



 我的有色
Mymetal.net

周报

铝加工产业周度报告

2020. 10. 23

第 40 期

总第 185 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
10月19日	15050	15050	14920	15060	14950	+130
10月20日	14940	14940	14880	14940	14890	+60
10月21日	14930	14930	14920	14890	14910	+10
10月22日	14950	14950	15010	14940	15000	-60
10月23日	14940	14940	14900	14940	14940	+40
周均价	14962	14962	14926	14954	14938	
涨跌幅	+0.09%	+0.04%	+0.09%	-0.05%	-1.88%	

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 9 月 CPI 同比上涨 1.7%，为 2019 年 2 月以来首次重回 “1 时代”；
2. 中国 9 月新增贷款、M2、社会融资规模数据均好于预期；
3. 据海关统计，前三季度，我国货物贸易进出口总值 23.12 万亿元，同比增长 0.7%。

行业要闻

1. 宝武铝业 50 吨熔铸生产线顺利投产 50t 熔铸线年设计 9.4 万吨产能，有两台 50t 的熔炼炉和保温炉及 1 台铸造机，可同时铸造 2-3 块铝锭。

2. 2020 年 1-8 月全球原铝市场供应过剩 153.7 万吨 世界金属统计局(WBMS)周三公布的最新报告显示，2020 年 1-8 月全球原铝市场供应过剩 153.7 万吨，2019 年全年为供应过剩 50 万吨。

3. 北京 10 月 20 日消息：美国加工厂购买二手铝制饮料罐的平均价格为每磅 56 美分，10 月份交货，这也是 16 个月来的最高点，因为市场期待着美国将会出台新的财政一揽子刺激方案，提振伦敦金属交易所 (LME) 的铝价上涨；卡车运力紧张也导致废铝的运输成本高昂。10 月份的前两周，二手铝罐交付到美国加工厂的价格平均为每磅 56 美分，这是 2019 年 6 月份以来的最高价格，远远高于 4 月份的每磅 46.6 美分，这也是金融危机以来的最低价格。

4. 永创铝业拟在衢州新建年产 20 万吨铝合金锭及 20 万吨铝合金零部件项目 10 月 15 日，衢州市举行的招商引资重大项目“互看互比互学”活动上，衢江区人民政府分别与衢州永创铝业有限公司签订了年产 20 万吨铝合金锭及 20 万吨铝合金零部件建设项目合作框架协议。

5. 2020 年 1-8 月全球原铝市场供应过剩 153.7 万吨 世界金属统计局(WBMS)周三公布的最新报告显示，2020 年 1-8 月全球原铝市场供应过剩 153.7 万吨，2019 年全年为供应过剩 50 万吨。

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

本周原铝价小幅震荡，周均价 14954 元/吨，相较于上周微下调 8 元/吨，跌幅 0.05%。

我的有色网调查显示，2020 年 9 月铝板带箔企业开工率为 72.76%，环比回升 9.71 个百分点。从企业规模上来看，大型企业 2020 年 9 月的开工率为 75.8%，环比回升 3.5 个百分点；中型企业 2020 年 9 月开工率为 65.3%，环比回升 24.3 个百分点；小型企业 2020 年 9 月份开工率为 48.6%，环比回升 8.6 个百分点。2020 年 9 月全国铝板带箔开工率显著回升，主要受终端消费回暖所致，符合消费旺季预期。

订单方面：中秋国庆双节后，铝价持续高位震荡，终端企业和贸易商大多持观望态度，提货不积极，畏高情绪浓，大多按需拿货，部分铝板贸易商降价清库存小。大部分板带企业表示，新增订单后劲不足。

我的有色网调研了 10 月中旬 15 家铝板带箔加工企业排产期情况，调研结果，其中 3 家年产能超 20 万吨的大型铝板带箔加工企业排产期 30-40 天之间；8 家年产能能在 10-20 万吨之间的中型铝板带箔加工企业排产期在 25 天左右；4 家年产能能在 10 万吨

以下的小型铝板带箔加工企业排产期在 8-15 天之间。

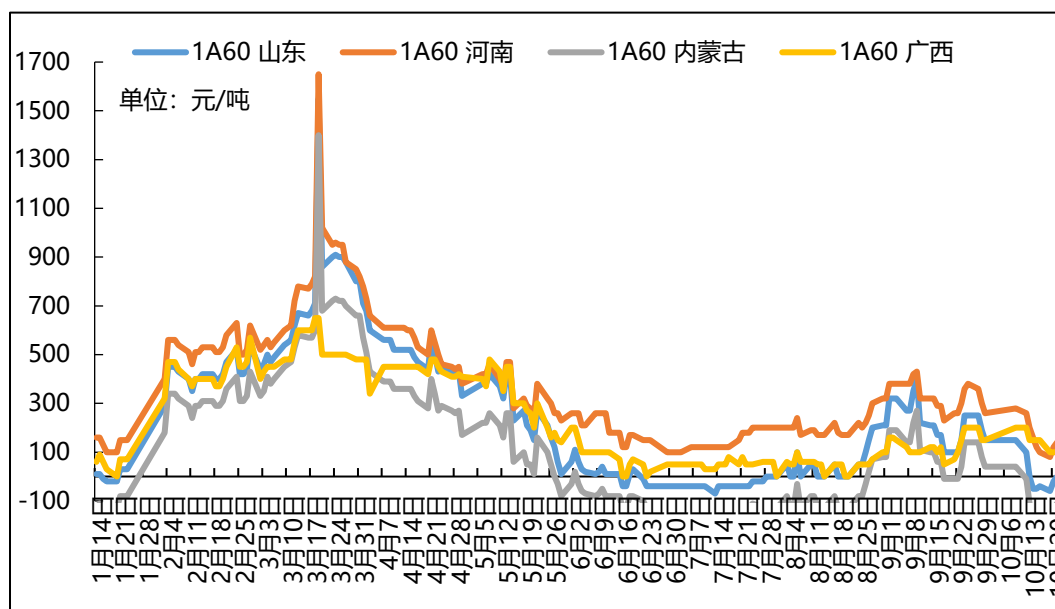
铝板、带、片 2020 年 8 月出口总量统计为 17.17 万吨，环比增加 5.65%，铝箔 8 月出口总量统计为 10.12 万吨，环比回升 2.43%；铝板、带、片 2020 年 8 月进口总量统计为 2.36 万吨，同比增长 9.34%，铝箔 7 月进口总量统计为 0.63 万吨，环比减少 10.96%。

综上所述，10 月中旬订单偏弱，相比 8 月份稍有好转，据我的有色网预计，10 月份铝板带箔加工企业开工率或将小幅上涨。

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 14954 元/吨，较上周下跌 8 元/吨。长江铝基价在 14890-15060 区间高位震荡运行，主流生产地铝杆加工费震荡运行。山东地区周均价下跌 8 元/吨，河南地区周均价下跌 44 元/吨，内蒙地区周均价下跌 8 元/吨，广西地区周均价下跌 60 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-50-0 元/吨，河南地区 80-140 元/吨，内蒙地区-170--110 元/吨，广西地区 100-100 元/吨。

表一 本周国主流市场 1A60 电工圆铝杆加工费明细 (元/吨)

	山东	河南	内蒙古	广西
2020-10-19	-60	80	-170	100
2020-10-20	-20	120	-130	100
2020-10-21	0	140	-110	100
2020-10-22	0	140	-110	100
2020-10-23	0	140	-110	100

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一-60 元/吨到周五 0 元/吨；河南地区加工费由周一 80 元/吨到周五 140 元/吨；内蒙地区加工费由周一-170 元/吨到周五-110 元/吨；广西地区加工费由周一 100 元/吨到周五 100 元/吨。

市场订单方面：本周市场整体成交一般。山东地区大型铝杆企业成品库存积压较多，加工费随基价波动由搜调整，基本维持在平水出货，整体成交一般。内蒙地区普铝杆的成交有限，相对来说，合金杆订单较好。河南地区铝杆企业积极出货，但下游线缆企业买兴低。实际成交有限，脱氧杆相对成交较好。西南地区铝杆厂订单相对表现较差，订单主要来自于北方地区无法覆盖的地区，整体成交较弱。

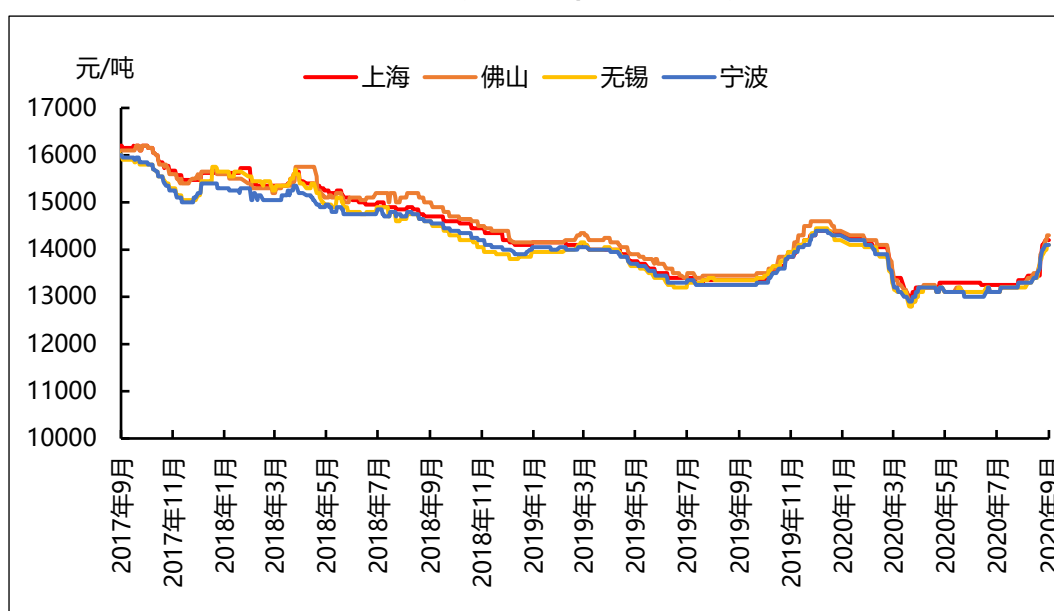
展望后市：原铝价于本周一破万五，下游线缆企业畏高情绪重，采购积极性较弱，实际成交较弱，交投表现一般，山东、广西等地库存逐渐累加，需求端无明显抬头迹象，预判下周主流地区铝杆加工费大概率维持区间震荡运行为主。

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 100 元/吨：广东地区均价 14900 元/吨，平；江苏市场均价 14600 元/吨，平；江西地区均价为 14500 元/吨，平；重庆市场均价 14700 元/吨，涨 100 元/吨；沈阳市场均价 14500 元/吨，平。由于本周废铝进口新标准政策落地，一石激起千层浪，部分再生铝企业对后续再生铝合金锭价格持悲观态度，已有企业率先下调品牌售价以期成交，一改之前价格高企的情况，但市场低迷，下游企业仅有刚需数量成交；对于进口铝合金锭价格，持货商虽已下调自身期望售价，但成交量也在减少，尤其是对于铝合金锭远期现货，不少市场参与者认为现在风险大于机会，持观望态度。

图二 全国主流地区国标 ADC12 价格

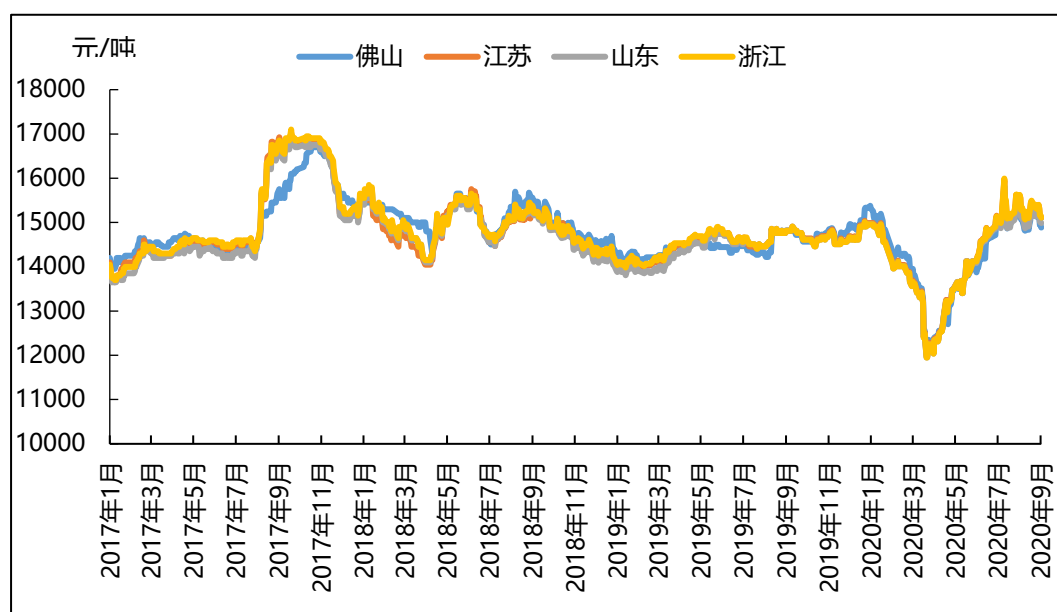


数据来源：我的有色网

2、原生铝铸造铝合金锭市场分析

本周原铝价格偏强震荡，截至今日各地区铝合金锭 A356.2 价格为：浙江地区均价为 15550 元/吨；江苏地区均价为 15540 元/吨；山东地区均价为 15430 元/吨；广东地区均价为 15635 元/吨。本周原铝价格先扬后抑，整体表现偏强走势，散货市场 A356.2 出货积极，加工费变动不大，下游按需采购；长单方面，整体维持稳定。

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)	19630	19680	19520	19395	18800
6063电泳 (周均)	20740	21130	21270	20410	19840
6063喷涂 (周均)	20220	20630	20460	19080	19290
6063木纹转印 (周均)	22250	22150	22400	20910	21240

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 5500~7590 元/吨，江苏地区 4970~7800 元/吨，山东地区型材加工费在 5060~77200 元/吨，江西地区型材加工费在 5150~7190 元/吨，四川地区加工费在 4950~6440 元/吨。

3、市场动态

本周铝现货价格较周初基本持平，预计下周运行区间 13900-14950。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小幅上升，综合开工率 87%，综合产能利用率 54.6%。

近期多数地区的铝型材企业开工率小幅上升，分地区来看，华南地区的铝型材企业开工率大约 87%，华东地区的开工率 84%左右，天气逐渐转凉，中部地区的铝型材生产企业订单稍有好转，华中地区的开工率约 79%，建筑建设铝材方面回暖迹象明显，电线电缆订单充足，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持平，年产能 $X < 5$ 的企业订单量开始逐渐恢复，产量相比淡季时增加明显，当前大企业的订单都排得比较满，龙头企业的订单排产期约 18-25 天，订单量稳步回升，可持续生产订单增加，中小企业的订单量虽然还是比之前少一些，但已经恢复了许多。小旺季逐渐来临，企业对原材料备货意愿增强，生产出货正常没有积压，成品库存小幅下降趋于稳定。

五、综述总结

总结与预测：本周铝价小幅下调，周均价 14954 元/吨，相较于上周下调了 8 元/吨，跌幅 0.05%。本周原铝价格高位震荡，本周铝材加工企业采购意愿偏弱，按需采购，其新增订单有减少迹象，不如往年，仅部分贸易商小幅备货。我的有色网预计，电解铝现货价格高位震荡运行，运行区间 14500-15000 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