

中国铝下游市场周度报告

2019年 第38期 总第138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
2019-11-4	14060	14060	13970	14070	13970	-90
2019-11-5	14120	14120	14010	14130	14020	-90
2019-11-6	14100	14100	13990	14110	14000	-90
2019-11-7	14110	14110	14000	14150	14050	-90
2019-11-8	14170	14170	14100	14230	14130	-110
周均价	14112	14112	14014	14138	14034	14082

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

◆ 本周宏观

1. 山东省委书记刘家义表示，山东国有资产总量9万多亿元，把混改作为国企改革突破口，三年内混改户数、资产占比均将超过75%，资产证券化率达到70%以上。
2. 商务部：1-9月，中国消费品进口同比增长15.3%，消费品进口占进口总额的9.7%，创历史新高。
3. 央行发布数据显示，中国10月末外汇储备31051.6亿美元，前值为30924.31亿美元。

4. 财政部：对第二届进口博览会展期内销售的合理数量的进口展品（不包括国家禁止进口商品、濒危动植物及其产品、国家规定不予减免税的20种商品和汽车）免征进口关税，进口环节增值税、消费税按应纳税额的70%征收。

◆ 行业要闻

1. 加码高附加值业务 明泰铝业拟出资1000万元设立全资子公司 11月4日晚，明泰铝业对外披露，公司为了开发高附加值业务，拟出资1000万元设立全资子公司河南明晟新材料有限公司（暂定）主要从事铝板带箔，合金板，军工、航空航天、汽车用铝，超硬3C材料，印刷用PS版技术的研发、设计及生产、销售等。

2. 世界第二大铝业公司俄铝停产的铝厂将被改造成比特币矿场 据俄罗斯本地媒体RBC报道，世界第二大铝业公司俄铝(Rusal)的Nadvoitsy铝厂将重新开放其旧址，但不是继续制铝作业而是将转型为“比特币矿场”。

3. 山西华兴氧化铝焙烧炉超低排放改造项目提前完工 近日，随着1号焙烧炉检修门的封闭，山西华兴铝业有限公司3台氧化铝焙烧炉粉尘超低排放改造项目全部完成，比原计划提前5天完成，在线监测显示，收尘器出口烟尘排放浓度达到超低排放标准要求。该公司朝着环保企业目标迈出了坚实的一步。

4. 俄罗斯铝罐制造商铝产量下降 俄罗斯铝生产商Rusal在第三季度(Q3)宣布包装和铝箔产品产量下降，尽管金属的整体产量攀升。

中国铝下游市场周度报告

2019年 第38期 总第138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38期 总第138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	1100-1500	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1300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。

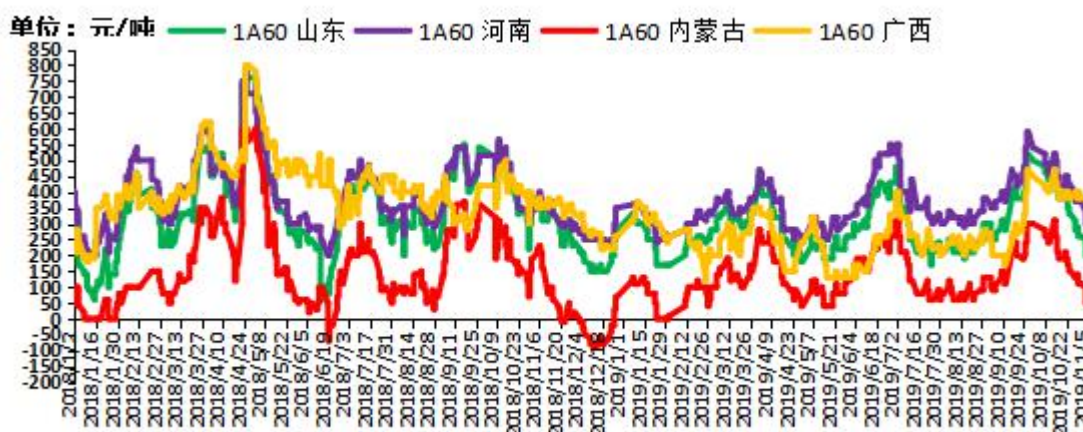
中国铝下游市场周度报告

2019年 第38期 总第138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 14138 元/吨，较上周上涨 154 元/吨。长江铝基价在 14070-14230 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 68 元/吨，河南地区周均价下跌 74 元/吨，内蒙地区周均价下跌 66 元/吨，广西地区周均价下跌 16 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 200-250 元/吨，河南地区 280-340 元/吨，内蒙地区 40-100 元/吨，广西地区 370-380 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
2019-11-4	250	340	100	380
2019-11-5	200	300	50	380
2019-11-6	210	310	60	380
2019-11-7	200	280	40	370
2019-11-8	200	280	40	370

中国铝下游市场周度报告

2019年 第38期 总第138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一250元/吨到周五200元/吨；河南地区加工费由周一340元/吨到周五280元/吨；内蒙地区加工费由周一100元/吨到周五40元/吨；广西地区加工费由周一380元/吨到周五370元/吨。

订单方面：本周市场整体成交情况较上周无明显差异，杆线厂家积极出货。山东地区本周订单排产周期2-3天，于周三之前市场上存在低价竞争情况，周五价格有所上升，整体订单有小幅增加情况。内蒙古地区本周订单排产周期2-3天，订单量较上周无明显增加。河南地区受环保限产50%的影响，整体订单较上周变动不大。西南地区本周排产周期1-2天，受长江南储价差的影响，整体订单量较上周有所增加，厂家积极出货，部分订单往湖北方向输送，市场订单状况延续上周交投较好局面。

展望后市：目前下游企业维持按需采购为主，贸易商询价积极，但市场主要以履行长单为主，整体现货成交平淡。短期来看，市场认为氧化铝价格上涨动力不足，维持区间震荡概率较大。铝锭库存继续维持去化，预判下周原铝价依然保持震荡运行为主。预计下周铝杆加工费一维稳运行为主。

中国铝下游市场周度报告

2019年 第38期 总第138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 部分地区均价继续上涨 150-200 元/吨：广东地区均价 13650 元/吨；江苏市场均价 13650 元/吨；江西地区均价为 13550 元/吨；山东市场均价 13600 元/吨；重庆市场均价 13600 元/吨；沈阳市场均价 13550 元/吨；本周因原料再次上涨，再生铝合金锭市场成交情况较为活跃，加上下游压铸企业订单有所复苏，部分再生铝企业出现成品库存不足，谨慎接单的现象。

图2 全国主流地区国标 ADC12价格



数据来源：我的有色网

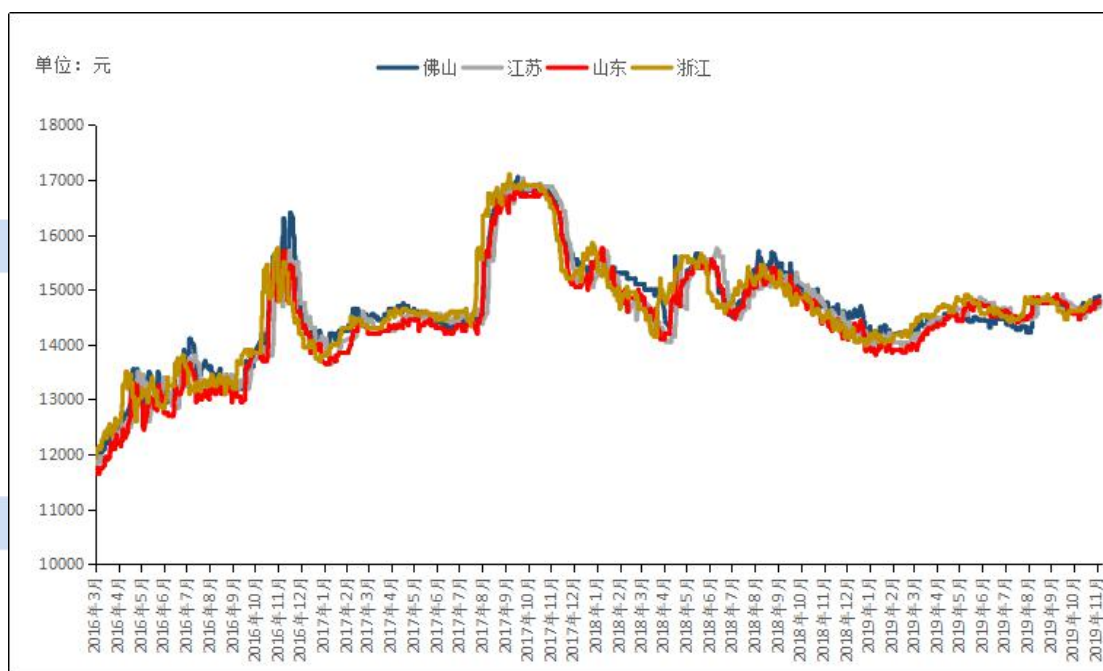
中国铝下游市场周度报告

2019年 第38期 总第138期

2. 原铝系铸造合金锭市场分析

本周原铝长江周均价为 14138 元/吨，较上周均价涨 154 元/吨，南储周均价为 14034 元/吨，较上周涨 148 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 14760 元/吨；江苏地区均价为 14790 元/吨；山东地区均价为 14760 元/吨；广东地区均价为 14856 元/吨。较上周涨 130-160 元/吨。

图3 全国主流地区 A356.2 铝合金锭价格走势图 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%。本周市场价格整体上涨130-160元/吨不等，社会库存下降明显。下游订单持续回暖，采购力度逐渐加大，市场成交尚可，预计下周还将继续好转。

中国铝下游市场周度报告

2019年 第38期 总第138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）	17890	18500	18430	18350	17350
6063电泳（周均）	18890	2000	20180	19380	18350
6063喷涂（周均）	18390	19500	19370	18050	17850
6063木纹转印（周均）	20340	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，本周铝价震荡下行为主，部分型材厂按需采购。分地区来看，广东地区本周部分厂家反应国内消费不行，订单有限；江苏地区订单量大体与去年持平，大部分企业订单量稳定，开工率维持在 60%-80%左右，大厂来说订单量相对稳定；江西地区，型材企业还是处于稳定状态，未见明显起色，较之于往年订单情况有所下滑，开工率普遍维持在 70%左右。浙江地区订单较平稳，整体消费无大波动。河南地区但近期受环保限产的影响，规模较大的型材厂生产量缩减河南地区工业材下降幅度接近 50%，目前建材需求有所提高，拉动整个铝棒市场的需求；西南地区加工企业部分订单量好转，规模较大的型材厂开工率可达 80%，规模小开工率可达 50% 订单率提高、例如：四川地区以建筑型材为主，订单增加喜讯频频传来。山东市场，排产期 8-15 天居多，受环保政策加之采暖季的到来，开工率暂时维持在 50%左右。

整体来讲，据我的有色网了解，本周大部分地区铝型材企业订单有限，对比往年订单量仍处低位。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，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，旺季不旺，订单总体少于往年订单量，后续有待观望。

五、综述总结

总结与预测：本周铝价继续震荡上行，现货价格和铝锭价格相齐，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偏弱运行为主。

中国铝下游市场周度报告

2019年 第38期 总第138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