



 我的有色
Mymetal.net

周报

铝加工产业周度报告

2020. 3. 20

第 11 期

总第 156 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
3月23日	11210	11210	11210	11210	11230	0
3月24日	11230	11230	11220	11210	11220	-10
3月25日	11330	11330	11330	11340	11330	0
3月26日	11530	11530	11540	11530	11540	+10
3月27日	11520	11520	11520	11510	11520	0

数据来源：钢联数据

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

本周宏观

- 1.商务部：中国 1-2 月份非金融类对外直接投资 1078.6 亿元人民币，同比增长 1.8%
- 2.国务院副总理韩正出席推进重大项目建设、积极做好稳投资工作电视电话会议并讲话，要求大力推进 5G 等新型基础设施建设
- 3.商务部：鼓励各地结合本地实际情况，出台促进新能源汽车消费、开展汽车以旧换新等措施，进一步稳定和扩大汽车消费
- 4.随着我国疫情防控形势持续向好，物价整体的形势将会逐渐趋于缓和，在二季度、三季度、四季度预计会出现逐季下降态势

行业要闻

- 1.电解铝市场十年来产量首次下浮 2019 年，我国电解铝产量随着产能利用率的下降也有所下滑，为 3504.4 万吨，同比下降 2.12%
- 2.云南三元德隆铝业有限公司年生产各种铝材 10 万吨 位于曲靖经济技术开发区南海子工业园区的云南三元德隆铝业有限公司，投资 10 亿元建起占地 300 亩的厂房和生产设备，年生产各种铝材 10 万吨。
- 3.铝合金在汽车轻量化上的应用及发展趋势 在汽车轻量化过程中，镁合金、铝合金等金属材料凭借着其优势与特点均得到了广泛的应用，未来通过技术改进降低材料的成本，提高材料的利用率，开发兼具环保性和可回收性的新材料，也是汽车轻量化研究开发的必然趋势。
- 4.铝合金在汽车轻量化上的应用及发展趋势 在汽车轻量化过程中，镁合金、铝合金等金属材料凭借着其优势与特点均得到了广泛的应用，未来通过技术改进降低材料的成本，提高材料的利用率，开发兼具环保性和可回收性的新材料，是汽车轻量化研究开发的必然趋势。
- 5.Carrickfergus 铝铸件制造商 Ryobi 因疫情被迫临时解雇 560 名工人 据 Acircle 报道，铝铸件制造商 Ryobi，因新冠疫情已经暂时关闭了 Carrickfergus 工厂直到 4 月 3 日，并将其 560 名员工暂时解雇。这一消息是由公司在北爱尔兰总部的一位高级人员于 3 月 23 日传达给员工的。

目 录

CONTENT

一、铝板带市场分析.....	5
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.....	7
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	1400-1600	2000-2400	2000-2200	1900-2200	2100-2300	2150-2350	2200-2400
5052/O 态 1*1000*2000	3000-3400	3100-3500	3300-3900	3400-3800	3300-3700	3350-3750	3300-3600
3003/H 态 0.5-0.8*1000*2000	1700-2100	2400-2600	2300-2500	2200-2600	2400-2600	2450-2750	2500-2700

数据来源：钢联数据

本周原铝价格震荡偏弱。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 1060/o 态加工费均价为 1500 元/吨，3003/H 态加工费均价为 1900 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 2150 元/吨，3003/H 态加工费为 2400 元/吨，5052/o 态加工费均价为 3600 元/吨；苏州地区 1060/o 态加工费为 2100 元/吨，3003/H 态加工费为 2400 元/吨，5052/o 态加工费为 3600 元/吨。

2、市场动态

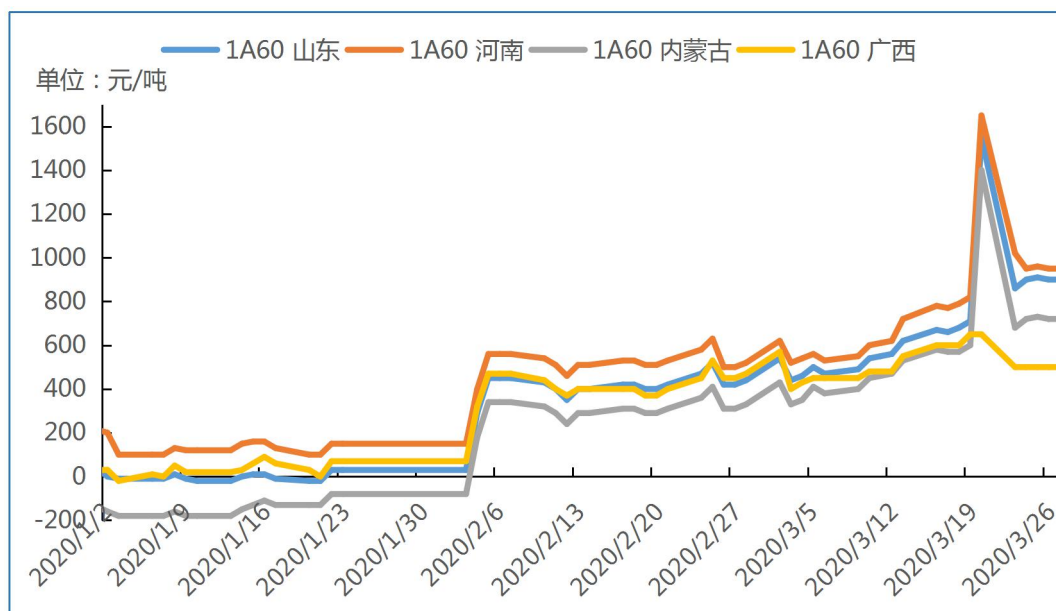
本周中国主流地区加工费维稳为主，据我的有色网统计，2020 年 1 月和 2 月出口统计总量，铝板、带、片出口量总计为 328971 吨，同比下降 20.89%，铝箔出口量为 181421 吨，同比下降 9.79%；2020 年 1 月和 2 月进口统计总量，铝板、带、片进口量总计为 36837 吨，同比上涨 26.69%，铝箔进口总量为 10560 吨，同比增长 7.76%。

订单方面，随国外疫情正处于爆发期，但是国内疫情已经完全稳定，处于全面复工复产新新发展状态，随着房地产工地的开工和餐饮逐步的恢复，迎来了 2020 年以来铝板带箔加工行业的第一个小阳春，本周铝板、带、片加工企业，幕墙、滚涂等房地产相关产品订单小幅增多，由于铝锭价格低位运行，下游备货意愿增强，铝箔加工企业，食品包装方面的订单也小幅上涨，仍不及往年。我的有色网预计，随着国内消费逐步复苏，铝板带箔加工企业订单逐步好转，预计 4 月份铝板带箔加工企业开工率在 60%上下。

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 11360 元/吨，较上周下跌 908 元/吨。长江铝基价在 11210-11530 区间震荡，主流生产地铝杆加工费偏强波动，市场整体成交较好。山东地区周均价上涨 6 元/吨，河南地区周均价下跌 72 元/吨，内蒙地区周均价上涨 46 元/吨，广西地区周均价上涨 100 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 880-910 元/吨，河南地区 880-960 元/吨，内蒙地区 700-730 元/吨，广西地 500-500 元/吨。

表二 本周全国主流市场 1A60 电工圆铝杆加工费明细 (元/吨)

	山东	河南	内蒙古	广西
2020-3-23	900	950	720	500
2020-3-24	910	960	730	500
2020-3-25	900	950	720	500
2020-3-26	900	950	720	500
2020-3-27	880	880	700	500

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 900 元/吨到周五 880 元/吨；河南地区加工费由周一 950 元/吨到周五 880 元/吨；内蒙地区加工费由周一 720 元/吨到周五 700 元/吨；广西地区加工费由周一 500 元/吨到周五 500 元/吨。

市场订单方面：本周整体订单成交较好，铝杆厂家保持满负荷生产。目前受山东地区大型铝杆企业出货的影响，其他中小型铝杆企业订单有所减少，目前订单排产周期在 3-7 天左右。内蒙地区订单运行稳定，外购铝水的铝杆厂订单较好，企业订单已经排到 4 月底，个别铝水来源于自家的铝杆厂有控制出货现象。河南地区铝杆厂家普遍为前期待执行订单，厂家不急于接货，整体订单较为稳定。西南地区铝杆厂供货量已达上限，基本处于满负荷生产状态，部分厂家订单排到 5 月份，整体排产周期较长。

展望后市：铝杆厂内库存依旧处于高位，西南地区铝液销售优惠力度有所减少，电解铝厂率先减产，目前外购铝水的铝杆厂利润空间较大，刺激新投产产能释放，目前主要来自内蒙古包头和通辽两地。西南地区铝杆厂排产周期普遍在 20 天以上，宁夏、河南、山东、内蒙古 95% 以上企业订单均有排产，周期在 5-40 天不等。短期内，市场不会出现主动降价出货情况，铝杆线加工费后市以震荡为主。

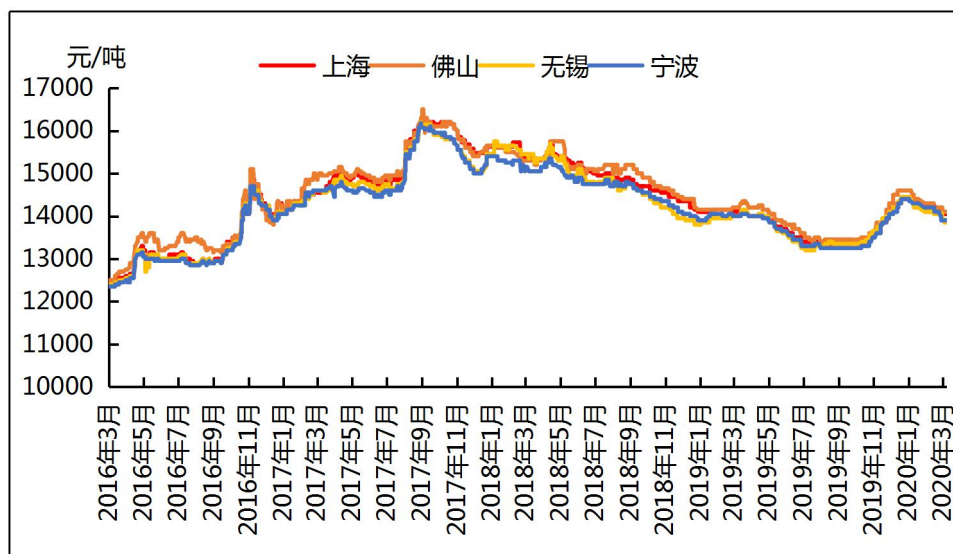
三、铝合金锭市场分析

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 部分地区均价较上周继续下跌：广东地区均价

13350 元/吨，跌 450 元/吨；江苏市场均价 13150 元/吨，跌 400 元/吨；江西地区均价为 13150 元/吨，跌 350 元/吨；重庆市场均价 13300 元/吨，跌 500 元/吨；沈阳市场均价 13300 元/吨，跌 450 元/吨。因原铝基价持续下跌，企业原料采购成本和压力逐步下降，企业周度产量有所增加，开工率也在逐步上升。虽价格下降，但市场实际成交仍表现一般，下游观望情绪较浓。

图二 全国主流地区国标 ADC12 价格

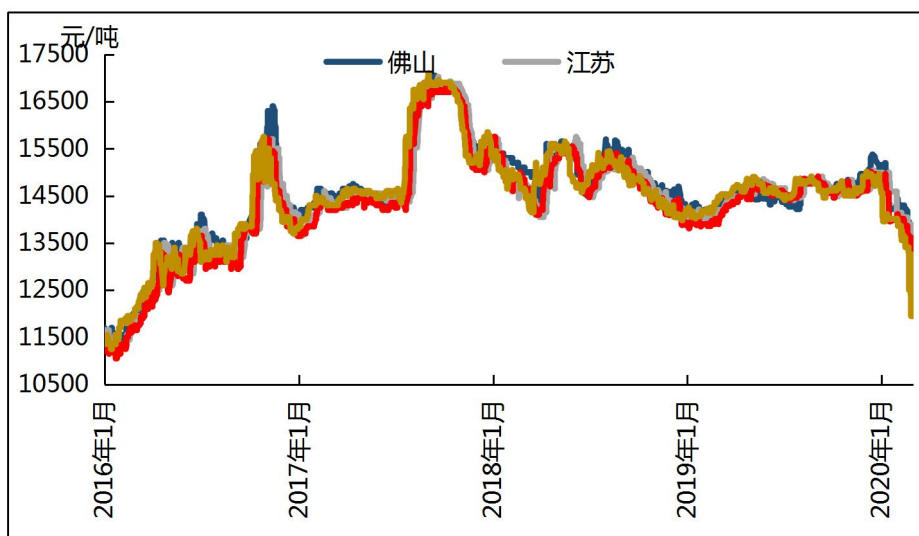


数据来源：我的有色网

2、原生铝铸造铝合金锭市场分析

本周原铝长江周均价为 11360 元/吨，较上周跌 912 元/吨，南储周均价为 11368 元/吨，较上周跌 890 元/吨。各地区铝合金锭 A356.2 价格情况：目前浙江地区均价为 12090 元/吨；江苏地区均价为 12120 元/吨；山东地区均价为 12090 元/吨；广东地区均价为 12169 元/吨。受原铝价格持续下跌影响，整体价格较上周跌 650-700 元/吨。

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，贸易商谨慎接货、观望为主，下游按需采购为主，少量备库。

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）	16820	17070	16890	16800	16170
6063电泳（周均）	17900	18520	18640	17830	17170
6063喷涂（周均）	17380	18020	17830	16500	16670
6063木纹转印（周均）	19330	19540	19770	18300	18420

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，由于疫情影响，在终端消费的压力下，自2月份以来部分铝型材厂下调铝型材加工费价格。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。

2、市场动态

据我的有色网调研了解到，本周铝价有微弱的上调，铝价今日在 11510 左右。目前型材厂全国多数地区复工率均达到 95%以上，湖北地区相关企业复工率也达到了 40%-50%。据统计，华南、华东及西南地区的铝型材企业人员返工率基本达到 85%往上。总体来看，企业复工复产虽逐渐恢复，但不能达到往常正常水平。并且受现在铝价跌幅较大，价格比较低，下游采购铝棒逢低买进补年前高价位经销商的下的订单，本周消费尚可，之前手上的订单还未做完。

产量和订单情况方面，华南地区年产能 $X \geq 10$ 万吨铝挤压型材企业本周总产量相比往年降低了 20.59%，而年产能 $X < 5$ 的企业产量相较于去年下降了将近 36.7%。产能较低的少数企业员工仍旧没有完全到位，开机率还是在 50%以下。

国外疫情目前越来越严重，外贸表现形势依旧不太理想，国外出口订单量一度下降，甚至出口订单出现毁单的情况；但是纵观市场，大部分工业型材企业的是稳定接单的，交期存有严格要求，华东地区铝挤压企业本周工业型材的产量和订单情况都比较稳定。但是据百年建筑网所调研混凝土样本企业显示，平均产能利用率为 11.50%，上周 9.49%，环比提升 2.01%。其中华南、西南区域产能利用率恢复较好，主要原因在于市场需求上升，企业出货量增加；华中区域平均产能利用率为 9.40%，低于全国平均水平。从混凝土出库量和上游原料端粉煤灰的出库量来看，建筑市场确实是有好转，本周下游消费整体还算可以。

本周铝价略有回调，华南地区下游询价意愿增强，少数进行相对应的囤货。开工率情况方面，本周华南地区的总开工率为 61.08%，环比上周增加 8.75 个百分点；华中地区的总开工率为 58.12%，暂未有太大变动；华东地区的总开工率为 55.07%，环比上周上升 3.78 个百分点。总体来看，不同地区的铝型材企业开工率均在缓慢提升，但市场心态来说预计要到 6 月份才会全面正常。

五、综述总结

总结与预测：本周铝价强势下跌运行，下游铝加工企业 95%以上复工，但由于疫情影响，铝价持续下跌，大多数铝加工企业原料备货意愿不强，持观望为主。

» 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