

## 中国铝下游市场周度报告

2019年 第34期 总第134期

## 我的有色-铝行业下游团队

日期/地区	上海	无锡	佛山	长江	南储	粤对沪升贴水
2019-10-8	14060	14060	14060	14060	14050	0
2019-10-9	14060	14060	14050	14060	14060	-10
2019-10-10	13990	13990	13990	14000	13990	0
2019-10-11	13960	13960	13960	13970	13970	0

## Mymetal 周产业新闻&amp;周主题聚焦

## ◆ 本周宏观

1. 天津自贸区创新发展行动方案印发：率先推进飞机、船舶、汽车等先进制造业对外开放，积极推进大健康产业创新发展；

2. 9月中国财新服务业PMI为51.3，创七个月新低，预期52，前值52.1。9月财新中国综合PMI为51.9，为5月以来最高。

3. 据经参，为加快消费升级步伐，多部门围绕促消费提质扩容加紧酝酿相关细则。作为实物消费的重要领域，家电、汽车等领域的绿色消费将成亮点，“以旧换新”新政将出台。而文旅、体育、健康、养老、家政等服务消费也将成为促消费提质升级的另一重头戏。专家表示，随着新一轮举措加快落地，更大消费红利将释放。

4. 工商银行计划未来五年在长三角区域新增投入2万亿元融资，为长三角一体化高质量发展提供全方位支持。中国银行副行长林景臻称，未来五年将在长三角地区新投入1万亿信贷资源。

## ◆ 行业要闻

1. 连云港港口控股集团与中铝签订年产400万吨氧化铝项目合作意向书 9月30日上午，赣榆区人民政府、连云港港口控股集团和中国铝业股份有限公司在赣榆区政府大楼11楼举行中铝连云港（赣榆）氧化铝项目合作意向书签约仪式。该项目选址位于赣榆港区三突堤，建设400万吨/年氧化铝生产基地及配套赤泥堆场项目，项目总投资约110亿元人民币。

2. 内蒙古某电解铝企业50万吨电解铝产能即将启动完毕 据了解，内蒙古某电解铝企业50万吨电解铝产能将在10月20日左右投产完毕。该电解铝厂一个系列有8个工区，每个工区46台500KA铝电解槽，共368台铝电解槽。

3. 麦德龙矿业第三季度铝土矿产量强劲 今年有望实现年度产量目标 麦德龙矿业(Metro Mining Ltd)今年第三季度铝土矿产量表现强劲，达到142万湿吨，截止目前今年总产量已实现230万湿吨，日平均产量达到15435湿吨。

## 中国铝下游市场周度报告

2019年 第34期 总第134期

## 目 录

一、铝板带市场分析.....	3
1. 市场价格.....	3
2. 市场动态.....	3
二、电工圆铝杆市场分析.....	3
1. 市场价格.....	4
2. 市场动态.....	5
三、铝合金锭市场分析.....	5
1. 再生系合金锭市场分析.....	6
2. 原铝系铸造合金锭市场分析.....	7
四、铝型材市场分析.....	7
1. 市场价格.....	8
2. 市场动态.....	8
五、综述总结.....	8

## 中国铝下游市场周度报告

2019年 第34期 总第134期

## 一、铝板带市场分析

## 1. 市场价格

表1 主流市场铝板加工费

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	1500-2200	2200-2700	2000-2500	2300-2500	2600-2800	2200-2400	2000-2200
5052/O 态 1*1000*2000	3700-4200	4700-5200	4500-5000	4500-4700	4900-5100	4300-4500	4500-4700
3003/H 态 0.5-0.8*1000*2000	1700-2500	1950-2200	2400-3000	2700-2900	2900-3100	2300-2500	2000-2300

数据来源：我的有色网

本周受宏观和消费的影响，原铝价格震荡偏强下行。但主流地区加工费并没有太大调整。具体情况如下：巩义地区1系加工费均价为1850元/吨，3系加工费均价为2100元/吨，5系加工费均价为3950元/吨；佛山地区1系加工费均价为2400元/吨，3系加工费为2800元/吨，5系加工费均价为4800元/吨；重庆地区1系加工费为2100元/吨，3系加工费为2150元/吨，5系加工费为4600元/吨。

## 2. 市场动态

我的有色网调查显示，2019年9月铝板带箔企业开工率为65.2%，环比回升3.7个百分点。本月铝板带箔加工费持稳，中低端产品行业利润依旧较低。市场成交方面，本月铝板带箔市场整体成交有所转暖，企业排产期开始延长。但由于河南地区环保检查频繁，对当地企业开工率有较大影响。2019年8月中国铝板、片、带出口共计21.82万吨，同比下滑19.5%；2019年8月中国铝箔出口共计9.80万吨，同比下滑12.58%。受国内外铝价倒挂影响，出口订单减少明显，整体成交略显疲态。

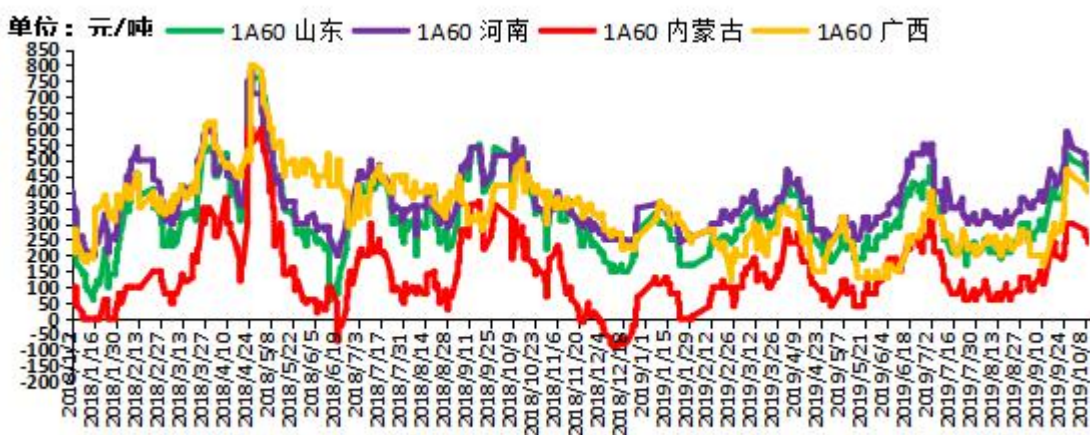
# 中国铝下游市场周度报告

2019年 第34期 总第134期

## 二、电工圆铝杆市场分析

### 1. 市场价格

图 1. 2018-2019 年全国主流地区 1A60 电工圆铝杆价格走势



数据来源：我的有色网

本周长江铝周均价 14023 元/吨，较上周下跌 201 元/吨。长江铝基价在 13970-14060 区间震荡，主流产地铝杆加工费继续维持窄幅波动，市场整体成交较上周有所减少。山东地区周均价上涨 32 元/吨，河南地区周均价下跌 12 元/吨，内蒙地区周均价上涨 36 元/吨，广西地区周均价上涨 54 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 440-480 元/吨，河南地区 460-520 元/吨，内蒙地区 240-280 元/吨，广西地区 400-420 元/吨。

表 2. 本周全国主流市场 1A60 电工圆铝杆加工费明细 单位：元/吨

	山东	河南	内蒙古	广西
2019-10-08	480	520	280	420
2019-10-09	460	490	260	410
2019-10-10	460	490	260	410
2019-10-11	440	460	240	400

数据来源：我的有色网

## 中国铝下游市场周度报告

2019年 第34期 总第134期

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3 铝合金杆加工费 单位：元/吨

铝合金杆加工费		
地区 型号	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二480元/吨到周五440元/吨；河南地区加工费由周二520元/吨到周五460元/吨；内蒙地区加工费由周二280元/吨到周五240元/吨；广西地区加工费由周二420元/吨到周五400元/吨。

订单方面：节后第一周北方地区有一定库存，西南地区基本无库存，订单饱和，本周市场整体成交较上周有所减少。山东地区本周订单排产周期2-3天，订单量较上周下滑5天左右。内蒙古地区本周订单排产周期2-3天，本周订单量较上周下滑幅度较大，排产周期减少一周左右。河南焦作地区自10月4日起恢复生产，订单排产周期在1-2天左右。西南地区基本没有库存，市场订单状况延续上周交投较好局面，个别产量低的杆线厂订单已经排到16号之后。

展望后市：氧化铝价格在节后有所回暖，短期内氧化铝处于供需偏紧状况，氧化铝可能呈现稳中上行局面。电解铝厂利润依旧处于高位，铝企或将加快产能投放，前期减产使社会铝锭继续去库，下游消费端无明显增量。预判下周原铝现货价大概率出现震荡偏弱情况，预计铝杆加工费以维稳运行为主。

# 中国铝下游市场周度报告

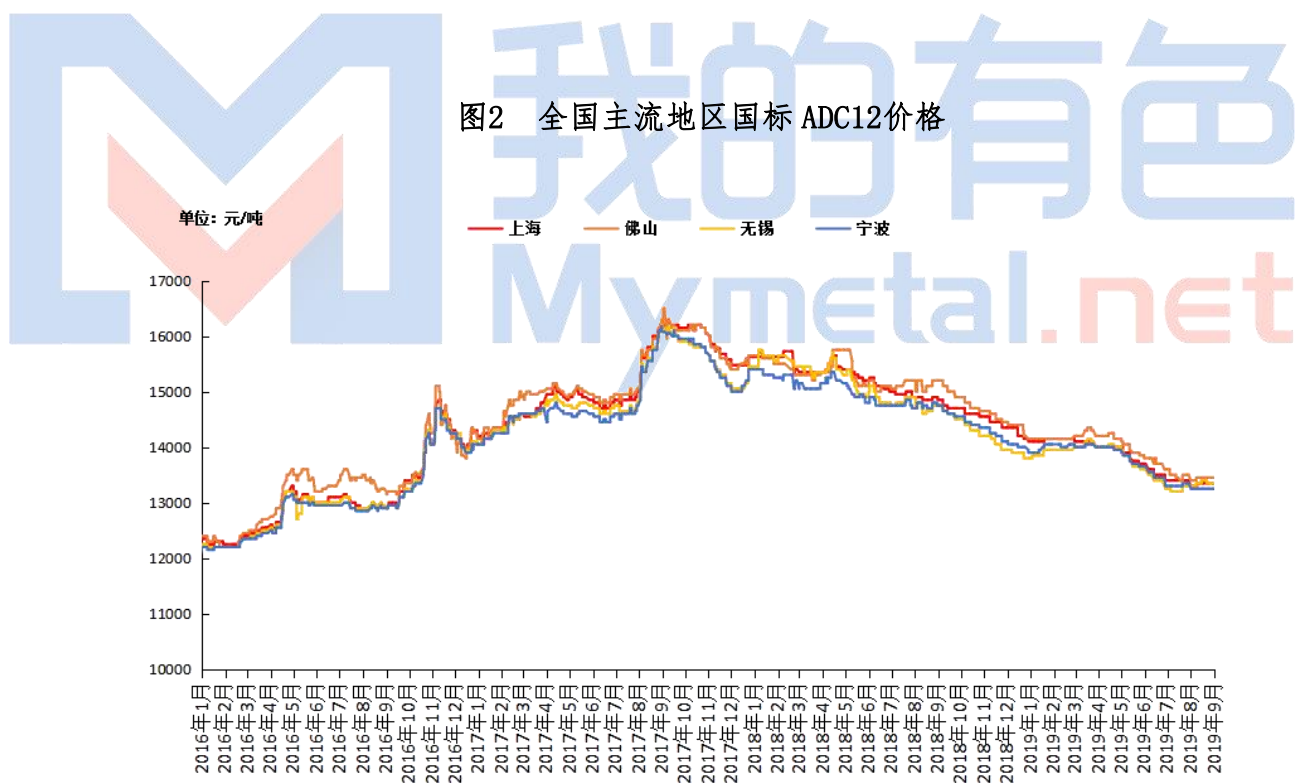
2019年 第34期 总第134期

## 三、铝合金锭市场分析

### 1. 再生系合金锭市场分析

本周再生系铝合金锭国标 ADC12 价格小幅上涨，广东地区均价 13450 元/吨；江苏市场均价 13200 元/吨；江西地区均价为 13100 元/吨；上海市场 13300 元/吨；山东市场均价 13400 元/吨；重庆市场均价 13300 元/吨；安徽市场 13200 元/吨，沈阳市场均价 13300 元/吨；节后一周市场出货一般，再生铝企业大都 5 号开始复工。供应方面没有出现短缺，部分像山东、河北地区停产的企业也开始生产。出口方面有所好转，价格处于上涨的趋势。由于国内外价差增加，进口铝合金锭有所增加。预计下周再生铝合金锭价格继续持稳。

图2 全国主流地区国标 ADC12 价格



数据来源：我的有色网



## 中国铝下游市场周度报告

2019年 第34期 总第134期

## 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）	17950	18470	18400	18320	17390
6063电泳（周均）	18950	19970	20150	19350	18390
6063喷涂（周均）	18450	19470	19340	18020	17890
6063木纹转印（周均）	20400	20990	21290	19820	19640

## 2. 铝型材加工费

通过上表统计数据，我们可以看到，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 5200~6230 元/吨，江苏地区 4570~7470 元/吨，山东地区型材加工费在 4630~7150 元/吨，江西地区型材加工费在 4700~6950 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，本周铝价震荡下行为主，部分型材厂按需定货。分地区来看，广东地区本周部分厂家反应国内订单有所增加；江苏地区本周订单情况和上周持平，行业淡季，大部分企业订单量少，开工率偏低，大厂来说订单量相对稳定；江西地区，型材企业旺季较往年到来的较迟，预计九月中下旬会有好转。浙江地区订单较平稳，整体消费无大波动。河南地区工业材下降幅度接近 40%，目前建材需求在有所提高，拉动整个铝棒市场的需求；西南地区加工企业复苏的相对比其他地区早，开工率提高、订单增加喜讯频频传来。

整体来讲，据我的有色网了解，本周大部分地区铝型材仍未有明显好转，对比往年订单量仍处低位，处于银十阶段，订单方面，还未能展现可喜趋势。产量方面，对比去年同期产量仍处低位，就大小厂来讲，大厂订单情况相对稳定，以长单为主，对比往年同期来看，淡季拉长，订单总体少于往年订单量。开工率方面，华东、江西地区开工率稳定在 50%-60%，订



# 中国铝下游市场周度报告

2019年 第34期 总第134期

单量稍有增加。山东市场，排产期 7-10 天居多，受环保政策加之采暖季的到来，开工率暂时维持在 50%左右。河南市场、西南市场开工率仍维持在 50%-60%左右。

## 五、综述总结

**总结与预测：**本周铝价持续下行，国庆节后下游加工企业按需补库存，备货意愿不强，多数持观望为主。目前下游加工消费有转弱迹象，我的有色网预计，下周铝价继续以震荡小幅下行为主。

## 中国铝下游市场周度报告

2019年 第34期 总第134期

## 【免责声明】

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。

铝周报主要编写人员：

## 【铝型材】

联系人：吕建荣

电话：021-66896541

## 【铝板带箔】

联系人：张瑜

电话：021-26093399

## 【铝杆线】

联系人：付易文

电话：021-26093912

## 【铝合金锭】

联系人：朱友文

电话：021-26094482



上海钢联电子商务股份有限公司（300226）

地址：上海市宝山区园丰路68号

资讯监督：李旬

联系人：付易文

电话：021-26093912