

## 中国铝下游市场周度报告

2019年 第26期 总第126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
2019-7-29	13860	13860	13860	13870	13870	0
2019-7-30	13900	13900	13900	13900	13900	0
2019-7-31	13900	13900	13900	13910	13890	0
2019-8-1	13870	13870	13870	13870	13860	0
2019-8-2	13840	13840	13830	13830	13830	-10

## Mymetal 周产业新闻&amp;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. 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. 俄铝：二季度铝销售较上季增加21% 莫斯科7月26日消息，俄罗斯铝业联合公司(United Company Rusal)周五报告称，第二季度铝销售较上季增加21%，因该公司自长达10个月的美国制裁相关中恢复。

2. 2019年霍林郭勒市铝产量预计达176万吨 在2019中国铝工业高质量发展峰会上，霍林郭勒市委书记张鸿福表示，2019年霍林郭勒市铝产量预计达176万吨，占全国的5%

3. 铝成本上涨冲击喜力啤酒 包装费用上涨，尤其是铝包装，导致喜力啤酒今年二季度额外支出1.67亿美元原材料费用，成本支出上涨了5.6%。喜力CFO Laurence Debroux周一表示。

4. 中沙企业拟合资在埃及建铝厂 埃及贸易与工业部在一份文件中表示，中国杭州锦江集团与沙特阿拉伯阿齐兰集团拟在埃及合资建立一家联合铝企业，包括建立一家氧化铝精炼厂、铝冶炼厂、烧碱厂和两家海水淡化厂，占地面积600万平方米。

5. 2019-8-2 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26期 总第126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26期 总第126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。

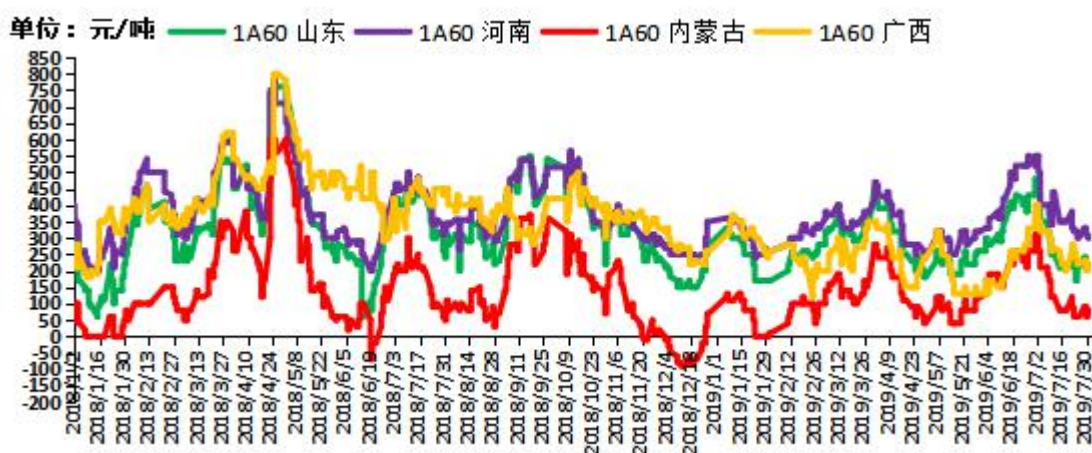
# 中国铝下游市场周度报告

2019年 第26期 总第126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 13876 元/吨，较上周上涨 30 元/吨。本周长江原铝价在 13830-13910 区间呈倒 V 形偏弱震荡，主流产地铝杆加工费窄幅波动。山东地区周均价上涨 8 元/吨，河南地区周均价下跌 16 元/吨，内蒙地区周均价上涨 2 元/吨，广西地区周均价下跌 34 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 210-240 元/吨，河南地区 300-330 元/吨，内蒙地区 60-90 元/吨，广西地区 200-230 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	240	330	90	230
2019-6-25	240	330	90	230
2019-6-26	210	310	60	200
2019-6-27	210	300	80	220
2019-6-28	210	300	80	210

数据来源：我的有色网

# 中国铝下游市场周度报告

2019年 第26期 总第126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1225元/吨，8系合金杆加工费中间值为850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一240元/吨到周五210元/吨；河南地区加工费由周一330元/吨到周五300元/吨；内蒙地区加工费由周一90元/吨到周五80元/吨；广西地区加工费由周一230元/吨到周五210元/吨。

订单方面：本周市场整体订单略有下滑，河南焦作地区白班恢复正常生产。山东、内蒙古、河南地区厂家订单依旧有做排产计划，山东地区订单排产周期在3-4天，内蒙地区订单排产周期在3-5天，河南地区订单排产周期2-5天。西南地区以长单为的企业订单运行稳定，满负荷生产，以散单为主的客户，本周五下游下单积极，成交较好，订单排产周期在3-4天。

展望后市：受美国对另3000亿加征关税影响，有色金属走弱，下游心态普遍认为市场有一定的抗体，下周一开市后铝价看反弹。铝杆厂商多数认为进入八月中旬后，特高压工程有大量的物资需要在八月底交货，市场订单将出现明显好转。预判后市在铝价偏强震荡运行，下周铝杆加工费或将依旧以维稳运行为主。

# 中国铝下游市场周度报告

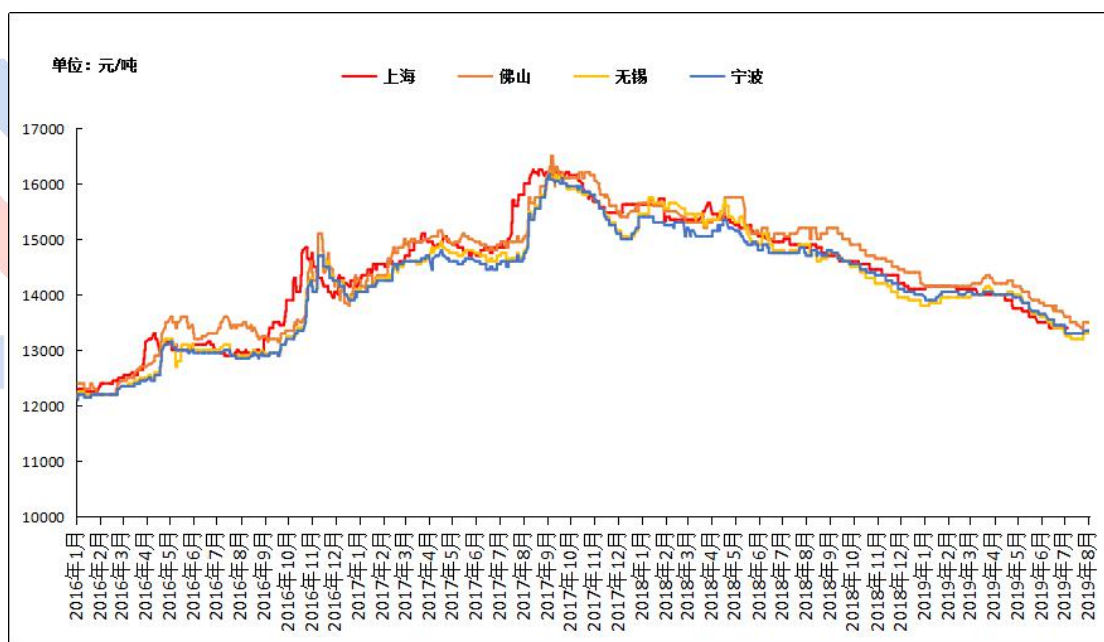
2019年 第26期 总第126期

## 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价格下浮持平，广东地区均价13450元/吨；江苏市场均价13200元/吨；江西地区均价为13100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13300元/吨；本周市场价格相对持稳，周五江西保太因为库存较大降低200元/吨出货，导致部分参考市场成交进一步下滑。随着各地温度升高，供需双弱的情况会加剧。库存少量增加，价格继续低迷。

图2 全国主流地区国标 ADC12价格



数据来源：我的有色网

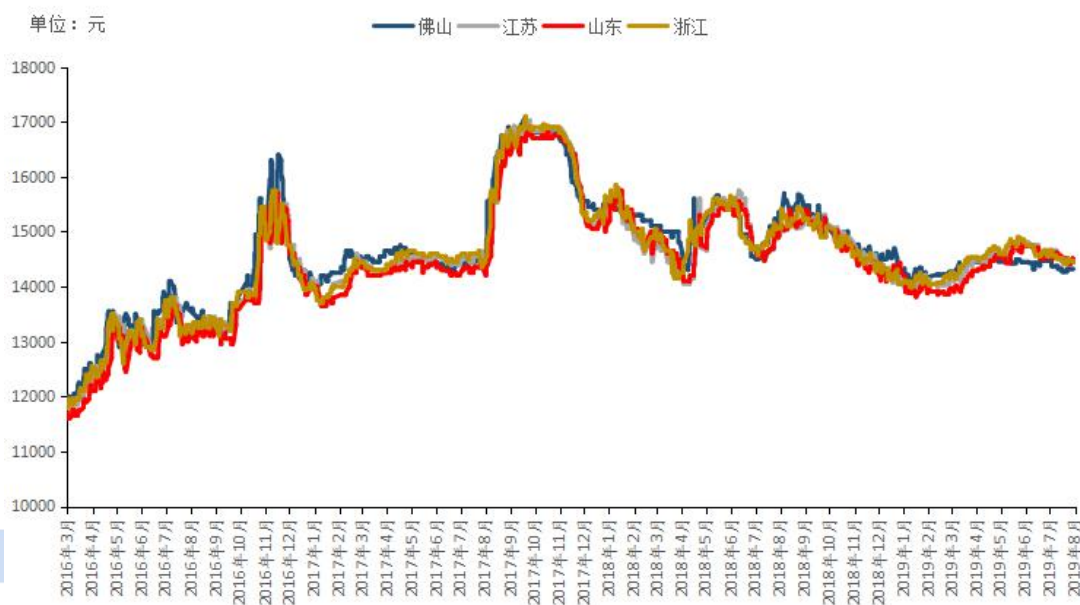
### 2. 原铝系铸造合金锭市场分析

本周原铝长江周均价为 13876 元/吨，较上周均价涨 30 元/吨，南储周均价为 13874 元/吨，较上周涨 40 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 14460 元/吨，江苏地区均价为 14460 元/吨，山东地区均价为 14460 元/吨，广东地区均价为 14320 元/吨。较上周稍有下降。

# 中国铝下游市场周度报告

2019年 第26期 总第126期

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

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，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26期 总第126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）	17810	18330	18260	18180	17270
6063电泳（周均）	18810	19830	20010	19210	18270
6063喷涂（周均）	18310	19330	19200	17880	17770
6063木纹转印（周均）	20260	20850	21150	19680	19520

## 2. 市场动态

纵观全局，八月的铝型材市场任然没有出现振奋人心的消息。分地区来看，华南地区消费情况较为稳定，据生产规模较大的厂家反映目前生产还是很忙，虽然建材方面的产量增量几乎为零，但南方地区工业型材的增长较为可观。经过多方面考量，我们得出一个结论：市场具备较高风险，一些小厂难抗压力土崩瓦解，虽然一些大厂的产量显现出增长，但同比去年产量有所下滑。

近期华东地区环保趋炎，据调查诸多手续不齐、环保设备不全的厂家受到影响，或关停责令整改或是夜间开工生产，产量稍有所下滑。

华北地区产量环比上月下滑，建筑模板接近饱和，例如忠旺的铝合金模板产量也有所下降。

## 五、综述总结

**总结与预测：**本周铝价继续震荡下行，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26期 总第126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