

中国铝下游市场周度报告

2019年 第22期 总第123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
2019-7-1	13750	13750	13820	13760	13820	+70
2019-7-2	13650	13650	13710	13650	13700	+60
2019-7-3	13630	136500	13700	13620	13690	+70
2019-7-4	13750	13750	13810	13760	13810	+60
2019-7-5	13800	13800	13830	13810	13840	+30

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

◆ 本周宏观

1. 商务部：希望美方多听一听业界呼声回应美国企业反对对华输美商品加征关税；表示合作是中美双方唯一正确的选择。

2. 在岸人民币贬值失守6.87关口 日内贬值逾200点。6月20日，美元延续暴跌模式，非美货币对美元纷纷大涨。人民币没有掉队，在岸即期汇率早间仅小幅高开，但盘中持续发力，日间交易时段连破五道关口，收盘大涨逾500点。分析人士指出，人民币面临的有利因素在增多，后续上涨空间有待观察，但贬值风险已大幅收敛。

3. 财政部：土地储备项目实施应当设定绩效目标。

4. 新浪科技讯 北京时间6月21日早间消息，为了阻止今年5月的一起反垄断官司的裁决结果得到执行，高通(72.74, 0.94, 1.31%)计划公布苹果(199.46, 1.59, 0.80%)的内部文件，美国联邦贸易委员会(FTC)却在周四对此提出反对。

◆ 行业要闻

1. 新型铝合金制造工艺问世 一步成形并提高延展性 据外媒报道，美国太平洋西北国家实验室(PNNL)的研究人员展示先进的制造工艺，利用高性能铝合金粉，直接一步制成纳米结构铝棒和管。研究小组采用全新固相加工方法，减去传统铝合金粉末挤压加工的若干步骤，同时显著提高产品的延展性，即材料断裂前的拉伸距离。

2. 2019年6月铝行业数据全解析 2019年6月中国电解铝产量为290.73万吨，平均日产9.69万吨，年化产量3537.22万吨；较5月份日产量9.69万吨持平。据目前的增减产情况预估，2019年7月产量约301万吨，日化产量约9.71万吨，月度平均日产量可能进一步小幅上升。

3. 美国铝业预计重启加拿大冶炼厂将产生4,000-5,000万美元费用 7月2日消息，铝生产商美国铝业(Alcoa Corp)周二表示，预计今年下半年发生4,000-5,000万美元的费用，这和重启位于加拿大魁北克省Becancour的冶炼厂运作有关。

中国铝下游市场周度报告

2019年 第22期 总第123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22期 总第123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。

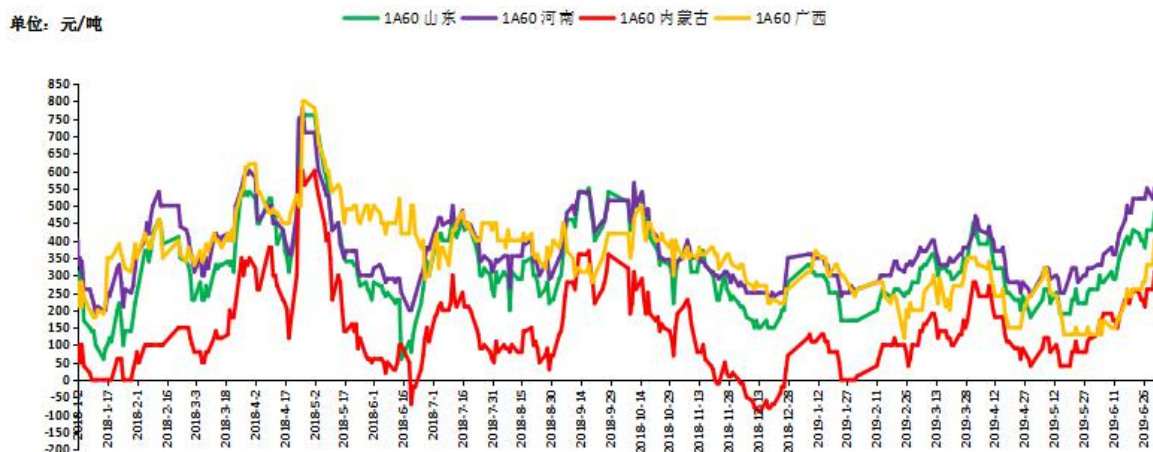
中国铝下游市场周度报告

2019年 第22期 总第123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	430	520	260	330
2019-6-25	480	550	310	400
2019-6-26	480	550	310	400
2019-6-27	430	500	260	350
2019-6-28	380	400	210	320

数据来源：我的有色网

中国铝下游市场周度报告

2019年 第22期 总第123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一430元/吨到周五380元/吨；河南地区加工费由周一520元/吨到周五400元/吨；内蒙地区加工费由周一260元/吨到周五210元/吨；广西地区加工费由周一330元/吨到周五320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，目前没有订单排产，有少量库存积累；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，焦作地区铝杆企业自7月1号恢复生产以来，保持错峰生产，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5天左右，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；西南地区主要以长单为主，普杆订单与上周相比持平，脱氧杆库存处于高位，订单表现较差，下游逢低采购。

展望后市：本周成交较为清淡，加工费显现出下滑趋势。因换流站建设征地和房屋拆迁推进迟缓问题，几个特高压直流输电工程项目前期工作进展缓慢。预计后期电工圆铝杆市场需求减弱，铝杆加工费上行缺乏驱动力，依旧偏弱震荡运行。

中国铝下游市场周度报告

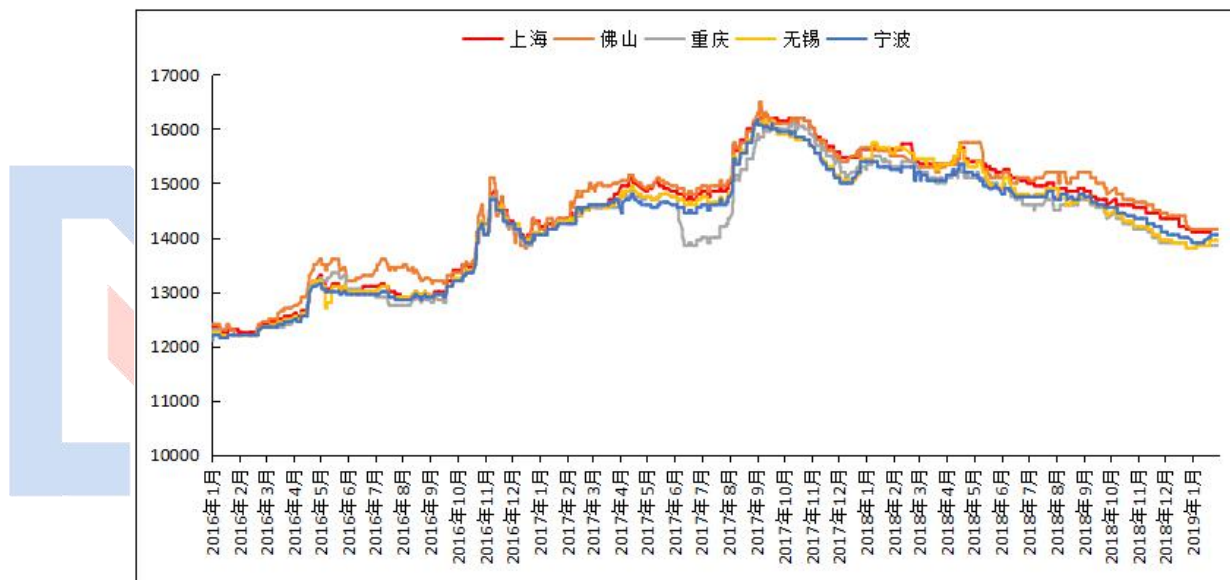
2019年 第22期 总第123期

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 部分主流地区均价延续下调趋势，下调 50 元-100 元/吨：广东地区均价 13600 元/吨；江苏市场均价 13250 元/吨；江西地区均价为 13200 元/吨；上海市场 13400 元/吨；山东市场均价 13500 元/吨；重庆市场均价 13400 元/吨；安徽市场 13300 元/吨，沈阳市场均价 13400 元/吨；国标 ADC12C 出口日本 FOB 为 1535 美元/吨；本周市场成交平，本周整体市场成交一般，产量继续下滑。库存继续增加，价格承压运行。

图2 全国主流地区国标 ADC12价格



数据来源：我的有色网

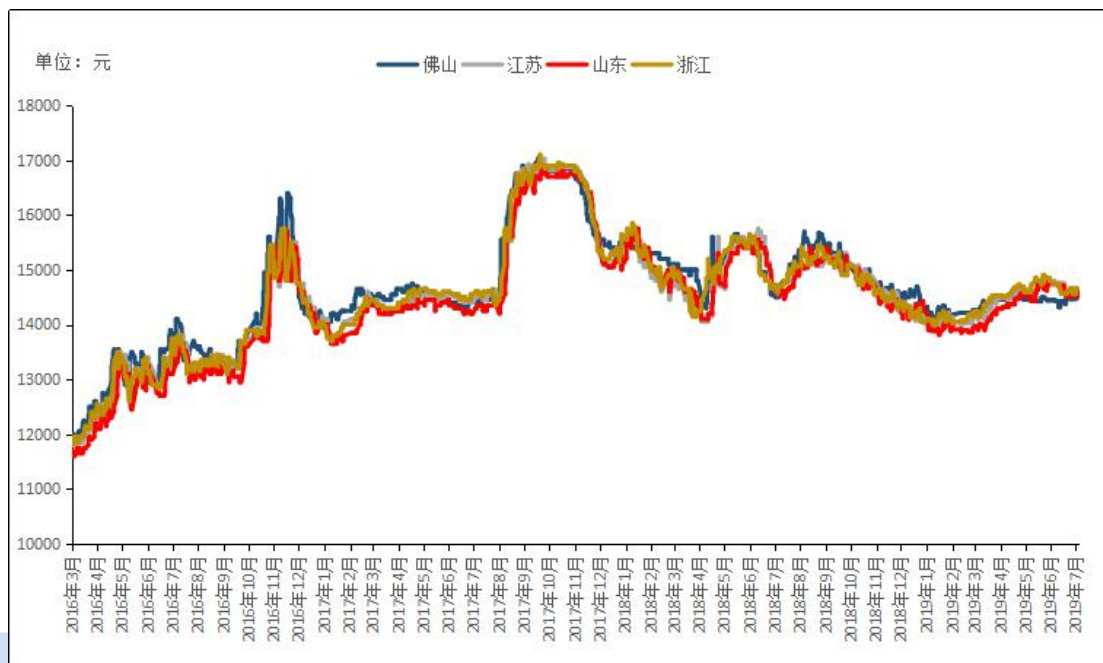
2. 原铝系铸造合金锭市场分析

本周原铝长江周均价为 13720 元/吨，较上周均价跌 160 元/吨，南储周均价为 13772 元/吨，较上周跌 166 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 14450 元/吨，江苏地区均价为 14410 元/吨，山东地区均价为 14350 元/吨，广东地区均价为 14480 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22期 总第123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5月中国铝合金车轮出口量为7.8万吨，同比减少7.2%，环比增加10.8%。1-5月中国铝合金车轮累计出口量为37.0万吨，同比减少5%。本周原铝系合金锭价格较上周有所下调，下调60-100元/吨区间，持货商出货压力较大，下游采购意愿不强，市场整体需求偏弱，随着传统淡季的来临，下游需求将会进一步减弱，且汽车终端市场转淡，预计后期合金锭价格会进一步下调。

中国铝下游市场周度报告

2019年 第22期 总第123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）	17820	18310	18240	18160	17290
6063电泳（周均）	18820	19810	19990	19190	18290
6063喷涂（周均）	18320	19310	19180	17860	17790
6063木纹转印（周均）	20270	20830	21130	19660	19540

2. 市场动态

本周铝型材市场平平淡淡，就目前看来近期市场消费难有亮点出现，不温不火或成常态。

目前华南地区大厂订单排产期 25-30 天，前期的超负荷生产已逐渐得到缓解，预计这种不太紧张的生产氛围会持续到 8 月底；中小厂排产期 7-12 天，有接近 50% 的小厂订单量小幅下降，产量也出现不同程度的下滑，其中也不乏经营不善关停整顿的厂家。

在汽车的国六新标准出台之际，用户买兴下降，在汽销售连续下滑的 10 个月里 5 月降幅达到最低，同比下降 10.3%。据统计，2019 年上半年全国房地产投资同比增长 11.9%，施工面积同比增长 7%，房屋竣工面积同比下降 10.6%。房地产市场的竣工降幅逐渐收窄，在刺激消费的政策之下，未来家电、汽车，电网改造等方面对铝行业的支撑值得期待。

通过部分调研得知，大部分厂家心态悲观尽显，期待下半年市场回暖。

五、综述总结

总结与预测：本周铝价继续震荡下行，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22期 总第123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