

中国铝下游市场周度报告

2019年 第340期 总第141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
2019-12-2	14050	14050	14020	14050	14020	-30
2019-12-3	14110	14110	14110	14110	14110	0
2019-12-4	14120	14120	14120	14130	14130	0
2019-12-5	14110	14110	14100	14130	14120	-10
2019-12-6	14060	14060	14040	14070	14050	-20
周均价	14090	14090	14078	14098	14086	

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

◆ 本周宏观

1. 11月财新中国服务业PMI为53.5，为5月以来最高，显示服务业经营活动加速扩张。11月财新中国综合PMI录得53.2，高于上月1.2个百分点，为2018年3月以来最高。

2. 财政部发布《中华人民共和国消费税法（征求意见稿）》并向社会公开征求意见，延续了消费税基本制度框架，保持制度稳定。

3. 央行行长易纲在《求是》杂志撰文指出，中国经济增速仍处于合理区间，通货膨胀整体上也保持在较温和水平，应尽量长时间保持正常的货币政策。

◆ 行业要闻

1. 广元中孚一期林丰绿色铝材项目建成投产 生产成本将下降提升产品竞争力 11月29日，豫联集团旗下控股*ST中孚（600595）“广元中孚一期林丰绿色铝材项目”建成投产，标志着豫联集团加快向绿色水电能源富足的西南部地区转移取得实质性进展。

2. 2019年11月铝行业数据全解析 11月电解铝企业有继续投产产能以及少量复产产能，日产有所上涨。据目前的增减产情况预估，2019年12月产量约303万吨，日化产量约9.77万吨，月度平均日产量可能进一步小幅上涨。

3. 年产25万吨绿色铝材项目投产 广元千亿级铝产业集群在崛起 全市现有铝产业及配套企业26家，其中规模以上工业企业15家，基本形成“阳极碳素—电解铝—铝精深加工—再生铝”的产业链，铝产业集群构架初具雏形，是全国高性能工业铝材（航天航空、轨道交通）产业知名品牌创建示范区。

4. 2019年10月中国铝合金车轮出口情况简析,10月中国铝合金车轮出口额3.33亿美元，同比减少20.1%，出口数量759万只(按10kg/只计算)，同比减少15%；出口厂商497家。

5. 新格集团将在中孚实业建设年产20万吨高端再生铝项目 12月3日，中孚实业和新格集团在巩义本部签订协议，对新格集团在巩义市豫联工业园区建设年产“20万吨再生铝液直供项目”达成合作意向。

中国铝下游市场周度报告

2019年 第340期 总第141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.....	9

中国铝下游市场周度报告

2019年 第340期 总第141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

本周国内部分地区加工费有所上调，河南地区由于天然气价格上调及其他因素影响，铝板加工费小幅上涨50，绝大部分客户也都能接受价格上调。订单方面，本周订单较上一周稍微有所下滑，年前备货现象也不足上周，月产量在3万吨以上排产期在30天到35天之间，月产量在1-3万吨之间，排产期在25天左右，月产量在1万吨左右，排产期在20天左右，月产量在1万吨以下，排产期在7-15天之间。而河南长葛和焦作地区，部分厂家由于环保因素而被迫停产，其他地区限产30%。

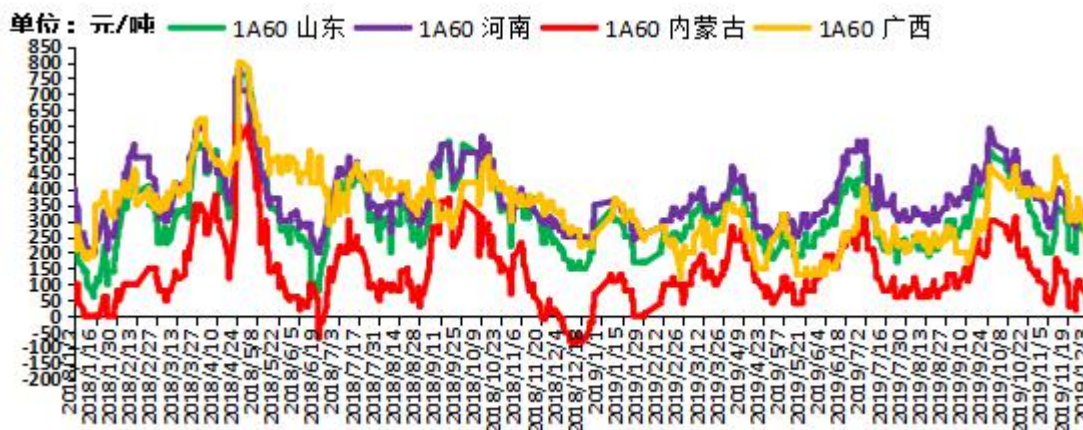
中国铝下游市场周度报告

2019年 第340期 总第141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 14098 元/吨，较上周上涨 102 元/吨。长江铝基价在 14050-14130 区间震荡，主流生产地铝杆加工费继续维持窄幅波动，市场整体成交量较上周有所下跌。山东地区周均价下跌 24 元/吨，河南地区周均价下跌 10 元/吨，内蒙地区周均价下跌 32 元/吨，广西地区周均价下跌 76 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 220-260 元/吨，河南地区 300-320 元/吨，内蒙地区 30-70 元/吨，广西地区 240-280 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
2019-12-2	260	300	70	280
2019-12-3	260	320	70	260
2019-12-4	220	300	30	240
2019-12-5	220	300	30	240
2019-12-6	250	320	60	270

中国铝下游市场周度报告

2019年 第340期 总第141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一260元/吨到周五250元/吨；河南地区加工费由周一300元/吨到周五320元/吨；内蒙地区加工费由周一70元/吨到周五60元/吨；广西地区加工费由周一280元/吨到周五270元/吨。

订单方面：本周整体市场的需求开始转弱，市场成交情况一般，整体订单情况较上周有所下跌。山东地区排产周期在1-2天，整体订单较上周有所减少。内蒙古地区本周整体订单量有所下滑，部分企业开始减产，预计下游线缆在月底开始备货，杆线企业产量将有所恢复。河南地区受环保影响，焦作地区杆线厂限产50%，长葛地区停产，复产时间未定，整体订单量有所减少。西南地区订单排产期在4-5天左右，整体成交量相对上周有所下降。

展望后市：目前消费进入淡季，氧化铝价格低位震荡，电解铝自身供应压力不减，现货方面，整体市场成交平淡，持货商出货积极性有限，下游基本以按需采购为主。电解铝厂利润依旧处于高位，预判下周原铝价大概率以震荡运行为主。临近月底，各地输电线路工程在12月开工率下滑，市场需求转弱，预计下周铝杆加工费以震荡偏弱运行为主。

中国铝下游市场周度报告

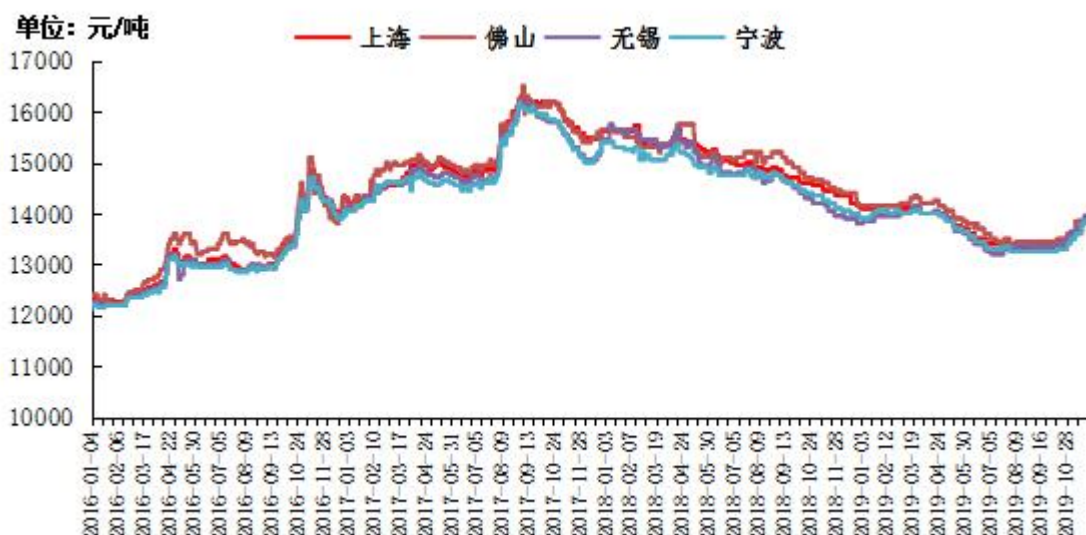
2019年 第340期 总第141期

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 元/吨：广东地区均价 14050 元/吨；江苏市场均价 14000 元/吨；江西地区均价为 13850 元/吨；山东市场均价 14000 元/吨；重庆市场均价 14000 元/吨；沈阳市场均价 14050 元/吨；本周市场部分企业报价继续上调 100 元/吨，库存方面继续减少。下游采购需求增加，原料废铝供应已经紧张，进口料缺口举行扩大。预计下周价格维持上涨趋势

图2 全国主流地区国标 ADC12价格



数据来源：我的有色网

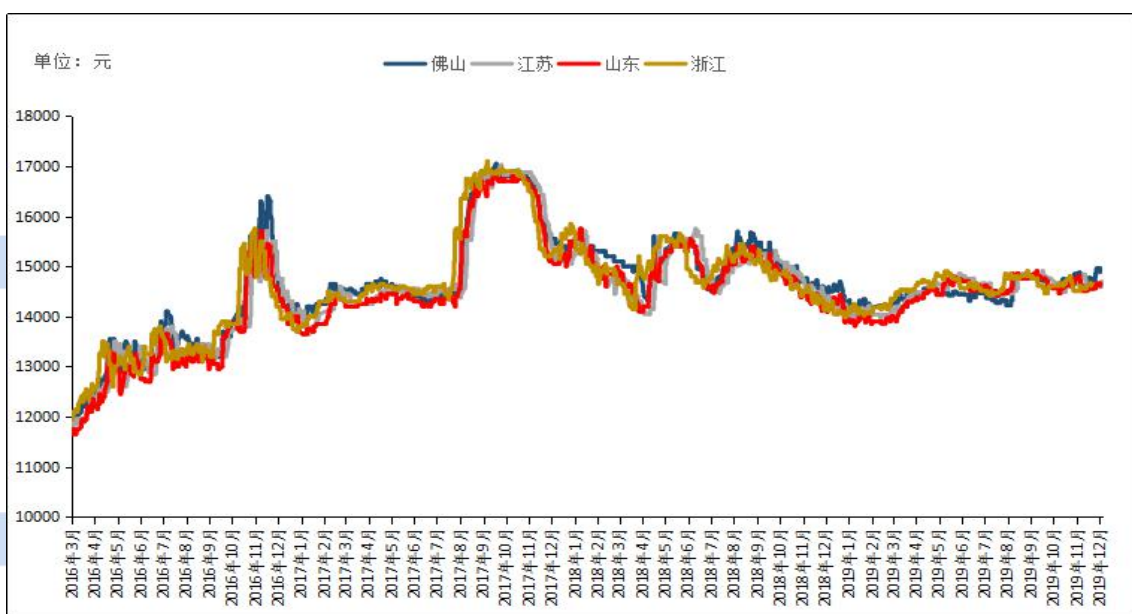
中国铝下游市场周度报告

2019年 第340期 总第141期

2. 原铝系铸造合金锭市场分析

本周原铝长江周均价为 14098 元/吨，较上周均价涨 102 元/吨，南储周均价为 14086 元/吨，较上周涨 154 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 14640 元/吨；江苏地区均价为 14670 元/吨；山东地区均价为 14640 元/吨；广东地区均价为 14821 元/吨。较上周涨 100-200 元/吨。

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成交尚可，持货商报价坚挺，中间商接货意愿上升，下游工厂仍维持按需采购。

中国铝下游市场周度报告

2019年 第340期 总第141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）	18040	18570	18500	18420	17480
6063电泳（周均）	19040	20070	20250	19450	18480
6063喷涂（周均）	18540	19570	19440	18120	17980
6063木纹转印（周均）	20490	21110	21390	19920	19730

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 5000~7150 元/吨，江苏地区 4360~7220 元/吨，山东地区型材加工费 4130~6850 元/吨，江西地区型材加工费 4250~6930 元/吨，四川地区加工费 4650~6690 元/吨。

中国铝下游市场周度报告

2019年 第340期 总第141期

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。分地区来看，广东地区本周部分厂家订单比上周略有下降，大厂排产期 25-30 天，开工率 60%左右，中小厂订单排产期 5-8 天，开工率 55%左右。江苏地区本周订单情况比上周稍差，小厂开工率大概 54%，大厂相比更高一些，开工率在 59%左右；江西地区，近期生产一直比较繁忙，增量较大的地方体现在门窗型材；山东地区铝型材订单相比上周小幅减少，订单排产期平均 8-15 天。由于采暖季秋冬大气治理，河南山西等华东华北地区环保问题依旧比较严峻，除了证件不齐全的厂家全部关停之外，其余厂家基本能正常生产。浙江地区订单较平稳，整体消费无大波动。西南地区本周气温骤降，厂里仍在积极生产但由于雨雪天地，多个厂家表示交期延长，产量相比上周变动不大。调研发现 11 月可以称为下半年的消费小旺季，但总体表现不如去年，广东地区华东地区以及江西地区最近有较为普遍的赶工交货现象，鉴于今年春节较早抑或是消费仍然没有进一步提升的情况下，一些中小企业表示本月月末或元旦过后便会陆续停工放假，少数以出口为主的企业本月由于圣诞节国外客户不接货将订单延期到 1 月生产。

整体来看，本周大部分地区铝型材市场订单环比上周变动不大，但周五看来许多厂家对原材料的接货意愿不强，利润空间缩小厂家在原材料方面多是逢低采购。产量方面，对比去年同期处于低位，但总体相比上周有所增加。就大小厂来讲，大厂订单情况相对稳定，维持老客户的订单再开发新的客户，对比往年同期来看，消费回暖，订单总体少于往年订单量。开工率方面，河南河北山东天津等地区因秋冬大气治理开工率与之前没有明显变化，其他地区均有不同幅度好转。

五、综述总结

总结与预测：本周铝价继续震荡上行，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340期 总第141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