



周报

铝加工产业周度报告

2020.3.6

第8期

总第153期

Mymetal Aluminum Report

上海钢联电子商务股份有限公司 发布

本周要点

HIGHLIGHTS

日期/地区	上海	无锡	佛山	长江	南储	沪对粤升贴水
3月2日	13040	13040	13030	13040	13050	-10
3月3日	13140	13140	13150	13150	13150	10
3月4日	13010	13010	13000	12990	13000	-10
3月5日	13060	13060	13060	13070	13060	0
3月6日	13070	13070	13060	13050	13060	-10

数据来源：钢联数据

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

本周宏观

1. 国务院发布通知，要求进一步精简审批优化服务精准稳妥推进企业复工复产
2. 2月财新中国服务业 PMI 为 26.5，为 2005 年 11 月调查开展以来首次落入荣枯分界线以下
3. 国务院常务会议确定支持交通运输、快递等物流业纾解困难加快恢复发展措施，要求加大减税降费力度。
4. 2月财新中国制造业 PMI 为 40.3，大幅下滑 10.8 个百分点，创 2004 年 4 月调查开启以来最低纪录

行业要闻

1. 中铝东轻：2 月份高端合金产量同比大幅增长 新冠肺炎疫情发生以来，中铝集团东北轻合金有限责任公司科学组织生产，保证供应。2 月份，这家企业完成高端合金产量同比增长 80.3%，环比增长 89.6%。
2. 爱柯迪：拟合计投资 15 亿建设汽车轻量化铝合金精密压铸件等项目 3 月 2 日，爱柯迪公布，根据公司整体战略布局的规划以及业务发展的需要，公司拟与柳州市柳东新区管理委员会签署《柳东新区汽车轻量化铝合金精密压铸件项目投资协议书》，建设汽车轻量化铝合金精密压铸件项目，项目总投资约 5 亿元；拟与宁波(江北)高新技术产业园管理委员会签署《投资意向书》，建设爱柯迪科技产业园项目，项目总投资约 10 亿元。
3. 乐天铝业将在匈牙利投资 1100 亿韩元建立汽车零部件厂 根据韩国媒体报道，乐天铝业 25 日宣布，将在匈牙利建设电动汽车电池部件工厂，该工厂投资额为 1100 亿韩元，这是继乐天铝业印度尼西亚包装材料厂之后的第二个海外生产基地。乐天铝业以铝生产技术为基础，从事电池、汽车零部件等功能性材料的生产。
4. 做大做强做优铝产业 助推鲁北经济发展提速增效 近日，按照鲁北集团总公司 2020 年项目建设规划部署和铝产业项目建设指挥部的总体要求，100 万吨/年高精化学品铝及 150 万吨/年氢氧化铝项目正式投入建设施工。

目 录

CONTENT

一、上游市场及辅料市场分析.....	3
1、进口铝土矿市场评述.....	3
2、国内铝土矿市场评述.....	3
3、国内预焙阳极市场评述.....	错误！未定义书签。
二、现货市场分析.....	4
1、氧化铝市场分析.....	4
2、电解铝市场分析.....	错误！未定义书签。
3、铝合金市场分析.....	5
4、废铝市场分析.....	错误！未定义书签。
5、铝棒市场分析.....	错误！未定义书签。
三、热点新闻.....	7
1、本周宏观要闻.....	7
2、本周行业新闻.....	8

一、铝板带市场分析

1、市场价格

表一 中国主流市场铝板带加工费

规格/地区	巩义	济南	苏州	佛山	上海	福州	重庆
1060/O 态 2-6*1000*2000	1450-1850	1500-1700	1700-2000	1900-2200	1800-2100	1750-2150	1750-2150
5052/O 态 1*1000*2000	3050-3450	3100-3500	3200-3600	3400-3800	3300-3700	3350-3750	3300-3600
3003/H 态 0.5-0.8*1000*2000	1750-2150	1800-2200	2000-2300	2200-2600	2100-2500	2150-2550	2000-2300

数据来源：钢联数据

本周原铝价格震荡偏弱。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 1060/o 态加工费均价为 1650 元/吨，3003/H 态加工费均价为 1950 元/吨，5052/o 态加工费均价为 3250 元/吨；佛山地区 1060/o 态加工费均价为 2100 元/吨，3003/H 态加工费为 2400 元/吨，5052/o 态加工费均价为 3600 元/吨；苏州地区 1060/o 态加工费为 1850 元/吨，3003/H 态加工费为 2150 元/吨，5052/o 态加工费为 3400 元/吨。

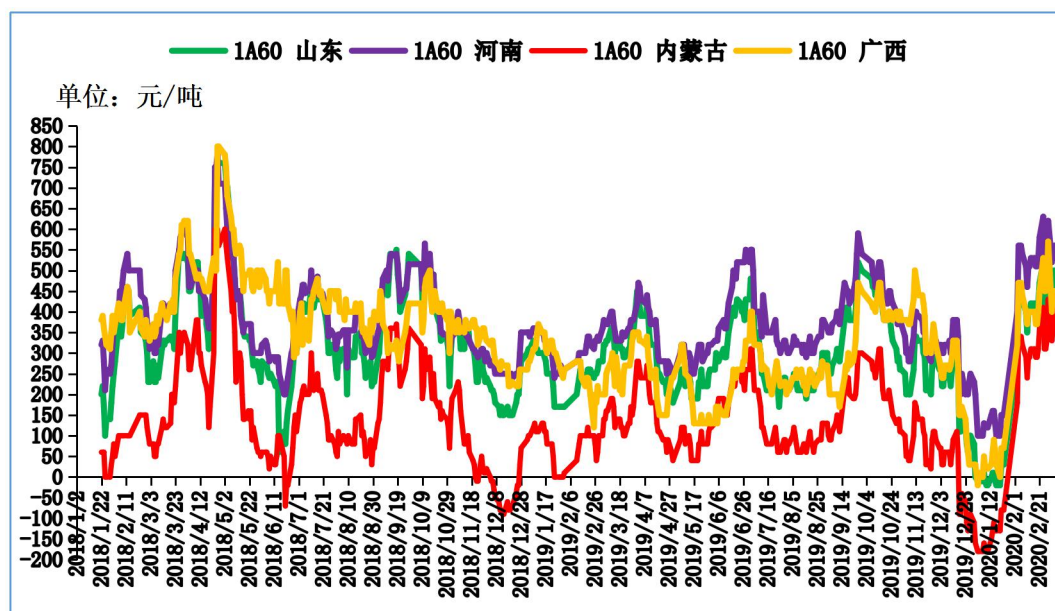
2、市场动态

本周我国主流地区铝板带箔加工费维稳为主。据我的有色网调研，我国 80%以上的铝板带箔企业已复工正常生产，其中部分疫情严重地区还未复产，计划 3 月中旬复产。现全国物流 80%恢复正常，企业能正常采购原材料和发货。基于我国疫情影响，国内建筑类用铝和工业类用铝产量影响严重，导致国内现阶段铝板带箔 2 月份产量大幅下降。目前，我国铝板带销量主要依靠出口，铝箔产量 25%用于出口，铝板带产量 20%-30%用于出口，出口占比偏小，难以维持平衡。国内消费处于低迷状态，导致铝板带加工企业订单不足，开工率 50%上下，现阶段国外消费处于正常水平，外贸订单并未受太大影响，依然难改变我国铝板带现阶段‘寒冬’之际。据我的有色网预计，至 4 月中旬，国内消费依然处于低迷状况。

二、电工圆铝杆市场分析

1、市场价格

图一 2018-2020 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

本周长江铝周均价 13060 元/吨，较上周下跌 306 元/吨。长江铝基价在 12990-13150 区间震荡，主流生产地铝杆加工费偏弱波动，市场整体成交量较上周有所好转。山东地区周均价上涨 4 元/吨，河南地区周均价下跌 14 元/吨，内蒙地区周均价上涨 16 元/吨，广西地区周均价下跌 58 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 440-500 元/吨，河南地区 520-560 元/吨，内蒙地区 330-410 元/吨，广西地区 400-450 元/吨。

表二 本周全国主流市场 1A60 电工圆铝杆加工费明细（元/吨）

	山东	河南	内蒙古	广西
2020-3-2	440	520	330	400
2020-3-3	460	540	350	430
2020-3-4	500	560	410	450
2020-3-5	470	530	380	450
2020-3-6	490	550	400	450

数据来源：我的有色网

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。

表二 铝合金杆加工费（元/吨）

铝合金杆加工费		
型号 地区	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 440 元/吨到周五 490 元/吨；河南地区加工费由周一 520 元/吨到周五 550 元/吨；内蒙地区加工费由周一 330 元/吨到周五 400 元/吨；广西地区加工费由周一 450 元/吨到周五 450 元/吨。

市场订单方面：山东地区市场因当地大型铝杆厂家捂货惜售，主要货源来自当地的中小型企业，且目前因下游线缆企业整体需求释放，目前整体市场成交较好，中间商积极询价；内蒙古地区主要以河北地区和当地订单为主，随着疫情的进一步缓解，发往南方地区的运输成本有所减少，整体成交情况较好；河南地区随着当地铝杆企业逐步恢复生产，整体开工率有所上升，整体成交情况较上周有所好转，下游采购意愿也有所增强；西南地区铝杆厂产出已不能满足市场需求，个别铝杆厂虽然复工，但受工人到岗率及生产原料紧张影响，生产并不饱和，目前订单排产周期最长已达到 30 天。

展望后市：随着国内疫情得到控制，各地基建加大投资力度，提升了企业复工信心，本周中小型铝杆厂厂内库存大多处于正常位置，后期随着山东地区铝杆库存投放市场，铝杆加工费大概率回落。

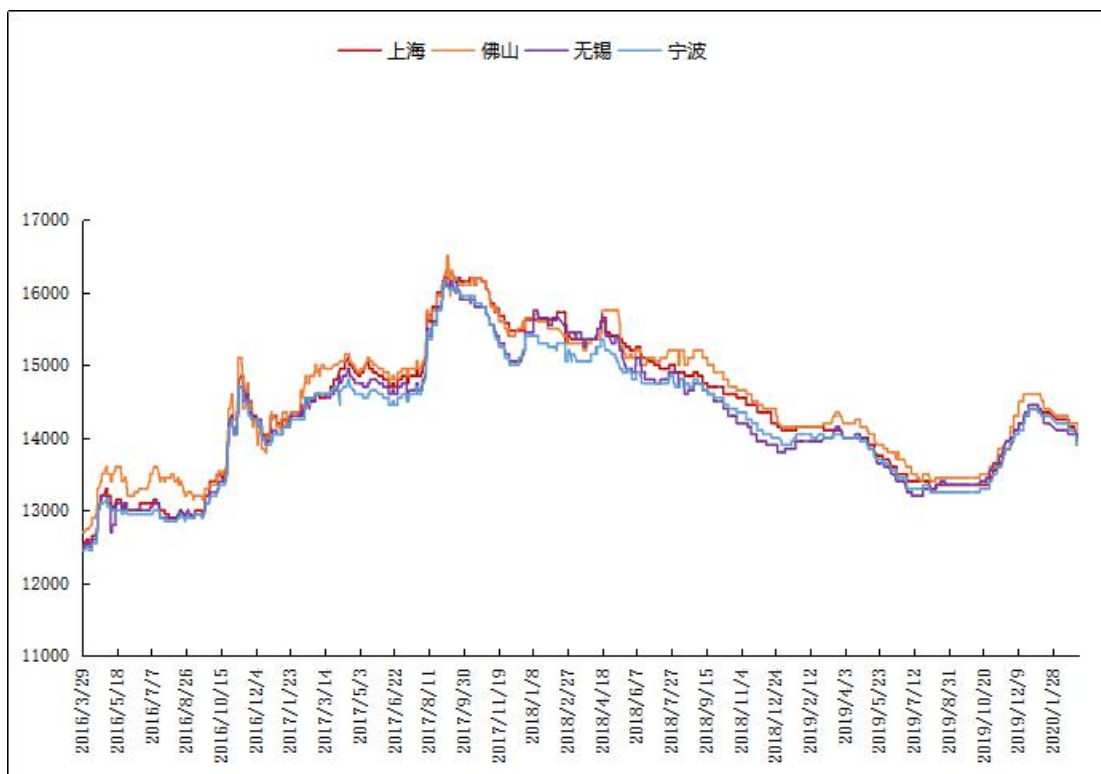
三、铝合金锭市场分析

1、再生铝铸造铝合金锭市场分析

本周再生系铝合金锭国标 ADC12 部分地区均价较上周基本持平：广东地区均价

14200 元/吨；江苏市场均价 14000 元/吨；江西地区均价为 13800 元/吨，下跌 100 元/吨；山东市场均价 14100 元/吨；重庆市场均价 14300 元/吨；沈阳市场均价 14200 元/吨。目前上下游企业复工在逐步进行，原料采购还处在相对困难时期。下游观望情绪较浓，订单一般，预计价格还会有小幅的下降空间。

图二 全国主流地区国标 ADC12 价格

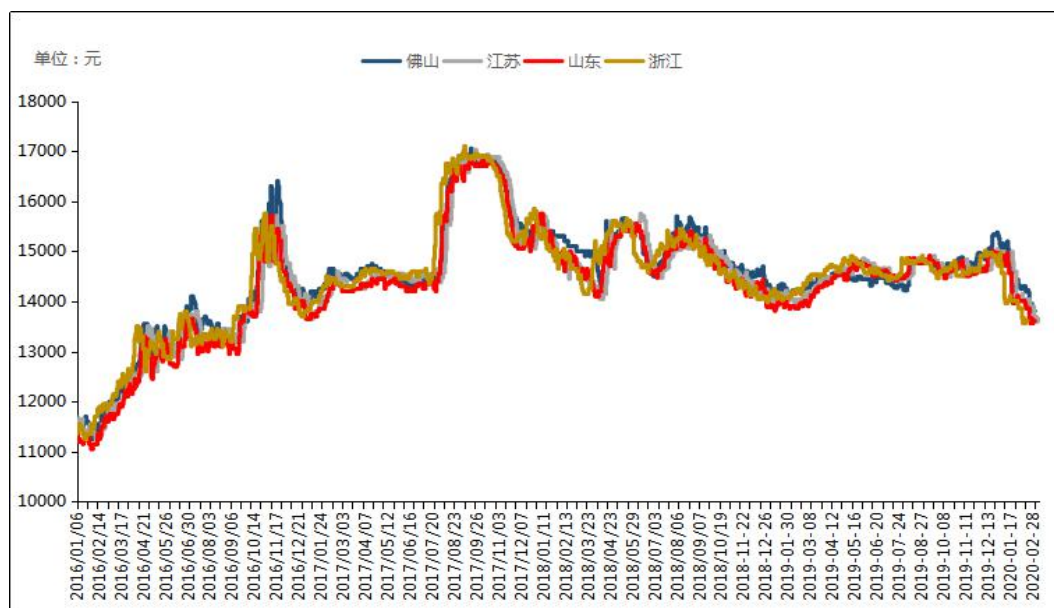


数据来源：我的有色网

2、再生铝铸造铝合金锭市场分析

本周原铝长江周均价为 13060 元/吨，较上周跌 306 元/吨，南储周均价为 13064 元/吨，较上周跌 286 元/吨。各地区铝合金锭 A356.2 价格情况：目前浙江地区均价为 13600 元/吨；江苏地区均价为 13630 元/吨；山东地区均价为 13600 元/吨；广东地区均价为 13805 元/吨。整体价格较上周跌 200-300 元/吨。

图三 全国主流地区 A356.2铝合金锭价格走势



数据来源：我的有色网

据海关数据显示 2019 年 12 月中国铝车轮出口量为 7.69 万吨，环比增加 8.9%，同比减少 4.8%。2019 年 1-12 月中国铝合金车轮累计出口量为 90.38 万吨，同比减少 9.1%。本周市场整体成交一般，贸易商逢低接货积极，持货商低价出货情绪不高，下游企业陆续复工，但开工率普遍偏低，按需采购为主。

四、铝型材市场分析

1、市场价格

表3 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）	18230	18380	18200	18110	17450
6063 电泳（周均）	19310	19830	19950	19140	18450
6063 喷涂（周均）	18790	19330	19140	17810	17950
6063 木纹转印（周均）	20740	20850	21080	19610	19700

数据来源：我的有色网

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。

2、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，且受疫情影响大部分型材厂都未能如期复工生产。分地区来看，江西地区三月初基本复工率已经达到 85%以上，但是开机率整体在 50%左右，仍受员工到厂问题影响。但整体订单情况都有所增长，排产期排到四月份以后。因湖北地区部分订单再向安义转移。广东地区铝型材企业复工率 90%以上，开工率较上周也有回升，大厂平均开工率 53.35%，中小厂平均开工率 42.6%，随着基建建设，降准降税的推进，厂家心态还是比较乐观的。

四川地区，开工厂家无规模大小之分，政府鼓励符合要求的厂家开工生产。终端下游客户复工较上周有所好转，开机率也在明显提升。大部分型材厂家目前反馈订单还可以。但要恢复正常生产还有一定时间。

综上，据我的有色网了解，铝型材企业复产开工 3 月初开始逐步回暖，订单情况正在慢慢好转，但仍有员工难以到位影响开工的问题存在，完全恢复仍有待观察。

五、综述总结

总结与预测：本周铝价继续震荡偏弱运行，下游加工企业 80%以上复工，但由于疫情影响，大多数铝加工企业备货意愿不强，持观望为主。目前下游铝加工企业订单不足，消费偏弱，我的有色网预计，下周铝价继续以震荡偏弱运行为主。

» 免责声明 DISCLAIMER

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。



编辑指导：王宇 021-26093257

研究团队：吕建荣 张瑜 付易文
朱友文

扫描关注：



公众号



分析师交流