

# 中国铝下游市场周度报告

2019年 第9期 总第110期

## 我的有色-铝行业下游团队

日期/地区	上海	无锡	佛山	长江	南储	粤对沪升贴水
2019-3-4	13610	13610	13670	13620	13680	+60
2019-3-5	13690	13690	13710	13710	13710	+20
2019-3-6	13700	13700	13700	13710	13710	+0
2019-3-7	13630	13630	13610	13640	13620	-20
2019-3-8	13650	13650	13630	13660	13640	-20

## Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

### ◆ 本周宏观

1. 央行公告，目前银行体系流动性总量处于较高水平，可吸收央行逆回购到期等因素的影响，周一不开展逆回购操作，当日有400亿元逆回购到期。Shibor 无一上行，7天期下行13.1bp 报2.38%。

2. 2019年政府工作报告提出，今年GDP增长目标6%-6.5%，减轻税费2万亿，稳步推进房地产税立法。积极的财政政策要加力提效，赤字率拟按2.8%安排，比去年预算高0.2个百分点；财政赤字2.76万亿元；今年财政支出超过23万亿元，增长6.5%。

3. 政府工作报告：今年拟安排地方政府专项债券2.15万亿元，比去年增加8000亿元，为重点项目建设提供资金支持，也为更好防范化解地方政府债务风险创造条件。

4. 实施更大规模的减税；深化增值税改革，今年将制造业等行业现行16%的税率降至13%，将交通运输业、建筑业等行业现行10%的税率降至9%；保持6%一档的税率不变，但通过采取对生产、生活性服务业增加税收抵扣等配套措施，确保所有行业税负只减不增。

### ◆ 行业要闻

1. 内蒙古通顺铝业11万吨产能全面关停 内蒙古通顺铝业股份有限公司最后一条240kA预焙电解铝生产线已于2019年2月28日晚九点三十分全面关停，涉及产能11.5万吨/年。内蒙古通顺产能置换给白音华。

2. 俄铝据称为30万吨铝寻找仓库 或预示市场供应规模 知情人士称，俄铝最近几周在为大约30万吨铝寻求仓储交易，侧面反映了美国取消俄铝制裁后可能进入全球铝市场的积压库存规模。

3. 法士特建设国内规模最大铝液直供生产基地 近日，宝鸡市重33个点项目集中开工暨项目推进动员会在宝鸡举行，其中法士特变速器轻量化配套项目投资6亿元，建设年产12万吨铝液直供生产线。

4. 登高新材料一期年产能12.5万吨电解铝项目全部投产 消息人士称，贵州兴仁登高新材料有限公司的电解铝年产能25万吨项目，已于上周完成一期年产能12.5万吨项目的全部投产。

## 中国铝下游市场周度报告

2019年 第9期 总第110期

## 目 录

一、铝板带市场分析.....	3
1. 市场价格.....	3
2. 市场动态.....	3
二、电工圆铝杆市场分析.....	3
1. 市场价格.....	4
2. 市场动态.....	5
三、铝合金锭市场分析.....	5
1. 再生系合金锭市场分析.....	6
2. 原铝系铸造合金锭市场分析.....	6
四、铝型材市场分析.....	7
1. 市场价格.....	8
2. 市场动态.....	8
五、综述总结.....	8

## 中国铝下游市场周度报告

2019年 第9期 总第110期

## 一、铝板带市场分析

## 1. 市场价格

表1 主流市场铝板加工费

规格/地区	巩义	济南	苏州	佛山	上海	福州	重庆
1060/0 态 2-6*1000*2000	1800-2200	2200-2700	2000-2500	2500-2700	2600-2800	2200-2400	2000-2200
5052/0 态 1*1000*2000	3700-4200	4700-5200	4500-5000	4500-4700	4900-5100	4300-4500	4500-4700
3003/H 态 0.5-0.8*1000*2000	2200-2700	2700-3200	2400-3000	2700-2900	2900-3100	2300-2500	2000-2300

数据来源：我的有色网

本周受海外氧化铝供应紧缺，原铝价格震荡上行。但主流地区加工费并没有太大调整。具体情况如下：巩义地区1系加工费均价为1900元/吨，3系加工费均价为2500元/吨，5系加工费均价为3950元/吨；佛山地区1系加工费均价为2600元/吨，3系加工费为2800元/吨，5系加工费均价为4800元/吨；重庆地区1系加工费为2100元/吨，3系加工费为2150元/吨，5系加工费为4600元/吨。

## 2. 市场动态

本周市场已有复苏迹象。市场成交方面，从地区来看，河南地区出货商出货积极，采购商采购意愿有所提升，成交有所好转；华东地区，出货商出货一般，采购商按需采购，成交一般；西南地区出货商出货积极，采购商按需采购；华南地区出货商出货较好，但采购商采购意愿较差。从产品消费品种来看，家居装饰、3c电子、五金铝制品行业订单量继续保持温和上涨，印刷版基、罐盖料、车身用铝订单量持稳。从销售渠道来看，国内市场成交量相较上月持平，但国外市场订单依旧火热。

关于春节假期，据我的有色网调研，铝板带箔企业春节放假安排以生产车间轮休和7天假为主，少部分企业放假安排时间为7-20天不等，生产车间轮休，产线不停的主要原因为企业关停再重启产线会拉高企业的生产成本。大部分企业节后恢复生产时间为元月初八或初十。

# 中国铝下游市场周度报告

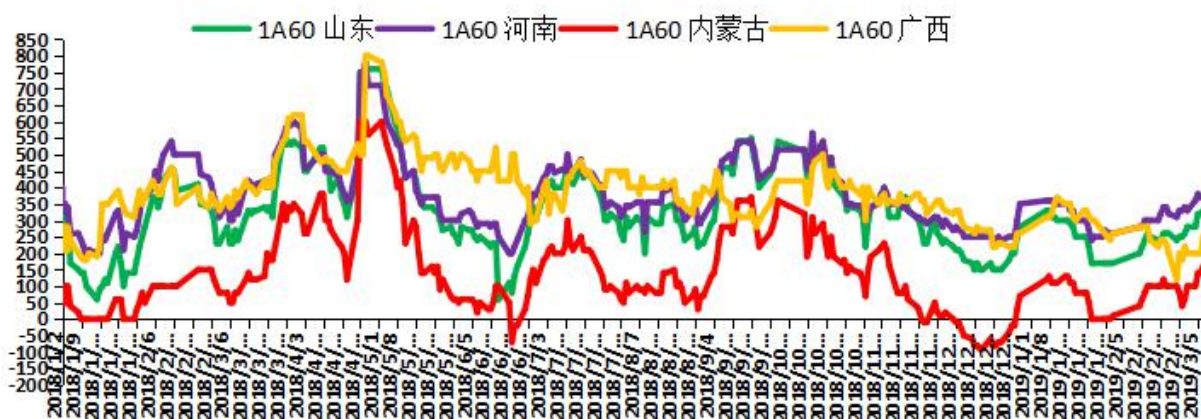
2019年 第9期 总第110期

## 二、电工圆铝杆市场分析

### 1. 市场价格

图 1. 2016-2018 年全国主流地区 1A60 电工圆铝杆价格走势

单位：元/吨



数据来源：我的有色网

本周长江铝周均价 13668 元/吨，上涨 68 元/吨。本周铝价呈弱势震荡，主流地区铝杆加工费稳中有升，山东地区周均价上浮 60 元/吨，内蒙地区周均价上调 64 元/吨，河南地区周均价上浮 42 元/吨，广西地区周均价上浮 38 元/吨。据我的有色网统计铝杆线本周加工费情况，山东地区 280-330 元/吨，河南地区 360-380 元/吨，内蒙地区 100-160 元/吨，广西地区 200-260 元/吨。

表 2. 本周全国主流市场 1A60 电工圆铝杆加工费明细 单位：元/吨

	山东	河南	内蒙古	广西
2019-3-4	280	360	100	200
2019-3-5	320	380	140	200
2019-3-6	320	370	140	200
2019-3-7	330	370	160	250
2019-3-8	330	370	160	260



# 中国铝下游市场周度报告

2019年 第9期 总第110期

合金电工铝杆加工费方面，本周市场上合金价格依然保持稳定，市场铝合金杆订单较上周明显增加。河南地区6系合金杆加工费中间值为1475元/吨，8系合金杆加工费中间值为1200元/吨。山东地区6系铝合金杆加工费中间值为1200元/吨，8系合金杆加工费中间值为1100元/吨。

表3 铝合金杆加工费 单位：元/吨

铝合金杆加工费		
地区 型号	河南	山东
6101、6102	1350-1600	1100-2000
8030	800-1600	700-1200

数据来源：我的有色网

## 1. 市场动态

加工费方面：本周主流地区加工费普遍有所上调，山东地区加工费由周一280元/吨到周五330元/吨，上调50元/吨；河南地区加工费由周一360元/吨到周五的370元/吨，上调10元/吨；内蒙地区加工费由周一100元/吨到周五160元/吨，上调60元/吨；西南地区加工费由周一200元/吨到周五260元/吨，上调60元/吨。

订单方面：山东地区，本周市场订单量与上周持平，个别厂家还有少量库存；内蒙地区，本周市场订单运行平稳，目前订单量普遍排产维持在3天左右，东三省地区市场竞争激烈，下调报价抢占市场订单；河南地区，本周市场订单一般，受到环保整治的影响，长葛地区直接强制拉闸断电，焦作地区下周将减产20%，个别厂家从本周五起停产三天；西南地区，市场订单略有好转，农网订单有所释放，厂家主要还是以长单为主。

展望后市：2019年国家电网所属地方电网第一批招标物资中钢芯铝绞线、铝合金绞线3-4月面临交货，同时南方电网订单3月将陆续释放，后市下游线缆企业消费将逐渐转好，预判后市铝杆加工费将稳中有升。

# 中国铝下游市场周度报告

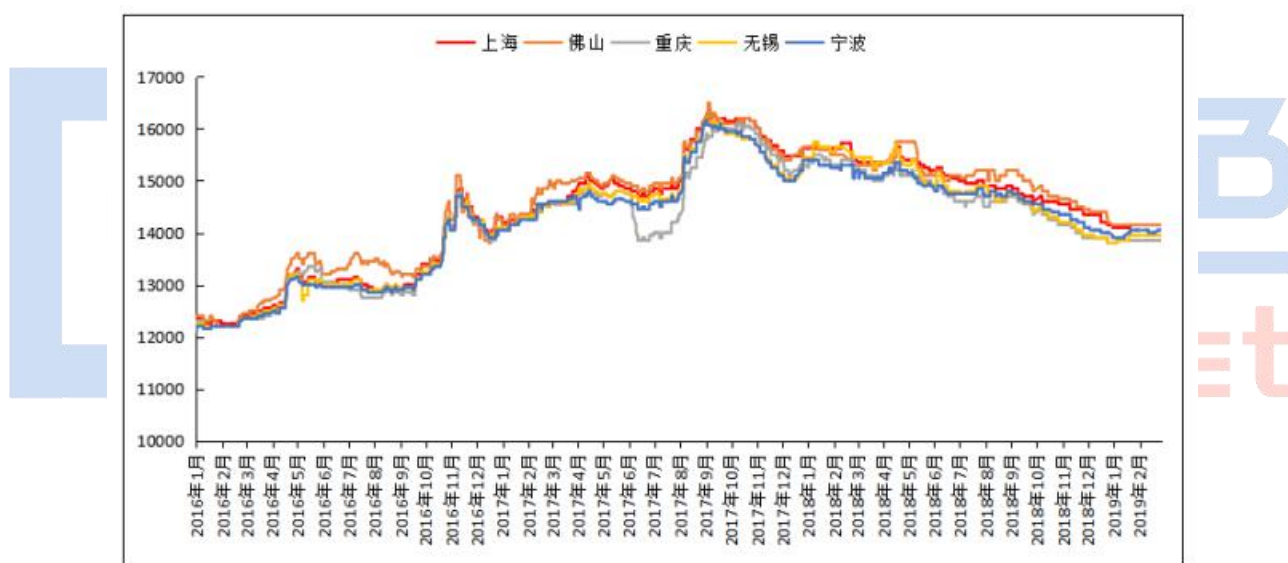
2019年 第9期 总第110期

## 三、合金锭市场分析

### 1. 再生系合金锭市场分析

本周再生系铝合金锭国标 ADC12 主流地区均价整体较为持平，华南市场：广东地区均价 14150 元/吨，江苏市场均价 13850 元/吨，河北市场均价 13900 元/吨，河南市场均价为 13950 元/吨，浙江市场均价 13950 元/吨，山东市场均价 14100 元/吨，重庆市场均价 13850 元/吨；湖北市场均价为 14050 元/吨，沈阳市场均价 14100 元/吨。本周市场成交逐步回暖，部分企业报价有上涨趋势。供应也在逐步增加，企业表示目前库存备货不多，正抓紧生产订单。下游压铸企业大型企业用量开始增加，采购有增加趋势。

图3 全国主流地区国标 ADC12价格



数据来源：我的有色网

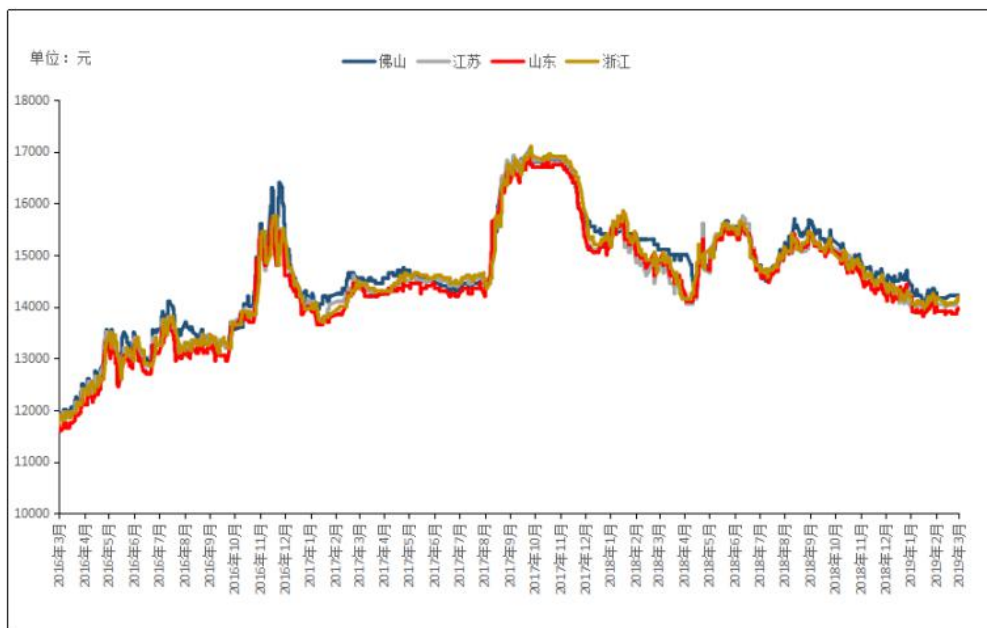
### 2. 原铝系铸造合金锭市场分析

本周原铝长江周均价 13668 元/吨，较上周涨 68 元/吨，南储周均价 13672 元/吨，较上周涨 46 元/吨。各地区铝合金锭 A356.2 价格情况：目前江浙沪地区 A356.2 均价为 14170 元/吨，广东地区均价为 14250 元/吨，山东地区均价为 14070 元/吨，内蒙古地区均价 13870 元/吨。云南地区均价为 13970 元/吨，较上周基本持平。

# 中国铝下游市场周度报告

2019年 第9期 总第110期

图4 全国主流地区 A356.2 铝合金锭价格走势 规格：国标



本周加工费方面，各地区出货加工费较上周基本持平。河南、山东地区铝合金锭 A356.2 加工费报至 500-720 元/吨区间，江浙沪主流消费地加工费在 650-830 元/吨区间；内蒙古、新疆地区铝合金锭 A356.2 加工费依旧维持在 500-780 元/吨；华南地区铝合金锭 A356.2 加工费在 670-850 元/吨区间；本周市场整体成交一般，市场货源充足，持货商存货较多，但下游采购需求有限。

## 中国铝下游市场周度报告

2019年 第9期 总第110期

## 四、铝型材市场分析

## 1. 市场价格

表 4 主流市场铝型材价格

规格/地区	广东（不含票）	山东（含票）	江苏（含票）	四川（含票）	江西（不含票）
6063磨砂（周均）	17540	18140	18040	17940	16990
6063电泳（周均）	18540	19640	19690	19090	17990
6063喷涂（周均）	17840	19140	18990	17790	17540
6063木纹转印（周均）	19940	20640	20540	19490	19190

## 2. 市场动态

据我的有色网调研了解到，本周铝锭现货价格区间震荡。铝棒加工费亦稳步上涨，但市场接货情况依旧偏弱。下游复工完成，生产情况也在稳步复苏，通过我们的调研了解到，市场分化也愈发严重，这种分化不止表现在不同规模厂家之间，就是同等规模厂家，分化亦有，凸显行业同质化竞争格局趋于白热化。今年行业格局亦将继续发生变化，向着集中化方向演进。

## 五、综述总结

**总结与预测：**本周铝价继续偏弱运行，临近周末持货商积极出货，下游加工企业按需采购。本周下游加工企业已出现复苏趋势，我的有色网预计，下周铝加工企业开工率将持续回升。



## 中国铝下游市场周度报告

2019年 第9期 总第110期

## 【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。

铝周报主要编写人员：

## 【铝型材】

联系人：施宏倡

电话：021-66896541

## 【铝板带箔】

联系人：张瑜

电话：021-26093399

## 【铝杆线】

联系人：付易文

电话：021-26093912

## 【铝合金锭】

联系人：朱友文

电话：021-26094482



上海钢联电子商务股份有限公司（300226）

地址：上海市宝山区园丰路68号

资讯监督：李旬

联系人：付易文

电话：021-26093912