

中国铝下游市场周度报告

2019年 第30期 总第130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
2019-9-2	14310	14310	14380	14310	14470	+70
2019-9-3	14390	14390	14450	14390	14450	+60
2019-9-4	14400	14400	14470	14400	14470	+70
2019-9-5	14400	14400	14450	14400	14450	+50
2019-9-6	14420	14420	14470	14420	14360	+50

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

◆ 本周宏观

1. 8月财新中国制造业PMI为50.4，为4月以来最高，预期49.8，前值49.9。钟正生表示，虽然中国经济有短期回温迹象，但下行压力具有长期性，中美关系不稳定状态下，逆周期政策需持续加码。

2. 财政部、税务总局发布《关于明确部分先进制造业增值税期末留抵退税政策的公告》。自6月1日起，同时符合条件的部分先进制造业纳税人，可以自7月及以后纳税申报期向主管税务机关申请退还增量留抵税额。

3. 国务院决定开展第六次大督查，从9月2日起，16个国务院督查组分赴16个省（区、市）进行实地督查，重点就减税降费、稳定和扩大就业、深化“放管服”改革优化营商环境、推进创新驱动发展、合理扩大有效投资等五个方面工作情况开展督促检查。

◆ 行业要闻

1. 平果减税降费做强铝产业链 “按照新的税收比例，我们每年至少减税3000万元，这些真金白银将用于投入技术研发，为百色铝工业转型升级积聚更多的力量。”9月4日，在广西华磊新材料有限公司轻合金材料项目建设现场，谈及减税降费，华磊新材料有限公司法定代表人黄卫平说。

2. 滨州4个铝合金轻量化项目开工 9月3日，魏桥集团轻量化基地项目在滨州邹平开工。江西凯美达5万吨铝合金型材生产项目落户贵州昌明经济开发区 8月30日，贵定县与江西凯美达铝业有限公司举行贵州昌明经济开发区5万吨铝合金型材生产项目签约仪式。县领导莫春开、周后强等出席签约仪式。

3. 云南省全面提升水电硅材及水电铝材产业链水平 2018年以来，按照省委、省政府打好“绿色能源牌”总体部署。云南省工业部门把促进水电清洁能源优势和硅、铝资源优势、工业产业基础相结合，培育和引进行业领军企业，提升创新驱动能力，促进集群发展，积极推动水电铝材、水电硅材产业一体化发展，着力提升云南产业链高质量发展水平。

中国铝下游市场周度报告

2019年 第30期 总第130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30期 总第130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

本周主流地区铝板带箔加工费依旧维持稳定。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成交清淡，但区域分化渐趋明显。山东地区铝板带箔企业开工率及订单量均有显著回升，终端客户接货意愿增加，成交转暖，企业排产期开始延长。但河南地区铝板带箔企业开工率及订单量依旧低迷，市场成交清淡。江浙地区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。

网传，巩义市回郭镇在9月4日至9月17日进一步加严管控措施，对下游的铝加工企业实行环保督查与限产。但据我的有色网调研，目前巩义市当地铝板带箔企业生产并未受此影响，但受传统行业淡季终端需求不振影响，目前巩义地区开工率依旧偏低。

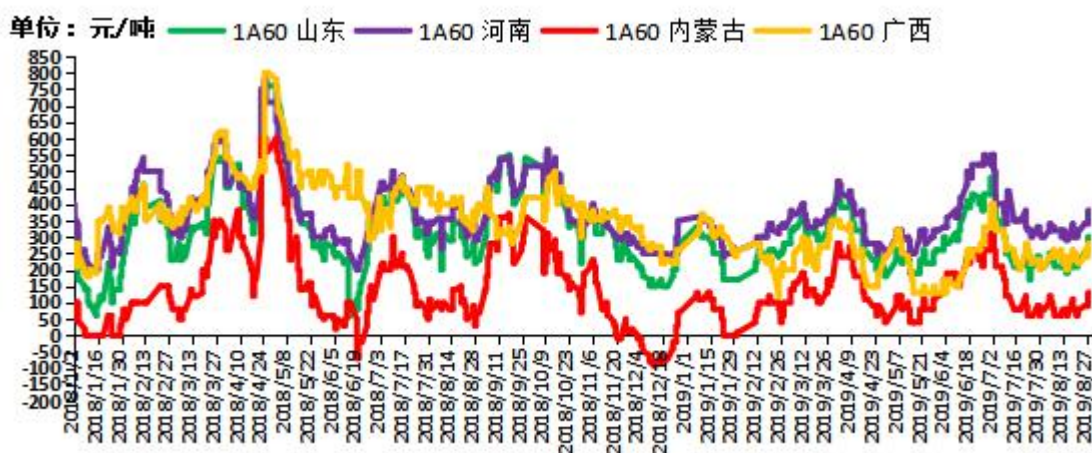
中国铝下游市场周度报告

2019年 第30期 总第130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图



数据来源：我的有色网

本周长江铝周均价 14384 元/吨，较上周上涨 98 元/吨。长江铝基价在 14310-14420 区间偏强震荡，主流生产地铝杆加工费继续维持窄幅波动，市场整体成交较好。山东地区周均价下跌 6 元/吨，河南地区周均价下跌 24 元/吨，内蒙地区周均价下跌 2 元/吨，广西地区周均价下跌 36 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 250-300 元/吨，河南地区 320-350 元/吨，内蒙地区 90-130 元/吨，广西地区 200-270 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
2019-6-24	300	350	130	270
2019-6-25	250	320	100	240
2019-6-26	250	320	90	200
2019-6-27	250	320	90	200
2019-6-28	270	350	110	200

数据来源：我的有色网

中国铝下游市场周度报告

2019年 第30期 总第130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一300元/吨到周五270元/吨；河南地区加工费由周一350元/吨到周五350元/吨；内蒙地区加工费由周一130元/吨到周五110元/吨；广西地区加工费由周一270元/吨到周五200元/吨。

订单方面：本周市场整体订单量较上周有所增加，南北方差异依旧较为明显。山东地区本周订单排产周期5-7天，较上周增加2天的订单量，部分厂家在本周中期订单显现较好，厂家有意挺价出货。内蒙古地区本周订单排产周期4-5天，本周订单量较上周有所增加，目前当地整体汽运成本有增加20-30元/吨。河南地区本周订单排产周期6-7天，受环保限产50%因素的影响，本周订单排产周期较上周增加1-2天。西南地区本周市场订单于上周持平，厂家积极出货，但整体成交依旧较差。

展望后市：目前电解铝厂利润依旧较高，内蒙古、贵州、广西地区均有新投产产能，山东铝企受台风影响的电解铝产能部分在9月复产。铝锭社会库存破百，消费端开始逐渐好转。受70周年大庆阅兵影响，近日河南地区传受环保检查的影响，部分企业计划进行减产，但实际减产量较小，山西交口氧化铝复产日期依然待定，预计后期氧化铝供应仍处于紧平衡状态。焦作地区铝杆厂家限产50%，部分环评不达标小型线缆企业已勒令停产。预判下周原铝价依然

中国铝下游市场周度报告

2019年 第30期 总第130期

保持震荡运行为主，随着国网订单陆续面临交货，下游采购积极性有所增强，预计下周铝杆加工费或将偏强震荡。

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 价格维持稳定，广东地区均价 13450 元/吨；江苏市场均价 13350 元/吨；江西地区均价为 13100 元/吨；上海市场 13350 元/吨；重庆市场均价 13300 元/吨；沈阳市场均价 13300 元/吨；本周再生铝合金锭市场价格波动不大，再生铝企业报价平稳为主，据再生铝企业反馈，虽近传统旺季，但下游需求未有明显好转；下游拿货数量满足刚需，备货意愿偏低。我的有色网预计下周再生铝价格震荡偏弱。

图2 全国主流地区国标 ADC12价格



数据来源：我的有色网

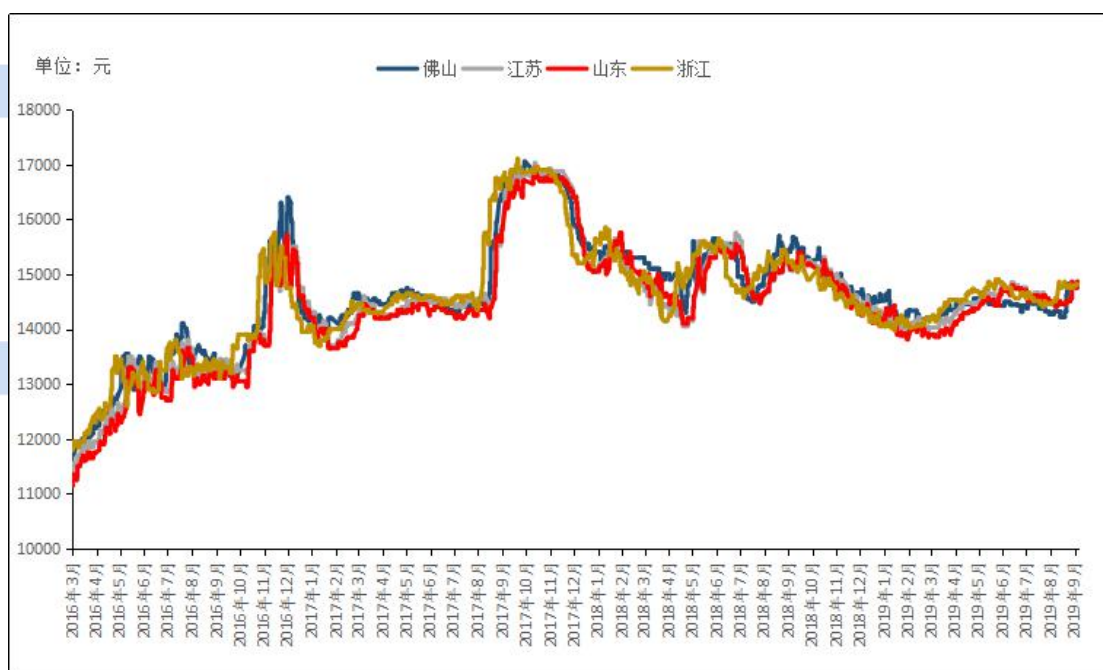
中国铝下游市场周度报告

2019年 第30期 总第130期

2. 原铝系铸造合金锭市场分析

本周原铝长江周均价为 14384 元/吨，较上周均价涨 98 元/吨，南储周均价为 14440 元/吨，较上周涨 132 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 14810 元/吨；江苏地区均价为 14810 元/吨；山东地区均价为 14810 元/吨；广东地区均价为 14820 元/吨，价格较上周涨 50 元/吨。

图3 全国主流地区 A356.2 铝合金锭价格走势 规格：国标



数据来源：我的有色网

2019年7月中国铝合金车轮出口量为8.26万吨，同比减少0.3%，环比增加16.3%。1-7月中国铝合金车轮累计出口量为52.37万吨，同比减少5.6%。本周市场整体较为平稳，持货商出货较为积极，但下游接货意愿一般，随着传统消费旺季的到来，预计后期成交会逐渐转好，库存有望加速去化。

中国铝下游市场周度报告

2019年 第30期 总第130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	18920	18850	18770	17910
6063电泳（周均）	18910	20920	20600	19800	18910
6063喷涂（周均）	18410	19920	19790	18470	18410
6063木纹转印（周均）	20160	21440	21740	20270	20160

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，本周铝价震荡上行为主，部分型材厂按需备货。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开工依旧呈现萎缩现象，对比往年订单量仍处低位，进入金九银十阶段，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，而相较上个月的产量来看，产量稍有增加。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，江西地区，与其他地区情况相似，产量减少，开工率在 50-60%，订单情况相较于 7/8 月稍有增加。山东市场，排产期 7-10 天居多，受环保政策影响较小，开工率仍然维持在 50%左右。河南市场、西南市场开工率仍维持在 50%-60%左右。

中国铝下游市场周度报告

2019年 第30期 总第130期

五、综述总结

总结与预测：本周铝价继续震荡偏强，去库继续持续，下游加工企业拿货意愿有所转好。目前下游加工消费依旧偏淡，我的有色网预计，下周铝价继续以震荡为主。



中国铝下游市场周度报告

2019年 第30期 总第130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