



 我的有色
Mymetal.net

周报

铝加工产业周度报告

2020.5.08

第 17 期

总第 162 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
5月6日	12980	12980	13150	12980	13160	0
5月7日	12970	12970	13100	12980	16130	-130
5月8日	12830	12840	12870	12840	12890	-140
周均价	12927	11924	13040	12933	13060	-113
涨跌幅	+2.05%	+2.09%	+1.26%	2.05%	+1.26%	

数据来源：钢联数据

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

本周宏观

1.中国4月(以人民币计)出口同比增长8.2%，进口下降10.2%；贸易顺差3181.5亿元，增加2.6倍。4月(以美元计)出口同比增长3.5%，进口下降14.2%；贸易顺差453.4亿美元，增加2.5倍。

2.中国4月财新服务业PMI44.4，前值43；综合PMI47.6，前值46.7。

3.商务部：一季度全国实际使用外资2161.9亿元人民币，同比下降10.8%；

4.央行公告称，目前银行体系流动性总量处于合理充裕水平，5月7日不开展逆回购操作。Wind数据显示，当日无逆回购到期。Shibor多数下行，隔夜品种大幅下行34bp报1.43%，7天期下行2.7bp报1.838%，14天期下行4.3bp报1.321%。

行业要闻

1.中国4月末锻轧铝及铝材出口为441,177.1吨 中国海关总署网站5月7日消息，海关总署周四公布的数据显示，中国4月末锻轧铝及铝材出口为441,177.1吨。

2.5月5日上午，六冶机电安装公司承建的云南文山铝业项目水电铝工程电解一区电解槽进行全电流测试，这标志着一区62台电解槽施工任务顺利完成，项目建设取得了阶段性胜利。

3.俄铝旗下乌克兰氧化铝厂:解决海关纠纷，避免停产 俄罗斯铝业(Rusal)旗下乌克兰市Mykolaiv的一家氧化铝工厂周二表示，在解决了与乌克兰海关的纠纷后，该公司避免了停产。

4.镇江船厂“一带一路”几内亚铝土矿项目11艘船全部交付 5月3日，随着两艘3600hp顶推船——“益拖206”“益拖207”顺利出厂，由镇江船厂承接的为中远海运散货运输有限公司几内亚铝土矿项目配套的11艘系列工程船舶全部按期交付。

目 录

CONTENT

一、铝板带市场分析.....	5
1、市场价格.....	5
2、市场动态.....	5
二、电工圆铝杆市场分析.....	6
1、市场价格.....	6
2、市场动态.....	错误！未定义书签。
三、 铝合金锭市场分析.....	6
1、再生铝铸造铝合金锭市场分析.....	7
2、原生铝铸造铝合金锭市场分析.....	8
四、铝型材市场分析.....	9
1、市场价格.....	9
2、铝型材加工费.....	9
2、市场动态.....	9
五、综述总结.....	9

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	1700	2200	2300	2400	2300	2200	2300
5052/O 态 1*1000*2000	3400	3400	3600	3700	3600	3500	3500
3003/H 态 0.5-0.8*1000*2000	2100	2500	2600	2700	2600	2500	2600

数据来源：钢联数据

河南和山东两地铝锭现货成交升水明显增加，且升水势态未见下浮迹象。因此近两三日河南和山东两地铝板带箔加工企业纷纷上调电解铝现货基价，按照现有价格基础上再上浮 100 元/吨铝锭调节价。具体情况如下：巩义地区 1060/o 态加工费均价为 1700 元/吨，3003/H 态加工费均价为 2100 元/吨，5052/o 态加工费均价为 3400 元/吨；佛山地区 1060/o 态加工费均价为 2400 元/吨，3003/H 态加工费为 2700 元/吨，5052/o 态加工费均价为 3700 元/吨；苏州地区 1060/o 态加工费为 2300 元/吨，3003/H 态加工费为 2600 元/吨，5052/o 态加工费为 3600 元/吨。

2、市场动态

本周中国主流地区加工费维稳为主，我的有色网调查显示，2020 年 3 月铝板带箔企业开工率为 58.3%，环比回升 19.7 个百分点。从企业规模上来看，大型企业 2020 年 3 月的开工率为 70.8%，环比上涨 15.4 个百分点；中型企业 2020 年 3 月开工率为 40.2%，环比回升 24.4 个百分点；小型企业 2020 年 3 月份开工率为 35.5%，环比回升 35.5 个百分点。2020 年 3 月全国铝板带箔开工率大幅上涨，主要受疫情受控企业积极复工复产所致。

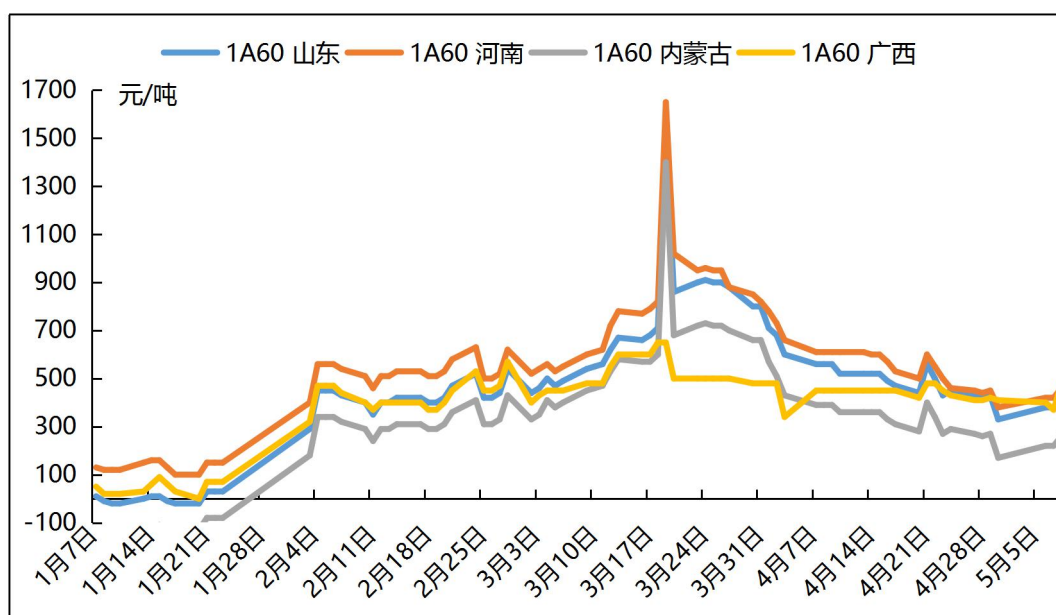
订单方面，本周铝板带新增订单有所下滑，排产期在 15-20 天之间，4 月份产量受疫情影响相对较小，但是 5、6 月份的外贸订单存在很大的不确定性。主要因素有，海

外的部分港口关闭，接货受阻；其次，海外的工厂，如汽车、建筑类大面积停产或者减产，终端消费处于停滞状态。间接铝板带箔出口方面，如，交通用铝类、家电用铝类等，也在相应的减少。我的有色网预计，2020年5月份铝板带箔加工企业开工率或小幅同比下滑。

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图



数据来源：我的有色

本周长江铝周均价 12933 元/吨，较上周上涨 271 元/吨。长江铝基价在 12840-12980 区间震荡，主流生产地铝杆加工费变动不大。山东地区周均价下跌 9 元/吨，河南地区周均价上涨 3 元/吨，内蒙地区周均价下跌 9 元/吨，广西地区周均价上涨 4 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 380-420 元/吨，河南地区 420-460/吨，内蒙地区 220-260 元/吨，广西地区 370-480 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
2020-5-6	380	420	220	400
2020-5-7	380	420	220	370
2020-5-8	420	460	260	480

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。

表三 铝合金杆加工费（元/吨）

	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三 380 元/吨到周五 420 元/吨；河南地区加工费由周三 420 元/吨到周五 460 元/吨；内蒙地区加工费由周三 220 元/吨到周五 260 元/吨；广西地区加工费由周三 400 元/吨到周五 480 元/吨。

市场订单方面：本周市场整体成交量较上周无明显增加。山东地区大型铝杆厂家实施多车优惠政策，积极出货，但实际成交量有限，节后库存积压较多。内蒙地区铝杆企业订单较上周基本持平，订单排产周期在 3-5 天左右，部分企业节后出现一定的库存。河南地区订单比较稳定，铝杆企业反应目前基本产量即销量，无产成品库存积压现象。西南地区主要以长单为主，订单稳定，排产周期在 15 天左右。

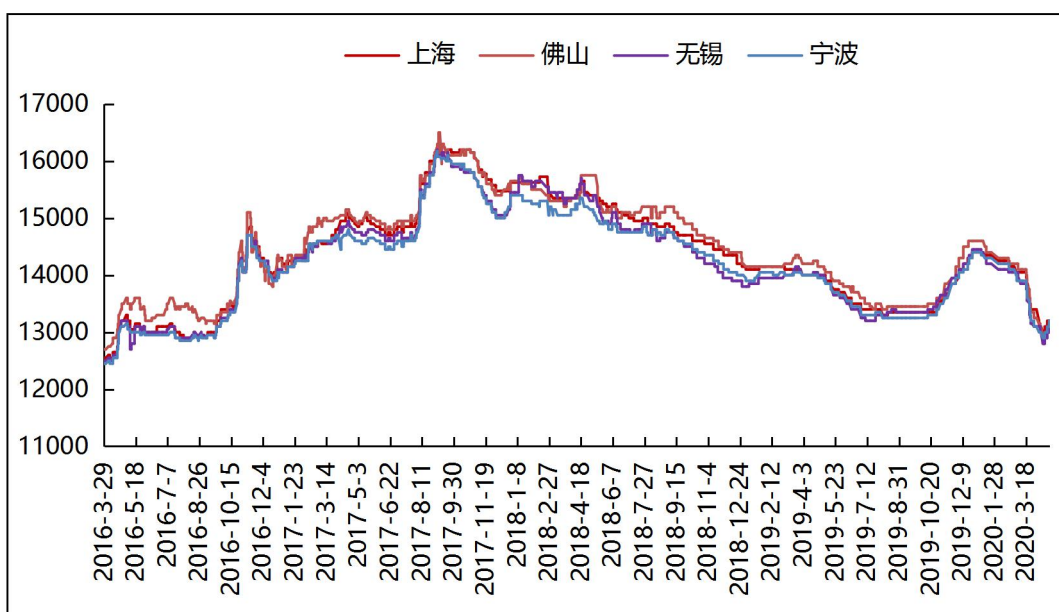
展望后市：节后铝杆企业存在产成品库存积压现象，铝杆企业积极出货。高利润刺激新投产能的不断释放，使得前期供应偏紧的局面有所缓解，倘若后期需求端无明显增量，新增订单后劲不足，预计后期铝杆加工费将逐渐回落至正常价位。

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 部分地区均价主要表现为企稳模式：广东地区均价 13250 元/吨，持平；江苏市场均价 13200 元/吨，持平；江西地区均价为 13100 元/吨，持平；重庆市场均价 13100 元/吨，持平；沈阳市场均价 13200 元/吨，持平。虽部分地区仍表现废料紧缺，但由于需求增长力度不强，价格难以上涨，但下跌危险系数在加剧。

图二 全国主流地区国标 ADC12 价格

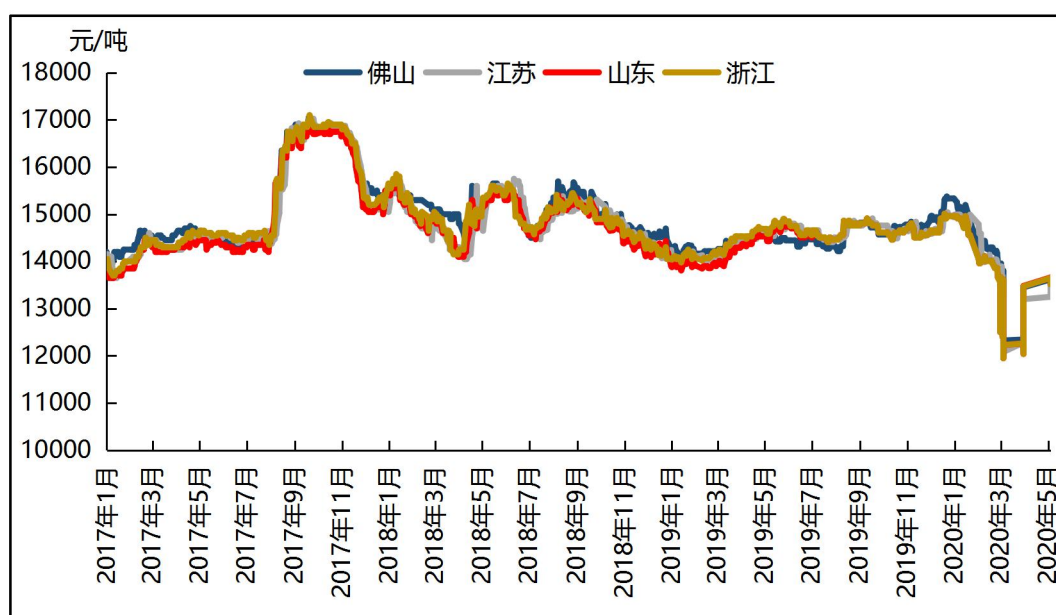


数据来源：我的有色网

2、原生铝铸造铝合金锭市场分析

本周原铝长江周均价为 12933.3 元/吨，较上周涨 270.8 元/吨，南储周均价为 13060 元/吨，较上周涨 277.5 元/吨。各地区铝合金锭 A356.2 价格情况：目前浙江地区均价为 13603 元/吨；江苏地区均价为 13613 元/吨；山东地区均价为 13613 元/吨；广东地区均价为 13580 元/吨。本周整体价格较上周涨 450-550 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%。本周市场整体成交尚可，持货商积极出货，贸易商接货谨慎、逢低接货，下游企业五一节后积极补库。

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）	16900	17130	16950	16875	16220
6063电泳（周均）	17980	18580	18700	17890	17220
6063喷涂（周均）	17460	18080	17890	16560	16720
6063木纹转印（周均）	19410	19600	19830	18360	18470

数据来源：我的有色网

2、铝型材加工费

本周主流消费地区的铝型材加工费整体比较稳定，由于疫情影响，在终端消费的压力下，自2月份以来部分铝型材厂下调铝型材加工费价格。分地区来看，佛山地区型材加工费在 5000~7030 元/吨，江苏地区 4470~7370 元/吨，山东地区型材加工费在 4530~7190 元/吨，江西地区型材加工费在 4600~6650 元/吨，四川地区加工费在 4490~5990 元/吨。

3、市场动态

据我的有色网调研了解到，本周铝价先扬后抑，在 12840 左右。目前下游型材厂的订单短期内都比较充足，加上建筑行业稍有起色，给型材厂订单稍有提振，但订单基本维持到月底，后续订单情况厂家观望情绪较重。国外疫情情况依旧不明朗，华东、华南地区出口订单后续乏力，受到一定冲击。据统计，江西、无锡、川渝、佛山等地的型材企业仍是近满产生产，且大多数的铝型材企业订单排产期可达 25 天左右。

国外疫情目前仍不稳定，国际贸易受阻，型材出口相较往年来说被悲观情绪笼罩下订单下滑现象明显。本周铝基价不断上调，各地加工费都有一定程度的下调。但现在基

价上调过多，下游加工利润微薄，采购意愿较之前有明显的收窄。且五一期间都有大量到货，厂内原料库存积累，询价意愿尚可，采购铝锭情绪较高。华南地区下游消费仍旧是维稳状态，订单排产期基本也在 25 天左右。华东地区下游消费一般，没有明显的增长，排产期基本维持在 15-20 天。江西地区下游消费依旧还可以，排产期基本都维持在一个月左右。但是受近期基价不断上调，节前从上游厂家订货陆续到达，货源并不像之前那么紧缺，本周加工费有不同程度的下调。

本周型材厂家按需询价采购情绪仍较积极，受最近基价上调影响，下游畏高情绪较重，采购意愿没有上周那么强烈，市场成交稍有下降。按目前订单量分析，后期新增订单速度将放缓，预计下游保持现有订单新增状态 15-20 天左右。

五、综述总结

总结与预测：海外疫情逐渐得到控制，且原有价格企稳，国内消费复苏带动铝价上涨。4 月铝板带箔企业开工率回升明显，进入五月新订单增量有下滑迹象；铝杆加工费已回落至正常区间，订单排产皆处正常区间；在废铝短缺的背景下，铝合金锭价格呈现上涨趋势；铝型材目前开工率较高，但后期新增订单速度获奖放缓。

» 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：李旬 021-26093260

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