



 我的有色
Mymetal.net

周报

铝加工产业周度报告

2020. 7. 31

第 29 期

总第 174 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
7月27日	14570	14570	14510	14570	14520	+60
7月28日	14660	14660	14600	14660	14610	+60
7月29日	14780	14780	14720	14780	14730	+60
7月30日	14990	14990	14930	15000	14940	+60
7月31日	14990	14990	14940	15000	14950	+50
周均价	14798	14798	14740	14802	14750	
涨跌幅	2.14%	2.08%	2.12%	2.13%	2.12%	

数据来源：钢联数据

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

本周宏观

1.工信部：2020年上半年，我国铝行业保持平稳运行，冶炼产品价格企稳回升，铝锭库存持续回落，行业效益降幅明显收窄。一是产量平稳增长，铝锭库存持续下降。二是价格触底回升，效益降幅收窄。三是铝土矿和冶炼产品进口同比增长，铝材出口降幅扩大。

2.因关税纷争 加拿大铝业集团称对美出口下降 28% 加拿大铝业协称，7月份商品级铝锭对美出口下降 28%，从6月份的 15.5 万吨下降至 11.2 万吨。

行业要闻

1.文山州打造云南绿色铝工业基地 正加紧提速 抢抓铝产业布局优化调整的重大机遇，全力加快绿色水电铝材一体化项目建设，随着各大重点项目相继建成投产，文山打造云南绿色铝工业基地正在加紧提速。

2.凯撒铝业二季度增值产品营收下滑至 1.75 亿美元 凯撒铝业日前发布公司二季度业绩报告显示，报告期内，公司销售净额 2.76 亿美元，2019 年同期为 3.75 亿美元，主要是因为出货量下滑 24%，报告期内平均销售价下滑 4%。

3.文灿股份收购百炼集团完成交割 铝合金铸造领域优势凸显 文灿股份与百炼集团主要产品均为精密铝合金铸件，两家公司在业务上既有协同又有互补，此次收购可以产生“1+1 > 2”的化学反应，进一步增强文灿股份在铝合金铸造领域的优势。

4.1-6 月中国累计出口铝线缆 12.49 万吨 2020 年 6 月铝线缆出口量在 1.98 万吨，环比回落 1.2%，同比增长 15.1%，2020 年 1-6 月铝线缆累计出口量在 12.49 万吨附近，同比增长 20.8%。

5.宁夏铝产业链延伸显成效 上半年铝材产量同比增长 22% 近年来，宁夏铝行业着力调整发展方式，大力淘汰落后产能，加强节能技术改造，依托电解铝积极发展深加工，延伸产业链。

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.....	8
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
3、市场动态.....	10
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	1500	2100	2400	2400	2500	2200	2300
5052/O 态 1*1000*2000	3200	3500	3600	3700	3600	3500	3500
3003/H 态 0.5-0.8*1000*2000	1800	2400	2700	2700	2700	2500	2600

数据来源：钢联数据

本周原铝价格有所上涨，铝锭现货周均价上涨 308 元/吨，涨幅 2.13%。主流地区加工费基本不变，回归到正常水平。具体情况如下：巩义地区 1060/o 态加工费均价为 1500 元/吨，3003/H 态加工费均价为 1800 元/吨，5052/o 态加工费均价为 3200 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

我的有色网调查显示，2020 年 6 月铝板带箔企业开工率为 65.2%，环比回升 1.4 个百分点。从企业规模上来看，大型企业 2020 年 6 月的开工率为 74.32%，环比回升 0.46 个百分点；中型企业 2020 年 6 月开工率为 41.5%，环比持平；小型企业 2020 年 6 月份开工率为 40.3%，环比回升 3.3 个百分点。2020 年 6 月全国铝板带箔开工率小幅反弹，主要受终端消费提振，企业积极生产所致。

6 月份产能调研显示，我国铝板带箔企业 6 月份产能环比 5 月份上升 2%。

铸轧卷加工费方面，6 月份铝铸轧卷加工费接连两次下降，从 5 月底的加工费 650 元/吨下降至 580 元/吨；后本周又下降至 520 元/吨，有些厂甚至将至 500 元/吨的加工费。下游中小型铝加工厂反馈，订单减少，库存积压，资金回笼艰难。

订单方面，我的有色网调研了近 30 家板材厂的新增订单和排产期情况，步入七月后，铝价一直上涨，贸易商和终端接货意愿明显下降，多持观望，铝板带加工企业订单

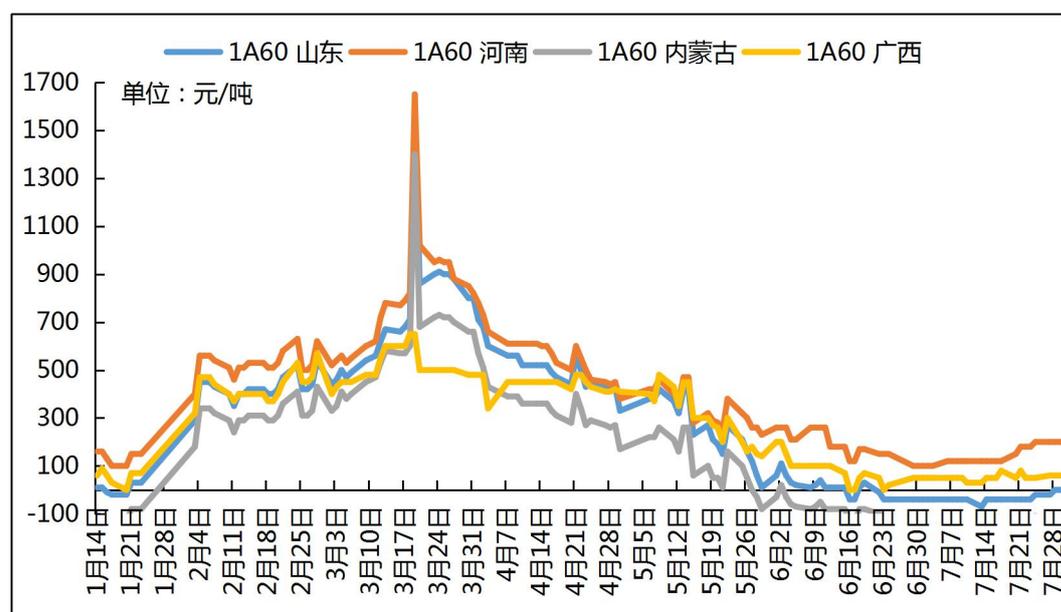
相继下滑。铝箔订单情况则相反，由于步入夏季，空调需求增加，带动了铝箔消费，其中空调箔尤为明显。年产能大于 20 万吨大型铝板带加工企业，其排产期在 25-30 天左右；年产能在 10-20 万之间的中型铝板带加工企业，其排产期在 15-20 天左右；年产能在 10 万吨以下的小型铝板带加工企业，其排产期在 7 天左右。

最后，基于现阶段铝板带箔加工企业的订单半成品加工费情况，据我的有色网预计，铝铸轧卷加工费筑底，7 月份铝板带箔加工企业开工率或将小幅下调。

二、电工圆铝杆市场分析

1、市场价格

图一 2020 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 14802 元/吨，较上周上涨 308 元/吨。长江铝基价在 14570-15000 区间高位震荡，主流生产地铝杆加工费维持低位运行。山东地区周均价上涨 32 元/吨，河南地区周均价上涨 22 元/吨，内蒙地区周均价下跌 4 元/吨，广西地区周均价下跌 8 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 -20-0 元/吨，河南地区 200-200 元/吨，内蒙地区 -130--130 元/吨，广西地区 0-60 元/吨。

表一 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
2020-7-27	-20	200	-130	60
2020-7-28	0	200	-130	60
2020-7-29	0	200	-130	60
2020-7-30	0	200	-130	60
2020-7-31	0	200	-130	0

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。

表二 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一-20 元/吨到周五 0 元/吨；河南地区加工费由周一 200 元/吨到周五 200 元/吨；内蒙地区加工费由周一-130 元/吨到周五-130 元/吨；广西地区加工费由周一 60 元/吨到周五 0 元/吨。

市场订单方面：本周市场整体成交一般。山东地区大型铝杆企业长期维持低价抢占市场份额，铝杆加工费一直维持低位，但下游线缆企业采购积极性较弱，整体订单一般。内蒙地区普杆成交较差，主要以合金杆为主，部分企业普杆产线有所减少。河南地区依旧处于停产状态，尚未复产。广西地区整体成交一般，周五加工费有所下调，部分有长单的企业，长单量明显下滑。

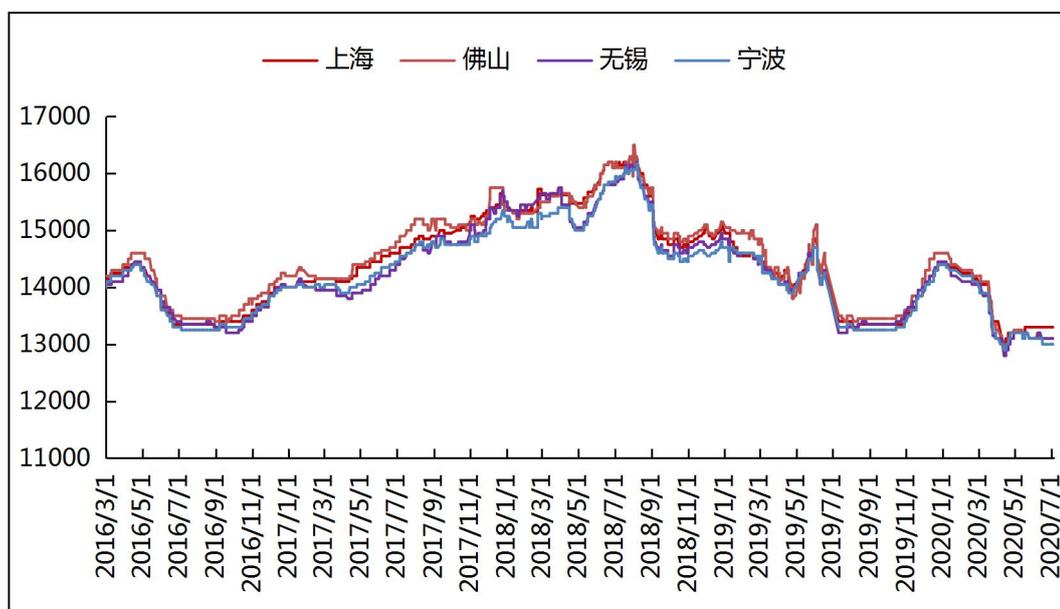
展望后市：原铝价震荡上调，下游线缆企业畏高情绪重，主要以按需采购为主，询价积极性偏弱。山东、广西等地有库存的企业积极出货，但实际成交有限，普杆订单一般，合金杆成交量较上周亦有所下滑。预计后期主流地区铝杆加工费变动不大，继续维持低位震荡运行为主。

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 部分地区均价小幅上涨：广东地区均价 13140 元/吨，涨 40 元/吨；江苏市场均价 13140 元/吨，涨 40 元/吨；江西地区均价为 13140 元/吨，涨 40 元/吨；重庆市场均价 13240 元/吨，涨 40 元/吨；沈阳市场均价 13140 元/吨，涨 40 元/吨。原铝现货价格持续上涨，原料废铝价格紧随其后，再生铝合金价格小幅跟涨，但出货压力较大。进口国标 ADC12 价格小幅上扬，成交相对顺利，但货源相对紧缺，现货较少，进口铝合金锭虽与国产价差逐渐缩小，但进口货源仍处于优势地位。

图二 全国主流地区国标 ADC12 价格

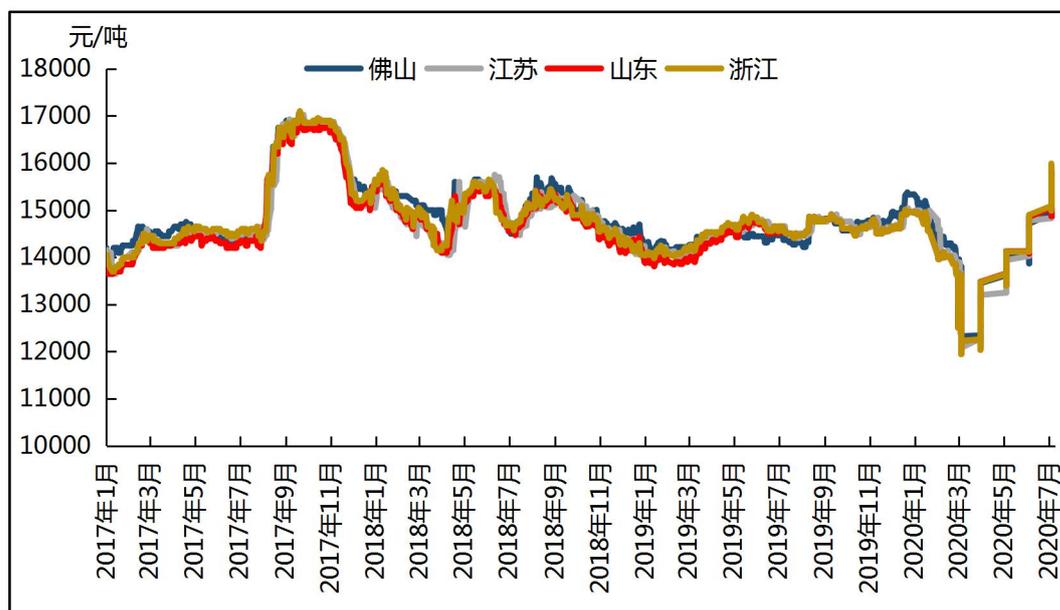


数据来源：我的有色网

2、原生铝铸造铝合金锭市场分析

本周原铝长江周均价为 14802 元/吨，较上周涨 308 元/吨，南储周均价为 14750 元/吨，较上周涨 306 元/吨。各地区铝合金锭 A356.2 价格情况：目前浙江地区均价为 15444 元/吨；江苏地区均价为 15434 元/吨；山东地区均价为 15275 元/吨；广东地区均价为 15251 元/吨。本周原铝价格均有上涨，A356.2 整体价格较上周涨 250-350。这周市场成交一般，由于铝价上涨，持货商出货积极，整体以长单为主。中间商接货意愿不强。用铝淡季下游采购刚需采购。

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

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）	18720	18820	18680	18585	17980
6063电泳（周均）	19800	20270	20430	19600	18980
6063喷涂（周均）	19280	19770	19620	18270	18430
6063木纹转印（周均）	21310	21290	21560	20070	20230

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，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

据我的有色网调研了解到，本周铝价涨幅比较大，本周将近维持在 14700 左右。目前下游型材厂的订单都略有下降，没有前两月那么饱和，但是近期新基建、建筑行业 and 汽车行业的消费需求尚可，带动了一波消费。虽临近 8 月，但仍处于行业淡季，下游拿货需求还是逐步偏弱的，后续订单情况厂家观望情绪较重。国外出口这块业务收窄，华东华南地区受影响还是较大的。据统计，江西、无锡、川渝、佛山等地的型材企业订单都有一定程度下滑，排产期目前大厂还是能维持在 15 天左右。

本周铝基价震荡上调，各地加工费都维持在 300-400 左右，对比上周不同程度上有所下调。华南地区下游畏高情绪较重，买货意愿不强，多以观望为主。加工费虽不断下调，但需求并未见明显增长，采购情绪稍显弱化。华南地区下游消费仍旧是维稳状态，订单排产期基本也在 20 天左右。南昌地区下游型材厂目前开工率已经下降到 60%-70%，10 台机开 6 台，订单转弱，对于基价高涨，下游同样畏高采购氛围偏差。虽临近周五但无明显备货意愿，多数比价情绪较高。厂家还有部分之前铝价低接的订单没做完，当前铝价疯涨厂家做单利润空间小，下游谨慎拿棒。华东地区下游消费保持稳定，消费尚可，排产期基本维持在 15-20 天。

本周型材厂家按需询价采购情绪偏弱，需求并不强烈。且基本进入型材淡季，下游订单稍显弱势。下游询价意愿稍可，采购意愿没有上周那么强烈。按目前订单量分析，后期新增订单速度逐步放缓，预计下游保持现有订单新增状态 15 天左右。

五、综述总结

总结与预测：本周铝价大幅上涨，周均价相较于上周上涨 308 元/吨，跌幅 2.13%。本周下游铝加工企业的新增订单大部分出现转弱迹象，开工率或将小幅下降，排产期时间相对缩短明显。下游按需采购为主，交投氛围较差，美国超发货币以及中国宽松的货币政策短期内或将继续对铝价形成支撑。我的有色网预计，下周电解铝现货价格维持高位震荡运行，运行区间 14500-15200 元/吨。

» 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。



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