



周报

铝加工产业周度报告

2020.6.12

第22期

总第167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
6月8日	13670	13670	13700	13680	13710	-30
6月9日	13820	13820	13790	13840	13850	+30
6月10日	13800	13800	13770	13820	13820	+30
6月11日	13850	13850	13830	13860	13860	+20
6月12日	13790	13790	13800	13800	13800	-10
周均价	13786	13786	13778	13800	13808	
涨跌幅	+2.56%	+2.56%	+2.36%	+2.65%	+2.50%	

数据来源：钢联数据

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

本周宏观

- 1.发改委介绍《海南自由贸易港建设总体方案》：对货物贸易，实行以“零关税”为基本特征的自由化便利化制度安排；
- 2.中国5月外贸进出口2.47万亿元，同比下降4.9%；
- 3.财政部：对进口征税商品目录以外的所有进口商品免征进口关税；
- 4.中国5月CPI同比上涨2.4%，预期2.7%，前值3.3%，涨幅连续四个月收窄，且为近14个月最低；
- 5.商务部：将继续采取积极措施，帮助外贸企业渡难关、保市场、保订单。

行业要闻

- 1.俄铝开始新一代惰性阳极电解槽测试 近日，俄铝宣布开始对一种惰性阳极的试点工业电解池进行测试，这种阳极具有改进的设计和创纪录的低碳排放。
- 2.伦敦金属交易所拟推出低碳铝交易平台 伦敦金属交易所(London Metal Exchange)周五表示，正考虑提供一个交易平台，供消费者用来获得低碳铝供应，而低碳铝通常是由水力发电或其他形式的可再生能源所生产的。
- 3.伊朗前两个月铝产量同比增长47% 据伊朗矿业发展和革新组织数据显示，据伊朗历，本年前两个月（3月20日-5月19日）伊朗铝锭产量同比增长47%至60,677吨，去年同期为41,367吨。
- 4.把铝充电轨铺在道路上，为行驶中的电动车充电！海德鲁为铝材开发新用途 瑞典创新企业Elonroad公司正在关注汽车的未来，建造一条在电动汽车行驶时为其充电的道路。海德鲁公司正在为该项目制造关键的铝制电气回路。
- 5.美国铝行业协会呼吁取消铝进口关税 华盛顿6月9日消息，美国铝挤压材协会(Aluminum Extruders Council 简前AEC)再次呼吁取消232条款中对进口铝征收的关税，称特朗普政府的关税政策加大了企业成本，对美国铝行业弊大于利。

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.....	7
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.....	9

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，铝锭现货周均价上涨 356 元/吨，涨幅 2.65%。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

我的有色网调查显示，2020 年 5 月铝板带箔企业开工率为 63.8%，环比下降 11.8 个百分点。从企业规模上来看，大型企业 2020 年 5 月的开工率为 73.86%，环比下降 5.04%；中型企业 2020 年 5 月开工率为 41.5%，环比下浮 7.1%；小型企业 2020 年 5 月份开工率为 37%，环比下浮 6.38%。

5 月份产能初步调研显示，我国铝板带箔企业 5 月份产能环比 4 月份下降 15-20%，据大多数企业反馈，6 月份会进一步下滑。

订单方面，6 月初以来，部分铝板带箔加工企业订单下滑明显，主要是由于 3 月底至整个 4 月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 15 天左右，产能 10 万吨以下的企业排产期更短。相较于 5 月中旬来说企业排产期缩短了一周甚至以上。

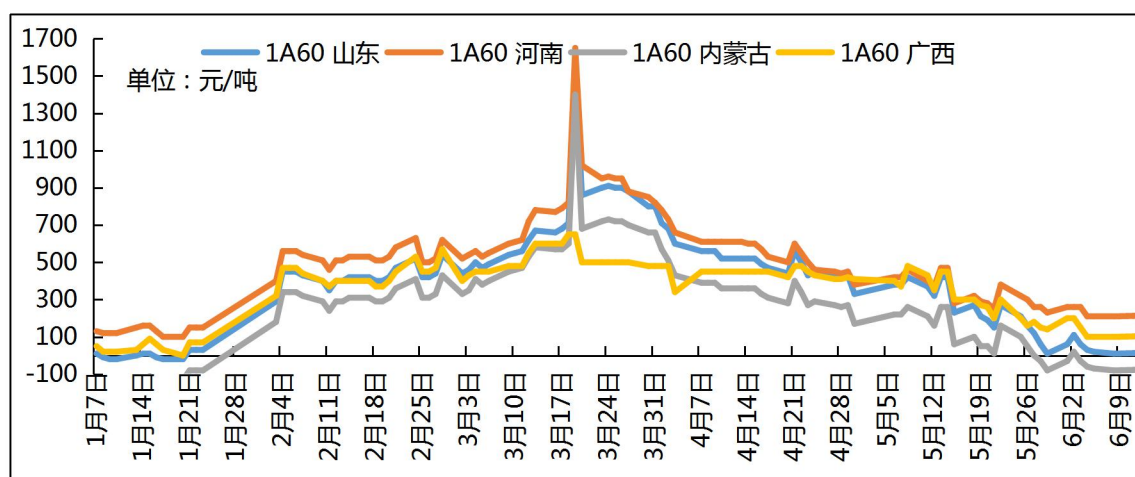
最后，基于现阶段铝板带箔加工企业的新增订单和排产期情况，据我的有色网预计，

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半月到来。

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 13800 元/吨，较上周上涨 356 元/吨。长江铝基价在 13680-13860 区间震荡，主流产地铝杆加工费变动有所下滑。山东地区周均价下跌 46 元/吨，河南地区周均价下跌 30 元/吨，内蒙地区周均价上涨 90 元/吨，广西地区周均价下跌 50 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 10-10 元/吨，河南地区 210-210 元/吨，内蒙地区 -80-80 元/吨，广西地区 100-100 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
2020-6-8	10	210	-80	100
2020-6-9	10	210	-80	100
2020-6-10	10	210	-80	100
2020-6-11	10	210	-80	100
2020-6-12	10	210	-80	100

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 10 元/吨到周五 10 元/吨；河南地区加工费由周一 210 元/吨到周五 210 元/吨；内蒙地区加工费由周一-80 元/吨到周五-80 元/吨；广西地区加工费由周一 100 元/吨到周五 100 元/吨。

市场订单方面：国内铝杆市场需求疲软，线缆厂方面多数按原铝价 12500 元/吨附近签订订单合同，在原铝价持续偏强震荡期间，下游买兴低，山东、广西两地有成品库存积压的铝杆厂，借助其自身铝水优势，开启低价甩货模式，去库速度较快。河南、河北地区铝水杆及非标杆加工费可供下调空间较小，部分非标铝杆出现入不敷出局面，产量逐渐减小中。

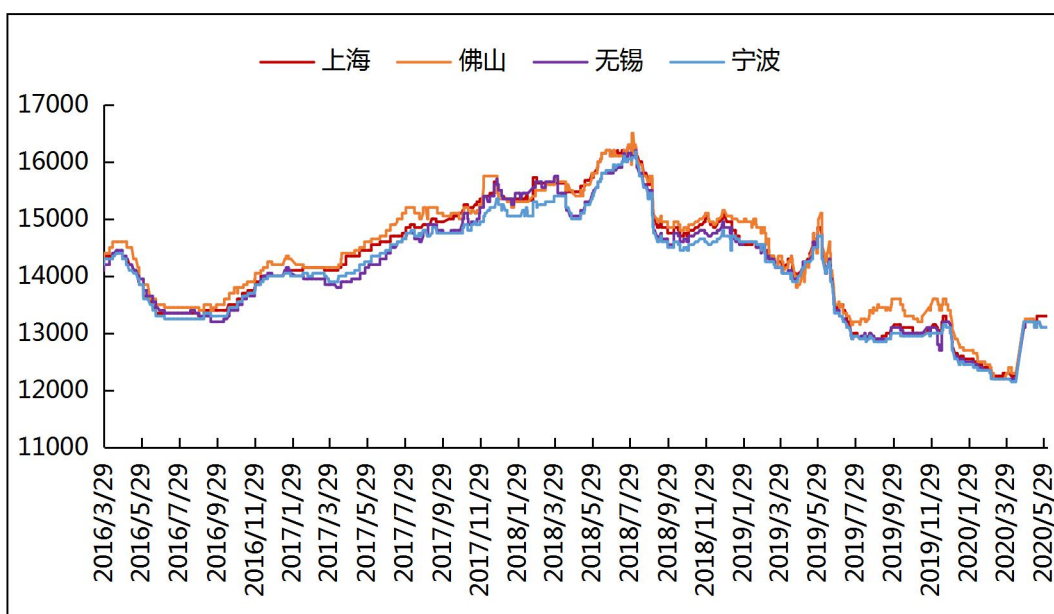
展望后市：后期海外铝锭及进口再生铝对国内市场将带来一定冲击，电解铝厂依旧有一定利润空间，之前受疫情影响停产及新投产产能将逐渐释放，下周山东、广西有成品库存积压铝杆厂，在原铝价高位震荡期间，凭借其自身铝水成本优势，依然会选择低价甩货，预判下周主流地区铝杆加工费依旧以偏弱震荡为主。

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 部分地区均价表现平稳：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 13100 元/吨，持平；沈阳市场均价 13200 元/吨，涨 100 元/吨。原铝现货价格震荡上行，废铝价格表现出抗跌性，但由于供应持续再增加，企业压价采购。下游压铸订单增长疲软，国内国标 ADC12 价格存在下跌风险。

图二 全国主流地区国标 ADC12 价格

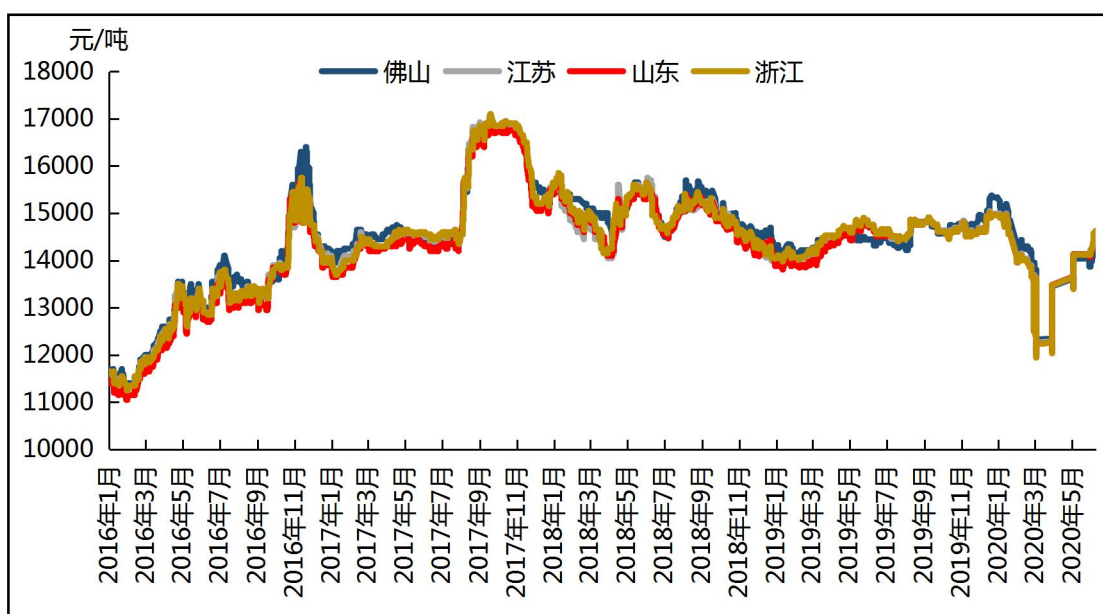


数据来源：我的有色网

2、原生铝铸造铝合金锭市场分析

本周原铝长江周均价为 13800 元/吨，较上周涨 356 元/吨，南储周均价为 14092 元/吨，较上周涨 318 元/吨。各地区铝合金锭 A356.2 价格情况：目前浙江地区均价为 14550 元/吨；江苏地区均价为 14560 元/吨；山东地区均价为 14510 元/吨；广东地区均价为 14225 元/吨。本周整体价格较上周涨 260-330。市场整体成交一般，持货商出货积极，中间商少量接货，下游刚需采购为主，少量备库。

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）	18200	19040	18900	18805	17670
6063电泳（周均）	19200	20490	20650	19820	18670
6063喷涂（周均）	18650	19990	19840	18490	18170
6063木纹转印（周均）	20600	21510	21780	20290	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，本周铝型材企业订单稳定，生产开工率可达 90%以上，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，预计原有订单仅够维持到目前，新增订单相较前几月有明显减量。西南地区，新增订单量也明显放缓，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较高，前期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伴随着时间推移开始下降。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，趋势稍有下降，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排到下周。

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，本月出口量已开始呈现增长态势。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：本周铝价大幅上涨，周均价相较于上周上涨 356 元/吨，涨幅 2.65%。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。铝价转折点将在六月底出现。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 13000-13600 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