

中国铝下游市场周度报告

2019年 第29期 总第129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
2019-8-26	14250	14250	14270	14260	14320	+20
2019-8-27	14270	14270	14290	14280	14300	+20
2019-8-28	14340	14340	14350	14340	14360	+10
2019-8-29	14270	14270	14270	14260	14290	0
2019-8-30	14290	14290	14320	14290	14270	+30

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

◆ 本周宏观

1. 中国7月规模以上工业企业利润同比增长2.6%，前值降3.1%。1-7月全国规模以上工业企业实现利润总额34977.0亿元，同比降1.7%，降幅比1-6月收窄0.7个百分点。

2. 国务院常务会议部署深化放管结合加强事中事后监管，促进公平竞争提升市场效率；决定再取消内燃机、汽车制动液等13类产品生产许可证，更大释放市场主体创新创造活力；确定进一步促进体育健身和体育消费的措施，部署推动在线教育健康发展促进教育公平。

3. 统计局解读7月工业企业利润数据：石化、电气机械、汽车是拉动利润增速由负转正的主要行业，消费品制造业利润增速明显加快，装备制造业利润增速由负转正，私营企业利润增速大幅回升，企业营运状况有所改善。

◆ 行业要闻

1. 铝加工业产量全国第一，河南谋求从大省向强省的转变8月27日至28日，以“交流探索、创新驱动、转型升级、提质延链”为主题的2019河南铝加工新技术应用及发展论坛在洛阳市举行，共同探讨行业转型发展的新举措，助推河南加快从铝加工大省向铝加工强省转变。

2. 新疆铝企的崛起 铝有“固定电”之称，道出了铝工业对电的依赖。近十年，我国新增电解铝产能布局，俨然就是一场“寻电记”，具备电价优势的新疆、内蒙古等地吸引了不少电解铝企业入驻。

3. 2019年7月中国汽车市场用铝量监测 2019年7月份中国汽车用铝量23.41万吨，较上月环比下降5.01%，较去年同期同比下跌10.23%，去年同期汽车用铝量为26.07万吨。

4. 中国铝业上半年净利降14% 拟增资中国稀有稀土 中国铝业27日晚间披露半年报，公司上半年营业收入949.4亿元，同比增长15.23%；净利7.06亿元，同比降14.1%；每股收益0.035元。上半年，国内氧化铝价格呈区间波动走势，铝价同比呈下行走势。

中国铝下游市场周度报告

2019年 第29期 总第129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29期 总第129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

我的有色网调查显示2019年7月铝板带箔企业开工率为62.1%，环比下滑5个百分点。2019年7月全国铝板带箔开工率持续回落，主要受终端消费行业采购量萎缩所致。我的有色网预计，随着国内的铝价进一步承压，人民币汇率持续走低的情况下，出口的优势或进一步扩大。因此，8月的出口订单或许会出现小幅提升。

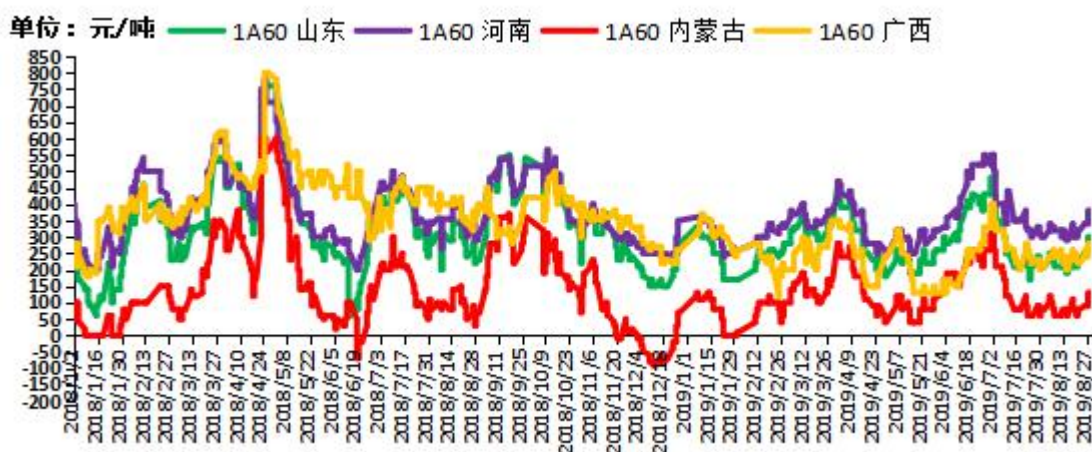
中国铝下游市场周度报告

2019年 第29期 总第129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 14286 元/吨，较上周下跌 40 元/吨。长江铝基价在 14260-14340 区间偏强震荡，本周临近月底，铝杆线生产企业有意挺价出货，下游按刚需采购，市场整体成交较好。山东地区周均价上涨 46 元/吨，河南地区周均价上涨 40 元/吨，内蒙地区周均价上涨 24 元/吨，广西地区周均价上涨 20 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 250-300 元/吨，河南地区 340-380 元/吨，内蒙地区 90-130 元/吨，广西地区 240-280 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	250	340	90	240
2019-6-25	250	340	90	260
2019-6-26	250	340	90	240
2019-6-27	300	380	130	280
2019-6-28	300	380	130	270

数据来源：我的有色网

中国铝下游市场周度报告

2019年 第29期 总第129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一250元/吨到周五300元/吨；河南地区加工费由周一340元/吨到周五380元/吨；内蒙地区加工费由周一90元/吨到周五130元/吨；广西地区加工费由周一240元/吨到周五270元/吨。

订单方面：南北方差异较为明显，北方地区铝杆企业订单普遍有排产周期，西南地区个别厂家有成品库存累积。山东地区本周订单排产周期3-5天，与上周持平，临近月底厂家有意挺价出货，但下游接货意愿一般，常常得降价促销。内蒙古地区本周订单排产周期3-4天，本周订单量较上周有所增加。河南地区本周订单排产周期5-6天，本周订单排产周期较上周增加1-2天，焦作和洛阳铝杆生产厂家产线满负荷生产。西南地区本周市场订单量与上周持平，中间商和下游企业接货意愿差，个别铝杆生产企业有成品库存积压。

展望后市：9月内蒙古、山东、贵州等地区有电解铝企业复产或新投，铝锭社会库存保持去库，政府各项政策促进消费，预判下周原铝价在14100-14300震荡。下游线缆企业反映南网和国网回款慢，特钢企业受70周年大庆影响，频繁减产、限产，预计下周主流地区铝杆线加工费或企稳运行为主。

中国铝下游市场周度报告

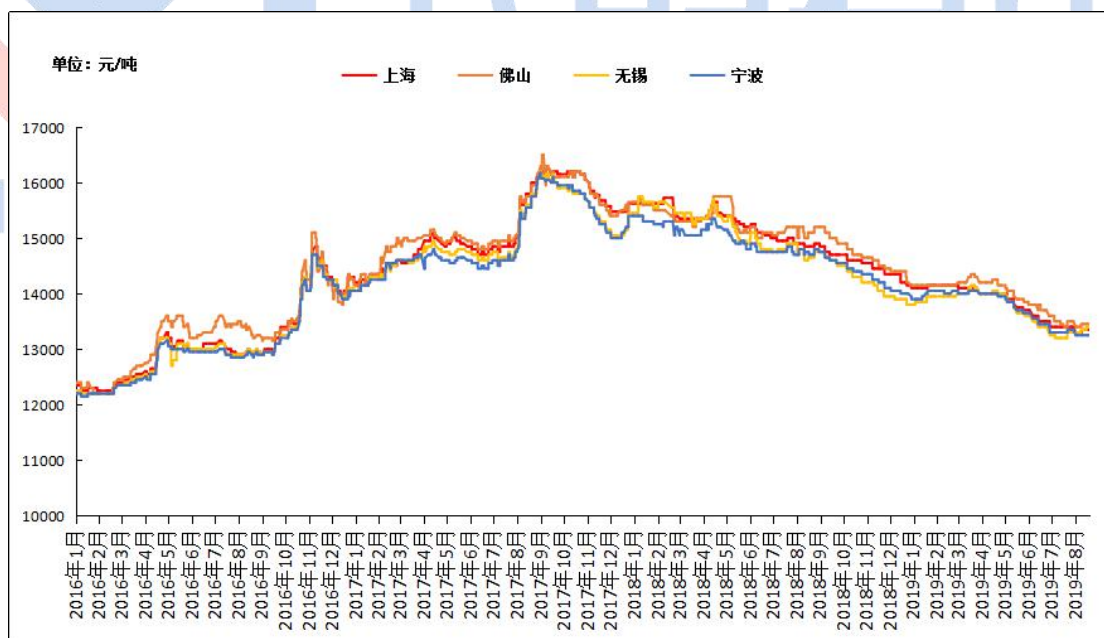
2019年 第29期 总第129期

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 价格小幅上涨，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；本周再生铝合金锭市场价格持稳，下游需求疲软。由于进口废铝锐减，广东地区一家再生铝厂出现停产。出口方面 FOB 日本价格 1480 美元/吨，价格有上涨趋势。另外山东一家再生铝企业开始恢复生产，环保督查也在持续，企业正常生产并无较大影响。

图2 全国主流地区国标 ADC12价格



数据来源：我的有色网

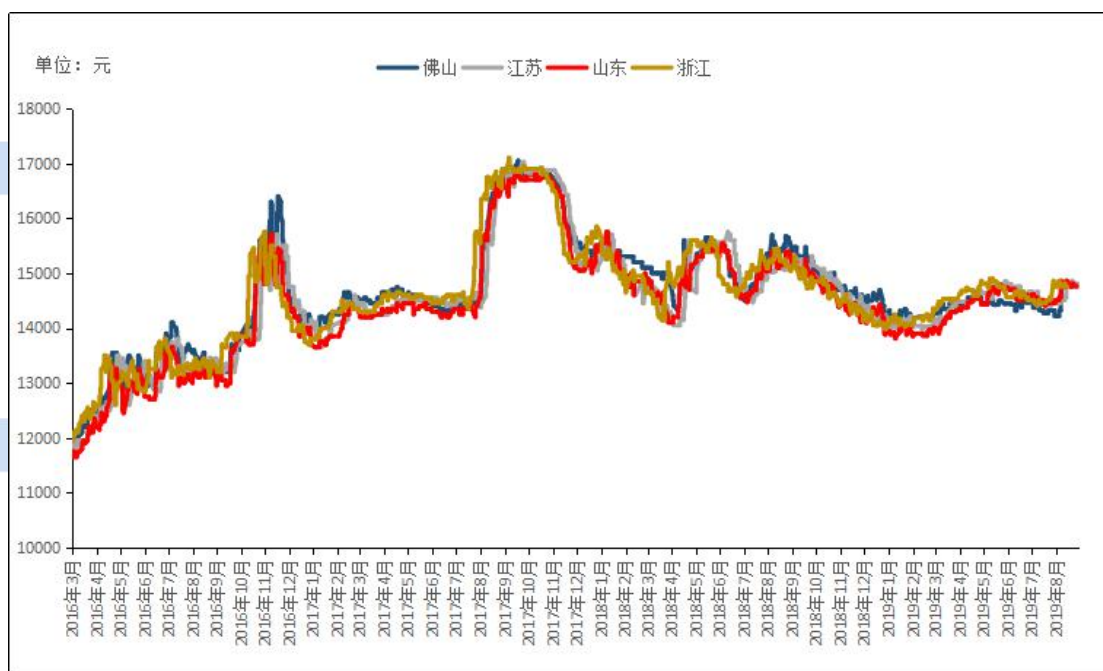
中国铝下游市场周度报告

2019年 第29期 总第129期

2. 原铝系铸造合金锭市场分析

本周原铝长江周均价为 14286 元/吨，较上周均价跌 40 元/吨，南储周均价为 14308 元/吨，较上周跌 26 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 14760 元/吨；江苏地区均价为 14760 元/吨；山东地区均价为 14760 元/吨；广东地区均价为 14770 元/吨，价格较上周基本持平。

图3 全国主流地区 A356.2 铝合金锭价格走势 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%。本周市场较前期略有回暖，主要是临近“金九银十”传统旺季，下游企业订单稍显好转，原材料采购计划增加，为旺季做准备，预计下周原铝系合金锭价格会有所上调。

中国铝下游市场周度报告

2019年 第29期 总第129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）	18300	18790	18720	18640	17770
6063电泳（周均）	19300	20290	20470	19670	18770
6063喷涂（周均）	18800	19790	19660	18340	18270
6063木纹转印（周均）	20750	21310	21610	20140	20020

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

目前整个市场情况都趋于稳定，变化幅度不大，大小厂的排产期较之前没有明显的增减，据我的有色了解，目前大厂生产情况依旧不错，订单维持较好，会有订单的追加，部分关停小厂目前尚未开工。但总体来说订单情况还是比较淡，下游型材备货意愿不太强，基本上都是按需采购为主。

据我的有色网了解，本周广东地区市场情况稳定，订单情况变化较小，河南市场，排名靠前的型材厂开工率大概在 60%-80%左右，目前大小厂的订单情况还算稳定，整体开工率也变化不大；江西市场，相较上周订单有所减少，部分型材厂趁此进行机器检修，观望九月市场情况；西南方面，随着房屋以及城市建设进程的加快，云南地区民用户型材开工率达到约 70%，贵州相对来说增速较弱，开工率约在 55%左右，整体还是比较清淡，但部分贸易商认为后市贵州潜力较大。

五、综述总结

总结与预测：本周铝价继续震荡持稳，临近周末持货商积极出货，下游加工企业拿货意愿依旧不强。目前下游加工消费有转好迹象，我的有色网预计，下周铝价继续以震荡偏强为主。

中国铝下游市场周度报告

2019年 第29期 总第129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