



 我的有色
Mymetal.net

周报

铝加工产业周度报告

2020. 4. 30

第 16 期

总第 161 期

Mymetal Aluminum Report

上海钢联电子商务股份有限公司 发布

本周要点

HIGHLIGHTS

日期/地区	上海	无锡	佛山	长江	南储	沪对粤升贴水
4月27日	12500	12490	12740	12500	12740	+240
4月28日	12590	12590	12810	12590	12810	+220
4月29日	12780	12780	12980	12770	12990	+200
4月30日	12800	12800	12980	12790	12990	+180
周均价	12667.5	12665	12877.5	12662.5	12882.5	
涨跌幅	+2.24%	+2.24%	+3.09%	+2.20%	+3.21%	

数据来源：钢联数据

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

本周宏观

1.3 月份中国物流业景气指数为 51.5%，比上月大幅回升 25.3 个百分点。

2.十三届全国人大三次会议将于 5 月 22 日在北京召开；全国政协十三届三次会议于 5 月 21 日在北京召开。

3.自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税。

4.1-3 月份，全国规模以上工业企业实现利润总额 7814.5 亿元，同比下降 36.7%；

5.武汉市政府召开会议明确，确保 4 月份全市复工复产达 100%。湖北 5G 网络建设全面复工，年底将建成 5 万个基站。

行业要闻

1.2 月美国铝产量 8.8 万吨 再生铝产量环比上涨 3% 据美国地质调查局数据，2020 年 2 月，美国国内原铝产量 8.8 万吨，日均产量 3,030 吨，略低于去年同期。产量略高于今年 1 月份。1 月美国进口铝半成品环比大降 70.35% 2020 年 1 月，美国累计进口铝半成品环比大降 70.35%，2019 年 12 月为 95,800 吨。

2.中铝山东精细氧化铝精准调控制备技术获奖 日前，中铝山东有限公司收到当地张店区政府发来的贺信，祝贺精细氧化铝精准调控制备技术开发与产业化项目获得 2019 年山东省科技进步二等奖。

3.西北铝 800 吨模锻机正式投产 4 月 23 日，800 吨模锻机批量化生产正式开始，西北铝铝锻件生产从传统自由锻方式向先进的模锻方式转变。

4.县年产 5 万吨新型铝型材加工项目开工建设 4 月 27 日，宝鸡龙恒达铝业有限公司年产 5 万吨新型铝型材加工项目在眉县经济技术开发区开工建设。

5.工信部：2020 年一季度铝行业运行情况 2020 年 1 - 3 月，主要铝产品生产保持总体平稳，电解铝产量 884 万吨，同比增长 2.7%

目 录

CONTENT

一、铝板带市场分析.....	5
1、市场价格.....	5
2、市场动态.....	5
二、电工圆铝杆市场分析.....	6
1、市场价格.....	6
2、市场动态.....	7
三、铝合金锭市场分析.....	7
1、再生铝铸造铝合金锭市场分析.....	8
2、原生铝铸造铝合金锭市场分析.....	8
四、铝型材市场分析.....	9
1、市场价格.....	9
2、铝型材加工费.....	9
2、市场动态.....	9
五、综述总结.....	10

一、铝板带市场分析

1、市场价格

表一 中国主流市场铝板带加工费

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	1600	2300	2400	2400	2300	2200	2300
5052/O 态 1*1000*2000	3300	3500	3600	3700	3600	3500	3500
3003/H 态 0.5-0.8*1000*2000	2000	2600	2700	2700	2600	2500	2600

数据来源：钢联数据

本周原铝价格大幅上涨，周均价上涨 300 左右，涨幅 2.2%。主流河南和山东两地地加工费上调 100 。具体情况如下：巩义地区 1060/o 态加工费均价为 1600 元/吨，3003/H 态加工费均价为 2000 元/吨，5052/o 态加工费均价为 3300 元/吨；佛山地区 1060/o 态加工费均价为 2300 元/吨，3003/H 态加工费为 2700 元/吨，5052/o 态加工费均价为 3700 元/吨；苏州地区 1060/o 态加工费为 2400 元/吨，3003/H 态加工费为 2700 元/吨，5052/o 态加工费为 3600 元/吨。

2、市场动态

本周由于发往河南和山东两地的电解铝厂铝水比例上调，铸锭量明显减少，导致山东和河南两地铝锭供应量紧缺，两地电解铝升水明显上涨。截止 2020 年 4 月 30 日，河南铝锭升水高达 180 元/吨，去年同期贴水为 80 元/吨，河南铝板带箔加工企业成本上移至少 250 元/吨；山东铝锭升水 160 元/吨，去年同期升水为 20-40 元/吨，山东铝板带箔加工企业成本上移 100-140 元/吨。河南和山东两地铝锭升水明显，且近一个月以来，铝锭升水势态未见下浮迹象，而是不断加大升水。如此情况，迫使河南和山东两地铝板带箔加工企业纷纷上调电解铝现货基价，按照现有的价格基础上在上浮 100 元/吨铝锭调节价。

我的有色网调查显示，2020 年 3 月铝板带箔企业开工率为 58.3%，环比回升 19.7 个百分点。从企业规模上来看，大型企业 2020 年 3 月的开工率为 70.8%，环比上涨 15.4 个百分点；中型企业 2020 年 3 月开工率为 40.2%，环比回升 24.4 个百分点；小

型企业 2020 年 3 月份开工率为 35.5%，环比回升 35.5 个百分点。2020 年 3 月全国铝板带箔开工率大幅上涨，主要受疫情受控企业积极复工复产所致。

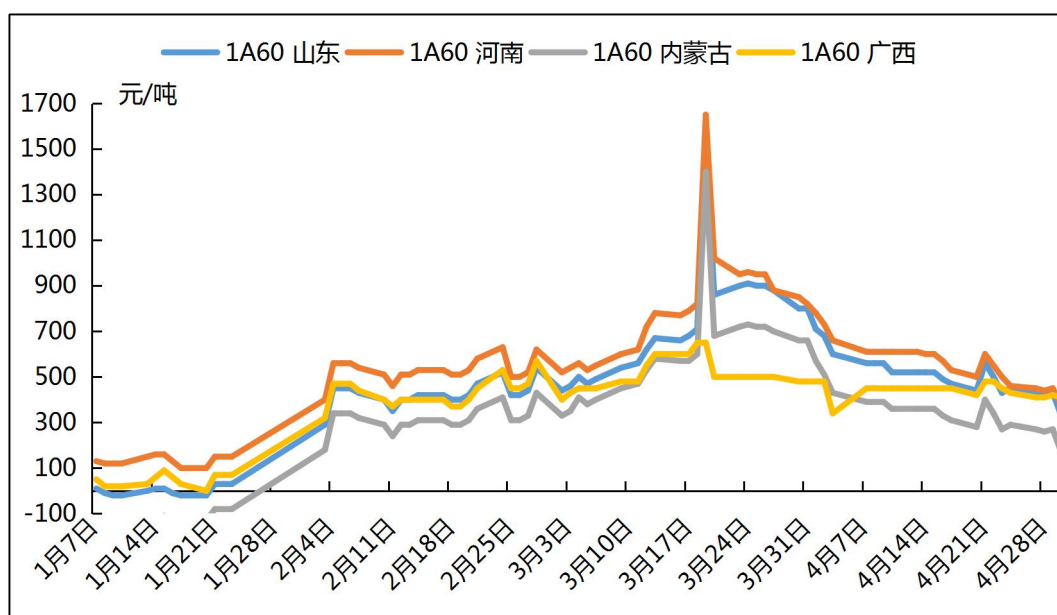
订单方面，4 月份的最后一周新增订单表现乏力，相较于前几周有所下滑。于是我的有色网调研了近 30 家铝板带箔企业的排产期情况，年产能在 20 万吨以上的铝板带箔企业，排产期在 30-45 天之间；年产能在 10-20 万吨的铝板带箔加工企业，其排产期在 25-35 天之间；年产能在 10 万吨以下的铝板带箔加工企业，其排产期在 15-25 天之间。

最后，基于现阶段铝板带箔加工企业的新增订单和排产期情况，我的有色网预计，本次铝板带箔加工企业铝锭基价上浮 100 元/吨，或将持续至 5 月中下旬之间。至 5 月中旬或下旬铝板带箔加工企业开工率或将会有所下降，加工企业传统淡季或将提前到来。

二、电工圆铝杆市场分析

1、市场价格

图一 2018-2020 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

本周长江铝周均价 12660 元/吨，较上周上涨 273 元/吨。长江铝基价在 12500-12790 区间震荡，主流生产地铝杆加工费有所下滑。山东地区周均价下跌 74 元/吨，河南地区周均价下跌 92 元/吨，内蒙地区周均价下跌 74 元/吨，广西地区周均价下跌 40 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

330-430 元/吨，河南地区 380-450/吨，内蒙地区 170-270 元/吨，广西地区 410-420 元/吨。

表二 本周全国主流市场 1A60 电工圆铝杆加工费明细（元/吨）

	山东	河南	内蒙古	广西
2020-4-27	430	450	270	410
2020-4-28	420	440	260	410
2020-4-29	430	450	270	420
2020-4-30	330	380	170	410

数据来源：我的有色网

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。

表三 铝合金杆加工费（元/吨）

	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 430 元/吨到周四 330 元/吨；河南地区加工费由周一 450 元/吨到周四 380 元/吨；内蒙地区加工费由周一 270 元/吨到周四 170 元/吨；广西地区加工费由周一 410 元/吨到周四 410 元/吨。

市场订单方面：本周市场整体成交量较上周有所好转。山东地区大型铝杆依然实行多车优惠政策，节前积极出货，使得其他中小型企业订单一般，但整体成交量较上周稍有好转。内蒙地区本周订单量较上周有所增长，铝杆企业主要以出完当日订单为主，订单排产周期在 3-5 天左右。河南地区订单比较稳定，铝杆企业在节前积极接单，目前订单排产周期在 2-3 天左右。西南地区整体订单稳定，以长单为主，订单排产期在 15 天左右。

展望后市：临近五一假期，铝杆企业在节前积极接单，但下游线缆企业主要以按需采购为主，节前少量备货，加工费有所调整。然而铝杆企业利润依旧可观，高利润刺激新投产能稳步释放，供应偏紧局面有所缓解，叠加下游需求放缓，预计节后铝杆加工费

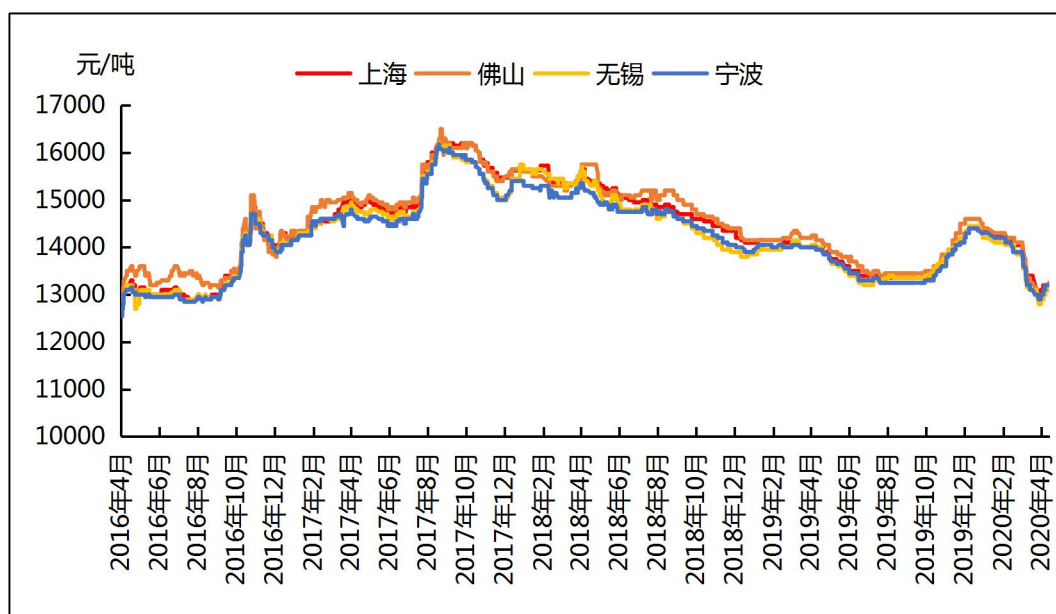
将逐步回落至正常价位。

三、铝合金锭市场分析

1、再生铝铸造铝合金锭市场分析

本周再生系铝合金锭国标 ADC12 部分地区均价表现继续上升模式：广东地区均价 13250 元/吨，涨 100 元/吨；江苏市场均价 13200 元/吨，涨 100 元/吨；江西地区均价为 13150 元/吨，涨 50 元/吨；重庆市场均价 13200 元/吨，涨 100 元/吨；沈阳市场均价 13200 元/吨，平。近期铝价继续走高，带动废铝原料价格上涨 100-200 元/吨，但由于下游压铸订单下滑，铝合金锭价格小幅上涨并无大涨。进口方面继续以东南亚地区货源居多，市场报价国标 ADC12 在 12800 元/吨。国内外价差有望扩大。

图二 全国主流地区国标 ADC12 价格

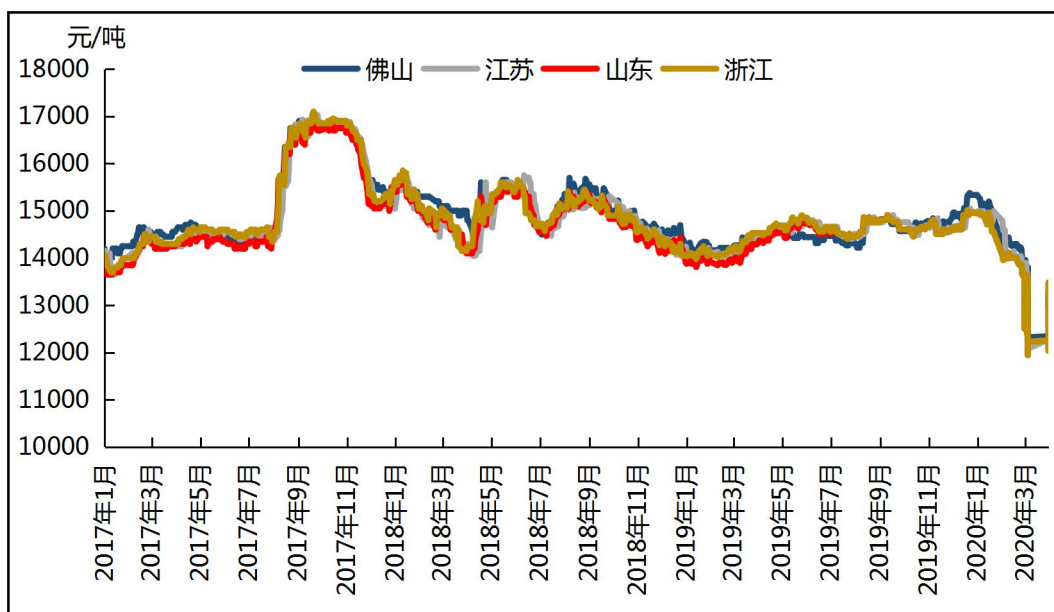


数据来源：我的有色网

2、原生铝铸造铝合金锭市场分析

本周原铝长江周均价为 12662.5 元/吨，较上周涨 271.5 元/吨，南储周均价为 12882.5 元/吨，较上周涨 400.5 元/吨。各地区铝合金锭 A356.2 价格情况：目前浙江地区均价为 13114 元/吨；江苏地区均价为 13140 元/吨；山东地区均价为 13114 元/吨；广东地区均价为 13092 元/吨。本周整体价格较上周涨 200-300 元/吨。

图三 全国主流地区 A356.2铝合金锭价格走势



数据来源：我的有色网

据海关数据显示2019年12月中国铝车轮出口量为7.69万吨，环比增加8.9%，同比减少4.8%。2019年1-12月中国铝合金车轮累计出口量为90.38万吨，同比减少9.1%。本周市场整体成交一般，持货商积极出货，贸易商接货谨慎、逢低接货，五一假期临近，下游正常采购，备库意愿较强。

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)	18010	18090	17850	17775	17220
6063电泳 (周均)	19090	19540	19600	18790	18220
6063喷涂 (周均)	18570	19040	18790	17460	17720
6063木纹转印 (周均)	20520	20560	20730	19260	19470

数据来源：我的有色网

2、铝型材加工费

本周主流消费地区的铝型材加工费整体比较稳定，终端消费订单量有一定的下滑，

4月份以来部分铝型材厂受上游铝价涨价影响一度上调铝型材加工费价格。分地区来看，佛山地区型材加工费在 5000~7030 元/吨，江苏地区 4470~7370 元/吨，山东地区型材加工费在 4530~7190 元/吨，江西地区型材加工费在 4600~6650 元/吨，四川地区加工费在 4490~5990 元/吨。

3、市场动态

本周铝价小幅上行，部分型材厂刚需采购为主。据我的有色调研了解，目前全国型材厂维持充足的订单进行生产，节前存在少量逢低备货，大部分型材厂五一节假日调休两到三天。据统计，华东、华南等地的型材企业接近满产生产，且大多数的铝型材企业订单排产期仍可达 20-25 天。国外疫情仍不稳定形式下，国际贸易仍然受阻。出口订单这块，相较往年订单下滑明显。生产时间分析，相比往年下游停工时间增加了半个月到一个月，终端市场消费稍有回暖，但正常生产积压的订单忙碌过后订单量将有所下降，新增订单的增速是或将难赶往年同期。型材分类来看，现在一些建筑行业也逐步回暖，建筑型材这块的订单相比上周增加了些；工业型材，大部分工业型材企业的是稳定接单的，交期存有严格要求，华东、华南地区铝挤压企业本周工业型材的产量和订单情况与上周基本持平。

成交情况，下游采购有所放缓，商家整体成交偏弱，且补库意愿不佳。本周型材价格涨跌不一，接货商按需询价采购为主，同时存在逢低采购囤货意愿，成交一般。按目前订单量分析，五一后新增订单速度将进一步放缓，成交或将乏力。

五、综述总结

总结与预测：本周铝价震荡偏强运行，周均价涨幅 2.24%，本周电解铝累计去库 15.8 万吨，累计出库 20.5 万吨。下游铝加工企业 95%以上复工，下游铝加工企业五一节前备货情绪较浓，电解铝出库量可观。我的有色网预计，5 月初电解铝价格震荡偏强运行，运行区间 12700-13100。

» 免责声明 DISCLAIMER

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。



编辑指导：李旬 021-26093260

研究团队：吕建荣 张瑜 付易文
朱友文

扫描关注：



公众号



分析师交流