



 我的有色  
Mymetal.net

**周报**

# 铝加工产业周度报告

2020.9.18

第36期

总第181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
9月14日	14580	14580	14680	14570	14680	-100
9月15日	14620	14620	14740	14610	14730	-120
9月16日	14670	14670	14820	14670	14810	-150
9月17日	14600	14610	14780	14600	14770	-180
9月18日	14770	14780	14980	14790	14980	-210
周均价	14648	14652	14800	14636	14762	
涨跌幅	+0.11%	+0.14%	+0.24%	+0.08%	+0.21%	

数据来源：钢联数据

## Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

### 本周宏观

- 1.发改委：8月份共审批固定资产投资项目6个，总投资882亿元，主要集中在交通和信息化等领域；
- 2.发改委：8月份，我国全社会货运量同比增长4.8%，增速较上月加快1.9个百分点，连续4个月正增长。
- 3.商务部：1-8月，我国集成电路累计进口1.5万亿元，同比增长15.3%，高于我国外贸进口17.6个百分点。

### 行业要闻

- 1.铝生产商的绿色竞争可能会破坏市场 铝将成为正在展开的绿色革命中至关重要的金属之一，不仅因为它在交通运输中的作用，还因为它在可再生能源（尤其是太阳能电池板）中的使用。
- 2.中国8月原铝产量为317万吨，同比增5.5% 中国8月原铝(电解铝)产量为317万吨，同比增5.5%；1-8月总产量为2,430万吨，同比增2.3%。
- 3.突破进展：铝电解废阴极转化为高端石墨材料 专家组一致评价该项目整体技术达到国际水平，既解决了铝电解废阴极的环保问题，又实现了向环保要效益。
- 4.美国取消对加拿大铝的关税，渥太华放弃报复威胁 特朗普政府周二表示，预计在接下来的四个月中，来自加拿大的铝进口将回落至“正常”水平以下，将取消美国对加拿大原铝征收10%的关税。
- 5.波斯尼亚的铝工厂正在恢复生产 根据亚伯拉罕集团的说法，莫斯塔尔铝厂的铸造厂正在进行恢复工作，第一批铝预计会在今年11月上市。
- 6.广西华昇200万吨氧化铝项目已试生产 9月10日，中铝集团旗下广西华昇新材料有限公司的200万吨氧化铝项目（广西生态铝工业基地防城港项目）生产流程已打通并试生产，目前各项生产流程运转正常。

# 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

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 14648 元/吨，上涨了 12 元/吨，涨幅 0.08%，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 8 月铝板带箔企业开工率为 65.26%，环比回升 2.21 个百分点。从企业规模上来看，大型企业 2020 年 8 月的开工率为 72.3%，环比回条 0.88 个百分点；中型企业 2020 年 8 月开工率为 41%，环比回调 0.2 个百分点；小型企业 2020 年 8 月份开工率为 40.0%，环比持平。2020 年 8 月全国铝板带箔开工率小幅回升，终端消费稍有好转。

订单方面：近期天气转冷，工地开工时间延长，建筑用铝小幅增加。大型铝板带箔加工企业反馈，幕墙订单好转，主要是由于贸易商提前备货；装饰类订单也多，彩涂、天花、灯具等，终端询单积极。保温防腐类等工业材用铝板订单也随着天气转凉而好转，一切都在向好发展，但值得关注的是，订单增量不及预期。初步来看，9 月份订单小幅回暖，但是不及旺季预期。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,然不及往年。

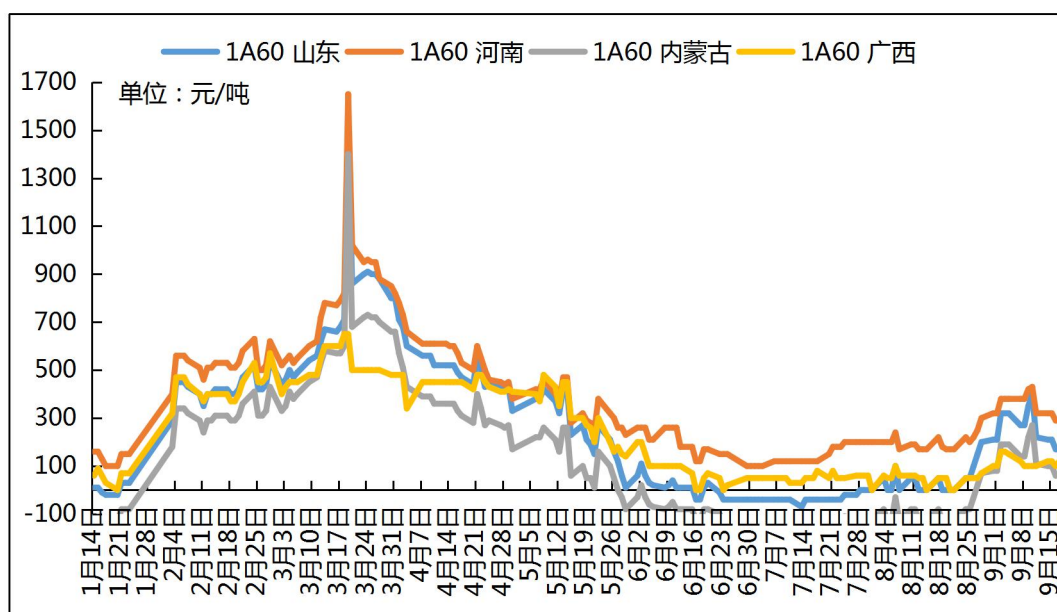
铝板、带、片 2020 年 7 月出口总量统计为 17.17 万吨,同比下降 24.36%,铝箔 7 月出口总量统计为 9.88 万吨,同比回落 12.64%;铝板、带、片 2020 年 7 月进口总量统计为 2.36 万吨,同比增长 9.34%,铝箔 7 月进口总量统计为 0.71 万吨,同比增长 5.97%。

综上所述,9 月份旺季推迟至下旬,目前订单相比 8 月份稍有好转,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



数据来源：我的有色

本周长江铝周均价 14648 元/吨,较上周上涨 12 元/吨。长江铝基价在 14570-14790 区间震荡运行,主流生产地铝杆加工费有所回调。山东地区周均价下跌 130 元/吨,河南地区周均价下跌 96 元/吨,内蒙地区周均价下跌 114 元/吨,广西地区周均价下跌 2 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 100-210 元/吨,河南地区 230-320 元/吨,内蒙地区-10-100 元/吨,广西地区 50-120 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
2020-9-14	210	320	100	120
2020-9-15	210	320	100	120
2020-9-16	170	290	60	100
2020-9-17	170	290	60	120
2020-9-18	100	230	-10	50

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 210 元/吨到周五 100 元/吨；河南地区加工费由周一 320 元/吨到周五 230 元/吨；内蒙地区加工费由周一 140 元/吨到周五 110 元/吨；广西地区加工费由周一 120 元/吨到周五 100 元/吨。

市场订单方面：本周市场整体成交情况一般。山东地区大型铝杆企业加工费于本周五下调明显，市场整体成交一般，其他中小型铝杆企业主要以合金杆和漆包线杆为主。内蒙地区因加工费有所提高，部分企业有产线增加，市场供应增加，订单较前期有所下滑。河南地区铝杆企业积极接单，但市场整体成交有限。广西地区铝杆企业维持稳定的加工费积极出货，部分有长单的企业，订单相对较为稳定。

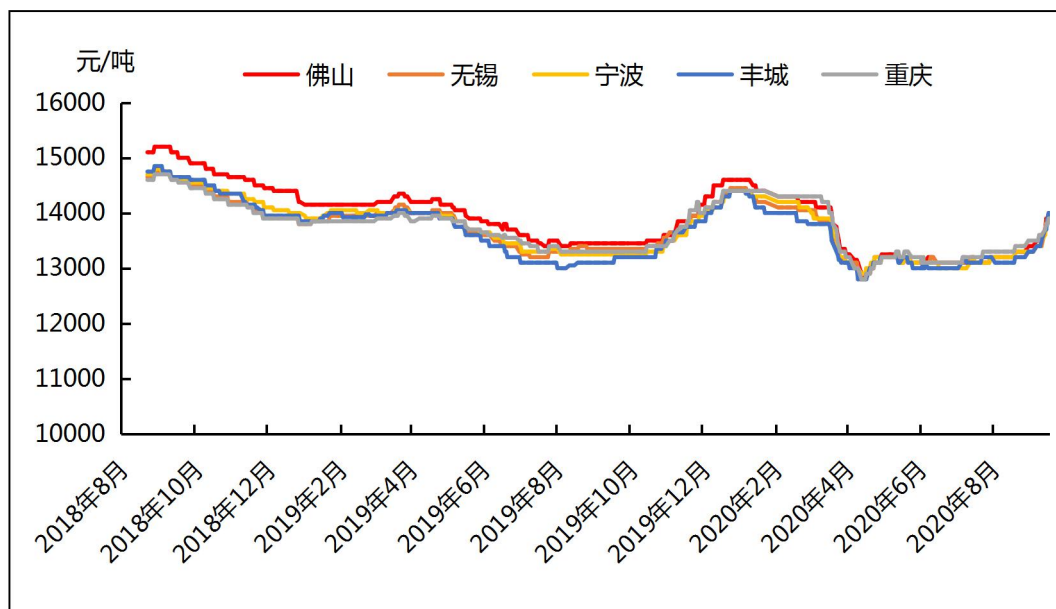
展望后市：原铝价依然处于高位，下游畏高情绪重，采购积极性较低，整体需求有所放缓，加工费一直有所回调。山东、广西等地大型铝杆厂家目前基本无库存，前期加工费抬高加速铝杆企业复产进度，市场整体供应偏松。然国家电网和南方电网订单落地有限，整体需求疲软。预计后期，铝杆加工费大概率以低位震荡运行为主。

## 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 部分地区均价上涨 300-500 元/吨：广东地区均价 13900 元/吨，涨 400 元/吨；江苏市场均价 13820 元/吨，涨 420 元/吨；江西地区均价为 13860 元/吨，涨 440 元/吨；重庆市场均价 13820 元/吨，涨 260 元/吨；沈阳市场均价 13780 元/吨，涨 380 元/吨。本周再生铝合金锭市场国产成交一般，目前部分铝合金锭生产商签长单、大单意愿不强，且生产企业普遍反映原料紧缺，导致部分企业产能不足，故此对外报以高价拒新单。下游询价多但囤货意向减少，逐渐进入按需采购。再生铝企业普遍看涨。

图二 全国主流地区国标 ADC12 价格

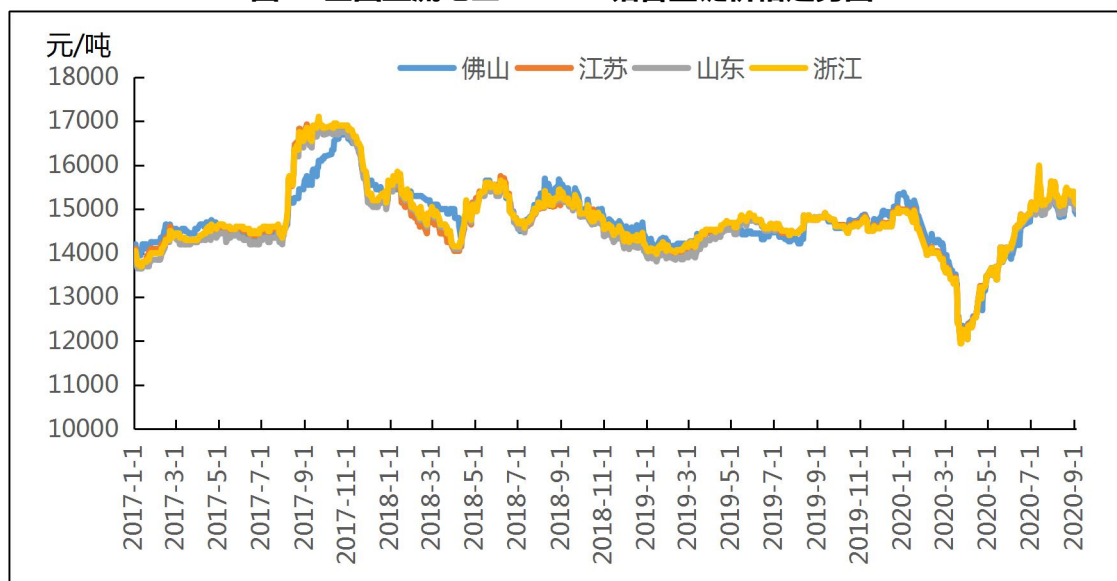


数据来源：我的有色网

### 2、原生铝铸造铝合金锭市场分析

本周原铝长江周均价为 14528 元/吨，较上周下跌 88 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 15420 元/吨；江苏地区均价为 15410 元/吨；山东地区均价为 15295 元/吨；广东地区均价为 15235 元/吨。本周原铝价格整体呈现小幅下跌，散货市场 A356.2 加工费有所上浮，但市场成一般，多以长单为主，下游散货市场维持按需采购。

图三 全国主流地区 A356.2铝合金锭价格走势图



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）	19600	19580	19420	19325	18770
6063电泳（周均）	20680	21030	21170	20340	19770
6063喷涂（周均）	20160	20530	20360	19010	19220
6063木纹转印（周均）	22190	22050	22300	20810	21170

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，终端消费订单量有一定的下滑，近期部分铝型材厂受上游铝价延续高位影响，也伴随市场需求不断调整铝型材加工费价格。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



本周原铝价格再次开启震荡上行走势，临近周末，中国消费地区铝锭现货参考价再次逼近 14800 元/吨左右价位。本周国内部分消费地区型材消费稍有好转迹象，但大部分地区订单情况依旧平平。产量情况方面，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对比基本持平，产能  $X < 10$  万吨的铝挤压企业订单预计稍有一定量的增加。

据我的有色了解，开工率这块分地区来看，华南地区的铝型材企业开工率大约 85.59%，华东地区的开工率也有 84.32% 左右，华中地区的开工率也达 80.13%。原材料方面，企业依旧逢低按需采购，观望情绪为主。目前到九月中旬下游型材厂的订单依旧未能达到往年同期状态，经过疫情的洗礼后，稍显劣势。新基建、建筑行业和汽车行业的消费需求尚可，下游企业工业材订单量可继续保持稳定满产，较建筑材消费需求可观些。据我的有色了解，江西、无锡、川渝、佛山等地的型材企业订单都有一定程度增长。排产期这块，相对于前期平均有 3-5 天的增长：大厂排产期稳定维持在 20 天左右，中小厂维持在 7 天—15 天不等。

临近周五，厂家无明显备货意愿，比价情绪偏高。分地区来看，佛山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，采购氛围仍显萎靡。南昌地区下游型材厂订单新增稍弱，对于基价高涨，下游同样畏高采购氛围较淡。无锡地区下游企业订单维稳，主要以逢低按需采购为主。往年的“金九银十”并未有明显征兆，下游订单稍显弱势。按目前订单量分析，后期新增订单速度相对往年较慢。预计下周订单会稍有好转，开工率小幅回升，排产期时间将相对延长。

## 五、综述总结

**总结与预测：**本周铝价小幅下跌，周均价 14648，相较于上周上涨了 12 元/吨，回升 0.08%。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