

中国铝下游市场周度报告

2019年 第36期 总第136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
2019-10-21	13960	13960	13920	13970	13920	-40
2019-10-22	13910	13910	13860	13920	13860	-50
2019-10-23	13930	13930	13880	13940	13880	-50
2019-10-24	13990	13990	13940	14000	13940	-50
2019-10-25	13990	13990	13920	14000	13920	-70
周均价	13956	13956	13904	13966	13904	13937

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

◆ 本周宏观

1. 央行调查：第三季度，银行家宏观经济热度指数为 33.9%，比上季下降 5.3 个百分点。
2. 广东省统计局透露，2019 年前三季度广东 GDP 超过 7.7 万亿，按可比价格增长 6.4%。分产业看，第一产业增加值 2936.55 亿元，同比增长 3.8%；第二产业增加值 30811.55 亿元，增长 4.6%；第三产业增加值 43443.12 亿元，增长 7.9%。
3. 工信部：前三季度民营和中小工业企业增加值分别增长 8%和 7.1%，快于整体工业增速。
4. 统计局：2018 年中国创新指数首次突破 200，达到 212.0（以 2005 年为 100），比上年增长 8.6%，较 2005 年实现翻番。

◆ 行业要闻

1. 南南铝加工超大规格铝合金中厚板试制成功 10 月 16 日，南南铝加工公司传来佳讯，其团队成功试制出超设备设计极限、宽度为 3950mm 的超宽幅铝合金中厚板，经无损超声波检测，产品各项性能均满足客户要求。至此，南南铝加工技术创新驱动产业发展再上新台阶！
2. 贵州其亚铝业恢复运行 20 万/年低温氧化铝生产线 贵州其亚铝业有限公司产能为 120 万吨，将于本月底重启一条低温生产线。据该公司一位消息人士透露，他们拥有两条高温生产线，每条生产线的年产能为 50 万吨。公司于六月份建设了一条低温线，年产能为 20 万吨，并开始使用进口铝土矿。他们从 9 月下旬起暂停低温生产线，并进行技术调整，计划在 10 月下旬恢复生产。
3. 山东魏桥计划搬迁部分设备至云南绿色水电铝项目 魏桥在云南文山的绿色水电铝项目确定落户文山州砚山县，另外魏桥集团计划将原有一些生产设备（先进电解槽的钢结构和母线等）拆解至云南园区，从而降低投资费用。
4. 中铝高端制造公司在重庆成立 中铝集团与重庆市政府联手打造的中国铝业集团高端制造有限公司（下称“中铝高端制造”）揭牌仪式于 10 月 19 日在重庆市举行。

中国铝下游市场周度报告

2019年 第36期 总第136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.....	9

中国铝下游市场周度报告

2019年 第36期 总第136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/O 态 2-6*1000*2000	1400-1500	1500-1700	1800-2300	2300-2500	2600-2800	2200-2400	2000-2200
5052/O 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	1700-2500	1850-2100	2200-2800	2700-2900	2900-3100	2300-2500	2000-2300

数据来源：我的有色网

本周受宏观和消费的影响，原铝价格震荡偏强上行。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1450元/吨，3系加工费均价为2050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2400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9月铝板带箔企业开工率为65.20%，环比上涨3.70个百分点。2019年9月全国铝板带箔开工率有所回升，主要受终端消费行业采购量回升和国庆部分企业备货所影响。据海关总署统计，2019年9月份中国铝材出口60.20万吨，环比下滑3.98%，同比下滑15.68%，其中铝板、带、片9月出口量降幅较大，环比下滑9.66%，同比下滑25.51%。我的有色网预计，随着国内的铝价小浮动震荡，铝板带箔行业由于出口下浮较大，加工费持续低迷，10月的铝板订单量环比或出现小幅减少。

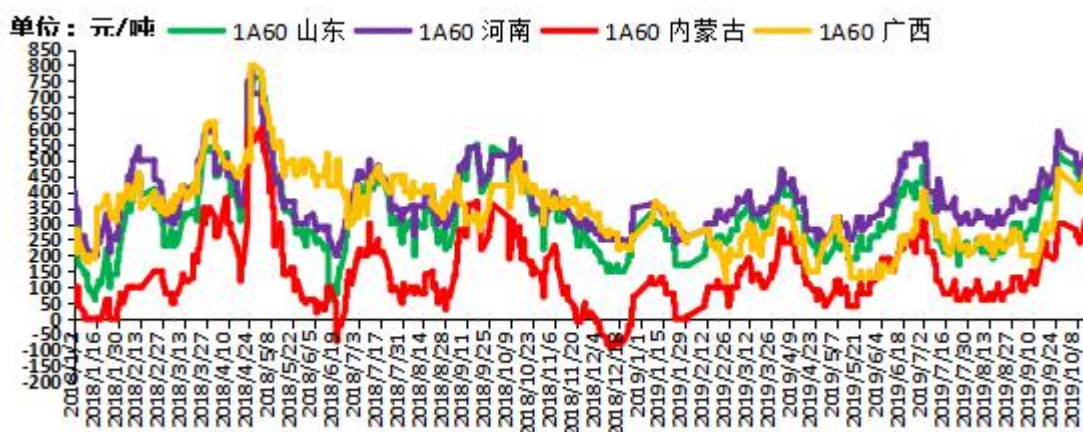
中国铝下游市场周度报告

2019年 第36期 总第136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 13966 元/吨，较上周上涨 84 元/吨。长江铝基价在 13920-14000 区间震荡，主流生产地铝杆加工费继续维持窄幅波动，市场整体成交较上周变动不大。山东地区周均价下跌 78 元/吨，河南地区周均价下跌 48 元/吨，内蒙地区周均价下跌 74 元/吨，广西地区周均价下跌 42 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 330-400 元/吨，河南地区 420-450 元/吨，内蒙地区 150-210 元/吨，广西地区 380-400 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
2019-10-21	380	420	190	380
2019-10-22	400	450	210	400
2019-10-23	380	450	190	400
2019-10-24	350	430	170	390
2019-10-25	330	420	150	380

中国铝下游市场周度报告

2019年 第36期 总第136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一380元/吨到周五330元/吨；河南地区加工费由周一420元/吨到周五420元/吨；内蒙地区加工费由周一190元/吨到周五190元/吨；广西地区加工费由周一380元/吨到周五380元/吨。

订单方面：本周市场整体成交较上周变动不大，铝杆线厂家积极出货，但因下游需求转弱影响，市场成交情况一般。山东地区本周订单排产周期2-3天，与上周持平。内蒙古地区本周订单排产周期2-3天，订单量较上周变动不大。河南地区因环保问题有所停产，订单排产周期较上周变动不大，部分订单由于生产问题等开工后再发货。西南地区本周市场订单与上周持平，厂家积极出货，市场订单状况延续上周交投较好局面。

展望后市：目前氧化铝厂挺价惜售意愿较强，中间商接货意愿浓，下游企业实际采购以观望为主，整体现货市场成交平淡，短期价格以维稳运行为主。铝锭社会库存保持去库势态。整体而言，下周原铝现货价大概率出现震荡偏弱情况，临近月底下游线缆企业接货意愿会有所好转，下周铝杆线加工费将偏强震荡。

中国铝下游市场周度报告

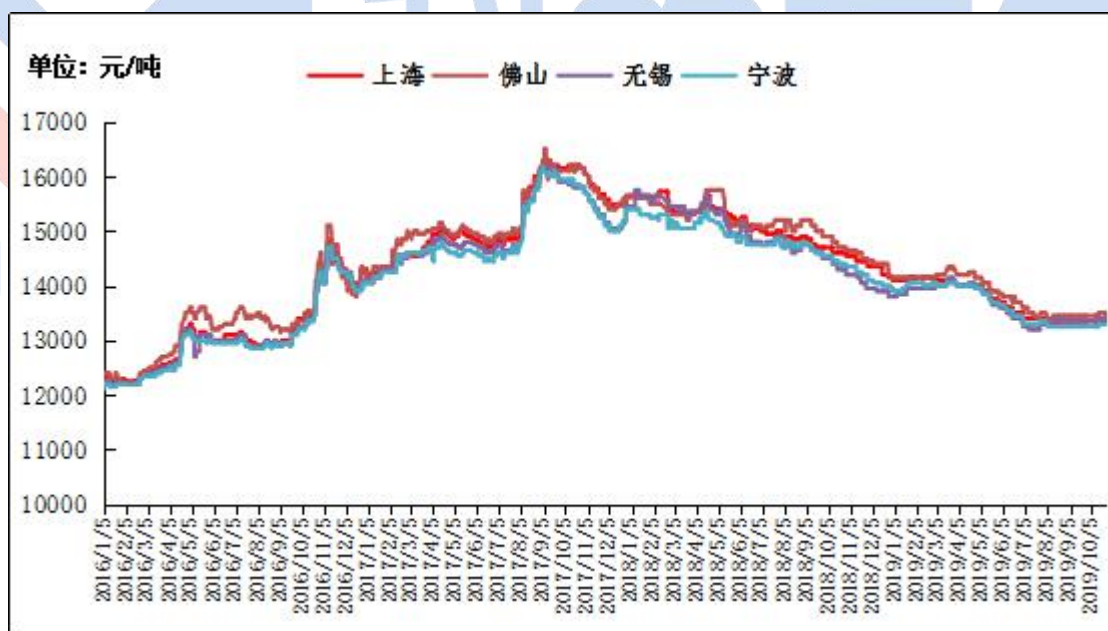
2019年 第36期 总第136期

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 部分地区均价小幅上涨 50 元/吨：广东地区均价 13500 元/吨；江苏市场均价 13450 元/吨；江西地区均价为 13350 元/吨；山东市场均价 13400 元/吨；重庆市场均价 13300 元/吨；沈阳市场均价 13400 元/吨；本周再生铝市场成交好转，部分地区出现货源紧缺的情况。主要原因还是废料回收成本增加，货源偏少。限制再生铝厂加大订单，目前下游非标订单持续增加，国标也有所好转，价格也相对坚挺。

图2 全国主流地区国标 ADC12 价格



数据来源：我的有色网

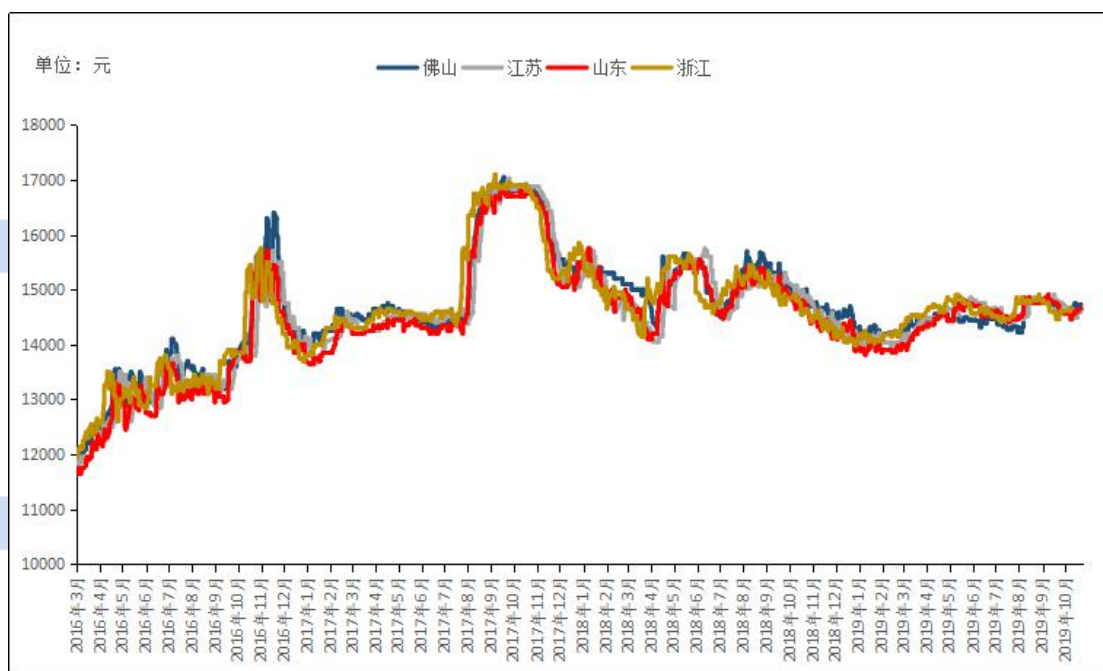
中国铝下游市场周度报告

2019年 第36期 总第136期

2. 原铝系铸造合金锭市场分析

本周原铝长江周均价为 13966 元/吨，较上周均价涨 84 元/吨，南储周均价为 13904 元/吨，较上周涨 44 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 14630 元/吨；江苏地区均价为 14660 元/吨；山东地区均价为 14630 元/吨；广东地区均价为 14698 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8月中国铝合金车轮出口量为7.39万吨，同比减少14.8%，环比减少10.5%。1-8月中国铝合金车轮累计出口量为59.76万吨，同比减少7.3%。本周市场价格小幅上涨，持货商出货积极，下游企业接货热情不高，略显观望，按需采购为主，之前因天气污染环保而停产的企业已逐步恢复生产，预计下周市场价格趋于平稳。

中国铝下游市场周度报告

2019年 第36期 总第136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	18500	18430	18350	17350
6063电泳（周均）	18910	20000	20180	19380	18350
6063喷涂（周均）	18410	19500	19370	18050	17850
6063木纹转印（周均）	20360	21020	21320	19850	19600

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 5000~7150 元/吨，江苏地区 4360~7220 元/吨，山东地区型材加工费 4130~6850 元/吨，江西地区型材加工费 4250~6930 元/吨，四川地区加工费 4650~6690 元/吨。

中国铝下游市场周度报告

2019年 第36期 总第136期

3. 市场动态

据我的有色网了解，本周多地铝型材市场消费有小幅好转。分地区来看，广东地区本周部分厂家订单比上周稍有增加，大厂排产期 22-29 天，开工率 58%左右，中小厂订单排产期 5-8 天，开工率 55%左右。江苏地区本周订单情况与上周相比变动不大，小厂开工率依旧维持在 57%左右，大厂相比更高一些，开工率在 68%左右；江西地区，建筑型材增量明显，因传出从 26 日起南昌北站将进行检修的消息，部分厂家对原材料的备货意愿增强；山东地区铝型材订单相比上周小幅增加，订单排产期平均 8-15 天。由于采暖季秋冬大气治理，河南山东等华东华北地区环保问题依旧比较严峻，除了证件不齐全厂家全部关停之外，其余厂家基本能正常生产。型材企业旺季较往年到来的较迟，目前虽有回暖迹象，但总体表现不如去年，部分厂家心态略显悲观，认为今年的型材市场不太景气。浙江地区订单较平稳，整体消费无大波动。西南地区加工企业复苏相对比其他地区早，云南、贵州大部分厂家订单增加明显，增量表现在门窗幕墙以及铝模板方面，产量明显增加，排产期增加。

整体来看，本周大部分地区铝型材市场订单都有所增加，但周五看来许多厂家对原材料的接货意愿不强，除对宏观经济下行的影响更多原因是订单依旧不够充足。产量方面，对比去年同期处于低位，但总体相比上周有所增加。就大小厂来讲，大厂订单情况相对稳定，维持老客户的订单再开发新的客户，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，河南河北山东天津等地区因秋冬大气治理开工率与之前没有明显变化，其他地区均有不同幅度好转。

五、综述总结

总结与预测：本周铝价继续震荡偏强下行，临近国庆持货商积极出货，下游加工企业大多数按需拿货，备货意愿不强，多数持观望为主。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小幅下行为主。

中国铝下游市场周度报告

2019年 第36期 总第136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