



 我的有色
Mymetal.net

周报

铝加工产业周度报告

2020. 7. 17

第 27 期

总第 172 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13日	15390	15420	15090	15330	15100	+300
7月14日	14880	14890	14790	14890	14800	+90
7月15日	14820	14840	14750	14820	14760	+70
7月16日	14520	14520	14460	14520	14470	+60
7月17日	14360	14370	14290	14360	14300	+70
周均价	14794	14808	14676	14784	14446	
涨跌幅	+2.14%	+2.14%	+1.54%	+2.13%	+1.66%	

数据来源：钢联数据

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

本周宏观

1.中国二季度 GDP 同比增 3.2%，预期增 2.9%，前值下降 6.8%；中国 6 月社会消费品零售总额同比下降 1.8%，前值降 2.8%；中国 6 月规模以上工业增加值同比增 4.8%，预期增 4.5%，前值增 4.4%；中国上半年固定资产投资(不含农户)同比降 3.1%，预期降 3.5%，前值降 6.3%；中国上半年房地产开发投资同比增 1.9%，1-5 月为降 0.3%；统计局：上半年我国经济先降后升，二季度经济增长由负转正。

2.中国 6 月出口(以人民币计)同比增 4.3%，前值增 1.4%；中国 6 月出口(以美元计)同比增 0.5%，预期降 2.9%，前值降 3.3%；上半年中国对美出口同比下降 8.1%。

行业要闻

1.中国 6 月铝产量增加，日产量触及纪录高位 中国 6 月原铝产量增至六个月高位，日产量触及纪录高位，因国内铝价延续亮眼涨势，新的冶炼项目扩大生产以套现。

2.兰州新建智能化铝制易拉罐生产线项目开工 兰州新建智能化铝制易拉罐生产线项目 10 日在兰州高新区举行开工奠基仪式。兰州市市长张伟文表示，将组建专门的项目管理团队，竭尽全力为项目保驾护航，用实际行动兑现承诺，让企业投资安心、顺心发展。

3.一季度美国对马来西亚废铝出口同比增长近 88% 据美国地质调查局数据，一季度，美国累计向马来西亚出口废铝 73,400 吨，较去年同期的 39,100 吨同比大增 87.72%。

4.国电投铝电遵义公司氧化铝项目产出氧化铝产品 近日，遵义公司氧化铝项目产出第一批氧化铝产品，目前商品氧化铝产量已达到 3 万吨，极大地鼓舞干部职工的士气。

5.6 月底中国氧化铝库存量环比增加 35.71% 2020 年 6 月底中国氧化铝生产商库存量约为 95,000 吨，环比增加 35.71%，同比增加 5.56%。

6.全球最长的铝制大桥即将在挪威开建 海德鲁消息，最近由挪威多家机构联合完成的一项新的研究表明，在挪威新建的沿海公路建设中，铝将是一种成本低、气候适应性好的桥梁建造材料，是可以采用的钢材替代方案。

目 录

CONTENT

一、铝板带市场分析.....	4
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 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

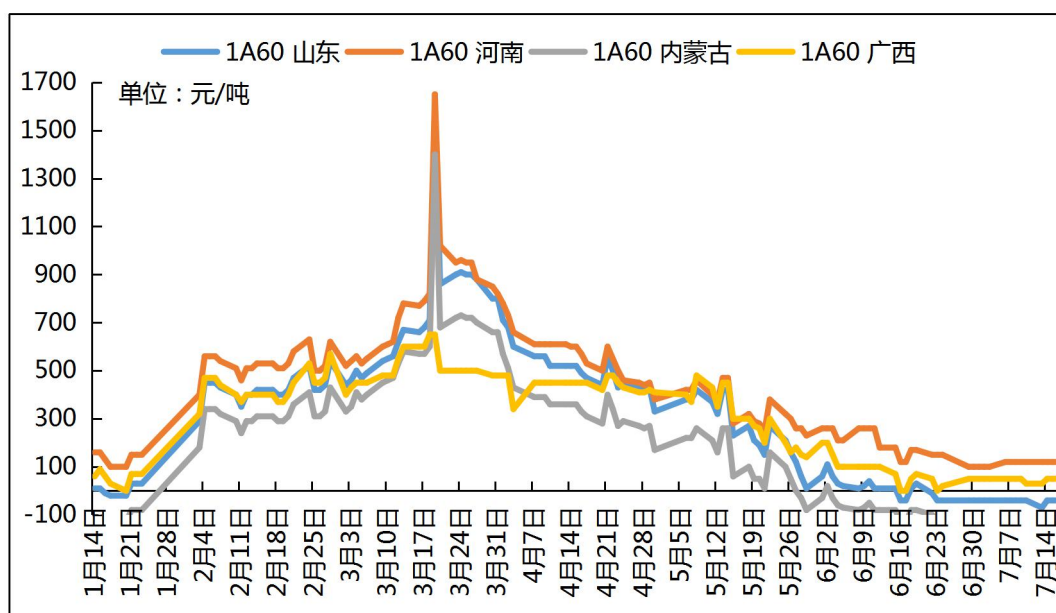
相继下滑。铝箔订单情况则相反，由于步入夏季，空调需求增加，带动了铝箔消费，其中空调箔尤为明显。年产能大于 20 万吨大型铝板带加工企业，其排产期在 25-30 天左右；年产能在 10-20 万之间的中型铝板带加工企业，其排产期在 15-20 天左右；年产能在 10 万吨以下的小型铝板带加工企业，其排产期在 7 天左右。

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 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 14784 元/吨，较上周上涨 308 元/吨。长江铝基价在 14360-15330 区间高位震荡，主流产地铝杆加工费维持低位运行。山东地区周均价跌 6 元/吨，河南地区周均价保持不变，内蒙地区周均价下跌 6 元/吨，广西地区周均价上涨 6 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-70--40 元/吨，河南地区 120-120 元/吨，内蒙地区-160--130 元/吨，广西地区 30-80 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
2020-7-13	-70	120	-160	30
2020-7-14	-40	120	-130	50
2020-7-15	-40	120	-130	50
2020-7-16	-40	120	-130	50
2020-7-17	-40	120	-130	80

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一-70 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一-160 元/吨到周五-130 元/吨；广西地区加工费由周一 30 元/吨到周五 80 元/吨。

市场订单方面：本周市场整体成交情况一般。山东地区铝杆厂家低价清库存，在铝价大幅下跌的时候，限量出货，整体成交较上周有所好转，实际成交量依然不高。内蒙地区成交相对稳定，合金杆订单较好，普铝杆成交状况一般。河南地区受环保问题的影响，焦作地区已经停产，洛阳地区也存在减停产现象。广西地区部分有长单的企业，订单相对较为稳定。

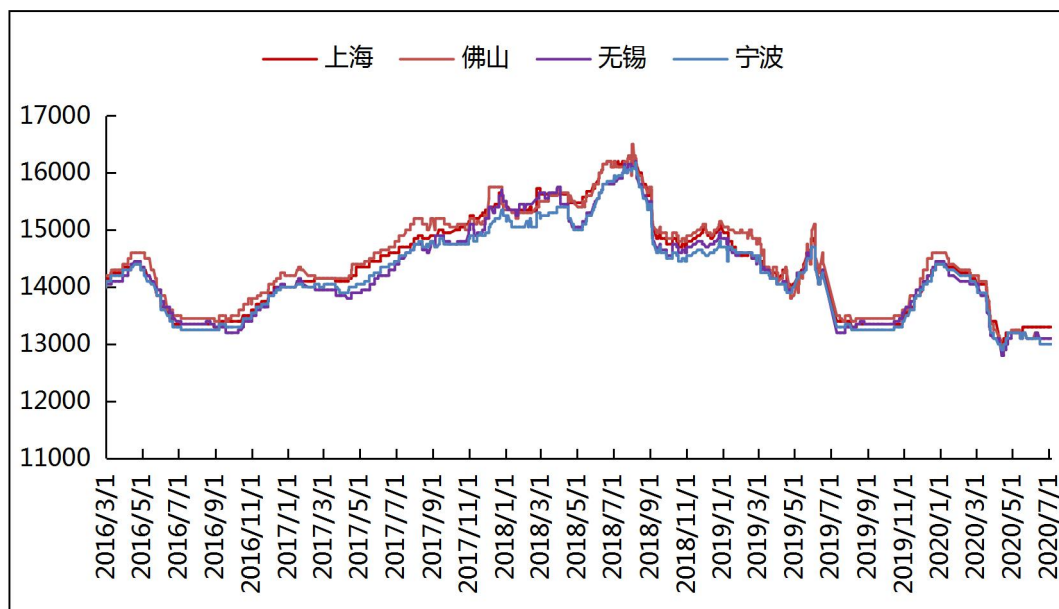
展望后市：原铝价依然处于高位，下游畏高情绪重，采购积极性较低，整体需求有所放缓，加工费一直维持在低位。山东、广西等地有库存的企业继续维持低价甩货，目前普铝杆库存降库明显，河南、宁夏等地铝杆企业均存在减停产现象。预计后期，铝杆加工费大概率以低位运行为主，整体需求疲软。

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 13100 元/吨，涨 100 元/吨；重庆市场均价 13200 元/吨，涨 100 元/吨；沈阳市场均价 13100 元/吨，持平。原铝现货价格急涨急跌，原料废铝本周以跌为主，再生铝合金价格同样走出先涨后跌行情。受海外货源及国内气氛影响，进口国标 ADC12 价格企稳小幅上扬。鉴于进口铝锭逐步受到下游的询价，成交相对顺利，国内企业逐步关停炉子并参与至进口贸易环节中。

图二 全国主流地区国标 ADC12 价格

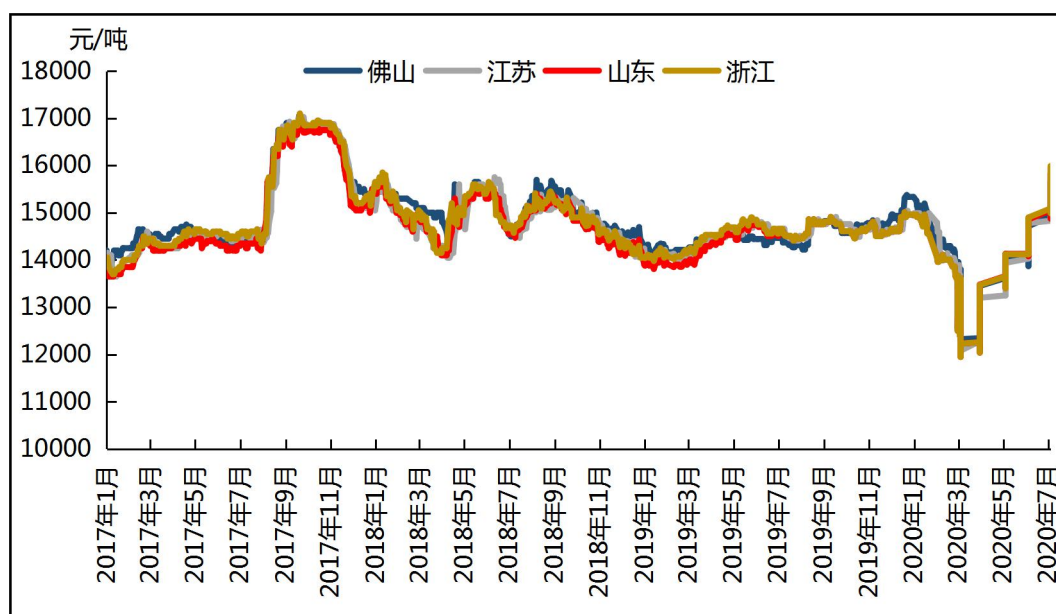


数据来源：我的有色网

2、原生铝铸造铝合金锭市场分析

本周原铝长江周均价为 14784 元/吨，较上周涨 308 元/吨，南储周均价为 14686 元/吨，较上周涨 240 元/吨。各地区铝合金锭 A356.2 价格情况：目前浙江地区均价为 15476 元/吨；江苏地区均价为 15424 元/吨；山东地区均价为 15285 元/吨；广东地区均价为 15251 元/吨。本周原铝价格急涨急跌，最终以下跌结束单周行情。A356.2 整体价格较上周涨 250-350。市场整体成交清淡，持货商出货积极性较高，中间商接货意愿不强、观望为主，下游仍以接单采购为主。

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)	18950	19150	18990	18895	18340
6063电泳 (周均)	20030	20600	20740	19910	19340
6063喷涂 (周均)	19510	20100	19930	18580	18790
6063木纹转印 (周均)	21540	21620	21870	20380	20740

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变动不大，随着铝锭基价逐步上行，原材料

供应短缺的现象有所缓解。分地区来看，本周佛山地区型材加工费在 5500~7530 元/吨，江苏地区 4970~7870 元/吨，山东地区型材加工费在 5030~7690 元/吨，江西地区型材加工费在 5100~7150 元/吨，四川地区加工费在 4990~6490 元/吨。

3、市场动态

本周铝现货价格较上周五下调了近 300 元/吨，预计下周运行区间 14000-14500。据我的有色网调研了解到，本周铝型材企业开工情况较上周稍有下滑，综合开工率 91%，综合产能利用率 57.2%。

近期多数地区的铝型材企业开工率小幅下滑，分地区来看，华南地区的铝型材企业开工率大约 92%，华东地区的开工率也有 93%左右，因生产结构简单，淡季影响逐渐显现，华中地区的开工率约 84%，随着铝型材企业的订单情况开始减少，成品库存在逐步下降，交割后沪铝以及铝现货纷纷走跌，原材料方面，企业逢低采购，普遍认为铝价还能续跌，接货意愿不强。

产量和订单情况方面，华南地区和华东地区年产能 $X \geq 10$ 万吨的铝挤压企业本周产量与上周相差不大，但同比好于往年，而年产能 $X < 5$ 的企业订单量小幅缩减约 5%-10%，产量相比去年相差不大，当前大企业的订单相对较好，龙头企业的订单排产期约 20-30 天，而中小企业的订单就相对较差，淡季表象明显，一些企业的订单甚至衰减 30%-50%。

综合来看，当前消费走弱迹象明显，很多企业当前的铝价认可度较低，普遍认为价格还能继续下行。

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，涨幅 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 14000-14500 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