



周报

铝产业周度报告

2020. 7. 24

第 28 期

总第 291 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
7月20日	14480	14490	14420	14490	14430	+60
7月21日	14380	14400	14320	14400	14330	+60
7月22日	14500	14500	14450	14500	14460	+50
7月23日	14550	14560	14500	14550	14510	+50
7月24日	14530	14530	14480	14530	14490	+50

数据来源：钢联数据

宏观

在中国经济带动下日本出口回升

市场情况

本截止7月24日，华东地区铝锭现货周均价为14499元/吨，周环比下跌2.06%；华南地区铝锭现货周均价14434元/吨，周环比下跌1.65%。本周沪粤两地现货价差继续倒挂，两地价格有所缩窄至50-60元/吨。

行业要闻

广西投入2750万元推进铝土矿勘查

总结与预测

氧化铝：本周各主流地区氧化铝报价维稳为主。目前电解铝企业整体盈利情况较为可观，短期电解铝产能的新增及复产积极性较高，后期对原料端的需求呈增长趋势。虽然目前有氧化铝产能的新增及复产，但仍有部分氧化铝厂处于减停产状态，整体市场以维持长单供应为主，现货供应偏紧。厂家出货意愿一般，贸易商询价积极，持货商维持观望较多。短期来看，预计氧化铝价格维持区间震荡，预计运行区间在2400-2600元/吨。

电解铝：近日宏观氛围存在较大不确定性，铝价继续呈现高位偏强震荡走势。从铝自身供需面来看，高利润刺激下新产能加速投放叠加进口铝锭不断流入，供应有缓慢增加的趋势，但各大铝厂铸锭量依然不高，社会仓库到货较少，淡季累库仍未启动，低库存导致市面流通货源有限，铝锭现货维持较高升水，而下游大型加工厂开工率未见明显回落，多头期铝持仓与仓单比值维持高位，挤仓风险仍存。预计短期沪铝主力合约仍维持强势局面。

目 录

CONTENT

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
二、现货市场分析	5
1、氧化铝市场分析	6
2、电解铝市场分析	6
3、铝合金市场分析	7
4、废铝市场分析	12
5、铝棒市场分析	14
三、热点新闻	16
1、本周宏观要闻	16
2、本周行业新闻	18
四、总结与预测	17

一、上游市场及辅料市场分析

1、进口铝土矿市场评述

本周进口铝土矿价格维稳，其中几内亚 AL: 44-45%，SI: 3-4%，CIF:41-45 美元/吨；澳洲一水 AL:51-53%，Si:10-11%，CIF:41-42 美元/吨；澳洲三水 AL:48-50%，Si:8-10%，CIF:39-41 美元/吨；印尼 AL:47-49%，Si:5-8%，CIF:40-42（美元/吨）。

中国主要港口进口铝土矿库存

港口	7月17日	7月24日	增减
董家口港	272	270	-2
黄岛前湾港	243	240	-3
烟台港	1090	1105	15
龙口港	430	426	-4
日照港	85	88	3
连云港	30.5	25	-5.5
钦州港	0	0	-
曹妃甸	190	192	2
防城港	51	66	15
威海港	15	15	-
莱州港	206	220	14
总和	2612.5	2647	34.5

数据来源：钢联数据

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
2020年7月17日	1,710.00	11
2020年7月20日	1,678.00	-32
2020年7月21日	1,594.00	-84
2020年7月22日	1,473.00	-121
2020年7月23日	1,388.00	-85

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)
7月17日	275	8	384.75	-	335	-0.5
7月20日	263.5	-11.5	384.75	-	332	-3
7月21日	277.5	14	384.75	-	345.75	13.75
7月22日	269.25	-8.25	384.75	-	349	3.25
7月23日	282	12.75	384.75	-	355.75	6.75

数据来源：克拉克松

本周海运指数呈现下降走势，具体体现在 BCI(好望角船型运价指数)的大幅回落，本周连续下跌超 300 点左右。此次下跌反映出巴西铁矿需求大幅回落，同时，几内亚地区逐渐进入雨季，进口贸易商提前港口备货，导致近期到港量逐渐增加，近期港口库存有小幅，同时氧化铝价格破 2500 元/吨受阻，后期氧化铝厂复产速度可能会放缓，进口铝土矿的供需平衡依然处于偏松的状态。

2、国内铝土矿市场评述

阳泉市场 A/S:4.5 报价 365 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 290 元/吨（不含税价格）；三门峡 Al:55-60%，Si:12-13%报价 300 元/吨（不含税价格）。

本周国产矿整体维持稳定，山西阳泉地区经过一轮上调价格之后目前价格维持稳定，现报 360-380 元/吨，河南国产矿价格维持稳定。南方地区铝土矿运输、开采暂未受南方大雨影响，价格依旧维持稳定。

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	400-440	410-450	420-460	420-460	430-470	440-480	430-470	330-370	270-310	270-310
	A/S: 5.0	450-500	460-510	460-510	460-510	460-510	470-520	450-500	350-390	290-330	290-330
	A/S: 5.5	490-520	500-530	500-530	500-530	500-530	500-530	490-520	370-410	310-350	310-350
	A/S: 6.0	530-570	540-580	540-580	540-580	540-580	540-580	520-560	390-430	330-370	330-370
河南	A/S: 4.5	400-440	410-450	410-450	410-450	420-460	430-470	410-450	430-470	280-320	280-320
	A/S: 5.0	450-490	460-500	460-500	460-500	460-500	470-510	450-490	470-510	300-340	300-340

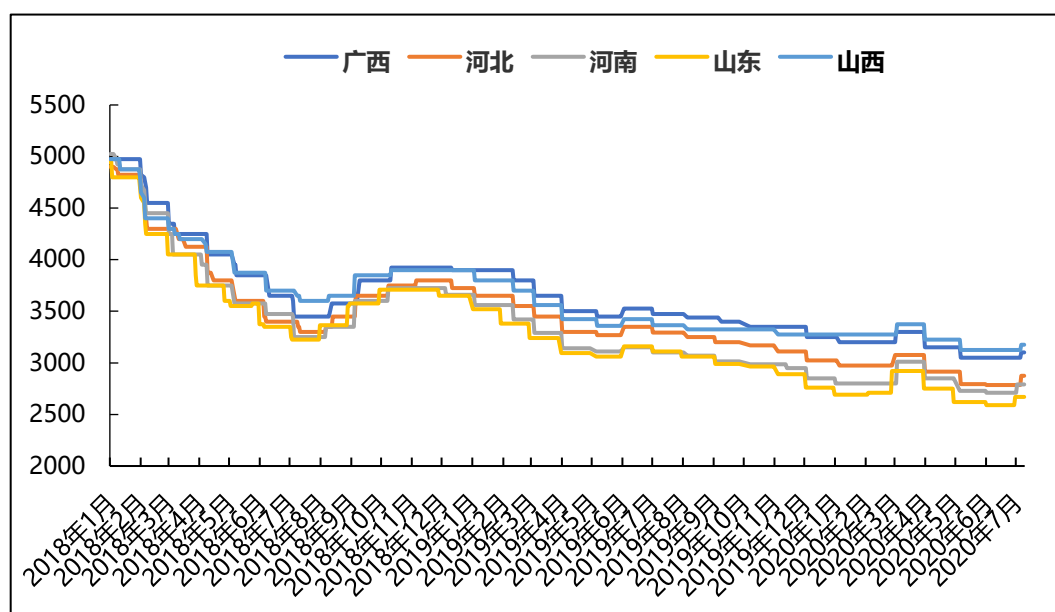
广西	A/S: 7.0	290-300	290-300	290-300	290-300	290-300	290-300	280-290	280-300	280-300	280-300
贵州	A/S: 6.0	310-330	310-330	310-330	310-330	310-330	310-330	300-320	280-300	280-300	280-300

数据来源：我的有色网

3、国内预焙阳极市场评述

本周预焙阳极价格部分地区持稳，各地区预焙阳极价格如下：山东地区预焙阳极出厂价格 2580-2760 元/吨；河南地区预焙阳极价格 2610-2970 元/吨；西北地区预焙阳极价格 3100-3250 元/吨；东北地区预焙阳极价格 2710-3010 元/吨。本周石油焦价格涨跌互现，主流地区均价在 1242-1350 元/吨，较上周总体持平，下游接货情况一般，市场趋稳运行。本周主流地区煅烧焦均价 1500-1600 元/吨，较上周持平，煅烧企业生产稳定。改质沥青本周价格小幅下滑，主流地区均价 2350-2550 元/吨，较上周下跌 30 元/吨左右。

2018年-2020年7月主流地区预焙阳极月度价格统计



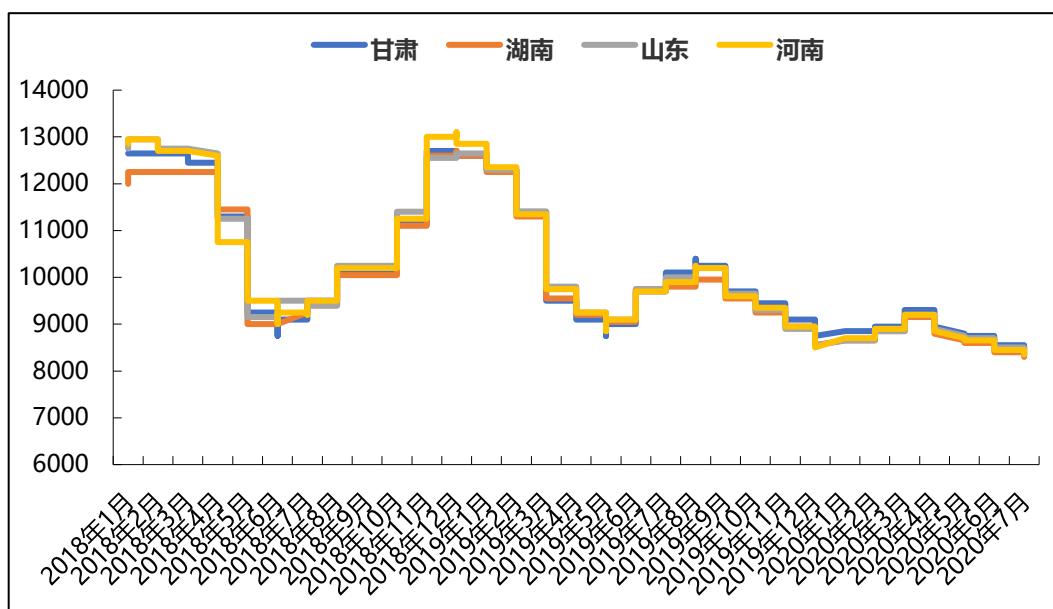
数据来源：我的有色网

成本方面：本周石油焦市场持稳运行，下游接货一般。供应方面，三季度由于炼厂集中检修期，石油焦供应量预计会减少。短期来看石油焦价格易涨难跌。改制沥青后期可能窄幅变动为主。

后市预测：目前原材料市场整体延续上涨走势，阳极价格受到支撑，利好后市阳极价格。预计后期国内预焙阳极价格会有所上调。

本周中国氟化铝市场价格弱势运行为主。各地区综合报价：甘肃地区 7600-8100 元/吨, 湖南地区 7500-7900 元/吨, 山东地区 7500-8000 元/吨, 河南地区 7600-8000 元/吨。目前氟化铝原料成本依旧较高, 氟化铝企业利润空间有限。下游铝厂压价采购为主, 实际成交价在 7000-7500 元/吨之间。

2018年-2020年7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, 5月我国氟化铝累计出口量6758.85吨, 较4月下降11.32%。其中出口澳大利亚1587吨, 是5月份我国氟化铝出口量最多的国家。

后期预测：目前氟化铝市场整体观望为主, 原料端有所支持, 下游低价采购。后期预计氟化铝价格小幅盘整为主, 预计运行区间在7500-7900元/吨。

二、现货市场分析

1、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
7月20日-7月24日	山西	A0-1	2480	2520	-	-
	山东	A0-1	2470	2510	-	-
	河南	A0-1	2480	2520	-	-
	广西	A0-1	2460	2500	-	-
	贵州	A0-1	2460	2500	-	-

	连云港	A0-1	2400	2440	-	港口自提
	西澳 FOB	A0-1	278	284	-3	美元/吨

数据来源：我的有色网

本周各地区市场氧化铝价格维稳运行，持货商出货谨慎，维持观望较多。北方市场报价 2450-2550 元/吨，南方市场报价达到 2400-2500 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 2470~2510 元/吨，广西地区 2460~2500 元/吨，贵州地区 2460~2500 元/吨。进口氧化铝方面，氧化铝 FOB 澳洲报价为 278-284 美元/吨，连云港氧化铝成交价格报价 2400-2440 元/吨。

港口库存：本周港口库存小幅减少，港口总计 79.1 万吨，较上周下跌 0.3 万吨。由于部分电解铝厂将需求转至港口低价现货，所以港口提货增加，库存出现小幅下降。

中国主要港口氧化铝库存统计

	7月17日	7月24日	
连云港	12	9	-3
青岛港	35	36	+1
鲅鱼圈	23	25	+2
盘锦港	5	5	-
锦州港	0	0.5	+0.5
钦州港	0.8	0	-0.8
防城港	0	0	-
龙口港	0	0	-
日照港	3.6	3.6	-
曹妃甸	0	0	-
合计	79.4	79.1	-0.3

单位：万吨

数据来源：我的有色网

产能产量方面：1、重庆水江氧化铝项目已复产，运行产能 60 万吨/年。2、国家电投山西铝业目前已恢复满产，运行产能 240 万吨/年。3、河南义翔铝业公司目前已恢复满产，运行产能 45 万吨/年。4、广西华晟新材料有限公司预计 7 月底 8 月初投产，涉及产能 200 万吨/年。

长单方面：截至 6 月 30 日，2020 年 6 月上旬所三月期铝结算价加权平均值为

13303 元/吨，以 18.5%作价 6 月份氧化铝长单价为 2461.1 元/吨，较 5 月份长单比例价上涨 125.3 元/吨。

2、电解铝市场分析

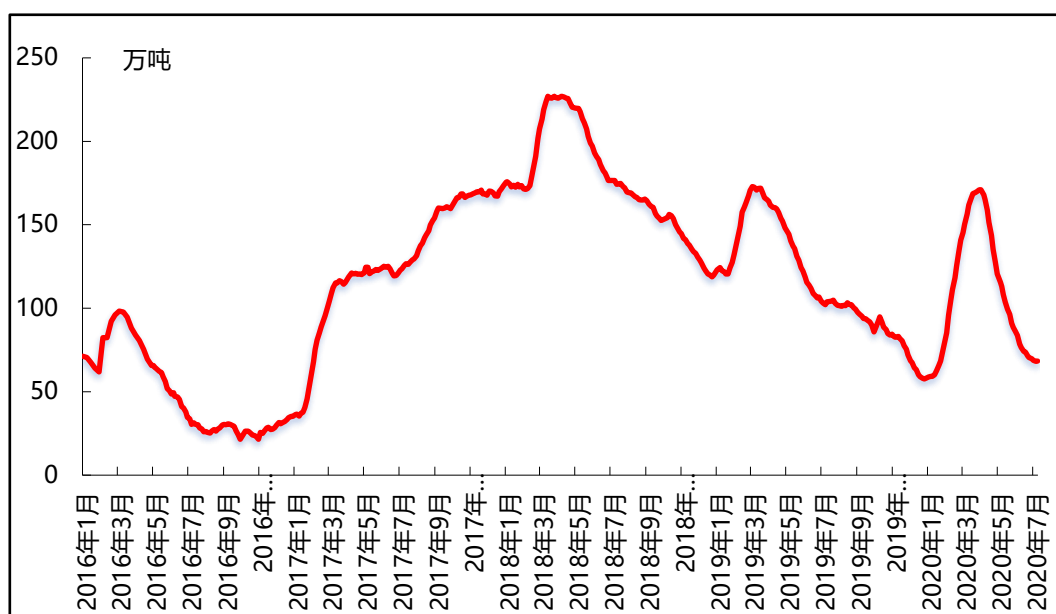
本周国内主流市场 A00 铝锭周均价

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
7月20日	14480	14490	14420	14470	14470	14420	14510	14510	14440	14468
7月21日	14380	14400	14320	14370	14370	14320	14420	14460	14350	14377
7月22日	14500	14500	14450	14470	14470	14450	14520	14560	14480	14489
7月23日	14550	14560	14500	14530	14520	14500	14570	14630	14520	14542
7月24日	14530	14530	14480	14530	14520	14460	14550	14630	14500	14526
周均价	14488	14496	14434	14474	14470	14430	14514	14558	14458	
涨跌幅	-2.07%	-2.11%	-1.65%	-1.72%	-1.67%	-1.73%	-2.00%	-1.38%	-1.28%	

数据来源：我的有色网

现货方面：截止 7 月 24 日，华东地区铝锭现货周均价为 14499 元/吨，周环比下跌 2.06%；华南地区铝锭现货周均价 14434 元/吨，周环比下跌 1.65%。本周沪粤两地现货价差继续倒挂，两地价格有所缩窄至 50-60 元/吨。现货成交方面，市场流通货源较前期有所好转，沪粤两地进口铝锭持续流入，西南地区陆续有铝锭流入，伴随铝价回落，持货商积极出货，贸易商之间交投尚可，但下游对价格保持较高敏感度，谨慎观望，按需采购为主，市场成交一般。

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 7 月 23 日，中国主流地区总库存量为 68.9 万吨，较上周减少 0.8 万吨，同比下降 34.26%。本周国内电解铝库存不增反减，库存累库现象并不明显，整体显示出淡季不淡的现象。

全国主要市场电解铝库存统计 (20.7.9-20.7.16)

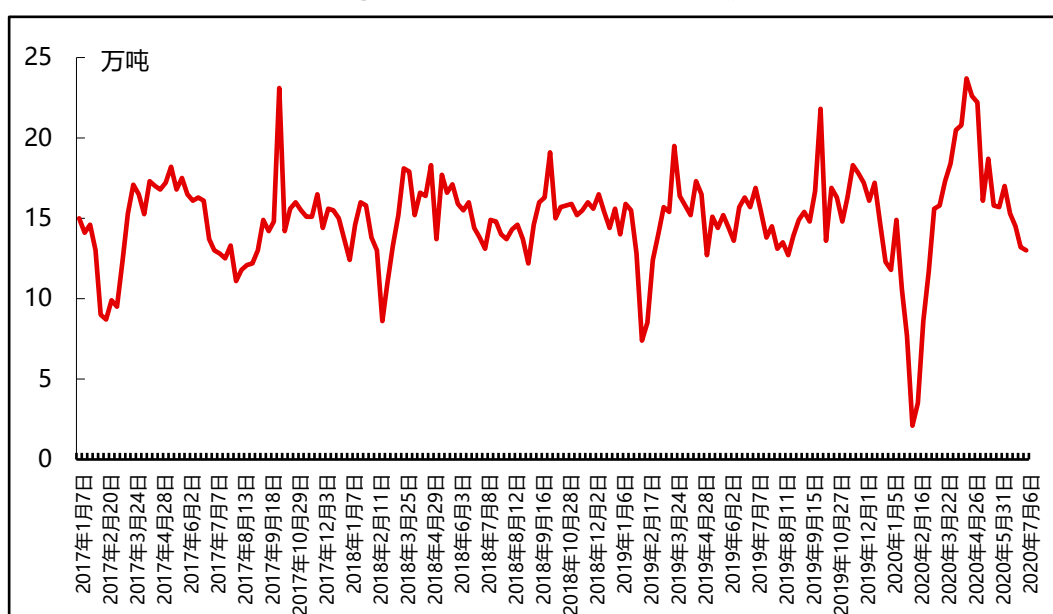
地区	7月16日	7月23日	增减
上海	10.9	10.9	0
无锡	20.7	20.8	0.1
杭州	6.2	6	-0.2
湖州	1.2	1.3	0.1
宁波	2	1.9	-0.1
济南	0	0	0
佛山	17.2	17.1	-0.1
海安	0.7	0.7	0
天津	4.3	4.4	0.1
沈阳	0.1	0.2	0.1
巩义	4.6	3.9	-0.7

郑州	0.1	0.1	0
洛阳	0.2	0.1	-0.1
重庆	0.5	0.5	0
临沂	0.5	0.5	0
常州	0.5	0.5	0
合计 (万吨)	69.7	68.9	-0.8

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（2020/7/12-2020/7/19）约 13.1 万吨，较上期数据增加 0.4 万吨，去年同期出库量为 13.8 万吨。分地区来看，佛山地区出库量增加明显；杭州、常州地区出库量略有增加；无锡、巩义地区出库量小幅减少；上海、天津、沈阳、重庆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

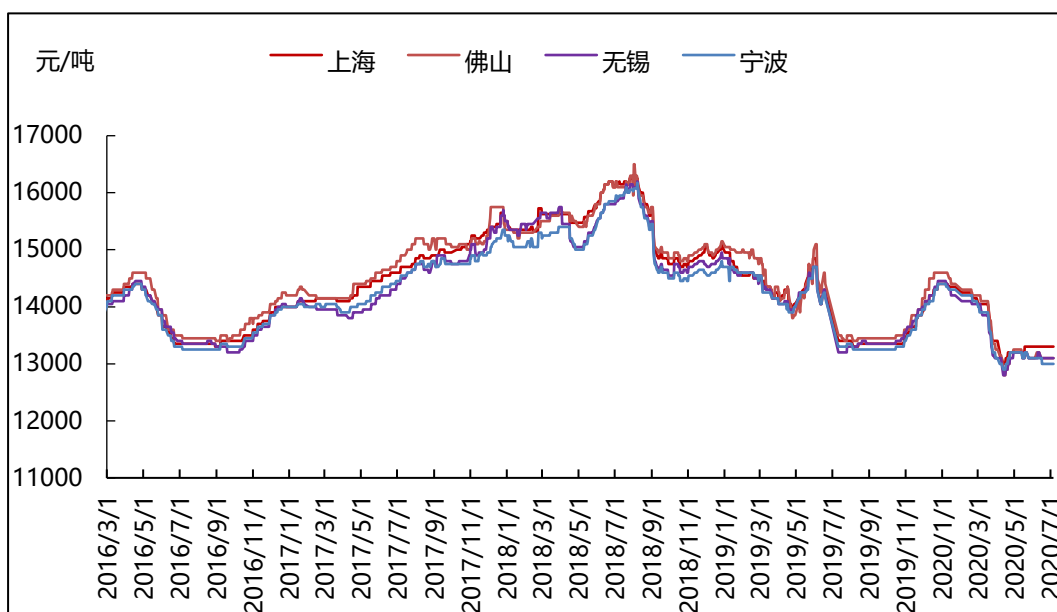
3、铝合金市场分析

再生铝铸造合金锭市场分析

本周再生系铝合金锭国标 ADC12 部分地区均价保持平稳：广东地区均价 13100 元/吨，持平；江苏市场均价 13100 元/吨，持平；江西地区均价为 13100 元/吨，持平；重庆市场均价 13200 元/吨，持平；沈阳市场均价 13100 元/吨，持平。原铝现货

价格区间震荡，原料废铝价格相对稳定，再生铝合金价格保持平稳。进口国标 ADC12 价格小幅上扬，成交相对顺利，但货源相对紧缺，现货较少，进口货源仍处于优势地位。

全国主流地区国标 ADC12 价格

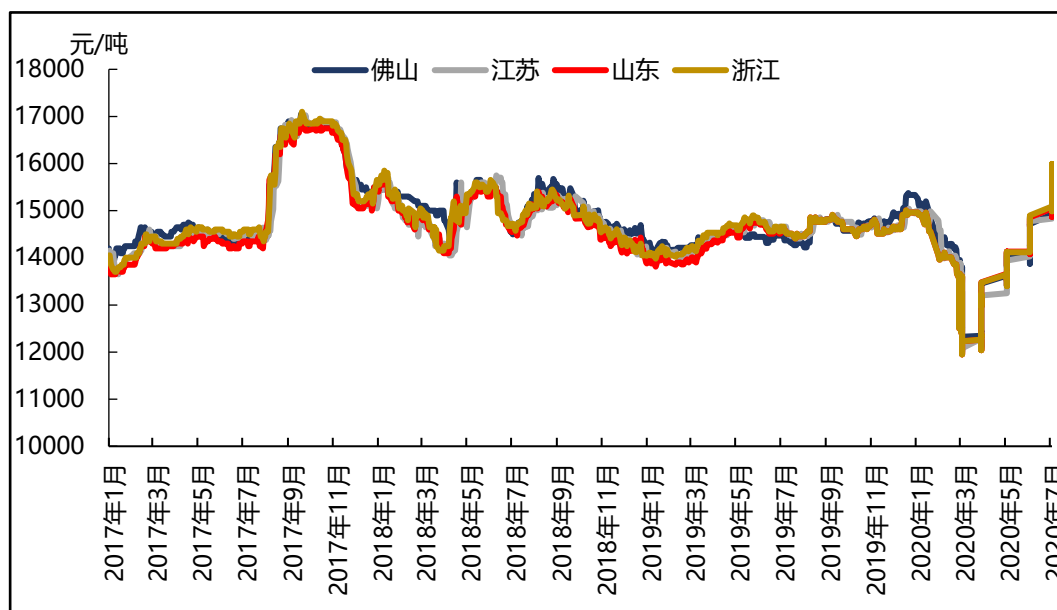


数据来源：我的有色网

原铝系铸造合金锭市场分析

本周原铝长江周均价为 14784 元/吨，较上周涨 308 元/吨，南储周均价为 14686 元/吨，较上周涨 240 元/吨。各地区铝合金锭 A356.2 价格情况：目前浙江地区均价为 15476 元/吨；江苏地区均价为 15424 元/吨；山东地区均价为 15285 元/吨；广东地区均价为 15251 元/吨。本周原铝价格急涨急跌，最终以下跌结束单周行情。A356.2 整体价格较上周涨 250-350。市场整体成交清淡，持货商出货积极性较高，中间商接货意愿不强、观望为主，下游仍以接单采购为主。

全国主流地区 A356.2 铝合金锭价格走势



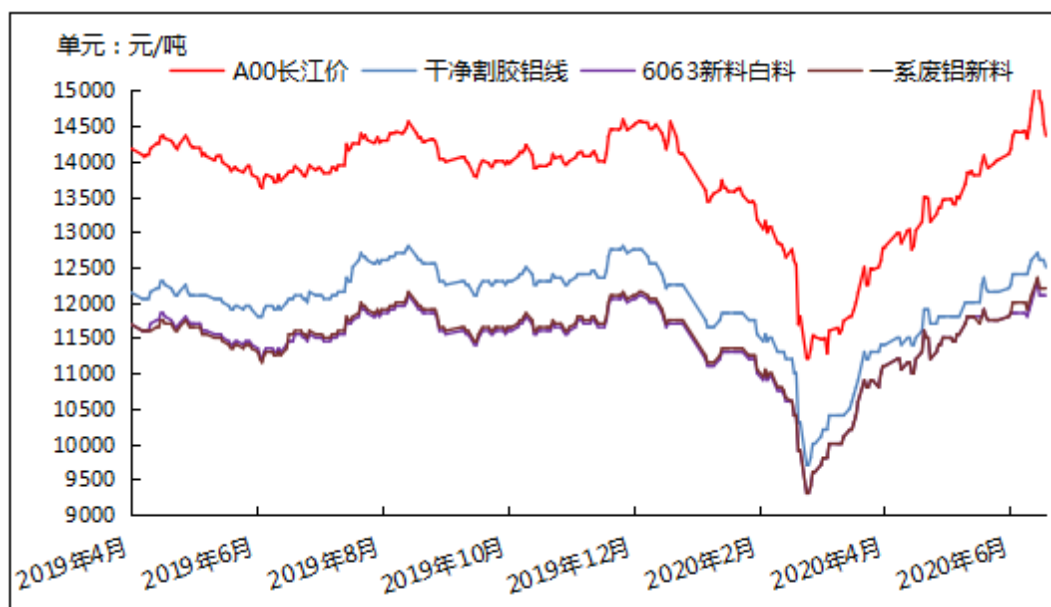
数据来源: 我的有色网

4、废铝市场分析

废铝新料市场分析

本周铝价震荡上行, 截止今日 A00 铝价是 14530 元/吨, 环比周五上涨 170 元/吨。本周废铝新料市场成交一般, 市场上货源减少, 下游生产厂积极询价采购。废铝新料市场一系废铝新料今日价格为 12300 元/吨, 环比上周五上涨 100 元/吨。干净割胶铝线今日价格为 12700 元/吨, 环比上周五上涨 200 元/吨。6063 新料白料今日价格为 12300 元/吨, 环比上周五上涨 200 元/吨。

国内主流废铝新料价格

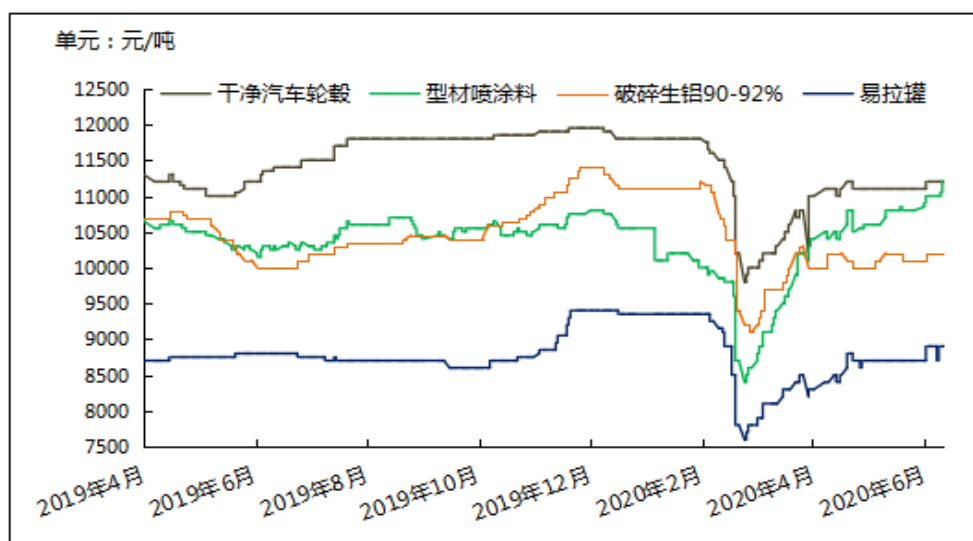


数据来源: 我的有色网

废铝旧料市场分析

本周废铝旧料市场成交表现一般，合金锭厂受进口合金锭冲击，订单乏力，采购量较上周无明显变化。本周各地区废铝旧料市场干净汽车轮毂价格今日价格为11400元/吨，环比上周五持平。破碎生铝价格今日价格为10400元/吨，环比上周五上涨100元/吨。型材喷涂料今日价格为11250元/吨，环比上周五上涨150元/吨。易拉罐今日价格为8900元/吨，环比上周五持平。

国内主流废铝新料价格



数据来源：我的有色网

成交方面：据我的有色网调研，本周废铝供应开始偏紧，精废差也在不断缩小，从最高的1400元/吨降至昨日的600元/吨，废铝对于原铝（电解铝）的替代性开始减弱，如果下游消费持续表现良好，废铝的紧张局面对于原铝的消费有一定的利好刺激。废铝新料方面，本周新料价格小幅上涨，市场货源偏紧，厂商采购积极。废铝旧料方面，整体市场成交一般，国内合金锭厂订单情况无明显变化，生铝需求维持平稳状态。宏观层面因素影响，预计下周废铝价格震荡偏弱。

5、铝棒市场分析

本周原铝价格延续震荡上行走势，临近周末，现货铝价基本徘徊在 14460 元/吨左右。而本周国内消费地区加工费仍有调价变动，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 400~460 元/吨；无锡 220~320 元/吨；包头 50~90 元/吨；巩义 260~300 元/吨；临沂 260~300 元/吨；南昌 230~330 元/吨；兰州 160~200 元/吨，成都 300~340 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
7月20日	400~500	230~330	300~340	50~90	260~300	250~350
7月21日	400~500	230~330	300~340	50~90	260~300	250~350
7月22日	420~520	240~340	300~340	50~90	260~300	250~350
7月23日	400~500	230~330	300~340	50~90	260~300	230~300
7月24日	400~460	220~320	260~300	50~90	260~300	230~330

数据来源：我的有色网

通过下表统计数据，我们可以看到，本周主流消费地区的铝棒加工费仍在不断调整变动。具体来看：佛山本周当地加工费相对于周初价格稍有所下调，本周五主流报价相较于周初每吨下调了 40 元/吨。规格价差方面，据了解，本周佛山市场大小棒价差维持在 20 元/吨左右，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 400-460 元/吨，直径 100MM 规格货源主流报价运行于 400-460 元/吨，直径 120/152/178MM 规格货源主流报价运行于 380-440 元/吨。

无锡市场，本周当地加工费呈现上涨趋势，本周五主流报价相较于周初也小幅下调。规格价差方面，据悉，本周无锡市场大小棒价差有所收窄，大致在 30 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 250-300 元/吨左右，直径 120/127/152/178MM 规格货源主流报价在 220-270 元/吨。

南昌市场，本周南昌市场铝棒加工费有所下调，本周五主流报价相较于周初下调了 20 元/吨左右。大小棒价差约 30 元/吨，规格渐渐趋近。据我的有色网了解，目前直径 90MM 货源主流报价集中在 270-280 元/吨左右，直径 120/152/178MM 货源主流报价维持在 250-270 元/吨左右。

成交情况，铝锭基价本周震荡上行。各地加工费都有不同程度的下调，且交易时段仍存在陆续下调情形。持货商反馈出货乏力，市场买兴弱，消费情绪低迷。市场消费具体来看，佛山地区加工费本周呈下调趋势，但相对于上周价格稍有上涨。当地下游询价意愿转弱，持货商报价积极，但市场成交不佳。华东地区持货商仍是以出货为主，下游拿货意愿稍有下降，本周加工费陆续下调。南昌地区当前下游消费偏淡，当地现货库处于偏低水平，受汽运低价到货货源影响，仓储货源下降缓慢，持货商虽不断调低加工费，但成交氛围依旧较差。

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
7月16日	2.05	1.45	0.7	0.7	1.2	0.5	6.6
7月23日	2.15	1.45	0.8	1.0	1.4	0.55	7.35
变化量	+0.1	-	+0.1	+0.3	+0.2	+0.05	+0.75

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六地铝棒现货显性库存总量统计为 7.35 万吨，周度总库存比上周增加 0.75 万吨。从数据来看，除无锡铝棒库存不变外，其他地区均是不同程度的库存增加。

三、热点新闻

1、本周宏观要闻

在中国经济带动下日本出口回升 据日本财务省近日发布的 6 月份贸易统计速报，日本当月出口额同比下降 26.2%，但对华出口明显回升，出口额仅比去年同期下降 0.2%，已基本恢复至去年同期水平。日本经济新闻称，这得益于中国较早控制新冠肺炎疫情和中央政府的经济刺激政策。

美国初请数据自 3 月以来首次上升 就业形势再次恶化 美国劳工部周四公布的数据显示，美国至 7 月 18 日当周初请失业金人数公布，录得 141.6 万人，高于市场预期的 130 万人，创 3 周新高。机构表示，美国上周初请失业金人数近四个月来首次上升，表明由于新冠肺炎病例再度增加和需求低迷，劳动力市场正在停滞，企业开始重新关闭和裁员。

道明证券：美联储料在不久后延长债券购买期限 道明证券预计美联储将在不久后将延长债券购买期限，实际上，美联储已经开始暗示对量化宽松的看法已经发生了转变，从市场职能到打压期限溢价，可以通过购买更多的长期债券取代前端债券来实现，也符合之前的量宽计划，美联储按照该计划中购买更多更长期限的国债；预期美联储将在 9 月结束框架审查，并做出明确的前瞻性指导，将加息与实现 PCE 通胀或实现 2% 通胀目标挂钩；这也将使美联储开始延长债券购买期限，预期债券收益率曲线显示未偿债务份额类似于第三轮量化宽松，考虑到美联储持有大量 10 至 20 年期债券，预计将加大购买 20 至 30 年期债券。

交通运输部：货运量连续两个月小幅正增长 中新网客户端北京 7 月 23 日电(张旭) 7 月 23 日，交通运输部举行新闻发布会。交通运输部新闻发言人孙文剑表示，二季度以来，货运量快速恢复，5 月、6 月连续正增长，增速分别为 0.4% 和 3.9%。

美国政府向中小企业拨款拯救了数百万个就业岗位 但前途仍艰巨 麻省理工学院和美联储共同发布的研究报告显示，美国政府此前向中小企业提供的“就业保障专项拨款”可能至少在全美范围内保住了 140 万至 320 万个就业岗位，并相应地将失业率降低了 2 至 4.5 个百分点。不过尽管如此，目前美国就业人口仍比疫情暴发前少了 1500

万个，同时，既有的就业保障拨款措施此后将于 8 月到期的状况也会带来新的考验，尤其是在当前多地疫情再度升温，服务业开工水平再度受挫的大背景下。

工信部：上半年全国规模以上工业增加值同比下降 1.3% 中新网北京 7 月 23 日电 (记者 刘育英) 记者 23 日从工信部获悉，2020 年上半年，全国规模以上工业增加值同比下降 1.3%，降幅比一季度收窄 7.1 个百分点，其中二季度增长 4.4%，产销形势好转。

浙江舟山上半年 GDP 增长 11.9% 自贸区市场活力持续释放 中新网舟山 7 月 21 日电 (记者 林波) 7 月 21 日，浙江省舟山市统计局发布该市上半年经济运行情况，据初步核算，舟山全市地区生产总值比上年同期增长 11.9%，增速比一季度提升 1.6 个百分点，增速继续保持浙江省各市首位。

安徽将普惠小微企业贷款延期还本付息时限再延长 中新网合肥 7 月 21 日(记者 赵强) 记者 21 日从人民银行合肥中心支行召开的“金融支持稳企业保就业”新闻通气会上获悉，安徽省将普惠小微企业贷款延期还本付息时限再延长至 2021 年 3 月 31 日，并实行“应延尽延”。

人社部：预计今年将为企业减免社保费 1.6 万亿元 中新网客户端 7 月 21 日电 7 月 21 日，人社部新闻发言人卢爱红在新闻发布会上表示，实施社保助企“免减缓”行动，2-6 月养老、失业、工伤三项社会保险共减免企业社会保险费 5769 亿元，缓缴 431 亿元，预计全年将为企业减费 1.6 万亿元。同时，扩大失业保险保障范围，1-6 月发放失业保险金、失业补助金等超过 254 亿元。

央行开展 100 亿元逆回购 实现净回笼 200 亿元 人民银行 7 月 21 日公告称，为维护银行体系流动性合理充裕，今日人民银行以利率招标方式开展了 7 天期 100 亿元逆回购操作，中标利率 2.2%持平上次。鉴于今日有 300 亿元逆回购到期，央行实现净回笼 200 亿元。

2、本周行业新闻

广西投入 2750 万元推进铝土矿勘查 广西今年投入 2750 万元用于开展 9 个铝土矿勘查项目，提高铝产业资源保障能力。

河南省首次以市场配置铝土矿取得圆满成功 2020年7月17日上午，河南省公共资源交易中心党组书记、主任王红，副主任马茂林、郭晓和陪同省自然资源厅副厅长杜中强一行，在交易中心现场观摩、调研矿业权挂牌出让工作。

兴县经济技术开发区签约 8 万吨铝电力金具及其配套项目 7月20日，兴县经济技术开发区与河北亚泰电力金具有限公司举行签约仪式，成功签约8万吨铝电力金具及其配套项目。

4 月份美国废铝出口量下滑 24% 但出口至中国产量环比增 7.7% 据美国地质调查局数据，2020年4月份，美国向世界其他国家出口废铝124,000吨，较上一月出口量下滑24%。其中，3月份美国出口废铝163,000吨，2月份出口量为149,000吨，1月份出口量为146,000吨。

江苏立中铝合金新材料试生产 近日，位于在宝应县的江苏立中新材料科技有限公司建设的新型轻量化铝合金材料项目，其炉组设备、布袋出尘设备、转运设备、计量检测设备已安装调试结束，一期年产6万吨铝合金新材料加工生产线预计7月初试生产。

美国 LAlumina 氧化铝厂即将关停 受疫情影响，美国 LAlumina 氧化铝厂预计下个月将面临关停风险，这将导致300余人失业。

乌鲁木齐封城 新疆维吾尔自治区卫生健康委最新通报，7月19日24时，新疆（含兵团）现有确诊病例47例（其中重症病例2例），乌鲁木齐市46例、喀什地区1例。现有无症状感染者50例，均在乌鲁木齐市。尚有3016人接受医学观察。为此，乌鲁木齐市进入疫情防控“战时状态”，停办各类聚集性活动，对社区实行封闭式管理，乌鲁木齐重新按下“暂停键”。

山东盛奥钰鼎铝基新材料新建 6 万吨精细氧化铝项目成功点火 7月18日上午，山东盛奥钰鼎铝基新材料有限公司（简称“盛奥钰鼎”）年产6万吨精细氧化铝项目成功点火。

河池市年产 30 万辆铝合金轻量化微型汽车项目在宜州开工 7月19日上午，河池市年产30万辆铝合金轻量化微型汽车项目开工仪式在宜州区洛东工业集中区举行。

国际铝业协会秘书长：今年全球铝需求预计下降 5.4% 国际铝业协会秘书长 Miles P rosser 表示，今年全球铝需求预计将比 2019 年的下降 5.4%，这将导致库存，因为今年迄今为止的产量有所增加。

四、总结与预测

氧化铝：本周各主流地区氧化铝报价维稳为主。目前电解铝企业整体盈利情况较为可观，短期电解铝产能的新增及复产积极性较高，后期对原料端的需求呈增长趋势。虽然目前有氧化铝产能的新增及复产，但仍有部分氧化铝厂处于减停产状态，整体市场以维持长单供应为主，现货供应偏紧。厂家出货意愿一般，贸易商询价积极，持货商维持观望较多。短期来看，预计氧化铝价格维持区间震荡，预计运行区间在 2400-2600 元/吨。

电解铝：近日宏观氛围存在较大不确定性，铝价继续呈现高位偏强震荡走势。从铝自身供需面来看，高利润刺激下新产能加速投放叠加进口铝锭不断流入，供应有缓慢增加的趋势，但各大铝厂铸锭量依然不高，社会仓库到货较少，淡季累库仍未启动，低库存导致市面流通货源有限，铝锭现货维持较高升水，而下游大型加工厂开工率未见明显回落，多头期铝持仓与仓单比值维持高位，挤仓风险仍存。预计短期沪铝主力合约仍维持强势局面。

» 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。



编辑指导：李旬 021-26093260

研究团队：朴健 王新春 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

