

中国铝市场报告

2020年11月3日 星期二 第159期 上海钢联铝研究小组

铝价延续涨势 畏高情绪明显

期货市场

SHFE				
合约	开盘	收盘	涨跌	成交量
2011	14945	14950	+95	13755
2012	14810	14760	+95	128265

(备注: 当日 SHFE 收盘 15: 00 实盘价)

LME				
时间	名称	开盘	收盘	涨跌
隔夜	Lme 铝	1844.5	1871	+23
今日	Lme 铝	1870	1868.5	-2.5

(备注: 亚洲时段 LME 铝价为当日 SHFE 收盘 15: 00 实盘价)

交易综述

上海期铝价格小幅上涨。主力合约 2012, 以 14760 元/吨收盘, 涨 95 元, 涨幅为 0.65%。当日 15: 00 伦敦三月铝报价 1868.5 美元/吨, 上海与伦敦的内外比值为 7.89。全部合约成交 205412 手, 持仓量减少 3797 手至 325195 手。主力合约成交 128265 手, 持仓量增加 1083 手至 136930 手。

明日观点

铝价延续上涨, 市场畏高情绪明显。华东地区铝锭主流成交价在 15120-15160 元/吨, 均价 15140 元/吨, 对沪铝 11 合约升水 185-225 元/吨, 市场持货商积极出货, 流通货源供应增加, 但升水坚挺, 中间商采购意愿低, 叠加下游畏高情绪明显, 观望不采, 供需呈现僵持态势, 整体成交疲软。华南市场现货价格 15000-15020 元/吨, 对 11 合约升水 10 至 30 元/吨, 升水幅度进一步缩窄。市场初始报贴 10 为主, 持货商积极出货, 接货方寥寥无几。第二阶段持货报价贴水 20-40 元/吨, 今日下游依旧按需采购, 市场成交平平。短期来看, 低库存依旧支撑铝价运行, 但美国大选即将尘埃落定, 不排除后续宏观面对铝价指引。

行业热点

【高铝价让铝企普遍盈利, 有企业同比增长 1157%】

随着原材料价格持续处于低位, 铝价在供给侧改革的利好下高位运行, 各电解铝企业利用良好的市场环境和充足的资金, 不断优化结构, 调整产业链, 降本增效, 节能提产, 实现了普遍盈利。

【伦敦金属交易所的“绿色铝”计划面临生产商的反对】

根据最近的一份报告, 一些世界上大的铝生产商, 如挪威的海德鲁和印度的 Hindalco 铝业正在抵制伦敦金属交易所推出“绿色铝”交易平台的计划。

【欧元区 10 月制造业 PMI 终值上修】

新华财经法兰克福 11 月 2 日电 (记者邵莉) 2 日公布的欧元区 10 月制造业采购经理人指数 PMI 终值较初值上修, 好于市场此前的预期。而当月欧洲主要经济体制造业 PMI 均高于预期, 推动超卖的欧元兑美元汇率小幅上涨。

【健全退市机制 严打违法活动 中央深改委定调有何深意?】

新华财经北京 11 月 3 日电 (记者闫鹏、刘玉龙) 2 日晚间, 中央全面深化改革委员会第十六次会议审议通过《健全上市公司退市机制实施方案》《关于依法从严打击证券违法活动的若干意见》等。会议指出, 健全上市公司退市机制、依法从严打击证券违法活动, 是全面深化资本市场改革的重要制度安排。

中国铝市场报告

2020年11月3日 星期二 第159期 上海钢联铝研究小组

电解铝市场

主流地区电解铝升贴水情况 (元/吨)

地区	均价	上期所	长江	南储
上海	15130	140	-10	90
无锡	15130	140	-10	90
杭州	15140	150	0	100
佛山	15010	20	-130	-30
沈阳	15150	160	10	110
天津	15130	140	-10	90
巩义	15000	10	-140	-40
临沂	15110	120	-30	70
重庆	15000	10	-140	-40

上海铝锭现货价 15120-15140 元/吨, 均价 15130 元/吨, 涨 90 元/吨, 市场成交一般。临沂铝锭现货价 15100-15120 元/吨, 均价 15110 元/吨, 涨 70 元/吨, 市场成交一般。无锡铝锭现货价 15120-15140 元/吨, 均价 15130 元/吨, 涨 80, 成交一般。杭州铝锭现货价 15130-15150 元/吨, 均价 15140 元/吨, 涨 80 元/吨, 市场成交一般。佛山铝锭现货成交价 15000-15020 元/吨, 均价 15010 元/吨, 涨 60 元/吨, 市场按需采购, 成交一般。巩义铝锭现货价 14980-15020, 均价 15000 元/吨, 涨 90 元/吨, 下游畏高, 成交平平。天津铝锭现货价 15120-15140 元/吨, 均价 15130 元/吨, 涨 90 元/吨, 市场成交一般。沈阳铝锭现货价 15140-15160 元/吨, 均价 15150 元/吨, 涨 80 元/吨, 成交一般。重庆铝锭现货价 14980-15020 元/吨, 均价 15000 元/吨, 涨 80 元/吨, 市场按需采购, 成交一般。

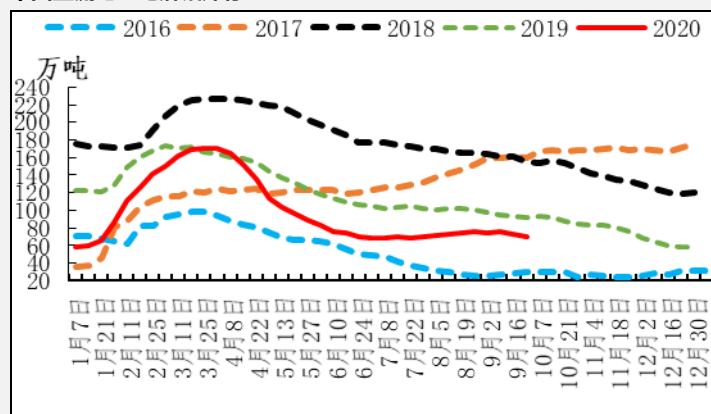
上游市场

铝土矿: 进口矿方面: 土耳其矿 AL:54-60%, Si:3-6%, CIF:46 美金/吨, 几内亚矿 AL:43-45%, Si:2-3%, CIF:45 美金/吨。印尼矿 AL:45-47%, Si:4-6%, CIF:45 美金/吨。

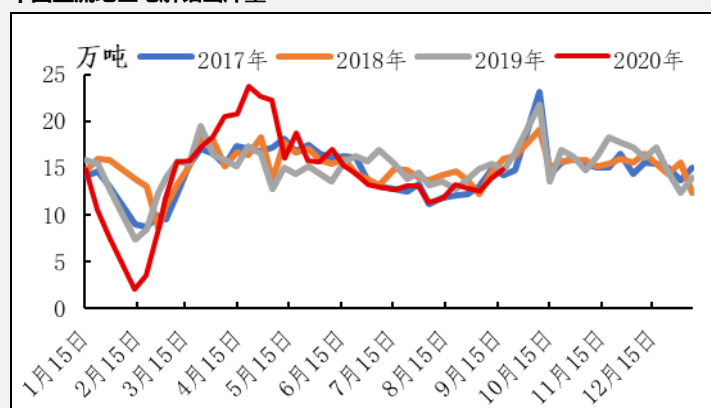
每周现货库存情况 (万吨)

地区	10月29日	11月2日	增减
上海	10.6	10.5	-0.1
无锡	19.1	18.5	-0.6
杭州	5	4.8	-0.2
湖州	0.3	0.2	-0.1
宁波	1.8	1.7	-0.1
济南	0	0	0
佛山	19.3	19.1	-0.2
海安	0.6	0.4	-0.2
天津	4.4	4.4	0
沈阳	0.4	0.4	0
巩义	3.5	3	-0.5
郑州	2.3	2.3	0
洛阳	0.6	0.6	0
重庆	0.3	0.3	0
临沂	0.5	0.5	0
常州	0.2	0.2	0
总计	68.9	68.9	-2

中国主流地区电解铝库存



中国主流地区电解铝出库量



中国铝市场报告

2020年11月3日 星期二 第159期 上海钢联铝研究小组

氧化铝: 3日部分地区氧化铝现货指导成交价维稳为主。山西 2260~2300 元/吨, 河南 2280~2300 元/吨, 山东 2260~2300 元/吨, 广西 2310~2350 元/吨。部分电解铝企业原料库存偏紧, 除了履行正常的长单以外, 部分电解铝企业开始采购现货补充原料库存。受近期海外供应增加以及人民币升值的影响, 海外氧化铝价格维持低位震荡运行, 部分电解铝企业将采购需求转至港口的低价现货, 这也致使部分持货商悲观情绪较浓, 择机低价抛售, 间接打压国内氧化铝现货价格。短期来看, 预计维持区间震荡概率较大, 预计运行区间在 2280-2350 元/吨。

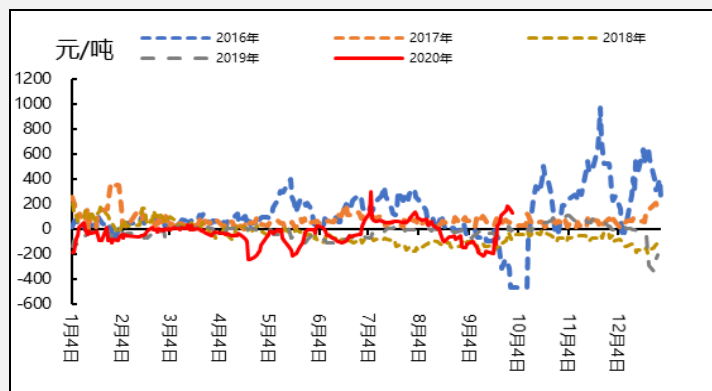
氟化铝: 中国氟化铝市场持稳运行。各地区报价: 甘肃 7570-7800 元/吨, 湖南 7470-7700 元/吨。氟化铝价格震荡盘整, 成本支撑有限, 下游厂家低价采购, 预计短期内中国氟化铝价格窄幅盘整为主。

下游市场

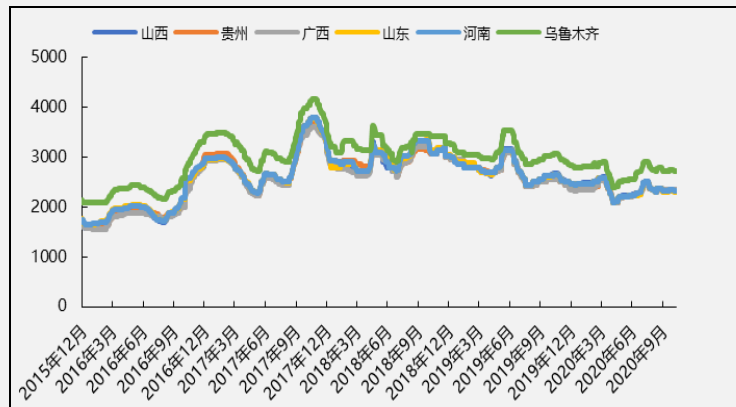
铝合金锭: 3日再生铝合金锭国标 ADC12 地区均价持平, 江苏 14500 元/吨, 佛山 14700 元/吨, 重庆 14600 元/吨, 浙江 14500 元/吨。今日市场成交尚可, 部分再生铝企业库存较少, 订单相对较饱和, 下游询价较多, 但仍以按需采购为主。原生铝合金市场: 今日长江价为 15140 元/吨, 较昨日大涨之后继续上涨 100 元/吨。今日各地区铝合金锭 A356.2 价格为: 浙江 15750 元/吨; 江苏 15740 元/吨; 山东 15650 元/吨; 广东 15765 元/吨。今日原铝价格继续上扬, 中间商积极出货, 加工费暂无明显变化, 下游按需采购; 长单方面, 保持供量稳定。

铝棒: 今日主流地区铝棒加工费(仓库/厂内自提): 佛山 300-400 元/吨; 无锡 260-350 元/吨; 包头 50-90 元/吨; 巩义 260-300 元/吨; 临沂 280-320 元/吨; 南昌 200-220 元/吨; 兰州 140-180 元/吨。加工费变动不大。据持货商反馈普遍出货不畅, 下游买兴不佳, 市场交投整体一般。

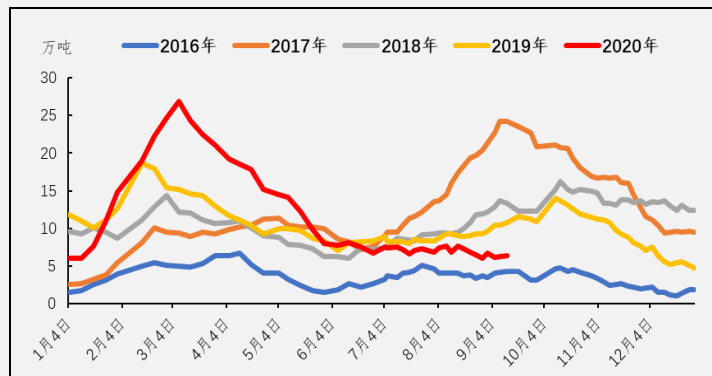
沪对粤升贴水走势图



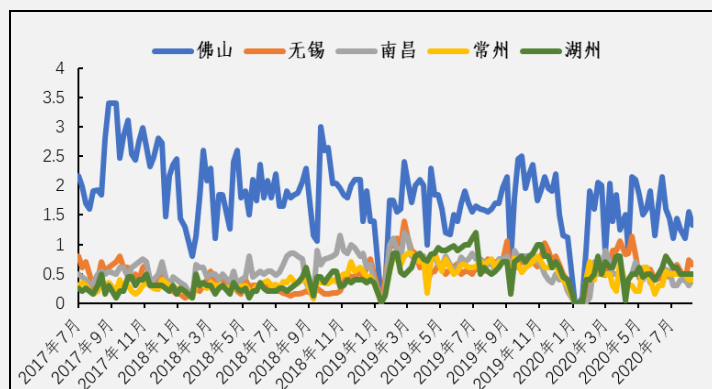
中国主流地区氧化铝现货价格



中国主流地区铝棒库存



中国主流地区铝棒出库量



中国铝市场报告

2020年11月3日 星期二 第159期 上海钢联铝研究小组

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“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实时更新我们的研究，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，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。

上海钢联铝研究小组：王新春 陆俊杰 方艺静 佟以来 朱友文



公众号



手机 APP



网页