



周报

铝产业周度报告

2020. 12. 18 第 48 期 总第 311 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
12月14日	16630	16650	16760	16650	16750	-130
12月15日	16540	16550	16660	16540	16640	-120
12月16日	16630	16650	16790	16640	16770	-160
12月17日	16730	16740	16850	16740	16840	-120
12月18日	16950	16950	17080	16960	17080	-130

数据来源：钢联数据

宏观

商务部：中国将进一步提升开放型经济水平在更高层次上扩大市场开放

市场情况

截止12月18日，华东地区铝锭现货周均价为16874元/吨，周环比上涨0.88%；华南地区铝锭现货周均价16828元/吨，周环比上涨1.57%。

行业要闻

新疆再降电价 或利好电解铝企业

总结与预测

氧化铝：目前北方地区受环保检查的影响，整体产量有所缩减，部分企业甚至通过消耗自身现货库存维持长单的交货，北方市场流通的现货偏紧。虽然各厂家报价上涨幅度较高，但下游企业接货意愿不强，维持观望较多，所以受实际成交的影响，价格涨幅不明显。南方地区库存下降之后，各企业报价明显有反弹趋势。短期来看，市场利好因素基本集中在北方市场，北方地区价格仍有上行的空间，南方地区价格回调之后企稳回升，预计运行区间在2250-2400元/吨。

电解铝：本周铝价震荡上行，周一周四电解铝社库持续降低，市场情绪较为高涨，周五因美或再度制裁俄铝传言起，伦铝盘中大涨近3%，带动沪铝持续上行。从成本端来看，虽然北方地区出现部分减产，氧化铝依旧未现可观涨幅。进入十二月，云南地区进入枯水期，投产速度或将放缓；精废差小幅扩大，原铝与废铝替代性减弱；消费端排产期小幅下滑。预计实质性库存拐点到来之前，下周铝价高位震荡盘整为主，运行区间16200-17200元/吨。

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	3
二、现货市场分析	7
1、氧化铝市场分析	7
2、电解铝市场分析	8
3、铝合金市场分析	11
4、废铝市场分析	13
5、铝棒市场分析	13
三、热点新闻	16
1、本周宏观要闻	16
2、本周行业新闻	16
四、总结与预测	19

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受海运费影响均有上调,其中几内亚 AL:44-45%,Si:3-4%,CIF:43.5-44.5 美元/吨; 澳洲一水 Al:51-53%, Si:10-11%,CIF:39-41 美元/吨; 澳洲三水 Al:48-50%, Si:8-10%,CIF:41-42 美元/吨; 印尼 Al:47-49%, RSi:4%, CIF:44 美元/吨。

中国主要港口进口铝土矿库存

港口	12月11日	12月18日	增减
烟台港	1180	1150	-30
龙口港	465	460	-5
董家口港	293	285	-8
黄岛前湾港	285	270	-15
曹妃甸	232	248	16
黄骅港	210	203	-7
莱州港	175	150	-25
日照港	120	120	-
蓬莱港	120	110	-10
潍坊港	115	109	-6
京唐港	110	108	-2
防城港	51.2	57	5.8
威海港	47	40	-7
连云港	23.9	26.6	2.7
滨州港	14	16	2
天津港	5.5	5.5	-
湛江港	4.4	4	-0.4
钦州港	0	0	-
北海港	0	0	-
汇总	3451	3362.1	-88.9

数据来源：钢联数据

本周铝土矿库存3362.1万吨, 环比上周下降88.9万吨。港口库存新增黄骅港、蓬莱港、潍坊港、京唐港、滨州港、天津港、湛江港、北海港8大样本港口。本期到港船只一般, 港口正常接卸。而邻近冬季, 拉尼娜影响预计将横跨整个冬季, 对于海运运输条件造成影响。

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
12月14日	1235	+24
12月15日	1273	+38
12月16日	1296	+23
12月17日	1301	+5

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)
12月14日	315	+6	423.57	-1.48	401	+9
12月15日	322.5	+7.50	423.57	-	403.75	+2.75
12月16日	322.25	-0.25	430.83	+7.26	399	-4.75
12月17日	329	+6.75	436.65	+5.82	403.25	+4.25

数据来源：克拉克松

由于海外工厂受疫情影响无法正常生产，而中国率先走出疫情，经济快速恢复，工厂生产能力不受疫情影响。而圣诞消费旺季来临，中国沿海集装箱船需求较为旺盛，空箱短缺较大。由于集装箱船的大量抵港，港口拥堵，干散货船抵港装卸需要天数延长。另外，国内煤炭供应相对紧张，目前有干散货船抵印尼运输煤炭，占用了部分干散船运力。目前，干散海运费略有提升，后市海运费将继续持稳。

2、国内铝土矿市场评述

阳泉市场 A/S:4.5 报价 410 元/吨；百色市场 Al:60-65%，Si:9-11%报价 270 元/吨（不含税价格）；贵阳 Al:60-65%，Si:9-11%报价 325 元/吨（不含税价格）；三门峡 Al:55-60%，Si:12-13%报价 385 元/吨（不含税价格）。

国产矿方面，本周各地区报价基本持稳。目前河南、山西地区加大了停产减产巡查力度，冬季国产铝土矿消费有潜在下滑趋势。而铝土矿运输方面，近期，河南等地重污染红色警报导致铝土矿汽运到厂受到一定影响。贵州、云南地区水电装机容量占比较高，进入枯水期后水电发电减弱，若电力供应出现紧张，恐对工厂生产造成影响，后市需关注停电限产相关方面消息。

国产矿价格表 (分月度)

地区	品位	价格 (单位: 元/吨)
----	----	--------------

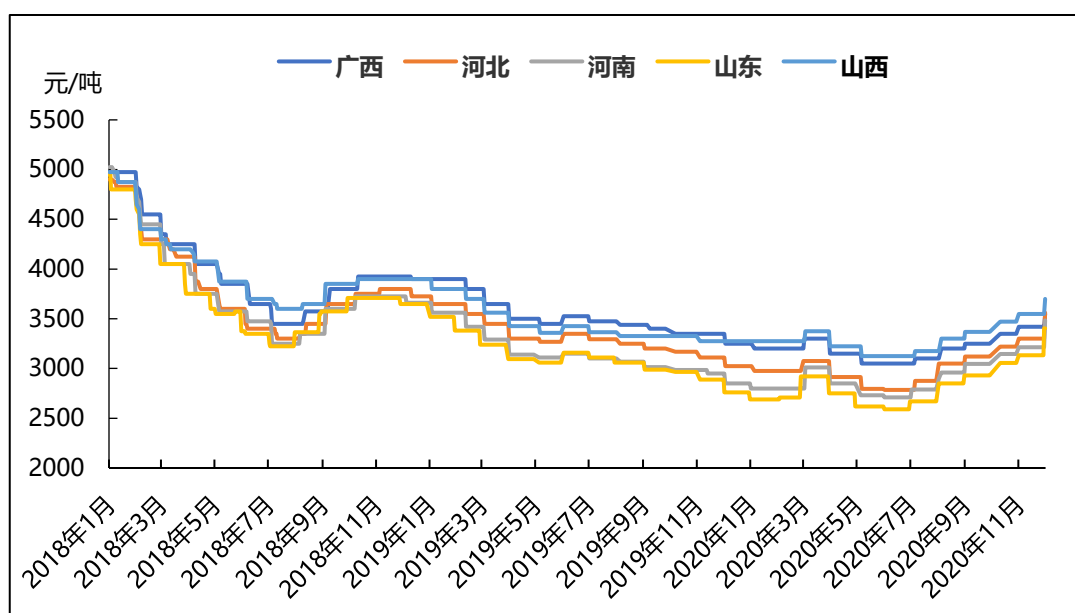
		2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月
山西	A/S: 4.5	440-480	430-470	330-370	270-310	270-310	330-360	345-375	350-380	375-380	375-380
	A/S: 5.0	470-520	450-500	350-390	290-330	290-330	350-380	365-395	370-400	380-390	380-390
	A/S: 5.5	500-530	490-520	370-410	310-350	310-350	370-400	385-415	390-420	390-400	390-400
	A/S: 6.0	540-580	520-560	390-430	330-370	330-370	390-420	405-425	410-430	400-410	400-410
河南	A/S: 4.5	430-470	410-450	430-470	280-320	280-320	280-320	300-340	270-320	310-315	340-360
	A/S: 5.0	470-510	450-490	470-510	300-340	300-340	300-340	320-360	300-340	315-320	360-400
广西	A/S: 7.0	290-300	280-290	280-300	280-300	280-300	280-300	280-300	250-260	260-270	260-270
贵州	A/S: 6.0	310-330	300-320	280-300	280-300	280-300	280-300	280-300	260-270	270-280	290-320

数据来源：我的有色网

3、国内预焙阳极市场评述

本周中国预焙阳极价格持稳运行，各地区预焙阳极价格如下：山东地区预焙阳极出厂价格 3315-3495 元/吨；河南地区预焙阳极价格 3330-3640 元/吨；西北地区预焙阳极价格 3600-3800 元/吨；东北地区预焙阳极价格 3360-3660 元/吨。本周铝价震荡上行，石油焦价格部分地区小幅下行。山东地区石油焦均价 1496-1709 元/吨，较上周下调 30 元/吨。由于前期低硫焦价格较高，下游采购积极性一般，低硫焦价格下跌幅度较大。中硫焦出货稍有好转，价格趋于稳定。受原料价格趋稳影响，煅烧焦本周价格持稳，主流地区均价 1900-2170 元/吨，出货一般。改质沥青价格本周守稳运行，主流地区均价 3250-3350 元/吨，较上周总体持平。

2018年-2020年12月主流地区预焙阳极月度价格统计

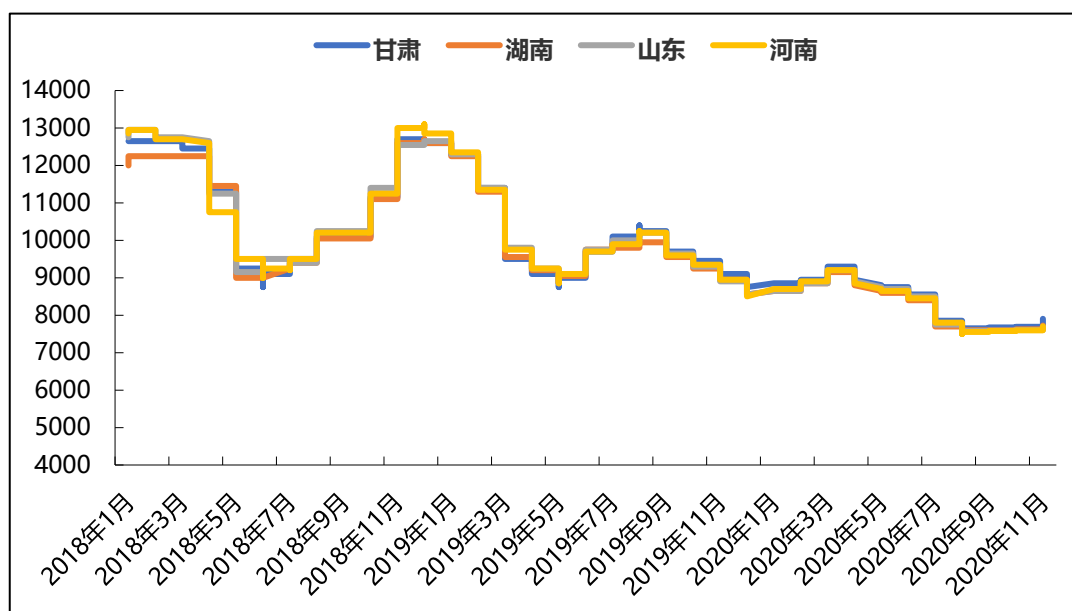


数据来源：我的有色网

本周石油焦价格下行，炼厂出货稍有好转，目前低硫焦市场供应依旧偏紧，低硫焦价格下行空间有限。石油焦开工率整体稳定，短期石油焦价格震荡盘整为主。煤沥青价格暂时企稳运行，下游接货一般，后期上涨较难。综合来看，预焙阳极支撑尚可，短期价格坚挺运行为主。

本周中国氟化铝市场价格有所上涨。各地区综合报价：甘肃地区 8200-8700 元/吨，湖南地区 8100-8650 元/吨，山东地区 8200-8600 元/吨，河南地区 8200-8600 元/吨。氟化铝报价坚挺，成本端萤石商谈重心上移，氢氟酸价格上行为主，氟化铝价格受原料支撑。供应方面，氟化铝厂家开工率低，部分企业停产检修。持货商挺价出售，下游铝厂按需采购，实际合同成交价在 8200-8700 元/吨之间。

2018年-2020年12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，10月我国氟化铝累计出口量8765吨，环比上升5.91%。2020年我国累计出口氟化铝约6.86万吨，与19年同期相比约7.85万吨，下降了12.61%。

后期预测：受原料上涨推动，氟化铝企业挺价出售，商谈价格拉升。目前氟化铝价格仍有上升空间，预计后期偏强运行为主，价格运行区间在8200-8700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
12月14日-12月18日	山西	A0-1	2330	2370	+10	-
	山东	A0-1	2330	2370	+40	-
	河南	A0-1	2340	2380	+10	-
	广西	A0-1	2250	2290	+20	-
	贵州	A0-1	2270	2310	+10	-
	连云港	A0-1	2360	2400	-	港口自提
	鲅鱼圈	A0-1	2370	2410	-	港口自提
	西澳 FOB	A0-1	298	302	+7	美元/吨

数据来源：我的有色网

本周主流地区氧化铝价格出现小幅上涨，市场报价相对坚挺，但下游采购企业维持观望较多，整体现货成交清淡。北方市场报价 2300-2350 元/吨，南方市场报价达到 2200-2300 元/吨。从区域上看，山西氧化铝成交价格为 2330-2370 元/吨，河南地区报价 2340~2380 元/吨，山东地区报价 2330~2370 元/吨，广西地区 2250~2290 元/吨，贵州地区 2270~2310 元/吨。进口氧化铝方面，氧化铝 FOB 澳洲报价为 298-302 美元/吨，连云港氧化铝成交价格报价 2360-2400 元/吨，鲅鱼圈氧化铝成交价格报价 2370-2410 元/吨。

港口库存：本周港口库存小幅上涨，港口总计 73.2 万吨，较上周上涨 1.3 万吨。前期海外成交相对活跃，年底之前部分船只会集中到港，短期港口氧化铝现货库存仍呈增长趋势。

中国主要港口氧化铝库存统计

	12月11日	12月18日	
连云港	10.2	9.4	-0.8
青岛港	35	37	+2
鲅鱼圈	15	16	+1
盘锦港	4	4	-
锦州港	1.4	0.5	-0.9
钦州港	0	0	-
防城港	2.7	2.7	-

龙口港	0	0	-
日照港	3.6	3.6	-
曹妃甸	0	0	-
合计	71.9	73.2	+1.3

单位：万吨

数据来源：我的有色网

产能产量方面：1、魏桥铝业受当地环保限产的影响产量减少，限产涉及产能约250万吨/年 2、中铝山东受当地环保限产的影响减产100万吨/年的产能。3、东方希望三门峡铝业有限公司取暖季开始减产，目前运行产能为100万吨/年。4、洛阳香江万基铝业公司焙烧炉停产，预计影响产能约40万吨/年。5、中铝中州铝业减产一半产能，预计减产产能约90万吨/年。6、开曼铝业环保限产，涉及产能100万吨/年。

长单方面：截至11月30日，2020年11月上旬所三月期铝结算价加权平均值为15115元/吨，以18.5%作价11月份氧化铝长单价为2796.3元/吨，较10月份长单比例价上涨150.1元/吨。

2、电解铝市场分析

本周国内主流市场 A00 铝锭周均价

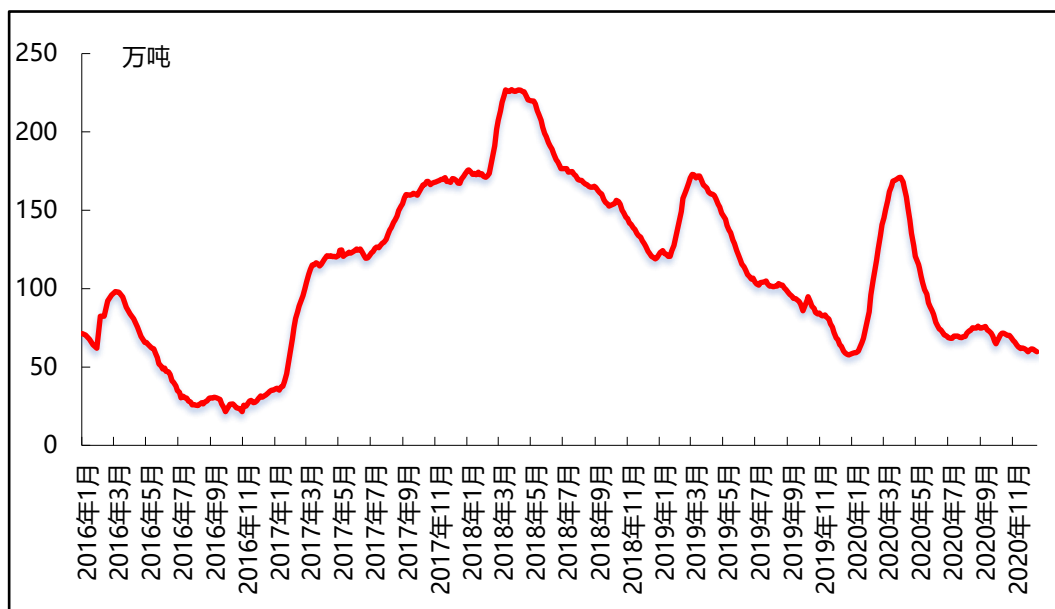
日期	上海	无锡	佛山	天津	沈阳	重庆	杭州	临沂	巩义	地区平均价
12月14日	16630	16650	16760	16650	16660	16640	16650	16640	16450	16637
12月15日	16540	16550	16660	16540	16540	16520	16560	16520	16340	16530
12月16日	16630	16650	16790	16650	16640	16670	16650	16610	16420	16634
12月17日	16730	16740	16850	16700	16710	16730	16740	16700	16540	16716
12月18日	16950	16950	17080	16920	16910	16960	16950	16900	16760	16931
周均价	16696	16708	16828	16692	16692	16704	16710	16674	16502	
涨跌幅	0.88%	0.86%	1.57%	0.87%	0.78%	1.19%	0.76%	0.63%	0.77%	

数据来源：我的有色网

现货方面：截止12月18日，华东地区铝锭现货周均价为16874元/吨，周环比上涨0.88%；华南地区铝锭现货周均价16828元/吨，周环比上涨1.57%。现货市场方面，周初铝价冲高回落，延续震荡走势，现货市场流通货源相对紧俏。持货商挺价积极出货，接货商采购积极，中间商之间交投尚可。随着铝价回落，商家下调价格出货，交投转弱，下游观望为主，少量备货补库。周中，现货铝价上涨明显，中间商接货意愿较强，多以接货交付长单为主。由于铝价上涨，下游采购意愿偏低，维持观望

心态。临近周末，铝价继续拉涨，现货升水坚挺，接货方压价接货，低价货源好成交，市场观望情绪较重，成交一般。河南地区由于下游限产，采购意愿不佳，整体成交较差。

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 12 月 17 日，中国主流地区总库存量为 59.8 万吨，较周初减少 1.6 万吨，同比下降 0.66%。从具体数值来看，多地库存还是处于下降当中，其中佛山地区降幅贡献最大；上海、无锡、巩义地区库存略有增加。目前铝市基本面未有明显变化，低库存仍对铝价有一定支撑。

全国主要市场电解铝库存统计 (20.12.10-20.12.17)

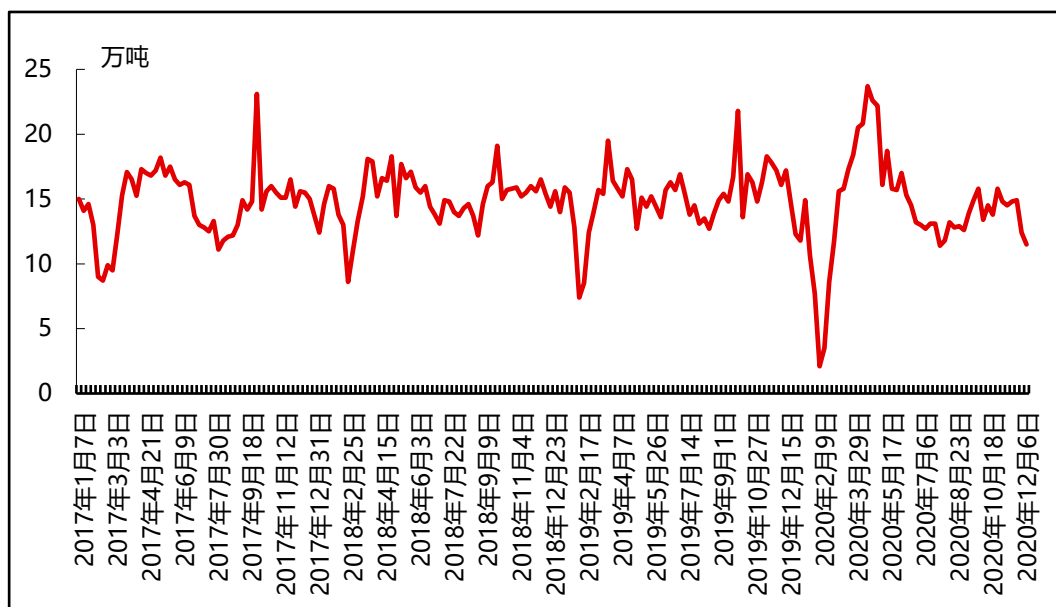
地区	12月10日	12月17日	增减
上海	9.9	10	0.1
无锡	17.1	17.3	0.2
杭州	5.4	5.3	-0.1
湖州	0.1	0.1	0
宁波	1.9	1.8	-0.1
济南	0	0	0

佛山	13.8	12.7	-1.1
海安	0.6	0.5	-0.1
天津	4.1	4.1	0
沈阳	0.2	0.2	0
巩义	5.4	5.2	-0.2
郑州	1.6	1.4	-0.2
洛阳	0.3	0.4	0.1
重庆	0.3	0.2	-0.1
临沂	0.5	0.4	-0.1
常州	0.2	0.2	0
合计 (万吨)	61.4	59.8	-1.6

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（2020/12/6-2020/12/13）约11.5万吨，较上期数据减少0.9万吨，去年同期出库量为17.2万吨。分地区来看，无锡、重庆地区出库量小幅增加；佛山、巩义地区出库量减少明显；上海、常州地区出库量微幅减少；杭州、天津、沈阳地区出库量维持平稳。

中国主要地区电解铝出库量走势图



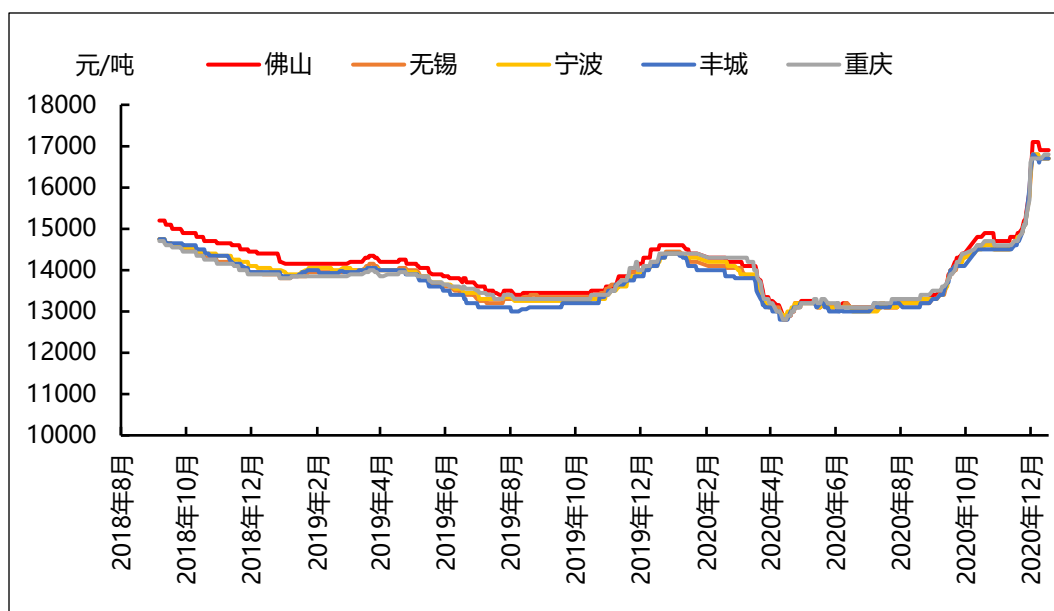
数据来源：我的有色网

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 地区均价较上周基本持平：广东地区均价 16900 元/吨；江苏地区均价 16700 元/吨；浙江地区均价为 16700 元/吨；江西地区均价 16600 元/吨；重庆地区均价 16800 元/吨。市场成交尚可，再生铝企业库存增多，加大接单力度，但原材料仍相对紧缺，此外山东地区企业生产因橙色预警而稍有影响，河北区域也因环保出现限产情况，且浙江地区本周实施限电令而影响部分企业生产及接单，但影响有限。市场价格总体维稳，少部分再生铝企业下调报价，下游压铸企业采购意愿增强，多压价采购，进口铝合金锭货源增多。

全国主流地区国标 ADC12 价格

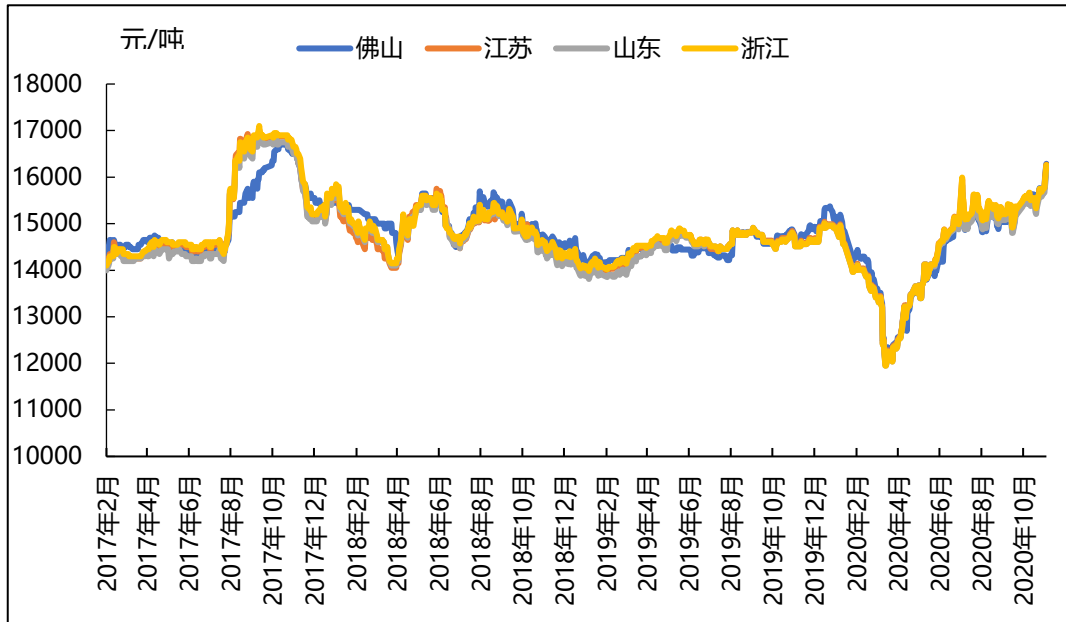


数据来源：我的有色网

原铝系铸造合金锭市场分析

本周原铝价格先抑后扬，涨势大于跌势。截至本周五各地区铝合金锭 A356.2 价格为：浙江地区均价为 17660 元/吨；江苏地区均价为 17590 元/吨；山东地区均价为 17440 元/吨；广东地区均价为 1737 元/吨。前半周铝价跌势不止，散货市场出货意愿降低，下游观望居多，加工费微微上调。后半周因铝价涨势持续，散货商心态转变，出货较为积极，下游询价意愿也有所增强。长单方面，整体维持稳定。

全国主流地区 A356.2 铝合金锭价格走势



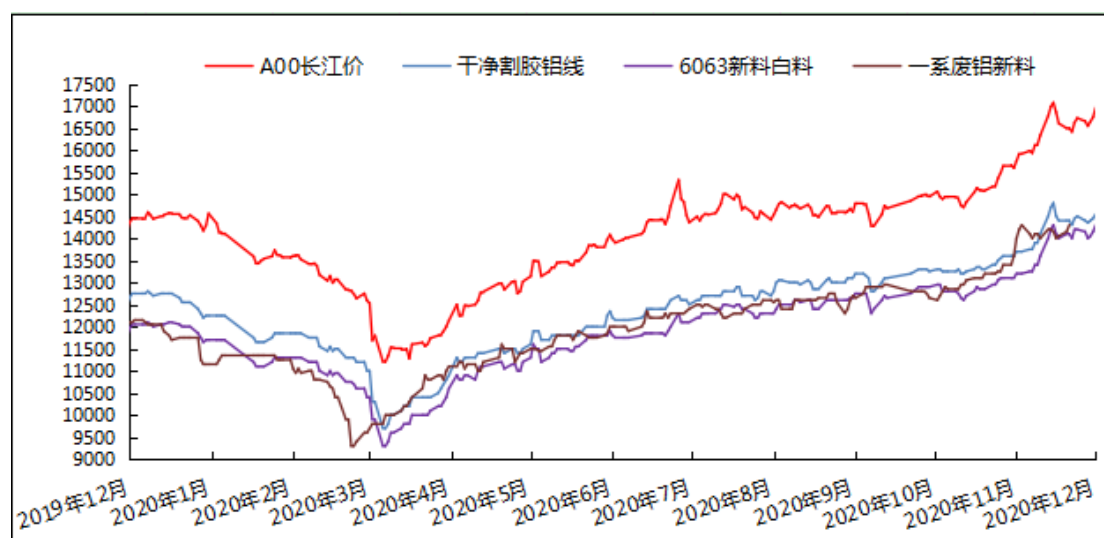
数据来源：我的有色网

4.4、废铝市场分析

废铝新料市场分析

本周铝价呈小额涨幅模式，周一后持续上涨，环比收涨 240 元/吨，涨幅 1.43%。截止今日 A00 铝价是 16960 元/吨。本周废铝新料市场成交一般，废铝市场流通货源紧缺，下游采购压力较大，割胶铝线成交相对其余较好，一、六系废料市场紧缺，采购商采购困难。废铝新料市场一系废铝新料今日价格为 14300 元/吨，环比上周五上涨 100 元/吨，环比上涨 0.70%。干净割胶铝线今日价格为 14550 元/吨，环比上周五上涨 50 元/吨，环比上涨 0.34%。6063 新料白料今日价格为 14300 元/吨，环比上周五上涨 100 元/吨，环比上涨 0.70%。

国内主流废铝新料价格

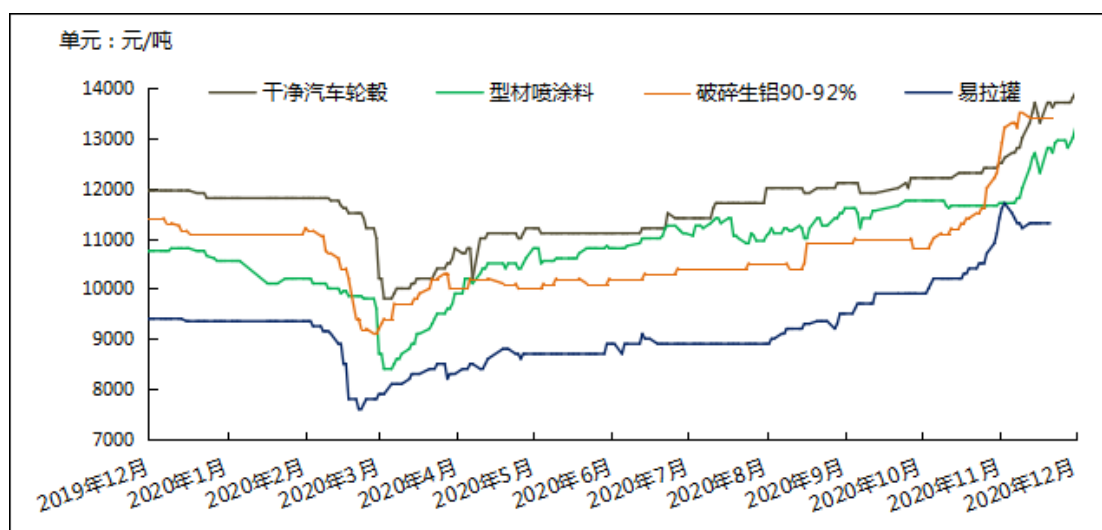


数据来源：我的有色网

废铝旧料市场分析

本周合金锭价格持续不变，ADC12依旧价格在16700元/吨。原材料方面，市场废铝流通货源较紧，汽车轮毂与型材喷涂料有小额涨幅，破碎生铝与易拉罐价格持续不变。今天干净汽车轮毂价格今日价格为13900元/吨，环比上周五上涨200元/吨。破碎生铝价格今日价格为13400元/吨，环比上周五没变。型材喷涂料今日价格为13200元/吨，环比上周五持上涨250元/吨。易拉罐今日价格为11300元/吨，环比上周五不变。

国内主流废铝旧料价格



数据来源：我的有色网

预计下周：本周铝价小额涨幅，废铝价格波动不大，但市场成交一般，旧料新料货源均较为紧张，部分地区更需预定。预计下周废铝价格保持坚挺。

5、铝棒市场分析

本周原铝价格持续上涨，临近周末，现货铝价基本徘徊在 16300 元/吨左右。而本周国内消费地区加工费仍有调价变动，其中佛山地区相较上周小幅上调，其他地区加工费情况变动不大。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 160~260 元/吨；无锡 180~280 元/吨；包头 10~60 元/吨；巩义 260~300 元/吨；临沂 260~310 元/吨；南昌 130~180 元/吨；兰州 140~180 元/吨，成都 230~280 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
12月14日	240~340	220~320	260~300	10~60	260~310	100~160
12月15日	220~320	220~320	260~300	10~60	260~310	110~160
12月16日	180~280	200~300	260~300	10~60	260~310	150~200
12月17日	200~300	200~300	260~300	10~60	260~310	150~200
12月18日	160~260	180~280	260~300	10~60	260~310	130~180

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下调，本周主流报价相较于上周下调 60-80 元，市场货源充足，规格价差依然存在，本周佛山市场大小棒价差维持在 50-100 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 220-280 元/吨，直径 100MM 规格货源主流报价运行于 200-250 元/吨，直径 120/152/178MM 规格货源主流报价运行于 160-230 元/吨。

无锡市场，本周当地加工费呈现小幅下调趋势，本周五主流报价相较于上周五下调了 40 元/吨左右。规格价差方面，据悉，本周无锡市场大小棒价差大致在 50-60 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 230-280 元/吨左右，直径 120/127/152/178MM 规格货源主流报价在 180-220 元/吨。

南昌市场，本周南昌市场铝棒加工费小幅上调，本周五主流报价相较于周初上调 20 元左右。大小棒价差约 10-20 元/吨。据我的有色网了解，目前直径 90MM 货源主流报价集中在 150-180 元/吨左右，直径 120/152/178MM 货源主流报价均价维持在 130-170 元/吨左右。

成交情况，本周铝锭基价相较上周五上涨了 0.88% 左右，多地加工费下调。公共库存累积，部分地区市场交投表现不佳，仅有刚需成交。本周多地加工费下调，成交一般。

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
12月10日	2.15	1.8	0.95	0.7	1.3	0.55	7.45
12月17日	2.85	1.7	0.8	0.6	1.2	0.5	7.65
变化量	+0.7	-0.1	-0.15	-0.1	-0.1	-0.05	+0.2

数据来源：我的有色网

库存方面，截止本周四，我的有色网对于国内六地铝棒现货显性库存总量统计为 7.65 万吨，相比上周四增加 0.2 万吨。分地区来看，佛山库存量增幅较大。无锡、南昌、常州、湖州、成都库存小幅减少。总库存量连续三周累积，其中佛山地区汽运直发货源由于销售不畅有被动入库的情形。此外，现阶段铝棒成交较弱，总体显现乏力格局。预计下周库存仍将持续累积。

三、热点新闻

1、本周宏观要闻

商务部：中国将进一步提升开放型经济水平在更高层次上扩大市场开放 据媒体报道，商务部表示，今年以来，明年世界经济不稳定不确定因素较多，中国经济运行有挑战，同时也有不少有利因素，逐步向潜在增长水平回归的可能性较大

财政支出转正，民生保障给力 财政部 12 月 15 日发布的最新数据显示，11 月份全国一般公共预算收入同比下降 2.7%，扣除去年同期特定国有金融机构和央企上缴利润抬高基数等因素后，连续第 6 个月保持增长，反映了经济持续稳定恢复。同时，全国一般公共预算支出继续恢复性增长，新冠肺炎疫情防控、脱贫攻坚、基层“三保”等重点领域支出得到有力保障。

商务部：1-11 月全国实际使用外资 8993.8 亿元 同比增长 6.3% 新华财经北京 12 月 15 日电 2020 年 1-11 月，全国实际使用外资 8993.8 亿元人民币，同比增长 6.3%（折合 1294.7 亿美元，同比增长 4.1%；不含银行、证券、保险领域，下同），延续了下半年以来的稳中向好态势。从单月情况看，11 月当月全国实际使用外资 987 亿元人民币，同比增长 5.5%（折合 143.8 亿美元，同比增长 5.6%），连续 8 个月实现同比增长。

11 月天津市 CPI 同比下降 0.4% 食品价格回落为主因 新华财经天津 12 月 15 日电（记者王宁）国家统计局天津调查总队调查数据显示，11 月份天津市 CPI 环比下降 0.6%，同比由上月上涨 0.5% 转为下降 0.4%；1—11 月份累计涨幅由 2.5% 回落至 2.3%。从环比看，11 月，天津市食品价格下降 1.7%，对总指数下降的贡献率约为 47%。

习近平同法国总统马克龙通电话，就下阶段中法合作达成重要共识 11 月我国出口超预期增长，预计出口高景气将持续至明年上半年；11 月 CPI 和 PPI 双双处于负区间，预计通缩压力将持续至明年一季度；欧盟复苏计划终于达成协议，经济有望重振；美国当周初请失业金人数 85.3 万，为 9 月中旬以来新高，远超预期。

江苏省解除重污染天气黄色预警 经省环境监测中心与省气象台会商，大气扩散条件转好，全省空气质量优良，预计 12 月 14—15 日，江苏省空气质量以良为主，达到《江苏省重污染天气应急预案》解除预警的条件，于 14 日 10 时解除全省重污染天气黄色预警。

11月，广东统调负荷创历史同期最高记录，达1.034亿千瓦，较去年同期最高负荷增长14.69% 其中工业用电拉动明显，1-11月广东省工业用电量实现转正。此外，今年12月13日以来，北京地区低温寒冷持续，电网负荷持续攀升，12月15日20时23分，北京电网用电负荷达2156.4万千瓦，超过12月14日2133.3万千瓦峰值，创冬季历史新高。

财政部等四部委：发布关于促进集成电路产业和软件产业高质量发展企业所得税政策的公告 国家鼓励的集成电路设计、装备、材料、封装、测试企业和软件企业，自获利年度起，第一年至第二年免征企业所得税，第三年至第五年按照25%的法定税率减半征收企业所得税。此外，国家鼓励的集成电路线宽小于28纳米(含)，且经营期在15年以上的集成电路生产企业或项目，第一年至第十年免征企业所得税。

中国石化：发布《2021中国能源化工产业发展报告》 预计2025年，中国一次能源需求约54亿吨标煤，其中，化石能源占比约81.2%，比“十三五”末降低3.1个百分点，煤炭占比将下降5.4个百分点至51%，仅天然气占比有所提升；非化石能源占比持续提升，达18.8%。2025年前我国氢燃料汽车和加氢站仍以示范运行为主，2035年燃料电池车有望达到百万辆级商业应用规模。

2、本周行业新闻

埃塞俄比亚取消63家矿企采矿许可证 据外媒援引埃塞俄比亚广播公司(Fana)周二报道，该国矿业部近日取消了63家公司的采矿许可证。

LME计划在2021年年中推出存储铝碳相关细节的数字登记系统 伦敦金属交易所周三表示，它将推进支持可持续金属生产的计划，首先是在2021年年中推出存储铝碳相关细节的数字登记系统。

云南这些铝产如何撑起“中国铝谷”上千亿元产值？ 云南正加快形成“中国铝谷”，先后引进中铝等一批龙头企业，已建成电解铝产能337万吨，全部项目建成后产能接近800万吨，占全国电解铝总产能近五分之一，一批深加工及产业链配套项目正加速聚集，云南将成为全球规模最大的绿色铝材生产制造基地之一。

Alumil铝厂安装新装置可提高再生铝产量同时节能95% Alumil是希腊铝挤压行业最大的铝厂之一，公司认为环境保护不仅是年度计划的附带项目，而且是组织下一个十年战略的核心。

新疆再降电价 或利好电解铝企业 近日，新疆维吾尔自治区发展改革委印发《自治区发展改革委关于新疆电网电价调整有关事宜的通知》（以下简称《通知》），规定自 2021 年 1 月 1 日起执行。

2021 年度展望之二：中国制造业复苏 绿色能源交易提振铜铝需求 经纪商 StoneX 的分析师斯科特格雷称，此次疫情大流行导致的经济下滑表现是以前从未有过的。

西北铝特种行业铝合金材料产业化项目项目通过档案专项验收 12 月 11 日，西北铝邀请有关专家组成专家组，在动力保障部会议室对特种行业铝合金材料产业化项目进行档案专项验收。西北铝副总经理张鸿弟，综合管理部、规划发展部相关负责人参加验收会。规划发展部主任王建军主持会议。

西澳州古姆克里克项目见富矿化 昊瑞松黄金公司 (Horizon Gold) 在西澳州中西部地区的古姆克里克 (Gum Creek) 项目见到异常高品位矿化。

海德鲁铝业在巴西开发 2 个可再生能源项目 近日，海德鲁已经签署了 2 份谅解备忘录 (MOU)，涉及在巴西开发的两个可再生能源项目。

Alba 铝业与中国顶级氧化铝集团达成战略合作伙伴关系 近日，巴林铝业 (Alba) 表示，已与杭州锦江集团公司签署谅解备忘录。杭州锦江集团是中国领先的氧化铝生产商，其品牌年产能为 1000 万吨。

四、总结与预测

氧化铝：目前北方地区受环保检查的影响，整体产量有所缩减，部分企业甚至通过消耗自身现货库存维持长单的交货，北方市场流通的现货偏紧。虽然各厂家报价上涨幅度较高，但下游企业接货意愿不强，维持观望较多，所以受实际成交的影响，价格涨幅不明显。南方地区库存下降之后，各企业报价明显有反弹趋势。短期来看，市场利好因素基本集中在北方市场，北方地区价格仍有上行的空间，南方地区价格回调之后企稳回升，预计运行区间在 2250-2400 元/吨。

电解铝：本周铝价震荡上行，周一周四电解铝社库持续降低，市场情绪较为高涨，周五因美或再度制裁俄铝传言起，伦铝盘中大涨近 3%，带动沪铝持续上行。从成本端来看，虽然北方地区出现部分减产，氧化铝依旧未现可观涨幅。进入十二月，云南地区进入枯水期，投产速度或将放缓；精废差小幅扩大，原铝与废铝替代性减弱；消费端排产期小幅下滑。预计实质性库存拐点到来之前，下周铝价高位震荡盘整为主，运行区间 16200-17200 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 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

