



 我的有色
Mymetal.net

周报

铝加工产业周度报告

2020.8.7

第 30 期

总第 175 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
8月3日	14880	14880	14820	14880	14830	+60
8月4日	14990	14990	14940	14990	14960	+50
8月5日	14920	14920	14850	14930	14880	+70
8月6日	14620	14650	14560	14650	14600	+60
8月7日	14740	14710	14600	14710	14630	+140
周均价	14836	14830	14754	14832	14780	
涨跌幅	+0.26%	+0.22%	+0.09%	+0.2%	+0.2%	

数据来源：钢联数据

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

本周宏观

1.上半年，广东省重点项目完成投资 3986.6 亿元，为年度计划投资的 57%，进度比去年同期提高 1.2 个百分点。

2.7 月财新中国服务业 PMI 为 54.1，较 6 月的逾十年高位下降 4.3 个百分点，连续三个月处于扩张区间。7 月财新中国综合 PMI 下降 1.2 个百分点至 54.5。

3.7 月财新中国制造业 PMI 为 52.8，为 2011 年 2 月以来最高

行业要闻

1.全球性包装集团 CANPACK 接连在捷克和美国建设铝罐生产基地 总部位于波兰 Krakow 的全球包装制造商 CANPACK 集团与总部位于美国宾夕法尼亚州 Blandon 的 Giorgi 全球控股有限公司，以及 CANPACK 集团的所有者共同宣布，CANPACK 收购了宾夕法尼亚州 Olyphant 的工业产权。

2.【扩大铝应用】车轮——汽车用铝工件 汽车产业是目前用铝最多的，中国是全球的汽车生产国，所以铝在中国汽车中的应用与汽车铝材的深加工潜力巨大。

3.海德鲁又出售一家铝管工厂 海德鲁官网 8 月 4 日消息 海德鲁与 Rupert Fertinger 签署协议。根据协议，Fertinger 将收购海德鲁在德国 Remscheid 的焊管业务。

4.美国将对从加拿大进口的部分铝产品恢复加征 10%关税 宣布美国将对从加拿大进口的部分铝产品恢复加征 10%的关税。

5.高性能氧化铝纤维项目投产 高性能氧化铝纤维项目投产暨高性能氧化铝纤维产业园奠基仪式在东营经济技术开发区举行。

6.日照外代铝土矿开发再上新台阶 近日，一艘满载着 20 多万吨几内亚铝土矿的“津达海”轮顺利靠泊日照港西 19 泊位。

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

本周原铝价格小幅回调，铝锭现货周均价回调 30 元/吨，涨幅 0.2%，预计下周原铝价格运行区间在 14200-14700 元/吨。

近期多数铝板带箔加工企业开工率有小幅下滑，据我的有色网调研，年产能>20 万吨的铝板带箔加工企业，开工率在 80%左右；年产能在 10-20 万之间的铝板带箔加工企业，开工率在 60-70%之间；年产能在 10 万吨以下的铝板带箔加工企业，开工率在 55%左右。

订单方面：由于天气日渐炎热，工地开工时间缩短，对于幕墙板和天花板的需求减少，企业订单相继转弱，7 月份尤其明显。部分企业成品库存增加，下游提货意愿减弱，排产期缩短，对此，我的有色网调研了 15 家铝板带箔加工企业，其中有 3 家年产能大于 20 万吨，排产期较 7 月初缩短了 3 天；8 家年产能在 10-20 万吨之间，排产期较 7 月初缩短了 3-5 天；4 家年产能在 10 万吨以下，排产期较 7 月初缩短了 5 天左右。企业表示新增订单从 6 月开始转弱，但是产量变化不大，但是 7 月不同，产量比 6 月份

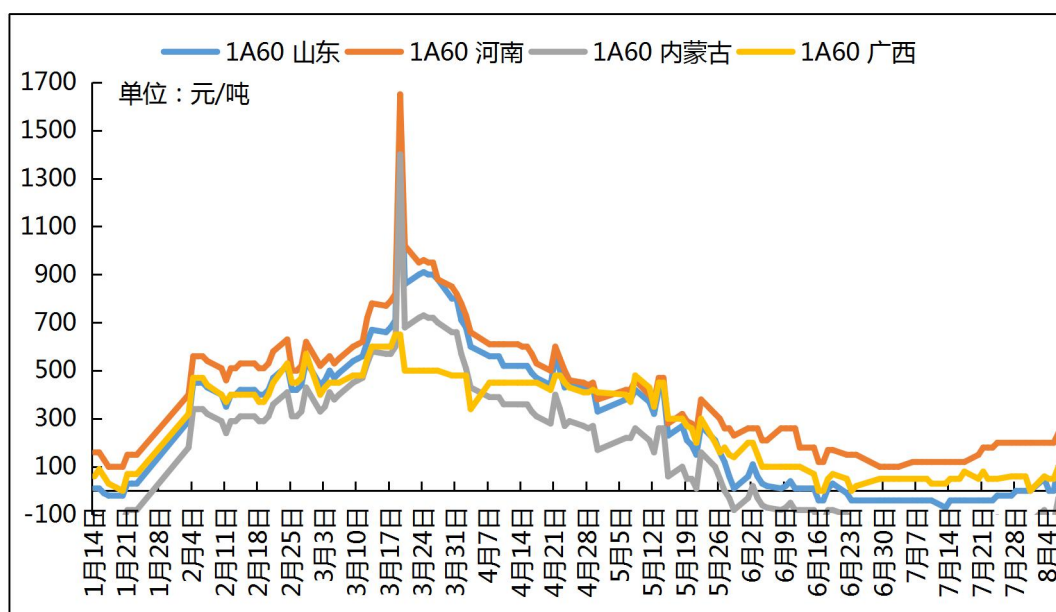
小幅下滑 2%-3%。

最后,基于现阶段铝板带箔加工企业的订单半成品加工费情况,据我的有色网预计,铝铸轧卷加工费筑底,8月份铝板带箔加工企业开工率或将小幅下调。

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 14832 元/吨,较上周上涨 30 元/吨。长江铝基价在 14650-14990 区间高位震荡,主流产地铝杆加工费维持低位运行。山东地区周均价上涨 34 元/吨,河南地区周均价上涨 2 元/吨,内蒙地区周均价上涨 30 元/吨,广西地区周均价上涨 16 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 0-100 元/吨,河南地区 170-240 元/吨,内蒙地区-130--30 元/吨,广西地区 50-100 元/吨。

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
2020-8-3	50	200	-80	60
2020-8-4	0	200	-130	50
2020-8-5	0	200	-130	50
2020-8-6	100	240	-30	100
2020-8-7	0	170	-130	60

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 50 元/吨到周五 0 元/吨；河南地区加工费由周一 200 元/吨到周五 170 元/吨；内蒙地区加工费由周一-80 元/吨到周五-130 元/吨；广西地区加工费由周一 60 元/吨到周五 60 元/吨。

市场订单方面：本周市场整体成交一般。山东地区某大型铝杆企业，采取多车优惠政策，低价甩货清库存，其他中小型铝杆企业主要以合金杆订单为主。内蒙地区部分企业于周四贴水低价出货，其他铝杆厂家受其低价甩货的影响，整体成交情况较差。河南地区受环保因素叠加加工费低迷的影响，铝杆厂家暂未复产。西南地区以长单为主的企业订单表现一般，市场整体成交偏弱。

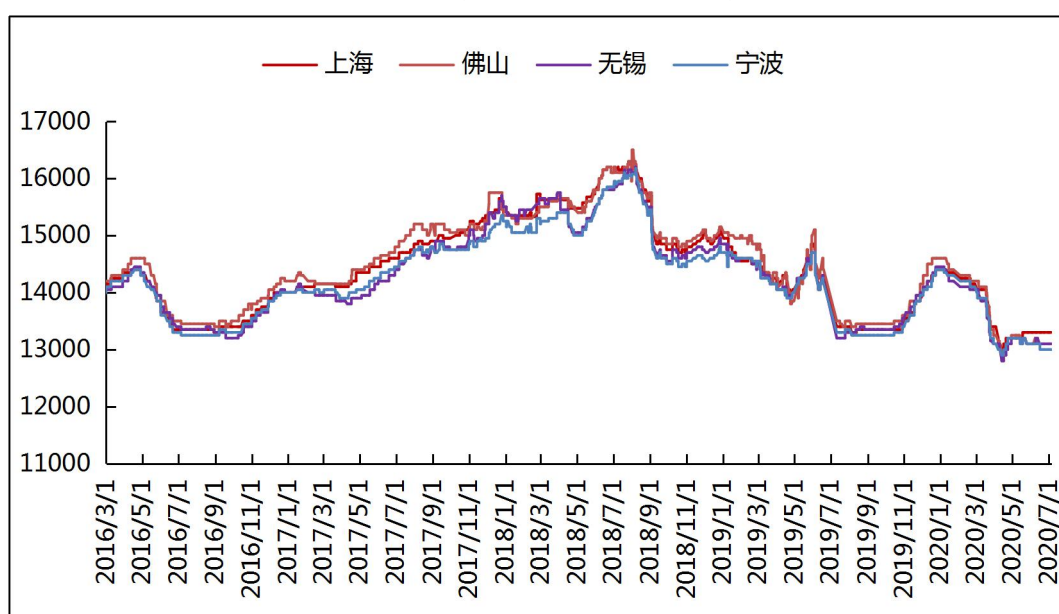
展望后市：原铝价整体偏强运行，下游线缆企业畏高情绪重，主要以按需采购为主。山东、广西、内蒙的地区有库存的企业，低价甩货清库存，但整体成交一般。预计后期主流地区铝杆加工费变动不大，继续维持低位震荡运行为主。

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 部分地区均价小幅上涨：广东地区均价 13200 元/吨，涨 60 元/吨；江苏市场均价 13200 元/吨，涨 60 元/吨；江西地区均价为 13200 元/吨，涨 60 元/吨；重庆市场均价 13300 元/吨，涨 60 元/吨；沈阳市场均价 13200 元/吨，涨 60 元/吨；海外铝合金锭宁波北仑港口 CIF（协议无关税国）为 1580-1610 美元/吨。再生铝合金价格坚挺，但实际成交有限。同时海外消费复苏，货源相对减少进口国标 ADC12 价格小幅上涨 20 美元/吨，进口铝合金锭现货价格随之上涨，进口铝合金锭虽与国产价差逐渐缩小，但进口铝合金锭仍是市场追逐的热点。

图二 全国主流地区国标 ADC12 价格

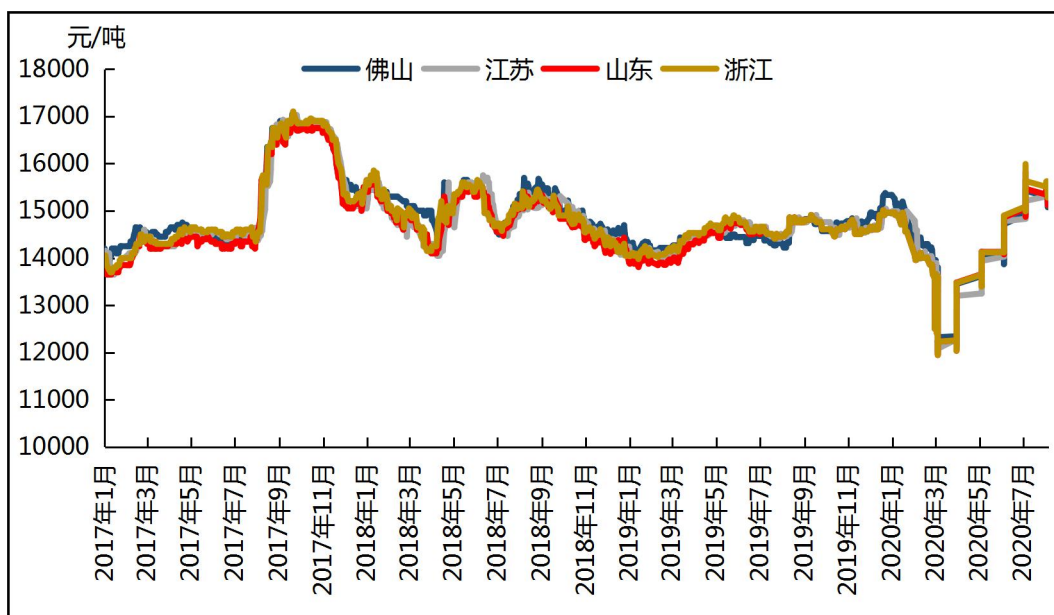


数据来源：我的有色网

2、原生铝铸造铝合金锭市场分析

本周原铝长江周均价为 14832 元/吨，较上周涨 30 元/吨。本周各地区铝合金锭 A356.2 价格为：浙江地区均价为 15462 元/吨；江苏地区均价为 15452 元/吨；山东地区均价为 15285 元/吨；广东地区均价为 15249 元/吨。本周原铝价格小幅上涨，A356.2 整体价格较上周变化不大，整体市场成交一般。临近周末，铝锭基价下移，下游询价意愿好转，散货成交较为活跃。

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，持货商积极出货，贸易商接货谨慎、逢低接货，五一假期临近，下游正常采购，备库意愿较强。

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）	19250	19500	19340	19245	18970
6063电泳（周均）	20330	20950	21090	20260	19970
6063喷涂（周均）	19810	20450	20280	18930	19420
6063木纹转印（周均）	21840	21970	22220	20730	21370

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变动不大，铝锭基价依旧坚挺，原材料供应

比较充足。分地区来看，本周佛山地区型材加工费在 5500~7530 元/吨，江苏地区 4970~7870 元/吨，山东地区型材加工费在 5030~7690 元/吨，江西地区型材加工费在 5100~7150 元/吨，四川地区加工费在 4990~6490 元/吨。

3、市场动态

本周铝现货价格较上周五下调了近 130 元/吨，预计下周运行区间 14200-14800。据我的有色网调研了解到，本周铝型材企业开工情况较上周稍有下滑，综合开工率 82%，综合产能利用率 53.1%。

近期多数地区的铝型材企业开工率小幅下滑，分地区来看，华南地区的铝型材企业开工率大约 83%，华东地区的开工率 85%左右，因生产结构简单，淡季影响逐渐显现，华中地区的开工率约 78%，随着铝型材企业的订单情况开始减少，成品库存在逐步下降，原材料方面，企业逢低采购，普遍认为铝价还能续跌，接货意愿不强。

产量和订单情况方面，华南地区和华东地区年产能 $X \geq 10$ 万吨的铝挤压企业本周产量与上周相差不大，而年产能 $X < 5$ 的企业订单量小幅缩减约 5%-10%，产量环比出现下滑，当前大企业的订单也逐渐下滑，龙头企业的订单排产期约 15-20 天，订单量继续下滑，可持续生产订单不足，而中小企业的订单量情况更加严峻，淡季表象明显，一些企业的订单甚至衰减 30%-50%。值得一提的是出口企业的订单正在逐渐恢复，但考虑到铝型材出口量占全国铝型材产量比重较小的情况下，对消费的影响可见一斑。

综合来看，当前消费走弱迹象明显，很多企业当前的铝价认可度较低，普遍认为价格还能继续下行。

五、综述总结

总结与预测：本周铝价小幅回调，周均价相较于上周下跌 290 元/吨，跌幅 1.96%。本周下游铝加工企业的新增订单大部分出现转弱迹象，开工率或将小幅下降，排产期时间相对缩短明显。下游采购有所放缓，成交偏弱，且补库意愿不佳。铝价转折点将在七月中旬或下旬出现。我的有色网预计，下周电解铝现货价格高位震荡运行，运行区间 14000-14500 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。



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