中国铝下游市场周度报告

2019 年 第 37 期 总第 137 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
2019-10-28	13990	13990	13900	14000	13900	-90
2019-10-29	13940	13940	13850	13950	13850	-90
2019-10-30	13990	13990	13900	14000	13900	-90
2019-10-31	13970	13970	13880	13970	13880	-90
2019-11-1	14000	14000	13890	14000	13900	-110
周均价	13978	13956	13884	13984	13886	13937

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

◆ **本周宏观**

1. 统计局：2019 年前三季度，全国规模以上工业企业利润总额同比下降 2.1%。

2. 统计局：10 月中国制造业采购经理指数有所回落，主要呈现以下特点：一是生产保持扩张，市场需求有所回落；二是外贸市场低位运行，价格指数有所回落；三是转型升级持续推进；四是企业信心相对稳定。

3. 新华微评：治理大气污染，敷衍应对的“一刀切”要不得。随着各地陆续进入供暖期，大气污染治理压力加大。治理大气污染，依法依规是前提，科学施策是良方。“一刀切”做的是表面文章，既不治标更不治本，久为社会各界诟病。充分考虑民生需求，充分考虑各地实际，因地制宜、精准发力，才是打赢蓝天保卫战的制胜之道。

4. 中国 9 月规模以上工业企业实现利润总额 5755.8 亿元，同比下降 5.3%，降幅比 8 月份扩大 3.3 个百分点。

◆ **行业要闻**

1. 工信部:将尽快发布铝行业规范条件 推动不具备竞争力产能有序退出 工业和信息化部在对十三届全国人大二次会议第 7157 号建议的答复中指出，下一步，将尽快发布《铝行业规范条件》，推动行业有序发展。

2. Vazquez：铝行业或迎来近十年来最 大过剩 在伦敦金属交易所(LME)金属研讨会上，咨询公司 Harbor Aluminium 的董事总经理 Jorge Vazquez 对与会代表表示，尽管许多人预测铝市场会出现供应短缺，但铝市场仍然产能过剩。

3. 8000 吨氧化铝大罐罐体拆除工作顺利完成 在青铝公司的周密部署和各部门的密切配合下，经过 3 个多月的紧张工作，日前， 8000 吨氧化铝大罐罐体拆除工作顺利完成，现场废旧钢材的清理和附属设施的拆除预计在 11 月下旬结束。

4. 电解铝产能不降反增 2 年新增产能 880 万吨 在几大产能过剩行业中，电解铝是其中之一。让人不解的是，自 2013 年发布相关去产能文件以来，电解铝的产能近两年不但没有降下去，反而新增大量产能，与“三去一降一补”明显相悖。

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

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	1200-1500	1500-1700	1800-2300	2300-2500	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	1700-2500	1850-2100	2200-2800	2700-2900	2900-3100	2300-2500	2000-2300

数据来源：我的有色网

本周受宏观和消费的影响，原铝价格震荡偏强上行。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 1350 元/吨，3 系加工费均价为 2050 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 2400 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。

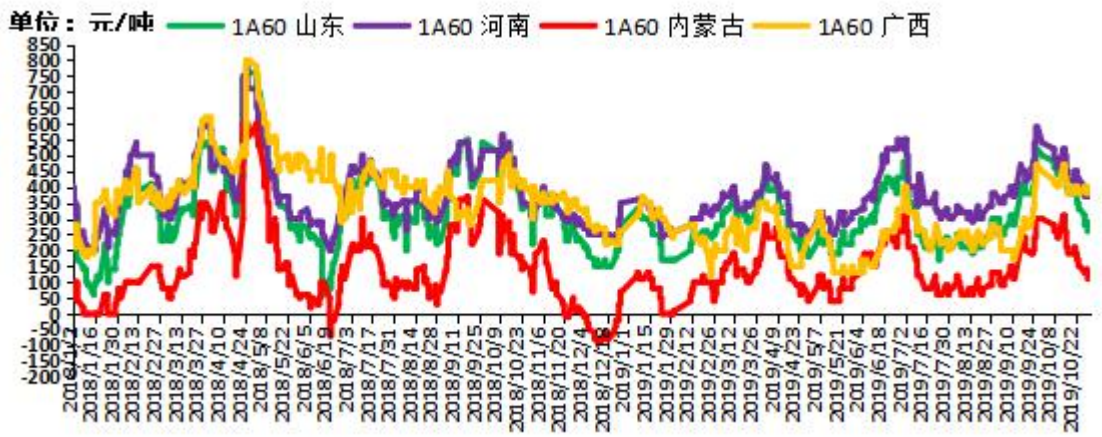
2. 市场动态

我的有色网调查显示 2019 年 9 月铝板带箔企业开工率为 65.20%，环比上涨 3.70 个百分点。2019 年 9 月全国铝板带箔开工率有所回升，主要受终端消费行业采购量回升和国庆部分企业备货所影响。据海关总署统计，2019 年 9 月份中国铝材出口 60.20 万吨，环比下滑 3.98%，同比下滑 15.68%，其中铝板、带、片 9 月出口量降幅较大，环比下滑 9.66%，同比下滑 25.51%。我的有色网预计，随着国内的铝价小浮动震荡，铝板带箔行业由于出口下浮较大，加工费持续低迷，10 月的铝板订单量环比或出现小幅减少.

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 13984 元/吨，较上周上涨 18 元/吨。长江铝基价在 13950-14000 区间震荡，主流生产地铝杆加工费继续维持窄幅波动，市场整体成交较上周有所好转。山东地区周均价下跌 88 元/吨，河南地区周均价下跌 58 元/吨，内蒙地区周均价下跌 58 元/吨，广西地区周均价上涨 2 元/吨。据我的有色网统计：本周主流地区铝杆线加工费情况：山东地区 260-310 元/吨，河南地区 370-400 元/吨，内蒙地区 110-140 元/吨，广西地区 380-400 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
2019-10-28	310	400	130	400
2019-10-29	280	370	130	400
2019-10-30	290	370	140	380
2019-10-31	260	370	110	400
2019-11-01	260	370	110	380

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 310 元/吨到周五 260 元/吨；河南地区加工费由周一 400 元/吨到周五 370 元/吨；内蒙地区加工费由周一 130 元/吨到周五 110 元/吨；广西地区加工费由周一 400 元/吨到周五 380 元/吨。

订单方面：本周市场整体成交情况较上周有所好转，杆线厂家积极出货，整体订单量小幅增加。山东地区本周订单排产周期 2-3 天，订单量没有明显的增加。内蒙古地区本周订单排产周期 2-3 天，订单量较上周变动不大。河南地区受环保限产 50%的影响，排产周期较上周有所增加。西南地区本周排产周期 1-2 天，整体订单量较上周有所增加，厂家积极出货，市场订单状况延续上周交投较好局面。

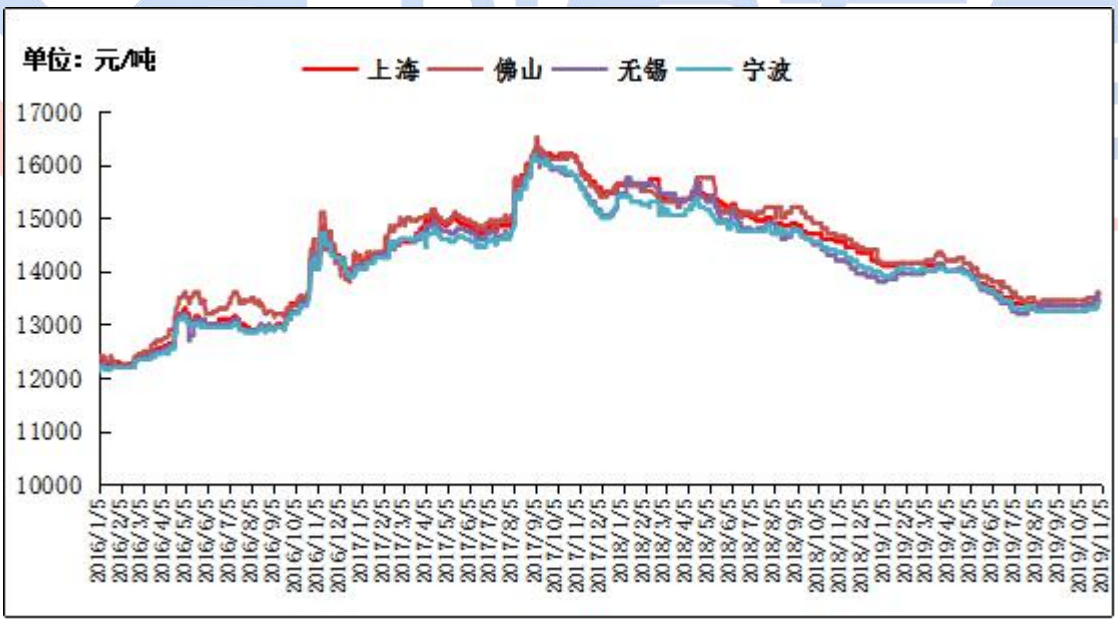
展望后市：由于目前氧化铝厂现货库存较低，10 月份新增产能及复产推迟，短期内仍处于供需偏紧状态。下游企业维持观望较多，整体现货成交平淡。铝锭库存继续维持去化，预判下周原铝价依然保持震荡运行为主。随着国网订单陆续面临交货，下游采购积极性有所增强，预计下周铝杆加工费或将偏强震荡。

三、铝合金锭市场分析

1.再生系合金锭市场分析

本周再生系铝合金锭国标 ADC12 部分地区均价继续上涨 60-100 元/吨：广东地区均价 13560 元/吨；江苏市场均价 13510 元/吨；江西地区均价为 13380 元/吨；山东市场均价 13460 元/吨；重庆市场均价 13400 元/吨；沈阳市场均价 13430 元/吨；本周再生铝合金锭市场成交情况较为活跃，压铸企业订单有所复苏，多个再生铝企业出现成品库存不足，交货周期延长的情况；加之废铝原料难求，收购价格被哄抬，两者结合推动了再生铝价格上涨的脚步。

图2 全国主流地区国标 ADC12价格

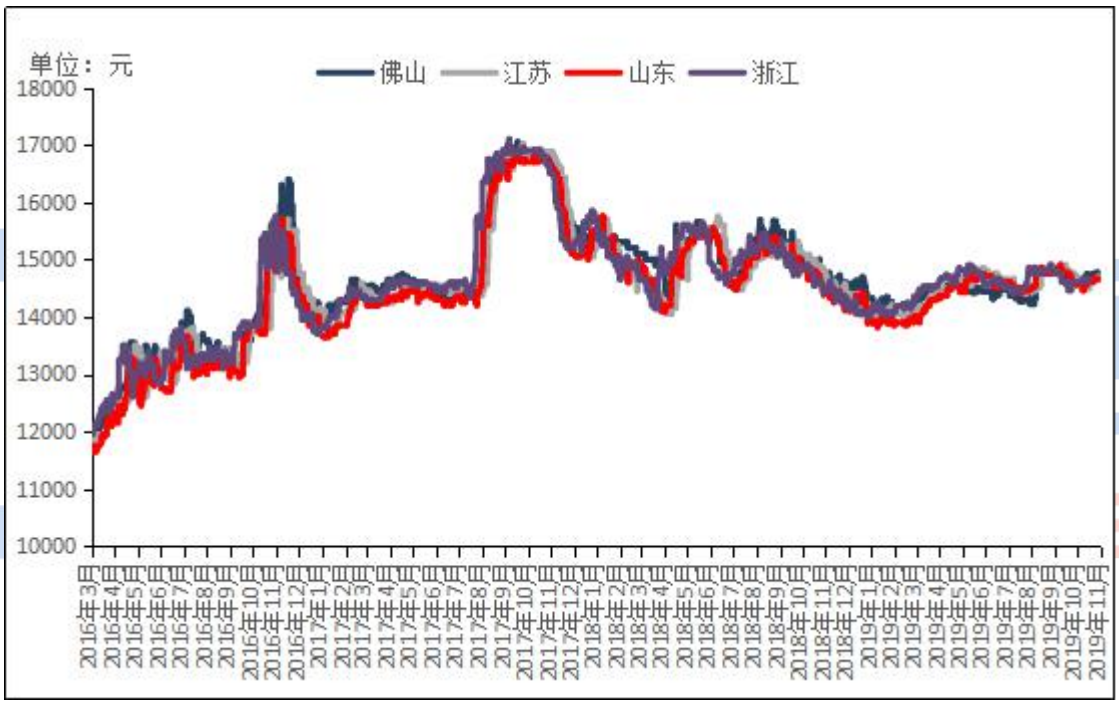


数据来源：我的有色网

2.原铝系铸造合金锭市场分析

本周原铝长江周均价为 13984 元/吨，较上周均价涨 18 元/吨，南储周均价为 13886 元/吨,较上周跌 18 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 14630 元/吨；江苏地区均价为 14660 元/吨；山东地区均价为 14630 元/吨；广东地区均价为 14698 元/吨.较上周基本持平。

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8月中国铝合金车轮出口量为7.39万吨，同比减少14.8%，环比减少10.5%。1-8月中国铝合金车轮累计出口量为59.76万吨，同比减少7.3%。本周市场价格整体较为平稳，波动不大。第四季下游市场消费有所好转，采购需求增加，市场成交向好，预计下周还将继续好转。

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）	17890	18500	18430	18350	17350
6063电泳（周均）	18890	2000	20180	19380	18350
6063喷涂（周均）	18390	19500	19370	18050	17850
6063木纹转印（周均）	20340	21020	21320	19850	19600

2. 铝型材加工费

通过上表统计数据，我们可以看到，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 5200~6230 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

据我的有色网调研了解到，本周铝价震荡下行为主，部分型材厂按需采购。分地区来看，广东地区本周部分厂家反应国内消费不行，订单有限；江苏地区订单量大体与去年持平，大部分企业订单量稳定，开工率维持在 60%-80%左右，大厂来说订单量相对稳定；江西地区，型材企业旺季较往年到来的较迟，预计九月中下旬会有好转。浙江地区订单较平稳，整体消费无大波动。河南地区但近期受环保限产的影响，规模较大的型材厂生产量缩减河南地区工业材下降幅度接近 60%，目前建材需求有所提高，拉动整个铝棒市场的需求；西南地区加工企业部分订单量好转，规模较大的型材厂开工率可达 80%，规模小开工率可达 50%订单率提高、例如：四川地区以建筑型材为主，订单增加喜讯频频传来。山东市场，排产期 8-15 天居多，受环保政策加之采暖季的到来，开工率暂时维持在 50%左右。

整体来讲，据我的有色网了解，本周大部分地区铝型材企业订单有限，对比往年订单量仍处低位。订单方面，还未能展现可喜趋势。产量方面，对比去年同期产量仍处低位，就大小厂来讲，大厂订单情况相对稳定，以长单为主，对比往年同期来看，旺季不旺，订单总体少于往年订单量，后续有待观望。

五、综述总结

总结与预测：本周铝价继续震荡上行，现货价格高于铝锭价格近 100 元，下游加工企业大多数按需拿货，备货意愿不强，多数持观望为主。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运行为主。

【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