



周报

铝加工产业周度报告

2020. 7. 24

第 28 期

总第 173 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
7月20日	14480	14490	14420	14490	14430	+60
7月21日	14380	14400	14320	14400	14330	+60
7月22日	14500	14500	14450	14500	14460	+50
7月23日	14550	14560	14500	14550	14510	+50
7月24日	14530	14530	14480	14530	14490	+50
周均价	14488	14496	14434	14494	14444	
涨跌幅	-2.07%	-2.11%	-1.65%	-1.96%	0%	

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：6月国有企业营业总收入、利润总额年内首次实现月度同比增长，分别增长7.1%、6%；工信部：二季度以来工业经济稳步回升，经济运行初步判断已回归到正常轨道；
2. 中国6月出口（以人民币计）同比增4.3%，前值增1.4%；中国6月出口（以美元计）同比增0.5%，预期降2.9%，前值降3.3%；上半年中国对美出口同比下降8.1%。

行业要闻

1. 4月份美国废铝出口量下滑24% 但出口至中国产量环比增7.7% 据美国地质调查局数据，2020年4月份，美国向世界其他国家出口废铝124,000吨，较上一月出口量下滑24%。其中，3月份美国出口废铝163,000吨，2月份出口量为149,000吨，1月份出口量为146,000吨。

2. 广西投入2750万元推进铝土矿勘查 广西今年投入2750万元用于开展9个铝土矿勘查项目，提高铝产业资源保障能力。

3. 兴县经济技术开发区签约8万吨铝电力金具及其配套项目 7月20日，兴县经济技术开发区与河北亚泰电力金具有限公司举行签约仪式，成功签约8万吨铝电力金具及其配套项目。

4. 美国LAlumina氧化铝厂即将关停 受疫情影响，美国LAlumina氧化铝厂预计下个月将面临关停风险，这将导致300余人失业。

5. 国际铝业协会秘书长：今年全球铝需求预计下降5.4% 国际铝业协会秘书长Miles Prosser表示，今年全球铝需求预计将比2019年的下降5.4%，这将导致库存，因为今年迄今为止的产量有所增加。

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

本周原铝价格小幅回调，铝锭现货周均价下跌 290 元/吨，跌幅 1.96%。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

我的有色网调查显示，2020 年 6 月铝板带箔企业开工率为 65.2%，环比回升 1.4 个百分点。从企业规模上来看，大型企业 2020 年 6 月的开工率为 74.32%，环比回升 0.46 个百分点；中型企业 2020 年 6 月开工率为 41.5%，环比持平；小型企业 2020 年 6 月份开工率为 40.3%，环比回升 3.3 个百分点。2020 年 6 月全国铝板带箔开工率小幅反弹，主要受终端消费提振，企业积极生产所致。

6 月份产能调研显示，我国铝板带箔企业 6 月份产能环比 5 月份上升 2%。

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，我的有色网调研了近 30 家板材厂的新增订单和排产期情况，步入七月后，铝价一直上涨，贸易商和终端接货意愿明显下降，多持观望，铝板带加工企业订单

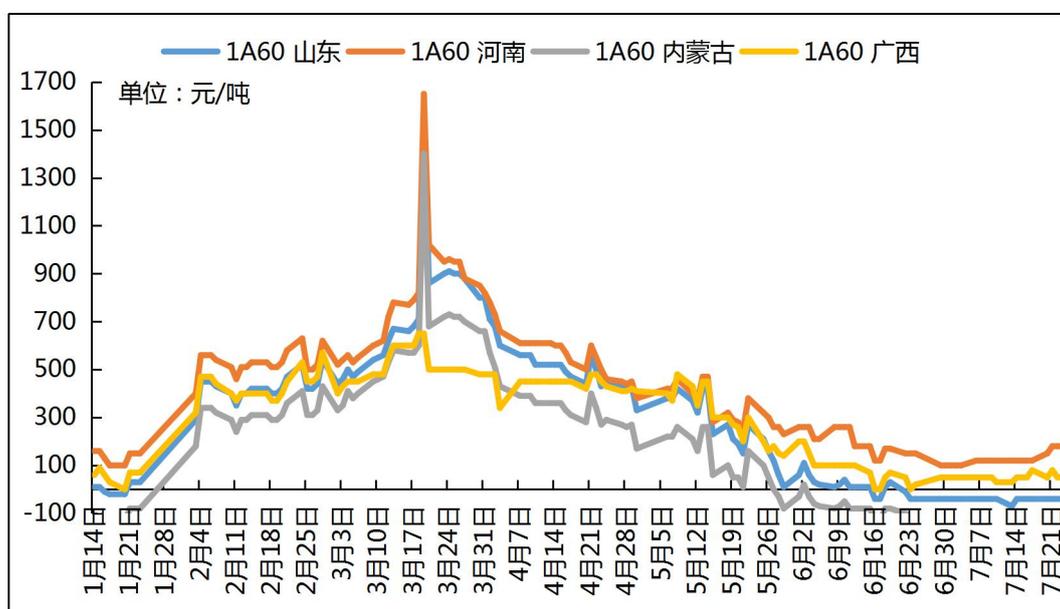
相继下滑。铝箔订单情况则相反，由于步入夏季，空调需求增加，带动了铝箔消费，其中空调箔尤为明显。年产能大于 20 万吨大型铝板带加工企业，其排产期在 25-30 天左右；年产能在 10-20 万之间的中型铝板带加工企业，其排产期在 15-20 天左右；年产能在 10 万吨以下的小型铝板带加工企业，其排产期在 7 天左右。

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，7 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



数据来源：我的有色

本周长江铝周均价 14494 元/吨，较上周跌 290 元/吨。长江铝基价在 14400-14550 区间高位震荡，主流产地铝杆加工费维持低位运行。山东地区周均价上涨 10 元/吨，河南地区周均价上涨 58 元/吨，内蒙地区周均价上涨 10 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-40--20 元/吨，河南地区 150-200 元/吨，内蒙地区-130--110 元/吨，广西地区 50-80 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
2020-7-20	-40	150	-130	50
2020-7-21	-40	180	-130	80
2020-7-22	-40	180	-130	50
2020-7-23	-40	180	-130	50
2020-7-24	-20	200	-110	50

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一-40 元/吨到周五-20 元/吨；河南地区加工费由周一 150 元/吨到周五 200 元/吨；内蒙地区加工费由周一-130 元/吨到周五-110 元/吨；广西地区加工费由周一 50 元/吨到周五 50 元/吨。

市场订单方面：本周市场整体成交有所改善。山东地区某大型铝杆厂家长期保持加工费低位以清库存，抢占市场份额，市场成交情况较好，使得山东地区其他中小型企业主要以合金杆订单为主。内蒙地区合金杆成交较好，普铝杆成交较差，部分企业普杆产线存在减产情况。河南地区受环保问题的影响，处于停产状态，复产时间待定。广西地区个别厂家以低价甩货，对贵州、广西铝杆厂影响较大。

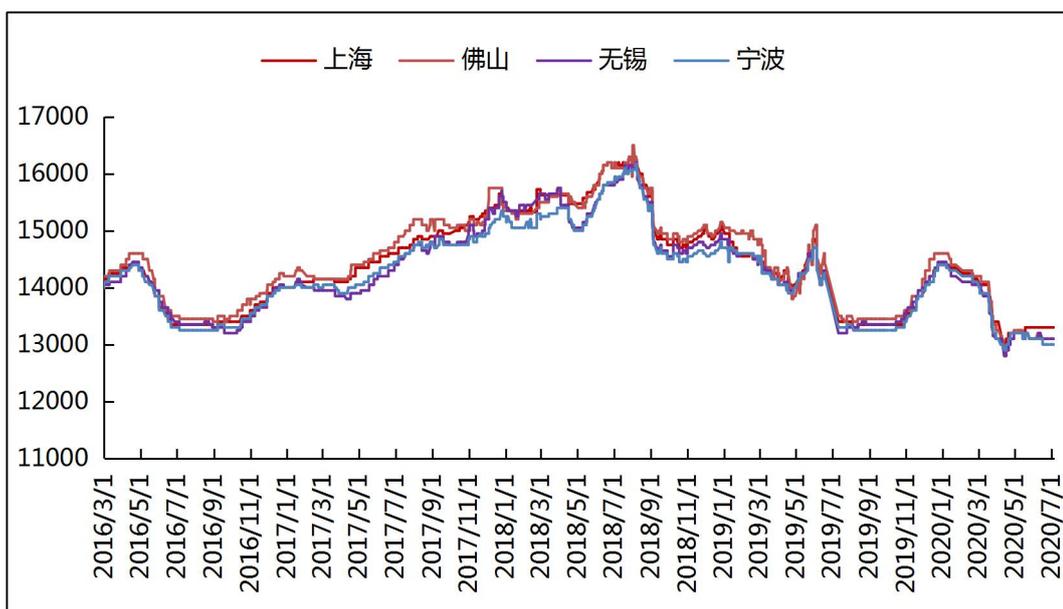
展望后市：下游线缆企业对后期价格持观望态度，采购积极性一般。山东、广西等地有产成品库存的企业长期维持低价清普杆库存，使得加工费持续低迷。部分铝杆厂家因利润较低，普杆产线有所减少，目前主要还是以合金杆订单为主。预计后期主流地区铝杆加工费大概率维持低位震荡运行为主。

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 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 13100 元/吨，持平；重庆市场均价 13200 元/吨，持平；沈阳市场均价 13100 元/吨，持平。原铝现货价格区间震荡，原料废铝价格相对稳定，再生铝合金价格保持平稳。进口国标 ADC12 价格小幅上扬，成交相对顺利，但货源相对紧缺，现货较少，进口货源仍处于优势地位。

图二 全国主流地区国标 ADC12 价格

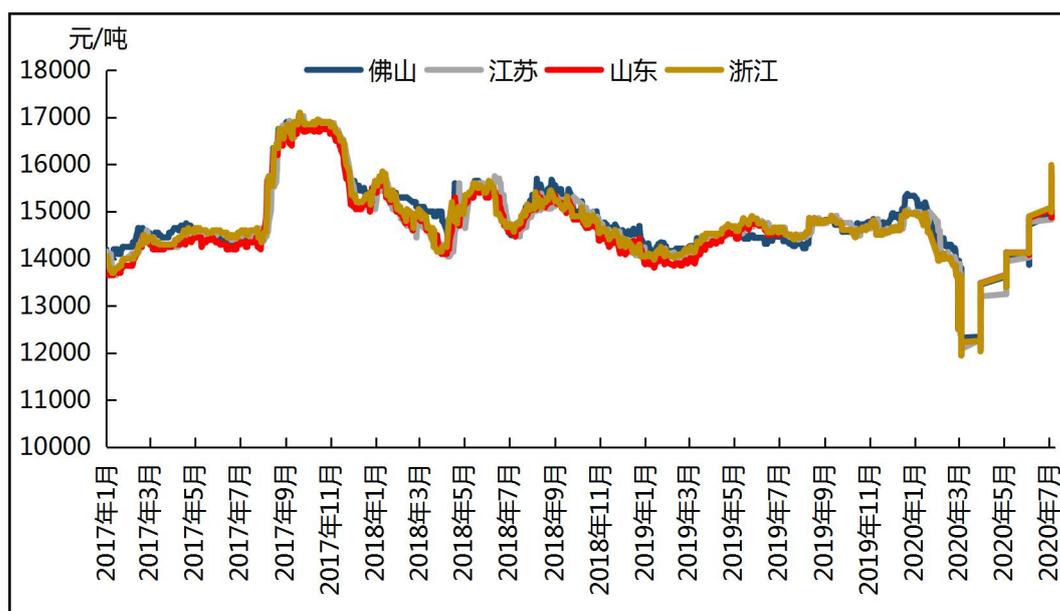


数据来源：我的有色网

2、原生铝铸造铝合金锭市场分析

本周原铝长江周均价为 14494 元/吨，较上周跌 290 元/吨，南储周均价为 14686 元/吨，较上周跌 242 元/吨。各地区铝合金锭 A356.2 价格情况：目前浙江地区均价为 15174 元/吨；江苏地区均价为 15134 元/吨；山东地区均价为 14979 元/吨；广东地区均价为 15031 元/吨。本周原铝价格有所下跌，A356.2 整体价格较上周跌 220-320。由于用铝淡季，市场整体成交清淡，持货商出货积极性较高，下游多以长单为主且长单拿货量有所减少，散单量也有不同程度的减少。

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）	19140	19320	19160	19065	18510
6063电泳（周均）	20220	20770	20910	20080	19510
6063喷涂（周均）	19700	20270	20100	18750	18960
6063木纹转印（周均）	21730	21790	22040	20550	20910

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

本周原铝价格围绕在 14400-14550 区间震荡，本周国内部分消费地区型材消费稍有一定的增量。但步入淡季，大多数铝材厂被动或主动备原材料库存趋向于放缓。

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将进一步减少。

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 90%，华东地区的开工率也有 91% 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 83.26%，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，后续新增订单量将进一步放缓。

五、综述总结

总结与预测：本周铝价小幅回调，周均价相较于上周下跌 290 元/吨，跌幅 1.96%。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。铝价转折点将在七月中旬或下旬出现。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 14000-14500 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