



我的
钢铁
Mysteel.com

周报

铝棒周度报告

2023.6.30

第 25 期

总第 231 期

Mysteel-铝棒团队

日期/地区	佛山市场	无锡市场	南昌市场
2023/6/26	18570-18770	18620-18820	18520-18720
2023/6/27	18640-18840	18650-18850	18570-18750
2023/6/28	18680-18840	18680-18820	18590-18710
2023/6/29	18590-18790	18540-18740	18540-18690
2023/6/30	18640-18840	18580-18780	18560-18730

备注：现款含税仓库自提价格，不含出库费

来源：Mysteel 铝棒价格

单位：元/吨

Mysteel 评述&一周要闻

本周重点新闻：

1、中国 1-5 月规模以上工业企业利润总额 26688.9 亿元，同比下降 18.8% 1—5 月份，全国规模以上工业企业实现利润总额 26688.9 亿元，同比下降 18.8%，降幅比 1—4 月份收窄 1.8 个百分点。

2、中国 6 月制造业 PMI 为 49.0%，比上月上升 0.2 个百分点 6 月份，制造业采购经理指数 (PMI) 为 49.0%，比上月上升 0.2 个百分点，制造业景气水平有所改善。6 月份，非制造业商务活动指数为 53.2%，比上月下降 1.3 个百分点，仍高于临界点，非制造业今年以来始终保持扩张态势。6 月份，综合 PMI 产出指数为 52.3%，比上月下降 0.6 个百分点，继续位于扩张区间，表明我国企业生产经营总体延续扩张态势。

3、美国一季度 GDP 终值出现罕见大幅上修 美国商务部经济分析局周四公布的最终修正数据显示，今年第一季度美国国内生产总值 (GDP) 按年率计算增长 2%，较此前第二次估算的数据上调 0.7%。去年四季度的实际 GDP 增速为 2.6%。

目 录

一、价格走势分析	1
1、佛山地区	2
2、无锡地区	3
3、南昌地区	4
二、库存变量分析	5
三、再生铝棒市场分析	7
四、本周宏观新闻	9

一、价格走势分析

本周中国原铝价格呈现区间震荡运行,周初现货铝价跟盘大幅跳水下探,随后盘整,此外,近期现货价格相较于盘面呈现明显升水行情,华南更是连续几日处于对比当日10:15分主力合约升水500左右的点位,行至周五,华东铝锭基价报18530元/吨,华南铝锭基价报18720元/吨。本周中国6063铝棒加工费延续低位徘徊节奏,其中个别地区贴水价格再度呈现,具体情况,截至本周五,据Mysteel对于国内各主流地区6063铝棒加工费调研如下:佛山-80-+120元/吨;无锡50-250元/吨;包头-50-+50元/吨;巩义250-300元/吨;临沂160-320元/吨;南昌30-200元/吨;兰州80-120元/吨;成都300-350元/吨;宣城300-400元/吨。

中国主流地区6063铝棒加工费明细(规格:φ90-φ178 单位:元/吨)

	佛山	无锡	巩义	包头	临沂	南昌
2023/6/26	50-250	150-350	250-300	-50-+50	160-320	50-250
2023/6/27	50-250	150-350	250-300	-50-+50	160-320	70-250
2023/6/28	-60-+100	120-260	250-300	-50-+50	160-320	30-150
2023/6/29	-150-+50	0-200	250-300	-50-+50	160-320	0-150
2023/6/30	-80-+120	50-250	250-300	-50-+50	160-320	30-200

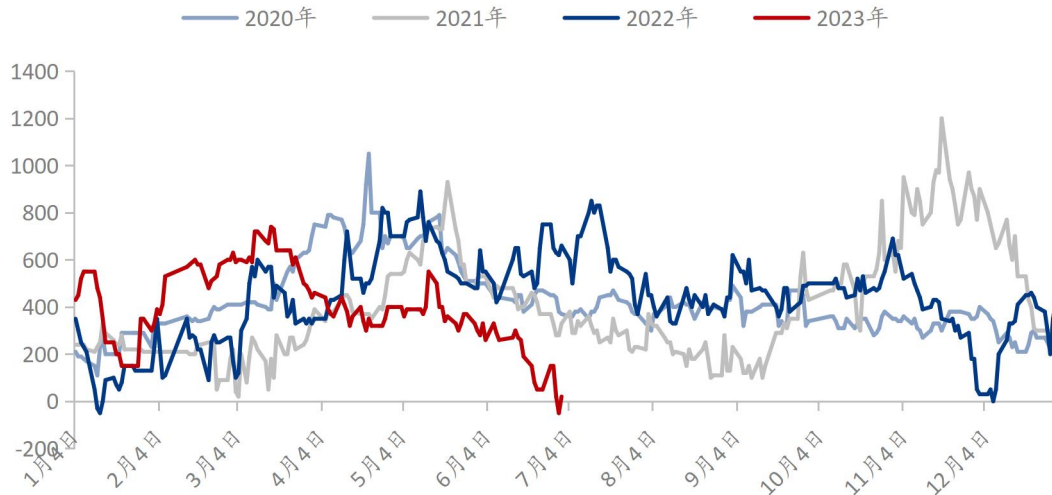
数据来源: Mysteel

通过上表的数据统计,我们可以看到,消费地加工费弱势行情持续,部分极端行情仍难以消散。

其中关于各地区的调整变动及市场动态情况,可参考以下分析:

1、佛山地区

(2020-2023年) 佛山市场铝棒加工费均值 (元/吨)



数据来源: Mysteel

佛山市场: 本周当地铝棒加工费弱势加剧, 本周五市场报价主流均值对比周初下调 130 元/吨。周度环比方面, 本周周度平均报价相较于上周环比下跌 37.85%; 年度同比方面, 本周周度平均报价对比去年同期同比下跌 91.25%。

规格价差方面, 据了解, 本周当地大小棒价差未见明显调整, 主流差值延续百八十的点位。通过 Mysteel 数据统计, 当前直径 90MM 规格货源主流报价运行于 20-120 元/吨, 直径 100MM 规格货源主流报价运行 20-120 元/吨, 直径 120/152/178MM 规格货源主流报价运行于 -80- +40 元/吨。

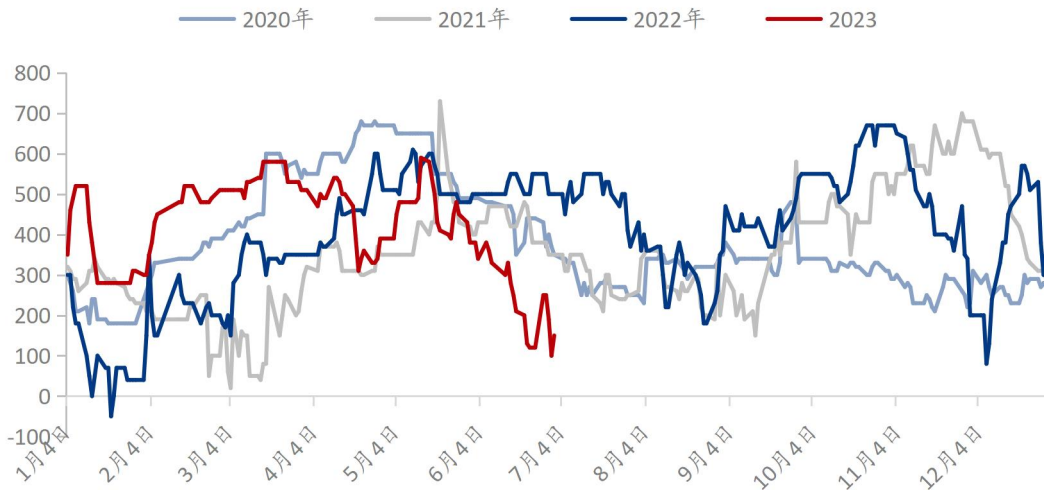
总结与预测: 本周佛山市场 6063 铝棒加工费低位继续承压, 周初, 铝价大跌, 加工费略有反弹, 但相对力度有限, 随后却又再度下移, 且至后半周, 当地加工费贴水行情再现, 同时贴水幅度不断扩张, 部分三位数的贴水幅度已然在市场中有所反馈, 至周五时段, 途中些许企业存小幅跟盘调价, 而有些加工费也随之从负数转为正数, 但属实难有实质走量转化, 仅仅是随盘的数字变动。成交情况, 本周当地铝棒现货交投整体表

现不佳，疲态的氛围感越发加剧，下游采买意愿低，且压价砍价力度更是显著，而有限的成交也仅仅轮转在低价货源之间，面对眼下的行情，部分持货商出货意愿有所放缓。

短期来看，加工费的无力感持续发酵，价位持续走低，但现货交易却始终处于乏力格局，众人悲观情绪升温，后续暂无改观色彩。预计下周佛山市场 6063 铝棒加工费主流报价运行区间在-50-+150 元/吨。

2、无锡地区

(2020-2023年) 无锡市场铝棒加工费均值 (元/吨)



数据来源: Mysteel

无锡市场，本周当地铝棒加工费震荡下行，本周五市场主流报价均值对比周初下跌 100 元/吨。周度环比方面，本周周度平均报价相较于上周环比上涨 25.33%；年度同比方面，本周周度平均报价对比去年同期同比下跌 64.19%。

规格价差方面，本周当地大小棒价差基本维持上周区间运行。据 Mysteel 数据统计,当前直径 90/100 规格货源主流报价在 200-250 元/吨,直径 120/127/152/178MM 规格货源主流报价在 50-150 元/吨。

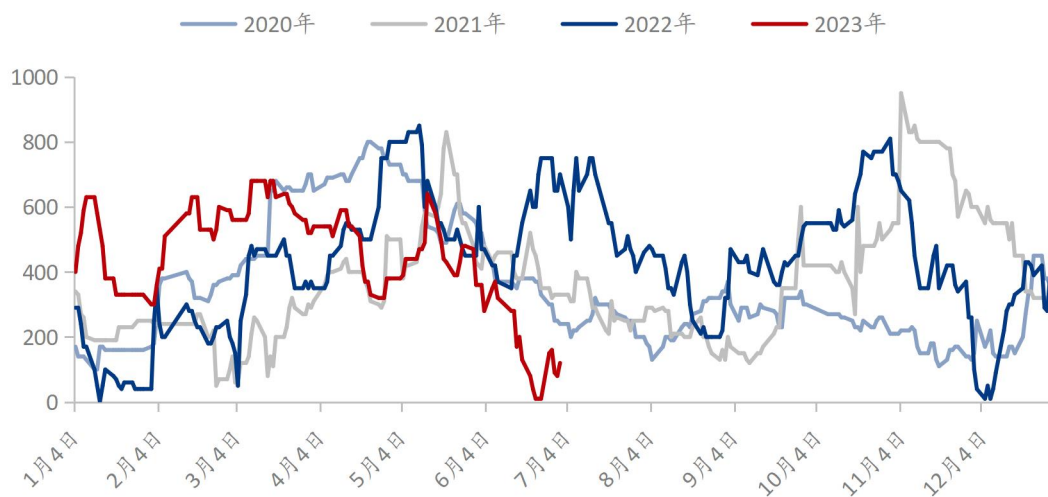
总结与预测：本周无锡市场 6063 铝棒加工费弱势震荡，周初，加工费有所上移，

后续逐步处于下行调整节奏，其中加工费平水均价行情同样尚存，而至周五，进程中受期铝盘面带动，部分报价随之上调，致使当地加工费仍处于升水行情。成交情况，本周当地铝棒现货交投欠佳，节前企业基本未见明显备货举动，而节后首个交易日，铝价大跌，下游部分存有逢低采买意愿，从而走量略有提升，但后程缺乏延续性，成交走弱，日常交投大体仅集中于些许适优价格的货源，主流出货坎坷。

短期来看，无锡市场加工费虽然并未出现贴水极端行情，但整体价位同样不理想，此外，市场众人陆续呈现随缘出货意愿，市场氛围感低沉。预计下周无锡市场 6063 铝棒加工费主流报价运行区间在 0-200 元/吨。

3、南昌地区

(2020-2023年) 南昌市场铝棒加工费均值 (元/吨)



数据来源: Mysteel

南昌市场，本周当地铝棒加工费低位震荡，本周五市场主流报价均值对比周初下跌 30 元/吨。周度环比方面，本周周度平均报价相较于上周环比上涨 176.94%；年度同比方面，本周周度平均报价对比去年同期同比下跌 82.86%。

规格价差方面，本周当地大小棒价差大体维持上周区间幅度运行。据 Mysteel 了解，目前直径 90MM 货源主流报价集中在 100-200 元/吨，直径 100/120/152/178MM 货源主流报价集中在 30-100 元/吨。

总结与预测：本周南昌市场 6063 铝棒加工费低位盘整，虽然对比上周加工费有所上移，但却依旧难以拜托弱势行情，此外，高低价差略有明显扩张，与此同时，大面积贴水报价暂缓，不过部分相对偏低价也仅是位于小几十元送到的点位。成交情况，本周当地铝棒现货交投表现同样平淡，市场比价依旧激烈，而下游企业压价也仍很明显，从而致使加工费难有实质转变，在走量的进程中，出货不畅的反馈相对甚多，日常交易也随之陷入低迷状态。

短期来看，下游需求萎靡不振，供给端货源充裕，无论是汽运亦或是铁运，陆续填补，市场承压表现持续。预计下周南昌市场 6063 铝棒加工费主流报价运行区间在 0-200 元/吨。

二、库存变量分析

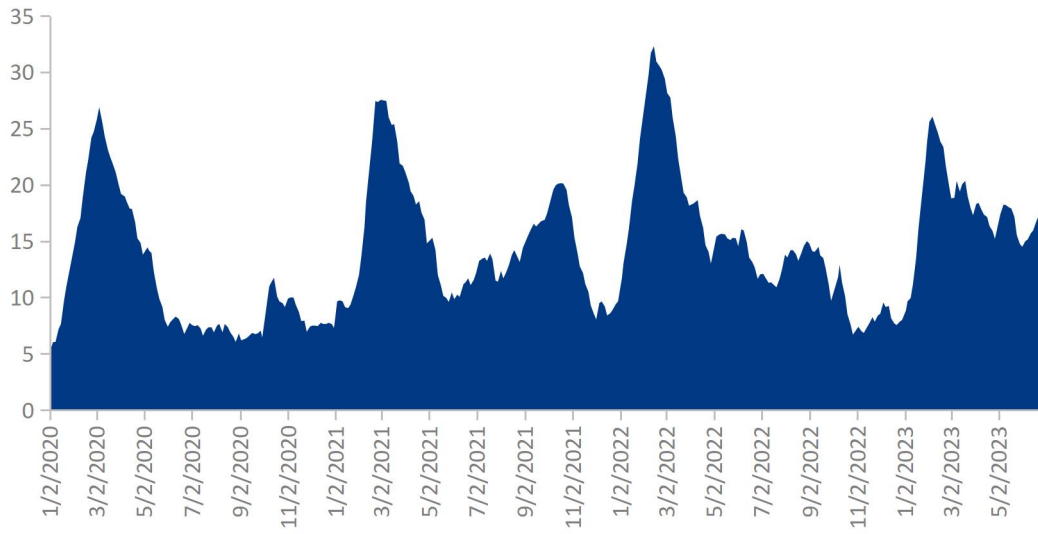
中国九地 6063 铝棒社会库存（单位：万吨）

	佛山	无锡	南昌	常州	湖州	成都	巩义	洛阳	芜湖	合计
2023/6/19	7.55	2.75	0.85	0.7	2.7	0.7	0.15	0.85	0.5	16.75
2023/6/29	7.95	2.85	0.9	0.7	2.4	0.7	0.15	0.55	0.35	16.55
变化量	+0.4	+0.1	+0.05	-	-0.3	-	-	-0.3	-0.15	-0.2

数据来源：Mysteel

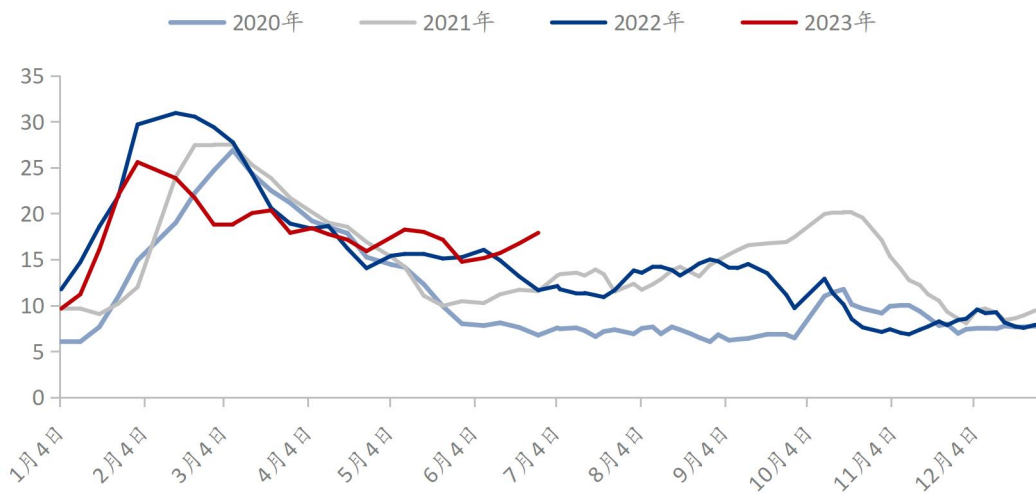
库存方面，截至本周四，Mysteel 铝棒团队对于中国九地铝棒社会仓库现货显性库存总量统计为 16.55 万吨，对比上周一减少 0.2 万吨。

(2020-2023年) 中国铝棒社库总量 (万吨)



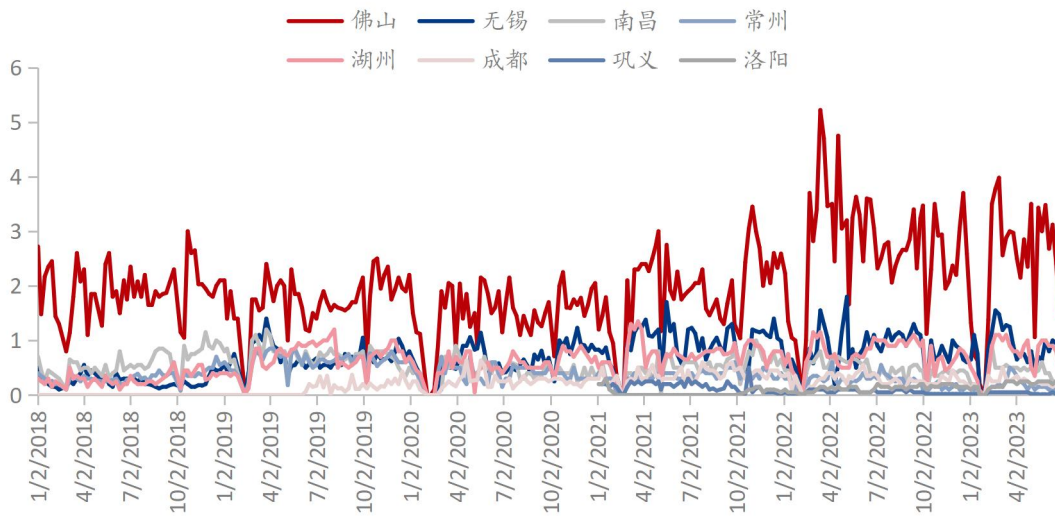
数据来源: Mysteel

(2020-2023年) 中国铝棒社库总量 (万吨)



数据来源: Mysteel

(2018-2023年) 中国八地铝棒社会仓库出库量 (万吨)



数据来源: Mysteel

据 Mysteel 铝棒团队统计: 2023/6/19-2023/6/25 中国八地铝棒社会仓库出库量为 3.5 万吨, 相较于上期减少 1.47 万吨, 当期由于端午假期因素影响, 市场阶段性暂缓交易, 下游也鲜有备货举动, 从而货源整体出库量化降幅相对明显, 此外对比去年同期同比减少 46.64%。

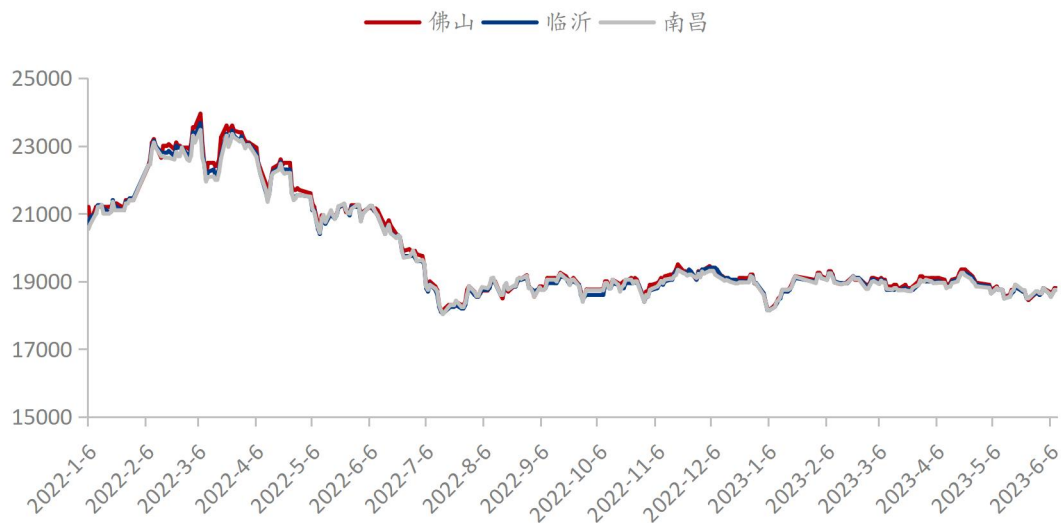
总结与预测: 本周中国九地铝棒社库总量相较于上周略有减少, 由于加工费不断下挫加之对于后市进程悲观, 企业货源入库思绪减弱, 规避成本增加及后续风险, 从而汽运直发增多, 此外, 伴随部分棒厂的减产体现, 部分固定入库品牌货源也有减量变动。不过在当前的疲态市场格局下, 部分汽运直发货源虽然价格对比仓库自提存有些许优势, 但面对不断下压的加工费, 持货商低廉价位出货的意愿也有所放缓, 从而汽运直发转被动入库的情形也有些许上演, 预计下周中国九地铝棒社库总量或由减转增调整。

三、再生铝棒市场分析

截至本周末, 再生铝棒主要废铝原料之一型材白料旧料不含税出厂价维持在

15000-15550 元/吨，较上周三价格下跌 150-200 元/吨。中国主流地区 A 棒（铁 0.2%-0.25%）再生铝棒含税价格维系在 18550-18650 元/吨，不含税维系在 17450-17550 元/吨；B 棒（铁 0.25%-0.35%）再生铝棒含税价格整体维系在 18430-18530 元/吨，不含税维系在 17250-17400 元/吨；C 棒（铁 0.35%-0.55%）再生铝棒含税价格维系在 18250-18430 元/吨，不含税维系在 17150-17250 元/吨（以上为送到价格）。再生铝棒含税/不含税价格较上周三下跌 150-200 元/吨，契合废铝价格回落。

（2022-2023 年）中国三地 B 棒价格走势（元/吨）



数据来源: Mysteel

市场方面：本周铝价区间震荡，整体居于较高位置，再加上当前淡季，下游需求一路下滑，观望情绪更加浓重，大部分再生棒厂端午节假期后减少生产，在需求支持减少的情况下，目前成品现货库存压力增加，本周市场出现低价甩货现象。废铝原料端：市场供应相对充裕，但价格偏高，棒厂利润压缩。

价差方面：从市场区域来看，湖北、安徽价格趋同，比江西市场高 100 元/吨左右；湖南、佛山价格趋同，比江西市场高 150 元/吨左右；江西部分棒厂低价出货，价格低

于其他市场；江苏、河北、河南市场整体周均价格趋同，品牌价差在 50 元/吨左右；山东市场因靠近铝水地，淡季竞争较为激烈，价格稍比周边市场低 50 元/吨左右。从品牌价格来看，大厂由于资金优势，价格相对具有优势，比中小厂企业同铁含量铝棒低 100 元/吨，同时也存在大厂利用品牌效益，价格高于中小厂现象。从铝水棒和 B 棒价差来看，需求淡季，无论铝水棒还是再生棒，均调价出货为主，加工费上涨有限，铝水棒与 B 棒价差小幅扩大，维持在 150-300 元/吨。

订单方面：本周市场对后市保持持看跌情绪，市场需求减弱明显，再生棒厂现货库存小幅增多，同时伴随着市场有低价甩货现象，竞争激烈，出货压力增大。据 Mysteel 铝材团队调研，月产量在 10000 吨以上的大厂普遍有 1000-2000 吨库存，现货直发；月产量在 4000-6000 吨的中小型厂排产 1-3 天，部分企业有 200-700 吨库存，订单减少明显；月产量在 3000 吨以下的小厂普遍维持快进快出状态，按订单生产，少量库存。

总结与预测：近期铝价相对高位，叠加下游需求持续减弱，再生铝厂压缩利润出货，减产企业或将继续增多。需求淡季，型材厂家在手订单有限，且比价刚需采购为主，预计下周再生铝棒市场成交量难有起色，B 棒（铁 0.3%-0.35% 内）含税参考值：-100~+150，不含税下浮 1100-1300。（单位：元/吨）

四、本周宏观新闻

中国 1-5 月规模以上工业企业利润总额 26688.9 亿元，同比下降 18.8% 1—5 月份，全国规模以上工业企业实现利润总额 26688.9 亿元，同比下降 18.8%，降幅比 1—4 月份收窄 1.8 个百分点。

财政部：5 月全国发行新增债券 3019 亿元 财政部数据显示，2023 年 5 月，全

国发行新增债券 3019 亿元，其中一般债券 264 亿元、专项债券 2755 亿元。全国发行再融资债券 4535 亿元，其中一般债券 3136 亿元、专项债券 1399 亿元。全国发行地方政府债券合计 7554 亿元，其中一般债券 3400 亿元、专项债券 4154 亿元。

今年前五个月物流总额延续恢复态势，同比增长 4.5% 6 月 29 日，中国物流与采购联合会发布了今年 1-5 月份物流运行数据。数据显示，5 月份国民经济运行总体延续恢复态势，物流需求持续释放，物流市场规模仍保持较快增长。1-5 月份，全国社会物流总额为 129.9 万亿元，同比增长 4.5%，比 1-4 月份小幅提高 0.1 个百分点。

中国 6 月制造业 PMI 为 49.0%，比上月上升 0.2 个百分点 6 月份，制造业采购经理指数（PMI）为 49.0%，比上月上升 0.2 个百分点，制造业景气水平有所改善。6 月份，非制造业商务活动指数为 53.2%，比上月下降 1.3 个百分点，仍高于临界点，非制造业今年以来始终保持扩张态势。6 月份，综合 PMI 产出指数为 52.3%，比上月下降 0.6 个百分点，继续位于扩张区间，表明我国企业生产经营总体延续扩张态势。

拉加德：欧洲央行 7 月将继续加息抑制通胀 欧洲央行行长拉加德 6 月 27 日表示，欧洲央行 7 月将继续加息，以应对欧元区一直居高不下的通胀率。

美联储主席鲍威尔：预计今年将再加息两次 美联储主席鲍威尔在葡萄牙辛特拉举行的欧洲央行研讨会上表示，预计会出现更多的紧缩力量。鲍威尔重申，多数决策者预计今年将再加息两次，不排除连续加息的可能性。

美国一季度 GDP 终值出现罕见大幅上修 美国商务部经济分析局周四公布的最终修正数据显示，今年第一季度美国国内生产总值（GDP）按年率计算增长 2%，较此前第二次估算的数据上调 0.7%。去年四季度的实际 GDP 增速为 2.6%。

英国第一季度 GDP 同比增长 0.2%，环比增长 0.1% 英国第一季度 GDP 同比

增长 0.2%，预期增长 0.2%；第一季度 GDP 环比增长 0.1%，预期增长 0.1%。

» 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“Mysteel 铝棒”客户使用，Mysteel 铝棒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 Mysteel 铝棒研究团队制作，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。

Mysteel 铝棒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 Mysteel 铝棒研究团队所有，未获得 Mysteel 铝棒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：佟以来 021-26093898

研究团队：佟以来 赵仁山 卢子琦
秦绮 张观福生 张慧
陈琪琪

扫描关注：



APP



网页



公众号