



周报

铝加工产业周度报告

2020.6.19

第23期

总第168期

Mymetal Aluminum Report

上海钢联电子商务股份有限公司 发布

本周要点

HIGHLIGHTS

日期/地区	上海	无锡	佛山	长江	南储	沪对粤升贴水
6月15日	13820	13820	13860	13820	13860	-40
6月16日	13970	13970	14040	13970	14030	-70
6月17日	14080	14080	14160	14080	14160	-80
6月18日	14060	13960	14050	13970	14060	+10
6月19日	13900	13900	14000	13900	14000	-100
周均价	13966	13946	14022	13948	14012	
涨跌幅	+1.31%	+1.16%	+1.77%	+1.07%	+1.48%	

数据来源：钢联数据

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

本周宏观

- 1.发改委介绍《海南自由贸易港建设总体方案》：对货物贸易，实行以“零关税”为基本特征的自由化便利化制度安排；
- 2.中国5月外贸进出口2.47万亿元，同比下降4.9%；
- 3.财政部：对进口征税商品目录以外的所有进口商品免征进口关税；
- 4.中国5月CPI同比上涨2.4%，预期2.7%，前值3.3%，涨幅连续四个月收窄，且为近14个月最低；
- 5.商务部：将继续采取积极措施，帮助外贸企业渡难关、保市场、保订单。

行业要闻

- 1.2019年中东地区电解铝产量统计 2019年中东地区主要国家（包括阿联酋、巴林、沙特阿拉伯、卡塔尔、阿曼、土耳其）电解铝产量总计约590万吨，占全球总产量的9.3%。
- 2.电解铝：长期来看存震荡回调的可能 淡季来临之际，电解铝供应投放提速，消费有转弱迹象，利空因素叠加，长期来看铝市维持当前涨势仍有困难。
- 3.博奥镁铝新增100万件镁铝汽车压铸件生产线 增加投资2.2亿元建设年产2万吨镁合金、8000吨镁粒子和100万件镁铝合金中大型汽车零部件的项目。
- 4.预计2020年吉尔吉斯斯坦进口铝棒及型材4696吨 预计2020年进口量将同比增长65.18%至4,696吨
- 5.2020年5月中国汽车用铝消费26万吨 中国汽车工业协会数据显示，我国5月份汽车产销分别完成218.7万辆和219.4万辆，环比增长4%和5.9%，同比分别增长18.2%和14.5%，1-5月汽车产销分别完成778.7万辆和795.7万辆，产销同比分别下降24.1%和22.6%。

目 录

CONTENT

一、铝板带市场分析.....	5
1、市场价格.....	5
2、市场动态.....	5
二、电工圆铝杆市场分析.....	6
1、市场价格.....	6
2、市场动态.....	7
三、铝合金锭市场分析.....	7
1、再生铝铸造铝合金锭市场分析.....	7
2、原生铝铸造铝合金锭市场分析.....	8
四、铝型材市场分析.....	9
1、市场价格.....	9
2、铝型材加工费.....	9
2、市场动态.....	9
五、综述总结.....	9

一、铝板带市场分析

1、市场价格

表一 中国主流市场铝板带加工费

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	1500	2100	2400	2400	2500	2200	2300
5052/O 态 1*1000*2000	3300	3500	3600	3700	3600	3500	3500
3003/H 态 0.5-0.8*1000*2000	1800	2400	2700	2700	2700	2500	2600

数据来源：钢联数据

本周原铝价格大幅上涨，铝锭现货周均价上涨 148 元/吨，涨幅 1.07%。主流地区加工费基本不变，回归到正常水平。具体情况如下：巩义地区 1060/o 态加工费均价为 1500 元/吨，3003/H 态加工费均价为 1800 元/吨，5052/o 态加工费均价为 3300 元/吨；佛山地区 1060/o 态加工费均价为 2300 元/吨，3003/H 态加工费为 2700 元/吨，5052/o 态加工费均价为 3700 元/吨；苏州地区 1060/o 态加工费为 2400 元/吨，3003/H 态加工费为 2700 元/吨，5052/o 态加工费为 3600 元/吨。

2、市场动态

我的有色网调查显示，2020 年 5 月铝板带箔企业开工率为 63.8%，环比下降 11.8 个百分点。从企业规模上来看，大型企业 2020 年 5 月的开工率为 73.86%，环比下降 5.04%；中型企业 2020 年 5 月开工率为 41.5%，环比下浮 7.1%；小型企业 2020 年 5 月份开工率为 37%，环比下浮 6.38%。

5 月份产能初步调研显示，我国铝板带箔企业 5 月份产能环比 4 月份下降 15-20%，据大多数企业反馈，6 月份会进一步下滑。

订单方面，6 月初以来，部分铝板带箔加工企业订单下滑明显，主要是由于 3 月底至整个 4 月江浙沪地区的铝板带贸易商囤货。我的有色网调研，50%左右的铝板带箔加工企业现阶段的排产期在 15 天左右，产能 10 万吨以下的企业排产期更短。相较于 5 月中旬来说企业排产期缩短了一周甚至以上。

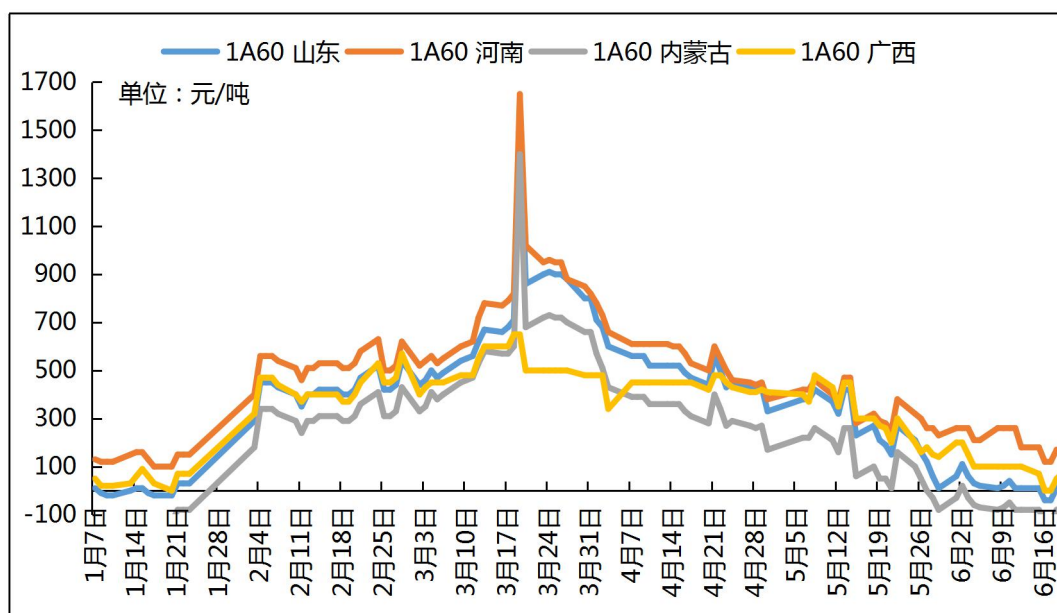
最后，基于现阶段铝板带箔加工企业的新增订单和排产期情况，据我的有色网预计，

6月份铝板带箔加工企业开工率或将会有所下降 加工企业传统淡季或将提前半月到来。

二、电工圆铝杆市场分析

1、市场价格

图一 2018-2020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

本周长江铝周均价 13948 元/吨，较上周上涨 148 元/吨。长江铝基价在 13820-14080 区间震荡，主流生产地铝杆加工费有所下滑。山东地区周均价下跌 24 元/吨，河南地区周均价下跌 92 元/吨，内蒙地区周均价下跌 28 元/吨，广西地区周均价下跌 62 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-40-30 元/吨，河南地区 120-180 元/吨，内蒙地区-130--80 元/吨，广西地区 0-70 元/吨。

国主流市场 1A60 电工圆铝杆加工费明细 (元/吨)

	山东	河南	内蒙古	广西
2020-6-15	10	180	-80	70
2020-6-16	-40	120	-130	0
2020-6-17	-40	120	-130	0
2020-6-18	10	170	-80	50
2020-6-19	30	170	-80	70

数据来源：我的有色网

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。

表三 铝合金杆加工费（元/吨）

	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一10元/吨到周五30元/吨；河南地区加工费由周一180元/吨到周五170元/吨；内蒙地区加工费由周一-80元/吨到周五-80元/吨；广西地区加工费由周一70元/吨到周五70元/吨。

市场订单方面：本周整体订单较上周有所下滑。山东地区大型铝杆企业厂内成品库存较多，凭借其自身铝水优势，开启低价甩货模式，使得其他中小型铝杆企业成交较差。内蒙地区订单较为稳定，整体成交无明显变化。河南地区加工费持续低迷，部分铝杆企业入不敷出，产量逐渐减少，甚至有个别企业已经关停。广西地区个别企业开始低价清库存，整体成交有限，加工费一再下调，部分有长单的企业，订单较为稳定。

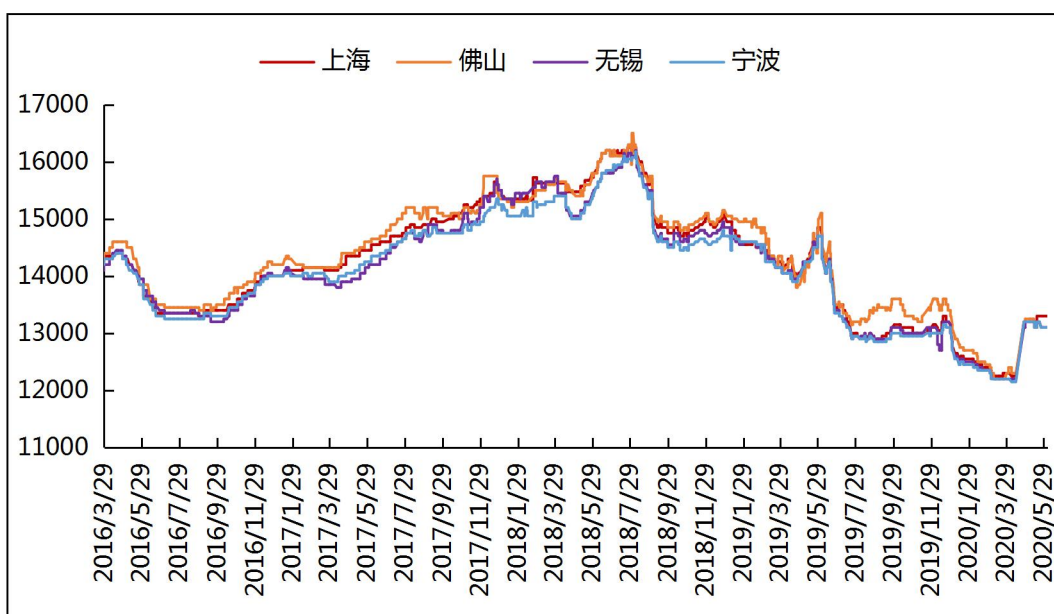
展望后市：原铝价高位震荡叠加下游线缆企业需求疲软，铝杆加工费偏弱波动，外购铝水的铝杆加工企业利润压缩，部分企业触及成本线。而国网订单基本在7月份，下游畏高情绪重，采购积极性低，主要还是以按需采购为主，预计下周主流地区铝杆加工费将以偏弱震荡为主。

三、铝合金锭市场分析

1、再生铝铸造铝合金锭市场分析

本周再生系铝合金锭国标ADC12部分地区均价小幅下滑：广东地区均价13100元/吨，跌100元/吨；江苏市场均价13100元/吨，跌100元/吨；江西地区均价为13000元/吨，跌100元/吨；重庆市场均价13100元/吨，持平；沈阳市场均价13100元/吨，跌100元/吨。原铝现货价格震荡上行，但由于原料废铝供应持续在增加，价格实际跟涨力度有限。叠加下游压铸订单增长疲软，进口冲击力度只增不减，国内国标ADC12价格易跌难涨。

图二 全国主流地区国标 ADC12 价格

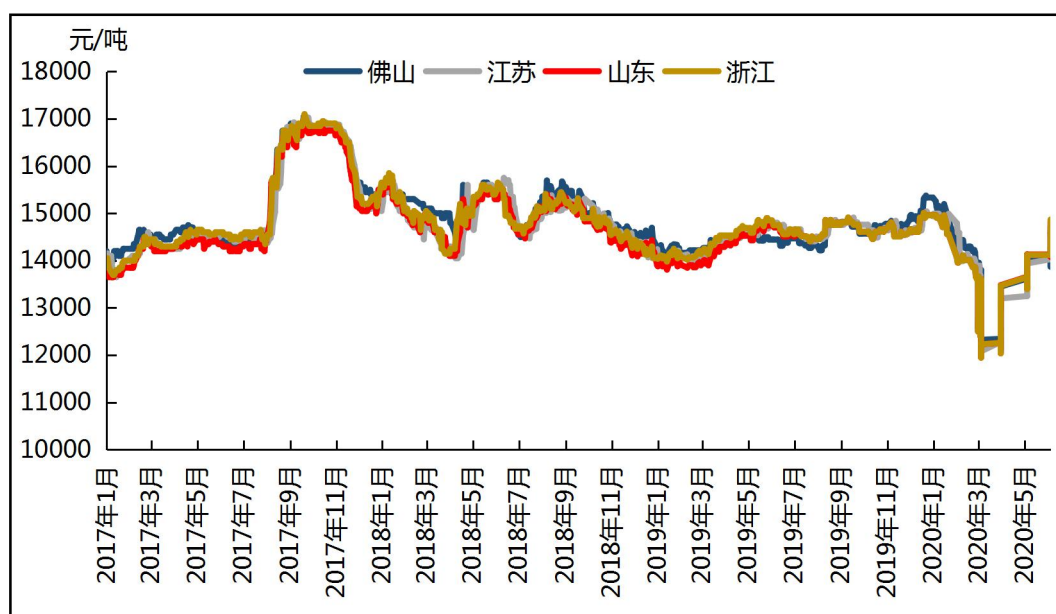


数据来源：我的有色网

2、原生铝铸造铝合金锭市场分析

本周原铝长江周均价为 13948 元/吨，较上周涨 148 元/吨，南储周均价为 14022 元/吨，较上周涨 214 元/吨。各地区铝合金锭 A356.2 价格情况：目前浙江地区均价为 14746 元/吨；江苏地区均价为 14756 元/吨；山东地区均价为 14706 元/吨；广东地区均价为 14683 元/吨。本周整体价格较上周涨 150-200。市场整体成交清淡，持货商出货积极，中间商少量接货、观望为主，下游多以按单采购。

图三 全国主流地区 A356.2铝合金锭价格走势



数据来源：我的有色网

据海关数据显示 2019 年 12 月中国铝车轮出口量为 7.69 万吨，环比增加 8.9%，同比减少 4.8%。2019 年 1-12 月中国铝合金车轮累计出口量为 90.38 万吨，同比减少 9.1%。本周市场整体成交一般，持货商积极出货，贸易商接货谨慎、逢低接货，五一假期临近，下游正常采购，备库意愿较强。

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）	18720	18820	18680	18585	17980
6063电泳（周均）	19800	20270	20430	19600	18980
6063喷涂（周均）	19280	19770	19620	18270	18430
6063木纹转印（周均）	21310	21290	21560	20070	20230

数据来源：我的有色网

2、铝型材加工费

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 5000~7030 元/吨，江苏地区 4470~7370 元/吨，山东地区型材加工费在 4530~7190 元/吨，江西地区型材加工费在 4600~6650 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，本周铝价涨幅比较大，本周将近维持在 13800 左右。目前下游型材厂的订单都略有下降，没有前两月那么饱和，但是近期新基建、建筑行业和汽车行业的消费需求尚可，带动了一波消费。但是进入 6 月，下游淡季月的到来，下游拿货需求还是逐步偏弱的，后续订单情况厂家观望情绪较重。国外出口这块业务收窄，华东华南地区受影响还是较大的。据统计，江西、无锡、川渝、佛山等地的型材企业订单都有一定程度下滑，排产期目前大厂还是能维持在 20 天左右。

本周铝基价震荡上调，各地加工费变化不大，个别地区稍有所下调。华南地区下游正常消费仍旧保持按需采购，询价意愿较积极，加工费不断下调，但需求并未见明显增长。

采购情绪稍显弱化。华南地区下游消费仍旧是维稳状态，订单排产期基本也在 25 天左右。南昌地区下游型材厂目前开工率已经下降到 60%-70%，10 台机开 6 台，订单转弱，消费一般。企业现在直接从厂家汽运拿周均的货源比较多，当地铝棒消化比较慢，加上消费转弱，下游型材厂考虑降低加工费来抢单，维持厂内订单增长。华东地区下游消费保持稳定，消费尚可，排产期基本维持在 15-20 天。

本周型材厂家按需询价采购情绪偏弱，需求并不强烈。且基本进入型材淡季，下游订单稍显弱势。下游询价意愿稍可，采购意愿没有上周那么强烈。按目前订单量分析，后期新增订单速度逐步放缓，预计下游保持现有订单新增状态 15 天左右。

五、综述总结

总结与预测：本周铝价大幅上涨，周均价相较于上周上涨 148 元/吨，涨幅 1.07%。本周下游铝加工企业的新增订单大部分出现转弱迹象，开工率或将小幅下降，排产期时间相对缩短明显。下游采购有所放缓，成交偏弱，且补库意愿不佳。铝价转折点将在六月底出现。我的有色网预计，下周电解铝现货价格震荡偏弱运行，运行区间 13000-13600 元/吨。

» 免责声明 DISCLAIMER

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。



编辑指导：李旬 021-26093260

研究团队：吕建荣 张瑜 付易文
朱友文

扫描关注：



公众号



分析师交流