



 我的有色
Mymetal.net

周报

铝加工产业周度报告

2020.6.24

第 24 期

总第 169 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
6月22日	13970	13970	14070	13970	14050	-100
6月23日	14010	14020	14120	14010	14110	-110
6月24日	14010	14010	14100	14020	14100	-90
周均价	13997	14000	14097	14000	14086	
涨跌幅	+0.22%	+0.39%	+0.53%	+0.37%	+0.53%	

数据来源：钢联数据

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

本周宏观

- 1.交通运输部：5月交通固定资产投资完成3433亿元，同比增27%；
- 2.6月LPR报价出炉：1年期品种报3.85%，5年期以上品种报4.65%，均与上次持平；

行业要闻

- 1.广西华昇原矿堆场正式投产 6月18日，广西华昇原矿堆场铝土矿仓库正式投产使用。
- 2.美国商会反对政府对加拿大铝重新征收关税 美国商会(U.S. Chamber of Commerce)周二表示，坚决反对特朗普政府对从加拿大进口的铝重新征收10%关税的计划，并警告称，加拿大可能会对美国出口的铝进行报复
- 3.两块铝板加上盐水就可发电 云企实现铝-空气电池量产 在云南创能斐源金属燃料电池有限公司，工作人员拿着一盏盐水（海水）多功能灯，为记者展示了铝-空气电池的妙用。
- 4.中国在几内亚最大铝土矿项目提前达产：首艘大型远洋货轮到港 中国在几内亚投资建设的最大铝土矿项目——中铝几内亚博法项目首艘大型远洋货轮到港接卸，满载17.5万吨优质铝土矿的大型远洋货轮抵达广西防城港港口。
- 5.Hindalco 计划将其铝产量的65%出售给海外 据彭博报道，由于疫情影响，国内需求量下滑，Hindalco 计划将总产量的65%销往海外，去年海外销量占比50%。同时，Hindalco 预计二季度将有75%-80%的产量出售给海外。
- 6.挪威海德鲁公司将削减旗下巴西 Alunorte 厂氧化铝产出 奥斯陆6月22日消息，挪威海德鲁公司(Norsk Hydro)周一表示，受停电影响，该公司将削减旗下位于巴西的 Alunorte 氧化铝厂的氧化铝产量。

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.....	7
三、铝合金锭市场分析.....	7
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	1500	2100	2400	2400	2500	2200	2300
5052/O 态 1*1000*2000	3300	3500	3600	3700	3600	3500	3500
3003/H 态 0.5-0.8*1000*2000	1800	2400	2700	2700	2700	2500	2600

数据来源：钢联数据

本周原铝价格大幅上涨，铝锭现货周均价上涨 52 元/吨，涨幅 0.37%。主流地区加工费基本不变，回归到正常水平。具体情况如下：巩义地区 1060/o 态加工费均价为 1500 元/吨，3003/H 态加工费均价为 1800 元/吨，5052/o 态加工费均价为 3300 元/吨；佛山地区 1060/o 态加工费均价为 2300 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 2400 元/吨，3003/H 态加工费为 2700 元/吨，5052/o 态加工费为 3600 元/吨。

2、市场动态

我的有色网调查显示，2020 年 5 月铝板带箔企业开工率为 63.8%，环比下降 11.8 个百分点。从企业规模上来看，大型企业 2020 年 5 月的开工率为 73.86%，环比下降 5.04%；中型企业 2020 年 5 月开工率为 41.5%，环比下浮 7.1%；小型企业 2020 年 5 月份开工率为 37%，环比下浮 6.38%。

5 月份产能初步调研显示，我国铝板带箔企业 5 月份产能环比 4 月份下降 15-20%，据大多数企业反馈，6 月份会进一步下滑。

铸轧卷加工费方面，6 月份铝铸轧卷加工费接连两次下降，从 5 月底的加工费 650 元/吨下降至 580 元/吨；后本周又下降至 520 元/吨，有些厂甚至将至 500 元/吨的加工费。下游中小型铝加工厂反馈，订单减少，库存积压，资金回笼艰难。

订单方面，相较于 5 月底小幅回暖一些，主要还是体现在幕墙那一块，但是其他产品方面的订单依然清淡。现阶段，市场竞争激烈，大厂降价占领市场份额，中小型企业

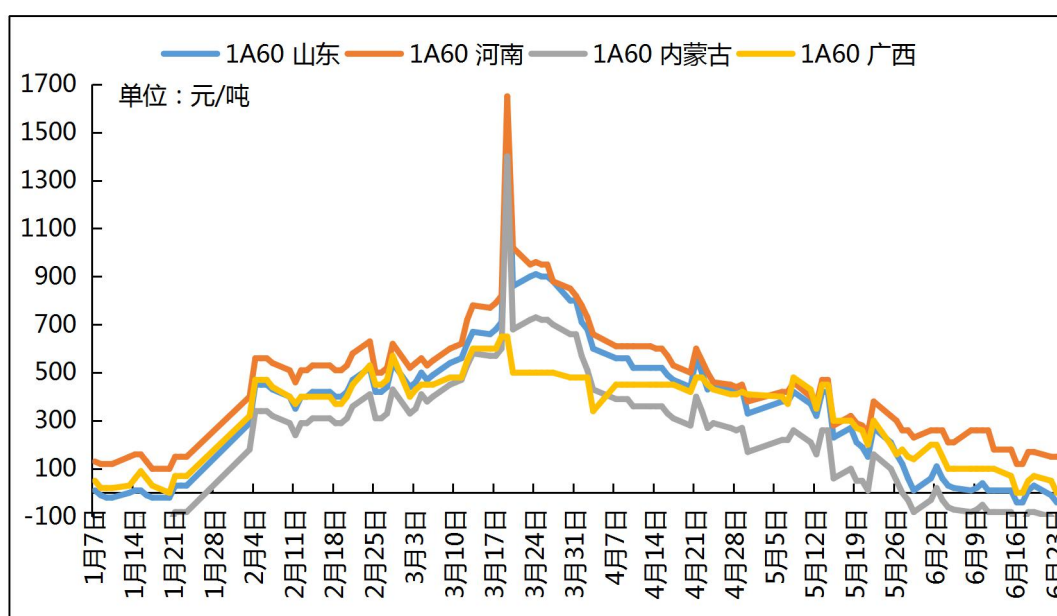
相继缩减开工率。

最后,基于现阶段铝板带箔加工企业的订单半成品加工费情况,据我的有色网预计,铝铸轧卷加工费筑底,6月份铝板带箔加工企业开工率明显下降。

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 14000 元/吨，较上周上涨 52 元/吨。长江铝基价在 13970-14020 区间震荡，主流生产地铝杆加工费有所下滑。山东地区周均价下跌 24 元/吨，河南地区周均价下跌 2 元/吨，内蒙地区周均价下跌 20 元/吨，广西地区周均价下跌 15 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-40--10 元/吨，河南地区 150-150 元/吨，内蒙地区-130--100 元/吨，广西地区 0-50 元/吨。

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
2020-6-22	-10	150	-100	50
2020-6-23	-40	150	-130	0
2020-6-24	-40	150	-130	20

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一-10元/吨到周三-40元/吨；河南地区加工费由周一150元/吨到周三150元/吨；内蒙地区加工费由周一-100元/吨到周三-130元/吨；广西地区加工费由周一50元/吨到周三20元/吨。

市场订单方面：本周市场整体成交情况一般。山东地区大型铝杆企业厂内成品库存较多，开启低价甩货模式，使得其他中小型铝杆企业普杆成交较差，但合金杆成交情况较好。内蒙地区订单较为稳定，整体成交较上周有所增加，节前下游有部分备货情况。河南地区整体成交一般。广西地区于周三升水出货，但整体成交有限，加工费有所下调，部分有长单的企业，订单较为稳定。

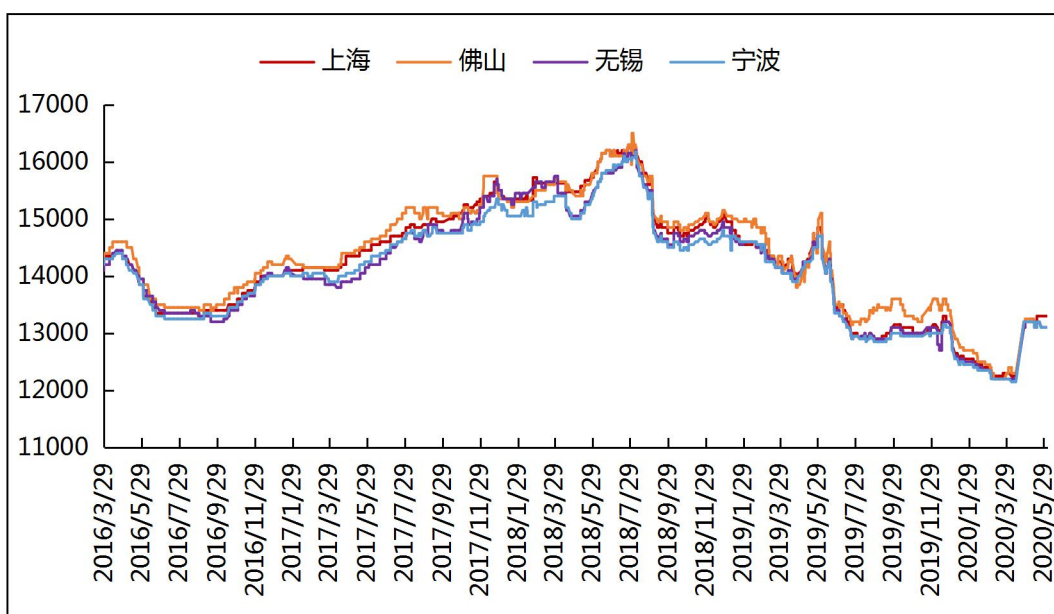
展望后市：临近端午节，下游节前备货意愿一般，整体需求有所放缓，加工费较前期有所回落。山东、广西有成品库存积压的铝杆厂，在原铝价高位震荡期间，凭借其自身铝水成本优势，依然会选择低价甩货，预判下周主流地区铝杆加工费依旧以偏弱震荡为主。

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部分地区均价保持平稳：广东地区均价13100元/吨，持平；江苏市场均价13100元/吨，持平；江西地区均价为13000元/吨，持平；重庆市场均价13100元/吨，持平；沈阳市场均价13100元/吨，持平。原铝现货价格震荡上行，原料废铝供应持续在增加，采购价格变动不大。近期进口国标ADC12声音愈加强烈，国内国标ADC12价格处于内忧外患的局面当中。临近假期，整体成交相对平稳，备货情绪一般。

图二 全国主流地区国标 ADC12 价格

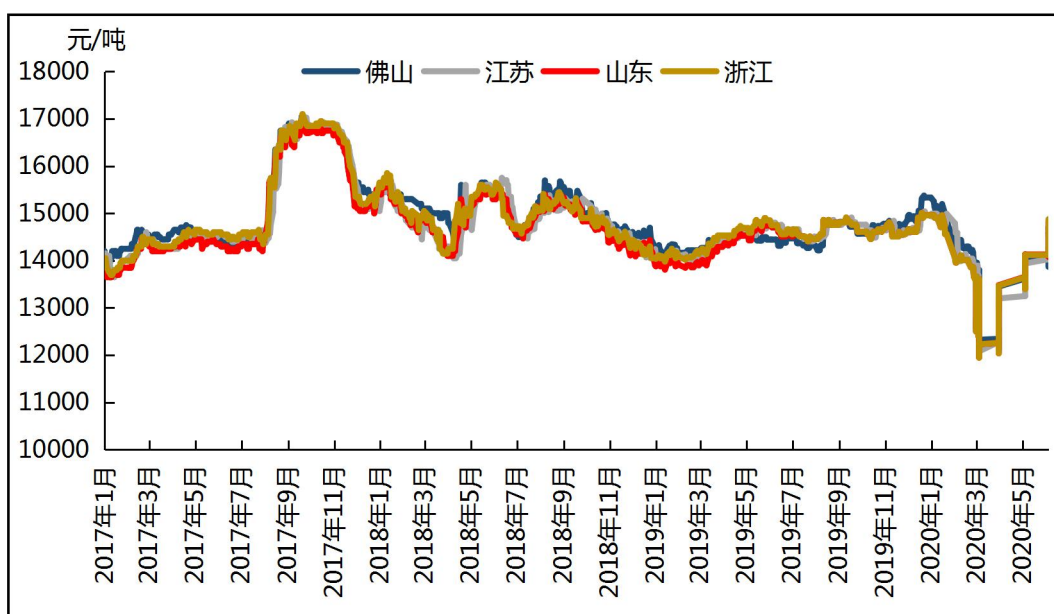


数据来源：我的有色网

2、原生铝铸造铝合金锭市场分析

本周原铝长江周均价为 14000 元/吨，较上周涨 52 元/吨，南储周均价为 14087 元/吨，较上周涨 65 元/吨。各地区铝合金锭 A356.2 价格情况：目前浙江地区均价为 14803 元/吨；江苏地区均价为 14780 元/吨；山东地区均价为 14763 元/吨；广东地区均价为 14765 元/吨。本周整体价格较上周涨 30-90。市场整体成交平平，持货商反应订单一般，中间商谨慎接货，下游节前备货意愿一般。

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，持货商积极出货，贸易商接货谨慎、逢低接货，五一假期临近，下游正常采购，备库意愿较强。

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）	19110	19190	19050	18955	18400
6063电泳（周均）	20190	20640	20800	19970	19400
6063喷涂（周均）	19670	20140	19990	18640	18850
6063木纹转印（周均）	21700	21660	21930	20440	20800

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变动不大，随着铝锭基价逐步上行，原材料供应短缺的现象有所缓解。分地区来看，本周佛山地区型材加工费在 5500~7530 元/吨，江苏地区 4970~7870 元/吨，山东地区型材加工费在 5030~7690 元/吨，江西地区型材加工费在 5100~7150 元/吨，四川地区加工费在 4990~6490 元/吨。

3、市场动态

本周铝现货价格较上周五上调了 50 元，预计下周运行区间 13800-14200。据我的有色网调研了解到，本周铝型材企业开工情况良好，综合开工率 96%，综合产能利用率 58.6%。

近期多数地区的铝型材企业开工率维持稳定，分地区来看，华南地区的铝型材企业开工率达到了 95%以上，华东地区的开工率也有 90%以上，因生产结构简单，华中地区的开工率达到了 100%，随着铝型材企业的订单情况开始减少，成品库存在逐步下降，原材料方面，近期终端锁单量略有缩减，逢端午节铝型材企业有部分备库情况。

产量和订单情况方面，华南地区和华东地区年产能 $X \geq 10$ 万吨的铝挤压企业本

周产量与上周相差不大，相比往年大幅增长，而年产能 $X < 5$ 的企业产量相比去年也有增长，当前大企业的订单仍然十分饱满，龙头企业的订单依然可以排到一个月尤其是建筑类材料的订单排产期可以到 8 月。

据我的有色网了解，3-4 月份的出口量因港口封关国外员工放假等因素几乎腰斩，6 月开始港口运作以及海外生产逐步恢复，疫情逐步得到控制，前期因为运输以及资金链方面的出口订单也开始逐步投入生产，预计 6 月出口将大幅增长。

五、综述总结

总结与预测：本周铝价大幅上涨，周均价相较于上周上涨 52 元/吨，涨幅 0.37%。本周下游铝加工企业的新增订单大部分出现转弱迹象，开工率或将小幅下降，排产期时间相对缩短明显。下游采购有所放缓，成交偏弱，且补库意愿不佳。铝价转折点将在六月底出现。我的有色网预计，下周电解铝现货价格震荡偏弱运行，运行区间 13500-14200 元/吨。

» 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