

应用扩大难落实 铝市中长期仍偏弱

□本报记者 官平

用铝取代铜和钢铁,或只是看上去很美。10日,有消息称,中国有色金属工业协会正在争取有关部门出台扩大铝应用的政策,且国家发改委已经有了初步方案。受此影响,焦作万方、中孚实业等多家铝业上市公司涨停,但期货市场上沪铝受提振不大,主力1307合约仅小涨0.27%。分析人士称,目前铝应用扩大还面临技术、标准等诸多问题,替代范围很小,因此中长期铝市依然偏弱。

替代不被看好

据介绍,铝是一种有延性和弹性的银白色轻金属,主要用于航空、建筑、汽车三大工业领域。和铜、铁等金属相比,导电率仅次于铜,且经过一定技术处理(包括添加其他金属元素),硬度可与钢铁媲美。

当前,沪铝期价为每吨14700元左右,沪铜期价为每吨55140元左右,而螺纹钢期货价格则在每吨3850元左右。就铜铝两个金属来说,铜铝比价为3.75,业内人士称,倘若在产品性能不改变情况下,用铝的成本可能更小。

近五十年来,铝已成为世界上最为广泛应用的金属之一。在建筑业上,由于铝在空气中的稳定性及阳极处理后的极佳外观而受到很大应用;在航空及国防军

工部门也大量使用铝合金材料;在电力输送上则常用高强度钢线补强的铝缆;集装箱运输、日常用品、家用电器、机械设备等都需要大量的铝。

中国有色金属工业协会负责人称,扩大铝应用,一是交通车辆以铝代钢;二是电力电缆行业以铝节铜;三是家具领域以铝节木。

对此,国元期货研发中心总经理姜兴春表示,即使该方案出台,也仅是一个指导方案,难以根本性改变铝产业过剩、电解铝全行业亏损格局,因为铝作为有色金属的一种,从物理性能和应用领域,难以全面代替铜、钢铁等有色金属或者工业品原材料,甚至是替代比率非常低。

市场影响几何

富宝金属铝业分析师余家奥表示,当前中国铝应用现状,还是主要用在中低端产品上,国内铝行业大而不强,但未来发展前景还是值得期待,如汽车、航天、电子等材料方面用铝量增加、以及更专业化,向国际上靠拢有路可循;至于替代,像铝代铜、铝代钢这些成本更低、且技术正在逐步提高,是大势所趋但急不来,短期内也不可能大规模落实。

余家奥表示,相关铝应用扩大方案即便出台,也要一步步推进,不

会很快见效,长期来看可能会有一定影响,但难以掩盖电解铝产能过剩不断加剧的窘境,目前面临比较大的问题是,西部产能建成很快,而中东部未见明显减产,地方政府也不支持大规模减产;另外这些替代要落实不光是时间问题,还有技术、资金投入等各方面问题。

业内人士称,国内当前根本问题还是产能过剩;未来只能是越来越大的企业破产或被兼并,因为很多有实力的企业宁肯自己扩大规模也不肯并购,另外,国内电解铝生产成本高,目前一吨铝耗电14000度电,短期内难以降下来。

上海中期期货分析师蒋海辉则表示,目前来看,铝价已经跌破成本价近200元每吨,相对铜来说有一定优势,但其性能相比需要在产品标准设计上进行修改,消费者能否接受也是一个重要问题。尽管生产商对替代成本非常关注,一般来看铜铝比价超过4倍,生产商会积极考虑用铝代铜。

中长期偏弱

姜兴春认为,该消息对铜、钢铁市场基本没有影响,目前无论期货市场还是股市,都处在弱平衡状态,消息面会引发行情的短线爆发,焦作万方涨停更多是第一季报超预期,也与消息面朦胧利多有关,但难以持续。

沪铝主力1307合约一季度累

