

## 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
7月16日	13870	13860	13940	13880	13930	+70
7月17日	13910	13900	13990	13920	13990	+80
7月18日	13900	13900	13990	13910	13980	+90
7月19日	13960	13950	14040	13960	14040	+80
7月20日	13910	13910	14010	13920	14000	+100
周均价	13958	13956	14036	13956	14034	

## Mymetal 评述&amp;一周要闻

**宏观：**6月份居民消费价格同比上涨1.9%

**市场情况：**截止7月20日，华东地区铝锭现货价为13910元/吨，较上周下跌60元/吨，跌幅0.43%；华南地区铝锭现货价为14010元/吨，较上周下跌40元/吨，跌幅0.28%。本周国内现货铝价整体小幅下跌，市场表现一般。

**行业要闻：**商务部：美钢铝232措施是对多边贸易规则的严重破坏

**总结与预测：**氧化铝方面，本周氧化铝价格大幅上涨，主要原因是北方地区矿石供应紧缺，导致当地部分氧化铝厂进行减产检修。但是目前市场整体现货成交平淡，下游接货意愿不强，贸易商入市谨慎，维持观望较多。短期来看，我们认为氧化铝价格会继续维持上涨趋势，预计运行区间在2900-3300元/吨。电解铝方面，本周铝价小幅下跌，市场进入淡季疲软期，整体交投显清淡。从目前来看，氧化铝价格反弹以及环保等因素影响，铝价受到支撑。但在消费淡季之时，铝锭现货库存或将逐步进入累库阶段。短期在消费疲软阶段，铝价或维持震荡区间运行。

## 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.....	14
三、热点新闻.....	17
1、本周宏观要闻.....	19
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；澳大利亚 Al:52-55%，Si:2-6%报 45；印度 Al:46-48%，Si:6-7%，报 39.5；马来西亚 AL:40%，SI:3%，报 46（美元/吨），来自关丹。

表 1、 本周新加坡船舶燃油费行情

日期	IF0380（重油）		IF0180（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7月19日	452	7.5	484	7.5	628	8
2018年7月18日	444.5	-	476.5	-	620	-5
2018年7月17日	444.5	-20	476.5	-20	625	-25
2018年7月16日	464.5	7	496.5	7	650	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
WINNING SPIRIT	175497	BAUXITE	7-11 0800	董家口港	几内亚	WEI QIAO	SINOTRANS
RISING SUN	87367	BAUXITE	7-13 0900	董家口港	巴西	CHI PING	JIANG HAO
FJ BLU	75497	BAUXITE	7-16 2000	董家口港	澳大利亚	CHI PING	JIANG HAO
RTM DIAS	77889	BAUXITE	7-22 1800	董家口港	澳大利亚	SHAN LV	PENAVICO

数据来源：我的钢铁网

## 2、国内铝土矿市场评述

阳泉市场 A/S:4.5 报价 450 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 320 元/吨（不含税价格）；三门峡 Al:55-60%, Si:12-13%报价 430 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）									
		9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	4月	5月	6月
山西	A/S: 4.5	300-320	340-360	360-400	350-390	330-370	330-370	350-390	360-400	360-400	380-420
	A/S: 5.0	320-340	360-380	380-420	370-410	350-390	350-390	370-410	380-420	380-420	420-440
	A/S: 5.5	350-380	380-400	410-440	400-430	380-410	380-410	400-430	410-440	410-440	440-480
	A/S: 6.0	410-440	440-450	480-490	470-480	450-460	450-460	470-480	480-490	480-490	480-520
河南	A/S: 4.5	330-350	460-480	460-480	400-420	350-370	350-370	380-390	390-400	390-400	390-400
	A/S: 5.0	350-370	500-520	500-520	420-430	370-380	370-380	400-410	410-420	410-420	410-420
广西	A/S: 7.0	210-220	210-220	230-240	220-230	220-230	240-250	270-280	270-280	270-280	270-280
贵州	A/S: 6.0	220-230	220-230	250-260	230-240	230-240	230-240	260-270	260-270	260-270	300-320

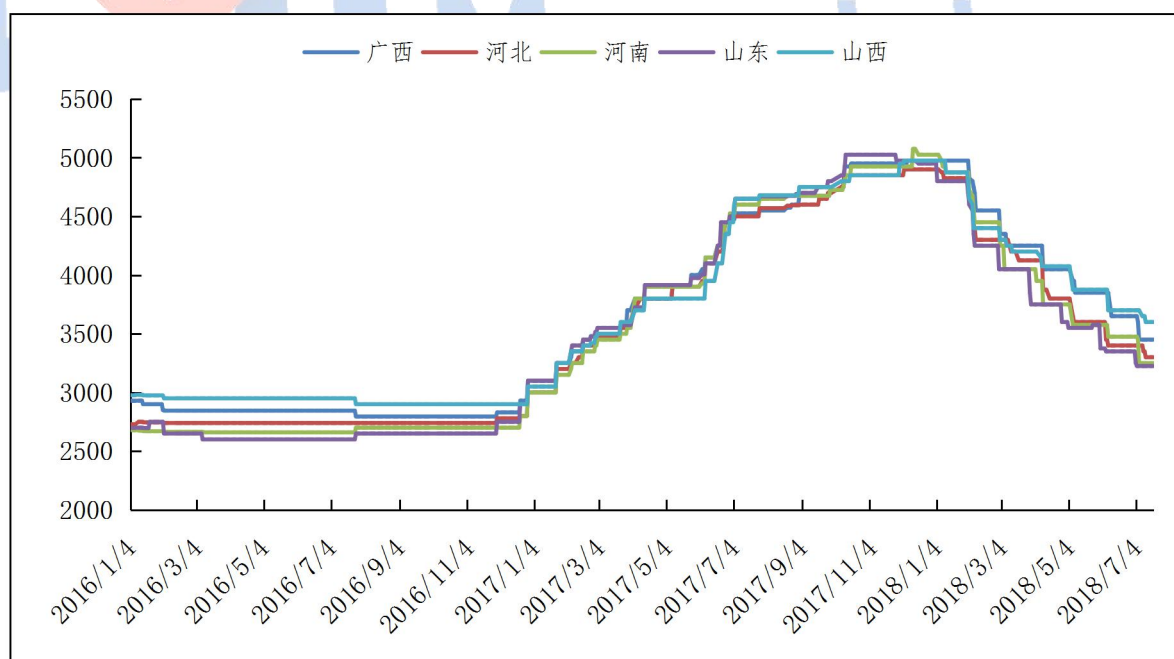
数据来源：我的有色网

本周部分地区国产矿价格维稳。北方地区环保检查力度进一步加大，部分矿山停止露天开采，整体北方地区开采量急剧下降，矿石供应紧缺，目前北方地区氧化铝厂矿石库存维持在1个月左右。短期来看，北方地区环保检查还会持续进行，我们预计国产矿的价格会有小幅上涨的空间。

### 3. 国内预焙阳极市场评述

本周国内预焙阳极大部分地区以持稳为主，大部分地区七月份预焙阳极价格都已确定，总体来说较上月下跌 100 元/吨。各地区预焙阳极价格如下：山东地区预焙阳极出厂价格 3100-3350 元/吨；河南地区预焙阳极价格 3100-3300 元/吨；西北地区预焙阳极价格 3500-3700 元/吨；东北地区预焙阳极价格 3300-3500 元/吨。本周原材料方面石油焦价格持稳运行，部分地区小幅上涨 30 元/吨左右。主流地区综合均价在 1650 元/吨，西北地区石油焦市场价格 1400-1600 元/吨。煅后焦价格目前依旧疲软，山东地区煅后焦普货 2600-2700 元/吨，煤沥青主流地区综合均价在 3700 元/吨左右。

2016 年-2018 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：本周石油焦市场价格总体持稳运行，部分地区小幅上涨 30 元/

吨左右。目前主流地区中硫石油焦均价 1650 元/吨左右。西北地区石油焦价格在 1400-1600 元/吨。本周煅后焦价格依旧疲软运行，煅后焦企业利润较低，目前山东地区煅后焦价格 2600-2800 元/吨。煤沥青目前市场价格在 3700 元/吨左右。

后市预测：本周国内预焙阳极价格以持稳为主，下月预焙阳极价格也在商议中。目前来看，由于现在预焙阳极价格已经靠近成本，预计后期国内预焙阳极价格可能会暂时企稳。

本周国内氟化铝市场价格大部分地区持稳运行，部分地区有小幅上调。主流市场氟化铝均价 9500-9700 元/吨。各地区综合报价如下：甘肃市场综合价在 9100-9700 元/吨，湖南地区市场综合价 9000-9500 元/吨，山东地区市场综合价 9300-9500 元/吨，河南地区市场价格 9200-9500 元/吨。目前市场上氟化铝供应较为紧张，原材料方面萤石价格也在高位，对氟化铝价格有所支撑，短期内氟化铝价格可能还是持稳为主。





## 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
7月16日-7月20日	山西	A0-1	2880	2985	+85	-
	山东	A0-1	2800	2985	+85	-
	河南	A0-1	2930	3045	+145	-
	广西	A0-1	2760	2890	+120	-
	贵州	A0-1	2770	2870	+80	-
	连云港	A0-1	3050	3150	-	港口自提
	西澳 FOB	A0-1	493	497	+27	美元/吨

数据来源：我的有色网

本周周初部分地区市场氧化铝价格上涨。临近周末，价格开始出现回暖现象。目前下游市场接货意愿不强，整体市场现货成交平淡。北方市场报价 2880-2985 元/吨，南方市场报价达到 2700-2890 元/吨。从区域上看，山西氧化铝成交价格为 2880-2985 元/吨。山东氧化铝成交价格为 2880-2985 元/吨。河南氧化铝成交价格为 2930-3045 元/吨。贵州氧化铝成交价格 2700-2870 元/吨。广西氧化铝成交价格为 2760-2890 元/吨。进口氧化铝方面，氧化铝 FOB 澳洲报价为 493-497 美元/吨。连云港氧化铝成交价格报价 3040-3140 元/吨。

港口库存：本周港口库存小幅下降，港口总计 63.3 万吨，环比上周上涨 1.52%。

目前有部分堆积在港口的货物开始出货，库存有所下降。



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	防城港	总计
7月13日	17	19	24.3	3	63.3
7月20日	17.5	19	25	0	61.5
变化量	+0.5	-	+0.7	-3	-1.8

数据来源：我的有色网

产能产量方面：1、河南香江万基铝业氧化铝生产线减产，停了一条生产线，目前运行产能80万吨，影响产量1700吨/天。2、山西交口肥美铝业从6月23号开始进行检修，预计到7月10号左右结束，影响氧化铝产量2500吨/天。

长单方面：截至6月30日，2018年6月上旬所三月期铝结算价加权平均值为14800元/吨，以18.5%作价6月份氧化铝长单价为2738元/吨，较4月份长单比例价上涨11.65元/吨。

## 2、电解铝市场分析

表 6、 本周（7月16日~7月20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
7月16日	13870	13860	13940	13890	13900	13940	13890	13910	13800	13889
7月17日	13910	13900	13990	13930	13900	13990	13920	13960	13850	13928
7月18日	13900	13900	13990	13920	13890	13980	13910	13920	13840	13917
7月19日	13960	13950	14040	13970	13940	14030	13960	13990	13890	13970
7月20日	13910	13910	14010	13930	13910	13990	13920	13940	13850	13930
周均价	13910	13904	13994	13928	13908	13986	13920	13944	13846	
涨跌幅	-0.34%	-0.37%	-0.30%	-0.24%	-0.32%	0.19%	-0.40%	-0.31%	-0.22%	

数据来源：我的有色网

市场情况：截止7月20日，华东地区铝锭现货价为13910元/吨，较上周下跌60元/吨，跌幅0.43%；华南地区铝锭现货价为14010元/吨，较上周下跌40元/吨，跌幅0.28%。本周国内现货铝价整体小幅下跌，市场表现一般。周初，现货对当月贴水10元/吨左右，持货商积极出货，中间商以及下游企业观望较浓，市场整体表现不佳。周中，期铝换月，现货对当月贴水维持70元/吨左右，市场流通货源稳定，贸易商以及下游企业保持按需采购。进入淡季，市场进入相对稳定的疲软期。周末，华东市场表现一般，无明显备货意愿。华南市场消费相对稳定，成交好于其他市场。

产量、产能调研：据我的有色网统计，2018年6月中国电解铝产量307.34万吨，同比减少3.37%，环比减少2.09%，6月中国电解铝日均产量为10.24万吨。6月份电解铝运行产能3746.5万吨，铝水比例为76.30%。2018年1月-6

月国内电解铝产量累计 1806.5 万吨，累计同比减少 2.63%，去年同期累计量为 1855.42 万吨。

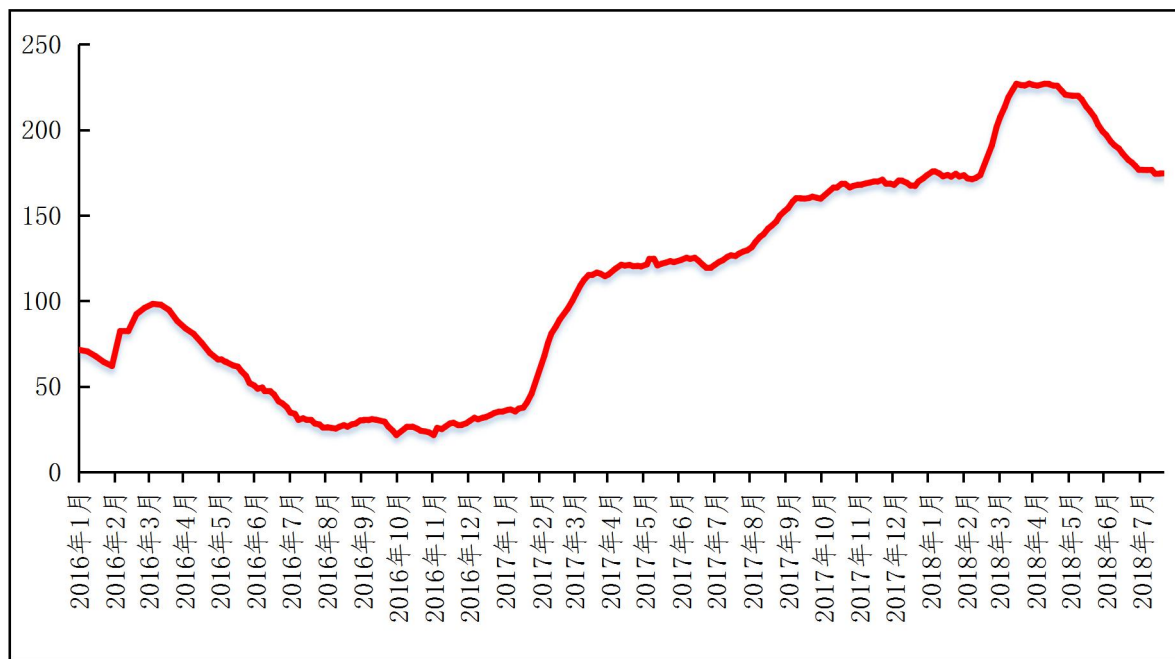
现货库存：据我的有色网统计的 16 地铝锭库存情况来看，截止 7 月 19 日，国内铝锭库存总量为 174.8 万吨，较上周（7 月 12 日）增加 0.5 万吨。具体数据如下：

表 7、 全国主要市场电解铝库存统计（18.7.5-18.7.12）

地区	7 月 12 日	7 月 19 日	增减
上海	35.3	35	-0.3
无锡	64.1	65.2	1.1
杭州	5	5.4	0.4
湖州	4.4	4.2	-0.2
宁波	2.8	2.8	0
济南	0.6	0.6	0
佛山	22.5	23.1	0.6
海安	3.8	3.8	0
天津	5.1	5.2	0.1
沈阳	0.4	0.4	0
巩义	13.1	12.2	-0.9
郑州	3	3	0
洛阳	2.2	2	-0.2
重庆	1.5	1.3	-0.2
临沂	1.9	2	0.1
常州	8.6	8.6	0
合计（万吨）	174.3	174.8	0.5

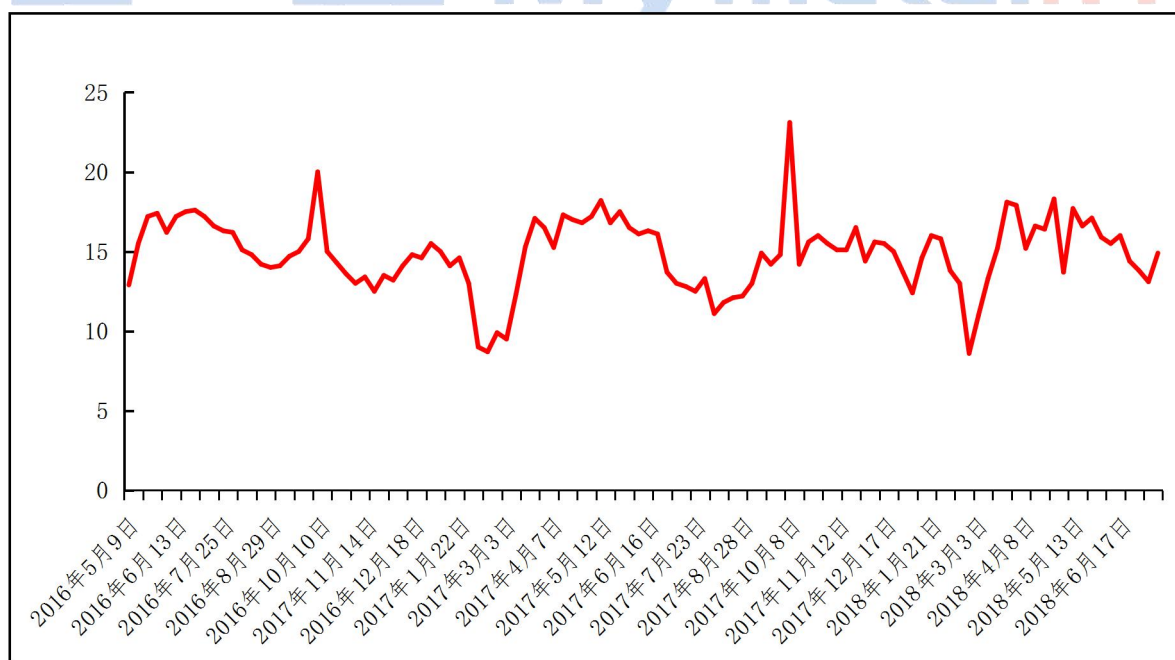
数据来源：我的有色网

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

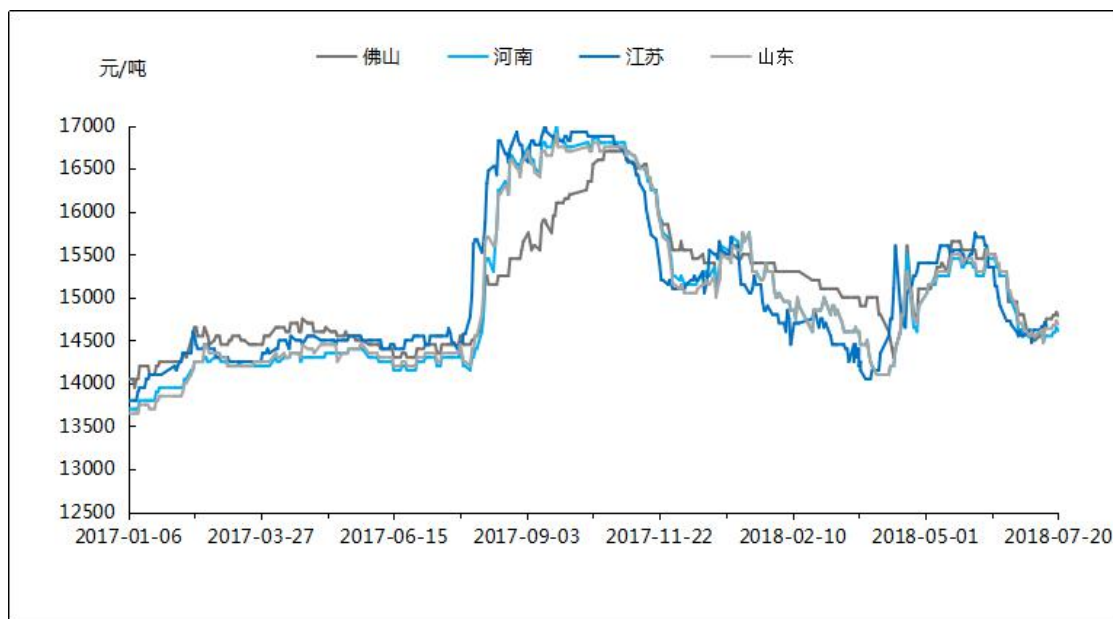
据我的有色网统计：中国主要地区电解铝出库量（2018/7/8-2018/7/15）约14.9万吨，周环比增加1.8万吨。其中，巩义、佛山地区出库量增加最为明显；无锡、重庆地区出库量小幅增加；上海、杭州、天津、沈阳地区出库量维持平稳。

## 3、铝合金市场分析

### 1. 原铝系铸造合金锭市场分析

本周原铝依旧是震荡小幅下行，较上周均价下跌36元/吨。原铝合金锭A356.2市场交易价格较上周变化不大。厂家出厂价格保持不变，贸易商出货价格稍下调，20元/吨左右。各地区A356.2合金锭价格情况：目前江浙沪地区A356.2均价为14650元/吨，广东地区均价为14780元/吨，山东地区出厂均价为14680元/吨，内蒙古、云南、河南地区出厂均价为14600元/吨。

全国主流地区A356.2铝合金锭价格走势





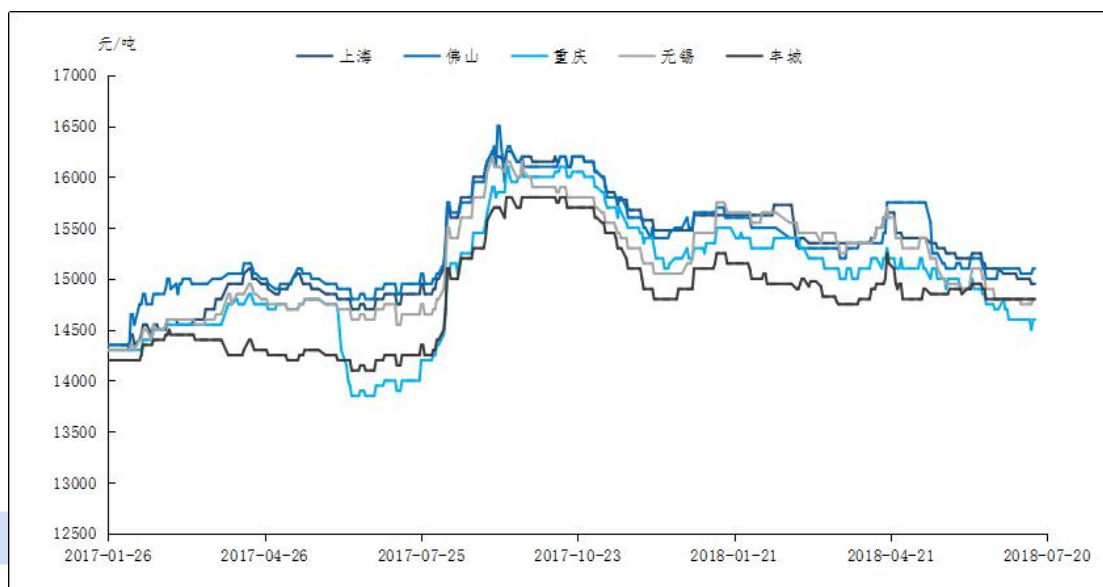
数据来源：我的有色网

本周加工费方面，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，出货价格较上周有所下调。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 供需情况正常偏弱。厂家可正常排单，摆脱供不应求的状态，除直接对接厂家之外，陆续能有货源流通到市场。

## 2. 再生系铸造合金锭市场分析

本周再生铝合金锭价格较上周持平，华中地区国标ADC12均价14650元/吨；华东地区均价14800元/吨；华南地区均价15100元/吨；西南地区均价14950元/吨；华北地区均价15050元/吨。本周产量继续维持下滑，华东、华中、西南地区受天气炎热影响有部分中小铝压铸企业停产，导致市场成交进一步减弱。环保方面部分地区环保组有撤出迹象，但较少企业恢复生产。库存方面备货减少，出库量降低。价格方面目前受铝价持稳因素影响，上涨动力不足，预计下周维持震荡。

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企稳，但是成交较差。A00 铝锭现货周均价环比下跌 38 元/吨。Mymetal 一系新料价格周均为 84 折，环比持平。Mymetal 干净割胶铝线价格周均为 12000 元/吨，环比下跌 100 元/吨。Mymetal 6 系厚刨花料价格周均为 10700 元/吨，环比下跌 100 元/吨，Mymetal 6 系型材白料价格周均为 11400 元/吨，环比下跌 100 元/吨。废铝市场本周主要受天气炎热和环保导致的减停产影响，新料供应减少，现货市场流通新料货源较少，同时消费淡季需求端疲软，采购方按需采购，囤货周期减少，现货市场成交表现清淡。供货商手上货源不多，挺价情绪强，出货不多。预计下周废铝新料价格保持企稳。下周重点关注国内减停产具体情况。

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总体保持平稳，成交较差。Mymetal 汽车轮毂价格周均为 11800 元/吨，环比持平。Mymetal 摩托车轮毂价格周均为 11200 元/吨，环比持平。Mymetal 破碎生铝价格周均为 11200 元/吨，环比持平。Mymetal 机件生铝（带油带铁）价格周均为 9400 元/吨，环比持平。Mymetal 型材旧料价格周均为 10600 元/吨，环比持平。Mymetal 易拉罐价格周均为 9000 元/吨，环比持平。废铝旧料保持持平主要是因为本周铝价震荡运行，废铝旧料价格已跌至近期底价，供货商低价不出，囤货挺价，大部分铝企按需采购，市场成交表现清淡。后期关注国内环保的具体情况。

总结：本周铝价运行震荡偏弱，废铝新料价格保持平稳，成交较差。废铝旧料价格保持平稳，成交较差。主要由于消费淡季消费端疲软，以及天气炎热和环

保的双重压力下，很多铝加工企业减停产，新料供应减少，废铝现货市场目前处于供需两弱的局面。铝价缺乏利好消息推动，需求端也疲软，铝价难有大涨的趋势。预计下周废铝价格震荡偏弱。

#### 4、铝棒市场分析

本周原铝价格呈震荡走势，各主流消费地现货价格维持在14000元/吨左右。除南昌与佛山地区呈现一定程度的下调之外，国内6063铝棒其他主流地区加工费基本保持稳定。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370~540元/吨；无锡400~460元/吨；包头170~260元/吨；巩义300~340元/吨；临沂410~480元/吨；南昌380~440元/吨；甘肃100~140元/吨；成都290~330元/吨。

全国主流地区6063铝棒加工费明细 规格： $\phi 90-\phi 178$  单位：元/吨

	佛山	无锡	巩义	包头	临沂	南昌
7月16日	420~540	400~460	300~340	170~260	410~480	400~440
7月17日	390~540	400~460	300~340	170~260	410~480	390~430
7月18日	390~530	400~460	300~340	170~260	410~480	390~430
7月19日	390~530	400~460	300~340	170~260	410~480	400~440
7月20日	370~520	400~460	300~340	170~260	410~480	380~420

数据来源：我的有色网

通过上表，我们可以看到，本周包括佛山地区、南昌地区依旧存在调价波动，

且佛山地区调价幅度相对较为明显。分地区来看：佛山市场，本周当地加工费呈下调走势，且每天对比前一天的价格都有下浮变动，据我的有色网数据统计，本周五报价环比下跌 11.9%，同时周五报价较周初每吨下调了 50 元，其中以低价位下调较为显著。虽然各地棒厂存在一定的减产现象，现货库存突发性减少。但是下游消费需求持续走弱，型材企业多以销定产，采购意愿偏低。在此市场背景下，部分持货商纷纷降价出货，临近周五，低价位已出现 370 元/吨的报价，成交稍有起色。南昌地区，本周报价有下调浮动，低价货源比较受市场欢迎，据我的有色网数据统计，本周五报价环比下跌 13.6%，周五较周一每吨下调了 20 元/吨。根据市场了解，低至 380 元/吨的货源市场反应较为明显，成交也比较活跃，其他规格价位货源多成交清淡。

产能产量方面：据我的有色网调研：2018 年 6 月全国 6063 铝棒产量为 103.69 万吨，环比下跌 0.44%，同比上涨 5.61%；2018 年 6 月运行产能 1249.9 万吨，环比下跌 0.62%，同比上涨 4.98%；2018 年 6 月建成产能 2312.1 万吨。

市场整体成交情况：本周持货商反馈出货持续乏力，除个别地区的低价货源，下游采购商对市场报价反应不足，多按需采购。整体上来看低价位货源成交略好，其他规格价位货源成交平淡，维持观望态势。短期来看，市场成交或将继续呈现疲软局面。



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
7月12日	4.6	1.85	0.85	0.8	0.65	8.75
7月19日	4.2	1.9	0.8	0.85	0.7	8.45
变化量	-0.4	+0.05	-0.05	+0.05	+0.05	-0.3

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五地 6063 铝棒现货显性库存总量统计为 8.75 万吨，较上周增加 1.05 万吨，自 6 月底至今，现货库存始终处于增量态势，同时本周五地分量较上周都有不同幅度的增加，短期来看，现货库存难有下滑或将继续呈增加态势。

### 三、热点新闻

#### 1、本周宏观要闻

5月中国增持12亿美元美国国债 持有规模为1.1831万亿美元，仍为美国第一大债权国，日本持有国模176亿，为第二债权国，俄罗斯不再持有美债。

1-6月，我国对外非金融类直接投资571.8亿美元，同比增长18.7% 呈现以下特点；对一带一路沿线国家投资合作稳步推进。对外投资行业结构持续优化，非理性投资得到有效遏制等。

美国劳工部公布的数据显示 上周初请数据意外下降至20.7万人，达到了48年半以来的最低水平，较接受彭博调查经济学家预期中值22万人少1.3万人，前值由21.4万人修正为21.5万人。数据公布后，美元短线继续走高。

日本 6 月全国 CPI 同比上涨 0.8%，与市场的中值预测相符 但低于 0.7% 的前值。该指数包括石油产品价格，但不包括波动较大的新鲜食品价格。许多分析师预计，未来几个月，日本的全国核心 CPI 将在 1% 左右徘徊，并在 2019 年 10 月计划上调销售税后放缓。

日本财务省数据还显示，上半年该国进口额同比增长 7.5% 达到 39.5238 万亿日元。由于资源价格上涨，原油、液化天然气和石油等产品的进口额大幅增长。上半年日本贸易收支顺差为 6067 亿日元，从上半年数据来看，日本已连续三年保持顺差，但顺差额连续两年同比下滑。

英国 6 月季调后零售销售月率下滑 0.5%，预期增长 0.1% 前值从增长 1.3% 修正为增长 1.4%；6 月季调后核心零售销售月率下降 0.6%，预期增长 0.1%，前值增长 1.3%。6 月季调后零售销售年率增长 2.9%，升幅不及预期 3.5%，前值从 3.9% 修正为 4.1%；6 月季调后核心零售销售年率增长 3.0%，升幅不及预期 3.7%，前值 4.4%。

中国上半年 GDP 同比增长 6.8%。分季度看，一季度同比增长 6.8%，二季度增长 6.7%，连续 12 个季度保持在 6.7%-6.9% 的区间。分产业看，第一产业增加值 22087 亿元，同比增长 3.2%；第二产业增加值 169299 亿元，增长 6.1%；第三产业增加值 227576 亿元，增长 7.6%。

海关总署数据显示，上半年我国货物贸易进出口总值 14.12 万亿元人民币比去年同期（下同）增长 7.9%。其中，出口 7.51 万亿元人民币，增长 4.9%；进口 6.61 万亿元，增长 11.5%；贸易顺差 9013.2 亿元，收窄 26.7%。

今年5月，巴西经济活动指数环比下降3.34%，同比下降1.54% 表明该国经济复苏放缓。数据还显示，未经季节调整，今年前五个月，巴西经济活动指数同比增长0.73%。而过去12个月，未经季节调整，巴西经济活动指数累计则增长1.13%。

## 2、本周行业新闻

**商务部：美钢铝232措施是对多边贸易规则的严重破坏** 7月18日晚间，商务部发言人针对美钢铝232措施的应对措施诉诸世贸争端解决机制发表谈话，他表示美钢铝232措施以“国家安全”为名，行贸易保护主义之实，这已成为世贸组织众多成员的共识，美方措施是对多边贸易规则的严重破坏，损害了包括中国在内的世贸组织成员的正当权益。

**中国铝业：拟7.36亿向关联方收购炭素资产 完善铝产业链** 中国铝业(601600)7月18日晚间公告，为完善铝产品产业链，公司所属企业拟通过协议转让方式，收购关联方中铝资产所属部分企业的炭素资产及股权，交易价合计约7.36亿元。具体收购资产包括：山东铝业炭素厂资产及相关负债、平果铝业炭素厂资产及相关负债、森都碳素49%的股权、赤壁炭素57.69%及19.96%的股权。

**预计到2025年伊朗铝产量将达到120万吨** 依据伊朗历，本财年第一季度伊朗铝锭产量84,235万吨，预计铝锭年产能48.7万吨，此外，预计到2020年伊朗铝产量将达到78万吨，到2025年将达到120万吨。

**2018 二季度力拓皮尔巴拉铁矿石发运量同比增 14%** 力拓集团首席执行官夏杰思(J-S Jacques)表示大多数产品的生产状况良好，为集团创造了强劲的上半年业绩，同时，铝土矿和铜业务也取得了强劲的生产业绩，证明了目前正在进行的‘矿山到市场全产业链’生产力提升战略的成功，并且在成本持续增长的环境下，这一策略变得日益重要。

**南山铝业与法国飞卓宇航合作成立航空部件深加工生产线** 英国当地时间 7 月 16 日下午，范堡罗航展的第一天，在龙口市市委副书记马吉嘉的见证下，南山铝业董事长程仁策先生与法国飞卓宇航集团董事长 Jean-Claude MAILLARD 先生签署了正式的合资合作合同，宣告南山飞卓宇航工业有限公司正式成立。

**报载：俄罗斯计划提振铝需求以扶助俄铝** 莫斯科 7 月 16 日消息，Kommersant 报纸周一援引未具名的消息人士的话称，俄罗斯政府计划到 2023 年前将国内年度铝需求量自当前的 100 万吨增至 250 万吨，旨在扶持俄铝联合公司(Rusal)。

**特朗普搅乱全球贸易之际 中国上半年铝出口量创下纪录高点** 在美国对俄铝实施制裁措施后，全球铝价 4 月涨到 7 年高点，中国出口激增。不过，这股出口增长背后的动力可能正在消退，伦敦铝价从近期高位已下跌近 20%，因为世界两大经济体的贸易紧张局势升温可能危及全球经济增长。



**中铝开启第二轮加减乘除** 四年前一度亏损 198 亿元的中铝集团，在葛红林操盘的“加减乘除”法则下，实现盈利三连增的同时，这家有色巨头的“归母净利润”终于扶正。值得注意的是，国内铝价连续下跌近两个月后，中铝集团旗下的上市公司中国铝业披露，对山西部分氧化铝生产线实行弹性生产，涉及氧化铝产能约 77 万吨，这也倒逼中铝居安思危。葛红林提出，站上新起点，将开展第二轮加减乘除，加快转型升级。

**俄罗斯将 2018 年国内铝消耗量增加 30 万吨** 俄罗斯工业与贸易部长 Denis Manturov 周一对记者表示，为了对冲美国对俄铝实施的制裁，俄罗斯计划将 2018 年国内铝消费量增加 30 万吨。2017 年，俄罗斯国内铝消费约为 100 万吨，5 年内国内消费总量将增至 250 万吨。

#### 四、总结与预测

氧化铝方面，本周氧化铝价格大幅上涨，主要原因是北方地区矿石供应紧缺，导致当地部分氧化铝厂进行减产检修。但是目前市场整体现货成交平淡，下游接货意愿不强，贸易商入市谨慎，维持观望较多。短期来看，我们认为氧化铝价格会继续维持上涨趋势，预计运行区间在 2900-3300 元/吨。电解铝方面，本周铝价小幅下跌，市场进入淡季疲软期，整体交投显清淡。从目前来看，氧化铝价格反弹以及环保等因素影响，铝价受到支撑。但在消费淡季之时，铝锭现货库存或将逐步进入累库阶段。短期在消费疲软阶段，铝价或维持震荡区间运行。



**【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