



周报

铝加工产业周度报告

2020. 8. 21

第 32 期

总第 177 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
8月17日	14410	14420	14370	14420	14380	+40
8月18日	14530	14530	14490	14530	14490	+40
8月19日	14650	14650	14590	14650	14600	+60
8月20日	14780	14780	14740	14780	14750	+40
8月21日	14820	14810	14810	14820	14820	+10
周均价	14638	14638	14638	14640	14608	
涨跌幅	+0.74%	+0.74%	+1.09%	+0.76%	+1.06%	

数据来源：钢联数据

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

本周宏观

1. 财政部公布数据显示，1-7月全国一般公共预算收入 114725 亿元，同比下降 8.7%；
2. 惠誉：将中国 2020 年全年经济增长预期由 1.2% 上调至增长 2.7%，预计第三季度增长 5.8%，第四季度增长 7.5%。
3. 国务院常务会议指出，截至 8 月上旬，今年新增 2 万亿元财政资金中，3000 亿元已绝大部分用于减税降费；
4. 央行 MLF 超额续作规模较大超出市场此前预期，央行 8 月以来资金投放量明显增加

行业要闻

1. WBMS：2020 年 1-6 月全球原铝市场供应过剩 133.5 万吨 伦敦 8 月 20 日消息，世界金属统计局(WBMS)公布的报告显示，2020 年 1-6 月全球原铝市场供应过剩 133.5 万吨，2019 年全年供应过剩 73.5 万吨。2020 年 1-6 月原铝需求量为 3158 万吨，较 2019 年同期减少 19 万吨。需求是按照表观基准侧算，为遏制新冠肺炎疫情实施的国家封锁带来的全部影响可能还没有充分反映在贸易统计中。1-6 月全球原铝产量增加 3.1%。前六个月期间总报告库存增加，截至 6 月末较 2019 年 12 月水平高出 25.4 万吨。

2. 腾鹰凯诺高品质彩涂铝板带项目一期投产 腾鹰凯诺年产 12 万吨高品质彩涂铝板带项目，是山东省“双招双引”重点签约项目，安装国内进的高精度涂装、废气排放及净化水处理、自动化控制系统，一期项目投产后，可实现同步高速“六涂五烘”，附加值最高可达到每吨 3 万元。

3. 常铝股份：公司是特斯拉二级供应商 常铝股份在互动平台表示，公司是特斯拉二级供应商，公司与特斯拉的间接合作正常开展。

4. 贵州九衡铝业年产 3 万吨铝型材项目投产 8 月 16 日，贵州九衡铝业年产 3 万吨铝型材项目投产仪式在水城经济开发区举行。贵州九衡铝业的入驻，对壮大水城经济开发区铝产业规模和加速水城经济开发区打造西南地区铝型材集散中心的目标具有重要意义。

目 录

CONTENT

一、铝板带市场分析.....	4
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.....	8
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.....	10

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	3200	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

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 3200 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

本周原铝价格持续上涨一周，铝锭现货周均价 14640 元/吨，上涨 110 元/吨，涨幅 0.76%，预计下周原铝价格小幅回落，运行区间在 14200-14700 元/吨。

我的有色网调查显示，2020 年 7 月铝板带箔企业开工率为 63.05%，环比回落 2.1 个百分点。从企业规模上来看，大型企业 2020 年 7 月的开工率为 71.48%，环比回落 2.84 个百分点；中型企业 2020 年 7 月开工率为 40.8%，环比下滑 0.7 个百分点；小型企业 2020 年 7 月份开工率为 40.0%，环比回落 0.3 个百分点。2020 年 7 月全国铝板带箔开工率小幅回落，主要受终端消费走弱所致，符合消费淡季预期。

订单方面：由于天气日渐炎热，工地开工时间缩短，对于幕墙板和天花板的需求减少，企业订单相继转弱，7 月份尤其明显。部分企业成品库存增加，下游提货意愿减弱，排产期缩短，对此，我的有色网调研了 15 家铝板带箔加工企业，其中有 3 家年产能大于 20 万吨，排产期较 7 月初缩短了 3 天；8 家年产能在 10-20 万吨之间，排产期较 7 月初缩短了 3-5 天；4 家年产能在 10 万吨以下，排产期较 7 月初缩短了 5 天左右。8

月以来，订单明显减少，企业未减产，但是其场内半成品库存增加。

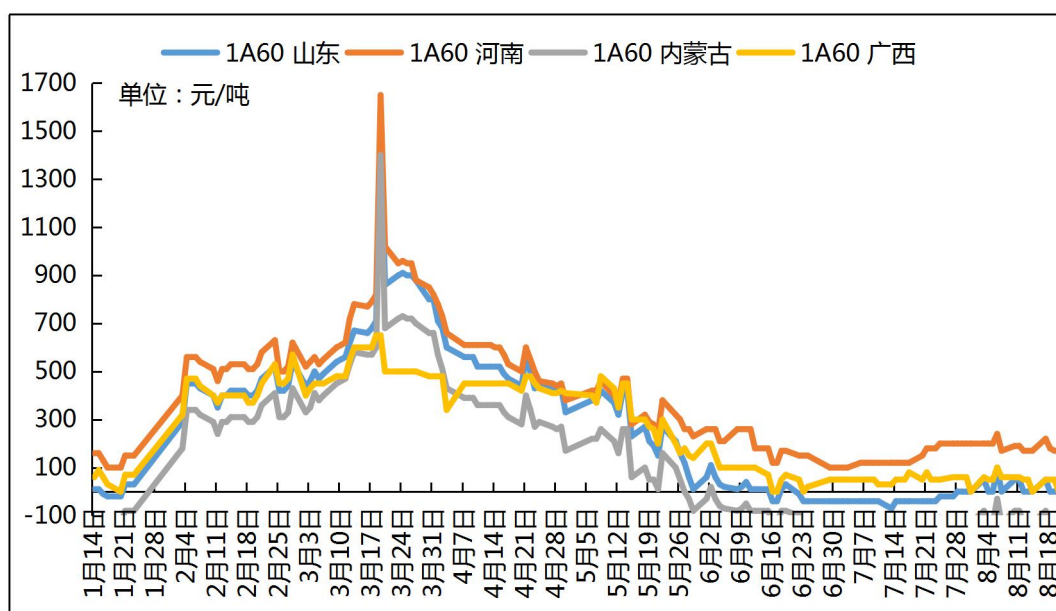
铝板、带、片 2020 年 6 月出口总量统计为 16.7 万吨，同比下降 28.94%，铝箔 6 月出口总量统计为 9.47 万吨，同比回落 18.36%；铝板、带、片 2020 年 6 月进口总量统计为 2.34 万吨，同比增长 23.81%，铝箔 6 月进口总量统计为 0.65 万吨，同比减少 0.02%。

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，8 月份铝板带箔加工企业开工率或将小幅下调。

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 14640 元/吨，较上周上涨 110 元/吨。长江铝基价在 14420-14820 区间震荡运行，主流产地铝杆加工费维持低位运行。山东地区周均价下跌 10 元/吨，河南地区周均价上涨 4 元/吨，内蒙地区周均价下跌 10 元/吨，广西地区周均价下跌 14 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 0-50 元/吨，河南地区 170-220 元/吨，内蒙地区 -130--80 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
2020-8-17	50	220	-80	50
2020-8-18	0	180	-130	50
2020-8-19	0	170	-130	50
2020-8-20	0	170	-130	0
2020-8-21	0	170	-130	0

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 50 元/吨到周五 0 元/吨；河南地区加工费由周一 220 元/吨到周五 170 元/吨；内蒙地区加工费由周一-80 元/吨到周五-130 元/吨；广西地区加工费由周一 50 元/吨到周五 0 元/吨。

市场订单方面：本周市场整体成交无明显波动。山东地区大型铝杆企业依然维持低价出货状态，拉低市场加工费，其他中小型企业主要维持合金杆订单销售。内蒙地区受山东地区低价甩货的影响，对当地铝杆企业出货造成一定的冲击。河南地区部分复产企业受加工费低位运行的影响，整体订单成交有限，生产积极性不高。广西地区厂家积极低价出货，整体成交量一般，部分有长单的企业订单表现稳定。

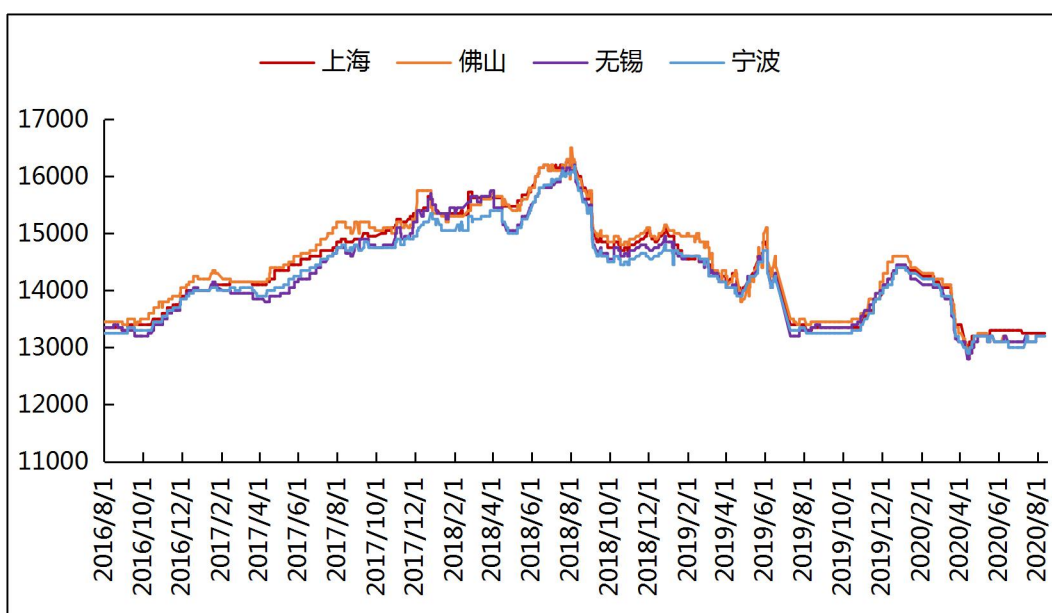
展望后市：原铝价一路高涨，下游线缆企业畏高情绪重，采购积极性有限，市场整体交投表现一般。供应端基本无明显变化，大型铝杆企业低价甩货清库存，实际成交有限。预计后期主流地区铝杆加工费变动不大，继续维持震荡运行为主。

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 地区均价小幅上涨：广东地区均价 13300 元/吨；涨 200 元/吨；江苏市场均价 13200 元/吨，涨 100 元/吨；江西地区均价为 13200 元/吨，涨 100 元/吨；重庆市场均价 13400 元/吨，涨 100 元/吨；沈阳市场均价 13250 元/吨，涨 50 元/吨。本周国产铝合金锭市场出货一般，成品库存有所减少，部分地区原料紧缺，成本偏高。压铸采购正常按需下单，进口相对稳定。

图二 全国主流地区国标 ADC12 价格

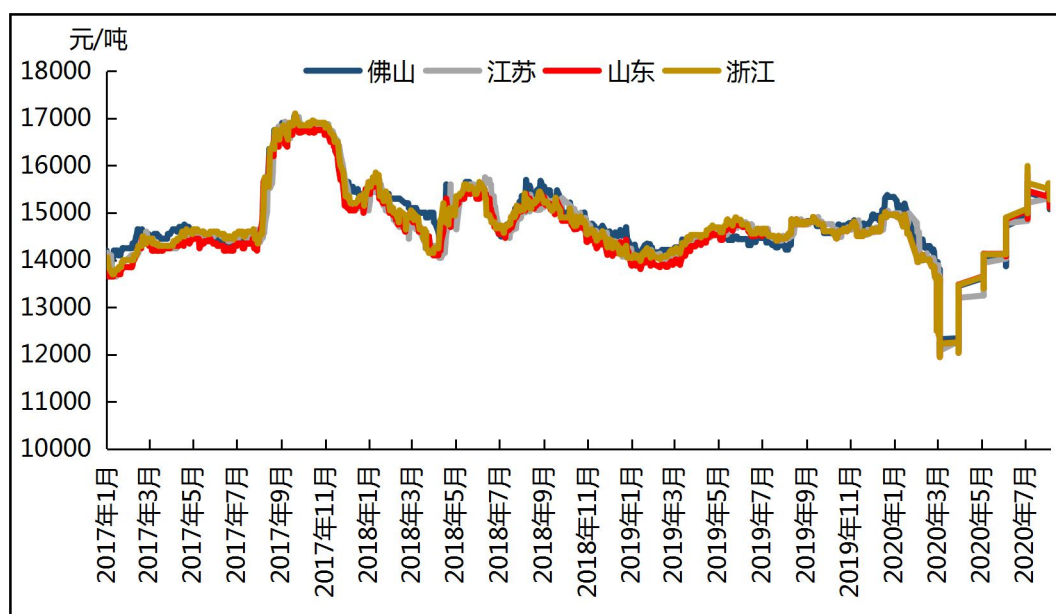


数据来源：我的有色网

2、原生铝铸造铝合金锭市场分析

本周原铝长江周均价为 14640 元/吨，较上周上涨 110 元/吨。本周各地区铝合金锭 A356.2 价格为：浙江地区均价为 15490 元/吨；江苏地区均价为 15480 元/吨；山东地区均价为 15275 元/吨；广东地区均价为 14315 元/吨。本周原铝价格持续走强，A356.2 加工费整体变化不大，市场成交环比上周较为活跃。临近周末，原铝涨幅不大，下游询价意愿好转，备货情绪有所提升。

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)	19440	19610	19450	19355	18800
6063电泳 (周均)	20520	21060	21200	20370	19800
6063喷涂 (周均)	2000	20560	20390	19040	19250
6063木纹转印 (周均)	22030	22080	22330	20840	21200

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，终端消费订单量有一定的下滑，

近期部分铝型材厂受上游铝价延续高位影响，也伴随市场需求不断调整铝型材加工费价格。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

本周原铝价格再次开启上行走势，临近周末，中国消费地区铝锭现货参考价已突破 14800 元/吨价位。本周国内部分消费地区型材消费整体已然进去淡季，大多数铝材厂已明显体现备货情绪不足。综合开工率约 80%，综合产能利用率在 52%左右。

产量情况方面，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对比稍有下降，而年产能 $X < 5$ 的企业产量相比去年同期也伴随着订单增速放缓，目前产能 $X \geq 10$ 万吨的铝挤压企业订单预计也有一定缩减表现。

近期多数地区的铝型材企业开工率都有小幅下滑，分地区来看，华南地区的铝型材企业开工率大约 82%，华东地区的开工率也有 84.32%左右，因生产结构简单，淡季影响逐渐显现，华中地区的开工率约 69.13%，随着铝型材企业的订单情况开始减少，成品库存逐步下降。原材料方面，企业逢低按需采购，观望情绪偏高。综合来看，当前消费走弱迹象明显，下游消费情绪较低迷，后续新增订单量将继续放缓。

五、综述总结

总结与预测：本周铝价持续上涨，周均价相较于上周上涨 110 元/吨，涨幅 0.76%。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。下游消费走弱，采购情绪低迷，成交偏弱，且补库意愿不佳。我的有色网预计，下周电解铝现货价格高位震荡运行，运行区间 14200-14700 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