

中国铝下游市场周度报告

2019年 第31期 总第131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
2019-9-9	14390	14390	14420	14390	14420	+30
2019-9-10	14420	14420	14440	14420	14440	+20
2019-9-11	14470	14470	14460	14470	14460	-10
2019-9-12	14530	14510	14560	14560	14560	+30

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

◆ 本周宏观

1. 长沙市市长信箱回复“购买公寓落户”：如外省置业者在长沙通过购买、受赠、继承等途径拥有公寓房合法所有权，凭借房屋产权证或者已登记备案的购房合同，可以申请将本人及配偶、子女、父母的户口迁入长沙市房屋所在地城镇。

2. 发改委已牵头制定重要时间节点的冻猪肉投放计划，下一步将密切监测、预警、分析生猪和猪肉市场价格形势，加大综合协调力度，积极稳定生猪生产，精准开展市场价格调控。

3. 中汽协：8月汽车销量196万辆，同比下降6.9%；8月新能源汽车产销分别完成8.7万辆和8.5万辆，同比分别下降12.1%和15.8%。

4. 美国8月PPI环比增0.1%，预期持平，前值增0.2%；核心PPI环比增0.3%，预期增0.2%，前值降0.1%。美国7月批发销售环比增0.3%，预期增0.2%，前值降0.3%。

◆ 行业要闻

1. 成本太高了 挪威海德鲁拟关闭部分德国铝箔产能并裁员 奥斯陆9月10日消息，全球最大铝生产商之一挪威海德鲁公司(Norsk Hydro)周二表示其将关闭部分生产设施并裁剪部分雇员，以提升轧制品业务部门的盈利能力。

2. 甘肃宏达铝业5500吨挤压机试产成功 2019年9月9日，甘肃宏达铝业挤压车间鞭炮齐鸣，公司新上的5500吨挤压机生产出自安装以后的第一支型材。

3. 兰州新区年产20万吨铝箔项目通过专家审查 近日，兰州新区自然资源局组织召开了兰州新区铝业有限责任公司年产20万吨铝箔项目审查会，与会代表和专家认为该项目修建性详细规划及建筑方案设计符合相关技术要求，同意该方案通过审查。

4. 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。

中国铝下游市场周度报告

2019年 第31期 总第131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31期 总第131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8月铝板带箔企业开工率为61.5%，环比下滑0.6个百分点。2019年8月全国铝板带箔开工率筑底运行，主要受终端消费行业采购量萎缩所致。我的有色网预计，随着国内的铝价进一步上行，人民币汇率触底反弹的情况下，出口数量将进一步减少。因此，我的有色网预计，9月的国内订单或许会出现小幅提升，但出口订单将持续维持低迷。

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。

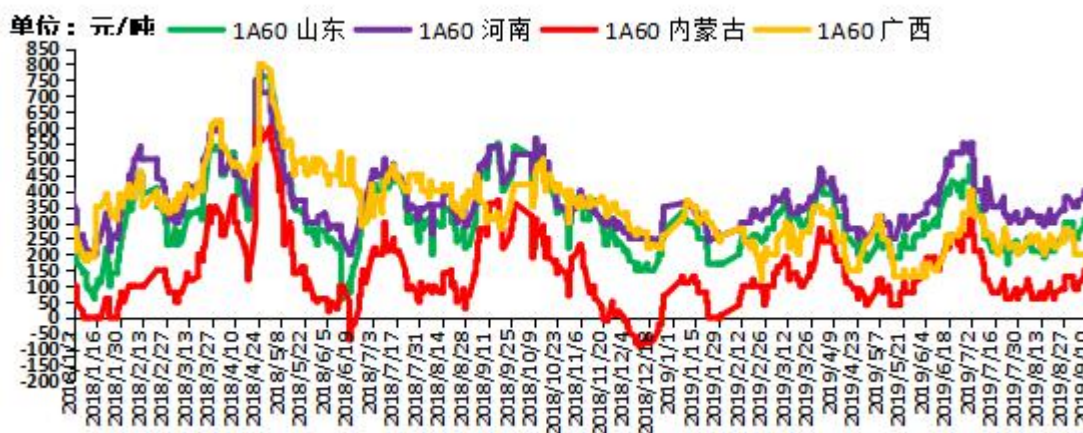
中国铝下游市场周度报告

2019年 第31期 总第131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 14460 元/吨，较上周上涨 76 元/吨。长江铝基价在 14390-14560 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。山东地区周均价上涨 34 元/吨，河南地区周均价上涨 32 元/吨，内蒙地区周均价上涨 29 元/吨，广西地区周均价下跌 30 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 280-310 元/吨，河南地区 370-400 元/吨，内蒙地区 110-150 元/吨，广西地区 170-200 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
2019-09-09	290	380	130	200
2019-09-10	310	400	150	200
2019-09-11	310	400	140	200
2019-09-12	280	370	110	170

数据来源：我的有色网

中国铝下游市场周度报告

2019年 第31期 总第131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一290元/吨到周四280元/吨；河南地区加工费由周一380元/吨到周四370元/吨；内蒙地区加工费由周一130元/吨到周四110元/吨；广西地区加工费由周一200元/吨到周四170元/吨。

订单方面：临近中秋假期，主流地区杆线厂生产装货和物流发货正常，假日期间多数杆线厂不再接单，下游企业有节前备货的现象。本周南北方差异依旧较为明显，北方地区订单排产期较上周普遍有所增加，市场成交状况良好。山东地区本周订单排产周期6-8天，订单量较上周有所增加1-2天。内蒙古地区本周订单排产周期7-9天，本周订单量较上周增加3天左右，河南地区本周订单排产周期6-10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2天左右。西南地区本周市场订单与上周略有增加，杆线厂降价积极出货，市场成交稍有好转。

展望后市：氧化铝受70周年大庆环保严控影响，河南地区氧化铝减产、山西交口地区氧化铝复产延后。电解铝厂利润空间在1000-15000元/吨，依旧处于高位，电解铝原料端有支撑。9.12日铝锭社会库存较9月9日下降1.4万吨至93.9万吨，或许是受节前备货影响，但从去库速度上来看，消费端应表现较好。预判下周原铝现货价大概率破14600，铝杆加工费以维稳运行为主。

中国铝下游市场周度报告

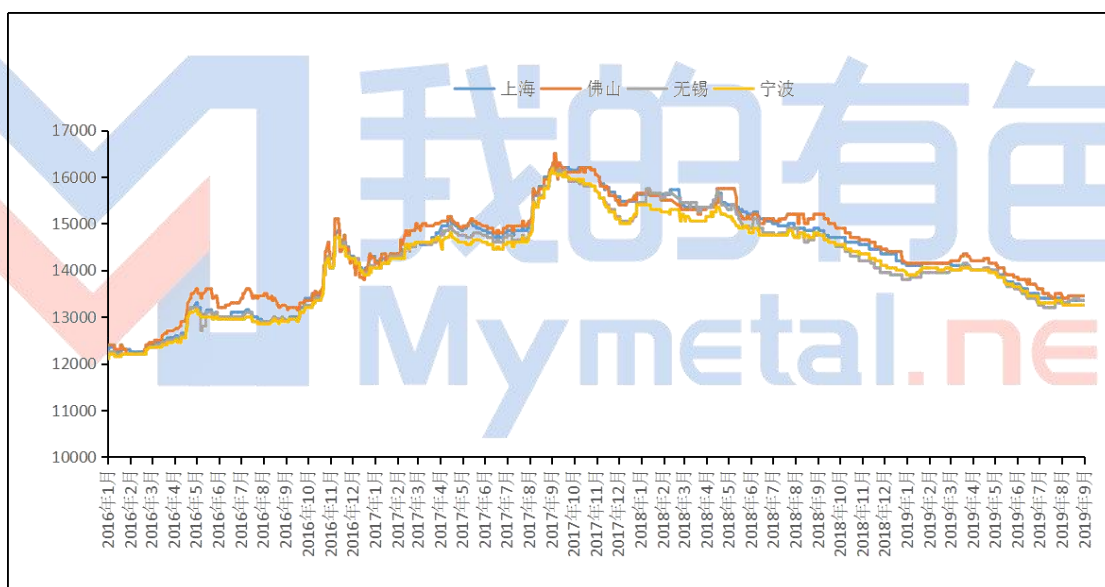
2019年 第31期 总第131期

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:全国地区均价为 13400 元/吨,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;本周再生铝市场均价持稳,临近中秋小假期,下游市场有少量备货情况,市场交投情况略有好转,接货意愿稍强;随着天气转凉,下游企业开工率有望回升,对于再生铝需求量则能有所增加。

图2 全国主流地区国标 ADC12价格



数据来源: 我的有色网

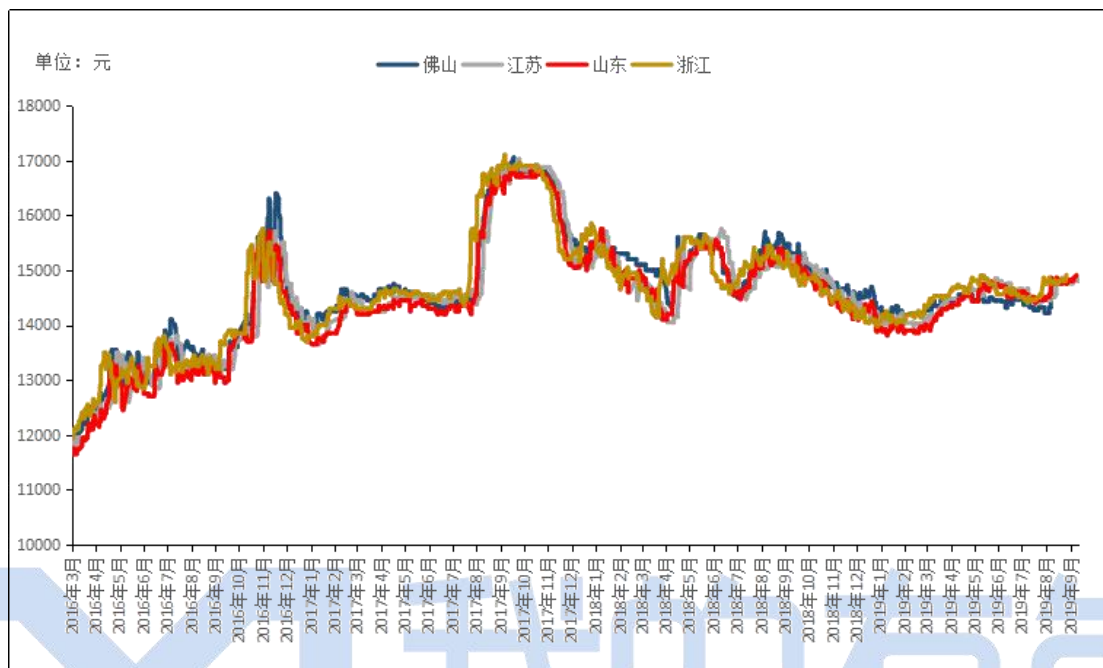
2. 原铝系铸造合金锭市场分析

本周原铝长江周均价为 14460 元/吨,较上周均价涨 76 元/吨,南储周均价为 14470 元/吨,较上周涨 30 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 14910 元/吨;江苏地区均价为 14910 元/吨;山东地区均价为 14910 元/吨;广东地区均价为 14920 元/吨,价格较上周涨 100 元/吨。

中国铝下游市场周度报告

2019年 第31期 总第131期

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%。本周市场整体平稳运行，随着“金九银十”传统旺季的来临，下游消费稍显起色，采购需求逐渐增加，预计下周市场成交情况将有所转好。

中国铝下游市场周度报告

2019年 第31期 总第131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订单有所减少，排产期也由 20 天左右减少到十几天，开工率依旧维持在 50%-60%左右。广东型材厂对于中秋放假并没有备货迹象，放假约两天；江苏地区本周订单情况稍有好转，中秋备货需求明显，小厂开工率基本在 60%，大厂来说订单量相对稳定，开工率在 80%左右；江西地区，下游型材采购意愿不强，基本按需采购，近期订单对比于上周略有上升，但仍未恢复到往年高峰水平。开工率维持在 50%-60%左右，对于中秋放假部分厂家仍正常生产，备货意愿不强。型材企业旺季较往年到来的较迟，预计国庆前会有好转。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

中国铝下游市场周度报告

2019年 第31期 总第131期

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。

五、综述总结

总结与预测：本周铝价继续震荡上行，临近节前持货商积极出货，下游加工企业备货意愿依旧不强。目前下游加工企业畏高情绪浓重，各地区贴水均有所扩大。我的有色网预计，下周铝价或将小幅回落。



中国铝下游市场周度报告

2019年 第31期 总第131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