



 我的有色
Mymetal.net

周报

铝加工产业周度报告

2020. 10. 16

第 39 期

总第 184 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
10月12日	14940	14950	14790	14950	14820	+150
10月13日	14950	14950	14760	14970	14800	+190
10月14日	14960	14970	14780	14990	14830	+180
10月15日	14950	14960	14800	14960	14830	+150
10月16日	14940	14950	14810	14940	14830	+130
周均价	14948	14956	14788	14962	14663	
涨跌幅	+1.85%	+1.90%	+1.20%	+2.07%	+1.08%	

数据来源：钢联数据

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

本周宏观

- 1.中国 9 月 CPI 同比上涨 1.7%，为 2019 年 2 月以来首次重回 “1 时代”；
- 2.中国 9 月新增贷款、M2、社会融资规模数据均好于预期；
- 3.据海关统计，前三季度，我国货物贸易进出口总值 23.12 万亿元，同比增长 0.7%。

行业要闻

1.巴西铝业协会：美国对铝板加征关税将妨碍巴出口，巴西铝业协会（ABAL）主席表示，美国政府决定对来自于包括巴西在内的 18 个国家的铝板提高税率的做法

2.美国对来自 18 个国家和地区的铝合金板产品带实施反倾销 10 月 9 日，美国铝协发布信息称，美国商务部宣布初步裁定，认定从 18 个国家和地区进口的普通合金铝板在美国以低于公允价值（或“倾销”）的价格出售。

3.广元经开区预计今年铝产业可实现产值 130 亿元 下一步，计划到 2025 年，建成 150 万吨电解铝和 500 万吨铝基复合材料基地和全国高性能工业铝材（航空航天、轨道交通）产业知名品牌示范区，形成四川省千亿级铝产业集群。

4.美国铝协对 5 个国家的铝箔发起反倾销诉讼-但依然针对中国铝箔！ 美国铝协贸易法律工作组就来自 5 个不同国家的进口铝箔向特朗普政府正式提出申诉，他们说，这是 2 年前针对来自中国的铝箔生产商采取的反倾销和反补贴税措施的跟进措施。

5.印度专家：美国征收铝板反倾销税对印度影响不大 此前美国商务部表示，美国对印度铝合金 进口产品的反倾销税估计在 0-47.92%之间。德国将面临最高的关税，幅度在 52%-132%之间，其次是巴林。调查显示，上述两国家对出口到美国的产品的补贴最高。

6.海德鲁复产比预期提前 市场价格反应迅速 根据海德鲁官方发布的最新消息，10 月 8 日海德鲁公司已经恢复巴西 Paragominas 铝土矿向 Alunorte 氧化铝厂矿石的输送；Paragominas 铝土矿已经恢复生产，Alunorte 氧化铝厂产量也在恢复过程中。这比原计划 10 月 18 日复产提前近 10 天左右。

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

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

本周原铝价小幅上涨，周均价 14962 元/吨，相较于上周上涨了 112 元/吨，较国庆前一周均价上涨了 309 元/吨，涨幅 2.07%。

我的有色网调查显示，2020 年 9 月铝板带箔企业开工率为 72.76% 环比回升 9.71 个百分点。从企业规模上来看，大型企业 2020 年 9 月的开工率为 75.8%，环比回升 3.5 个百分点；中型企业 2020 年 9 月开工率为 65.3%，环比回升 24.3 个百分点；小型企业 2020 年 9 月份开工率为 48.6%，环比回升 8.6 个百分点。2020 年 9 月全国铝板带箔开工率显著回升，主要受终端消费回暖所致，符合消费旺季预期。

订单方面：国庆中秋双节后，铝价高涨，终端企业和贸易商大多持观望态度，提货不积极，畏高情绪浓。大部分板带企业表示，新增订单后劲不足。

我的有色网调研了 15 家铝板带箔加工企业排产期情况，调研结果，其中 3 家年产能超 20 万吨的大型铝板带箔加工企业排产期 30-40 天之间；8 家年产能在 10-20 万吨之间的中型铝板带箔加工企业排产期在 25 天左右；4 家年产能在 10 万吨以下的小型铝

板带箔加工企业排产期在 8-15 天之间。

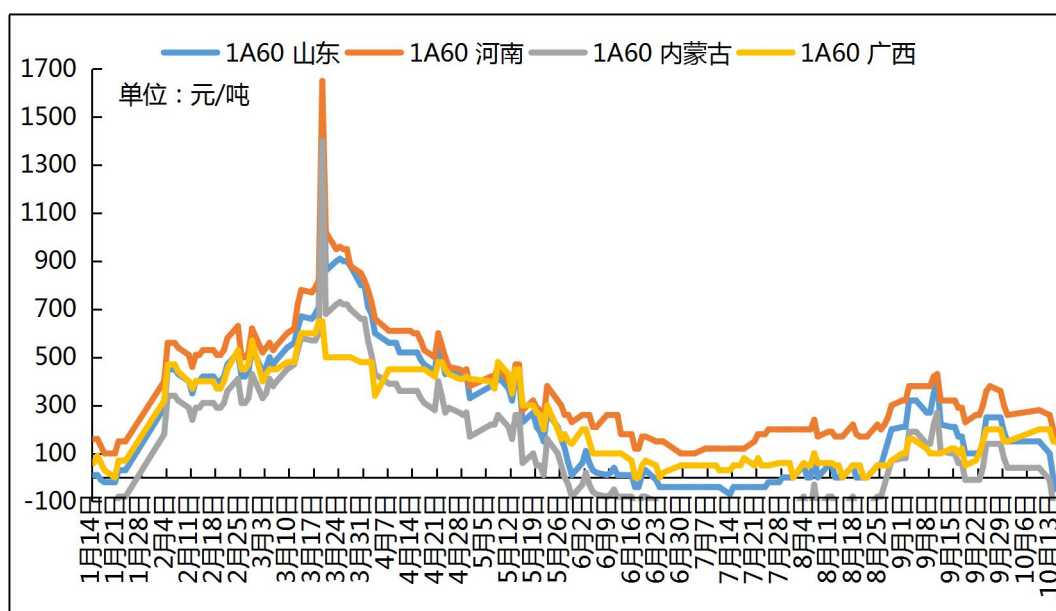
铝板、带、片 2020 年 8 月出口总量统计为 17.17 万吨，环比增加 5.65%，铝箔 8 月出口总量统计为 10.12 万吨，环比回升 2.43%；铝板、带、片 2020 年 8 月进口总量统计为 2.36 万吨，同比增长 9.34%，铝箔 7 月进口总量统计为 0.63 万吨，环比减少 10.96%。

综上所述，10 月初订单偏弱，目前订单相比 8 月份稍有好转，据我的有色网预计，10 月份铝板带箔加工企业开工率或将小幅上涨。

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图



数据来源：我的有色

本周长江铝周均价 14962 元/吨，较上周上涨 112 元/吨。长江铝基价在 14940-14990 区间震荡运行，主流产地铝杆加工费震荡下行。山东地区周均价下跌 158 元/吨，河南地区周均价下跌 112 元/吨，内蒙地区周均价下跌 158 元/吨，广西地区周均价下跌 40 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 -50-100 元/吨，河南地区 100-260 元/吨，内蒙地区 -160--10 元/吨，广西地区 150-200 元/吨。

表一 本周国主流市场 1A60 电工圆铝杆加工费明细 (元/吨)

	山东	河南	内蒙古	广西
2020-10-12	100	260	-10	200
2020-10-13	0	200	-110	150
2020-10-14	-50	160	-160	150
2020-10-15	-50	120	-160	150
2020-10-16	-40	100	-150	150

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 100 元/吨到周五-40 元/吨；河南地区加工费由周一 260 元/吨到周五 100 元/吨；内蒙地区加工费由周一-10 元/吨到周五-150 元/吨；广西地区加工费由周一 200 元/吨到周五 150 元/吨。

市场订单方面：本周市场整体成交一般。山东地区大型铝杆企业成品库存积压较多，加工费于周二开始下调加工，积极出货，但实际成交有限。内蒙地区合金杆订单较好，普铝杆订单一般。河南地区铝杆企业低价抢占市场，河南焦作地区铝杆厂普遍有订单排产。西南地区铝杆厂生产订单表现较差，发往湖北、湖南、江西等地区订单骤减，订单主要来自当地下游客户以及北方铝杆厂难以覆盖的海南、广东等地区。

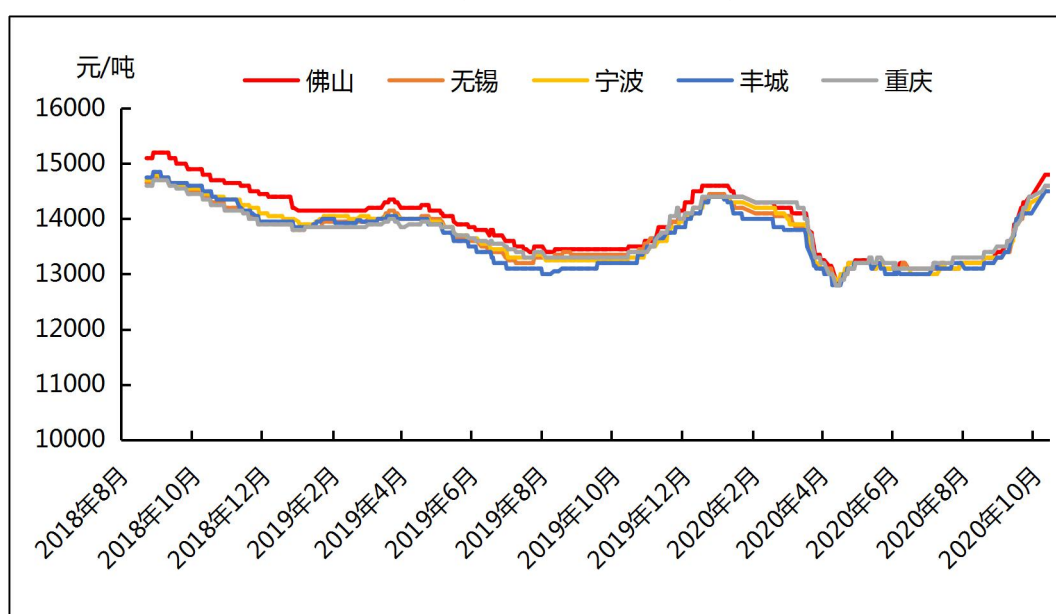
展望后市：原铝价居高不下，叠加节后消费有所减弱，山东、广西等地铝杆企业产成品逐渐累加，加工费较前期逐渐回落。下游采购意愿有所减弱，基本以按需采购为主，实际成交有限，主流地区铝杆加工费预判维持区间震荡为主。

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 部分地区均价上涨 100-300 元/吨：广东地区均价 14800 元/吨，涨 100 元/吨；江苏市场均价 14600 元/吨，涨 200 元/吨；江西地区均价为 14500 元/吨，涨 200 元/吨；重庆市场均价 14600 元/吨，涨 100 元/吨；沈阳市场均价 14460 元/吨，涨 100 元/吨。本周再生铝合金锭市场国产成交尚可，目前部分铝合金锭生产商普遍看涨，签长单、大单意愿不强，除老客户外，以小单交易为主，且生产企业普遍反映原料紧缺，导致部分企业成品库存不足。下游企业畏高情绪较重，囤货意向减少，多以进入按需采购。

图二 全国主流地区国标 ADC12 价格

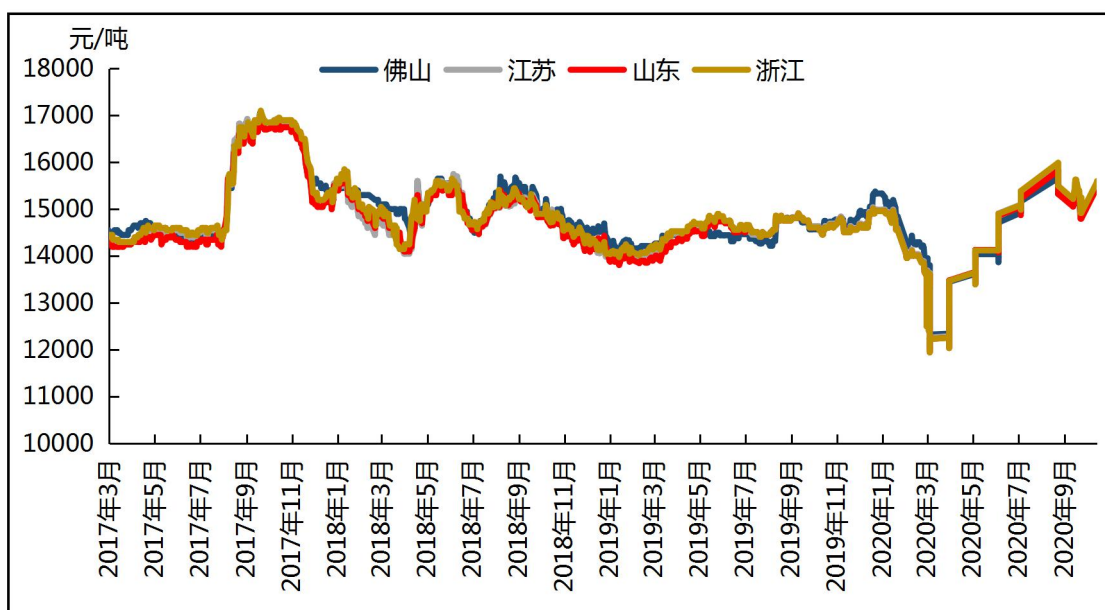


数据来源：我的有色网

2、原生铝铸造铝合金锭市场分析

本周原铝长江周均价为 14962 元/吨，较上周涨 110 元/吨。截止本周五各地区铝合金锭 A356.2 价格为：浙江地区均价为 15576 元/吨；江苏地区均价为 15566 元/吨；山东地区均价为 15456 元/吨；广东地区均价为 15485 元/吨。本周原铝价格持续上涨，价格维持在高位，中间商出货积极，下游畏高情绪较重，基本按刚需接货，市场成交较差。

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

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）	19520	19680	19520	19395	18800
6063电泳（周均）	20630	21130	21270	20410	19840
6063喷涂（周均）	20110	20630	20460	19080	19290
6063木纹转印（周均）	22140	22150	22400	20910	21240

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稍有上调，终端消费订单量有一定的好转，近期部分铝型材厂静观铝价走势，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

本周原铝价格整体较平稳，临近周末，中国消费地区铝锭现货参考价再次逼近 14900 元/吨左右价位。本周国内部分消费地区型材消费稍有好转迹象。产量情况方面，华南地区和华东地区年产能 $X \geq 10$ 万吨的铝挤压企业产量环比上个月会有 3%-6% 的增长，产能 $X < 10$ 万吨的铝挤压企业订单预计稍有一定量的增加。

据我的有色了解，开工率这块分地区来看，华南地区的铝型材企业开工率大约 85.59%，华东地区的开工率也有 84.32% 左右，华中地区的开工率也达 80.13%。国庆节后原本期待的“银十”也未能如期展现，订单情况也只是较前期稍有好转。新基建、建筑行业 and 汽车行业的消费需求尚可，下游企业工业材继续保持稳定满产，较建筑材消费需求稍有上赶趋势。排产期这块，相对于前期平均有 3-5 天的增长：大厂排产期稳定维持在 20 天左右，中小厂维持在 7 天—15 天不等，和节前变动不大。原材料方面，较多下游企业不看好下周铝价观望逢低按需采购。

临近周五，厂家明显备货意愿不足，比价情绪浓厚。分地区来看，佛山地区下游畏高情绪较重，买货意愿不强，多以观望为主。加工费有小幅调整，需求一般，采购氛围仍显萎靡。南昌地区下游型材厂订单一般，货源较充足，按需比价采购为主。无锡地区下游企业订单维稳，市场铝棒货源也较充足，逢低按需采购。按目前订单量分析，后期新增订单速度相比往年同期或有 20% 的提高。

五、综述总结

总结与预测：本周铝价小幅上涨，周均价 14962 元/吨，相较于上周上涨了 112 元/吨，较国庆前一周均价上涨了 309 元/吨，涨幅 2.07%。本周铝材加工企业采购意愿偏弱，小部分节前备货，其新增订单有减少迹象，不如往年，仅部分贸易商小幅备货。我的有色网预计，电解铝现货价格高位震荡运行，运行区间 14300-14800 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