

中国铝下游市场周度报告

2019年 第45期 总第145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 |
|------------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| 2019-12-23 | 14440 | 14440 | 14460 | 14400 | 14460 | +20 |
| 2019-12-24 | 14480 | 14480 | 14530 | 14470 | 14510 | +50 |
| 2019-12-25 | 14580 | 14580 | 14750 | 14590 | 14720 | +170 |
| 2019-12-26 | 14510 | 14510 | 14800 | 14520 | 14750 | +290 |
| 2019-12-27 | 14430 | 14430 | 14770 | 14440 | 14750 | +340 |
| 周均价 | 14488 | 14488 | 14662 | 14492 | 14638 | |

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

◆ 本周宏观

1. 工信部副部长陈肇雄表示，要大力发展数字经济，着力推动信息通信技术与实体经济深度融合，立足实体经济主战场，稳步推动5G商用部署，加强人工智能、工业互联网等新型基础设施建设，推动传统网络基础设施优化升级；深化互联网、大数据、人工智能与实体经济融合发展。

2. 央行周二进行60亿元3个月期2019年第七期央行票据互换(CBS)操作，今年以来央行已进行了7次共320亿元CBS操作。

3. 河北省对《河北省重污染天气应急预案》进行修订并印发实施，新预案对秋冬季应急减排管控措施做出较大调整，建立健全应急减排差异化管理体系和正面清单制度，严防应急减排“一刀切”。

◆ 行业要闻

1. 云南大理州电解铝项目最新情况 近年来，云南大理州按照做强做优能源产业路线图的目标，围绕“两基地、一枢纽”（即清洁能源基地、新能源示范基地、跨区域电力交换枢纽）建设，加快发展清洁能源产业，不断深化电力体制改革，变清洁能源优势为经济优势、绿色发展优势，着力推动绿色能源产业转型升级。

2. 河南省环保限产频频 铝板带箔加工企业困难重重 河南郑州市和洛阳市先后发布通知，由于空气污染严重，对减排清单上的工业企业、施工工地和机动车等排放源采取停产、限产、限行等措施，时间为12月26日0时至12月31日24时。河南省为中国铝加工行业的第一大省，河南省铝板带箔企业设计产能共550万吨，占全国总产能的35.1%。

3. Novelis和沃尔沃汽车共建汽车铝材循环利用体系 近日，Novelis在瑞典哥德堡举行的2019年沃尔沃汽车可持续发展对话中强调了对未来可持续交通做出贡献的承诺，并着重强调了与沃尔沃汽车在2019年实施的铝材闭环循环回收体系。

4. 海德鲁铝业投建高端再生铝厂，据悉，海德鲁铝业近年来对6系合金（主要是建筑铝材）的铝旧废料回收、分类、熔炼、铸成挤压圆锭、挤压成材技术与生产工艺进行全盘研究。

中国铝下游市场周度报告

2019年 第45期 总第145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45期 总第145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

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所下滑，据我的有色网调研，河南省地区从 2019 年 12 月 19 日起，空气质量不佳，当地环保小组启动重污染天气 1 级响应，按熔炼炉、铸轧线计数限产 50%，限产时间至 2019 年 12 月 31 日 24 时。尤其是河南省洛阳市更为严重，从 2019 年 12 月 26 日 0 时起至 12 月 31 日 24 时，铝加工企业一律停产。河南省为中国铝加工行业的第一大省，占全国总产能的 35.1%。现实行这一措施，对河南本省的铝加工行业造成极大影响，其原材料在这一期间由铝锭改为铸轧卷或大扁锭，使得河南省铸轧卷暂时出现短缺，西北地区铸轧卷大批量发往河南地区，而其他地区，如山东、安徽则出现铸轧卷订单暴增。据我的有色网预测，铸轧卷加工费短期或出现小幅上调。

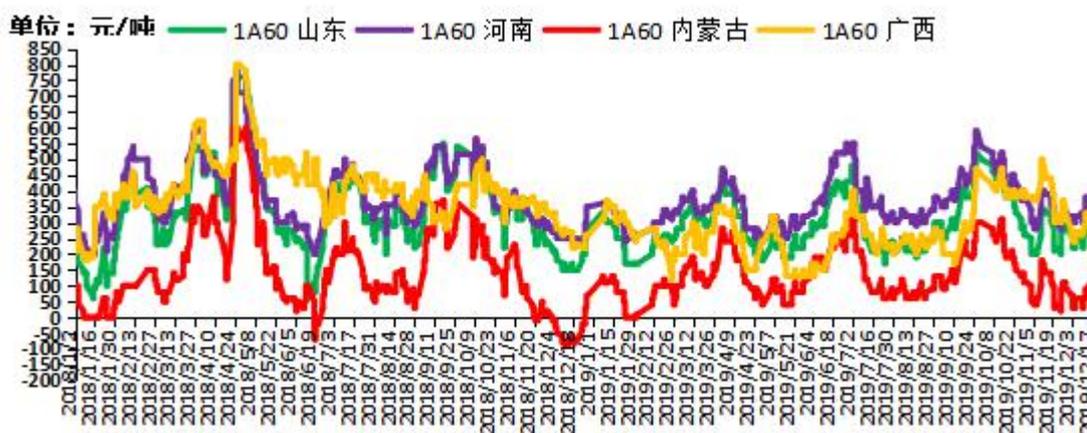
中国铝下游市场周度报告

2019年 第45期 总第145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 14492 元/吨，较上周上涨 224 元/吨。长江铝基价在 14440-14590 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。山东地区周均价下跌 100 元/吨，河南地区周均价下跌 54 元/吨，内蒙地区周均价下跌 90 元/吨，广西地区周均价下跌 144 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 60-130 元/吨，河南地区 200-250 元/吨，内蒙地区 -130--60 元/吨，广西地区 30-140 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 |
|------------|-----|-----|------|-----|
| 2019-12-23 | 130 | 200 | -60 | 140 |
| 2019-12-24 | 80 | 220 | -110 | 90 |
| 2019-12-25 | 60 | 200 | -130 | 60 |
| 2019-12-26 | 80 | 230 | -110 | 30 |
| 2019-12-27 | 100 | 250 | -90 | 30 |

中国铝下游市场周度报告

2019年 第45期 总第145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一130元/吨到周五100元/吨；河南地区加工费由周一200元/吨到周五250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一140元/吨到周五30元/吨。

订单方面：本周市场整体订单量持续下滑，受铝基价偏强震荡运行影响，中间商和下游采购方接货意愿差，市场成交情况较差。山东地区本周订单继续下滑，下游畏高情绪重，铝杆企业一般在下午有促销甩货现象。内蒙古地区本周订单量依然呈下滑趋势，受当地天气影响，整体订单减少，有成品库存积压。河南地区因环保原因停产，复产时间未定。西南地区本周订单有所减弱，整体成交量相对上周有所下滑。

展望后市：目前氧化铝现货价格已触底，电解铝库存仍继续下降，短期季节性消费弱势难改，产能投放逐步推进，当前国内铝锭库存降幅收窄，部分地区开始累库，预计下周原铝价大概率震荡偏弱运行为主。下游线缆企业春节放假时间集中在1月中下旬，目前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

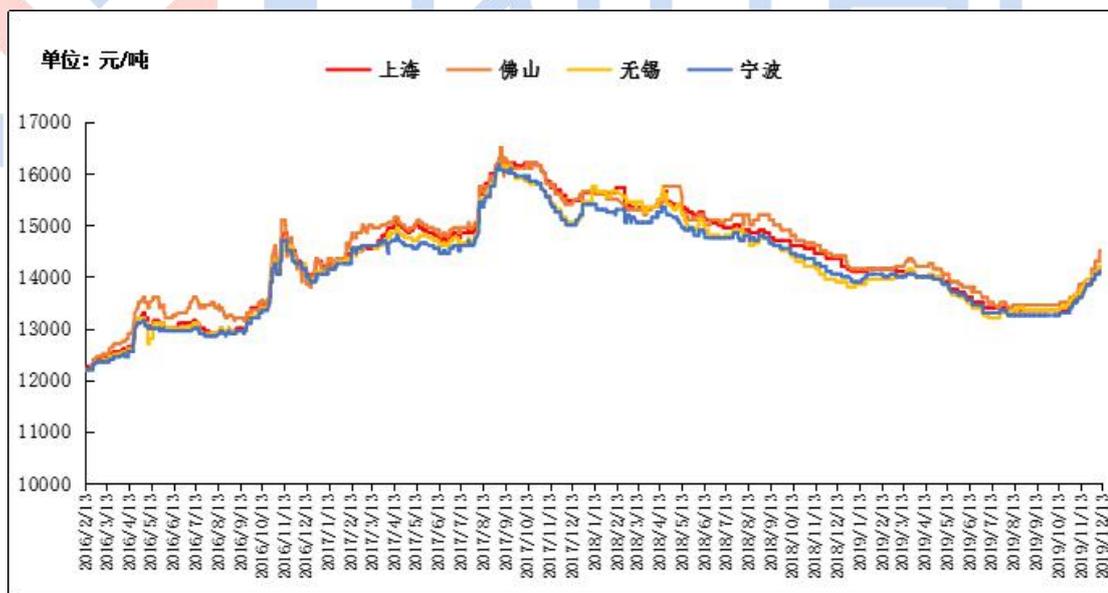
2019年 第45期 总第145期

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 部分主流地区均价：广东地区均价 14600 元/吨；江苏市场均价 14450 元/吨；浙江市场 14400 元/吨；江西地区均价为 14400 元/吨，持平；山东市场均价 14450 元/吨；持平；重庆市场均价 14300 元/吨，。沈阳市场均价 14400 元/吨；今日市场价格持平，下游按需采购，市场询价声音较多，成交平平。另外，再生铝企业原料采购仍然困难，成品库存减少，企业品牌价格虚高，下游畏高情绪明显。

图2 全国主流地区国标 ADC12价格



数据来源：我的有色网

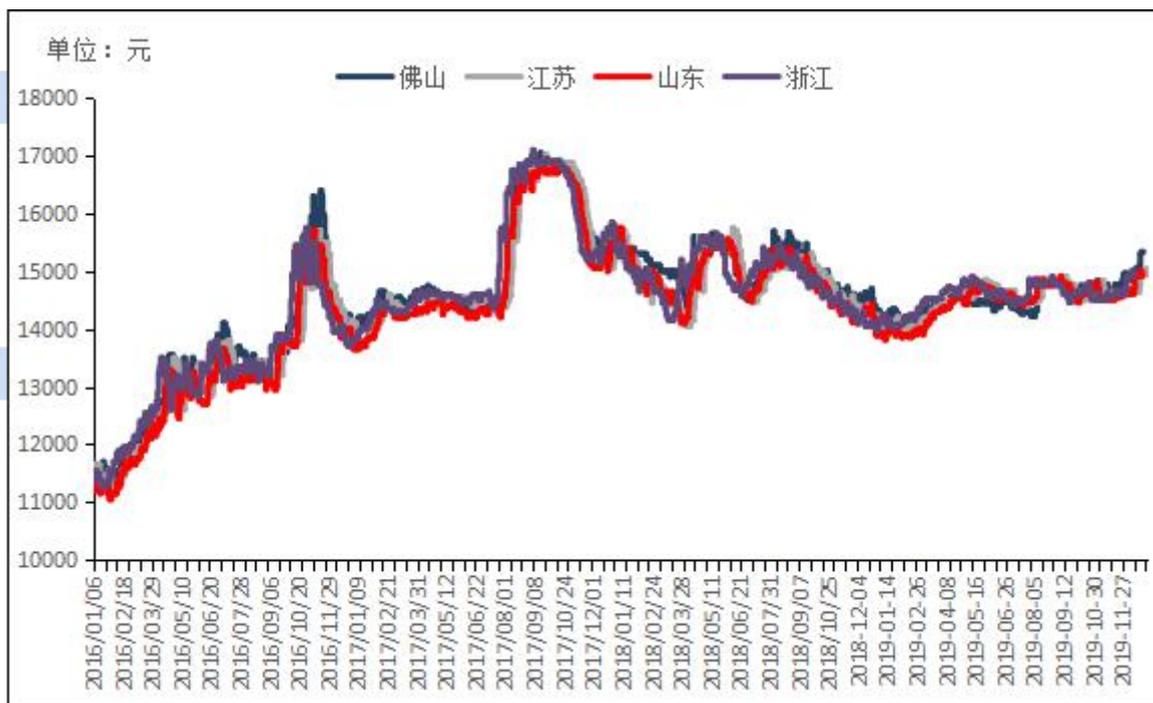
中国铝下游市场周度报告

2019年 第45期 总第145期

2. 原铝系铸造合金锭市场分析

本周原铝长江周均价为 14492 元/吨，较上周均价涨 224 元/吨，南储周均价为 14638 元/吨，较上周均价涨 360 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 14910 元/吨；江苏地区均价为 14940 元/吨；山东地区均价为 14910 元/吨；广东地区均价为 15100 元/吨. 较上周上涨 100-150 元/吨。

图3 全国主流地区 A356.2 铝合金锭价格走势 规格：国标



数据来源：我的有色网

据海关数据显示2019年11月中国铝车轮出口量为7.07万吨，环比减少6.9%，同比减少26.4%。本周铝价持续上涨，持货商出货意愿较强，且临近年底，下游赶工，采购需求加强，市场整体成交较好，预计下周价格将小幅度上涨。

中国铝下游市场周度报告

2019年 第45期 总第145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） | 18740 | 18970 | 18870 | 18790 | 18070 |
| 6063电泳（周均） | 19740 | 20470 | 20620 | 19820 | 19070 |
| 6063喷涂（周均） | 19240 | 19970 | 19810 | 18490 | 18570 |
| 6063木纹转印（周均） | 21190 | 21490 | 21760 | 20290 | 20320 |

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 5000~7050 元/吨，江苏地区 4260~7120 元/吨，山东地区型材加工费 4160~6730 元/吨，江西地区型材加工费 4150~6980 元/吨，四川地区加工费 4550~6790 元/吨。

3. 市场动态

据我的有色网了解，本周多地铝型材市场消费表现平稳。临近传统假日春节，本周 80% 的型材生产企业陆续发布放假通知。其中像坚美、兴发、凤铝、澳美等大厂几乎是于 12 月中旬停止接收春节前提货的订单，于腊月二十四至二十六期间陆续开启春节假期；中小厂于 12 月 25 日左右停止接本年订单，于腊月十五左右开始停工放假。本周厂家接单情况较上周稍有回落，前期急于春节前提货加紧下单的情况明显降温，且最近华南铝价大涨更是将到型材厂下单生产的企业拒之门外，山东江苏等地区厂家接单量与上周相比变化不大。

从生产情况来看，最近提货交单繁忙，华南华中以及江苏地区厂子几乎是满产生产，但由于订单与机台型号不匹配的缘故，开工率基本只能到达 60% 左右。河南等华北地区环境污染严重，由于重污染天气并未好转，继下发紧急通知实施一厂一策，分级分类，对减排清单上的工业企业、施工工地和机动车等排放源采取停产、限产、限行等措施，厂家生产以及出货均受不同程度影响，尤其以重熔棒为原材的生产企业影响最为严重。

整体来看，本周大部分地区铝型材市场订单环比上周略有减少，原材料的大幅上涨厂家采购备库意愿较低，利润空间缩小厂家在原材料方面多是逢低采购。产量方面，对比去年同期稍有增加，环比上周变动不大。

五、综述总结

总结与预测：本周铝价继续震荡偏强运行，下游加工企业大多不远提货，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45期 总第145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