

中国铝下游市场周度报告

2019年 第32期 总第132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
2019-9-16	14400	14400	14430	14390	14440	+30
2019-9-17	14320	14320	14350	14330	14350	+30
2019-9-18	14340	14340	14380	14340	14380	+40
2019-9-19	14270	14270	14300	14270	14300	+30
2019-9-20	14280	14280	14330	14280	14320	+50

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

◆ 本周宏观

1. 中国8月规模以上工业增加值同比增4.4%，预期5.4%，前值4.8%。中国8月社会消费品零售总额同比增7.5%，预期7.9%，前值7.6%。中国1-8月房地产开发投资同比增10.5%，增速比1-7月回落0.1个百分点；商品房销售面积同比降0.6%，降幅比1-7月份收窄0.7个百分点。

2. 国内成品油价格再度上调。9月18日24时起，国内汽柴油零售限价每吨均上调125元，折升价92号汽油及0号柴油分别上调0.1元及0.11元。

3. 商务部：当前消费市场总体运行平稳，重点监测零售企业8月份销售额同比增长2.3%，增速与上月持平；我国消费市场总体仍处于上升期，市场潜力大、发展韧性强、成长性好，随着国家减税降费、扩大开放、改善民生、促进商业消费等一系列政策措施的落实，预计后期消费将继续保持平稳增长

◆ 行业要闻

1. 全球最大废铝旋转倾动熔炼炉在贝福萨阿萨公司投运 据国外媒体报道，西班牙毕尔巴鄂市（Bilbao）的废铝回收再生企业——贝福萨阿萨公司（Befasa Asua）最近投产了一台全球最大的废铝旋转倾动式熔炼炉（容量65t），经过几个月的正常生产运转，完全达到了设计目标。该炉不仅大大提升了炉膛容量，而且熔炼时盐的消耗量也显著减少，能耗也大为降低。

2. 神火集团旗下云南铝冶炼厂推迟投产日期 河南省永城市9月18日消息，中国河南神火集团的发言人周三称，该公司旗下云南新建铝冶炼厂投产日期已经推迟，因天气状况不佳，导致该铝厂建设工程延迟。

3. 国家高度重视黄河流域生态保护，主要铝工业基地包含其中 2019年9月18日上午中共中央总书记、国家主席、中央军委主席在郑州主持召开黄河流域生态保护和高质量发展座谈会并发表重要讲话。会上重点强调要坚持“绿水青山就是金山银山”的发展理念，坚持生态优先、绿色发展，以水而定、量水而行，因地制宜、分类施策，共同抓好大保护，协同推进大治理，着力加强生态保护治理、保障黄河长治久安、促进全流域高质量发展、保护传承弘扬黄河文化，让黄河成为造福人民的幸福河。

中国铝下游市场周度报告

2019年 第32期 总第132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.....	7
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.....	9

中国铝下游市场周度报告

2019年 第32期 总第132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

本周受宏观影响，原铝价格震荡下行。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8月铝板带箔企业开工率为61.5%，环比下滑0.6个百分点。2019年8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和部分地区环保限产所致。我的有色网预计，随着国内的铝价小浮动下滑，铝板带箔行业慢慢回暖，出口的优势或进一步扩大。因此，8月的出口订单或许会出现小幅提升。

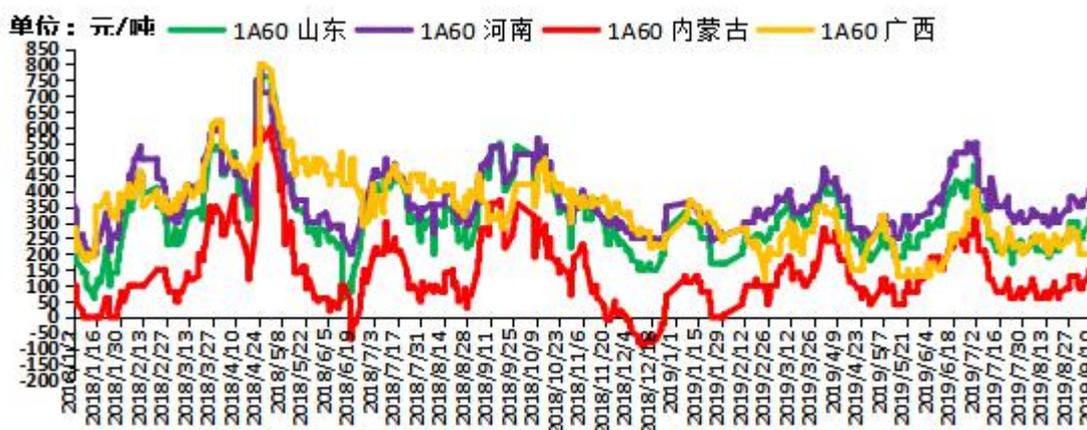
中国铝下游市场周度报告

2019年 第32期 总第132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 14322 元/吨，较上周下跌 138 元/吨。长江铝基价在 14270-14390 区间震荡，主流生产地铝杆加工费继续维持窄幅波动，市场整体成交较上周有所转弱。山东地区周均价上涨 100 元/吨，河南地区周均价上涨 62 元/吨，内蒙地区周均价上涨 93 元/吨，广西地区周均价上涨 75 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 380-410 元/吨，河南地区 420-470 元/吨，内蒙地区 200-240 元/吨，广西地区 240-300 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	380	470	210	240
2019-6-25	410	460	240	270
2019-6-26	410	450	240	260
2019-6-27	410	450	240	300
2019-6-28	380	420	200	270

数据来源：我的有色网

中国铝下游市场周度报告

2019年 第32期 总第132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1300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一380元/吨到周五380元/吨；河南地区加工费由周一470元/吨到周五420元/吨；内蒙地区加工费由周一210元/吨到周五200元/吨；广西地区加工费由周一240元/吨到周五270元/吨。

订单方面：本周市场整体订单量较上周整体有所下滑，铝杆线厂家积极出货，但因下游需求转弱影响，市场成交情况一般。山东地区本周订单排产周期5-6天，订单量较上周减少2天左右。内蒙古地区本周订单排产周期7-9天，本周订单量与上周持平。河南地区本周订单排产周期5-7天，订单状况较上周有所下滑。西南地区受环保整顿影响，本周市场排产周期较上周有所增加，个别杆线厂订单排到节后。

展望后市：氧化铝价格上涨节奏有所减缓，电解铝厂利润依旧处于高位。目前社会铝锭去库缓慢，下游消费端未见明显好转。预判下周原铝现货价大概率在14300-14400区间震荡，铝杆加工费以维稳运行为主。

中国铝下游市场周度报告

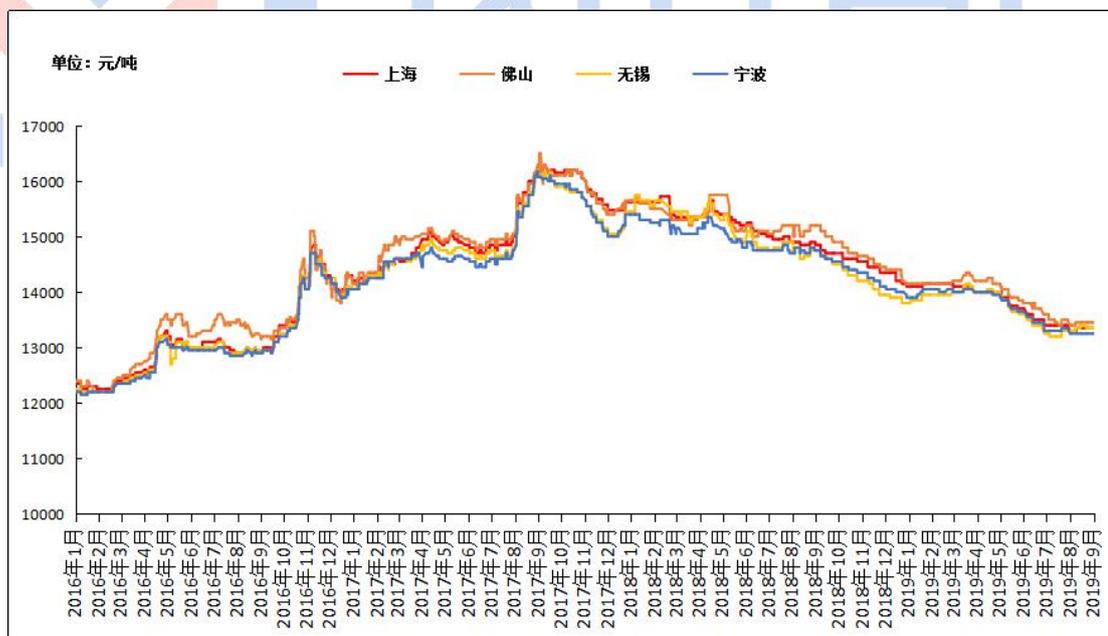
2019年 第32期 总第132期

三、铝合金锭市场分析

1. 再生系合金锭市场分析

本周再生系铝合金锭国标 ADC12 价格持稳，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 13100 元/吨；上海市场 13300 元/吨；山东市场均价 13400 元/吨；重庆市场均价 13300 元/吨；安徽市场 13200 元/吨，沈阳市场均价 13300 元/吨；近期几周一些在淡季停产的企业纷纷开始复工生产，下游压铸订单也有所好转。华东、华中部分品牌商报价上调 50-100 元/吨。但是由于铝价本周下跌较多，整体再生铝合金锭价格相较上涨持平。原料废铝报价依旧坚挺，成本支撑较为明显。出口方面价格继续下跌，需求偏弱。预计下周合金锭价格有望开启上涨通道，订单也在逐步增加，企业出货量明显回升。

图2 全国主流地区国标 ADC12价格



数据来源：我的有色网

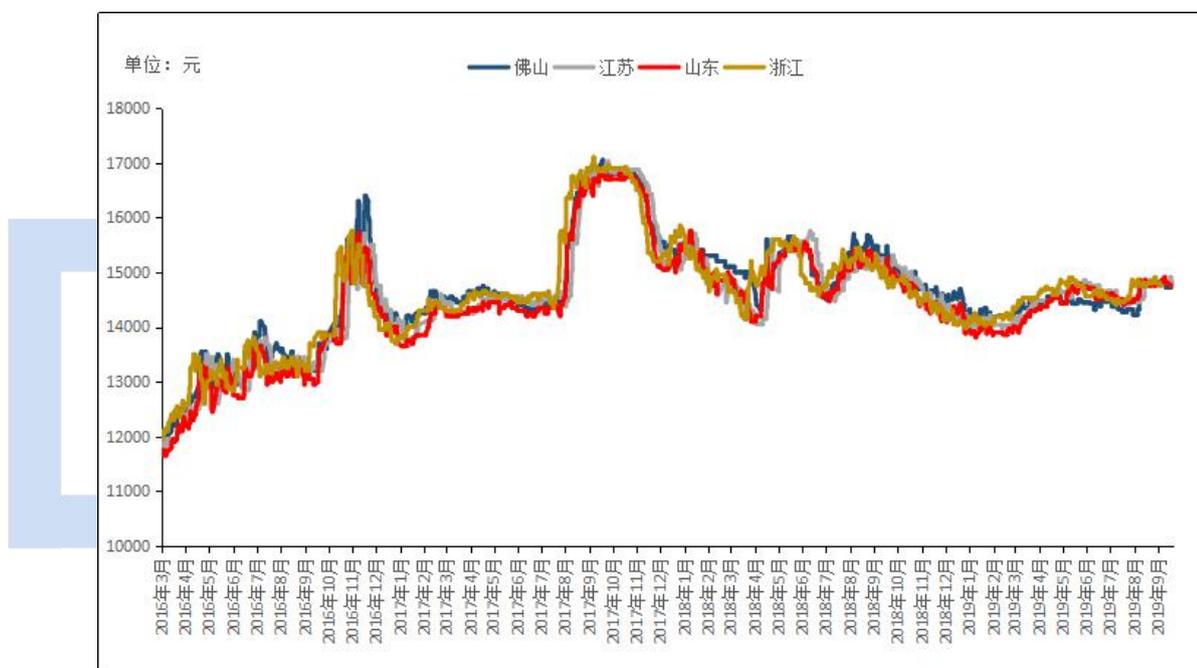
中国铝下游市场周度报告

2019年 第32期 总第132期

2. 原铝系铸造合金锭市场分析

本周原铝长江周均价为 14322 元/吨，较上周均价跌 138 元/吨，南储周均价为 14358 元/吨，较上周跌 112 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 14850 元/吨；江苏地区均价为 14830 元/吨；山东地区均价为 14810 元/吨；广东地区均价为 14900 元/吨。

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7月中国铝合金车轮出口量为8.26万吨，同比减少0.3%，环比增加16.3%。1-7月中国铝合金车轮累计出口量为52.37万吨，同比减少5.6%。本周市场成交一般，下游需求没有明显好转，市场货源略显充足，本周原铝价格下跌较多，持货商出货较为积极，但下游接货有限，预计下周成交将稍显乐观。

中国铝下游市场周度报告

2019年 第32期 总第132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）	18300	18780	18710	18630	17770
6063电泳（周均）	19300	20280	20460	19660	18770
6063喷涂（周均）	18800	19780	19650	18330	18270
6063木纹转印（周均）	20750	21300	21600	20130	20020

2. 铝型材加工费

通过上表统计数据，我们可以看到，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 5200~6230 元/吨，江苏地区 4570~7470 元/吨，山东地区型材加工费在 4630~7150 元/吨，江西地区型材加工费在 4700~6950 元/吨，四川地区加工费在 4490~5990 元/吨。

中国铝下游市场周度报告

2019年 第32期 总第132期

3. 市场动态

据我的有色网调研了解到，本周铝价震荡下行为主，部分型材厂按需备货。分地区来看，广东地区本周部分厂家订单与上周持平，排产期维持十几天不变，开工率依旧维持在50%-60%左右。江苏地区本周订单情况较之前变化不大，小厂开工率依旧维持在60%左右，大厂相比更高一些，开工率在80%左右；江西地区，下游型材采购意愿不强，基本按需采购，开工率维持在50%-60%左右；山东地区部分小厂订单较之前有所减少，相较大厂订单有所增加，比之前稍有起色，但仍不明显。型材企业旺季较往年到来的较迟，预计国庆前后会有好转。浙江地区订单较平稳，整体消费无大波动。河南地区工业材下降幅度接近40%，目前建材需求在有所提高，拉动整个铝棒市场的需求；西南地区加工企业复苏相对比其他地区早，订单和产量方面维持稳定。

整体来讲，据我的有色网了解，本周大部分地区铝型材情况依旧不乐观，对比往年订单量仍处低位，进入金九银十阶段，订单方面，依旧未能展现可喜趋势。产量方面，对比去年同期仍处低位，而相较上个月的产量来看稍有增加。就大小厂来讲，大厂订单情况相对稳定，以长单为主，对比往年同期来看，淡季拉长，订单总体少于往年订单量。开工率方面，江西地区，与其他地区情况相似，产量减少，开工率在50%-60%，订单情况相较于7/8月稍有增加；山东市场，排产期7-10天居多，临近国庆，受环保政策影响，企业敏感度增强，部分企业产量下降，开工率50%-60%左右；河南市场、西南市场开工率仍维持在50%-60%左右。

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32期 总第132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