

中国铝下游市场周度报告

2019年 第24期 总第124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
2019-7-15	13810	13810	13820	13810	13820	+10
2019-7-16	13830	13830	13820	13850	13820	-10
2019-7-17	13840	13840	13830	13850	13830	-10
2019-7-18	13850	13850	13830	13860	13830	-20
2019-7-19	13920	13920	13910	13930	13910	-10

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

◆ 本周宏观

1. 周四，开展 1000 亿 7 天期逆回购操作，利率持平于 2.55%。当日无逆回购到期。
2. 6 月，银行结汇 9795 亿元，售汇 11123 亿元，结售汇逆差 1328 亿元。1-6 月，银行累计结汇 60256 亿元，累计售汇 62504 亿元，累计结售汇逆差 2248 亿元。
3. 韩国央行下调利率 25 个基点至 1.50%，为三年来首次降息。
4. 京津冀协同发展工作现场会在河北雄安新区召开，京津冀三省市，发改委、科技部等 15 个部委及国家铁路集团有限公司等有关单位负责同志参会。京津冀协同发展已经进入到滚石上山、爬坡过坎、攻坚克难的关键阶段，需要下更大气力推进各项工作。

◆ 行业要闻

1. 印度欲对中国进口铝锌涂层板征收反倾销税 根据商务部调查部门贸易救济司司长的建议，印度政府对源自中国，越南以及韩国进口的铝板和锌板每吨征收 28.67-199.53 美元的反倾销税。
2. 产能突破 50 万吨大关 百矿铝业实现全面满产目标 日前，百色市“铝二次创业”工作再获喜讯，百矿集团“年产原铝 50 万吨项目”建设传来捷报，百矿铝业突破 50 万吨产能大关，实现全面满产目标。
3. 贝塔科技新材料项目 8 月量产 去年 3 月中旬开工建设的曲靖贝塔科技有限公司新材料项目稳步推进。截至目前，一期一号厂房年产 1500 吨三元正极材料生产线设备已进厂安装调试，预计 8 月 1 日正式量产。
4. 美铝再次下调今年全球铝需求预测 美国铝业公司削减全球铝需求预测，预计全球铝需求增长 1.25%至 2.25%，以前估计为增长 2%至 3%；预计全年全球铝供应赤字 100 万至 140 万，此前预测 150 万至 190 万。

中国铝下游市场周度报告

2019年 第24期 总第124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24期 总第124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6月铝板带箔企业开工率为67.1%，环比下滑5.1个百分点。从企业规模上来看，大型企业2019年6月的开工率为73.9%，环比下滑2.6个百分点；中型企业2019年6月开工率为42.5%，环比下滑2.9个百分点；小型企业2019年6月份开工率为36.4%，环比下滑7个百分点。2019年6月全国铝板带箔开工率持续回落，主要受终端消费行业采购量萎缩所致。

市场成交方面，出货商出货积极，采购商采购意愿开始减弱，成交量下滑明显。终端的消费速度放缓，传导至上游。目前铝板带市场已提前进入消费淡季，下游接单量下滑明显，除快速周转类企业外，排产期都有不同程度的缩窄，企业运行压力较大。企业产成品库存积压普遍较为严重，因河南地区的加工费已筑底运行，但迫于山东地区的板带企业成本较高，目前加工费下降速度有限。若市场继续恶化，企业不排除继续下降加工费，压缩企业利润。

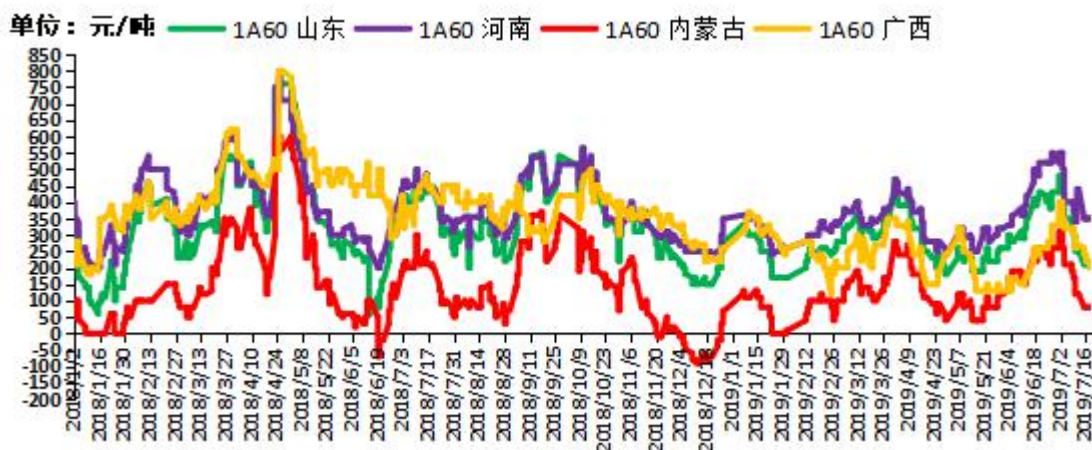
中国铝下游市场周度报告

2019年 第24期 总第124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 13860 元/吨，较上周上涨 118 元/吨。本周长江原铝价在 13810-13930 区间呈偏强运行，山东、内蒙、河南主流生产地铝杆加工费本周维稳运行，广西地区铝杆加工费一路小幅下跌。山东地区周均价下跌 84 元/吨，河南地区周均价下跌 40 元/吨，内蒙地区周均价下跌 82 元/吨，广西地区周均价下跌 66 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 210-210 元/吨，河南地区 350-350 元/吨，内蒙地区 80-80 元/吨，广西地区 200-260 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
2019-7-15	210	350	80	260
2019-7-16	210	350	80	240
2019-7-17	210	350	80	220
2019-7-18	210	350	80	220
2019-7-19	210	350	80	200

数据来源：我的有色网

中国铝下游市场周度报告

2019年 第24期 总第124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一210元/吨到周五210元/吨；河南地区加工费由周一350元/吨到周五350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一260元/吨到周五200元/吨。

订单方面：目前市场整体订单略有下滑，但北方市场成交情况依旧好于南方市场。山东、内蒙古、河南地区厂家订单普遍有做排产计划，山东地区订单排产周期在4-5天，内蒙地区订单排产周期在5-7天，河南地区订单排产周期在3-7天。西南地区个别企业市场订单以长单为主，排产周期在7天左右，以散单为主企业订单排产周期为2-3天。

展望后市：7月市场整体消费疲软，在型材企业开工率低下情况下，下游铝加工厂铝水转化意愿差，7月份国家电网铝线缆订单方面主要来自输变电项目2019年第一、二批次线路材料导地线，7月输变电项目钢芯铝绞线和铝合金绞线交货量共计19116.125吨，环比6月上涨53.4%，南方电网订单在7月中下旬后订单大幅减少。预判后市，在消费端整体疲软情况下，7月铝水转化为铝杆线量或将进一步加大，主流地区铝杆线加工费在原铝价偏弱震荡运行下，或将震荡运行为主。

中国铝下游市场周度报告

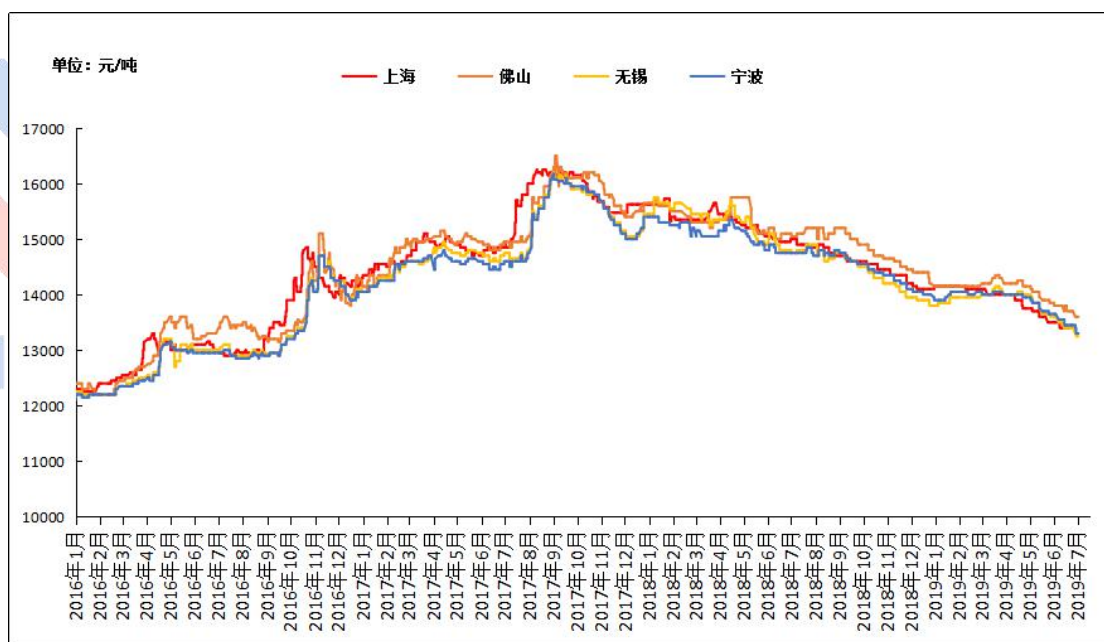
2019年 第24期 总第124期

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 价格小幅下跌，下广东地区均价 13450 元/吨；江苏市场均价 13200 元/吨；江西地区均价为 13150 元/吨；上海市场 13350 元/吨；山东市场均价 13400 元/吨；重庆市场均价 13350 元/吨；安徽市场 13250 元/吨，沈阳市场均价 13350 元/吨；国标 ADC12C 出口日本 FOB 为 1535 美元/吨；本周随着各地区气温升高，整体开工偏低。马上进入高温假期企业产量一般，下游接货也进一步减弱。预计未来价格将持续低迷。

图2 全国主流地区国标 ADC12价格



数据来源：我的有色网

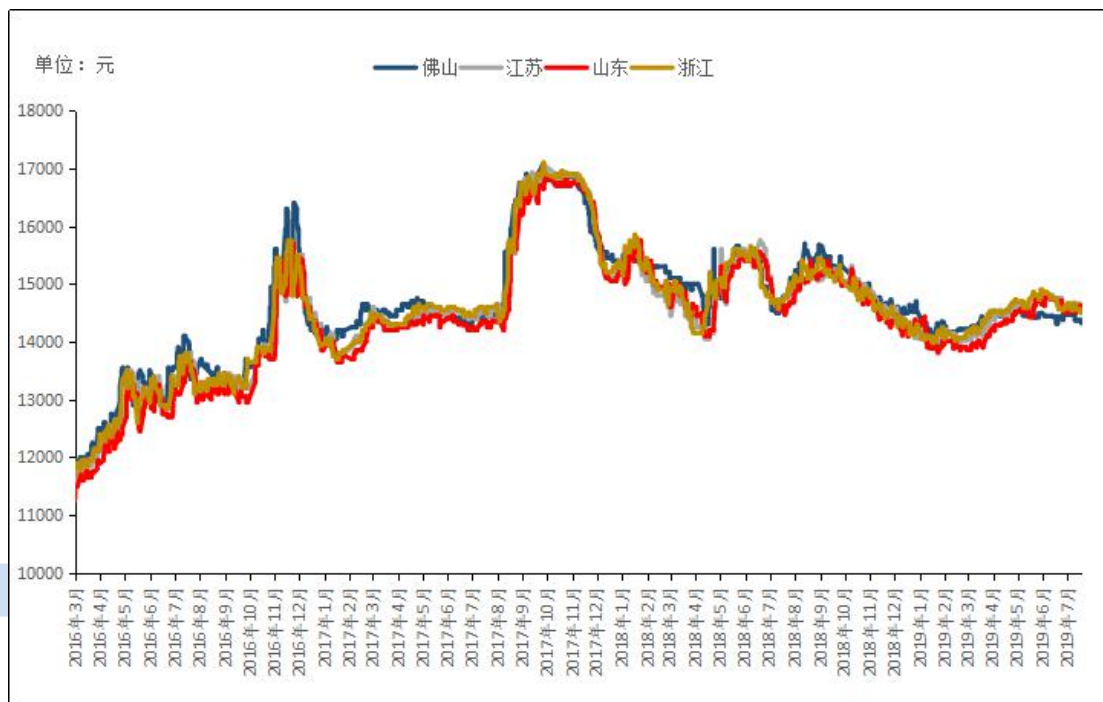
2. 原铝系铸造合金锭市场分析

本周原铝长江周均价为13860元/吨，较上周均价涨118元/吨，南储周均价为13774元/吨，较上周涨72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14510元/吨，江苏地区均价为14460元/吨，山东地区均价为14510元/吨，广东地区均价为14340元/吨。较上周基本持平，没有太大波动。

中国铝下游市场周度报告

2019年 第24期 总第124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%。本周原铝系合金锭市场较上周变化不大，价格较为平稳，下游采购需求偏弱，持货商出货压力较大，随着炎热天气的到来，下游企业开工率会进一步降低，原铝系合金锭消费端会进一步减弱，加工费预计也小幅度下调。

中国铝下游市场周度报告

2019年 第24期 总第124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）	17720	18220	18150	18070	17200
6063电泳（周均）	18720	19720	19900	19100	18200
6063喷涂（周均）	18220	19220	19090	17770	17700
6063木纹转印（周均）	20170	20740	21040	19570	19450

2. 市场动态

原铝价格涨跌互现，行情形势扑朔迷离。在整体消费不太景气的大环境下，上半年国内房地产、汽车销售情况均不乐观，深耕国内市场的企业发展略显举步维艰，反观以出口为主的企业情况似乎好了不少。本周华东地区普通粉末喷涂挤压铝型材加工费变动不大，基本维持在 5500 附近，华东和华中地区 6000 左右。

在原材料方面，年产量 10 万吨以上的中大铝型材厂基本与铝棒厂签订长单或自有设备生产供给，最近一些型材厂在尝试购买低铁铝锭加废料来生产铝棒以降低成本获取更大的利润空间。小厂经常根据订单量在市场上采购现货。

本周开工率 52.63%，相比上周下降 1.2%，订单量相比上周维稳。5G 话题热度持续上升，据了解当前许多客户正忙于产品招标，预计全面建设能刺激当前消费情况。

五、综述总结

总结与预测：本周铝价继续震荡上行，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24期 总第124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：张瑜

电话：021-26093399