自身产生废铝和市场回收废铝进行再生铝生产。

南海铝协签订佛山市南海区有色金属（铝）产业集群数字化转型战略合作框架协议 5月27日，佛山市 2021 年制造业数字化转型成果展示及交流会举行，佛山制造企业、服务商等代表齐聚一堂，见证佛山制造业数字化转型的新成果。佛山市南海区铝型材行业协会出席参与本次交流会，并就佛山南海有色金属(铝)产业集群项目和南海区政府成功签约。

中国铝业首次发行绿色债券 践行“双碳”迈出关键步伐 2021年6月1日，在中国银行间市场交易商协会的指导下，中国铝业股份有限公司(以下简称“中国铝业”或“公司”)协同金融机构，首次成功发行绿色超短期融资券(碳中和债)，票面利率 2.6%，发行金额人民币 4 亿元，期限 269 天，全部用于公司绿色风电项目。本期债券的成功发行，充分体现了中国铝业作为行业龙头企业，引领践行绿色发展，率先支持“双碳”迈出实质步伐。

云南电解铝企业陆续停槽 限产产能已超 60 万吨 5 月份受汛期迟到、煤价上涨因素影响，云南水电供应紧张。神火股份公司在回答投资者问题时表示，云南区域的电解铝企业都在按照政府的压减要求陆续进行停槽工作。因云南限电，电解铝企业陆续限产，目前涉及产能已经超过 60 万吨。

重庆顺博合金拟投资安徽再生铝产业基地 6 月 2 日，“再生铝大王”重庆顺博合金在重庆市合川区召开了 2021 年第二次临时股东大会，高票通过了 56 亿元投资安徽省马鞍山市顺博合金产业基地项目的议案。项目建设绿色循环再生铝、扁锭、圆锭、铝灰资源综合利用项目生产基地。

宏创控股 20 万吨废铝再生项目一期完工投产 二期可研报告编制完成 据财联社消息，宏创控股在互动平台表示，公司大力倡导绿色可持续发展，投资建设 20 万吨废铝再生项目。资料显示，宏创控股 20 万吨废铝再生项目一期已完工投产，项目二期可研报告已编制完成，正在进行设计和环境影响评审等工作。

四、总结与预测

氧化铝：下周预测：本周氧化铝价格小幅上涨。供需方面，南北方地区有氧化铝产能复产及新投，而下游需求方面受环保及政策的影响有所下滑，虽然近期流通市场的现货紧张，但是后期供应偏紧的格局可能会有所改善。成本方面，近期铝土矿、烧碱等原料价格仍有小幅上涨，导致氧化铝厂生产成本小幅上移，对当前价格有一定的底部支撑作用。成交方面，厂家挺价惜售态度明显，市场不断有高价现货成交出现，但下游企业以履行长单为主，现货采购意愿不高，逢高价贸易商入市较为谨慎。从市场心态调研来看：部分行业人士及厂家对于后期价格进一步上涨具有信心，预计短期价格表现较为强劲，运行区间在 2400-2600 元/吨。

电解铝：本周铝价跌幅较大，广东省电力资源紧张逐步传导到下游消费，订单整体表现不佳，叠加抛储传闻影响，铝价呈现抵抗性下跌，周五收于 18280 元/吨。本周电解铝社会库存小幅累库后继续去库，对铝价仍有托底作用。目前旺季已接近尾声，铝价回调后下游接货意愿提升，同时供应收缩形成基本面供需错配的预期，铝基本面依旧健康。云南省限电对供应端仍有压缩，抑制作用预计延至 6 月中下旬。整体上看，铝价下方支撑依旧较强，电解铝去库速度需要持续关注。预计下周铝价高位震荡运行，主要运行区间 18000-19000 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
王莉 方艺静 谭昌旭 吕建荣 朱友文 张江帆

公众号



手机APP



网页

