



 我的有色
Mymetal.net

周报

铝加工产业周度报告

2020.9.4

第 34 期

总第 179 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
8月31日	14750	14750	14810	14760	14820	-60
9月1日	14680	14680	14740	14690	14760	-60
9月2日	14520	14520	14570	14520	14570	-50
9月3日	14540	14540	14620	14530	14600	-80
9月4日	14500	14500	14550	14480	14530	-50
周均价	14598	14598	14658	14596	14656	
涨跌幅	-0.82%	-0.82%	-0.77%	-0.83%	-0.83%	

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8月财新制造业PMI升至53.1，创2011年2月以来最高，且为连续六个月处于扩张区间，预期为52.6，前值52.8。

2.商务部：7月当月我国服务出口1725亿元，同比增长3.3%，增速由负转正；1-7月，我国服务进出口总额同比降15.2%，服务贸易逆差同比大幅下降49.4%至4487.7亿元。

3.8月份中国物流业景气指数为52.2%，较上月回升1.3个百分点。

4.9月4日24时，国内成品油调价窗口将再次开启。

行业要闻

1.全铝家居行业协会全铝家具产品标准宣贯会圆满召开！近日，佛山市南海区全铝家居行业协会全铝家具产品标准宣贯会在大沥雅汇国际酒店9楼会议室召开，近36余名会员企业出席和见证。

2.中国宏桥：电解铝龙头王者归来 全产业链布局保障成本优势 公司最大的优势在于形成“铝土矿-氧化铝-电解铝-铝加工”全产业链配套。

3.西北绿色新型铝加工产业园年产20万吨铝箔项目明年7月建成投产，初秋的兰州新区依然烈日炎炎。兰州新区西北绿色新型铝加工产业园年产20万吨铝箔项目建设现场，呈现在眼前的是一栋壮观的钢结构厂房，伴随着飞溅的焊花，施工人员正在紧张有序的工作着。

4.云铝溢鑫水电铝项目通过专项验收 8月28日，鹤庆县五家验收单位9名专家对公司绿色低碳水电铝加工一体化鹤庆项目进行规划专项验收。

5.中铝西南铝再创单月外销产量历史新高 下半年以来，中铝西南铝业（集团）有限责任公司按照中铝集团年中工作会部署，在继续抓好疫情防控的前提下，围绕年度生产经营目标，努力开拓市场，科学精准生产，实现了逆境下生产经营稳步攀升。

6.焦作万方净利润扭亏为盈 主因原材料价格下降及套保收益增加 焦作万方主营业务为铝冶炼及加工，铝制品、金属材料销售。

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.....	9

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

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

本周原铝价小幅下跌，铝锭现货周均价 14596 元/吨，下跌了 122 元/吨，周均价跌幅 0.83%，预计下周原铝价格小幅震荡，运行区间在 14200-14700 元/吨。

我的有色网调查显示，2020 年 7 月铝板带箔企业开工率为 63.05%，环比回落 2.1 个百分点。从企业规模上来看，大型企业 2020 年 7 月的开工率为 71.48%，环比回落 2.84 个百分点；中型企业 2020 年 7 月开工率为 40.8%，环比下滑 0.7 个百分点；小型企业 2020 年 7 月份开工率为 40.0%，环比回落 0.3 个百分点。2020 年 7 月全国铝板带箔开工率小幅回落，主要受终端消费走弱所致，符合消费淡季预期。

订单方面：天气转凉，工地作业时间回归常态，其对建筑用铝的需求也逐渐增加，部分装饰用铝贸易商反馈，新增订单小幅增加，近期小批量备库。工业用铝订单也相继小幅增加。初步来看，9 月份订单小幅回暖，但是不及旺季预期。下游反馈，新订单在 9 月中下旬逐步好转。对此，我的有色网调研了 15 家铝板带箔加工企业，其中有 4 家年产能大于 20 万吨，排产期较 8 月延长了 3-5 天；8 家年产能在 10-20 万吨之间，排

产期较 8 月延长 1-2 天；3 家年产能可在 10 万吨以下，排产期变化不大。9 月以来，订单小幅回暖，符合金九银十预期，但是不及往年。

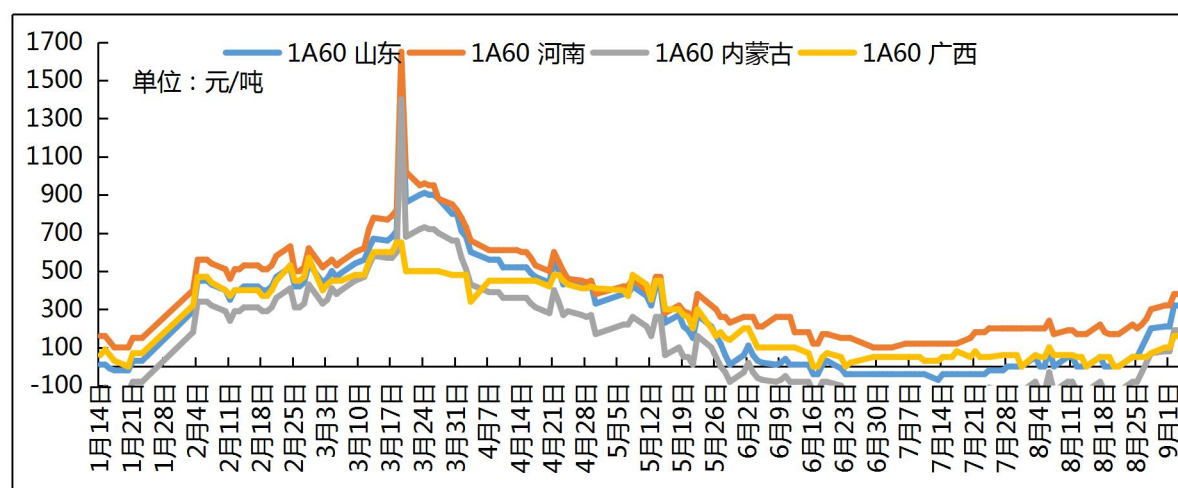
铝板、带、片 2020 年 7 月出口总量统计为 17.17 万吨，同比下降 24.36%，铝箔 7 月出口总量统计为 9.88 万吨，同比回落 12.64%；铝板、带、片 2020 年 7 月进口总量统计为 2.36 万吨，同比增长 9.34%，铝箔 7 月进口总量统计为 0.71 万吨，同比增长 5.97%。

最后，9 月份旺季虽推迟，订单相比 8 月份有所好转，据我的有色网预计，9 月份铝板带箔加工企业开工率或将小幅回调。

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图



数据来源：我的有色

本周长江铝周均价 14596 元/吨，较上周下跌 122 元/吨。长江铝基价在 14480-14760 区间震荡运行，主流产地铝杆加工费有所上涨。山东地区周均价上涨 166 元/吨，河南地区周均价上涨 118 元/吨，内蒙地区周均价上涨 166 元/吨，广西地区周均价上涨 80 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 210-320 元/吨，河南地区 320-380 元/吨，内蒙地区 80-190 元/吨，广西地区 100-160 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
2020-8-31	210	320	80	100
2020-9-1	210	320	80	100
2020-9-2	320	380	190	160
2020-9-3	320	380	190	160
2020-9-4	320	380	190	150

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 50 元/吨到周五 200 元/吨；河南地区加工费由周一 210 元/吨到周五 320 元/吨；内蒙古地区加工费由周一 80 元/吨到周五 190 元/吨；广西地区加工费由周一 100 元/吨到周五 150 元/吨。

市场订单方面：本周市场整体成交一般加工费有所上涨。山东地区大型铝杆企业开始拉高市场加工费，积极出货，但整体成交有限，其他中小型铝杆企业依然以合金杆订单为主。内蒙地区订单保持稳定，以合金杆为主。河南地区受山东地区加工费上调的影响，整体成交有所好转。广西地区厂家积极低价出货，整体成交量一般，部分有长单的企业订单表现稳定。

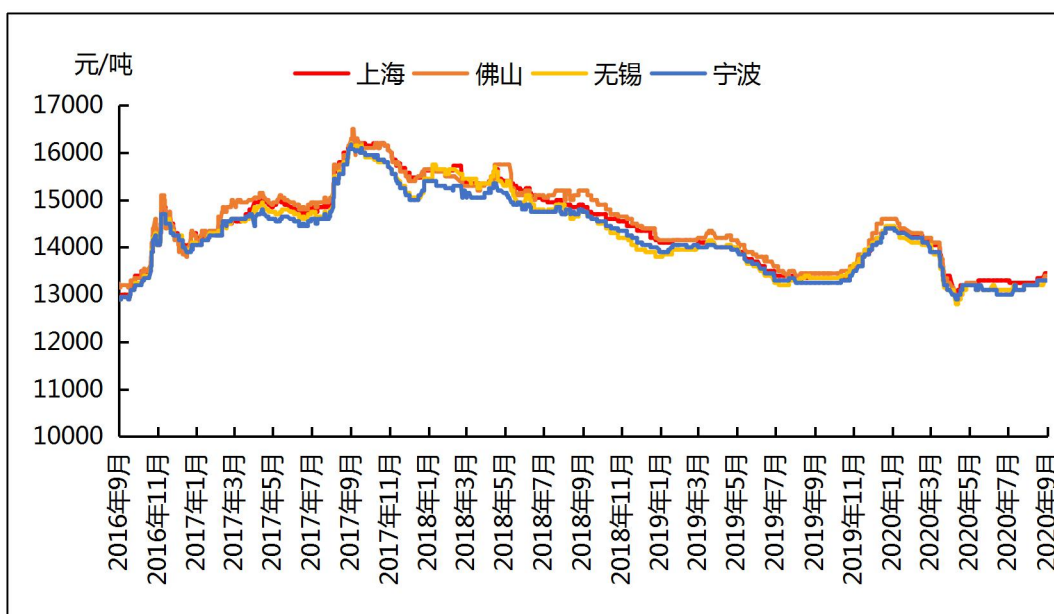
展望后市：目前铝杆企业厂内基本无库存，前期减停产的企业暂无复产计划，市场供应普铝杆的企业有限，整体加工费较前期有所上调。下游线缆依然以按需采购为主。预计后期主流地区铝杆加工费大概率以震荡向上运行为主。

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 地区均价上涨 100 元/吨，广东地区均价 13400 元/吨 江苏市场均价 13400 元/吨 江西地区均价为 13300 元/吨 重庆市场均价 13500 元/吨；沈阳市场均价 13350 元/吨，本周铝合金锭市场普遍上调 100 元/吨，主要原因来自铝价上调加上下游压铸采购订单增加。进口方面国标 ADC12 进口热点减弱，韩国到港 CIF 价格在 1620 美金，于国内价差在 300-400 元/吨。目前接货比较多还是沿海地区，出口方面国标 ADC12 到日本 CIF 价格 1690 美金，出口利润大幅增加国内报价也随之上涨。总计国产利润空间减弱，出口利润增加利好来料加工企业。但由于进口原料批文限制，未来产量难于提升。

图二 全国主流地区国标 ADC12 价格

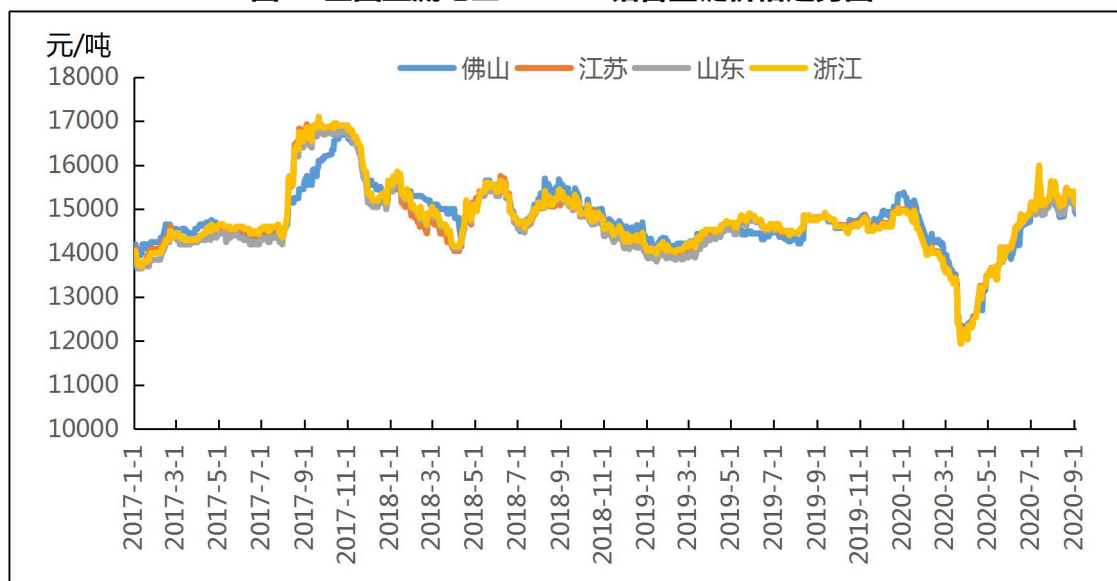


数据来源：我的有色网

2、原生铝铸造铝合金锭市场分析

本周原铝长江周均价为 14596 元/吨，较上周下跌 122 元/吨。截止本周五各地区铝合金锭 A356.2 价格为：浙江地区均价为 15110 元/吨；江苏地区均价为 15100 元/吨；山东地区均价为 14985 元/吨；广东地区均价为 14885 元/吨。本周原铝价格持续下跌，散货市场 A356.2 加工费有所上浮，市场成偏淡，下游按需采购。

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）	19150	19270	19110	19015	18460
6063电泳（周均）	20230	20720	20860	20030	19460
6063喷涂（周均）	19710	20220	20050	18700	18910
6063木纹转印（周均）	21740	21740	21990	20500	20860

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，铝锭基价依旧坚挺，原材料供应相对紧缺。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上调了近 80 元/吨，预计下周运行区间 14200-14600。

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趋于平稳,综合开工率80%,综合产能利用率53.1%。

近期多数地区的铝型材企业开工率保持平稳,分地区来看,华南地区的铝型材企业开工率大约82%,华东地区的开工率83%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76%,民用铝材方面消费淡季明显,电网订单充足,轨交轻量化方面的订单情况也比预期好一些,为带动疫情后经济复苏,新增基建项目增加,目前来看,基建铝消费相对较好。

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,而年产能 $X < 5$ 的企业订单量小幅缩减约5%-10%,产量环比出现下滑,当前大企业的订单也逐渐下滑,龙头企业的订单排产期约15-20天,订单量继续下滑,可持续生产订单不足,而中小企业的订单量情况更加严峻,淡季表象明显,一些企业的订单甚至衰减30%-50%。

据了解,9月初订单逐渐好转,8月的一些型材厂因为订单较少而停机放假的企业近期生产比较稳定。临近周末,在铝价走低之际,企业对原材料有部分备货情况。

五、综述总结

总结与预测:本周铝价小幅下跌,周均价14596,相较于上周下跌了122元/吨,跌幅0.83%。本周下游铝加工企业的订单逐渐好转,开工率小幅回升,排产期时间相对延长。下游消费变暖,部分贸易商着手备货,企业也相继原料备库。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14200-14800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