

# 中国铝下游市场周度报告

2019年 第27期 总第127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
2019-8-5	13840	13840	13840	13840	13840	0
2019-8-6	13900	13900	13900	13910	13900	0
2019-8-7	13900	13900	13890	13910	13890	-10
2019-8-8	13880	13880	13870	13870	13860	-10
2019-8-9	13940	13940	13930	13940	13930	-10

## Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

### ◆ 本周宏观

1. 7月，财新中国制造业PMI49.9，较6月上升0.5个百分点，继续处于荣枯分界线以下，但降幅有所收窄。财新智库莫尼塔表示，7月中国经济出现回温迹象，企业家信心有所修复，体现中国经济韧性较强，减税降费等托底政策发挥效果。由此，房地产调控及金融监管政策的定力或将得到强化。

2. 新华社：7月30至31日，第十二轮中美经贸高级别磋商在上海举行。双方按照两国元首大阪会晤重要共识要求，就经贸领域共同关心的重大问题进行了坦诚、高效、建设性的深入交流。双方还讨论了中方根据国内需要增加自美农产品采购以及美方将为采购创造良好条件。双方将于9月在美举行下一轮经贸高级别磋商。

3. 统计局：经初步核算，2018年全国“三新”经济增加值为145369亿元，相当于GDP的比重为16.1%，比上年提高0.3个百分点；按现价计算的增速为12.2%，比同期GDP现价增速高2.5个百分点。

### ◆ 行业要闻

1. 南山集团印尼100万吨氧化铝项目首批成功交付 近日，由中远海运工程承运的南山集团印尼宾坦100万吨氧化铝项目14000计费吨设备由国内青岛港顺利运抵印尼宾坦岛项目自备码头，随着全部货物的吊卸完毕，标志着项目首船物资成功交付。此次操作刷新了该岛最大船舶直靠记录。

2. 海德鲁联手奥迪公司推动铝业可持续发展 据海德鲁铝业公司7月26日消息，奥迪首款e-tron电动车的供应链正变得更具可持续性，目前海德鲁已经开始为奥迪公司首款全电动车型的电池外壳供应铝材。

3. 巴西批准对原铝的新免关税进口配额 巴西政府周一宣布，将于12月31日前实施新的原铝免关税进口配额。

4. 鹤庆县加大水电铝下游加工产业招商力争铝产业园区总产值达65亿元以上 今年鹤庆县将加大水电铝下游加工产业招商，提高工业产品就地转化率。力争铝产业园区水电铝总产能达100万吨以上、总产值达65亿元以上。

## 中国铝下游市场周度报告

2019年 第27期 总第127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.....	7
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27期 总第127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

据我的有色网统计：2019年6月铝板带箔企业开工率为63.1%，环比下滑5.1%。从企业规模来看，年产能20万吨的企业开工率为73.9%，环比下滑2.6%；年产能10万-20万吨的企业开工率为42.5%，环比下滑2.9%；年产能10万吨以下的企业，开工率为36.4%，环比下滑7%。加工费方面，调价最为明显的属河南地区。河南省作为国内铝板带箔企业的加工大省，地理位置优势明显，加上企业自带艰苦奋斗的传统精神，在市场极其不明朗的情况下，加工费一降再降，降低人工成本以致保住固定市场。正因为这场降价风波，延伸至贸易集中地华南华东等地区，整体市场沉浸在询价，比价，降价的氛围中。直至本月中旬，沪铝经历了几波反弹，一定程度的稳住了市场，给市场提升信心。据我的有色网调研跟踪来看，7月整体市场偏稳运行，铝价经历了几次小涨之后，企业的接单情况有所好转。

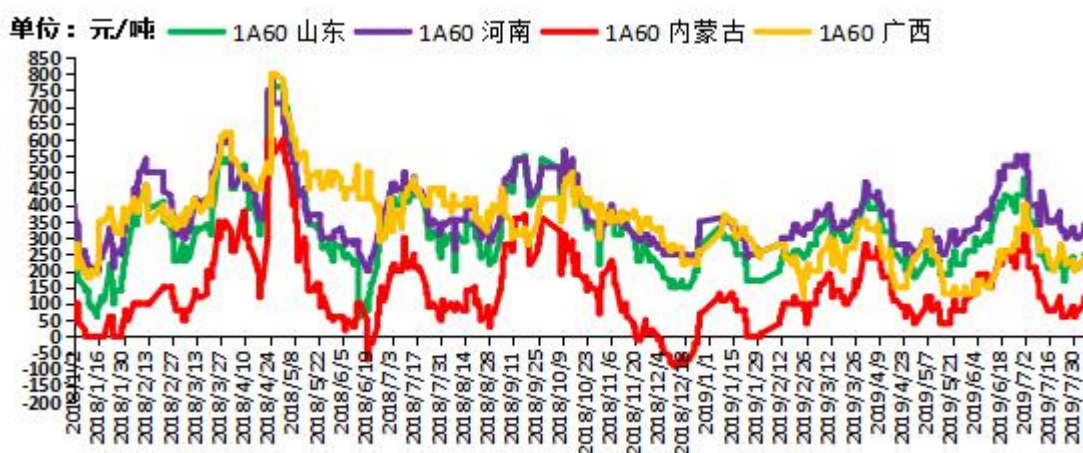
# 中国铝下游市场周度报告

2019年 第27期 总第127期

## 二、电工圆铝杆市场分析

### 1. 市场价格

图 1. 2018-2019 年全国主流地区 1A60 电工圆铝杆价格走势图



数据来源：我的有色网

本周长江铝周均价 13894 元/吨，较上周上涨 18 元/吨。本周长江原铝价在 13840-13940 区间震荡整理，主流生产地铝杆加工费继续维持窄幅波动。山东地区周均价上涨 8 元/吨，河南地区周均价上涨 12 元/吨，内蒙地区周均价上涨 12 元/吨，广西地区周均价上涨 26 元/吨。据我的有色网统计：主流地区铝杆线本周加工费情况：山东地区 210-250 元/吨，河南地区 320-340 元/吨，内蒙地区 60-120 元/吨，广西地区 240-260 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
2019-6-24	230	320	100	240
2019-6-25	250	340	120	240
2019-6-26	230	320	100	240
2019-6-27	230	330	80	260
2019-6-28	210	320	60	240

数据来源：我的有色网

# 中国铝下游市场周度报告

2019年 第27期 总第127期

合金电工铝杆加工费运行较为稳定。河南地区6系合金杆加工费中间值为1400元/吨，8系合金杆加工费中间值为900元/吨。山东地区6系铝合金杆加工费中间值为1300元/吨，8系合金杆加工费中间值为825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	1300-1500	1100-1500
8030	800-1000	700-950

数据来源：我的有色网

## 2. 市场动态

加工费方面：山东地区加工费由周一230元/吨到周五210元/吨；河南地区加工费由周一320元/吨到周五320元/吨；内蒙地区加工费由周一100元/吨到周五60元/吨；广西地区加工费由周一240元/吨到周五240元/吨。

订单方面：本周市场整体订单较上周有所增加，铝杆线厂家普遍有预售。山东地区本周订单排产周期5-7天，本周四厂家积极接单，当天成交情况较好。内蒙古地区本周订单排产周期6-7天，本周四、周五成交较好。河南地区本周订单排产周期4-5天，本周五积极接单，成交情况较好。西南地区长单居多的企业订单运行稳定，满负荷生产。以散单为主的客户，本周市场订单运行稳定，订单排产周期保持在3-4天。

展望后市：短期来看，宏观层面对有色金属影响较为明显。从基本面上来看，铝锭库存在窄幅去库后，继续反弹，反映下游加工企业消费依然较为平淡。青岛市中级人民法院将8月下旬分批次公开拍卖近8.7万吨铝锭，内蒙古蒙泰集团已有3万吨铝锭流向市场，山西孝义8月下旬实施错峰生产，氧化铝限产50%。9月有超过37.5万吨的电解铝新增产能释放。下周铝基价方面预计以偏弱震荡为主，下游线缆企业在淡季结束前或将提前备货，预判下周铝杆加工费或将偏强震荡运行为主。

# 中国铝下游市场周度报告

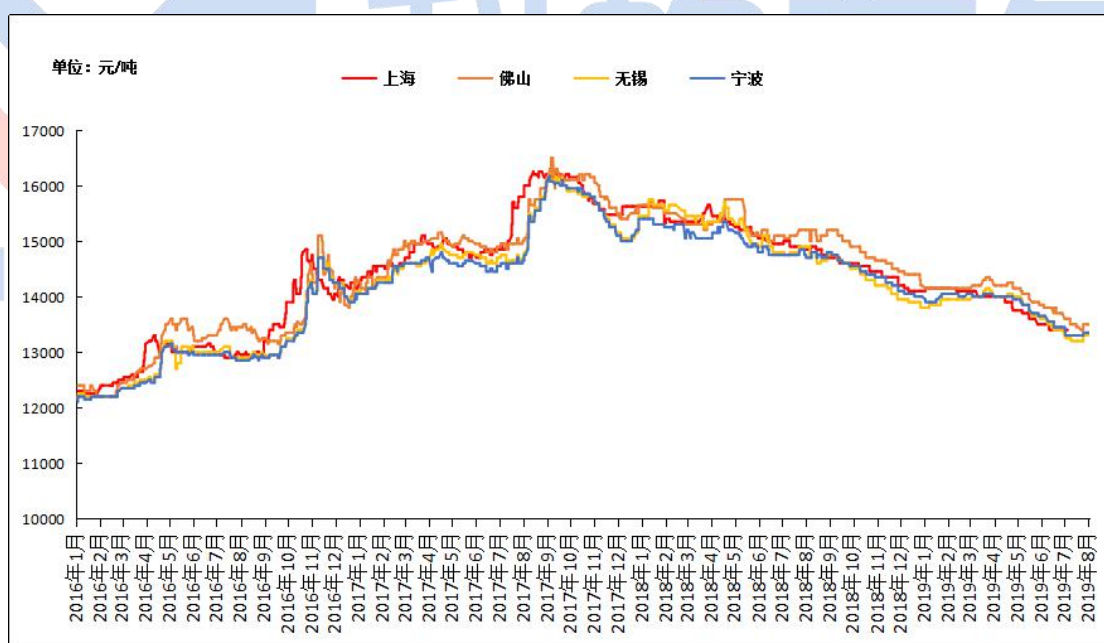
2019年 第27期 总第127期

## 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 价格下浮 100-200 元/吨，广东地区均价 13400 元/吨；江苏市场均价 13200 元/吨；江西地区均价为 13000 元/吨；上海市场 13300 元/吨；山东市场均价 13400 元/吨；重庆市场均价 13300 元/吨；安徽市场 13200 元/吨，沈阳市场均价 13200 元/吨；本周整体市场成交未有明显好转，持货商积极报价出货，但下游接货意愿不高，据我的有色网调研，出于订单和高温天气的考虑，压铸厂大都处于“高温假期”内，因此再生铝厂近期都有日期不等的停炉计划，提前安排成品库存。

图2 全国主流地区国标 ADC12价格



数据来源：我的有色网

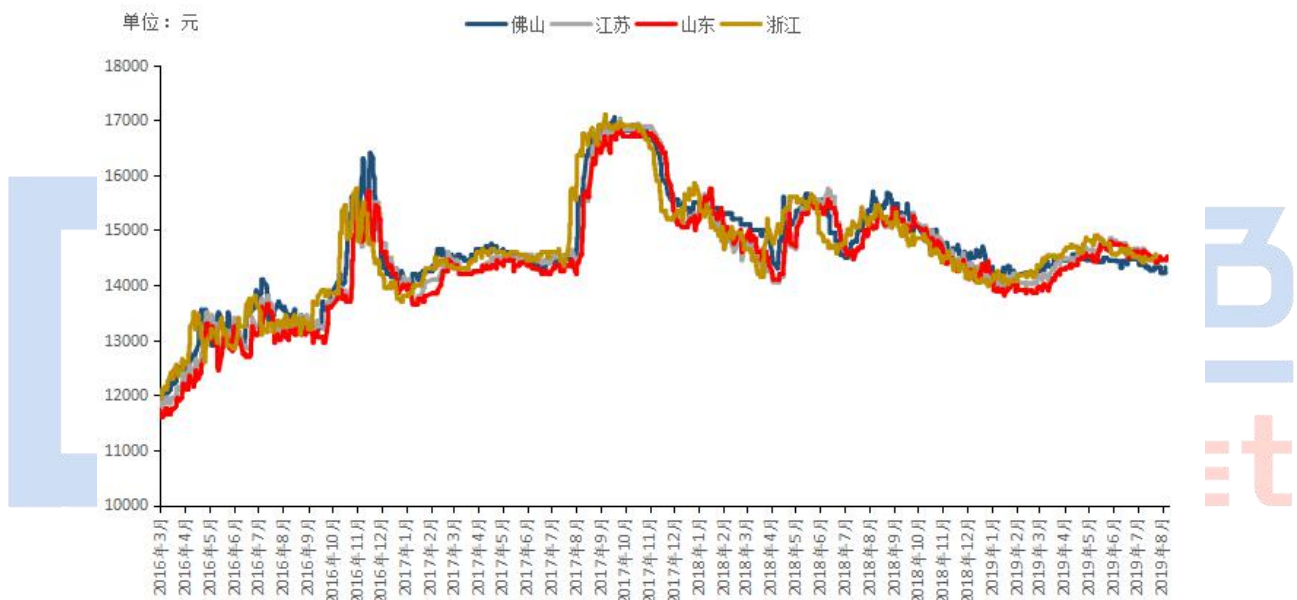
# 中国铝下游市场周度报告

2019年 第27期 总第127期

## 2. 原铝系铸造合金锭市场分析

本周原铝长江周均价为13894元/吨，较上周均价涨18元/吨，南储周均价为13884元/吨，较上周涨10元/吨。各地区铝合金锭 A356.2 价格情况：目前浙江地区 A356.2 均价为14510元/吨，较上周涨50元/吨；江苏地区均价为14510元/吨，较上周涨50元/吨；山东地区均价为14510元/吨，较上周涨50元/吨；广东地区均价为14560元/吨，较上周涨50元/吨。

图3 全国主流地区 A356.2 铝合金锭价格走势图 规格：国标



数据来源：我的有色网

2019年6月中国铝合金车轮出口量为7.1万吨，同比减少13.8%，环比减少8.8%。1-6月中国铝合金车轮累计出口量为44.1万吨，同比减少6.6%。本周原铝系合金锭市场较为平稳，天气炎热，下游开工率较低，库存压力大，持货商出货意愿强烈，采购需求较弱，预计下周该情况还将延续。

## 中国铝下游市场周度报告

2019年 第27期 总第127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）	17910	18440	18370	18290	17380
6063电泳（周均）	18910	19940	20120	19320	18380
6063喷涂（周均）	18410	19440	19310	17990	17880
6063木纹转印（周均）	20360	20960	21260	19790	19630

## 2. 铝型材加工费

据我的有色网了解，本周主流消费地区的铝型材加工费整体比较稳定。分地区来看，佛山地区型材加工费在 3830-6230 元/吨，江苏地区 4570-7470 元/吨，山东地区型材加工费在 4630-7150 元/吨，江西地区型材加工费在 4700-6950 元/吨，四川地区加工费在 4490-5990 元/吨。

## 3. 市场动态

目前订单排产期有所缩短，大厂是 20-30 天，中小厂是 5-10 天均有，据我的有色了解，近期大厂生产紧张度稍有缓和，在维持原生产条件下，拓展新的订单需求增加产量。就今年行情来看，工业型材占铝型材应用总量在 25%及以上。但是处于市场淡季，一些厂家对老机台在进行改造升级，交货周期不可控，成品库存增加，近期总体厂家备货意愿不足，基本维持按需采购。

据我的有色网了解，本周广东地区铝型材开工依旧呈现小幅下滑现象，对比往年订单量仍处低位，进入 8 月，订单情况预计稍有好转。产量方面，对比去年同期产量稍有增加，而相较上个月的产量来看，产量小幅下滑；江苏地区铝型材市场，与去年同期相比，同比下滑 11.3%，对比上个月产量，也有小幅下降。大厂订单情况相对稳定，以长单为主。四川市场，对比去年同期来看，淡季拉长，订单较少，预计 8 月底天气转凉，订单情况会慢慢好转。从



# 中国铝下游市场周度报告

2019年 第27期 总第127期

数据对比来看，产量也存在下降趋势。江西地区，与其他地区情况相似，产量减少，开工率在50-60%，订单情况相较于5/6月稍有增加。山东市场，排产期7-10天居多，受环保政策影响较小，开工率仍然维持在50%左右。

## 五、综述总结

**总结与预测：**本周铝价继续震荡上行，临近周末持货商积极出货，下游加工企业拿货意愿有所转弱。目前下游加工消费有转弱迹象，我的有色网预计，下周铝价继续以震荡偏弱为主。



## 中国铝下游市场周度报告

2019年 第27期 总第127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：吕建荣

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