



 我的有色  
Mymetal.net

**周报**

# 铝加工产业周度报告

2020. 10. 30

第 41 期

总第 187 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
10月26日	14910	14910	14900	14920	14930	+10
10月27日	14880	14880	14820	14890	14860	+60
10月28日	14750	14750	14720	14740	14130	+30
10月29日	14720	14740	14670	14700	14680	+50
10月30日	14850	14850	14760	14820	14770	+90
周均价	14822	14826	14774	14814	14794	
涨跌幅	-0.94%	-0.91%	-1.02%	-0.95%	-0.97%	

数据来源：钢联数据

## Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

### 本周宏观

- 1.国家统计局：三季度全国工业产能利用率为 76.7%，较二季度回升 2.3 个百分点；
- 2.国际油价全线下跌，NYMEX 原油期货收跌 3.42%报 36.11 美元/桶，创 6 月初以来新低；
- 3.央行公开市场开展 1400 亿元 7 天期逆回购操作，当日 500 亿元逆回购到期，净投放 900 亿元。资金面紧势缓和，Shibor 隔夜品种大幅下行。

### 行业要闻

1. 河南天蛟铝业年产 7000 吨铝型材深加工项目提前投产 该项目估算总投资 2 亿元，建设地点位于漯河市-临颍县，总占地面积 17202 平方米，总建筑面积 20175 平方米，其中包括厂房、宿舍及办公用房。
2. 欧盟对中国铝产品征收关税 税率最高达 48% 周二(10月13日)，路透社报道称，欧盟(European Union)在对中国铝型材生产商是否以不公平的低价销售铝型材进行调查期间。
3. 山东宏和轻量化挤压结构件项目一期工程投产 宏和轻量化结构件项目，是全省第一条液态模锻挤压铸造生产线，也是魏桥轻量化基地内首个开工投产的项目。
4. 西南铝顺利通过英国劳氏船级社换证审核 日前，英国劳氏船级社专家组来西南铝，对船用铝合金板材、锻件等产品生产许可证书进行了换证审核。
5. 特朗普取消对加拿大铝的关税，警告他可能恢复关税 美国总统特朗普周二发布公告，正式取消对从加拿大进口的原铝征收关税，但威胁称，如果跨越美国北部边境的原铝进口激增，将恢复征收关税。
6. 新疆电解铝产能的天花板已然形成 中国铝产业“龙头”显现 近十年来，在国家政策的引导下，新疆地区电解铝产业发生了有小到大，由弱变强的翻天覆地的变化。

# 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.....	8
2、原生铝铸造铝合金锭市场分析.....	9
四、铝型材市场分析.....	9
1、市场价格.....	9
2、铝型材加工费.....	10
2、市场动态.....	10
五、综述总结.....	10

# 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	3200	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

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 3200 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

本周原铝价小幅下降，周均价 14814 元/吨，相较于上周微下调 140 元/吨，跌幅 0.94%。

10 月底铝板带箔企业周度开工率小幅下降，其主要原因是河南从 10 月 21 日起为积极有效应对重污染天气，重点行业企业进行绩效评定等级（10 月 26 日已评定结束并发布名单），不同等级其减排措施也相应不同。A 级企业，鼓励结合实际，自主采取减排措施。B 级企业，天气黄色预警期间，停止使用锅四及以下重型载货车辆进行运输；橙色预警期间，限产 20%；红色预警期间，停产。C 及企业，黄色预警期间，停产 50%，以生产线计，停止使用锅四及以下重型载货车辆进行运输；红色预计期间，停产。D 级企业，黄色及以上预警期间，停产切停止公路运输。对此我的有色网调研了 10 家铝板带箔企业生产情况，其中 3 家年产能超 30 万吨大型铝板带箔企业表示，正常生产；5 家年产能 10-30 万吨中型铝板带箔企业，2 家表示限产 50%，3 家表示限产 20%；2 家年产能在 10 万吨以下的小型铝板带箔企业，一家停产中，另一家限产 50%。

订单方面：本周铝价小幅下跌，铝板带箔企业采购和询价意愿较上周有所好转，部分企业少许备货，贸易商和下游企业提货意愿较强。整体成交尚可。但是后续新增订单转弱。

我的有色网调研了 10 月下旬 15 家铝板带箔加工企业排产期情况，调研结果，其中 3 家年产能超 20 万吨的大型铝板带箔加工企业排产期 30-35 天之间；8 家年产能在 10-20 万吨之间的中型铝板带箔加工企业排产期在 20 天左右；4 家年产能在 10 万吨以下的小型铝板带箔加工企业排产期在 7-10 天之间。

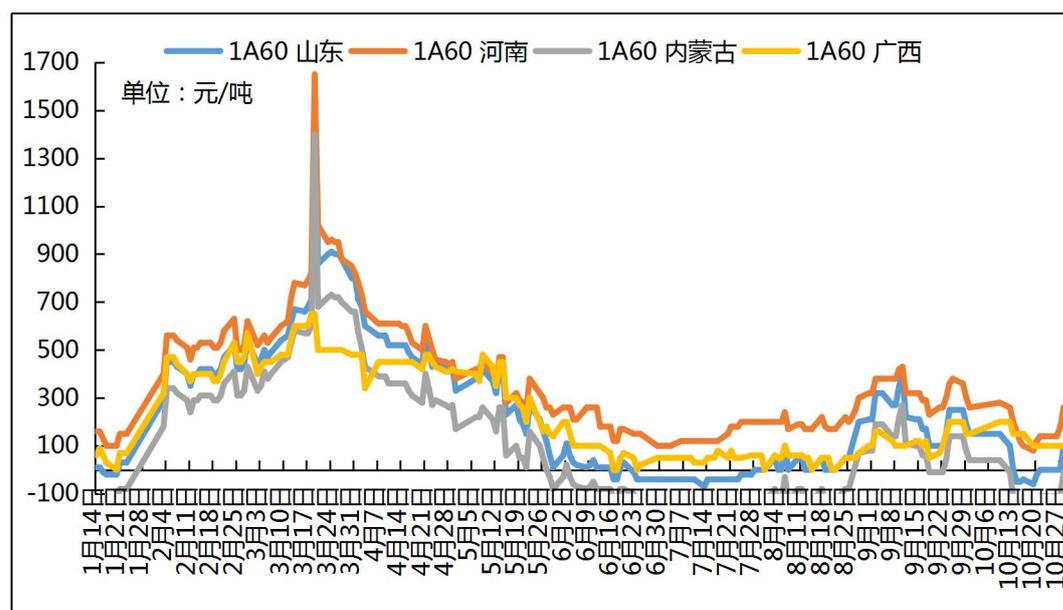
铝板、带、片 2020 年 9 月出口总量统计为 19.78 万吨，环比增加 15.20%，铝箔 9 月出口总量统计为 10.38 万吨，环比回升 2.57%；铝板、带、片 2020 年 9 月进口总量统计为 2.41 万吨，环比增长 2.12%，铝箔 9 月进口总量统计为 0.75 万吨，环比增加 19.05%。

10 月底订单小幅转弱，北方供暖季即将到来，铝板带箔加工企业面临重污染天气环保限产停产问题。对于铸轧企业来说，面临巨大生产难题，预计铸轧卷短期出现供应不足现象，加工费小幅上调。我的有色网预计，11 月份铝板带箔加工企业开工率或将小幅回落。

## 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 14814 元/吨，较上周下跌 140 元/吨。长江铝基价在 14700-14920 区间震荡运行，主流生产地铝杆加工费震荡运行。山东地区周均价上涨 56 元/吨，河南地区周均价上涨 80 元/吨，内蒙地区周均价上涨 56 元/吨，广西地区周均价上涨 0 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 0-100 元/吨，河南地区 140-260 元/吨，内蒙地区-110--10 元/吨，广西地区 100-100 元/吨。

**表一 本周国主流市场 1A60 电工圆铝杆加工费明细（元/吨）**

	山东	河南	内蒙古	广西
2020-10-26	0	140	-110	100
2020-10-27	0	180	-110	100
2020-10-28	100	260	-10	100
2020-10-29	50	220	-60	100
2020-10-30	50	220	-60	100

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

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 0 元/吨到周五 50 元/吨；河南地区加工费由周一 140 元/吨到周五 220 元/吨；内蒙地区加工费由周一-110 元/吨到周五-60 元/吨；广西地区加工费由周一 100 元/吨到周五 100 元/吨。

市场订单方面：原铝价高位震荡，下游买兴低，逢低按需采购为主。南北方订单表现均一般，外购铝水或是再生铝的铝杆厂，难以追随自备铝液的铝杆厂加工费下调脚步。河南地区再生铝杆厂面临减停产的窘境，因压铸企业产能扩张，废料持货商囤货心理重，市面流通再生铝货源偏紧，非标铝杆价格已不占优势，下游企业纷纷选择铝水杆。宁夏、

甘肃货源只能勉强流通至河南，忍痛均价至+80 出厂。山东地区铝水杆凭借自身铝液优势，目前全面覆盖华东、华中市场。内蒙古地区铝水杆厂维持去库存状态，包头地区铝杆仍继续发往河北、河南市场，通辽地区普铝杆以无法继续在河北以北地区流通，困守东三省境内。西南地区普铝杆当地消化为主，少量高导电率铝杆、高纯铝杆有发往外地。

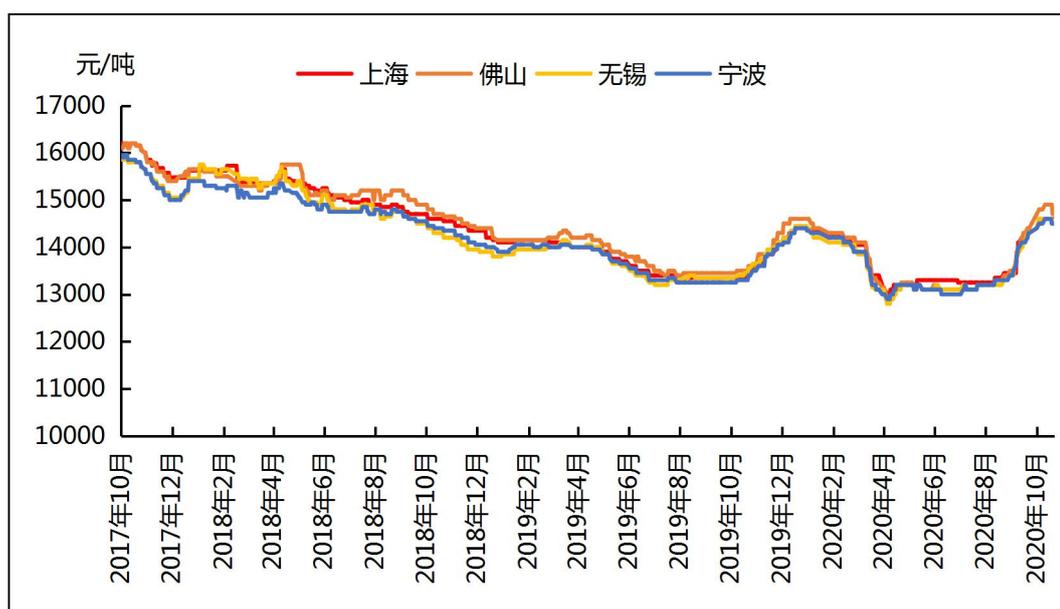
展望后市：目前铝杆企业厂内库存相对较高，下游消费端表现较弱，后期库存或将继续累积，主要表现在山东、内蒙、广西等地，需求端无明显好转，金九银十表现不及往年，预判下周主流地区铝杆加工费大概率维持区间震荡运行为主。

### 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 14500 元/吨：广东地区均价 0 元/吨；江苏市场均价 14500 元/吨；江西地区均价为 14400 元/吨；重庆市场均价 14600 元/吨；沈阳市场均价 14500 元/吨。本周市场普遍下调了 100 元/吨均价，一方面原铝价格下跌带动原料成本降低，二方面进口新标执行尚未落地，但市场普遍看空。前期有备货的原料商也开始出售，部分铝合金锭企业也纷纷下调采购价格。本周市场出货环比有所增加，下游压铸接货意愿增加。进口方面国内铝合金锭现货国标 ADC12 现货成交在 13800-14000 元/吨左右居多，浙江地区贸易商表示近期进口铝合金锭价格下跌很快，出货开始增多。期货方面依旧保持谨慎采购的态度。预计下周国内铝合金锭价格持稳运行，具体关注新标落地情况。

图二 全国主流地区国标 ADC12 价格

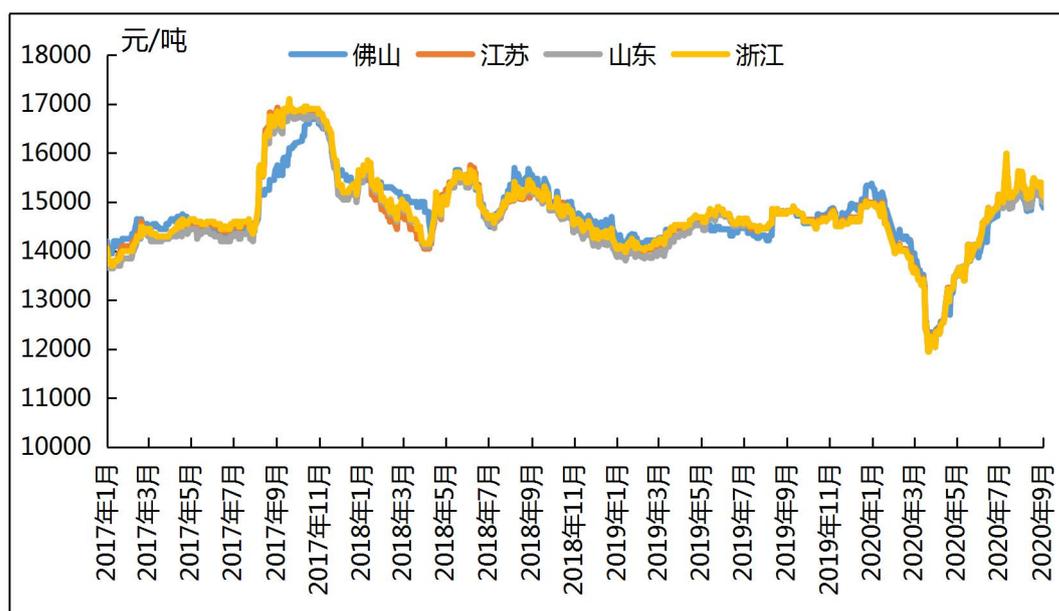


数据来源：我的有色网

## 2、原生铝铸造铝合金锭市场分析

本周原铝价格偏弱震荡，先抑后扬。截至今日各地区铝合金锭 A356.2 价格为：浙江地区均价为 15450 元/吨；江苏地区均价为 15440 元/吨；山东地区均价为 15330 元/吨；广东地区均价为 15465 元/吨。本周原铝价格先抑后扬，整体表现偏弱走势。散货市场 A356.2 出货一般，加工费有所调整，铝锭持续下跌时，加工费上涨 50-100 元/吨。但下游维持按需采购；长单方面，整体维持稳定。

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

## 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，本周铝价跌幅比较大，本周将近维持在 14820 左右。根据调研下游企业近期铝价下跌，拿货意愿稍有提振，但仍以按需采购为主，华南、华东、华中地区整体成交氛围普遍一般。目前已是十月底，市场普遍呈现一种淡季不淡，旺季不旺的氛围。近期新基建、建筑行业 and 汽车行业的消费需求尚可，下游企业工业材订单量一直保持稳定满产，相比于建筑材消费相对乐观。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增长。大厂排产期稳定维持在 20 天左右。中小厂维持在七天到半个月不等。

本周铝基价震荡上调，各地加工费都维持在 300-400 左右。华南地区下游畏高情绪较重，买货意愿不强，多以观望为主。加工费虽不断下调，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 20 天左右。南昌地区下游型材厂目前开工率仍旧维持在 70%左右，但近期由于大多供应商货源短缺，市场货源供小于求，南昌加工费稍有起色。近几天南昌市场成交尚可，下游询价意愿和购买意愿明显增强。华东地区下游消费保持稳定，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。预期的银十已经接近尾声，并未出现旺季的繁荣景象。供应商普遍出货不畅，市场成交偏淡。按目前订单量分析，后期新增订单速度相对往年较慢，预计下游下周消费情绪也不会太高，市场供大于求，加工费持续走低。

## 五、综述总结

**总结与预测：**本周铝价小幅下调，周均价 14814 元/吨，相较于上周下调了 140 元/吨，跌幅 0.94%。受宏观因素影响，本周运行偏弱。铝材加工企业采购询价情绪偏高，切小量备货，部分贸易商小幅备货，其新增订单稍有转弱。我的有色网预计，电解铝现

## » 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