

中国铝下游市场周度报告

2019年 第46期 总第146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
2019-12-30	14500	14500	14750	14500	14750	+250
2019-12-31	14520	14520	14720	14570	14720	+200
2020-1-2	14560	14560	14740	14530	14760	+180
2020-1-3	14550	14550	14730	14500	14700	+180
周均价	14532	14532	14735	14537.5	14732.5	

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

◆ 本周宏观

1. 中国2019年12月财新制造业PMI终值为51.5，小幅下滑0.3个百分点，结束连续五个月的回升，但仍明显高于2019年前三季度。财新智库莫尼塔研究董事长钟正生表示，去年12月中国经济延续企稳状态，虽然需求扩张不及前两个月强劲，但生产扩张和增加库存的意愿有所增强，对就业产生积极影响。

2. 央行货币政策委员会2019年第四季度例会：当前我国主要宏观经济指标保持在合理区间，经济增长保持韧性，增长动力持续转换；

3. 财政部公布《中华人民共和国进出口税则（2020）》，最惠国税率、进口暂定税率、协定税率和特惠税率，在2019版《税则》基础上，根据《国务院关税税则委员会关于进口暂定税率等调整方案的通知》（税委会〔2019〕50号）进行了调整。

◆ 行业要闻

1. 云南神火90万吨绿色水电铝材一体化项目正式通电投产 12月31日上午云南神火90万吨绿色水电铝材一体化项目通电投产仪式隆重举行，云南省常委、常务副省长宗国英，文山州书记童志云，中国有色金属工业协会副秘书长杨云博，集团党委书记董事长李炜出席仪式并分别致辞，文山州副书记、州长张秀兰主持仪式。集团副总经理王洪涛等领导出席仪式。

2. 酒钢预计2020年要实现利润6亿元 并生产电解铝155万吨 12月28—29日，酒钢集团召开了六届十次职工代表大会。会议全面总结了2019年生产经营和建设发展成绩、存在的问题，提出了2020年的主要目标任务和工作措施。大会号召全体职工，通过强基固本、改革创新、提质增效、转型升级等，奋力开创酒钢高质量发展新书面。

3. 营口铝产业高质量、全链条发展背后的秘密 营口，是中国民用铝产业的发源地。1984年，营口铝材厂成为我国第一家民用建筑铝型材工厂，生产的门窗型材风靡全国。如今，营口铝材厂早已不再生产门窗材料，新型铝材已经卖到全世界，供不应求。

4. 华玉峰镁合金汽车部件项目即将试产 山东华玉峰汽车车身科技有限公司投资建设的镁合金汽车轻量化基地项目，建设工程已完成，部分生产设备正安装调试，即将实现试生产。

中国铝下游市场周度报告

2019年 第46期 总第146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46期 总第146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/O态 2-6*1000*2000	1450-1850	1500-1700	1700-2000	1900-2200	1800-2100	1750-2150	1750-2150
5052/O态 1*1000*2000	3050-3450	3100-3500	3200-3600	3400-3800	3300-3700	3350-3750	3300-3600
3003/H态 0.5-0.8*1000*2000	1750-2150	1800-2200	2000-2300	2200-2600	2100-2500	2150-2550	2000-2300

数据来源：我的有色网

本周原铝价格小幅上涨100。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1060/O态加工费均价为1650元/吨，3003/H态加工费均价为1950元/吨，5052/O态加工费均价为3250元/吨；佛山地区1060/O态加工费均价为2100元/吨，3003/H态加工费为2400元/吨，5052/O态加工费均价为3600元/吨；苏州地区1060/O态加工费为1850元/吨，3003/H态加工费为2150元/吨，5052/O态加工费为3400元/吨。

2. 市场动态

本周国内主流地区加工费维稳为主，部分地区订单情况比上周稍有下滑，据我的有色网调研，2020年1月1日0时河南省洛阳市解除红色预警，不停产、不限产，但是订单并没有好转，采购铝锭意愿偏弱。2020年1月17日，全国地区物流开始逐渐停运，至2020年2月26日，物流开始正常恢复运行，在此期间，铝板带箔企业出货困难。据我的有色网调研，中小型铝板带加工企业（月产量在1.5万吨以下），春节放假时间为小年左右至正月初十左右开工，停产时间共计15天左右；中型铝板带加工企业（月产量在2万吨左右）和大型铝板带加工企业（月产量在3万吨或以上），春节期间生产不放假，其他人员按法定节假日放假，虽然其生产不停，但是由于物流原因发货受阻，按计划 and 订单生产。据我的有色网预测，春节将近，下周原铝价格偏弱运行。

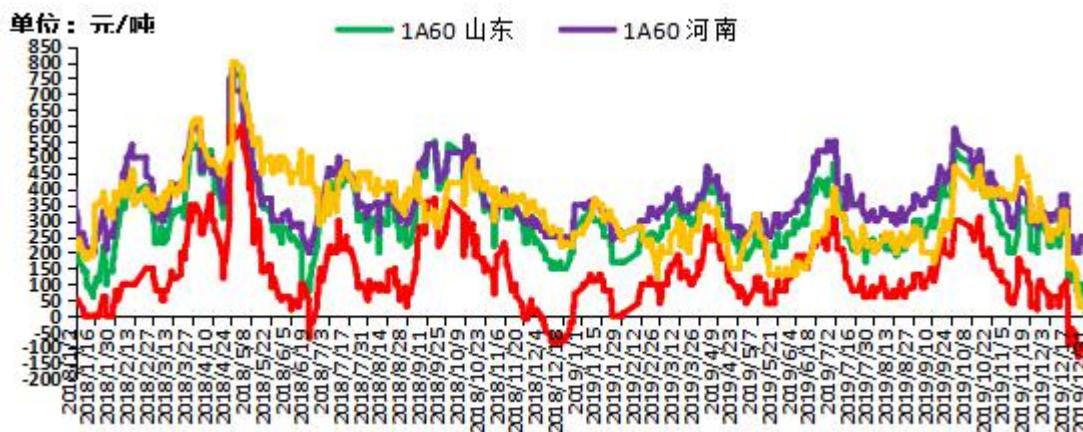
中国铝下游市场周度报告

2019年 第46期 总第146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



数据来源：我的有色网

本周长江铝周均价 14538 元/吨，较上周上涨 46 元/吨。长江铝基价在 14440-14590 震荡，主流生产地铝杆加工费继续维持窄幅波动，市场整体成交量持续下滑。山东地区周均价下跌 75 元/吨，河南地区周均价下跌 63 元/吨，内蒙地区周均价下跌 58 元/吨，广西地区周均价下跌 58 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-10-80 元/吨，河南地区 100-230 元/吨，内蒙地区-180--110 元/吨，广西地区-20-30 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
2019-12-30	80	230	-110	30
2019-12-31	0	200	-160	30
2019-01-02	-10	100	-180	-20
2019-01-03	-10	100	-180	10

中国铝下游市场周度报告

2019年 第46期 总第146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一80元/吨到周五10元/吨；河南地区加工费由周一230元/吨到周五100元/吨；内蒙地区加工费由周一110元/吨到周五180元/吨；广西地区加工费由周一30元/吨到周五10元/吨。

订单方面：本周订单整体维持下滑趋势，下游畏高情绪重，市场整体成交情况较差。山东地区本周订单持续下滑，但下游接货意愿一般，存在低价甩货现象。内蒙地区本周订单维持下滑势态，整体成交较差，有成品库存积压现象。河南焦作地区于12月31日开始复产，部分企业开始交停产前锁定的订单。西南地区以长单居多的企业，长单提货较差，本周订单量相比上周有所减弱。

展望后市：目前氧化铝价格保持低位，下游企业及贸易商入市谨慎，主要以按需采购为主，整体市场现货成交平淡。短期来看，氧化铝价格维持震荡运行的概率较大。随着下游企业备货完毕，消费情况明显下降。预判下周原铝现货价大概率以震荡下行为主，铝杆加工费将有所回升。

中国铝下游市场周度报告

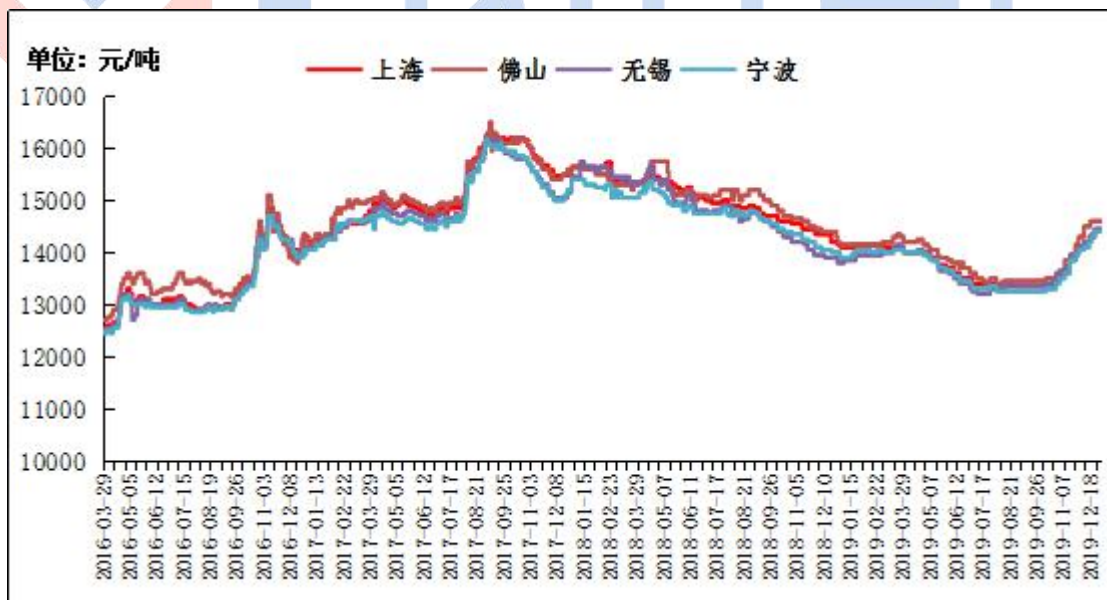
2019年 第46期 总第146期

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 部分地区均价较上周持平：广东地区均价 14600 元/吨；江苏市场均价 14400 元/吨；江西地区均价为 14300 元/吨；山东市场均价 14500 元/吨；重庆市场均价 14400 元/吨；沈阳市场均价 14500 元/吨；本周市场价格平稳，再生铝企业出货正常。临近节前，汽运下周也将停运，企业抓紧赶付订单。市场流通货源较少，贸易商陆续开始放假，下游接货意愿减弱没有储备较多库存，对年后价格看跌。

图2 全国主流地区国标 ADC12价格



数据来源：我的有色网

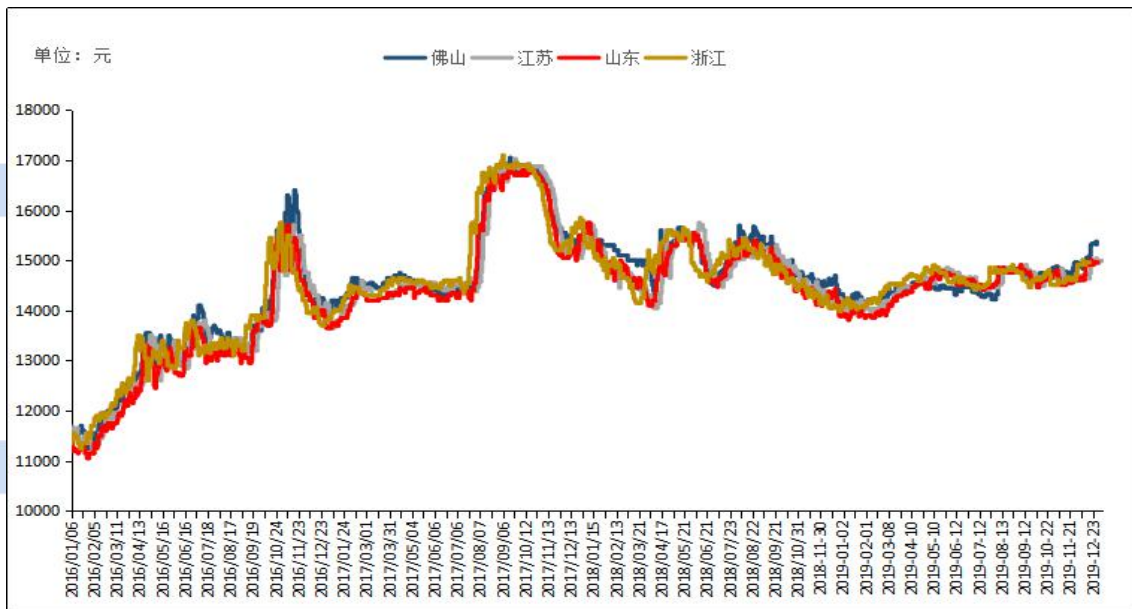
中国铝下游市场周度报告

2019年 第46期 总第146期

2. 原铝系铸造合金锭市场分析

本周原铝长江周均价为 14537.5 元/吨,较上周均价涨 45.5 元/吨,南储周均价为 14732.5 元/吨,较上周均价涨 94.5 元/吨。各地区铝合金锭 A356.2 价格情况:目前浙江地区均价为 14960 元/吨;江苏地区均价为 14990 元/吨;山东地区均价为 14960 元/吨;广东地区均价为 15310 元/吨.较上周上涨 50-200 元/吨。

图3 全国主流地区 A356.2 铝合金锭价格走势 规格: 国标



数据来源: 我的有色网

据海关数据显示2019年11月中国铝车轮出口量为7.06万吨,环比减少6.9%,同比减少26.6%。2019年1-11月中国铝合金车轮累计出口量为82.69万吨,同比减少8.4%。本周铝价持续上涨,持货商出货尚可,中间商接货意愿一般,下游备库力度亦有所减弱,整体市场表现为出多接少。

中国铝下游市场周度报告

2019年 第46期 总第146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）	18690	19080	18980	18900	18080
6063电泳（周均）	19690	20580	20730	19930	19080
6063喷涂（周均）	19190	20080	19920	18600	18580
6063木纹转印（周均）	21140	21600	21870	20400	20330

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，本周铝价震荡波动为主，部分型材厂按需采购。分地区来看，广东地区本周大部分厂家采购力度有限，虽增加明年采购方的预订单，但上游反应总体成交有限；江苏地区下游开工率继续维持在 60%左右，临近年关，订单量还是或有减少；川渝地区，订单量有限，市场不佳，产量也不及往年。浙江地区订单较平稳，整体消费无大波动。河南地区继续受环保限产的影响，下游厂家生产量缩减过半，对当地市场铝棒采购市场的带动非常有限；西南、山东地区下游加工企业开工率均保持在 50%左右。

整体来讲，据我的有色网了解，临近春节，本周大部分地区铝型材企业已开始安排清款结算，订单量有限，按需采购明显，部分企业开工率开始在慢慢下降，逐一制定来年订单产量计划。后续有待观望。

五、综述总结

总结与预测：本周铝价继续震荡偏强运行，春节将至，下游加工企业大多提货意愿偏弱，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偏弱运行为主。

中国铝下游市场周度报告

2019年 第46期 总第146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