

# 中国铝下游市场周度报告

2019年 第340期 总第141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
2019-11-25	14050	14050	14000	14070	14000	-50
2019-11-26	13980	13980	13920	13990	13920	-40
2019-11-27	13950	13950	13890	13950	13890	-40
2019-11-28	13960	13960	13900	13970	13900	-40
2019-11-29	13990	13990	13960	14000	13950	-30
周均价	13986	13986	13934	13996	13932	

## Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

### ◆ 本周宏观

1. 中国 10 月规模工业企业实现利润总额 4275.6 亿元，同比降 9.9%，环比降 5.3%；
2. 中共中央、国务院发布《关于推进贸易高质量发展的指导意见》，提出适时进一步降低进口关税和制度性成本，激发进口潜力，优化进口结构；
3. 统计局解读 10 月工企利润数据：10 月工企利润同比降幅比 9 月有所扩大，主要受工业品出厂价格降幅扩大、生产销售增长放缓等因素影响；
4. 中证报：分析人士指出，年末效应已开始显现，通胀预期亦对利率下行空间构成制约；公开市场降息虽释放出引导利率走廊下沿下移的信号，但利率明显下行需看到量的配合。今后一段时间，央行或适量加大流动性投放。

### ◆ 行业要闻

1. 11 月下旬起对铝加工行业开展安全生产执法检查 日前，应急管理部下发关于开展钢铁、铝加工行业安全生产执法检查工作的通知，将从 11 月下旬起对钢铁、铝加工行业开展安全生产执法检查。

2. 巩义铝产业生产提质升级 作为巩义主导产业之一的铝工业，经过长期累积发展，已经形成了较大的产业规模优势，目前回郭镇产业集聚区已经是国内最大的铝板带箔生产加工基地，被评为国家新型工业化产业示范基地。

3. 抢占铝土矿资源先机或将迎来氧化铝新格局……据统计，中国氧化铝全国产量 2017 年 6902 万吨、2018 年 7253 万吨，2019 年一季度 1825 万吨，预计到 2023 年国内将形成 1.07 亿吨氧化铝产能，这就意味着未来我国将需要更多的铝土矿资源为氧化铝产业提供有力保障。

4. 威海投资 7000 万美元高档双零铝箔项目即将投产 项目兴则经济兴，项目强则城市强。威海海鑫新材料项目是环翠区新材料产业的“翘楚”，总投资 10 亿美元，建筑面积 18 万平方米，其中高档 CTP 版基项目，投资 3 亿美元，建设厂房 8 万平方米，已经投产。为了进一步延伸产业链条，赋能企业发展，总投资 7000 万美元的高档双零铝箔项目去年启动建设，目前进入了试生产阶段。

## 中国铝下游市场周度报告

2019年 第340期 总第141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340期 总第141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	1400-1800	1500-1700	1700-2000	1900-2200	1800-2100	1750-2150	1750-2150
5052/O 态 1*1000*2000	3000-3400	3100-3500	3200-3600	3400-3800	3300-3700	3350-3750	3300-3600
3003/H 态 0.5-0.8*1000*2000	1700-2100	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 1600 元/吨，3003/H 态加工费均价为 1900 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 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

据海关总署统计：2019 年 10 月我国铝板带片出口总量为 19.35 万吨，环比下滑 1.86%，同比下滑 16.98%；10 月份我过铝箔出口量为 10.03 万吨，环比下滑 0.02%，同比下滑 4.46%，不论同期还是往期都呈现下滑趋势。本周国内主流地区加工费维稳为主，月产量在 5 万吨以上排产期在 30 天到 45 天之间，月产量在 3-5 万吨之间，排产期在 25 天左右，月产量在 1-3 万吨之间，排产期在 20 天左右，月产量在 1 万吨左右，排产期在 15 天以上，月产量在 1 万吨以下，排产期在 7-15 天之间。据我的有色网调研，本周河南地区订单量小幅增加，主要是由于年前赶工程以及年底备货，尤其表现在幕墙板和天花板这两块。但是由于河南地区出现环保橙色预警，大小厂都限产 30%，有部分加工厂出现订单做不过来，交货期延迟现象。整体情况比上周有所好转，预计下周原铝价格小幅上调。

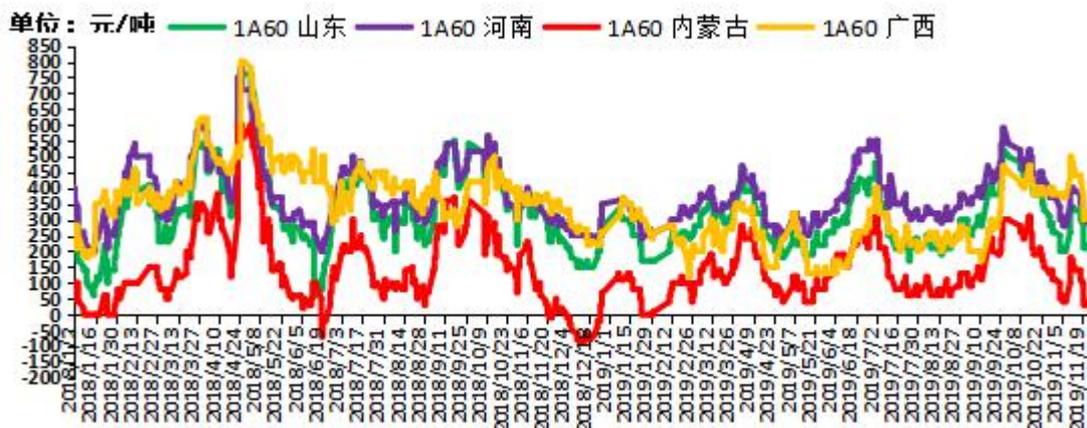
# 中国铝下游市场周度报告

2019年 第340期 总第141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 13996 元/吨，较上周下跌 4 元/吨。长江铝基价在 13950-14070 区间震荡，主流产地铝杆加工费继续维持窄幅波动，市场整体成交量较上周变动不大。山东地区周均价下跌 4 元/吨，河南地区周均价下跌 18 元/吨，内蒙地区周均价不变，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 200-290 元/吨，河南地区 280-330 元/吨，内蒙地区 20-110 元/吨，广西地区 300-370 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
2019-11-18	200	280	20	300
2019-11-19	270	320	90	330
2019-11-20	290	330	110	370
2019-11-21	290	330	110	350
2019-11-22	280	330	90	320

# 中国铝下游市场周度报告

## 2019年 第340期 总第141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一200元/吨到周五280元/吨；河南地区加工费由周一280元/吨到周五330元/吨；内蒙地区加工费由周一20元/吨到周五90元/吨；广西地区加工费由周一300元/吨到周五320元/吨。

订单方面：本周订单较上周无明显变化，下游需求平平，整体订单情况一般。山东地区排产周期在2-3天，整体订单较上周变动情况不大。内蒙古地区本周订单排产周期1-2天，订单量较上周变动不大。河南地区受环保限产50%的影响，排产期较上周有所增加，整体订单量与上周持平，部分杆线企业无成品库存积压。西南地区维持上周成交情况，部分企业订单排产期有一周左右，整体成交量相对上周无明显增幅。

展望后市：目前国内消费趋势下降，供应端亦未有明显增加，整体来看市场处于供需双弱的情况，观望情绪明显，短期来看，氧化铝价格上涨动力不足。目前市场有新增和复产产能，然新增规模依然处于较低水平，铝锭库存降库明显，预判下周原铝价大概率以震荡运行为主。预计下周铝杆加工费以偏弱运行为主。

# 中国铝下游市场周度报告

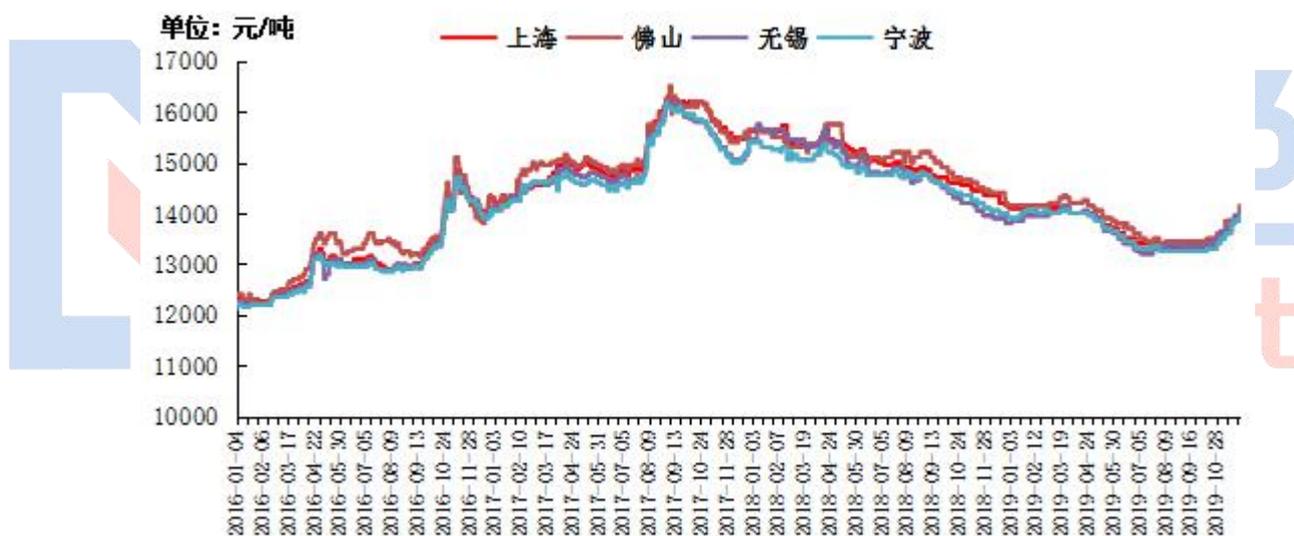
2019年 第340期 总第141期

## 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部分地区均价继续上涨100元/吨：广东地区均价14050元/吨；江苏市场均价14000元/吨；江西地区均价为13850元/吨；山东市场均价14000元/吨；重庆市场均价14000元/吨；沈阳市场均价14050元/吨；本周市场部分企业报价继续上调100元/吨，库存方面继续减少。下游采购需求增加，原料废铝供应已经紧张，进口料缺口举行扩大。预计下周价格维持上涨趋势

图2 全国主流地区国标 ADC12价格



数据来源：我的有色网

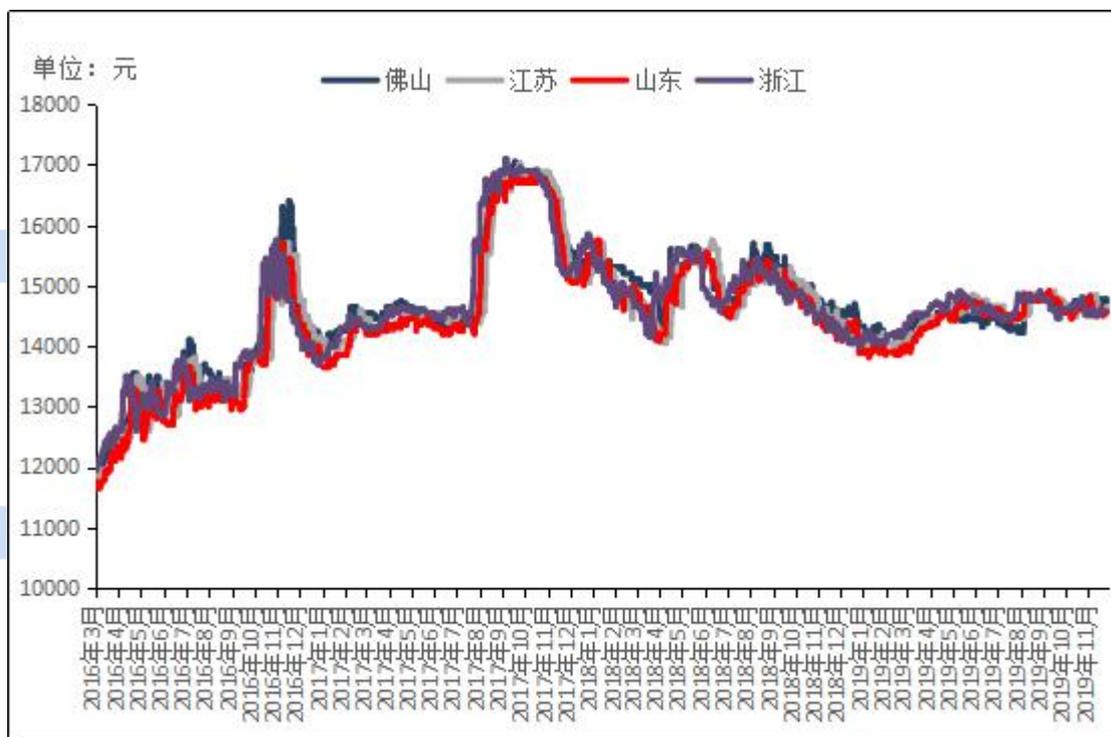
# 中国铝下游市场周度报告

2019年 第340期 总第141期

## 2. 原铝系铸造合金锭市场分析

本周原铝长江周均价为 13996 元/吨, 较上周均价跌 4 元/吨, 南储周均价为 13932 元/吨, 较上周跌 4 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 14540 元/吨; 江苏地区均价为 14570 元/吨; 山东地区均价为 14540 元/吨; 广东地区均价为 14691 元/吨. 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10月中国铝合金车轮出口量为 7.59 万吨, 同比减少 15%, 环比减少 8.2%。1-9月中国铝合金车轮累计出口量为 68.04 万吨, 同比减少 6.5%, 环比减少 8.2%。本周原铝系合金锭市场整体较为平稳, 下游维持按需采购, 持货商也积极出货, 预计下周还是维稳为主。

# 中国铝下游市场周度报告

2019年 第340期 总第141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）	17890	18500	18430	18350	17350
6063电泳（周均）	18890	2000	20180	19380	18350
6063喷涂（周均）	18390	19500	19370	18050	17850
6063木纹转印（周均）	20340	21020	21320	19850	19600

### 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，本周铝价震荡上行为主，部分型材厂按需采购。分地区来看，广东地区本周订单情况有所好转，中大厂的开工率 70-80%，小厂稍微低点 50%左右；江苏地区订单量大体与去年持平，大部分企业订单量稳定，开工率维持在 80%左右，大厂来说订单量相对稳定；江西地区，型材企业还是处于稳定状态，但最近临近年关，订单情况有所好转，开工率也维持在 80%左右。浙江地区订单较平稳，整体消费无大波动。河南地区但近期受环保限产的影响，规模较大的型材厂生产量缩减河南地区工业材下降幅度接近 50%，目前建材需求有所提高，拉动整个铝棒市场的需求；西南地区加工企业部分订单量好转，规模较大的型材厂开工率可达 80%，规模小开工率可达 50%订单率提高、例如：四川地区以建筑型材为主，订单增加喜讯频频传来。山东市场，排产期 8-15 天居多，受环保政策加之采暖季的到来，开工率暂时维持在 50%左右。

整体来讲，据我的有色网了解，本周大部分地区铝型材企业订单有限，对比往年订单量仍处低位。订单方面，还未能展现可喜趋势。产量方面，对比去年同期产量仍处低位，就大小厂来讲，大厂订单情况相对稳定，以长单为主，今年预计很难达到往年的的订单高峰水平，一直处于稳定状态，未见明显性增长，明年的市场情况有待观望。

## 五、综述总结

**总结与预测：**本周铝价继续震荡上行，现货价格和铝锭价格相齐，下游加工企业大多数按需拿货，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340期 总第141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