

中国铝下游市场周度报告

2019年 第25期 总第125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 |
|-----------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| 2019-7-22 | 13850 | 13850 | 13810 | 13850 | 13810 | -40 |
| 2019-7-23 | 13800 | 13800 | 13770 | 13800 | 13770 | -30 |
| 2019-7-24 | 13790 | 13790 | 13780 | 13780 | 13780 | -10 |
| 2019-7-25 | 13860 | 13860 | 13870 | 13860 | 13870 | +10 |
| 2019-7-26 | 13940 | 13940 | 13940 | 13940 | 13940 | 0 |

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

◆ 本周宏观

1. 中国城市轨道交通目前已进入高位稳定发展的阶段，全国 6000 多公里在建规模、4000 亿-5000 亿元/年的投资规模、800 多公里/年建成运营的规模，仍将会持续一段时间。目前，中国城市轨道交通发展正在由“拼速度、比规模”向“聚焦高质量发展”转变。

2. 2019 年全球创新指数发布，中国连续第四年保持上升势头，中国排在第 14 位，较去年的第 17 位上升 3 位。前十名分别是瑞士、瑞典、美国、荷兰、英国、芬兰、丹麦、新加坡、德国、以色列。

3. 中美双方牵头人将于 7 月 30 至 31 日在上海见面，举行第 12 轮中美经贸高级别磋商。上海具备开展磋商的良好条件。中国的一些企业有意愿继续自美进口部分农产品，已经向美国的供货商询价并将商签合同。重启经贸磋商是两国元首大阪会晤达成的重要共识，与贸易采购没有直接的关系。

◆ 行业要闻

1. 福特加拿大工厂将裁员 200 人 明年 1 月裁员规模或扩大 据报道，当地时间 7 月 19 日，福特汽车公司宣布，将于今年 9 月份在其位于加拿大安大略省奥克维尔的制造工厂裁员约 200 人，并可能于明年 1 月份进一步扩大裁员规模。福特奥克维尔工厂目前大约雇佣了 4,600 名员工。

2. 扬州宇皇铝业废旧金属（废铝）再生利用项目通过环评 近日，扬州宇皇铝业科技有限公司（以下简称“宇皇铝业”）拟投资 10000 万元的废旧金属（废铝）再生利用项目通过环评。

3. 连云港港口 7 月份进口氧化铝装卸量将创年内新高 连云港港口 7 月份将到港 4 船共计约 12 万吨进口氧化铝，创 2019 年以来新高。此外，连云港 2019 年上半年仅到港 5 万吨进口氧化铝。

4. 2019 年 6 月中国汽车市场用铝量监测 2019 年 6 月份中国汽车用铝量 24.64 万吨，较上月环比增长 2.53%，较去年同期同比下跌 15.69%，去年同期汽车用铝量为 29.23 万吨。

中国铝下游市场周度报告

2019年 第25期 总第125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25期 总第125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

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。

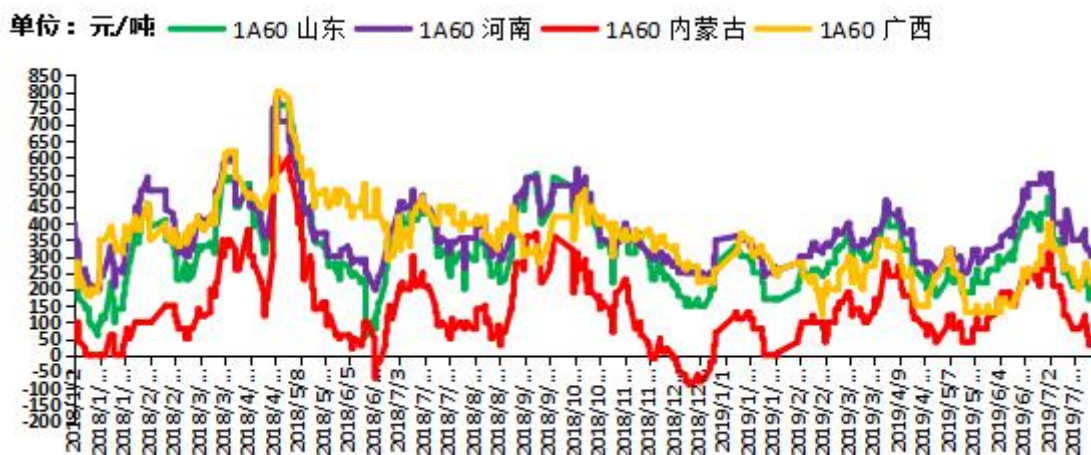
中国铝下游市场周度报告

2019年 第25期 总第125期

二、电工圆铝杆市场分析

1. 市场价格

图 1. 2016-2019 年全国主流地区 1A60 电工圆铝杆价格走势



数据来源：我的有色网

本周长江铝周均价 13846 元/吨，较上周下跌 14 元/吨。本周长江原铝价在 13780-13940 区间呈 V 形偏强震荡，主流生产地铝杆加工费偏弱震荡运行，广西地区铝杆加工费微调。山东地区周均价上涨 4 元/吨，河南地区周均价下跌 20 元/吨，内蒙地区周均价下跌 8 元/吨，广西地区周均价上涨 24 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 170-240 元/吨，河南地区 300-380 元/吨，内蒙地区 30-120 元/吨，广西地区 220-280 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 |
|-----------|-----|-----|-----|-----|
| 2019-6-17 | 240 | 380 | 120 | 260 |
| 2019-6-18 | 240 | 330 | 90 | 280 |
| 2019-6-19 | 210 | 320 | 60 | 260 |
| 2019-6-20 | 170 | 320 | 60 | 240 |
| 2019-6-21 | 210 | 300 | 30 | 220 |

数据来源：我的有色网

中国铝下游市场周度报告

2019年 第25期 总第125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一240元/吨到周五210元/吨；河南地区加工费由周一380元/吨到周五300元/吨；内蒙地区加工费由周一120元/吨到周五30元/吨；广西地区加工费由周一260元/吨到周五220元/吨。

订单方面：目前市场整体订单维稳，南方市场订单有所增加。河南焦作，青海大通等地区受环保管控影响，目前停一班，产量减半。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5-10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：目前河南焦作地区对下游铝加工厂进行环保管控，上到环保部，下到区环保局，不定时不定点检查，6组人马在厂区巡查，凌晨2点还有督察组进下游加工厂巡查。青海大通地区下游铝加工企业同样受到环保管控影响，目前生产停一班。预判后市短期内市场主要受到中美贸易谈判、美联储能否如期降息以及环保减限产影响。在美联储如期降息情况下，对以美元为计价单位的有色金属利好，叠加环保减限产影响，在铝价偏强震荡运行、铝杆加工费处于低位运行情况下，下周铝杆加工费或将以维稳运行为主，个别地区铝杆加工费受环保减限产或将保持偏强震荡。

中国铝下游市场周度报告

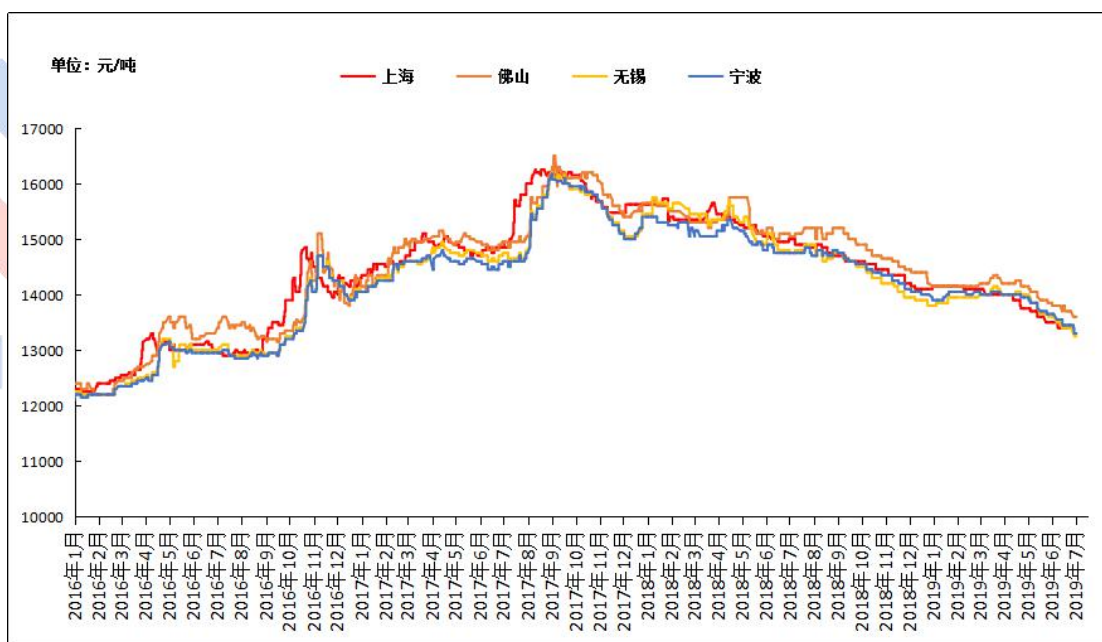
2019年 第25期 总第125期

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价格小幅震荡，现广东地区均价13500元/吨；江苏市场均价13300元/吨；江西地区均价为13100元/吨；上海市场13350元/吨；山东市场均价13350元/吨；重庆市场均价13400元/吨；沈阳市场均价13300元/吨；国标ADC12C出口日本FOB为1520美元/吨；本周国标ADC12价格在低位震荡，再生铝市场的交投情况仍然一般，除去一些稳定长单之外，少有新订单成交。再生铝厂家针对成品库存加快去库节奏，开工率仍然在低位运行。

图3 全国主流地区国标 ADC12价格



数据来源：我的有色网

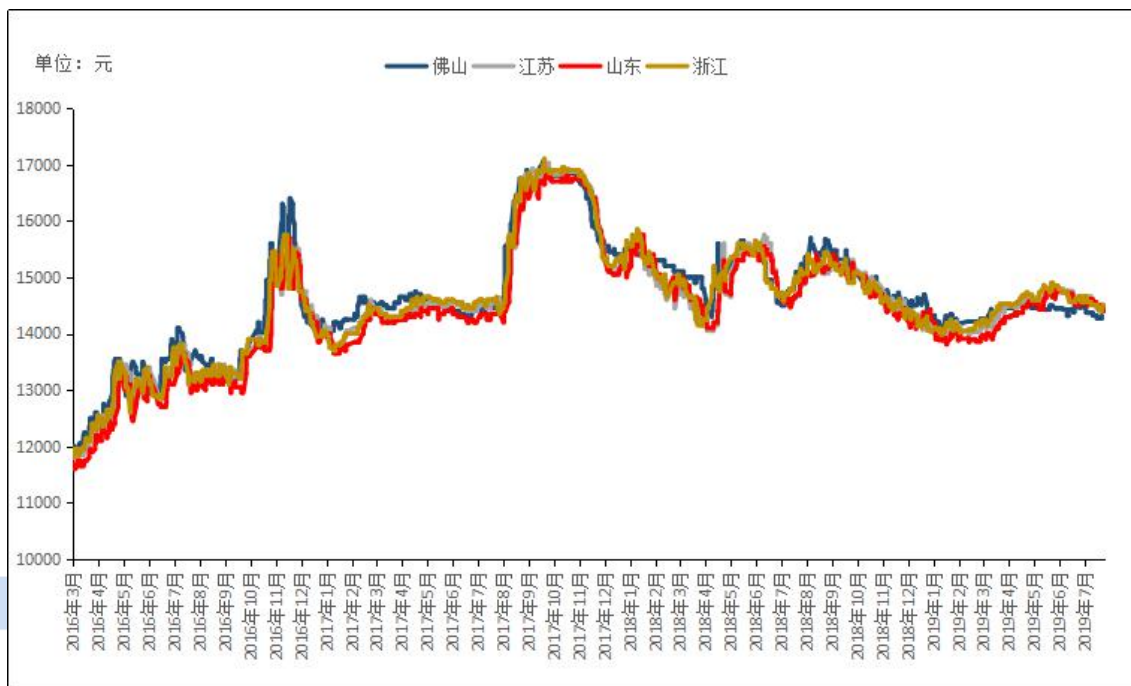
2. 原铝系铸造合金锭市场分析

本周原铝长江周均价为 13846 元/吨，较上周均价跌 14 元/吨，南储周均价为 13834 元/吨，较上周跌 8 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。较上周持平。

中国铝下游市场周度报告

2019年 第25期 总第125期

图4 全国主流地区 A356.2 铝合金锭价格走势 规格：国标



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为平稳，天气炎热，下游开工率较低，采购需求较弱，预计下周该情况还将延续。

中国铝下游市场周度报告

2019年 第25期 总第125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） | 17920 | 18440 | 18370 | 18290 | 17370 |
| 6063电泳（周均） | 18920 | 19940 | 20120 | 19320 | 18370 |
| 6063喷涂（周均） | 18420 | 19440 | 19310 | 17990 | 17870 |
| 6063木纹转印（周均） | 20370 | 20960 | 21260 | 19790 | 19620 |

2. 市场动态

本周铝型材市场开工率依然显示出低迷之势，产量方面分规模来看：规模10万吨以上的企业产量有所下滑，正值消费淡季，终端客户采货意愿不强，继续保持颓势，在手储备订单再度缩减；而规模10万吨以下的企业产量与上周基本持平，仍旧依靠老客户订单维持生产，在做好当前项目的时候去开拓新的市场。

据一些厂家反映，来自房地产的订单增量减少，客户资金也紧张了很多，地产公司的开发速度逐渐放缓，历年做全铝家居以及门窗材的厂家到了8月订单就会逐渐增多，期待下月表现。当前的主要增量还是汽车以及环保改善需求的材料。未来5G通讯、新能源汽车、特殊合金等更加具备高新技术的产品是企业的重点攻克方向。

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25期 总第125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