

## 中国铝下游市场周度报告

2019年 第20期 总第121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
2019-6-17	13910	13910	13990	13920	13990	+80
2019-6-18	13850	13850	13930	13860	13930	+80
2019-6-19	13880	13880	13960	13890	13960	+80
2019-6-20	13910	13910	13980	13920	13930	+70
2019-6-21	13880	13880	13930	13880	13990	+50

## Mymetal 周产业新闻&amp;周主题聚焦

## ◆ 本周宏观

1. 商务部：希望美方多听一听业界呼声回应美国企业反对对华输美商品加征关税；表示合作是中美双方唯一正确的选择。

2. 在岸人民币贬值失守6.87关口 日内贬值逾200点。6月20日，美元延续暴跌模式，非美货币对美元纷纷大涨。人民币没有掉队，在岸即期汇率早间仅小幅高开，但盘中持续发力，日间交易时段连破五道关口，收盘大涨逾500点。分析人士指出，人民币面临的有利因素在增多，后续上涨空间有待观察，但贬值风险已大幅收敛。

3. 财政部：土地储备项目实施应当设定绩效目标。

4. 新浪科技讯 北京时间6月21日早间消息，为了阻止今年5月的一起反垄断官司的裁决结果得到执行，高通(72.74, 0.94, 1.31%)计划公布苹果(199.46, 1.59, 0.80%)的内部文件，美国联邦贸易委员会(FTC)却在周四对此提出反对。

## ◆ 行业要闻

1. 加拿大政府对美铝增资1000万美元 据外媒报道，加拿大政府计划对魁北克省一家投资8500万美元的美铝铝厂投资1000万美元。

2. 广西平果巨昌铝业50万平方米铝单板幕墙项目开工投产 6月18日，广西平果巨昌铝业有限公司50万平方米铝单板幕墙项目开工投产。黄志愿、董建明、翟冰等县四家班子领导出席开工投产仪式。

3. 内蒙古蒙泰集团年产20万吨高新铝合金材料项目开工 6月18日，内蒙古蒙泰集团有限公司年产20万吨高新铝合金材料项目在达拉特经济开发区开工。

4. 平果县部署2019年铝周边矿山采矿用地征地工作 6月13日，平果县召开2019年铝周边矿山采矿用地征地动员部署会，动员全县上下，集中力量，合力攻坚，为加快推进铝周边矿山采矿用地征地工作顺利推进保驾护航。

## 中国铝下游市场周度报告

2019年 第20期 总第121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20期 总第121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

我的有色网调查显示，2019年5月铝板带箔企业开工率为73.2%，环比下滑1.6个百分点。从企业规模上来看，大型企业2019年5月的开工率为76.5%，环比下滑2.2个百分点；中型企业2019年5月开工率为45.4%，环比下滑5.2个百分点；小型企业2019年5月份开工率为43.4%，环比下滑5.3个百分点。2019年5月全国铝板带箔开工率小幅回落，主要受终端消费行业采购量萎缩所致。

铝板带箔加工费稳中有降，行业利润进一步压缩。市场成交方面，出货商出货积极，采购商采购意愿开始减弱，成交量开始下滑。自五月下旬以来，铝板带箔企业接单量出现趋势性下滑，终端行业进入淡季，采购量逐步减少。同时，企业厂内产成品库存增加明显，资金压力较大。沪伦比值居高不下，出口贸易商利润进一步挤压，外贸订单减少明显。

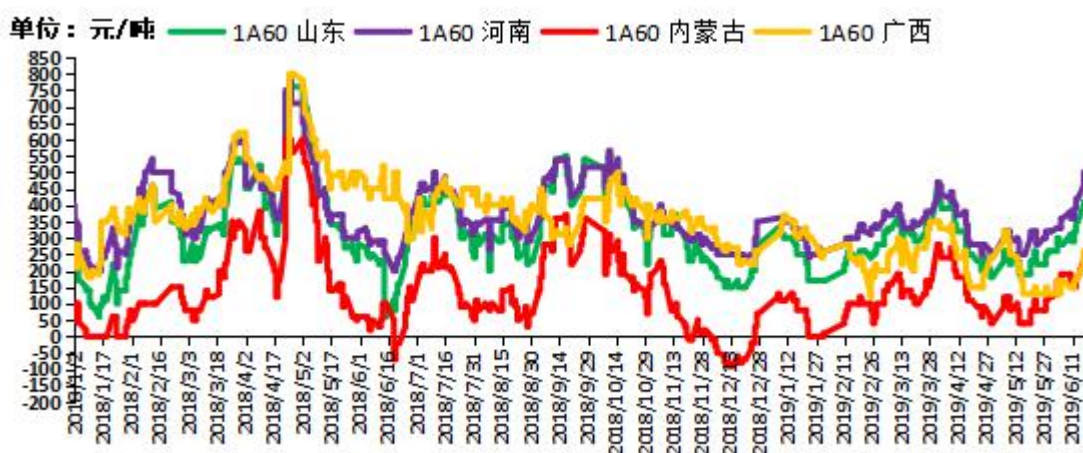
# 中国铝下游市场周度报告

## 2019年 第20期 总第121期

## 二、电工圆铝杆市场分析

### 1. 市场价格

图 1. 2016-2019 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 13894 元/吨，较上周下跌 146 元/吨。本周原铝价在 13860-13920 区间呈偏弱窄幅震荡运行，主流地区铝杆加工费同样呈现窄幅波动，整体有所上涨。山东地区周均价上涨 96 元/吨，河南地区周均价上涨 106 元/吨，内蒙地区周均价上涨 66 元/吨，广西地区周均价上涨 84 元/吨。据我的有色网统计：主流地区铝杆线本周加工费情况，山东地区 390-430 元/吨，河南地区 460-520 元/吨，内蒙地区 220-260 元/吨，广西地区 220-260 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
2019-6-17	400	460	230	220
2019-6-18	410	500	240	260
2019-6-19	390	480	220	240
2019-6-20	410	480	240	240
2019-6-21	430	520	260	260

数据来源：我的有色网

## 中国铝下游市场周度报告

2019年 第20期 总第121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1225元/吨，8系合金杆加工费中间值为850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	700-1000

数据来源：我的有色网

## 1. 市场动态

加工费方面：山东地区加工费由周一400元/吨到周五430元/吨；河南地区加工费由周一460元/吨到周五520元/吨；内蒙地区加工费由周一230元/吨到周五260元/吨；广西地区加工费由周一220元/吨到周五260元/吨。

订单方面：山东地区本周订单较上周持平，下游采购积极性一般，低价按需采购，目前订单排产周期在1-2天；河南地区本周订单较上周持平，受焦作万方错峰生产影响，本周焦作地区下游3家铝杆线厂限产50%，且周四晚上焦作万方严控铝水，向下游铝加工企业彻底停供铝水，停产时间暂定6月底，如需延长停产时间另行通知；内蒙地区本周订单较上周持平，普杆订单表现一般，订单排产周期在1-3天；西南地区，本周脱氧杆订单依旧较差，普杆订单表现一般，下游逢低采购，大部分厂家主要以长单为主。

展望后市：因换流站建设征地和房屋拆迁推进迟缓问题，雅中-江西、白鹤滩-江苏、白鹤滩-浙江等特高压直流输电工程项目前期工作进展缓慢。2019年5月9日雅中至江西特高压直流工程完成沿途5省核准，进入国家核准程序阶段。短期内新增特高压工程进度缓慢，需求依然主要来自于各地配网搭建、农网建设、国网输变电项目第一次和第二次线路装置招标材料。六月份国网输变电项目线缆装置性材料钢芯铝绞线、铝合金绞线招标量环比五月下滑58.6个百分点，预判后市铝杆加工费随铝基价窄幅反向波动。

# 中国铝下游市场周度报告

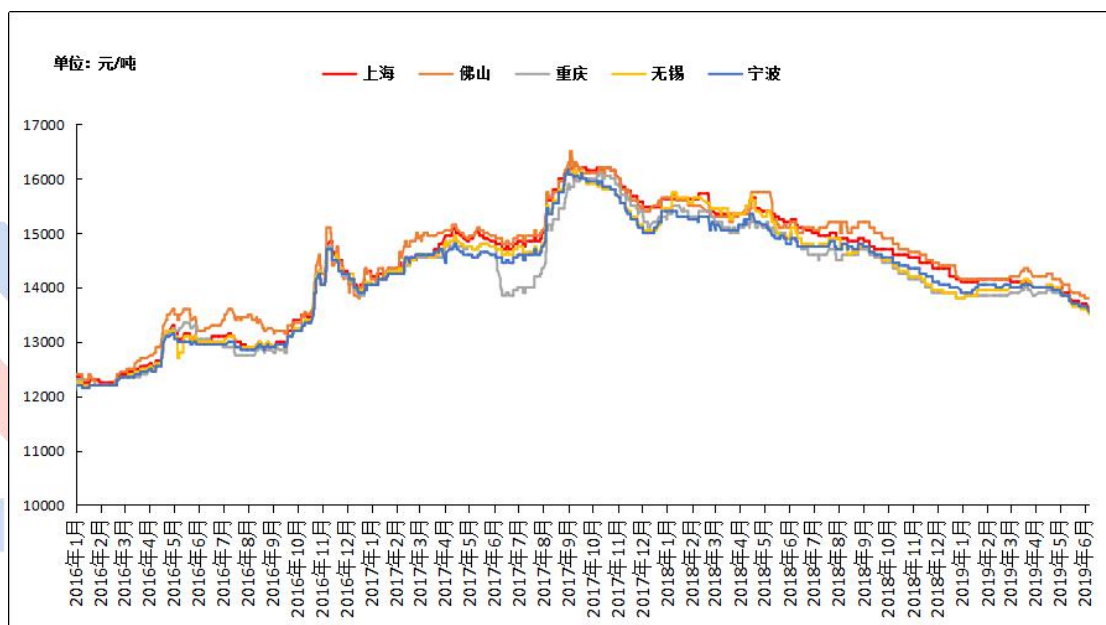
2019年 第20期 总第121期

## 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部分主流地区均价延续下调趋势,下调50元-100元/吨:广东地区均价13800元/吨;江苏市场均价13500元/吨;江西地区均价为13400元/吨;上海市场13600元/吨;山东市场均价13600元/吨;重庆市场均价13600元/吨;安徽市场13500元/吨,沈阳市场均价13600元/吨;国标 ADC12C 出口日本 FOB 为1535美元/吨;本周市场成交平,本周整体市场成交一般,产量继续下滑。下游压铸企业谨慎拿货,观望情绪较浓。

图3 全国主流地区国标 ADC12价格



数据来源: 我的有色网

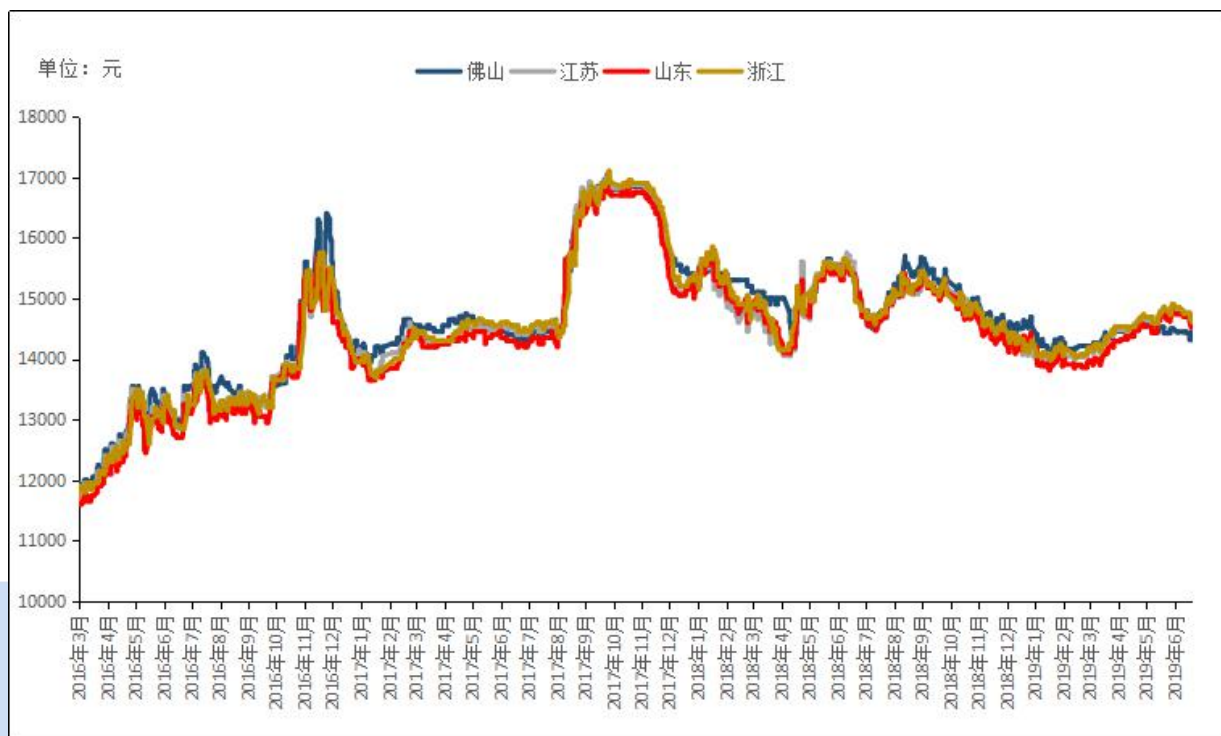
### 2. 原铝系铸造合金锭市场分析

本周原铝长江周均价为13894元/吨,较上周均价跌146元/吨,南储周均价为13958元/吨,较上周跌176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14550元/吨,江苏地区均价为14510元/吨,山东地区均价为14450元/吨,广东地区均价为14580元/吨。较上周下调100-120元/吨。

# 中国铝下游市场周度报告

2019年 第20期 总第121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4月中国铝合金车轮出口量为7.04万吨，同比减少11.6%，环比减少9.6%。1-4月中国铝合金车轮累计出口量为29.22万吨，同比减少4.4%。本周原铝系合金锭价格下调，导致持货商积极抛货，但下游轮毂企业订单不佳，采购意愿偏弱，维持按需采购，且临近淡季，也无备货计划，预计市场整体平稳为主。

## 中国铝下游市场周度报告

2019年 第20期 总第121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）	17910	18380	18310	18230	17390
6063电泳（周均）	18910	19880	20060	19260	18390
6063喷涂（周均）	18410	19380	19250	17930	17890
6063木纹转印（周均）	20360	20900	21200	19730	19640

## 2. 市场动态

随着传统淡季的来临，火热的铝型材市场开始降温但目前没有出现大幅度减产的情况。华南地区作为国内最大的铝型材生产基地消费表现尚可，今年整个兴发集团增长了30%，订单量相比去年也增加了20%，给行业同僚带来不小的压力。总体来说，大厂的订单和产量都较为稳定，坚美5月份的产量还创下了三年间的新高。中小厂面对淡季压力就比较大了，小部分厂家当月产量环比减少30%，订单量环比下降7%~10%，机台运作数量和班次也有不同幅度调整。

值得一提的是，今年辽宁、天津、安徽等地区铝型材增长较大，同比增长分别为辽宁53.6%，天津50.2%，安徽34.7%，辽宁山东地区拥有一定的出口优势，目前主要的出口国为中东、东南亚、非洲。行业压力日渐明显，利润空间一再缩减，比起国内市场，出口仿佛更有优势。

面对未来市场预期，部分厂家心态略显悲观，期望9月市场回暖。

## 五、综述总结

**总结与预测：**本周铝价继续震荡下行，临近周末持货商积极出货，下游加工企业拿货意愿有所转弱。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偏弱为主。



## 中国铝下游市场周度报告

2019年 第20期 总第121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