

# 中国铝下游市场周度报告

2019年 第21期 总第122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
2019-6-24	13840	13840	13890	13840	13880	+50
2019-6-25	13900	13900	13970	13890	13970	+70
2019-6-26	13920	13920	13970	13930	13970	+50
2019-6-27	13910	13910	13980	13930	13980	+70
2019-6-28	13810	13810	13880	13810	13890	+70

## Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

### ◆ 本周宏观

1. 国家主席习近平6月27日在大阪会见日本首相安倍晋三，双方达成十点共识。两国领导人同意，进一步深化两国利益交融，加强在科技创新、知识产权保护、经贸投资、财政金融等广泛领域互利合作。双方同意加快推动中日韩自贸协定谈判进程，年内力争完成区域全面经济伙伴关系协定谈判。

2. 中国5月规模以上工业企业利润总额5655.6亿元，同比增长1.1%，前值降3.7%；1-5月，全国规模以上工业企业实现利润总额23790.2亿元，同比下降2.3%。财政部：土地储备项目实施应当设定绩效目标。

3. 海南省出台人才住房和购车新政：对于实际引进并在海南工作但尚未落户的急需紧缺人才，其家庭成员均在海南无房的，本人可申请购买1套住房，并可按照本省居民同等条件申请购车。

### ◆ 行业要闻

1. 山东魏桥54.2万吨电解铝产能将置换 根据该方案，魏桥旗下合计54.3万吨产能将于2019年6月至12月陆续拆除到位，54.2万吨产能将于拆除到位后投产。该置换方案已于4月15日至26日公示，公示期间无异议。

2. 特斯拉赢得美国关税豁免 称美铝制造商无法满足要求 北京时间6月25日早间消息，据路透社报道，一份来自美国政府的文件显示，美国商务部同意了特斯拉公司的一项请求，该公司请求商务部豁免对其从日本的铝收取10%的关税，这些铝金属被特斯拉用于在内华达的超级工厂(Gigafactory)内生产电池。

3. 西南铝多个铝项目开工 6月26日，2019年重庆市九龙坡区重点项目集中开工仪式在西南铝新2800mm冷轧线项目施工现场举行。西南铝新2800mm冷轧机组及其配套项目、铝锂合金熔铸机组及其配套项目、航空薄板及汽车板生产设备建设项目和厚板增产量设备建设项目四个项目开工建设。

## 中国铝下游市场周度报告

2019年 第21期 总第122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21期 总第122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5月铝板带箔企业开工率为73.2%，环比下滑1.6个百分点。从企业规模上来看，大型企业2019年5月的开工率为76.5%，环比下滑2.2个百分点；中型企业2019年5月开工率为45.4%，环比下滑5.2个百分点；小型企业2019年5月份开工率为43.4%，环比下滑5.3个百分点。2019年5月全国铝板带箔开工率小幅回落，主要受终端消费行业采购量萎缩所致。

铝板带箔加工费稳中有降，行业利润进一步压缩。市场成交方面，出货商出货积极，采购商采购意愿开始减弱，成交量开始下滑。自五月下旬以来，铝板带箔企业接单量出现趋势性下滑，终端行业进入淡季，采购量逐步减少。同时，企业厂内产成品库存增加明显，资金压力较大。沪伦比值居高不下，出口贸易商利润进一步挤压，外贸订单减少明显。

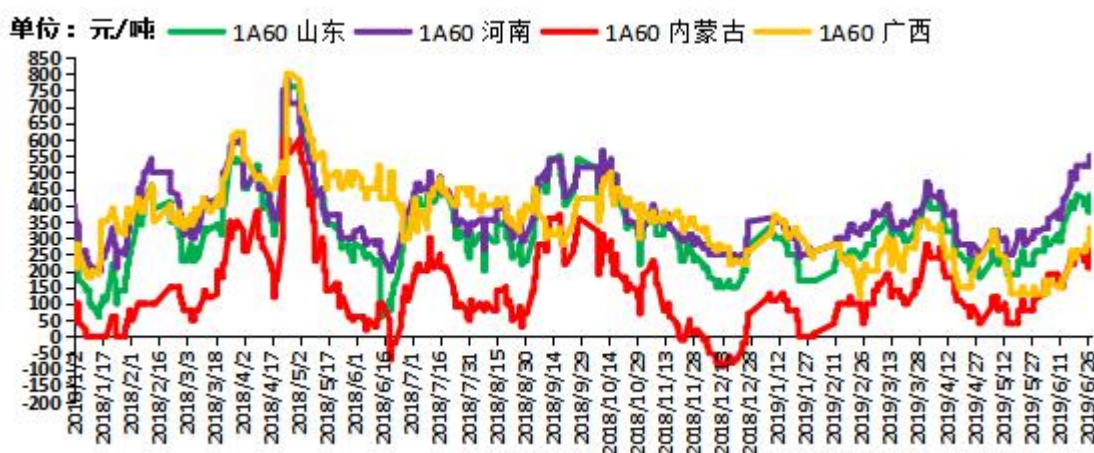
# 中国铝下游市场周度报告

## 2019年 第21期 总第122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 13880 元/吨，较上周下跌 14 元/吨。本周原铝价在 13810-13930 区间呈偏弱震荡运行，主流地区铝杆加工费震荡运行，个别地区铝杆加工费有所上扬。山东地区周均价下跌 2 元/吨，河南地区周均价上涨 38 元/吨，内蒙地区周均价下跌 2 元/吨，广西地区周均价上涨 38 元/吨。据我的有色网统计：主流地区铝杆线本周加工费情况，山东地区 380-430 元/吨，河南地区 520-550 元/吨，内蒙地区 210-260 元/吨，广西地区 260-330 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
2019-6-24	420	520	250	260
2019-6-25	400	520	230	260
2019-6-26	400	520	230	280
2019-6-27	380	520	210	280
2019-6-28	430	550	260	330

数据来源：我的有色网

## 中国铝下游市场周度报告

2019年 第21期 总第122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1225元/吨，8系合金杆加工费中间值为850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	700-1000

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一420元/吨到周五430元/吨；河南地区加工费由周一520元/吨到周五550元/吨；内蒙地区加工费由周一250元/吨到周五260元/吨；广西地区加工费由周一260元/吨到周五330元/吨。

订单方面：山东地区本周订单较上周持平，下游采购积极性一般，低价按需采购，目前订单排产周期在1-2天；河南地区本周订单与上周持平，但受环保停产影响订单较为饱和，焦作地区铝杆企业预计于7月1号恢复生产，本周河南地区铝杆企业订单排产周期为3-4天；内蒙地区本周订单较上周略有增加，普杆订单表现有所好转，订单排产周期在2-3天，个别厂商受产线故障影响，接单方面有所控制，订单排产周期较长；西南地区，本周市场订单与上周持平，个别厂商脱氧杆成品库存积压较多，普杆方面市场订单表现一般，下游逢低采购，大部分厂家主要以长单为主。

展望后市：本周主流地区铝杆厂商受到环保减产限产影响，个别地区铝杆加工费有所上扬，南方电网订单预计在7月中下旬后大幅缩水，短期内电工圆铝杆订单主要还是来自输变电项目第二次招标材料，预判下周主流地区铝杆加工费在铝基价偏弱运行情况下，或将小幅上涨。

# 中国铝下游市场周度报告

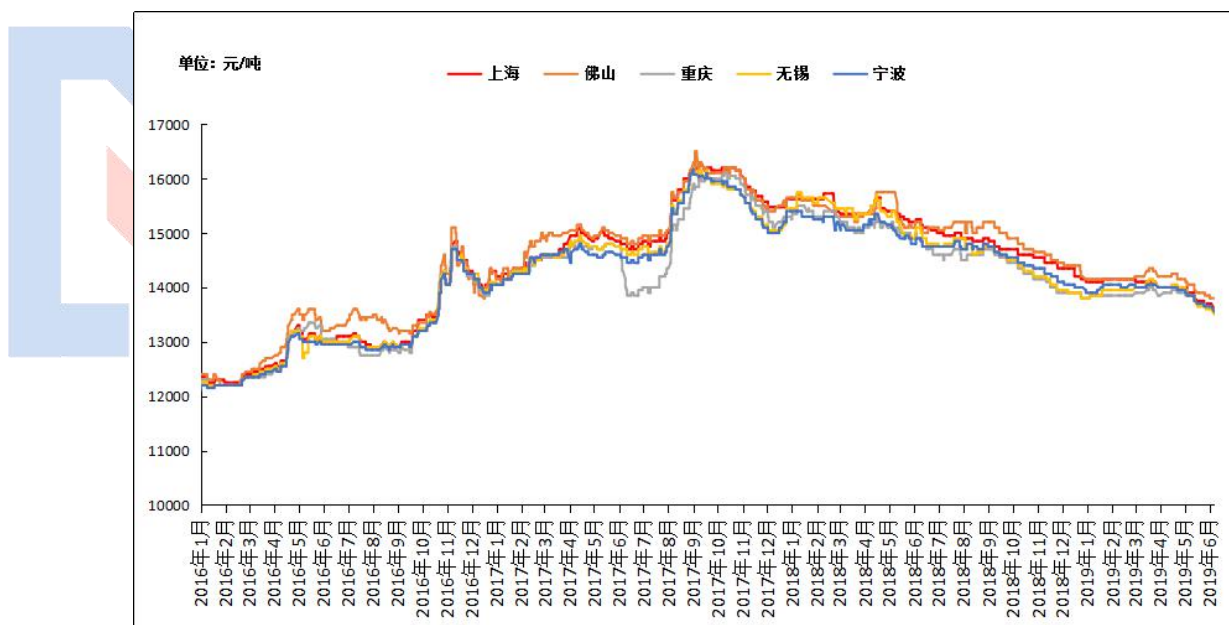
## 2019年 第21期 总第122期

### 三、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部分主流地区均价小幅下滑50-100元/吨，广东地区均价13700元/吨；江苏市场均价13400/吨；江西地区均价为13200元/吨；上海市场13500元/吨；山东市场均价13600元/吨；重庆市场均价13600元/吨；安徽市场13500元/吨，沈阳市场均价13550元/吨；国标 ADC12C 出口日本 FOB 为1530美元/吨；本周市场成交清淡，再生铝厂出货和库存压力大，临近月底，回款任务重。且逐渐进入淡季，开工率进一步下滑；预计再生铝市场下周偏弱运行。

图2 全国主流地区国标 ADC12价格



数据来源：我的有色网

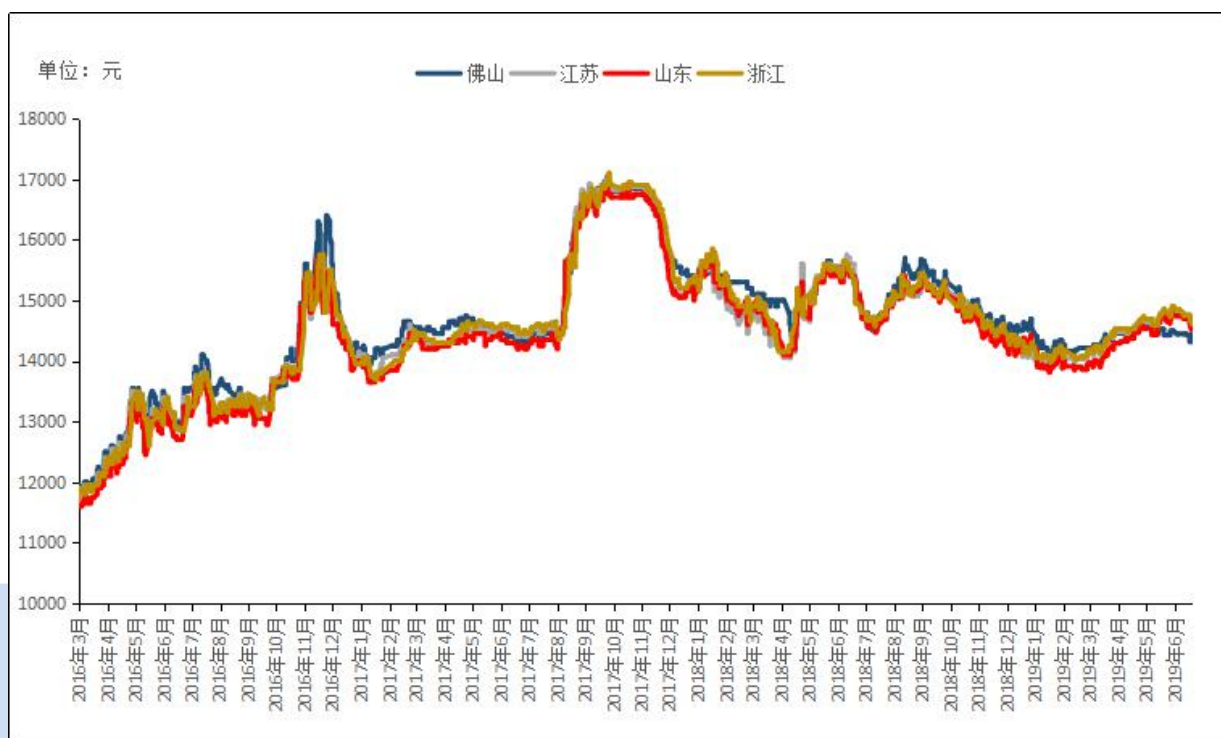
#### 1. 原铝系铸造合金锭市场分析

本周原铝长江周均价为13880元/吨，较上周均价跌14元/吨，南储周均价为13938元/吨，较上周跌20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14550元/吨，江苏地区均价为14510元/吨，山东地区均价为14450元/吨，广东地区均价为14580元/吨。较上周基本持平，波动不大。

# 中国铝下游市场周度报告

2019年 第21期 总第122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4月中国铝合金车轮出口量为7.04万吨，同比减少11.6%，环比减少9.6%。1-4月中国铝合金车轮累计出口量为29.22万吨，同比减少4.4%。本周原铝系合金锭价格较上周基本持平，市场整体较为平稳。临近高温天气，下游开工率降低，合金锭生产厂家订单有一定程度缩减，预计下周市场维稳为主。

## 中国铝下游市场周度报告

2019年 第21期 总第122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）	17870	18310	18240	18160	17340
6063电泳（周均）	18870	19810	19990	19190	18340
6063喷涂（周均）	18370	19310	19180	17860	17840
6063木纹转印（周均）	20320	20830	21130	19660	19590

## 2. 市场动态

6月的最后一个周已接近尾声，铝型材市场运行偏弱的情况初现端倪，悲观情绪日渐浓厚。

目前广东地区的铝型材消费情况较为稳定，多数大厂仍然超负荷生产，少数厂家也出现订单量小幅减少的情况。中小厂反映本月下旬建筑材订单同比下滑约10%，工业材订单同比下滑3%-5%，大厂订单排产期为30天左右中小厂7-12天。

山东地区在环保方面有政府扶持，铝型材的成本控制方面相比华南地区有极大优势，市场竞争激烈，对外报价价差500-700元，华东及华北市场铝型材总产能明显提高。但山东地区主要做较为低端的建筑型材，高端的工业型材也有少部分企业在做但总量不大，主要还是技术以及设备方面的制约。总体来说，铝型材市场可能过于饱和，目前的一些华南地区厂家或把产品往高端化发展，或在外商投资下去东南亚等地建厂来占取市场先机。

## 五、综述总结

**总结与预测：**本周铝价继续震荡企稳，临近周末持货商积极出货，下游加工企业拿货意愿有所转弱。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为主。



## 中国铝下游市场周度报告

2019年 第21期 总第122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