

中国铝下游市场周度报告

2019年 第13期 总第114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
2019-4-1	13740	13740	13730	13730	13730	-10
2019-4-2	13740	13740	13730	13760	13740	-10
2019-4-3	13750	13750	13780	13740	13760	+30
2019-4-4	13800	13800	13800	13810	13810	0

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

◆ 本周宏观

1. 深化增值税改革4月起实施，中国制造业等行业增值税税率将由16%降至13%，交通运输和建筑等行业增值税税率将由10%降至9%。

2. 中国3月官方制造业PMI为50.5，环比上升1.3个百分点，重回临界点以上并创2018年9月以来新高。3月官方非制造业PMI为54.8，环比上升0.5个百分点，数据表明非制造业总体保持平稳较快增长。

3. 3月财新中国制造业PMI为50.8，四个月来首次处于扩张区间，升至去年7月水平，预期50，前值49.9。钟正生表示，受益于融资环境的放松、民企纾困政策的发力以及中美贸易谈判进展积极，3月制造业景气度得到修复，且就业情况也得到了大幅改善。

4. 央行公告，目前银行体系流动性总量处于较高水平，周二不开展逆回购操作，当日无逆回购到期。Shibor悉数下行，7天期下行12.6bp报2.453%。

◆ 行业要闻

1. 马来西亚拟将铝土矿月度出口目标敲定在60万吨 吉隆坡4月1日消息，马来西亚相关部门在建议草案中将铝土矿月度出口量目标设定在60万吨，此举意在促进铝土矿开采作业和东部彭亨州出口标准化。

2. 俄铝恢复向美国市场的铝供应 莫斯科4月1日消息，俄罗斯铝业(Rusal)首席执行官Evgenii Nikitin称，俄铝已经恢复向美国市场的铝供应，以重新夺回市场份额。

3. 国家级铝工业节能环保技术中心在沈阳揭牌 4月2日，铝工业节能环保技术国家地方联合工程研究中心揭牌仪式在沈阳举行。据悉，该工程研究中心于2019年1月31日获得国家发展和改革委员会批准，依托单位为沈阳铝镁设计研究院有限公司。

4. 中铝山西新材料公司28万吨炭素项目3号焙烧炉投入运行 日前，从中铝山西新材料炭素事业部传来喜讯，中铝山西新材料公司28万吨挖潜改造项目3号焙烧炉经过长达150天的烘炉，正式投入运行。

5. 美国商务部初步裁定，中国铝线缆出口商获得的补贴幅度将高达164.16%。美国商务部表示根据日前的决定，将指示美国海关和边境保护局从进口中国铝线缆的厂商收取相应的现金保证金。

中国铝下游市场周度报告

2019年 第13期 总第114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.....	6
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13期 总第114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
1060/0 态 2-6*1000*2000	1800-2200	2200-2700	2000-2500	2500-2700	2600-2800	2200-2400	2000-2200
5052/0 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	2200-2700	2700-3200	2400-3000	2700-2900	2900-3100	2300-2500	2000-2300

数据来源：我的有色网

本周受海外氧化铝供应紧缺，原铝价格震荡上行。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1900元/吨，3系加工费均价为2500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2600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

本周铝板带箔市场整体表现较好。分地区来看，河南，山东，广东，浙江尤其明显。据我的有色调研，目前的时间段恰逢行业旺季，企业订单增加明显，排产期延长。因目前铝价虚高，下月增值税政策落地，企业的产成品出库较好，终端客户提货稍加积极。我们预计，此火热状态将会持续一段时间。

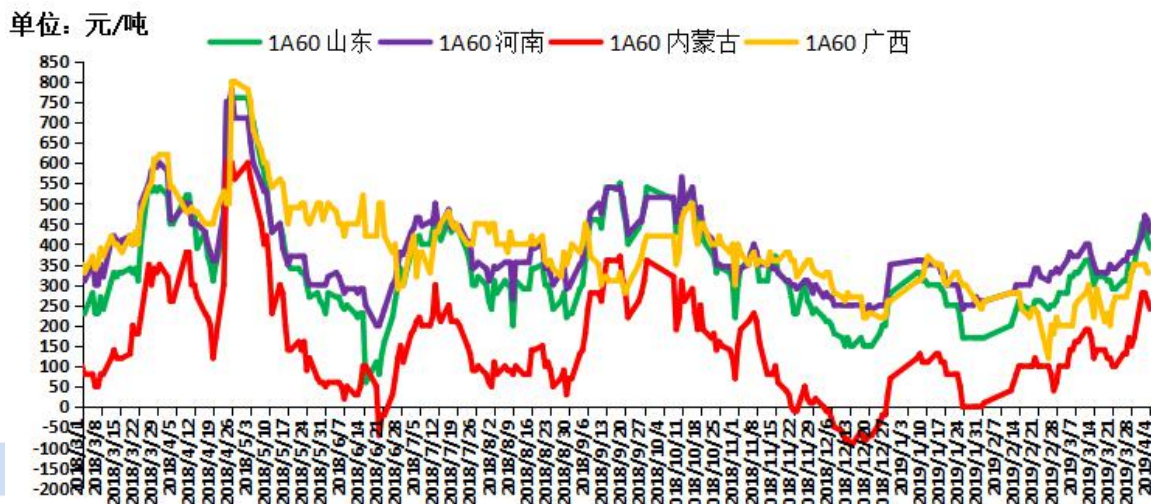
中国铝下游市场周度报告

2019年 第13期 总第114期

二、电工圆铝杆市场分析

1. 市场价格

图 1. 2016-2018 年全国主流地区 1A60 电工圆铝杆价格走势图



数据来源：我的有色网

本周长江铝周均价 13760 元/吨，下跌 174 元/吨。本周原铝价呈震荡偏弱运行，主流地区铝杆市场报价坚挺，铝杆加工费在周一随原铝价波动而大幅上调后，后期主要以维稳运行为主，山东地区周均价上调 92 元/吨，内蒙地区周均价上调 115 元/吨，河南地区周均价上调 73 元/吨，广西地区周均价上调 38 元/吨。据我的有色网统计铝杆线本周加工费情况，山东地区 390-450 元/吨，河南地区 420-470 元/吨，内蒙地区 240-280 元/吨，广西地区 330-350 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
2019-4-1	450	420	280	350
2019-4-2	450	470	280	350
2019-4-3	410	460	260	330
2019-4-4	390	430	240	330

中国铝下游市场周度报告

2019年 第13期 总第114期

合金电工铝杆加工费方面，本周市场上合金价格依然保持稳定，市场铝合金杆订单较上周明显增加。河南地区6系合金杆加工费中间值为1475元/吨，8系合金杆加工费中间值为1200元/吨。山东地区6系铝合金杆加工费中间值为1200元/吨，8系合金杆加工费中间值为1100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	1350-1600	1100-2000
8030	800-1600	700-1200

数据来源：我的有色网

1. 市场动态

加工费方面：本周铝杆加工费在周一受原铝价波动而大幅上调后，后期主要以维稳运行为主。河南地区因个别厂商周一有16个票点的货，故加工费较低。山东地区加工费由周一450元/吨到周四390元/吨，下调60元/吨；河南地区加工费由周一420元/吨到周四430元/吨，上调10元/吨；内蒙地区加工费由周一280元/吨到周四240元/吨，下调40元/吨；西南地区加工费由周一350元/吨到周四330元/吨，下调20元/吨。

订单方面：进入4月，市场需求偏好。本周一受原铝价大幅下跌影响，下游积极下单，周二订单量出现大幅下滑，由于清明假期临近，本周后期厂家积极抢占假期间订单。山东地区，本周订单量较上周有所增加，厂家订单普遍排产在3-4天；内蒙地区，本周订单量有所增加，订单排产周期在2-3天；河南地区，本周市场订单维持稳定，订单排产周期在2天左右；西南地区，市场订单维持稳定，以长单为主厂家订单排产周期在15天左右，脱氧杆订单表现较差。

展望后市：随着2019年国家电网配网建设第一批及第二批招标物资和南方电网农网工程改造所涉及电缆中架空导线、钢芯铝绞线、铝合金绞线、低压电力电缆陆续面临交货，特高压线路所涉及的铝线缆需求即将在二季度得到释放，预计下周在原铝价波动不大情况下，主流地区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13期 总第114期

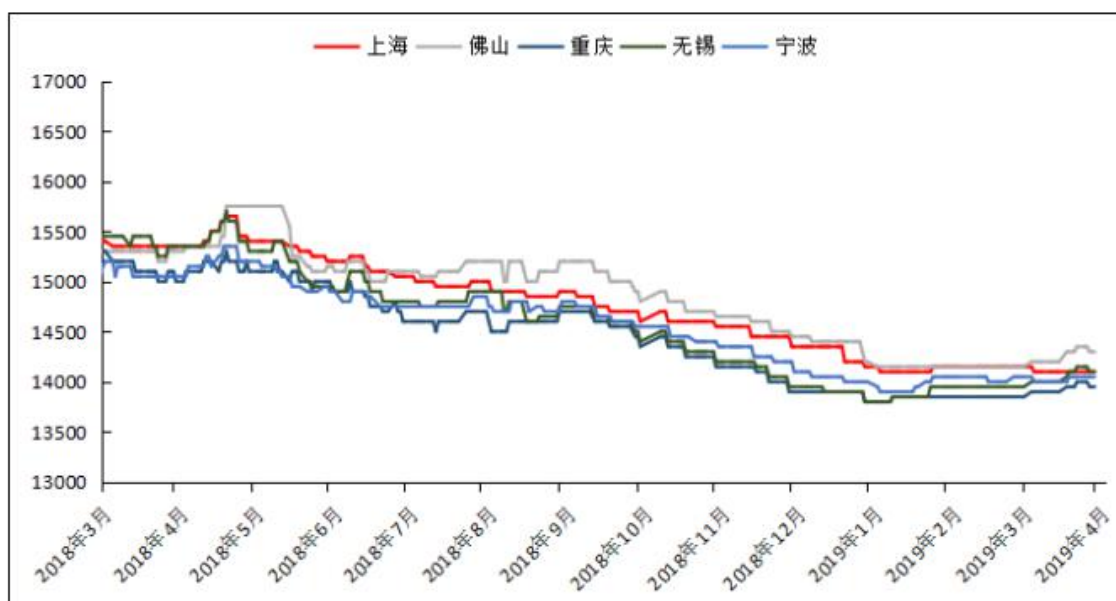
数据来源：我的有色网

三、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 主流地区均价整体较为持平，华南市场：广东地区均价 14300 元/吨，江苏市场均价 14100 元/吨，河北市场均价 14000 元/吨，河南市场均价为 14100 元/吨，浙江市场均价 14050 元/吨，山东市场均价 14100 元/吨，重庆市场均价 13950 元/吨；湖北市场均价为 14100 元/吨，沈阳市场均价 14100 元/吨。本周市场成交继续回暖，部分地区本周市场报价上涨 50-100 元/吨。供应也在逐步增加，库存也在逐步增多。由于本月发票的原因，月底下单有所减少，部分订单转移至下月。

图3 全国主流地区国标 ADC12 价格



数据来源：我的有色网

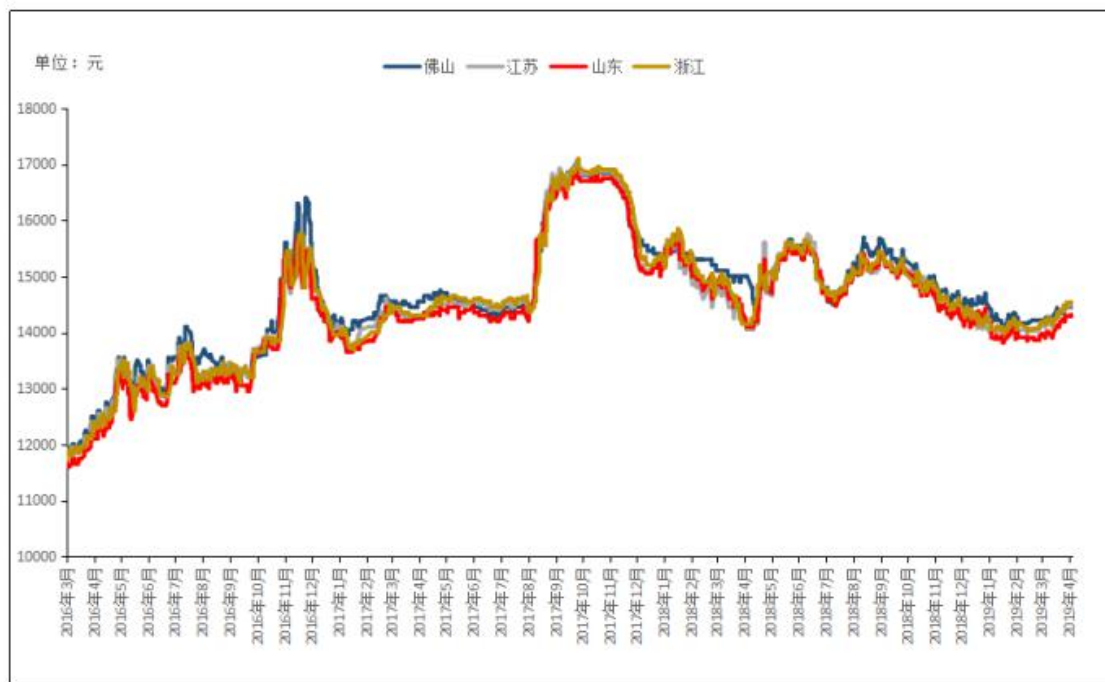
2. 原铝系铸造合金锭市场分析

本周原铝长江周均价和南储周均价持平，均为 13760 元/吨，较上周跌 174 元/吨。各地区铝合金锭 A356.2 价格情况：目前浙江地区 A356.2 均价为 14490 元/吨，江苏地区均价为 14400 元/吨，山东地区均价为 14430 元/吨，广东地区均价为 14510 元/吨。

中国铝下游市场周度报告

2019年 第13期 总第114期

图4 全国主流地区 A356.2铝合金锭价格走势 规格：国标



2019年2月，中国铝合金车轮出口额2.46亿美元，同比减少28.5%，出口数量537万只（10kg/只计算），同比减少24.4%。本周市场整体较为活跃，下游采购意愿较强，市场询价氛围浓厚，但是由于部分厂家产量下滑，市场货源减少，供应稍显不足，导致部分散单客户拿货困难，预计市场货源短缺情况短期内难以缓解。

中国铝下游市场周度报告

2019年 第13期 总第114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）	17790	18310	18240	18160	17260
6063电泳（周均）	18790	19810	19990	19190	18260
6063喷涂（周均）	18290	19310	19180	17860	17760
6063木纹转印（周均）	20190	20830	21130	19660	19510

2. 市场动态

据我的有色网调研了解到，本周广东地区铝型材开工依然充足，订单明显增加，尤其是进入四月以后，回暖迹象明显。通过统计三月份铝型材的产量数据来看，产量远高于二月，部分厂家反映比相较于去年同期也有增加，但增幅不大。目前订单排产期仍变化不大，据了解近期大厂生意很好，主要是因为三月份参与房地产工程项目的投标，一是获取了大型项目订单，二是型材厂下游客户、经销商等对今年消费预期看好。同时也有些大厂反映现在订单量积压、外发，或是增加新机台，而老机台也有些进行升级改造，导致交货周期延长，成品库存增加。原料库存方面，据了解并未因为降税而有变动，基本还是按需采购的。

五、综述总结

总结与预测：本周铝价继续偏弱运行，临近清明节持货商积极出货，下游加工企业备货意愿尚可，预计下周铝价将继续偏强震荡。

中国铝下游市场周度报告

2019年 第13期 总第114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：施宏倡

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