



 我的有色  
Mymetal.net

**周报**

# 铝加工产业周度报告

2020. 3. 13

第 9 期

总第 154 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
3月9日	12820	12820	12820	12840	12820	0
3月10日	12830	12820	12810	12820	12820	-20
3月11日	12810	12810	12800	12810	12810	-10
3月12日	12730	12730	12720	12740	12730	-10
3月13日	12630	12630	12630	12640	12640	0

数据来源：钢联数据

## Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

### 本周宏观

- 1.商务部：进一步完善出口退税政策，减轻企业负担；
- 2.中国2月M2同比增8.8%，预期8.5%，前值8.4%
- 3.中国2月CPI同比上涨5.2%，预期4.9%，前值5.4%，CPI继续上涨但涨幅有所回落，其中食品价格上涨较多；PPI稳中略有下降。

### 行业要闻

1.抚顺铝业大项目全面投产平稳运行 抚顺铝业战疫情保生产，在疫情防控期间保持了连续生产不中断，新投产的大项目运行平稳。

2.豫联集团2月铝精深加工产品销量突破3万吨 在当前全国上下战疫情稳经济处于最吃劲的关键阶段，在各级政府的大力支持下，豫联集团全体干部员工奋勇拼搏，战疫情保发展工作取得阶段性成果：在保持零确诊或疑似病例的同时，生产经营创出新高，2月份铝精深加工产品销量突破3万吨，同比增长141%；其中外贸出口突破2万吨，同比增长399%，双双创下核心转型升级高精铝项目投产以来单月最高销售纪录。集团公司前两个月实现销售收入37.94亿元，比去年同期增长13.4%；纳税1.22亿元，比去年同期增长157%，为巩义市坚决打好打赢统筹推进疫情防控和经济社会发展工作的硬仗起到了骨干企业的示范带动作用。

3.水电和铝产业深度融合，云南结束大规模弃水历史 随着云南省积极推动水电铝材、水电硅材产业一体化发展，深入推进电力体制改革，全省电力供需形势发生历史性变化，水电消纳攻坚战取得明显成效。2019年弃水电量仅17亿千瓦时，同比减少158亿千瓦时，结束了“十二五”中期以来大规模弃水的历史。

4.2月份中国预焙阳极生产商开工率降至67.5% 2020年2月份中国预焙阳极生产商开工率为67.5%，环比下降3.68%，同比下降2.32%。

5.马来西亚阿拉斯库萨公司延迟复产铝土矿 马来西亚一大型铝土矿生产商，阿拉斯库萨公司曾计划于3月初复产铝土矿，但由于马来西亚领导人换届未能实现。

# 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.....	8
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.....	10
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	1400-1600	2000-2400	2000-2200	1900-2200	2100-2300	2150-2350	2200-2400
5052/O 态 1*1000*2000	3000-3400	3100-3500	3300-3900	3400-3800	3300-3700	3350-3750	3300-3600
3003/H 态 0.5-0.8*1000*2000	1700-2100	2400-2600	2300-2500	2200-2600	2400-2600	2450-2750	2500-2700

数据来源：钢联数据

本周原铝价格震荡偏弱。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 1060/o 态加工费均价为 1500 元/吨，3003/H 态加工费均价为 1900 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 2150 元/吨，3003/H 态加工费为 2400 元/吨，5052/o 态加工费均价为 3600 元/吨；苏州地区 1060/o 态加工费为 2100 元/吨，3003/H 态加工费为 2400 元/吨，5052/o 态加工费为 3600 元/吨。

## 2、市场动态

本周我国主流地区铝板带箔加工费维稳为主。我的有色网调查显示，2020 年 2 月铝板带箔企业开工率为 38.07%，环比下滑 13.33 个百分点。从企业规模上来看，大型企业 2020 年 2 月的开工率为 55.4%，环比下滑 6.4 个百分点；中型企业 2020 年 2 月开工率为 15.8%，环比下滑 14.4 个百分点；小型企业 2020 年 2 月份开工率为 0%，环比下滑 20.5 个百分点。

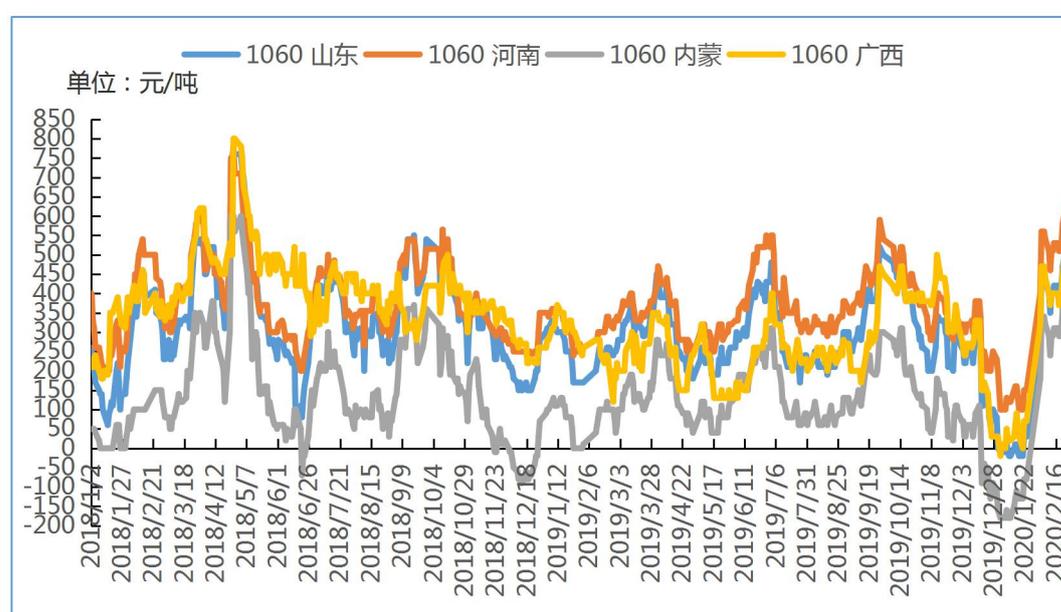
2020 年 2 月全国铝板带箔开工率回落明显，主要受疫情影响被迫停产所致。基于我国疫情影响，国内建筑类用铝和工业类用铝产量影响严重，导致国内现阶段铝板带箔 2 月份产量大幅下降。年前，我国铝板带销量主要依靠出口，铝箔产量 25%用于出口，铝板带产量 20%-30%用于出口，出口占比偏小；年后国内消费低迷，我国铝板带箔消费转而依赖出口，现铝箔企业 60%-70%产量用于出口，铝板带企业 50%-70%用于出口，出口占比大幅提升。现今，铝板带加工企业订单不足，开工率 50%上下，现阶段

国外消费处于正常水平，外贸订单并未受太大影响，依然难改变我国铝板带现阶段‘寒冬’之际。据我的有色网预计，至4月中旬，国内消费依然处于低迷状况，开工率维持低位运行。

## 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 12770 元/吨，较上周下跌 290 元/吨。长江铝基价在 12640-12840 区间震荡，主流生产地铝杆加工费偏强波动，市场整体成交量较上周有所好转。山东地区周均价上涨 116 元/吨，河南地区周均价上涨 126 元/吨，内蒙地区周均价上涨 124 元/吨，广西地区周均价上涨 82 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 540-670 元/吨，河南地区 600-780 元/吨，内蒙地区 450-580 元/吨，广西地区 480-600 元/吨。

**表二 本周全国主流市场 1A60 电工圆铝杆加工费明细 (元/吨)**

	山东	河南	内蒙古	广西
2020-3-9	540	600	450	480
2020-3-10	550	610	460	480
2020-3-11	560	620	470	480
2020-3-12	620	720	530	550
2020-3-13	670	780	580	600

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。

**表二 铝合金杆加工费 (元/吨)**

铝合金杆加工费		
型号 地区	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 540 元/吨到周五 670 元/吨；河南地区加工费由周一 600 元/吨到周五 780 元/吨；内蒙地区加工费由周一 450 元/吨到周五 580 元/吨；广西地区加工费由周一 480 元/吨到周五 600 元/吨。

市场订单方面：山东当地的大型铝杆厂家依然处于捂货惜售的状态，下游询价意愿较强，当地的中小型铝杆企业积极出货，厂内库存基本清空，整体成交状况较好；内蒙古地区目前订单已经饱和，整体交投较好，东北地区预计后期产量会有所提升；河南地区本周开工率整体上升，目前订单处于饱和状态，整体成交情况较好，受生产原料的影响，个别企业已经满产；西南地区整体产出有限，北方地区发往南方的货源因运输成本的提高有所减少，市场货源偏紧，目前订单排产周期最长已达到 30 天左右。

展望后市：随着目前经济承压，各地基建加大投资，特高压工程稳步进行，市场整

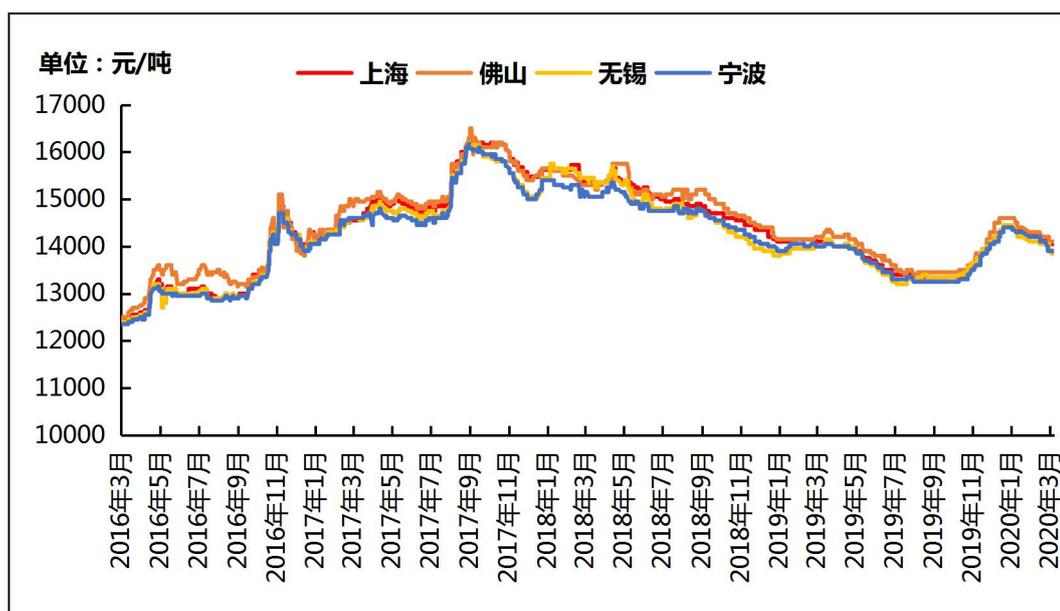
体交投较好。目前铝杆厂家开工率整体较高，订单呈现饱和状态，订单排产周期较长的有达到 10 天以上，大部分铝杆企业厂内基本无库存积压，预计后期铝杆加工费大概率以维稳运行为主。

### 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 部分地区均价较上周基本持平：广东地区均价 14100 元/吨；江苏市场均价 13850 元/吨；江西地区均价为 13800 元/吨；上海市场均价 14050 元/吨；重庆市场均价 14200 元/吨；沈阳市场均价 14200 元/吨。本周下游复工还在增加，废铝采购依旧困难。部分厂家选择采购 A00 铝锭，周度产量有所增加，开工率也在逐步上升。

图二 全国主流地区国标 ADC12 价格

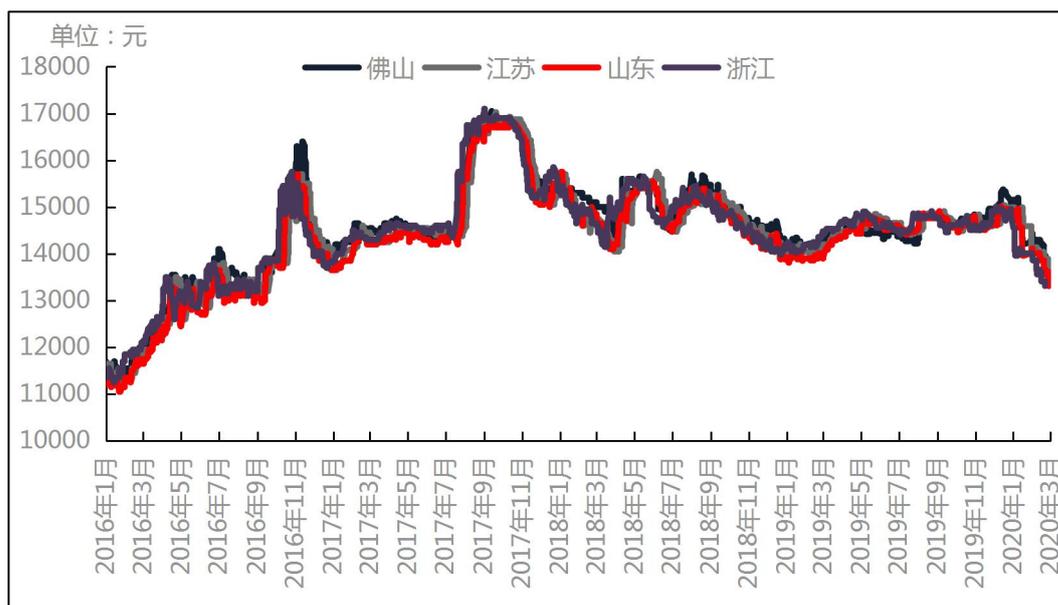


数据来源：我的有色网

#### 2、原生铝铸造铝合金锭市场分析

本周原铝长江周均价为 12770 元/吨，较上周跌 290 元/吨，南储周均价为 12764 元/吨，较上周跌 300 元/吨。各地区铝合金锭 A356.2 价格情况：目前浙江地区均价为 13390 元/吨；江苏地区均价为 13420 元/吨；山东地区均价为 13390 元/吨；广东地区均价为 13553 元/吨。整体价格较上周跌 200-250 元/吨。

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，受原铝价格影响而持续走低，贸易商观望居多，下游接货有限，按需采购为主。

## 四、铝型材市场分析

### 1、市场价格

表3 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)	17680	17880	17700	17610	16980
6063电泳 (周均)	18760	19330	19450	18640	17980
6063喷涂 (周均)	18240	18830	18640	17310	17480
6063木纹转印 (周均)	20190	20350	20580	19110	19230

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，由于疫情影响，在终端消费的压力下，自 2 月份以来部分铝型材厂下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。

## 2、市场动态

据我的有色网调研了解到，本周铝价震荡下行为主，目前型材厂全国多数地区复工率均达到 90%~95%以上，湖北地区也有小部分企业开始复工。据统计，华南、华东及西南地区的铝型材企业人员返工率基本达到 73%；华中地区如江西、湖南以及最近管控较为严格的河南地区人员返工率暂时只有 62%。总体来看，企业复工复产在疫情的影响下依旧比较偏慢。

产量和订单情况方面，华南地区年产能  $X \geq 10$  万吨的铝挤压企业本周的产量相当于年内正常情况的 70%，而年产能  $X < 5$  的企业产量仅相当于满产时期的 56%左右，部分企业仅开 1/3 的机台生产，很大程度上是因为员工到位情况不良，也有订单与机台型号不匹配的原因。

华中地区人员返岗偏慢，且有部分湖北的订单转移，订单情况相较于其他地区良好，因此生产比较繁忙。

因大部分工业型材的是稳定接单的，交期也有严格要求，华东地区铝挤压企业本周工业型材的产量和订单情况都比较稳定，但是建筑型材的订单增长缓慢，产量受到一定影响，房地产行业以及衍生终端的复工复产速度低于其他行业，企业表示近期订单少是肯定的，期望到疫情得到控制之后迎来传统的旺季。

开工率情况方面，本周华南地区的总开工率为 49.26%，环比上周增加 12.37 个百分点；华中地区的总开工率为 53.23%，环比上周上升 10.11 个百分点；华东地区的总开工率为 51.29%，环比上周上升 7.53 个百分点。总体来看，不同地区的铝型材企业开工率均在缓慢提升，预计到 5 月初，铝型材企业的订单情况会进入良性发展。

## 五、综述总结

**总结与预测：**本周铝价强势下跌运行，下游加工企业 80%以上复工，但由于疫情影响，大多数铝加工企业原料备货意愿不强，持观望为主。目前下游铝加工企业订单不足，消费偏弱，我的有色网预计，下周铝价继续以震荡偏弱运行为主。

## » 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：王宇 021-26093257

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