



 我的有色
Mymetal.net

周报

铝加工产业周度报告

2020. 8. 28

第 33 期

总第 178 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24日 | 14690 | 14690 | 14680 | 14690 | 14690 | +10 |
| 8月25日 | 14740 | 14740 | 14770 | 14740 | 14770 | -30 |
| 8月26日 | 14760 | 14760 | 14850 | 14770 | 14840 | -90 |
| 8月27日 | 14720 | 14720 | 14820 | 14720 | 14830 | -100 |
| 8月28日 | 14680 | 14680 | 14740 | 14670 | 14760 | -60 |
| 周均价 | 14718 | 14718 | 14772 | 14718 | 14778 | |
| 涨跌幅 | +0.55% | +0.55% | +1.18% | +0.53% | +1.16% | |

数据来源：钢联数据

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

本周宏观

- 1.国家统计局数据显示，1-7月，全国规模以上工业企业实现利润总额 31022.9 亿元，同比下降 8.1%；
- 2.7月规模以上工业企业利润总额同比增长 19.6%，前值增 11.5%。
- 3.统计局：7月工业企业利润增速继续加快，其中，装备制造业利润同比增 44.3%，高技术制造业利润同比增长 36.5%；
- 4.交通运输部：7月全国完成交通投资 3458 亿元，同比增 26.7%

行业要闻

- 1.中国宏桥：上半年铝产出同比减少约 4.1% 期内，集团铝合金产品产量达到约 274.1 万吨，同比减少约 4.1%，主要是由于集团根据产能搬迁计划将部分生产设备迁至云南绿色铝创新产业园("产能搬迁计划")，从而导致产能利用率有所降低。
- 2.兴县经济技术开发区与台资企业签约 15 万吨铝合金项目 8月21日上午，兴县经济技术开发区举行签约仪式，与元泰有色金属有限公司(台资)成功签约 15 万吨铝合金项目。
- 3.文山州：推进云南绿色铝创新产业园建设 云南绿色铝创新产业园是全省产业结构调整、能源布局的重大项目，更是文山工业经济跨越发展的重要支撑，州委、州政府始终高度重视和关注项目的推进。
- 4.东兴铝业：牵住项目“牛鼻子” 优化改造促发展 电解槽全石墨化启动在 500kA 电解铝系列的全覆盖应用成为公司上半年以来完成全年生产任务目标，提升生产技术的有力抓手。
- 5.海德鲁增加再生铝品牌 Circal 产能 海德鲁正在扩建西班牙 Azuqueca 的再生铝产能。1000 万欧元的投资包括安装一套新的除漆装置和熔炼炉，以生产更多的再生铝品牌 CIRCAL。CIRCAL 中由回收的消费后废料制成的铝含量不低于 75%。

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

本周原铝价格持续上涨一周，铝锭现货周均价 14718 元/吨，上涨 78 元/吨，涨幅 0.53%，预计下周原铝价格小幅回落，运行区间在 14200-14700 元/吨。

我的有色网调查显示，2020 年 7 月铝板带箔企业开工率为 63.05%，环比回落 2.1 个百分点。从企业规模上来看，大型企业 2020 年 7 月的开工率为 71.48%，环比回落 2.84 个百分点；中型企业 2020 年 7 月开工率为 40.8%，环比下滑 0.7 个百分点；小型企业 2020 年 7 月份开工率为 40.0%，环比回落 0.3 个百分点。2020 年 7 月全国铝板带箔开工率小幅回落，主要受终端消费走弱所致，符合消费淡季预期。

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。8

月以来，订单明显减少，企业未减产，但是其场内半成品库存增加，预计到9月中旬或下旬订单或将出现好转。

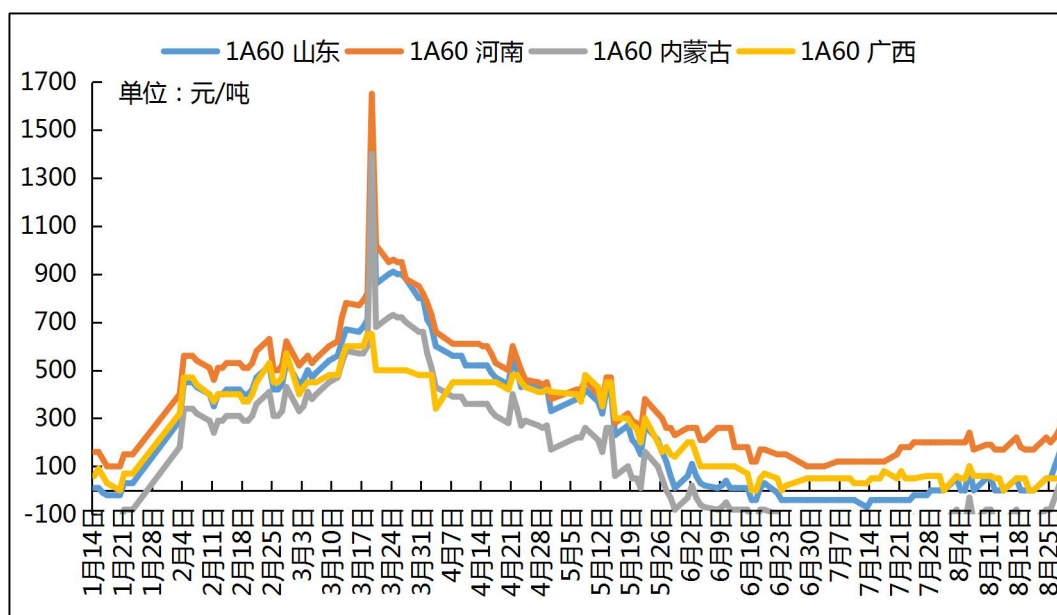
铝板、带、片2020年6月出口总量统计为16.7万吨，同比下降28.94%，铝箔6月出口总量统计为9.47万吨，同比回落18.36%；铝板、带、片2020年6月进口总量统计为2.34万吨，同比增长23.81%，铝箔6月进口总量统计为0.65万吨，同比减少0.02%。

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



数据来源：我的有色

本周长江铝周均价14718元/吨，较上周上涨78元/吨。长江铝基价在14670-14770区间震荡运行，主流产地铝杆加工费有所上涨。山东地区周均价上涨100元/吨，河南地区周均价上涨56元/吨，内蒙地区周均价上涨100元/吨，广西地区周均价上涨24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50-200元/吨，河南地区200-300元/吨，内蒙地区-80-70元/吨，广西地区50-70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 |
|-----------|-----|-----|-----|----|
| 2020-8-24 | 50 | 220 | -80 | 50 |
| 2020-8-25 | 50 | 200 | -80 | 50 |
| 2020-8-26 | 100 | 220 | -30 | 50 |
| 2020-8-27 | 150 | 250 | 20 | 50 |
| 2020-8-28 | 200 | 300 | 70 | 70 |

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 200 元/吨；河南地区加工费由周一 220 元/吨到周五 300 元/吨；内蒙地区加工费由周一 -80 元/吨到周五 70 元/吨；广西地区加工费由周一 50 元/吨到周五 70 元/吨。

市场订单方面：本周市场整体成交一般加工费有所上涨。山东地区大型铝杆企业开始拉高市场加工费，积极出货，但整体成交有限，其他中小型铝杆企业依然以合金杆订单为主。内蒙地区订单保持稳定，以合金杆为主。河南地区受山东地区加工费上调的影响，整体成交有所好转。广西地区厂家积极低价出货，整体成交量一般，部分有长单的企业订单表现稳定。

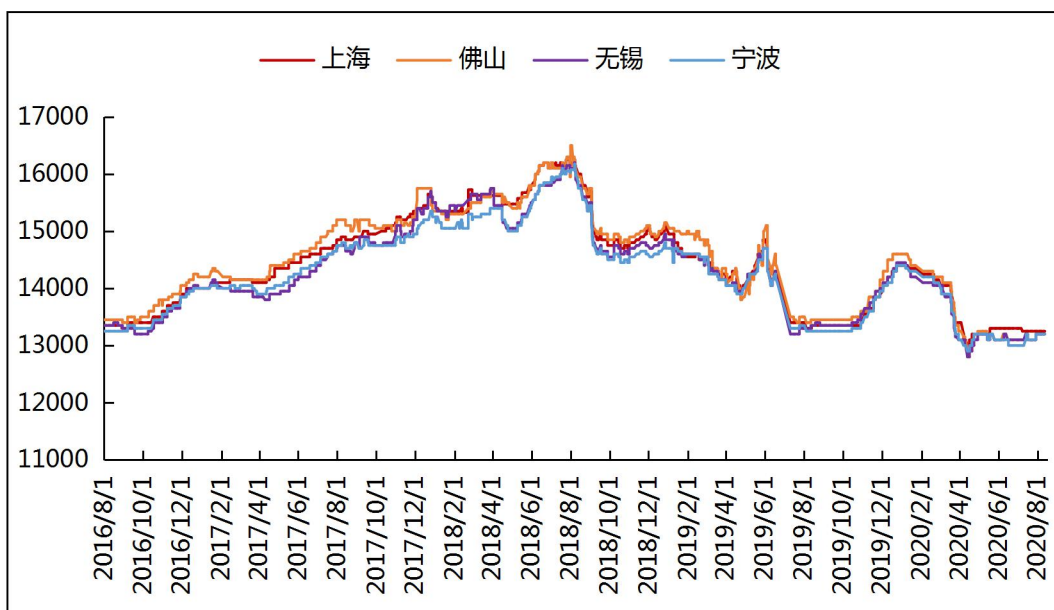
展望后市：目前铝杆企业厂内基本无库存，前期减停产的企业暂无复产计划，市场供应普铝杆的企业有限，整体加工费较前期有所上调。下游线缆依然以按需采购为主。预计后期主流地区铝杆加工费大概率以震荡向上运行为主。

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 地区均价平稳运行，广东地区均价 13300 元/吨；江苏市场均价 13200 元/吨；江西地区均价为 13200 元/吨；重庆市场均价 13400 元/吨；沈阳市场均价 13250 元/吨，本周国产铝合金锭市场成交清淡，持货商积极出货，部分地区原料紧缺，成本偏高。压铸厂家按需采购，未有囤货意愿。进口铝合金锭 ADC12 售价企稳在 12600 以上，国产铝合金锭和进口铝合金锭直接价差逐渐缩小，“进口热”有所降温。

图二 全国主流地区国标 ADC12 价格

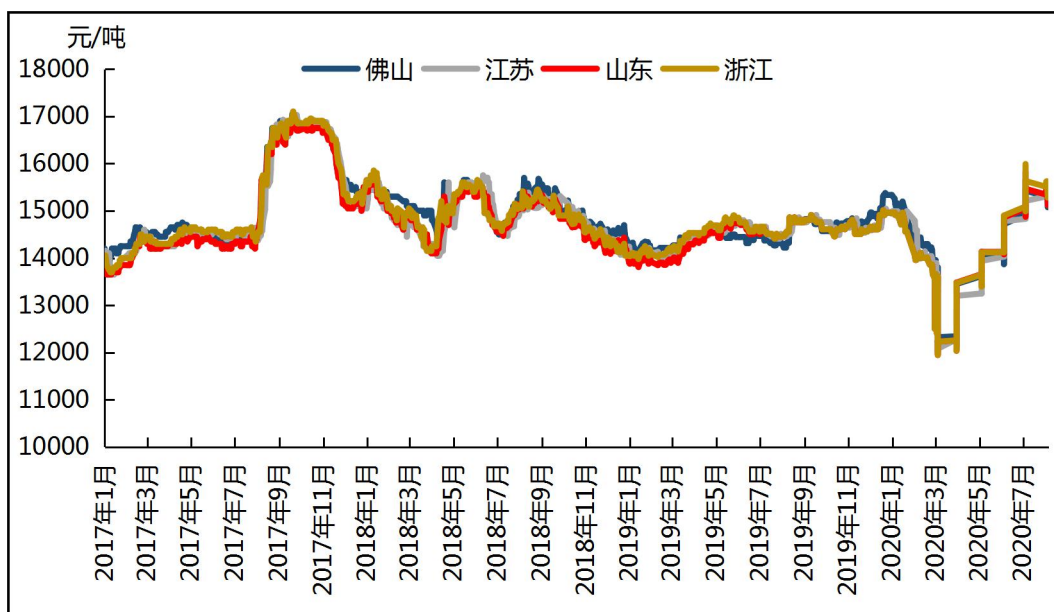


数据来源：我的有色网

2、原生铝铸造铝合金锭市场分析

本周原铝长江周均价为 14718 元/吨，较上周上涨 78 元/吨。本周各地区铝合金锭 A356.2 价格为：浙江地区均价为 15370 元/吨；江苏地区均价为 15360 元/吨；山东地区均价为 15175 元/吨；广东地区均价为 15175 元/吨。本周原铝价格震荡偏强，A356.2 加工费整体变化不大，市场成交环比上周较为活跃，持货商出货积极，下游接货意愿增强。

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） | 19380 | 19460 | 19300 | 19205 | 18650 |
| 6063电泳（周均） | 20460 | 20910 | 21050 | 20220 | 19650 |
| 6063喷涂（周均） | 19940 | 20410 | 20240 | 18890 | 19100 |
| 6063木纹转印（周均） | 21970 | 21930 | 22180 | 20690 | 21050 |

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上调了近 80 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趋于平稳，综合开工率 80%，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 81%，华东地区的开工率 82%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 75%，随着铝型材企业的订单情况开始减少，终端开始下下半年的订单，成品库存逐渐累积，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%。

据了解，目前粗加工铝挤压这块生产比较清闲，而锯切、冲孔、攻牙、数控铣床等深加工板块订单相对较好，铝下游消费看起来正在逐步回暖，当前价格或将维持震荡。

五、综述总结

总结与预测：本周铝价持续上涨，周均价 14718，相较于上周上涨 78 元/吨，涨幅 0.53%。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。下游消费走弱，采购情绪低迷，成交偏弱，且补库意愿不佳。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 14200-14800 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