

中国铝下游市场周度报告

2019年 第35期 总第135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
2019-10-14	13790	13790	13770	13790	13790	-20
2019-10-15	13770	13770	13780	13770	13780	-10
2019-10-16	13880	13880	13860	13880	13850	-20
2019-10-17	13980	13980	13940	13960	13920	-40
2019-10-18	13990	13990	13960	14010	13960	-30

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

◆ 本周宏观

1. 财政部：前三季度全国一般公共预算收入同比增 3.3%，税收收入同比降 0.4%。前 9 月税收收入中，证券交易印花税收入 1072 亿元，同比增长 21.7%。

2. 山东省人民政府近日印发《山东省重点水利工程建设实施方案》，提出全省重点水利工程初步匡算总投资 1323.38 亿元，其中 2020 年实施工程项目总投资 583.25 亿元，并在主汛期前修复完成 946 处水毁工程。

3. 中国 9 月 CPI 同比上涨 3%，创 2013 年 11 月以来最大涨幅，预期 2.8%，前值 2.8%；9 月 PPI 同比下降 1.2%，创 2016 年 7 月以来最大降幅，预期降 1.3%，前值降 0.8%。

4. 国务院常务会议要求落实落细减税降费政策，确保制造业等主要行业税负明显降低、建筑业和交通运输业等行业税负有所降低、其他行业税负只减不增；

5. 国资委：前三季度央企累计实现营业收入 22.1 万亿元，同比增 5.3%；累计实现净利润 10567 亿元，同比增长 7.4%

◆ 行业要闻

1. 酒钢集团公司成立铝业研究院、矿业研究院 近日，根据企业经营发展需要，经集团公司党委常委会研究，决定成立铝业研究院、矿业研究院。

2. 吉利集团中标百矿混改项目 助力铝产业“二次创业” 据北部湾产权交易所消息，百色百矿集团（剥离后）51%股权交易 10 月 15 日摘牌：吉利科技集团中标项目，将全面参与百矿集团混合所有制改革。

3. 湖北华力公司拟投 6 亿元建再生铝压铸工厂 大冶市人民政府，于 10 月 15 日就湖北华力科技有限公司有色金属再生资源综合利用项目环评申请进行公示。项目位于大冶城西北工业园跳石路以南、环城西路以东，通过收集拆解产生的废铝为原料，溶解成型铝合金产品进行铸造加工成铸件。

4. 南山铝业将于 2020 年底在印尼投产一期氧化铝项目 一期已从今年年初开始，该项目位于印度尼西亚的宾坦岛，二期预计将于明年年中启动建设，设备已经订货。

中国铝下游市场周度报告

2019年 第35期 总第135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35期 总第135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	1400-2200	2200-2700	2000-2500	2300-2500	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	1700-2500	1950-2200	2400-3000	2700-2900	2900-3100	2300-2500	2000-2300

数据来源：我的有色网

本周受宏观和消费的影响，原铝价格震荡偏强上行。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1800元/吨，3系加工费均价为2100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2400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9月铝板带箔企业开工率为65.20%，环比上涨3.70个百分点。2019年9月全国铝板带箔开工率有所回升，主要受终端消费行业采购量回升和国庆部分企业备货所影响。据我的有色网调查，10月份河南部分地区查环保，大部分铝板带加工企业限产停铸轧线。我的有色网预计，随着国内的铝价小浮动上涨，铝板带箔行业由于小部分限产切订单缩减，加工费持续低迷，10月的铝板订单量环比或许会出现小幅减少。因此预计下一周铝价震荡偏弱运行。

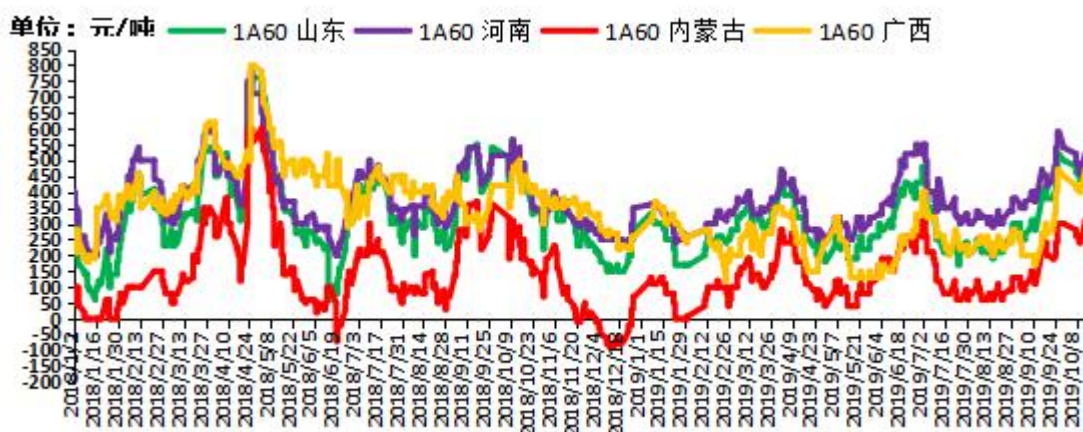
中国铝下游市场周度报告

2019年 第35期 总第135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 13882 元/吨，较上周下跌 141 元/吨。长江铝基价在 13770-14010 区间震荡，主流产地铝杆加工费继续维持窄幅波动，市场整体成交较上周变动不大。山东地区周均价下跌 14 元/吨，河南地区周均价下跌 8 元/吨，内蒙地区周均价下跌 8 元/吨，广西地区周均价上涨 22 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 380-500 元/吨，河南地区 420-520 元/吨，内蒙地区 190-310 元/吨，广西地区 380-470 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
2019-10-14	500	520	310	470
2019-10-15	500	520	310	470
2019-10-16	450	500	260	430
2019-10-17	400	450	210	410
2019-10-18	380	420	190	380

数据来源：我的有色网

中国铝下游市场周度报告

2019年 第35期 总第135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一500元/吨到周五380元/吨；河南地区加工费由周一520元/吨到周五420元/吨；内蒙地区加工费由周一310元/吨到周五190元/吨；广西地区加工费由周一470元/吨到周五380元/吨。

订单方面：本周市场整体成交较上周变动不大，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2-3天，与上周持平。内蒙古地区本周订单排产周期2-3天，订单量较上周变动不大。河南地区因环保问题有所停产，订单排产周期较上周变动不大，部分订单由于生产问题等开工后再发货。西南地区本周市场订单与上周持平，厂家积极出货，市场订单状况延续上周交投较好局面。

展望后市：氧化铝价格本周有小幅上涨，市场整体成交略有起色，短期来看，氧化铝价格呈震荡偏强走势。电解铝厂利润依旧处于高位，电解铝厂加快产能释放，本周去库情况良好。预判下周原铝现货价大概率出现震荡偏强情况，预计铝杆加工费以维稳运行为主。

中国铝下游市场周度报告

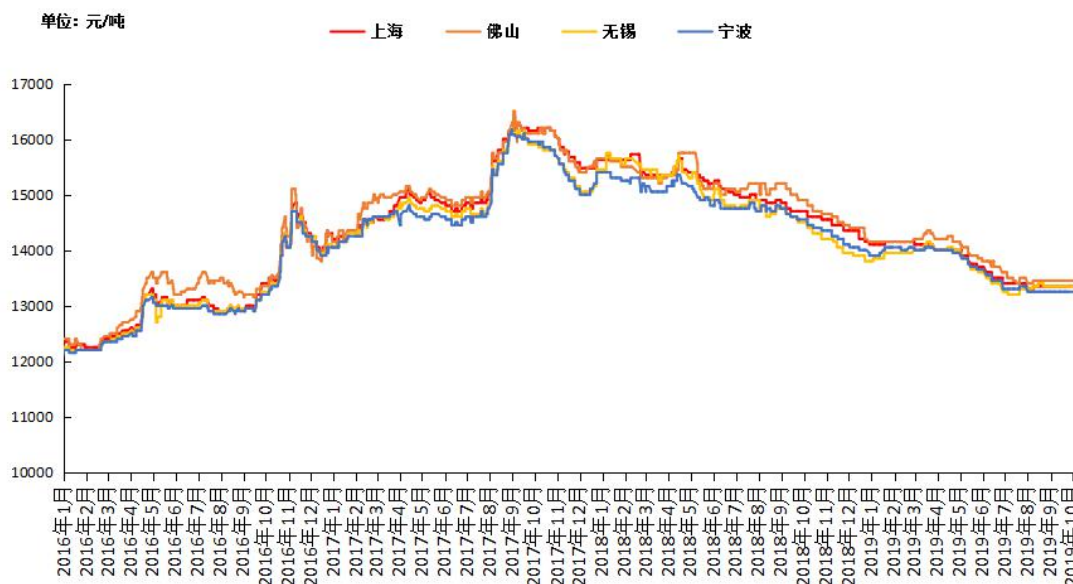
2019年 第35期 总第135期

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 部分地区均价小幅上涨 30-100 元/吨：广东地区均价 13480 元/吨，上涨 30 元/吨；江苏市场均价 13280 元/吨，上涨 30 元/吨；江西地区均价为 13200 元/吨，上涨 100 元/吨；上海市场 13350 元/吨；山东市场均价 13400 元/吨；重庆市场均价 13360 元/吨，上涨 60 元/吨；安徽市场 13200 元/吨，沈阳市场均价 13330 元/吨，上涨 30 元/吨；本周再生铝市场整体成交情况一般，下游仍保持按需采购的步伐，询价氛围不够浓厚；众多再生铝厂家反馈废料难求，原料供应紧张，但成品价格未如期上涨，再生铝厂家压力凸显。

图2 全国主流地区国标 ADC12 价格



数据来源：我的有色网

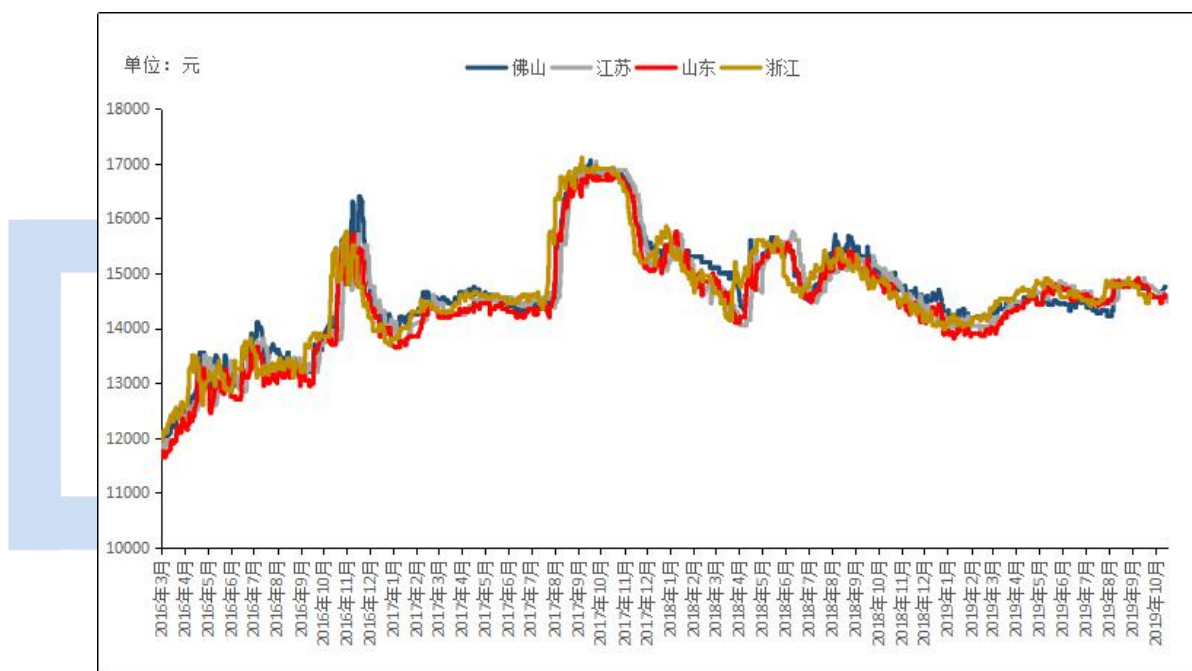
中国铝下游市场周度报告

2019年 第35期 总第135期

2. 原铝系铸造合金锭市场分析

本周原铝长江周均价为 13882 元/吨，较上周均价跌 140.5 元/吨，南储周均价为 13860 元/吨，较上周跌 157.5 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 14520 元/吨；江苏地区均价为 14500 元/吨；山东地区均价为 14480 元/吨；广东地区均价为 14560 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8月中国铝合金车轮出口量为7.39万吨，同比减少14.8%，环比减少10.5%。1-8月中国铝合金车轮累计出口量为59.76万吨，同比减少7.3%。本周市场较为平稳，持货商出货意愿强，下游适当加大采购，预计下周市场整体变化不大。

中国铝下游市场周度报告

2019年 第35期 总第135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）	17950	18470	18400	18320	17390
6063电泳（周均）	18950	19970	20150	19350	18390
6063喷涂（周均）	18450	19470	19340	18020	17890
6063木纹转印（周均）	20400	20990	21290	19820	19640

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35期 总第135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，部分型材厂按需定货。分地区来看，广东地区本周部分厂家反应国内订单有所增加；江苏地区本周订单情况和上周持平，行业淡季，大部分企业订单量少，开工率偏低，大厂来说订单量相对稳定；江西地区，下游型材开工率多维持在百分之80%，有的中小厂有的也能百分百开工，但整体订单情况并未有明显增长，只是比淡季略有回暖，但仍旧是按需采购，对未来的型材消费市场持观望态度。四川下游型材以建筑型材为主，开工率基本维持在60%左右，订单较好的少数能维持在80%；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；西南逐步回暖，最近订单增多，厂家也新增设备生产，体量较小有几乎一半是由外地供应。

整体来讲，据我的有色网了解，本周大部分地区铝型材仍未有明显好转，对比往年订单量仍处低位，处于银十阶段，订单方面，还未能展现可喜趋势。产量方面，对比去年同期产量仍处低位，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，华东、江西地区开工率稳定在60%-80%，订单量稍有增加。山东市场，排产期7-10天居多，受环保政策加之采暖季的到来，开工率暂时维持在50%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：本周铝价继续震荡偏强下行，临近国庆持货商积极出货，下游加工企业大多数按需拿货，备货意愿不强，多数持观望为主。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小幅下行为主。

中国铝下游市场周度报告

2019年 第35期 总第135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