我的钢铁 Mysteel.com

周报

铝棒周度报告

2022.9.30 第 38 期 总第 194 期

Mysteel-铝棒团队

日期/地区	佛山市场	无锡市场	南昌市场
2022/9/26	18810-18980	18850-18970	18870-18970
2022/9/27	18630-18780	18670-18790	18670-18770
2022/9/28	18370-18550	18380-18520	18410-18510
2022/9/29	18550-18730	18620-18740	18620-18740
2022/9/30	18750-18950	18840-18940	18840-18940

备注：现款含税仓库自提价格，不含出库费

来源：Mysteel 铝棒价格 **单位：元/吨**

Mysteel 评述&一周要闻

本周重点要闻：

1、中国 9 月制造业 PMI 为 50.1%，比上月上升 0.7 个百分点 9 月份，制造业采购经理指数（PMI）为 50.1%，比上月上升 0.7 个百分点，升至扩张区间。9 月份，非制造业商务活动指数为 50.6%，比上月下降 2.0 个百分点，仍位于扩张区间，非制造业扩张有所放缓。9 月份，综合 PMI 产出指数为 50.9%，比上月下降 0.8 个百分点，仍高于临界点，表明我国企业生产经营活动总体继续扩张，但扩张步伐有所放缓。

2、中国 9 月财新制造业 PMI 为 48.1，较 8 月下降 1.4 个百分点 9 月财新中国制造业采购经理指数（PMI）录得 48.1，较 8 月下降 1.4 个百分点，与 5 月持平，同为五个月以来最低。

3、美国首次申请失业救济人数大幅下降 美国劳工部 9 月 29 日公布的数据显示，截至 9 月 24 日一周，美国首次申请失业救济人数环比大幅减少 1.6 万人至 19.3 万人，降至五个月来最低水平。

目　录

一、价格走势分析 1

1、 佛山地区 2

2、 无锡地区 3

3、 南昌地区 5

二、库存变量分析 6

三、再生铝棒市场分析 8

四、本周宏观要闻 9

一、价格走势分析

本周中国原铝价格再度呈现先抑后扬行情，周度前半程，国内现货铝价持续下探，行至周中，铝锭基价更是跌破了万八关口，而随后，后半周铝价止跌反弹，至本周五，消费地现货铝锭基价回升至 18300 元/吨上方位。本周中国 6063 铝棒加工费处于震荡上行节奏，周度期间，伴随铝价的涨跌起伏，加工费也随行就市调整，后续逐步存有上移走势，具体情况，截至本周五，据 Mysteel 对于中国各主流地区 6063 铝棒加工费调研如下：佛山 400-600 元/吨；无锡 500-600 元/吨；包头 50-150 元/吨；巩义 320-370 元/吨；临沂 280-380 元/吨；南昌 500-600 元/吨；兰州 100-150 元/吨，成都 400-450 元/吨；宣城 400-470 元/吨。

中国主流地区 6063 铝棒加工费明细（规格：φ90-φ178　单位：元/吨）

	佛山	无锡	巩义	包头	临沂	南昌
2022/9/26	330-500	380-500	300-400	50-150	280-380	400-500
2022/9/27	350-500	400-520	300-400	50-150	280-380	400-500
2022/9/28	400-580	420-560	300-400	50-150	280-380	450-550
2022/9/29	400-580	480-600	300-400	50-150	280-380	480-600
2022/9/30	400-600	500-600	300-400	50-150	280-380	500-600

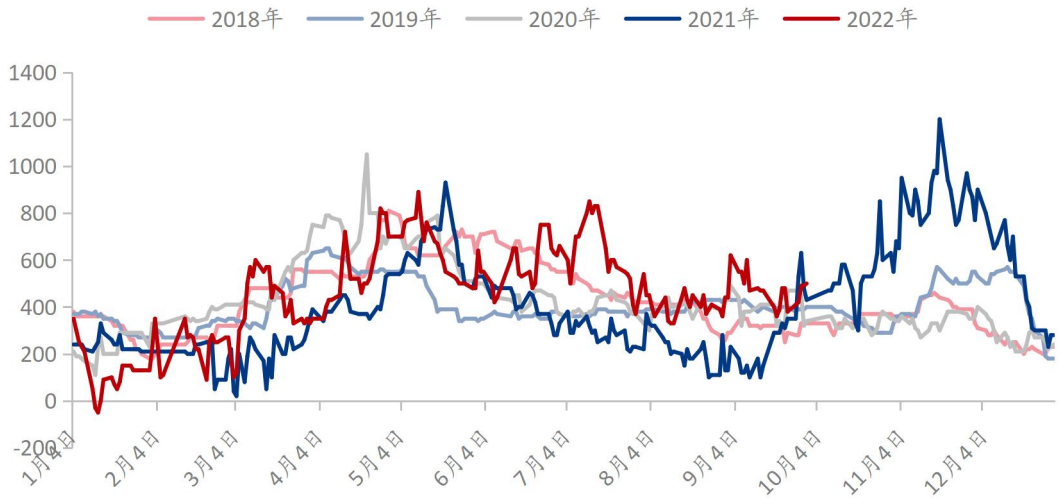
数据来源：Mysteel

通过上表的数据统计，我们可以看到，本周消费地 6063 铝棒加工费有所上行，前期相对偏低价位暂有所消散。

关于各地区的调整变动及市场动态情况，可参考以下分析：

1、佛山地区

（2018-2022年）佛山市场铝棒加工费均值（元/吨）



数据来源：Mysteel

佛山市场：本周当地加工费上行调整，本周五市场报价主流均值对比周初上调近百元每吨。周度环比方面，本周周度平均报价相较于上周环比上涨 10.53%；年度同比方面，本周周度平均报价对比去年同期同比下跌 10.72%。

规格价差方面，据了解，本周当地大小棒价差仍无明显变动，企业根据自身货量存有自 40-50 至近百元每吨的差异。通过 Mysteel 数据统计，当前直径 90MM 规格货源主流报价运行于 500-600 元/吨，直径 100MM 规格货源主流报价运行 500-600 元/吨，直径 120/152/178MM 规格货源主流报价运行于 420-520 元/吨。

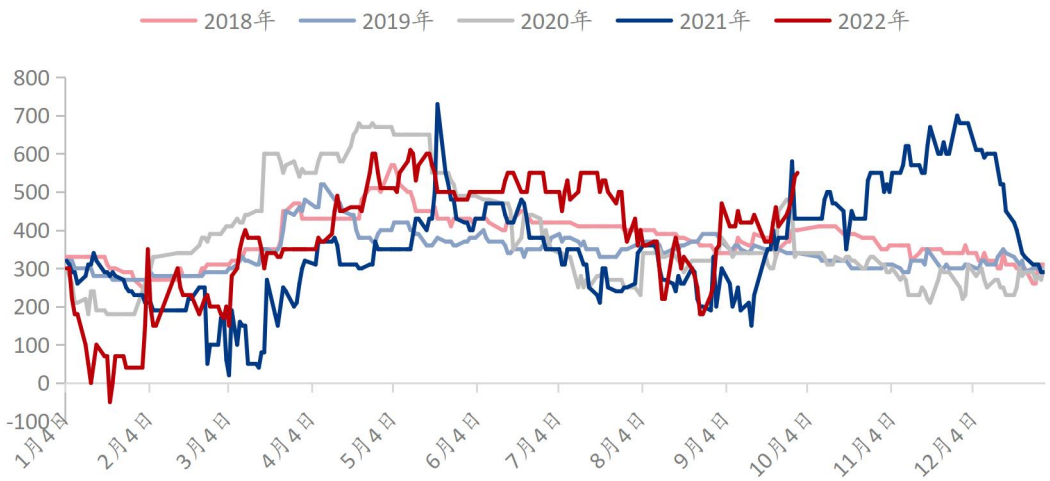
总结与预测：本周佛山市场 6063 铝棒加工费有所上调，周度初始，铝锭基价不断下探，周中跌破万八，打破众人前期预估支撑点位，而此时加工费在日度交易时段逐步呈现上行，持货商陆续伴有不同程度的挺价意愿，前期 300 左右的相对偏低价位于此时暂且退场，后半周，铝价反弹，加工费途中跟盘调整，虽然依旧有部分进程中下调的情形，但整体价位大体站稳于 400+上方位，至本周五，国庆假期前最后一个工作日，

铝价受外围因素影响，再度有一定的涨势，而加工费却依旧处于趋稳盘整的行径，相对偏低价位依旧处于 4 字头价位。成交情况，当地铝棒现货交投较前期有所提升，随着铝价的不断下挫，下游企业买兴增强，途中持货商反馈市面呈现了节前备货的情形，逢低采买意愿在部分时段相对显眼，持货商出货进度也随之加快，而到了周五时段，市场有所降温，无论是铝价的上移，还是部分企业的提前退市，都遏制了货源走量的频率，相对来看，市场渐入平淡期。

短期来看，9 月已然至尾声，需求大格局的疲态表现却并未有太多的实质提升，阶段性的出货增强也只是聊以慰藉，面对节前的铝价反弹上行，众人看法存有差异，下周进入假期时段，市场运行暂缓，且下游加工企业伴随有 3-7 天不等的放假安排，从而假期间的交投或相对有限，此外法定假期过后，却又正值周末时间暂无盘面价格，些许企业于此时依旧处于假期中，10 日开市。预计国庆节后佛山市场 6063 铝棒加工费主流报价运行区间在 350-550 元/吨。

2、无锡地区

（2018-2022年）无锡市场铝棒加工费均值（元/吨）



数据来源：Mysteel

无锡市场，本周当地加工费同样也有所上移，本周五市场主流报价均值对比周初上调百元每吨。周度环比方面，本周周度平均报价相较于上周环比上涨 22.17%；年度同比方面，本周周度平均报价对比去年同期同比上涨 4.97%。

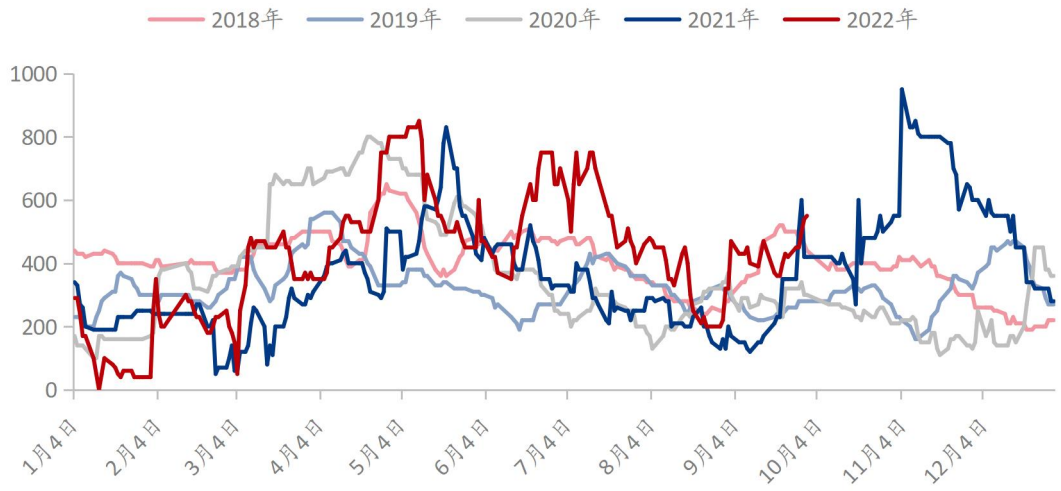
规格价差方面，本周当地大小棒价差仍维持近期水平，不过些许规格货源短缺情形略有加剧，从而价位也随之提升相对明显。据 Mysteel 数据统计，当前直径 90 规格货源主流报价在 560-600 元/吨，直径 120/127/152/178MM 规格货源主流报价在 500-550 元/吨。

总结与预测：本周无锡市场 6063 铝棒加工费逐级上调，周度期间，除去铝价起伏波动的影响外，当地货源呈现进一步的减量情形，由于疫情所致，部分区域货源发运受阻受限，现货市场不断存有缺货反馈，持货商报价也随之不断抬高，行至周末尾声，市面 4 字头价位都鲜有所闻，基本站稳于 500+点位。成交情况，本周当地铝棒现货交易表现一般，节前虽也有部分的备货表达，但由于货源紧俏的原因，可供市面采买的现货资源有限，从而实质量化转移也看似一般，至周五时段，据悉，市面仍有一定的采买意愿，但受困于货源的问题，部分持货商已然提前进入了放假的模式。

短期来看，当地铝棒显性社库持续减量，现阶段，据 Mysteel 统计仅 1 万余吨，对比月初减量近半，而通过了解，疫情区域货源发运受限的问题还需时日等待，且具体完全恢复进程仍待商榷，加工费借此存有一定的支撑因素，不过从实质消费来看，当地及周边下游加工企业表现的也并不乐观，部分领域订单同比减量明显，有别于往年的放假也于此时显现，节后关注铝价的走向及企业复工采买情况。预计国庆节后无锡市场 6063 铝棒加工费主流报价运行区间在 450-600 元/吨。

3、南昌地区

（2018-2022年）南昌市场铝棒加工费均值（元/吨）



数据来源：Mysteel

南昌市场，本周当地铝棒加工费随同上调，本周五市场主流报价均值对比周初上调百元每吨。周度环比方面，本周周度平均报价相较于上周环比上涨 26.40%；年度同比方面，本周周度平均报价对比去年同期同比上涨 2.68%。

规格价差方面，本周当地大小棒价差依旧停留在前期差值，不过些许规格受货源所致，价差略有扩大。据 Mysteel 了解，目前直径 90MM 货源主流报价集中在 500-550 元/吨，直径 100/120/152/178MM 货源主流报价集中在 560-600 元/吨。

总结与预测：本周南昌市场 6063 铝棒加工费上行变动，前半周大体趋稳运行，自周中加工费逐步开启上调步伐，后程些许品牌货源报价已处于 600+的价位，此外，近期当地途中调价的频率也略有放缓，特别是下行方向也有所转向。成交情况，本周当地铝棒现货交易整体表现一般，每日买卖双方日常接洽，刚需低价采买，周中，铝价跌破万八，下游采买意愿有所增强，拿货进度提升，随后，现货氛围感也大体处于一种按部就班的态势，持货商出货随遇而安。

短期来看，下游企业在此次国庆假期间也存有不同时段的放假安排，节前的原料采买备货也基本是定量规划，整体需求其实仍显欠佳，加之面对存疑的铝价走向，实质操作依旧夹杂着一定的谨慎感，针对节后，结合近年来当地市场的表现反馈，或暂延续趋稳盘整观望势头。预计国庆节后南昌市场 6063 铝棒加工费主流报价运行区间在 450-600 元/吨。

二、库存变量分析

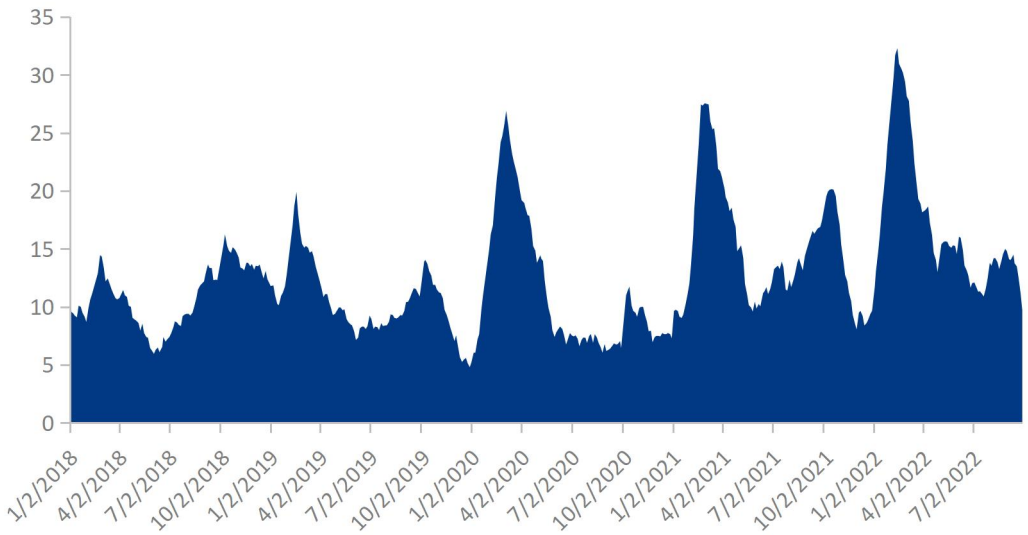
中国八地 6063 铝棒社会库存（单位：万吨）

	佛山	无锡	南昌	常州	湖州	成都	巩义	洛阳	合计
2022/9/22	6.4	1.6	0.65	0.6	2	0.9	0.1	0.35	12.6
2022/9/29	5	1.05	0.5	0.5	1.35	0.85	0.1	0.35	9.7
变化量	-1.4	-0.55	-0.15	-0.1	-0.65	-0.05	-	-	-2.9

数据来源：Mysteel

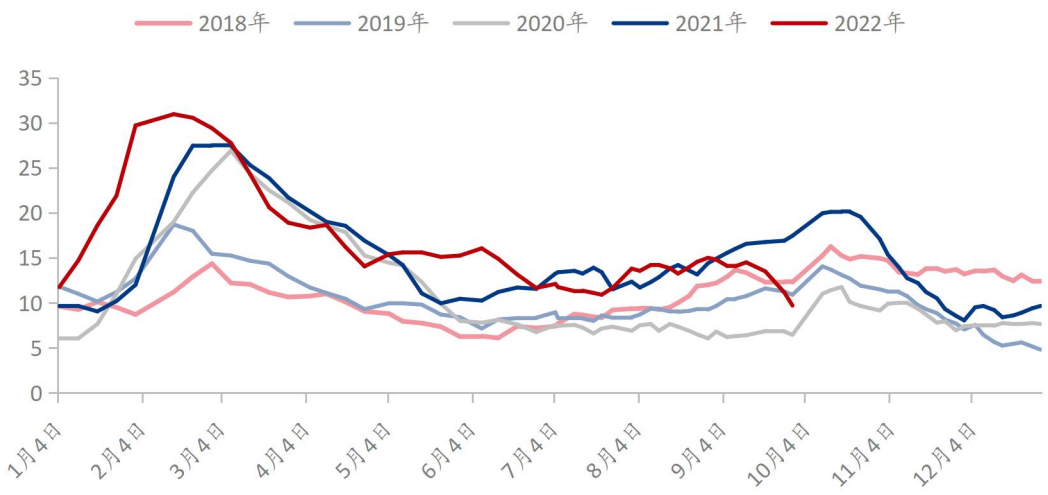
库存方面，截至本周四，Mysteel 铝棒团队对于中国八地铝棒社会仓库现货显性库存总量统计为 9.7 万吨，对比上期同时段数据减量明显。

（2018-2022年）中国八地铝棒社库总量（万吨）



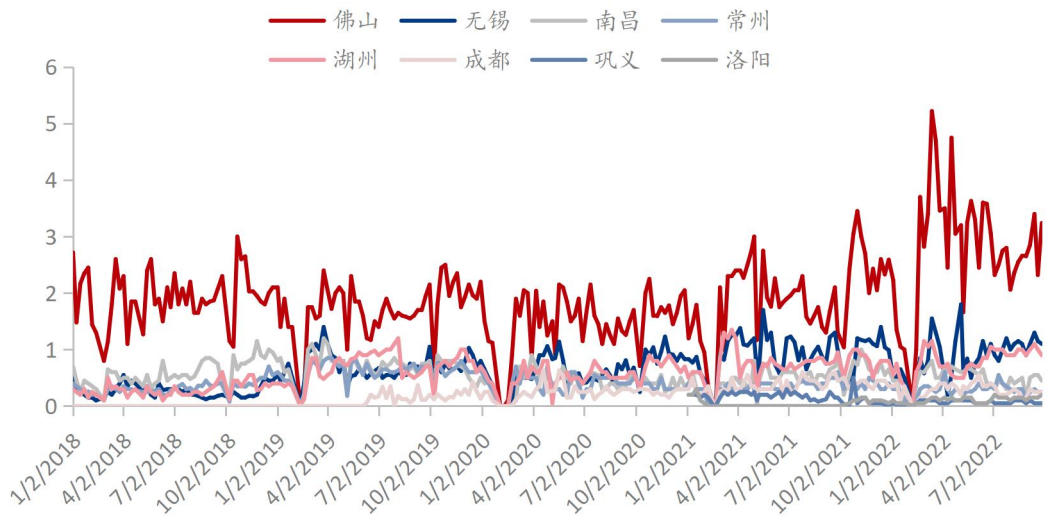
数据来源：Mysteel

（2018-2022年）中国八地铝棒社库总量（万吨）



数据来源：Mysteel

（2018-2022年）中国八地铝棒社会仓库出库量（万吨）



数据来源：Mysteel

据 Mysteel 铝棒团队统计：2022/9/19-2022/9/25 时段，中国八地铝棒社库出库总量为 6.44 万吨，相较于上期数值增加 0.72 万吨，其中佛山贡献了主要的增量，而华东地区整体略有减少。

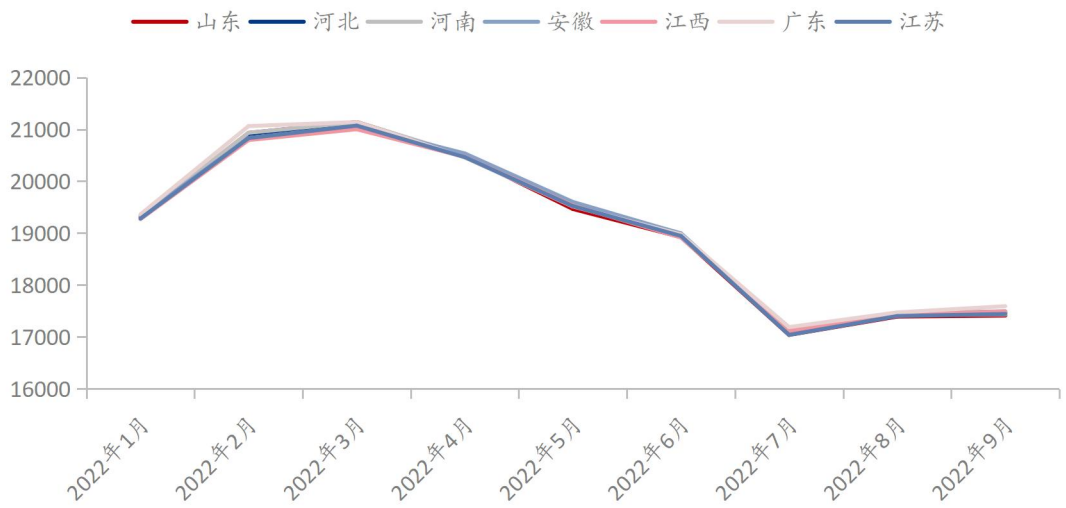
总结与预测：本周中国八地铝棒设库总量再度减量，且整体降幅明显，其中除去个别地区周度环比大体持平外，华南及华南整体皆呈现了超 1 万吨的降库。就其原因，到

货入库量化有限依旧延续，且加之前文提及的因疫情受阻的部分货源出现了滞留，等待发运的状态，另外，在铝价不断变动的节奏下，部分相对偏低价位货源走量有所增加，从而出库数据也显现增量，不过由于临至国庆假期，市场货源消化进度暂缓。预计国庆节后中国八地铝棒社库总量或将有一定量化的增加。

三、再生铝棒市场分析

截至本周五，再生铝棒主要废铝原料之一型材白料旧料不含税出厂价维持在14650-15200 元/吨，较上周五下跌 200-500 元/吨。中国主流地区 A 棒（铁 0.2%-0.25%）再生铝棒含税价格维系在 18590-18760 元/吨，不含税维系在 17150-17400 元/吨；B 棒（铁 0.25%-0.35%）再生铝棒含税价格整体维系在 18500-18660 元/吨，不含税维系在 17050-17250 元/吨；C 棒（铁 0.35%-0.55%）再生铝棒含税价格维系在 18350-18500 元/吨，不含税维系在 16950-17150 元/吨（以上含税为送到价格，不含税为出厂价格）。再生铝棒含税价格较上周五整体下跌 350-450 元/吨，不含税价格较上周五整体下跌 400-550 元/吨。

（2022年1-9月）中国主流地区B棒不含税价格（元/吨）



数据来源：Mysteel

市场方面：周一至周三，由于铝价大幅回落，市场悲观情绪较浓，同时废料紧缺且价高，持货商产能受限，捂货惜售；周四至周五，铝价反弹，再生铝棒 B 棒与铝水棒价差拉大，替代性仍一般。市场看好节后反弹，废铝货场出货意愿不强，部分铝棒厂家捂货惜售观望，市场出货不佳与出货较好并存。市场整体供应过剩，无论是铝水棒还是再生铝棒，下游需求偏弱，但整体而言，本周再生铝棒厂家承压出货，再生铝棒市场需求相比上周有所好转。

价格方面：湖北、江西、湖南、安徽市场普遍以点价结算为主，周五当天 B 棒（铁 0.3%-0.35%）当天价下浮 1000-1050 元/吨；山东、河北、河南，江苏市场多以周均价格结算，且价格趋同，B 棒（铁 0.3%-0.35%）不含税价格保持周均下浮 1000-1150 元/吨送到；华南广东市场报价多以不含税价格为主，周五 A 棒（铁 0.2%-0.25%）不含税价格灵通无票+300~350 元/吨，B 棒（0.25%-0.35%）不含税价格灵通无票+200~250 元/吨，与江西市场价差 50-100 元/吨，价差较上周有些许拉大。与铝水棒价差方面，河南、河北、山东地区铝棒与再生铝棒价差 50-100 元/吨；湖北、江西、安徽地区与铝水棒价差在 150-250 元/吨，价差相对上周有所缩窄。

订单方面：一方面由于临近假期，部分下游型材厂假期正常生产，有一定备货采购需求；其次，市场看好节后反弹，废铝货场出货意愿不强；另一方面，本周铝价涨跌不定，原材料及产能不足，部分生产商控制接单减少生产，捂货惜售选择观望。因此，本周下游节前备货，逢低采购情绪好转，市场出货较好与出货不佳并存，整体需求一般。截止周五，据 Mysteel 铝材团队调研，月产量在 10000 吨以上的大厂排产 2-3 天；月产量在 4000-6000 吨的中小型厂排产期 1 天左右，部分厂有少量库存；月产量在 3000 吨以下的小厂视行情少量接单，基本现接现做，部分厂家依旧处于停产观望阶段。

总结与预测：市场方面：目前废铝原料供应变为宽裕，再生铝棒产能释放略有增量；下游型材厂询价增多，对再生铝棒的需求稍所提升；再生铝棒生产企业对市场信心略有恢复。但目前金九已过，银十旺季是否迎来，还需看下游需求复苏是否如预期好转。价格方面：短期内或将维持区间震荡，并寻求向上空间，预计下周铝价继续维持震荡走势，区间 17900-18600 元/吨，再生铝棒价格 B 棒（铁 0.25%-0.35%）含税送到价格参考值：18200-18800 元/吨；不含税价格参考值：17000-17600 元/吨。

四、本周宏观要闻

中国 1-8 月规模以上工业企业实现利润总额 55254.0 亿元 1—8 月份，全国规模以上工业企业实现利润总额 55254.0 亿元，同比下降 2.1%。

1-8 月全社会货运量较 2019 年同期增长 11.7% 9 月 28 日，从交通运输部获悉，今年 1-8 月，全社会货运量较 2019 年同期增长 11.7%，其中，铁路货物发送量、公路货运量、水路货运量、邮政快递业务量较 2019 年同期分别增长 18.1%、11.2%、10.1%和 83.5%。

央行 29 日将开展 50 亿元央行票据互换（CBS）操作 9 月 29 日，中国人民银行将开展 2022 年第九期央行票据互换（CBS）操作。本期操作量为 50 亿元，期限 3 个月。

中国 9 月制造业 PMI 为 50.1%，比上月上升 0.7 个百分点 9 月份，制造业采购经理指数（PMI）为 50.1%，比上月上升 0.7 个百分点，升至扩张区间。9 月份，非制造业商务活动指数为 50.6%，比上月下降 2.0 个百分点，仍位于扩张区间，非制造业扩张有所放缓。9 月份，综合 PMI 产出指数为 50.9%，比上月下降 0.8 个百分点，仍

高于临界点，表明我国企业生产经营活动总体继续扩张，但扩张步伐有所放缓。

中国 9 月财新制造业 PMI 为 48.1，较 8 月下降 1.4 个百分点 9 月财新中国制造业采购经理指数（PMI）录得 48.1，较 8 月下降 1.4 个百分点，与 5 月持平，同为五个月以来最低。主要受疫情反弹及相关防疫措施影响，9 月中国制造业生产、需求走弱，行业景气度在收缩区间继续下降。

标普全球：欧元区经济下行趋势加剧 标普全球公司近日公布的初步调查数据显示，欧元区 9 月综合采购经理人指数（PMI）初值为 48.2，低于 8 月份的 48.9，连续 3 个月低于 50 的荣枯线，也是 20 个月以来新低。这预示着欧元区整个第三季度经济持续下滑。

经合组织将 2023 年全球经济增长预期下调至 2.2% 9 月 26 日，经合组织将 2023 年全球经济增长预期下调至 2.2%，此前为 2.8%；将 2023 年美国经济增长预期下调至 0.5%，此前预期为 1.2%；将 2023 年欧元区经济增长预期下调至 0.3%，此前为 1.6%。OECD 预计日本 2022 年和 2023 年的经济增长率分别为 1.6%和 1.4%。

德国 9 月商业景气指数环比大幅下跌 德国伊弗经济研究所 9 月 26 日发布月度报告，显示德国 9 月商业景气指数较上月大幅下跌 4.3 点，超出市场预期，经济前景恶化。报告显示，德国 9 月商业景气指数下降 4.3 点至 84.3 点，为 2020 年 5 月以来最低。外界原本预期，商业景气指数本月会下降至 87 点左右。

美国消费者信心第二个月上升，多个指标转晴 私营研究机构世界大型企业研究会(Conference Board)周二表示，美国 9 月消费者信心连续第二个月上升，指数从 8 月修正后的 103.6 上升至 108，至 4 月以来的最高水平。

美国商品贸易逆差额连续五个月收窄 美国商务部 28 日公布的数据显示，受进口

额下滑提振，8 月美国商品贸易逆差连续五个月收窄。当天公布的数据显示，8 月美国商品逆差额环比收缩 3.2%至 873 亿美元，为 2021 年 10 月以来最低水平。

美国二季度 GDP 萎缩 0.6% 美国商务部 29 日公布的最终修正数据显示，今年第二季度美国国内生产总值（GDP）按年率计算下滑 0.6%，与此前公布的修正数据持平。

美国首次申请失业救济人数大幅下降 美国劳工部 9 月 29 日公布的数据显示，截至 9 月 24 日一周，美国首次申请失业救济人数环比大幅减少 1.6 万人至 19.3 万人，降至五个月来最低水平。

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“Mysteel 铝棒“客户使用，Mysteel 铝棒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 Mysteel 铝棒研究团队制作，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。

Mysteel 铝棒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 Mysteel 铝棒研究团队所有，未获得 Mysteel 铝棒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： 佟以来 021-26093898

研究团队： 佟以来 赵仁山 卢子琦 秦绮 张观福生 张慧 陈琪琪

扫描关注：

APP

网页

公众号