

中国铝下游市场周度报告

2019年 第43期 总第143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
2019-12-9	14060	14060	14050	14070	14050	-10
2019-12-10	14110	14100	14090	14110	14100	-10
2019-12-11	14130	14130	14100	14140	14100	-30
2019-12-12	14080	14080	14070	14080	14070	-10
2019-12-13	14010	14010	14000	14000	14000	-10
周均价	14078	14076	14062	14080	14064	

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

◆ 本周宏观

1. 中国11月出口（以人民币计）同比增1.3%，预期增1.9%，前值增2.1%；进口增2.5%，预期增0.9%，前值降3.5%；贸易顺差2742.1亿元，收窄4.1%。海关总署表示，今年前11个月我国外贸进出口总值28.5万亿元，同比增长2.4%。其中，出口15.55万亿元，增长4.5%，进口12.95万亿元，与去年同期持平。

2. 央行副行长陈雨露：区域金融改革试验区建设要紧紧围绕“创新、协调、绿色、开放、共享”五大新发展理念，通过先行先试，为金融供给侧结构性改革提供经验。

3. 中国11月M2同比增长8.2%，预期8.4%，前值8.4%。11月新增人民币贷款13900亿元，预期12562.5亿元，前值6613亿元。11月社会融资规模增量为1.75万亿元，比上年同期多1505亿元。

◆ 行业要闻

1. 领域新发展 占美转入高端铝材研发应用快车道 以CRH6型城际动车组为例，若车身采用全铝合金结构，每节车厢用铝10吨，每辆车用铝160吨，预期2020年高铁用铝需求达到53万吨。

2. 南非洪水断电 South32两座冶炼厂受影响 洪水肆虐引发南非近十年来最严重的断电事故后，南非的矿山周二不得不选择关闭。

3. 山东滨州减加法并用！在机遇中打造千亿级高端铝产业基地 滨州市在注重创新发展的同时，凭借着投资创业、创新研发、教育就业和金融服务等机遇，综合运用减法和加法打造千亿级高端铝产业基地。

4. 云南建水县年产15万吨中高端铝合金新材料项目投产 12月6日，云南涌顺铝业有限公司年产15万吨中高端铝合金新材料项目，在建水县南庄镇工业园区羊街工业片区内投产，这是该县加快构建“两型三化”现代产业新体系，转方式、调结构、促升级，以水电铝材一体化产业为重点，加快培育绿色化、信息化、高端化产业，推动建水高质量跨越式发展的又一有力举措。

中国铝下游市场周度报告

2019年 第43期 总第143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.....	6
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.....	8

中国铝下游市场周度报告

2019年 第43期 总第143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/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：我的有色网

本周原铝价格小幅上涨100。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

我的有色网调查：2019年11月铝板带箔开工率为65.8%，环比持平，同比下跌4.2个百分点。11月板带箔往年是淡季，订单会有所回落，但是今年新年来的比较早，终端备货情况也相对往年提早大半个月，从而出现11月份小旺季现象。本周国内主流地区加工费维稳为主，部分地区订单情况比上周稍有下滑，企业月产量在3-5万吨排产期在30天左右；企业月产量在1-3万吨排产期在25天左右，企业月产量在1万吨以下排产期在15-20天。年关将近，大多数企业选择低价促销清库存，而在接订单方面，根据付款方式以及信用程度选择性接单，更倾向于接现款现货的订单。整体情况略比上周差一点。

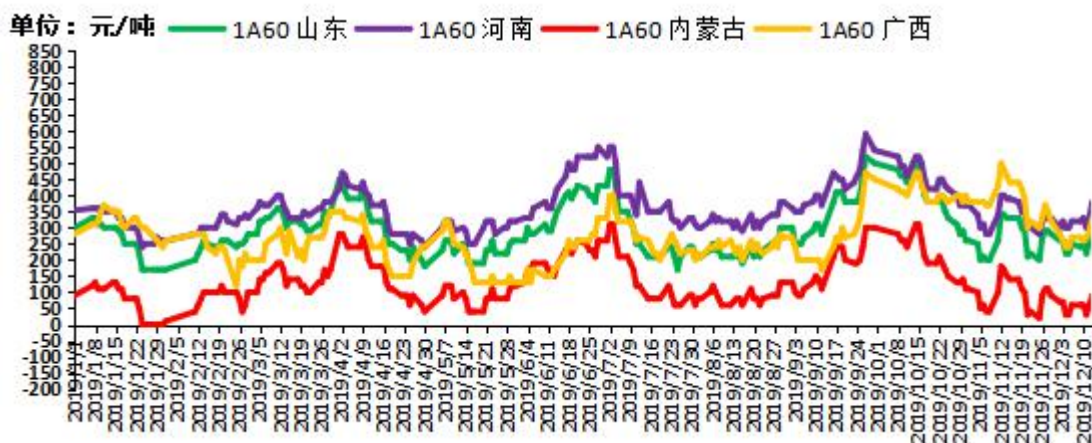
中国铝下游市场周度报告

2019年 第43期 总第143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



数据来源：我的有色网

本周长江铝周均价 14080 元/吨，较上周下跌 18 元/吨。长江铝基价在 14000-14140 区间震荡，主流产地铝杆加工费继续维持窄幅波动，市场整体成交量持续下滑，下游畏高情绪重，主要以按需采购为主。山东地区周均价上涨 10 元/吨，河南地区周均价上涨 24 元/吨，内蒙地区周均价上涨 8 元/吨，广西地区周均价上涨 26 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 220-290 元/吨，河南地区 300-380 元/吨，内蒙地区 30-90 元/吨，广西地区 260-330 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
2019-12-09	240	320	60	270
2019-12-10	250	330	60	260
2019-12-11	220	300	30	270
2019-12-12	260	330	60	290
2019-12-13	290	380	90	330

中国铝下游市场周度报告

2019年 第43期 总第143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一240元/吨到周五290元/吨；河南地区加工费由周一320元/吨到周五380元/吨；内蒙地区加工费由周一60元/吨到周五90元/吨；广西地区加工费由周一270元/吨到周五330元/吨。

订单方面：本周整体市场的需求持续下滑，市场成交清淡。山东地区本周订单持续下滑，个别铝杆厂有成品库存积压，杆线厂积极出货，但成交较差。运输方面受山东地区大雾天气影响，路上运输周期有增加1-2天。内蒙古地区本周整体订单量持平，受大雪天气影响，物流运输成本有增加10-30元/吨，下游下单积极性低落。河南地区本周订单量持平，受长葛、大周地区环保一刀切影响，焦作、洛阳地区周五出货压力骤减。西南地区铝杆线厂家普遍反馈物流将于1月4-10号区间停运，个别下游线缆厂已提前下单，本周排产周期有所增加，在5-7天左右。

展望后市：目前电解铝受新疆发货格局改变和河南地区电解铝产能陆续退出影响，电解铝社会库存保持去库，但市场需求疲软局面暂未改善。受物流将于1月4号-10号停运消息影响，部分生产订单饱和的下游企业已开启备货计划，预计12月底下游铝加工企业会有一波备货高峰期，宏观方面中美贸易谈判虽有缓解，但目前受海外圣诞节传统假日运行，出口订单难有起色，下周铝价或依旧以偏弱运行为主。临近年底，下游线缆厂迫切希望资金回流，短期内难有备货计划，主要以按需采购为主，预计下周铝杆加工费继续保持偏弱震荡为主。

中国铝下游市场周度报告

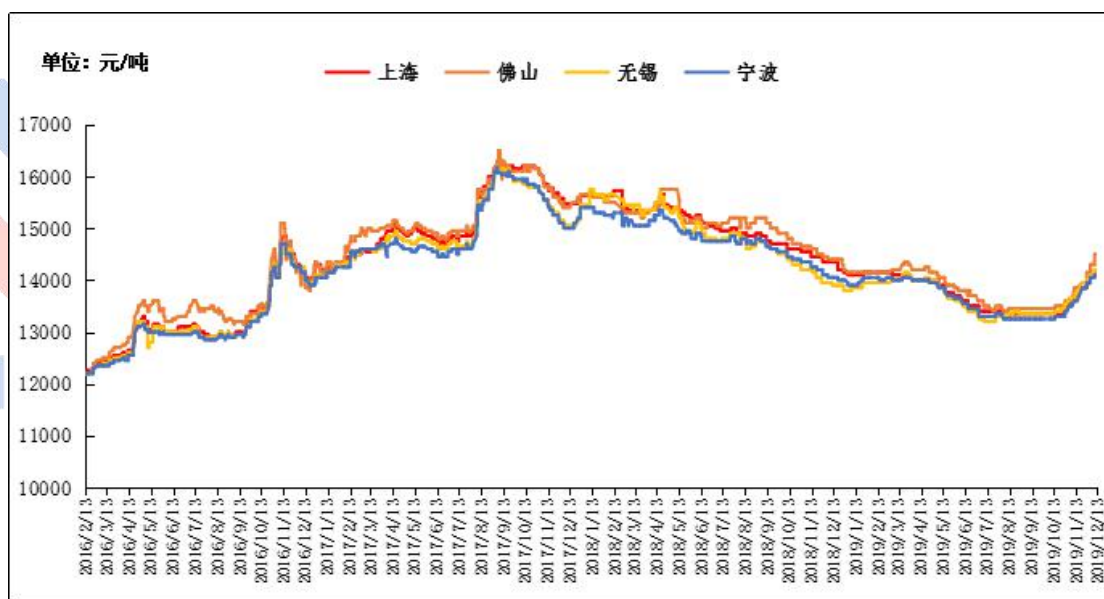
2019年 第43期 总第143期

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部分地区均价继续上涨100-200元/吨：广东地区均价14420元/吨；江苏市场均价14160元/吨；江西地区均价为14060元/吨；山东市场均价14160元/吨；重庆市场均价14160元/吨；沈阳市场均价14160元/吨；本周各地市场均价延续上扬的步伐，由于再生铝企业原料采购困难，成品库存减少，企业品牌价格虚高，部分市场呈现出“有价无市”的现象。

图2 全国主流地区国标 ADC12价格



数据来源：我的有色网

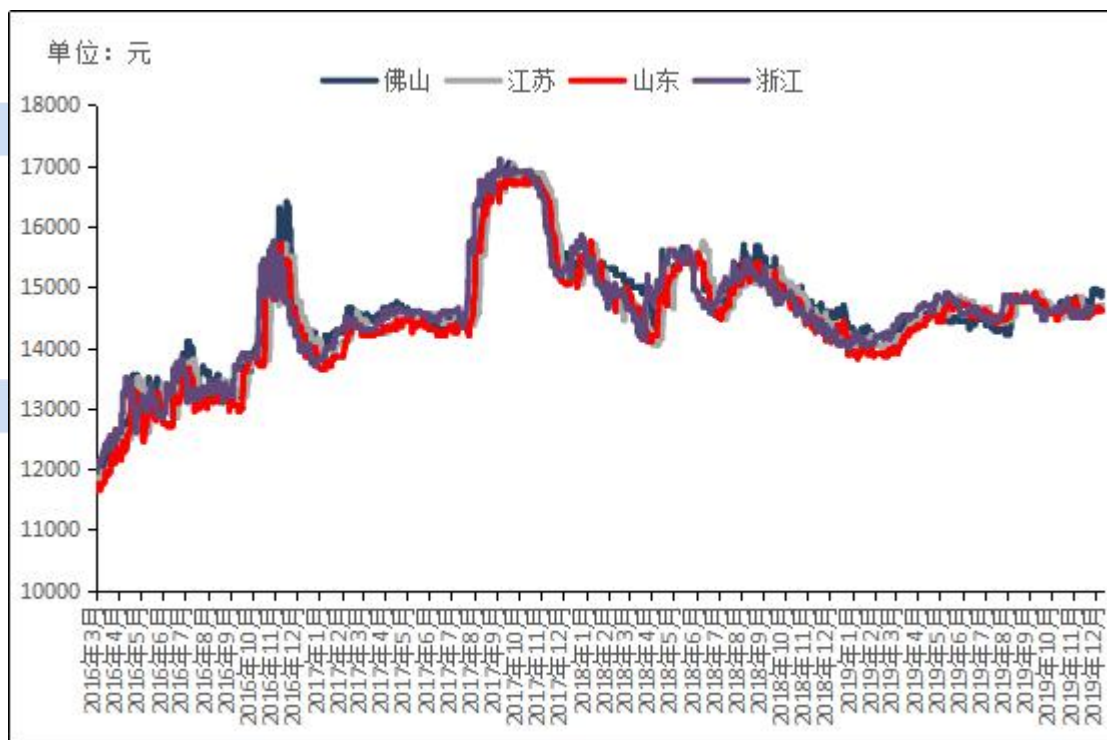
中国铝下游市场周度报告

2019年 第43期 总第143期

2. 原铝系铸造合金锭市场分析

本周原铝长江周均价为 14080 元/吨，较上周均价跌 18 元/吨，南储周均价为 14064 元/吨，较上周跌 22 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 14610 元/吨；江苏地区均价为 14650 元/吨；山东地区均价为 14610 元/吨；广东地区均价为 14820 元/吨。较上周基本持平。

图3 全国主流地区 A356.2 铝合金锭价格走势图 规格：国标



数据来源：我的有色网

2019年10月中国铝合金车轮出口量为7.59万吨，同比减少15%，环比减少8.3%。1-10月中国铝合金车轮累计出口量为75.63万吨，同比减少7.5%。本周原铝系合金锭市场整体较为平稳，临近假期，下游赶货，采购需求加大，持货商出货积极，成交较好。

中国铝下游市场周度报告

2019年 第43期 总第143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）	17990	18530	18430	18350	17430
6063电泳（周均）	18990	20030	20180	19380	18430
6063喷涂（周均）	18490	19530	19370	18050	17930
6063木纹转印（周均）	20440	21050	21320	19850	19680

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。

3. 市场动态

据我的有色网调研了解到，本周铝价震荡上行为主，部分型材厂按需采购。分地区来看，广东地区本周部分厂家反应国内消费不行，临近年末赶工小高峰，总体订单有限，厂家稍有备货；江苏地区订单量大体与去年持平，大部分企业订单量稳定，开工率仍维持在 60%-80% 左右；川渝地区，型材企业旺季不仅较往年到来的迟，订单量有限，市场不佳，产量相对往年来讲大幅减少。浙江地区订单较平稳，整体消费无大波动。河南地区受环保限产的影响，到目前为止，规模较大的企业对建材需求有所提高，稍有带动下游订单量增加。但生产量缩减幅度上月底就已接近 60%；西南地区下游加工企业以建筑型材为主，生产相对稳定，开工率均在 50% 以上。山东市场，排产期 8-15 天居多，受环保政策加之采暖季的到来，开工率也短期内维持在 50% 左右。

整体来讲，据我的有色网了解，本周大部分地区铝型材企业反应市场销售成交氛围较淡，整体对铝棒采购量也有限。订单方面，已入金九银十尾声，订单仍未能呈现可喜状态。产量方面，对比去年同期产量仍处低位，以长单为主的规模较大厂家产量稳定，反之，规模较小的厂家产量有限，处在存亡边缘徘徊阶段。对比往年同期来看，整体市场清淡，下游型材企业订单量总体少于往年订单量。后续有待观望。

五、综述总结

总结与预测：本周铝价继续震荡运行，现货价格和铝锭价格相齐，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偏弱运行为主。

中国铝下游市场周度报告

2019年 第43期 总第143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