

中国铝下游市场周度报告

2019年 第15期 总第116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
2019-4-15	13830	13830	13830	13830	13830	0
2019-4-16	13820	13820	13830	13820	13840	+10
2019-4-17	13960	13960	13970	13950	13970	+10
2019-4-18	14020	14020	14020	14020	14020	0
2019-4-19	14050	14050	14030	14060	14040	-20

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

◆ 本周宏观

1. 4月17日,3月工业增加值增速、固定资产投资增速、社会消费品零售总额等将公布;同一日,一季度GDP增速揭晓。光大证券预计,一季度实际GDP同比与年初的预测大致一致(6.4%),消费的拉动偏弱,净出口的拖累与上季度大致持平

2. 央行公告,目前银行体系流动性总量处于合理充裕水平,周一不开展逆回购操作,央行连续18天暂停逆回购操作。央行公开市场业务交易公告中描述流动性水平的措辞从“较高”调整为“合理充裕”。

3. 央行连续18天暂停逆回购操作后,周二重启逆回购操作,公开市场净投放400亿元。Shibor全线走高,7天Shibor报2.787%,上涨1.5个基点。

4. 发改委内部征求意见拟推动汽车、家电、消费电子更新消费。知情人士称,征求意见稿中对于汽车,尤其是新能源汽车领域的更新消费促进措施力度非常大。同时在老旧汽车更新政策、农村车辆消费升级、汽车租赁市场、汽车消费金融等方面加大支持力度。

◆ 行业要闻

1. 俄铝最大铝厂扩大圆锭产量 俄罗斯联合铝业公司(UC Rusal)的最大铝厂——克拉斯诺雅尔斯克(Krasnoyarsk)铝厂(KRAZ)2018年建成了一条大圆锭铸造生产线,采用了当前最先进的装备,生产能力120kt/a,是全球最大此类生产线之一。

2. 2019年一季度河南省对进口铝土矿依存度达16% 今年一季度河南省氧化铝厂共计消耗进口铝土矿约94万吨,对进口矿依存度约16%,去年同期依存度仅为0.2%。

3. 新界泵业回应重大资产重组:天山铝业欲170亿元借壳回归A股 4月16日下午,新界泵业在深交所召开重大资产重组媒体说明会,就拟通过重大资产置换、发行股份购买天山铝业100%股权的相关事宜予以回应。

4. 淡水河谷获准铁矿石矿复产,进口铝土矿价格受到支撑 巴西矿业公司淡水河谷公司周二宣布,预计在72小时内恢复布鲁克图(Brucutu)铁矿运营,该铁矿年产3000万吨矿石。

中国铝下游市场周度报告

2019年 第15期 总第116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15期 总第116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

本周铝板带箔市场整体表现较好。分地区来看，河南，山东，广东，浙江尤其明显。据我的有色调研，目前的时间段恰逢行业旺季，企业订单增加明显，排产期延长。因目前铝价虚高，下月增值税政策落地，企业的产成品出库较好，终端客户提货稍加积极。我们预计，此火热状态将会持续一段时间。

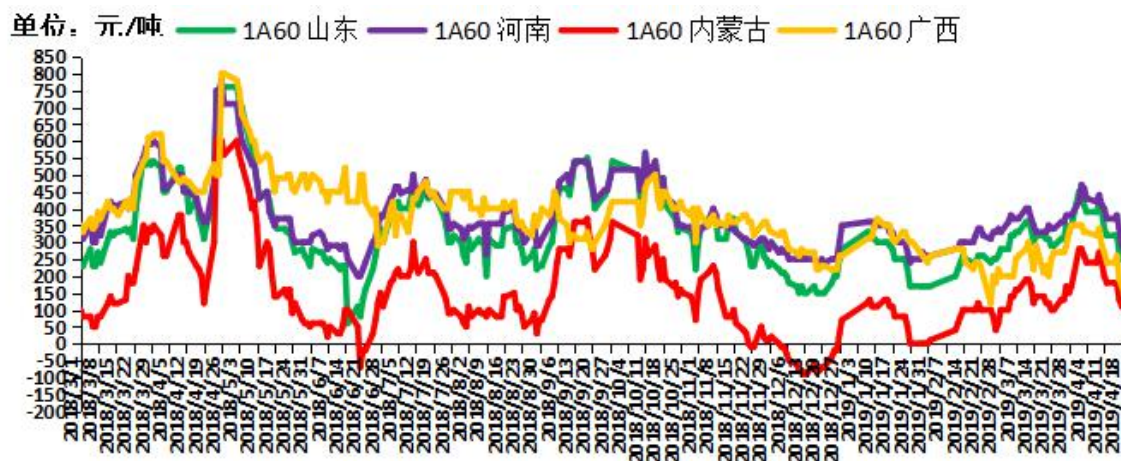
中国铝下游市场周度报告

2019年 第15期 总第116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图



数据来源：我的有色网

本周长江铝周均价 13936 元/吨，上涨 122 元/吨。本周原铝价呈偏强震荡，主流地区铝杆加工费保持震荡偏弱运行，山东地区周均价下调 90 元/吨，内蒙地区周均价下调 84 元/吨，河南地区周均价下调 76 元/吨，广西地区周均价下调 90 元/吨。据我的有色网统计：主流地区铝杆线本周加工费情况，山东地区 250-320 元/吨，河南地区 280-380 元/吨，内蒙地区 110-180 元/吨，广西地区 150-260 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
2019-4-15	320	370	180	240
2019-4-16	320	380	180	260
2019-4-17	270	340	130	190
2019-4-18	250	290	110	170
2019-4-19	250	280	110	150

中国铝下游市场周度报告

2019年 第15期 总第116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：本周现货价呈偏强走势，厂家普遍有库存累积，铝杆厂商积极出货，主流地区铝杆加工费保持偏弱震荡运行。山东地区加工费由周一320元/吨到周五250元/吨，下调70元/吨；河南地区加工费由周一370元/吨到周五280元/吨，下调90元/吨；内蒙地区加工费由周一180元/吨到周五110元/吨，下调70元/吨；西南地区加工费由周一240元/吨到周五150元/吨，下调90元/吨。

订单方面：本周市场订单表现一般，下游畏高情绪重，接货意愿弱，市场成交平平。山东地区，本周市场订单较上周持平，普杆市场订单量下滑较多，脱氧杆及合金杆市场订单运行稳定；内蒙地区，本周市场订单较上周持平，厂商普遍有库存，当地厂家在个别市场所报加工费已出现大幅贴水；河南地区，市场新增订单较少，厂商普遍有少量库存；西南地区，本周市场订单主要以普杆和合金杆为主，合金杆市场订单运行平稳。下游接货意愿强，市场交投表现较好。

展望后市：短期国家电网铝线缆订单较少，北方地区脱氧杆订单占比有所增加，南方电网近期订单持续释放，南方地区下游线缆企业按需采购原材料。目前下游畏高情绪浓，按刚需采购，铝杆加工费贴近厂家成本线，预计下周主流地区铝杆加工费将以窄幅震荡为主。

中国铝下游市场周度报告

2019年 第15期 总第116期

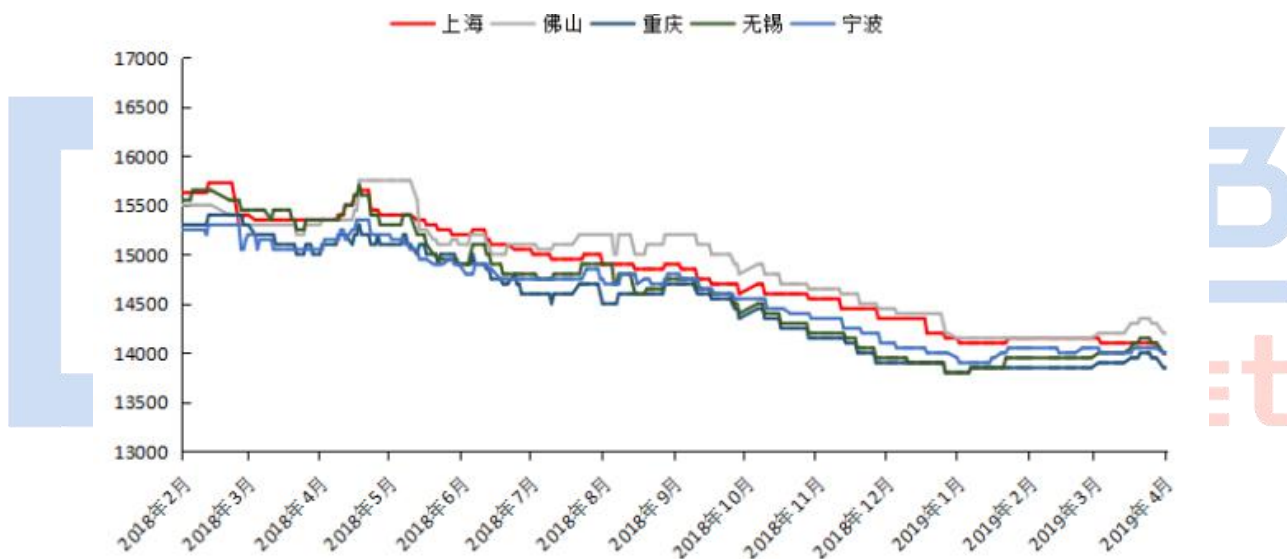
数据来源：我的有色网

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 主流地区均价整体较为持平，华南市场：广东地区均价 14250 元/吨，江苏市场均价 14050 元/吨，河北市场均价 14000 元/吨，河南市场均价为 14100 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 13950 元/吨；湖北市场均价为 14100 元/吨，沈阳市场均价 14100 元/吨。本周再生铝市场成交偏差，铝价不断上涨企业跟涨意愿不强。市场报价持稳运行，下游采购观望情绪较浓。再生铝供应继续增加，价格压力依旧偏大。华东、华南市场企业库存有小幅增加，报价有往下下调意愿。

图3 全国主流地区国标 ADC12价格



数据来源：我的有色网

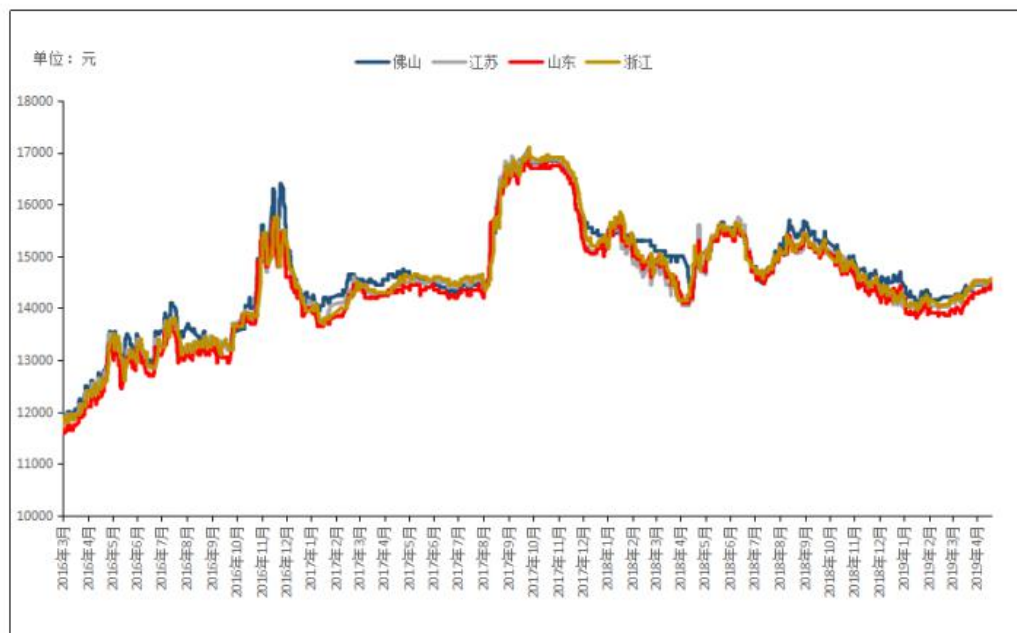
2. 原铝系铸造合金锭市场分析

本周原铝长江周均价为 13936 元/吨，较上周均价涨 122 元/吨，南储周均价为 13940 元/吨，较上周涨 132 元/吨。各地区铝合金锭 A356.2 价格情况：目前浙江地区 A356.2 均价为 14600 元/吨，江苏地区均价为 14520 元/吨，山东地区均价为 14550 元/吨，广东地区均价为 14640 元/吨，较上周涨 100 元/吨左右。

中国铝下游市场周度报告

2019年 第15期 总第116期

图4 全国主流地区 A356.2铝合金锭价格走势 规格：国标



2019年2月，中国铝合金车轮出口额2.46亿美元，同比减少28.5%，出口数量537万只（10kg/只计算），同比减少24.4%。本周市场价格略有上涨，持货商入市积极性高，市场询价氛围浓厚，但是目前江苏、山东等地货源依旧偏紧，整体成交不多。

中国铝下游市场周度报告

2019年 第15期 总第116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）	18020	18560	18490	18410	17490
6063电泳（周均）	19020	20060	20240	19440	18490
6063喷涂（周均）	18520	19560	19430	17110	17990
6063木纹转印（周均）	20470	21080	21380	19910	19740

2. 市场动态

本周铝型材开工依然较足。华南地区大厂的订单量相对维持稳定，排产期可以达到35-40天，不同的厂家接单情况虽有差异但总体维持稳定。中小厂的订单量也有小幅增加，排产期约15天。部分厂家反映订单虽然充足，但相比去年同期产量有所减少，车间以昼夜两班倒居多，也有部分订单较少企业仅白天开工。华中地区也表示订单量少，排产周期10-12天，出口企业较少。华东地区市场比较稳定，下游需求较好，预计下周订单量会有所增加。

五、综述总结

总结与预测：本周铝价继续震荡上行，临近周末持货商积极出货，下游加工企业按需采购。目前宏观氛围转暖，下游消费有所回暖，预计下周铝价震荡上行。

中国铝下游市场周度报告

2019年 第15期 总第116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