

2021 氟化铝 产业月度报告

LONGZHONG MONTHLY
INDUSTRY REPORT

编辑：滕翔

邮箱：lzfhg@oilchem.net.cn

电话：0535-5133780

传真：0535-5133780

日期：2021-03

目 录

一 本月热点.....	2
二 国内氟化铝后市运行分析.....	2
三 本月市场行情综述.....	2
四 国内氟化铝供应变化.....	3
4.1 氟化铝企业装置情况.....	3
4.2 氟化铝企业开工情况.....	3
五 氟化铝行业相关产品动态.....	4
5.1 上游萤石市场动态.....	4
5.2 上游硫酸市场动态.....	5
六 国内氟化铝成本利润分析.....	5
七 氟化铝进出口情况分析.....	6
八 电解铝行业解析.....	7
声明.....	8

正文

一 本月热点

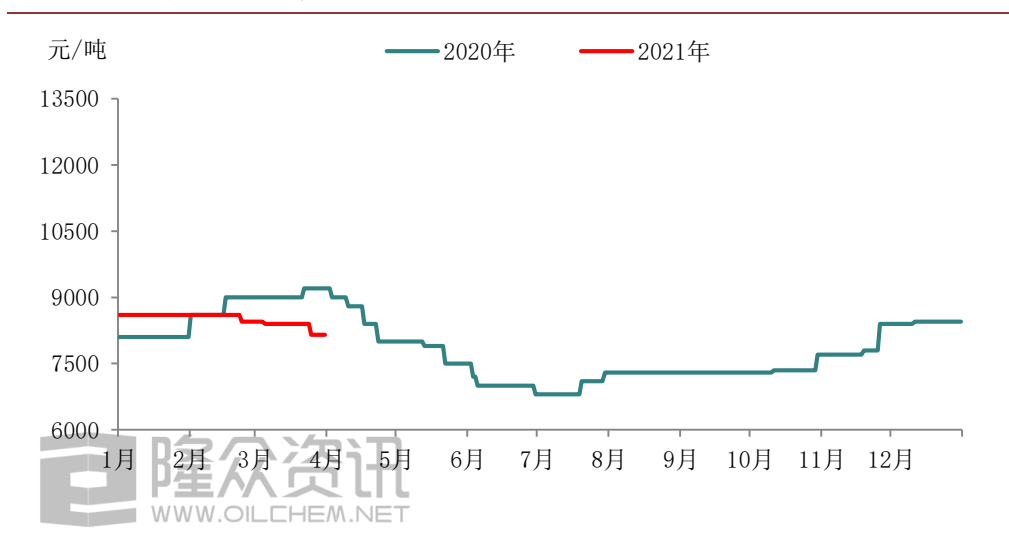
- 1) 全国两会的政协委员、中国铝业青海分公司总经理星占雄委员在两会表示，电解铝企业要加快合金化、高纯化、材料化进程，逐步由原料型向材料型转化，铝加工要坚持精深加工发展方向。
- 2) 云铝股份 2020 年实现营收 295.73 亿元，同比大幅增长 21.78%，同期净利润为 9.03 亿元，同比增长 82.25%。业绩大增主要得益于云铝股份旗下云铝溢鑫水电铝二期、云铝文山水电铝等项目投产。

二 国内氟化铝后市运行分析

成本面，原料萤石粉稳中向下，但硫酸价格高涨，氟化铝工厂利润遭到挤压，加之库存下降缓慢，成本压力渐显；供应面，主流氟化铝工厂生产较为平稳，场内现货供应充裕，工厂去库存迫在眉睫，4月停产保价计划落实难度较大；需求面，电解铝厂招标意向偏低，实盘压价力度较大。综合看来，成品库存高位，出口减量，内忧外患，氟化铝市场短期难有改善，预计4月招标价格跌破8000元/吨送到的可能性较大，有个别业者表示或将在7800元/吨附近徘徊。

三 本月市场行情综述

图1 全国氟化铝平均价格走势



来源：隆众资讯

3月，成品库存居高不下，氟化铝市场弱势难改。月初，主流铝企招标暂未明朗，氟化铝偏弱整理。氟化铝行业持续低负荷运行，场内现货供应较为平稳，下游电解铝厂以消耗前期高位库存为主，买卖双方延续交付合同，中铝招标价格8200元/吨送到，希望招标价格目前暂未明朗。月中，主流铝企招标未及预期，氟化铝市场弱势运行，南山招标价格8600元/吨送到，听闻新疆神火招标价格8150元/吨送到，包头希望招标价格8100元/吨送到。月末，供应面受消耗节前库存及减量生产影响，电解铝厂招标放量困难，截至发稿，市场主流递盘参考在8200-8600元/吨送到，场内个别实单听闻在8000-8200元/吨送到。

四 国内氟化铝供应变化

4.1 氟化铝企业装置情况

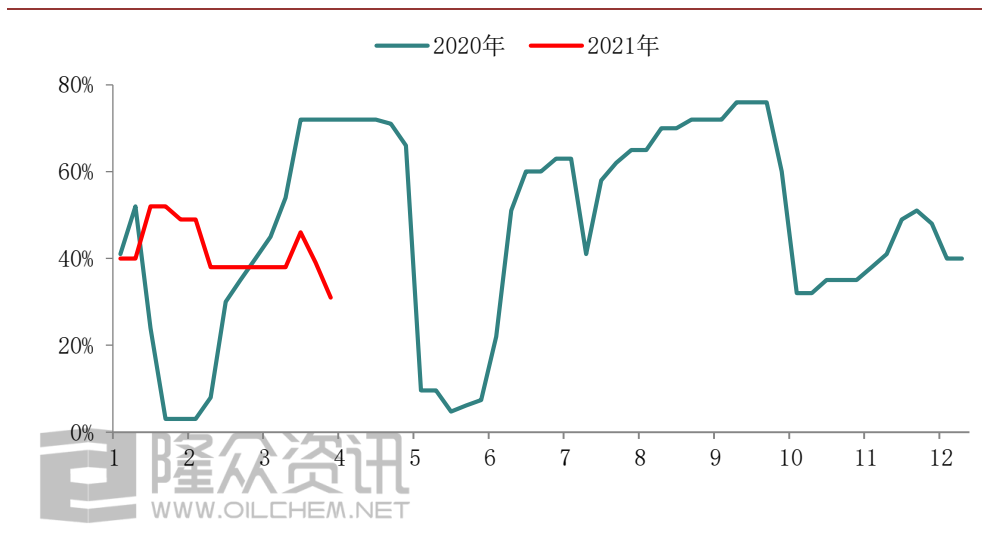
表1 国内氟化铝企业开工率及检修情况表

企业名称	装置动态
宜章弘源	生产线4条，目前2条线运行
白银中天	生产线2条，目前1条线运行
盈氟金和	生产线2条，目前装置停车检修
张掖三益	生产线1条，目前1条线运行
多氟多	生产线4条，目前装置停车检修
东方韶星	生产线2条，目前1条线运行
锦瑞达	生产线3条，目前维持半负荷开工
山东昭和	生产线2条，目前1条线运行
淄博南韩	生产线2条，目前1条线运行
博丰利众	生产线4条，目前装置停车检修
安徽锦洋	生产线2条，目前1条线运行
江西福丰	生产线1条，目前正常运行
有色衡东	生产线4条，目前全部正常运行
承德莹科	生产线3条，目前1条线运行
和泰科技	生产线2条，目前装置停车检修

来源：隆众资讯

4.2 氟化铝企业开工情况

图2 全国氟化铝开工情况走势图



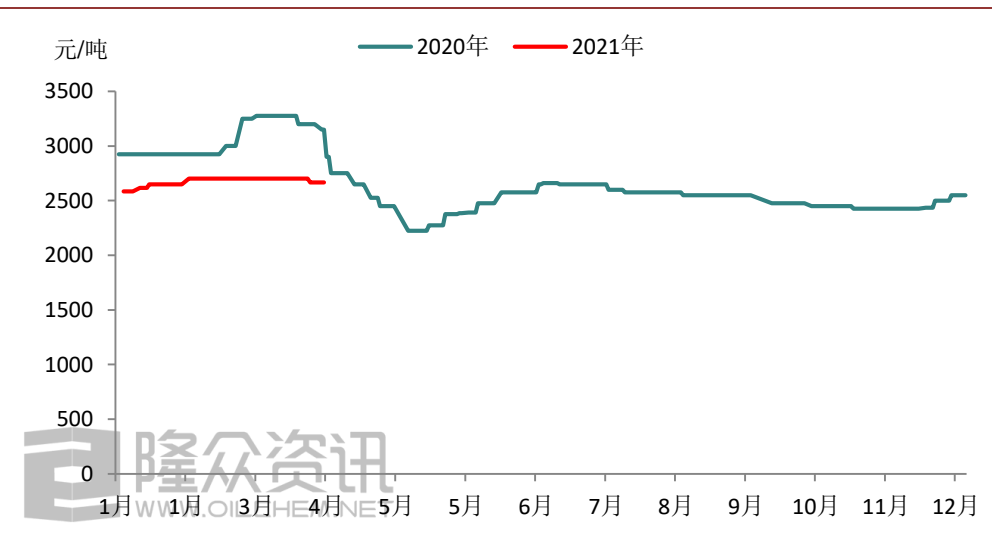
来源：隆众资讯

据隆众不完全统计，目前国内氟化铝生产企业开工率 31%，呈下滑趋势。盈氟金和、多氟多、博丰利众、和泰科技目前处于停车检修状态，大部分氟化铝厂降负荷运行。目前场内开工低位，预计 4 月份氟化铝行业将维持低负荷运行。

五 氟化铝行业相关产品动态

5.1 上游萤石市场动态

图 3 全国萤石价格走势

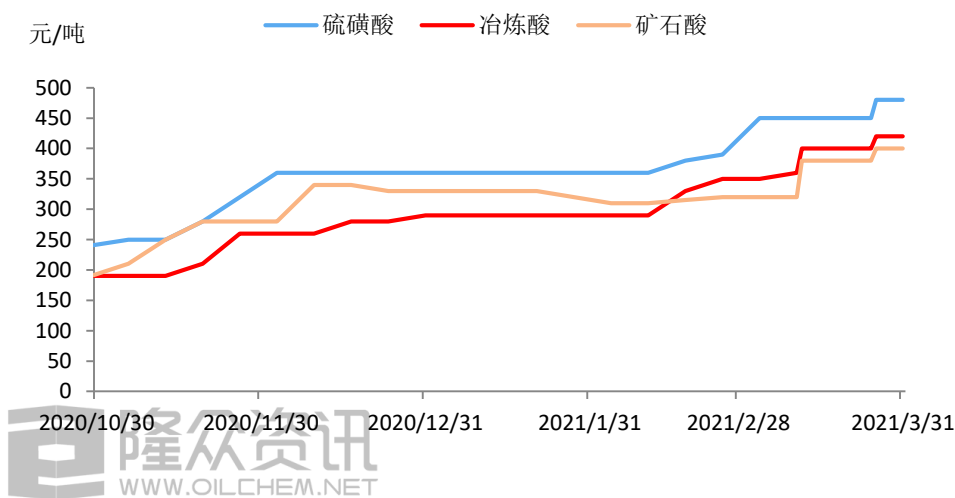


来源：隆众资讯

2月, 3月, 下游表现欠佳, 萤石市场实盘松动。月初, 受两会及安全大检查影响, 矿山复工尚需时日, 原矿开采困难, 萤石选厂成本居高不下, 同时, 南北方选厂复工尚未形成规模, 贸易商现货充裕, 随市报盘, 下游化工厂消耗春节前库存为主, 逢低、适量补充, 基本面运行平稳, 市场商谈重心盘整, 山东地区实单 2650-2800 元/吨送到, 浙江、江西、福建等地递盘参考在 2650-2700 元/吨送到, 个别低硅低磷订单在 2700-2800 元/吨送到, 河南地区普通粉买盘在 2600-2650 元/吨送到, 低硅低磷粉买盘在 2700 元/吨左右, 西北地区买盘 2600-2650 元/吨送到, 市场主流递盘盘整在 2600-2800 元/吨送到; 月中, 氢氟酸及氟化铝工厂补货积极性不足, 持货商获利操作, 报盘灵活, 萤石市场实单可谈, 新单向低端靠拢; 月末, 买卖双方陆续开始磋商月度合同, 萤石市场有价无市, 山东地区实单 2650-2700 元/吨送到, 浙江、江西、福建等地递盘参考在 2680-2730 元/吨送到, 河南地区普通粉买盘在 2600-2650 元/吨送到, 西北地区买盘 2600-2650 元/吨送到, 市场主流商谈在 2600-2730 元/吨送到, 低端较上月末持平, 高端较上月末跌 70 元/吨。

5.2 上游硫酸市场动态

图 4 全国硫酸价格走势



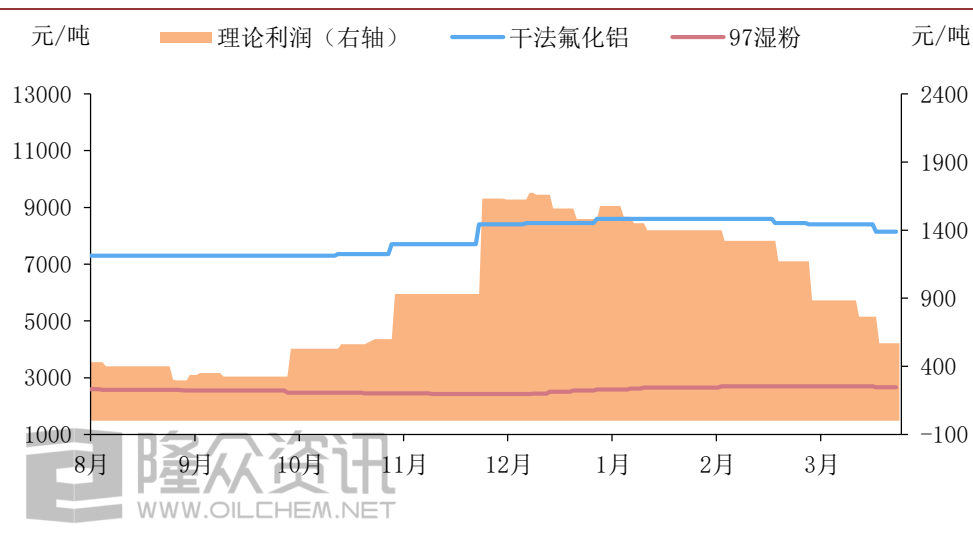
来源: 隆众资讯

本月国内硫酸市场全面上涨。进入 3 月份, 下游化工及化肥行情迎来生产旺季, 出口价格水涨船高, 需求强势。山东地区在下游钛白粉等化工需求稳定和硫磺酸原料硫磺价格持续走高的双重利好下, 区内资源紧张情况维持, 酸价于 3 月份再次领涨, 整体涨幅 100-180 元/吨。受其带动, 河北、辽宁、内蒙等地走货顺畅, 价格稳步抬升。本月出口数量和利润都较为可观, 进而导致国内发运量受限。加上下游化工产品需求稳定, 区内硫酸市场较为活跃, 价格上涨 80-120 元/吨。湖北地区 98%冶炼酸主流到厂价围绕 460-560

元/吨，同比2月底上涨12%-15%。云南地区98%冶炼酸主流到厂价围绕510-560元/吨，同比2月底上涨33%-34%。

六 国内氟化铝成本利润分析

图5 2020-2021 全国氟化铝利润走势图



来源：隆众资讯

据隆众不完全统计，目前萤石参考价格2665元/吨，氢氧化铝参考价格1550元/吨，98酸参考价格450元/吨，105酸参考价格540元/吨，氟化铝理论成本在7581元/吨。主要原料萤石市场窄幅向上，氢氟酸市场高位盘整，氟化铝成本或将升高，持续关注原料价格变动情况。

七 氟化铝进出口情况分析

表2 1月国内氟化铝进出口情况

进口量		出口量	
当月进口量（吨）	19.8	当月出口量（吨）	2872.64
当月进口均价（美元/吨）	7006.62	当月出口均价（美元/吨）	1275.58
进口量同比	/	出口量同比	/
累计进口量（吨）	19.8	累计出口量（吨）	2874.62

来源：隆众资讯

2021年1月无水氟化铝进口量19.8吨，进口均价7006.62美元/吨；出口量2872.64吨，出口均价1275.58美元/吨。

表 3 2月国内氟化铝进出口情况

进口量		出口量	
当月进口量（吨）	0	当月出口量（吨）	451
当月进口均价（美元/吨）	0	当月出口均价（美元/吨）	1306.51
进口量同比	/	出口量同比	/
累计进口量（吨）	19.8	累计出口量（吨）	3323.64

来源：隆众资讯

2021年2月无水氟化铝无进口，累计进口19.8吨；出口量451吨，出口均价1306.51美元/吨，累计出口3323.64吨。

八 电解铝行业解析

据我的有色网统计，2021年2月中国电解铝产量301.7万吨，同比增长5.23%。截至3月初，全国电解铝运行产能达3968万吨，有效建成产能规模4354万吨/年，全国电解铝企业开工率91.1%。2月份云南神火、云南宏泰及内蒙古创源二期等新投产产能持续贡献边际增量，当月国内电解铝日均产量10.77万吨，环比小增0.06万吨。SMM调研2月铝水占比59.3%，环比下降4个百分点。

声明

本报告仅供山东隆众信息技术有限公司（隆众资讯）的客户使用，未经隆众资讯授权许可，严禁任何形式的转载、翻版、复制或传播。如引用、刊发，须注明出处为隆众资讯，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用及修改。

本报告所载信息为隆众资讯认为可信的公开信息或合法获取的调研资料，隆众资讯力求但不保证所载信息的准确性和完整性。本报告中的内容仅供客户参考，不构成任何投资、法律、会计或税务的最终操作建议，任何人根据本报告作出的任何投资决策与隆众资讯及本报告作者无关。

若对本报告有疑议，请致信 lz-report@oilchem.net 邮箱，我们将及时反馈处理。