



 我的有色
Mymetal.net

周报

铝加工产业周度报告

2020. 5. 22

第 19 期

总第 164 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 |
|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 5月18日 | 13180 | 13180 | 13180 | 13140 | 13450 | 0 |
| 5月19日 | 13500 | 13500 | 13570 | 13490 | 13820 | -70 |
| 5月20日 | 13480 | 13480 | 13580 | 13480 | 13860 | -100 |
| 5月21日 | 13440 | 13430 | 13580 | 13470 | 13850 | -140 |
| 5月22日 | 13120 | 13110 | 13280 | 13140 | 13580 | -160 |
| 周均价 | 13344 | 13340 | 13438 | 13344 | 13712 | |
| 涨跌幅 | +3.38% | +3.35% | +3.99% | +3.23% | +5.98% | |

数据来源：钢联数据

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

本周宏观

- 1.十三届全国人大三次会议会期7天，将于5月22日上午9时开幕，28日下午闭幕；
- 2.商务部：4月份我国消费市场呈加速复苏态势，并将继续保持稳步复苏势头；
- 3.工信部表示截至5月18日，全国规模以上工业企业平均开工率和职工复岗率分别达99.1%和95.4%，基本达正常水平。

行业要闻

1.彩虹铝业5500吨挤压机正式投产运行 21日上午,彩虹铝业隆重举行了5500吨挤压机开机仪式,董事长林文、总经理杨农、副总经理陈育艺、总经理助理冷耀林等公司领导和员工代表参加仪式

2.日本铝制品制造商UACJ抑制国内铝产品的生产 因COVID-19的影响 据Alcircle报道,5月19日日本铝制品制造商UACJ表示,自2020年4月以来受Covid-19疫情爆发影响,因铝产品需求下降UACJ已削减了国内工厂的产量。且由于国内装配厂停产,与汽车相关行业的需求在20年5月也明显减弱。

3.荷兰铝生产商与嘉能可签订18万吨铝销售协议 本周一,荷兰铝生产商Aldel表示,将会在今年之后为嘉能可供应18万吨金属。

4.云南神火铝业打造5G智慧工厂,降本提质将增新动力 近日,云南神火铝业与中国移动云南公司等厂商达成合作意向,将于6月在文山建设云南首个5G+MEC智慧工厂,打造全国一流的绿色水电铝智能化工厂。

5.伊朗首月铝产量30,030吨 据伊朗矿业发展与革新组织报道,本伊朗年首月(2020年3月20日-4月19日)伊朗铝产量30,030吨,同比增长46%。

6.世界上能效最高、排放最低的电解铝试验厂挪威海德鲁铝业公司(Hydro Aluminium)卡莫伊中试厂(Karmoey Technology Pilot)也可以称为新电解示范工程,建在卡莫伊铝厂内,于2018年初投产。该项目建设投资6300万欧元(含政府2344.2万欧元环保拨款)。

目 录

CONTENT

| | |
|----------------------|----|
| 一、铝板带市场分析..... | 5 |
| 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 | 3300 | 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

本周原铝价格大幅上涨，铝价波动幅度较大，其周均价上涨 400+元/吨，涨幅 3.23%。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 3300 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

铝锭基价方面，本周河南地区现货电解铝升水大幅下落，从本周一的贴水 35 元/吨至周五贴水 130 元/吨。升水转为贴水，切贴水幅度逐渐扩大，河南地区铝板带箔加工企业成本相对下降，加工费也相应下调回正常值。

我的有色网调查显示，2020 年 4 月铝板带箔企业开工率为 75.6%，环比回升 17.3 个百分点。从企业规模上来看，年产能在 20 万吨以上的大型企业 2020 年 4 月的开工率为 78.9%，环比上涨 8.1 个百分点；年产能在 10-20 万吨之间的中型企业 2020 年 4 月开工率为 48.6%，环比回升 8.4 个百分点；年产能在 10 万吨以下的小型企业 2020 年 4 月份开工率为 43.8%，环比回升 8.3 个百分点。2020 年 4 月全国铝板带箔开工率大幅回升，主要受终端消费复苏及积压的一季度刚需消费释放所致。

订单方面，相较于 5 月初来看，部分铝板带箔加工企业订单明显减少，主要是由于 3 月底至 4 月部分江浙沪地区的铝板带贸易商囤货。我的有色网调研，50%左右的铝板

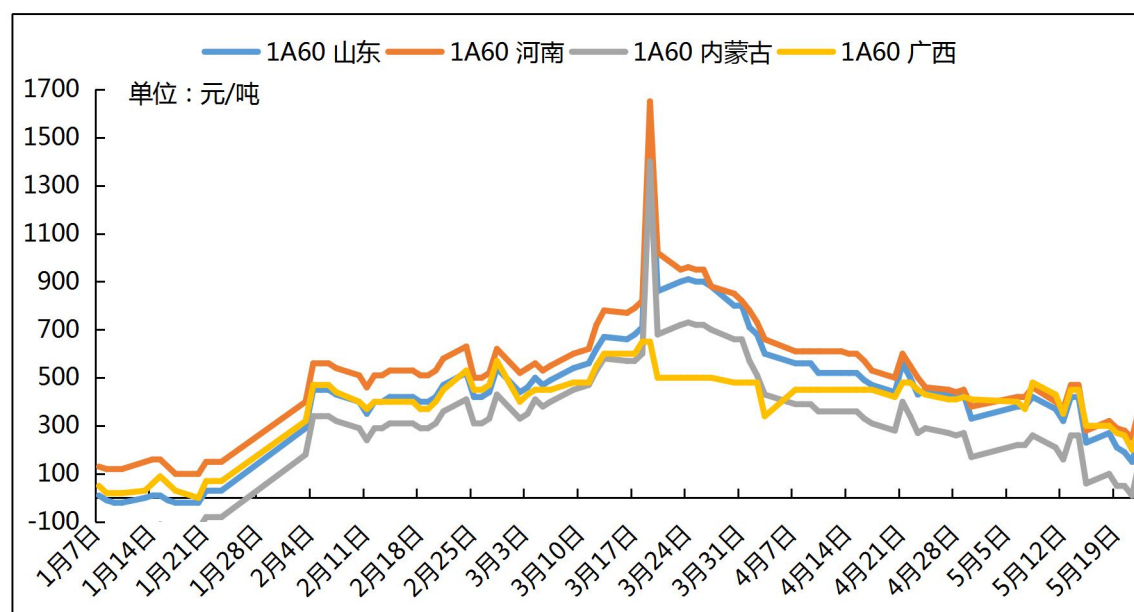
带箔加工企业现阶段的排产期在 20 天左右，相较于 5 月初来说缩短了一周甚至以上。

最后，基于现阶段铝板带箔加工企业的新增订单和排产期情况，据我的有色网预计，6 月份铝板带箔加工企业开工率或将会有所下降，加工企业传统淡季或将提前到来。

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 13344 元/吨，较上周上涨 418 元/吨。长江铝基价在 13140-13490 区间震荡，主流产地铝杆加工费变动下滑。山东地区周均价下跌 134 元/吨，河南地区周均价下跌 94 元/吨，内蒙地区周均价下跌 116 元/吨，广西地区周均价下跌 130 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 150-270 元/吨，河南地区 250-380/吨，内蒙地区 10-160 元/吨，广西地区 200-300 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 |
|-----------|-----|-----|-----|-----|
| 2020-5-11 | 270 | 320 | 100 | 300 |
| 2020-5-12 | 210 | 290 | 50 | 270 |
| 2020-5-13 | 190 | 280 | 50 | 260 |
| 2020-5-14 | 150 | 250 | 10 | 200 |
| 2020-5-15 | 270 | 380 | 160 | 300 |

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 270 元/吨到周五 270 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 100 元/吨到周五 160 元/吨；广西地区加工费由周一 300 元/吨到周五 300 元/吨。

市场订单方面：本周市场整体成交量较上周有所下滑。山东地区大型铝杆厂家积极出货，实行多车促销政策，但实际成交表现较差，成品库存积压较多，整体成交量偏弱。内蒙地区铝杆企业订单较为稳定，订单排产周期普遍在 3-5 天左右，部分表现较好的企业订单持续到 5 月底。河南地区本周整体成交一般，部分企业反应本周五铝价较周均价倒挂两百多，接满周末订单后，加工费上调较多，有成品库存积压。西南地区铝杆企业积极出货，但总体订单一般，主要还是以长单为主，订单排产周期在 7-15 天左右。

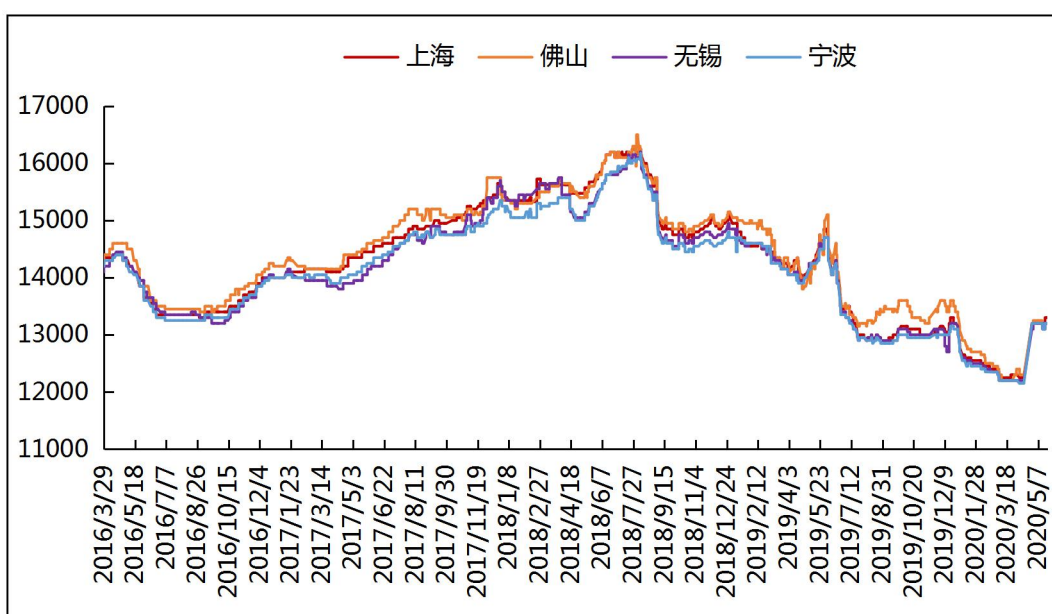
展望后市：目前铝杆企业厂内成品库存依然处于高位，虽加工费有所回落，但下游线缆企业对原铝价畏高情绪较重，整体的采购积极性较弱。需求端的减弱，叠加新投产能的逐渐释放，预计后期铝杆加工费大概率将维持震荡运行。

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 部分地区均价主要表现为小幅上涨：广东地区均价 13200 元/吨，涨 100 元/吨；江苏市场均价 13200 元/吨，涨 100 元/吨；江西地区均价为 13100 元/吨，涨 100 元/吨；重庆市场均价 13300 元/吨，涨 100 元/吨；沈阳市场均价 13200 元/吨，涨 100 元/吨。虽废料紧缺程度得到缓解，但原铝现货价格强势，合金锭价格表现为因原料上涨而跟涨。目前国内市场价格表现企稳，但国内外的价差已经有超 600 元/吨，这在一定程度上压制国产 ADC12 的价格。

图二 全国主流地区国标 ADC12 价格

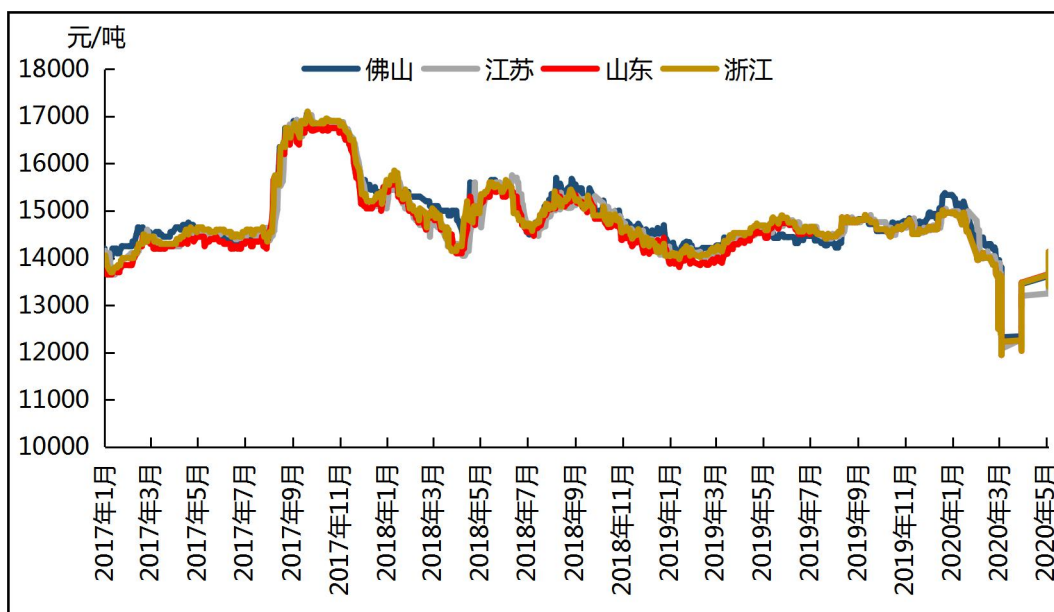


数据来源：我的有色网

2、原生铝铸造铝合金锭市场分析

本周原铝长江周均价为 13344 元/吨，较上周涨 418 元/吨，南储周均价为 13432 元/吨，较上周涨 494 元/吨。各地区铝合金锭 A356.2 价格情况：目前浙江地区均价为 13990 元/吨；江苏地区均价为 14000 元/吨；山东地区均价为 14000 元/吨；广东地区均价为 13980 元/吨。本周整体价格较上周涨 400-450 元/吨。市场整体成交尚可，持货商出货积极，中间商逢低接货，下游正常采购，少量备货。

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） | 18420 | 18510 | 18370 | 18275 | 17670 |
| 6063电泳（周均） | 19500 | 19960 | 20120 | 19290 | 18670 |
| 6063喷涂（周均） | 18980 | 19460 | 19310 | 17960 | 18170 |
| 6063木纹转印（周均） | 21010 | 20980 | 21250 | 19760 | 19920 |

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，

4月份以来部分铝型材厂受上游铝价涨价影响一度上调铝型材加工费价格。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

本周铝价震荡波动，下游型材厂刚需采购为主。据我的有色网调研了解到，本周铝型材企业开工情况良好，综合开工率 88.56%。

近期多数地区的铝型材企业开工率维持稳定，分地区来看，华南地区的铝型材企业开工率达到了 95%以上，华东地区的开工率也有 90%以上，因生产结构简单，华中地区的开工率达到了 100%，但是就订单量来看，其中南昌型材厂家新增订单量明显下降，预计原有订单维持生产到 6 月中下旬，新增订单相较 3/4 月份明显有减量。西南地区，新增订单量也明显放缓，预计订单量维持到 6 月初，后续新增量也将低于往年同期。

目前大多数企业的成品库存累计较高，3-4 月铝价低迷终端下单量大幅增加但又不急于提货，当前大部分企业成品库存一度达到历史高位。原材料方面，近期终端锁单量略有缩减，铝材厂被动或主动备原材料库存趋向于放缓。

产量和订单情况方面，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相差不大，相比往年大幅增长，而年产能 $X < 5$ 的企业产量相比去年也有增长，订单目前还是处于增长状态，但增量较前期放缓，目前产能 $X \geq 10$ 万吨的铝挤压企业订单能排到 6 月中旬。

据我的有色网了解，伴随海外疫情逐步得到控制，前期因为运输以及资金链方面的出口订单也开始逐步投入生产，预计 6 月出口量将大幅增长。

成交情况，下游采购有所放缓，商家整体成交偏弱，且补库意愿不佳。本周型材价格涨跌不一，接货商按需询价采购为主，同时存在逢低采购囤货意愿，成交一般。预计后期新增订单速度将进一步放缓，成交或将乏力。

五、综述总结

总结与预测：本周铝价震荡偏强运行，其震荡幅度很大，周均价相较于上周上涨 400+元/吨，涨幅 3.23%。本周下游铝加工企业的新增订单大多出现转弱迹象，开工率或将小幅下降，排产期时间相对缩短。我的有色网预计，下周电解铝现货价格震荡偏弱运行，运行区间 12500-12900 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