



周报

铝加工产业周度报告

2020. 7. 10

第 26 期

总第 171 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6日	14410	14410	14450	14430	14470	-40
7月7日	14420	14420	14460	14420	14470	-40
7月8日	14330	14350	14300	14320	14300	+30
7月9日	14470	14480	14400	14480	14400	+70
7月10日	14780	14810	14650	14730	14590	+130
周均价	14482	14494	14452	14476	14446	
涨跌幅	+1.4%	+1.44%	+0.81%	+1.28%	+0.9%	

数据来源：钢联数据

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

本周宏观

- 1.央行7月7日不开展逆回购操作,当日有1100亿元逆回购到期,净回笼1100亿元。
- 2.84%美企不愿撤离中国,38%企业将保持或增加对华投资
- 3.中国CPI涨幅连续收窄、PPI降幅持续扩大态势出现反转。6月CPI同比涨2.5%,终结连续4个月涨幅收窄态势,预期涨2.6%,前值涨2.4%。6月PPI同比降3%,结束连续4个月降幅扩大趋势,预期降3.1%,前值降3.7%。
- 4.世界经济复苏前景不容乐观,充满高度不确定性。

行业要闻

- 1.又一家国外铝冶炼厂将关闭?官方表示很失望 7月9日,力拓集团官网公告,将开始逐步停止并关闭新西兰铝冶炼厂(NZAS)的运营,计划在2021年8月关闭这家冶炼厂。
- 2.酒钢天成彩铝铸轧生产线全面建成投产 7月5日,随着酒钢天成彩铝公司铸轧厂55#生产线第一卷成品卷成功下线,标志着国内铝行业单体规模较大的铝板带深加工企业天成彩铝60条铸轧生产线历经3年的建设,全线建成投产。
- 3.创新金属年产80万吨高强高韧铝合金材料项目第一条生产线试运行 7月1日,创新金属年产80万吨高强高韧铝合金材料项目首条生产线完成初步调试,正式进入试产阶段。
- 4.2020年上半年铝消费热点盘点 外部需求萎缩明显是5月海关出口数据传递的一大典型特征,5月中国铝及其制品出口量降至60万吨附近,同比降幅高达27.77%,彰显出口市场压力。
- 5.中铝几内亚氧化铝项目顺利通过几内亚政府审查 近日,几内亚政府地矿部组织有关专家对沈阳院提交的《中国铝业香港有限公司几内亚氧化铝项目可行性研究报告》进行了评审,鉴于疫情影响,评审会采用视频形式召开。
- 6.预计2020年法国将进口125万吨铝土矿 预计2020年法国铝土矿进口量还将进一步下滑3.78%至1,253,881吨。

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	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

本周原铝价格大幅上涨，铝锭现货周均价上涨 184 元/吨，涨幅 1.28%。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

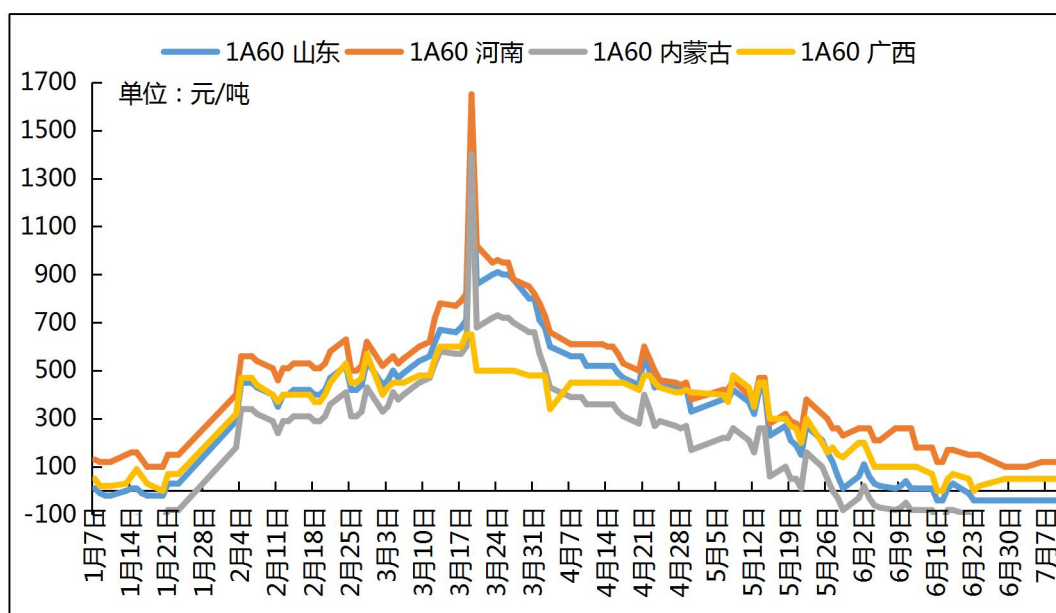
相继下滑。铝箔订单情况则相反，由于步入夏季，空调需求增加，带动了铝箔消费，其中空调箔尤为明显。年产能大于 20 万吨大型铝板带加工企业，其排产期在 25-30 天左右；年产能在 10-20 万之间的中型铝板带加工企业，其排产期在 15-20 天左右；年产能在 10 万吨以下的小型铝板带加工企业，其排产期在 7 天左右。

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 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 14476 元/吨，较上周上涨 184 元/吨。长江铝基价在 14320-14730 区间高位震荡，主流生产地铝杆加工费保持稳定。山东地区周均价不变，河南地区周均价上涨 20 元/吨，内蒙地区周均价保持不变，广西地区周均价下跌 4 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-40--40 元/吨，河南地区 120-120 元/吨，内蒙地区-130--130 元/吨，广西地区 50-30 元/吨。

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
2020-7-6	-40	120	-130	50
2020-7-7	-40	120	-130	50
2020-7-8	-40	120	-130	50
2020-7-9	-40	120	-130	50
2020-7-10	-40	120	-130	30

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一-40 元/吨到周五-40 元/吨；河南地区加工费由周一 120 元/吨到周五 120 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 50 元/吨到周五 30 元/吨。

市场订单方面：本周市场整体成交情况较差。山东地区大型铝杆企业厂实施多车优惠政策，在原铝价高位的时候，低价甩货，积极出货，但整体成交状况依然不佳。内蒙地区成交相对稳定，铝杆企业积极出货，合金杆成交较好，普铝杆成交情况一般。河南地区整体成交一般，受环保问题的影响，焦作地区部分铝杆企业存在减停产现象，市场整体加工费有所回调。广西地区整体成交有限，铝杆企业积极出货，部分有长单的企业，订单相对较为稳定。

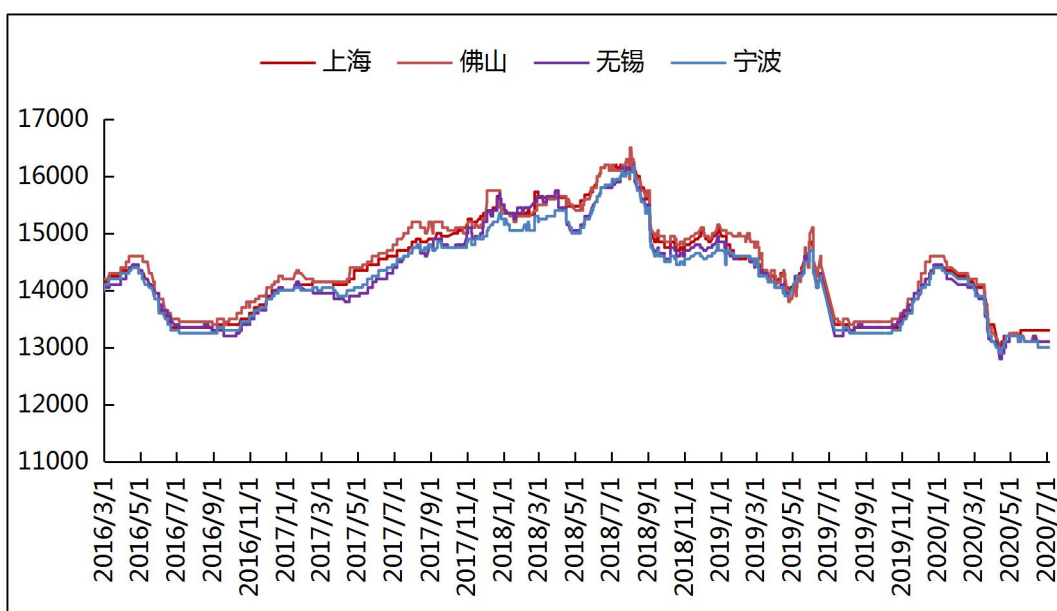
展望后市：原铝价居高不下，下游线缆企业对后期价格持观望态度，采购积极性较差。山东、广西等地有产成品库存的企业在原铝价高位的时候低价甩货，使得加工费持续低迷，叠加消费性淡季，市场整体需有所放缓。预计后期主流地区铝杆加工费大概率以低位震荡运行为主。

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 部分地区均价保持平稳：广东地区均价 13100 元/吨，持平；江苏市场均价 13100 元/吨，持平；江西地区均价为 13000 元/吨，持平；重庆市场均价 13100 元/吨，持平；沈阳市场均价 13100 元/吨，持平。原铝现货价格震荡上行，原料废铝供应持续在增加，但价格实际跟涨力度不强。近期进口国标 ADC12 价格有下移迹象进一步反映需求欠佳行情，企业参与进口贸易活跃度逐步增加。

图二 全国主流地区国标 ADC12 价格

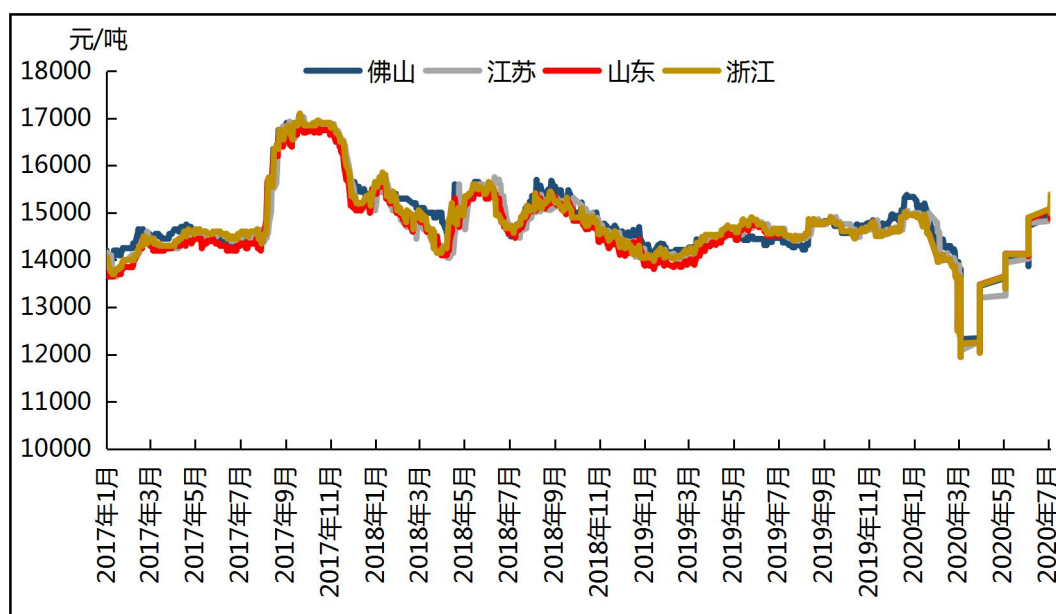


数据来源：我的有色网

2、原生铝铸造铝合金锭市场分析

本周原铝长江周均价为 14476 元/吨，较上周涨 184 元/吨，南储周均价为 14446 元/吨，较上周涨 100 元/吨。各地区铝合金锭 A356.2 价格情况：目前浙江地区均价为 15140 元/吨；江苏地区均价为 15130 元/吨；山东地区均价为 15005 元/吨；广东地区均价为 15005 元/吨。本周原铝价格持续上涨，A356.2 整体价格较上周涨 90-150。市场整体成交一般，持货商积极出货，但出货压力尚存，中间商逢低接货、观望为主，下游畏高情绪较重，多以按单采购为主，备库意愿较弱。

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)	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 14412 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。但是进入 7 月，下游淡季月的到来，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 20 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 25 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 184 元/吨，涨幅 1.28%。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。下游采购有所放缓，成交偏弱，且补库意愿不佳。铝价转折点将在七月中旬或下旬出现。我的有色网预计，下周电解铝现货价格高位震荡运行，运行区间 14000-15000 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