

## 中国铝下游市场周度报告

2019年 第10期 总第111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
2019-3-11	13610	13610	13590	13620	13600	-20
2019-3-12	13670	13670	13640	13690	13650	-30
2019-3-13	13720	13720	13700	13740	13710	-20
2019-3-14	13830	13830	13820	13840	13820	-10
2019-3-15	13800	13800	13760	13810	13750	-40

## Mymetal 周产业新闻&amp;周主题聚焦

## ◆ 本周宏观

1. 中国2月M2同比增长8%，预期及前值均为8.4%；人民币贷款增加8858亿元，同比多增465亿元，预期9500亿元，前值32300亿元。2月末社会融资规模存量为205.68万亿元，同比增长10.1%；前2个月社会融资规模增量累计为5.31万亿元，比上年同期多1.05万亿元。

2. 据中国证券报，分析人士认为，本周公开市场到期回笼量为零，但考虑到税期、政府债券发行缴款等多种因素影响，预计流动性有收紧的压力，而央行公开市场操作（OMO）料大概率在后半周重启。

3. 新华社：本计价期内，一揽子原油价格变化率一直呈现小幅负值轻微波动态势，预计3月14日24时国内调价窗口开启时，国内汽、柴油调价可能迎来年年内首度搁浅。

4. 央行公告，受税期等因素影响，银行体系流动性总量有所下降但仍处于合理充裕水平，周四不开展逆回购操作。Shibor全线走高，短端品种上涨幅度较大，7天期升10.5bp报2.598%。

## ◆ 行业要闻

1. 阿联酋环球铝业启动氧化铝及铝土矿项目 由于2018年利润下降，阿联酋环球铝业（EGA）计划启动Abu Dhabi氧化铝厂及几内亚铝土矿开采项目以降低原材料成本。

2. 俄铝关停圭亚那铝土矿工厂 据Aluminium Insider报道，由于与工人就赔偿问题发生争议，俄铝已于三月初关闭了圭亚那铝土矿公司的业务。该地工人要求减少工作并加薪，去年底由于通胀预期，该工厂已对薪资做有一番调整。

3. 加拿大将提供1亿美元支持国内钢铁和铝生产商 加拿大联邦政府宣布提供1亿美元资金，用以支持加拿大所有地区的中小型钢铁和铝生产商。在3月11日的新闻发布会上宣布了这项名为“通过钢铁和铝业创新，促进区域经济增长”的新计划。

4. 马来西亚：铝土矿复产需严加监管 在3月31日铝土矿开采禁令即将来临之际，马来西亚宣布，所有铝土矿生产企业要重新获得生产许可证必须进行环境影响评估。

5. 中德新能源汽车轻量化铝镁合金二期项目3月底竣工 近日消息，中德新能源汽车轻量化铝镁合金（通航配套）二期项目正在加紧建设，预计3月底前完工投入使用。

## 中国铝下游市场周度报告

2019年 第10期 总第111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.....	8

## 中国铝下游市场周度报告

2019年 第10期 总第111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
1060/0 态 2-6*1000*2000	1800-2200	2200-2700	2000-2500	2500-2700	2600-2800	2200-2400	2000-2200
5052/0 态 1*1000*2000	3700-4200	4700-5200	4500-5000	4500-4700	4900-5100	4300-4500	4500-4700
3003/H 态 0.5-0.8*1000*2000	2200-2700	2700-3200	2400-3000	2700-2900	2900-3100	2300-2500	2000-2300

数据来源：我的有色网

本周受海外氧化铝供应紧缺，原铝价格震荡上行。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1系加工费均价为1900元/吨，3系加工费均价为2500元/吨，5系加工费均价为3950元/吨；佛山地区1系加工费均价为2600元/吨，3系加工费为2800元/吨，5系加工费均价为4800元/吨；重庆地区1系加工费为2100元/吨，3系加工费为2150元/吨，5系加工费为4600元/吨。

## 2. 市场动态

本周各地区情况基本跟上周差不多，有偏转好的迹象。市场成交方面，从地区来看，河南地区环保大部分已解除禁令，但巩义贴水情况进一步扩大，成交并不是很理想，企业按需采购；重庆地区出货商出货积极，采购商按需采购；山东地区出货商积极出货，采购商积极采购，江浙地区出货量良好。从产品消费品种来看，现在幕墙卷和天花料接单情况不错；从销售渠道来看，国内市场订单相较于上周相比好转，依旧良好，国外市场订单相比上周好转，依旧持平，依旧良好。

据我的有色网调研，板带箔企业情况基本良好，加上4月1号开始实施减增值税，但是长江价比南储价高，下游企业对铝锭的采购表示谨慎，但产成品出库积极。

# 中国铝下游市场周度报告

2019年 第10期 总第111期

## 二、电工圆铝杆市场分析

### 1. 市场价格

图 1. 2016-2018 年全国主流地区 1A60 电工圆铝杆价格走势

单位：元/吨



数据来源：我的有色网

本周长江铝周均价 13740 元/吨，上涨 72 元/吨。本周铝价偏强震荡，主流地区铝杆加工费小幅回落，山东地区周均价下降 20 元/吨，内蒙地区周均价下调 20 元/吨，河南地区周均价下调 40 元/吨，广西地区周均价上浮 30 元/吨。据我的有色网统计铝杆线本周加工费情况，山东地区 300-360 元/吨，河南地区 330-400 元/吨，内蒙地区 120-190 元/吨，广西地区 220-300 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
2019-3-11	360	400	190	280
2019-3-12	360	400	190	300
2019-3-13	340	370	170	260
2019-3-14	300	350	120	220
2019-3-15	320	330	140	290

# 中国铝下游市场周度报告

2019年 第10期 总第111期

合金电工铝杆加工费方面，本周市场上合金价格依然保持稳定，市场铝合金杆订单较上周明显增加。河南地区6系合金杆加工费中间值为1475元/吨，8系合金杆加工费中间值为1200元/吨。山东地区6系铝合金杆加工费中间值为1200元/吨，8系合金杆加工费中间值为1100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	1350-1600	1100-2000
8030	800-1600	700-1200

数据来源：我的有色网

## 1. 市场动态

加工费方面：本周主流地区加工费普遍有所下调，山东地区加工费由周一360元/吨到周五320元/吨，下调10元/吨；河南地区加工费由周一400元/吨到周五的330元/吨，下调70元/吨；内蒙地区加工费由周一190元/吨到周五140元/吨，下调50元/吨；西南地区加工费由周一280元/吨到周五290元/吨，上调10元/吨。

订单方面：山东地区，本周市场订单量较上周有所增加，订单盘在三天左右，个别厂家还有少量库存；内蒙地区，本周市场订单运行平稳，目前订单量普遍排产维持在3天左右，但利润较低，厂家个别有做账期；河南地区，本周市场订单一般，河南环保整治力度已经减小，企业开工率有所回升，订单排产在一天左右，整体订单稍有回升；西南地区，市场订单略有好转，农网订单有所释放，厂家主要还是以长单为主。

展望后市：2019年国家电网所属地方电网第一批招标物资中钢芯铝绞线、铝合金绞线3-4月面临交货，同时南方电网订单3月将陆续释放，而增值税税率的调整，会导致1904合约价格下挫，下游采购月底前会偏谨慎，预判后市铝杆加工费将稳中有升。

# 中国铝下游市场周度报告

2019年 第10期 总第111期

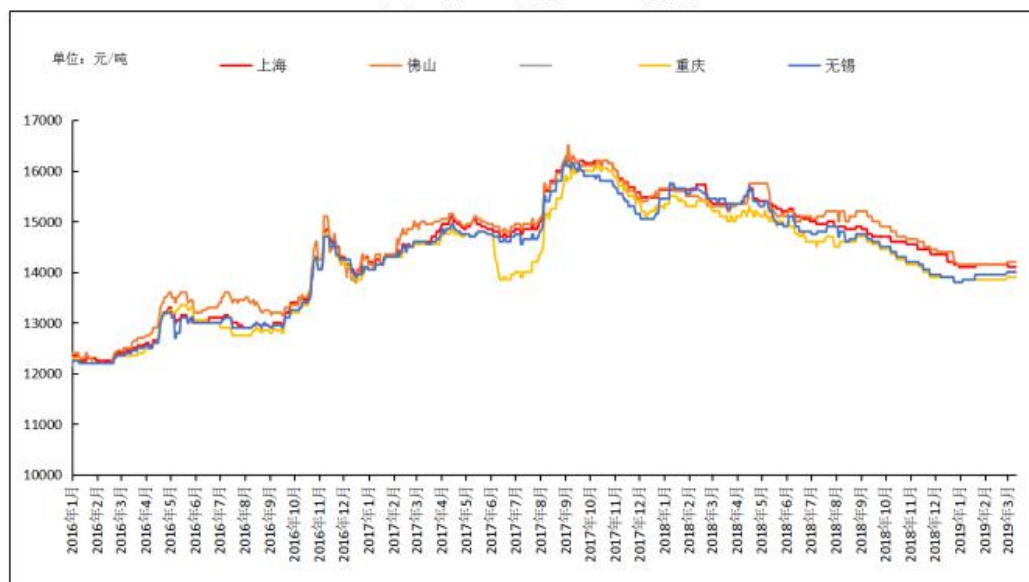
数据来源：我的有色网

## 三、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 主流地区均价上涨 50-100 元/吨，华南市场：广东地区均价 14200 元/吨，江苏市场均价 14000 元/吨，河北市场均价 14025 元/吨，河南市场均价为 14000 元/吨，浙江市场均价 14000 元/吨，山东市场均价 14100 元/吨，重庆市场均价 13900 元/吨；湖北市场均价为 14100 元/吨，沈阳 市场均价 14100 元/吨。受原料价格上涨和环保督查加剧的影响，再生铝合金锭报价相应上调，各品牌价格均有不同幅度的上升；再生铝企业开工率上升，成品库存在增多；本周成交略有回暖，询价较多，实际成交略有好转，订单逐步恢复。

图3 全国主流地区国标 ADC12价格



数据来源：我的有色网

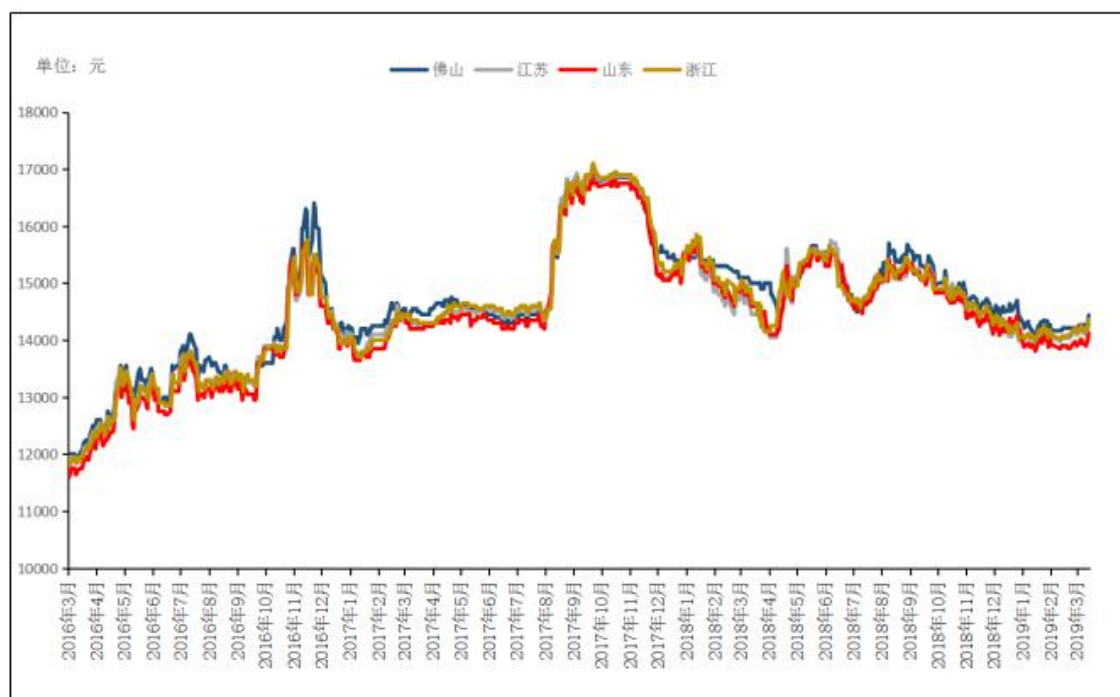
### 2. 原铝系铸造合金锭市场分析

本周原铝长江周均价 13740 元/吨，较上周涨 80 元/吨，南储周均价 13706 元/吨，较上周涨 66 元/吨。各地区铝合金锭 A356.2 价格情况：目前江浙沪地区 A356.2 均价为 14280 元/吨，广东地区均价为 14365 元/吨，山东地区均价为 14090 元/吨，较上周上涨 50-100 元/吨。

# 中国铝下游市场周度报告

2019年 第10期 总第111期

图4 全国主流地区 A356.2 铝合金锭价格走势 规格：国标



本周加工费方面，各地区出货加工费较上周基本持平。河南、山东地区铝合金锭 A356.2 加工费报至 500-720 元/吨区间，江浙沪主流消费地加工费在 650-830 元/吨区间；内蒙古、新疆地区铝合金锭 A356.2 加工费依旧维持在 500-780 元/吨；华南地区铝合金锭 A356.2 加工费在 670-850 元/吨区间；本周市场整体成交一般，市场货源充足，持货商存货较多，但下游采购需求有限。

## 中国铝下游市场周度报告

2019年 第10期 总第111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）	17690	18290	18190	18090	17140
6063电泳（周均）	18690	19790	19840	19240	18140
6063喷涂（周均）	17990	19290	19090	17940	17690
6063木纹转印（周均）	20090	20790	20690	19640	19340

## 2. 市场动态

据我的有色网调研了解到，本周铝锭现货价格震荡上涨。铝棒加工费小幅走弱，但市场接货情况依旧偏弱。企业采购虽有一定询价，但相较于前期也有所降温，实质成交有限，观望态度为主。通过我们的调研了解到，市场分化也愈发严重，这种分化不止表现在不同规模厂家之间，就是同等规模厂家，分化亦有，凸显行业同质化竞争格局趋于白热化。今年行业格局亦将继续发生变化，向着集中化方向演进。

## 五、综述总结

**总结与预测：**本周铝价继续偏弱运行，临近周末持货商积极出货，下游加工企业按需采购。美元指数走强，因为美联储维持加息计划表态，宏观气氛较为紧张，但下游消费整体较为疲软，预计下周铝价将继续偏弱震荡。



## 中国铝下游市场周度报告

2019年 第10期 总第111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：施宏倡

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