



我的  
钢铁  
Mysteel.com

周报

# 铝棒周度报告

2023.7.7

第 26 期

总第 232 期

## Mysteel-铝棒团队

日期/地区	佛山市场	无锡市场	南昌市场
2023/7/3	18690-18860	18650-18800	18550-18700
2023/7/4	18600-18820	18590-18790	18540-18690
2023/7/5	18480-18720	18450-18600	18370-18550
2023/7/6	18520-18700	18470-18670	18360-18540
2023/7/7	18500-18660	18420-18600	18340-18540

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、6月财新中国制造业 PMI 降至 50.5，连续两月扩张** 6月财新中国制造业采购经理指数（PMI）录得 50.5，较 5 月小幅下降 0.4 个百分点，连续两个月位于扩张区间。

**2、中国 6 月财新服务业 PMI 为 53.9，连续六个月扩张** 6 月财新中国服务业 PMI 录得 53.9，较前月回落 3.2 个百分点，已经连续六个月位于扩张区间，不过为六个月次低，仅高于 2023 年 1 月。

**3、美国 6 月 ADP 就业人数增 49.7 万人，较预期翻倍** 美东时间周四，美国 ADP 就业报告显示，有“小非农”之称的美国 6 月 ADP 就业人数增加 49.7 万人，为自去年 2 月以来的最高水平，远高于预期的 22.5 万人，也远超前值的 26.7 万人。

# 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下行回调行情，前期部分高升水地区也渐有回落，行至周五，华东铝锭基价报于 18220 元/吨，华南铝锭基价报于 18360 元/吨。本周中国 6063 铝棒加工费震荡上移，伴随铝价的下移，加之部分铝棒源头企业的减量减产，持货商报价稍有提振，后程丝许挺价意愿迹象显露，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 140-300 元/吨；无锡 200-380 元/吨；包头 50-150 元/吨；巩义 250-300 元/吨；临沂 160-300 元/吨；南昌 120-320 元/吨；兰州 80-120 元/吨；成都 300-350 元/吨；宣城 350-430 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
2023/7/3	-50+120	100-250	250-300	-50+50	160-300	0-150
2023/7/4	-120+100	50-250	250-300	-50+50	160-300	0-150
2023/7/5	-40+200	100-250	250-300	-20+100	160-300	20-200
2023/7/6	40-220	180-380	250-300	50-150	160-300	70-250
2023/7/7	140-300	200-380	250-300	50-150	160-300	120-320

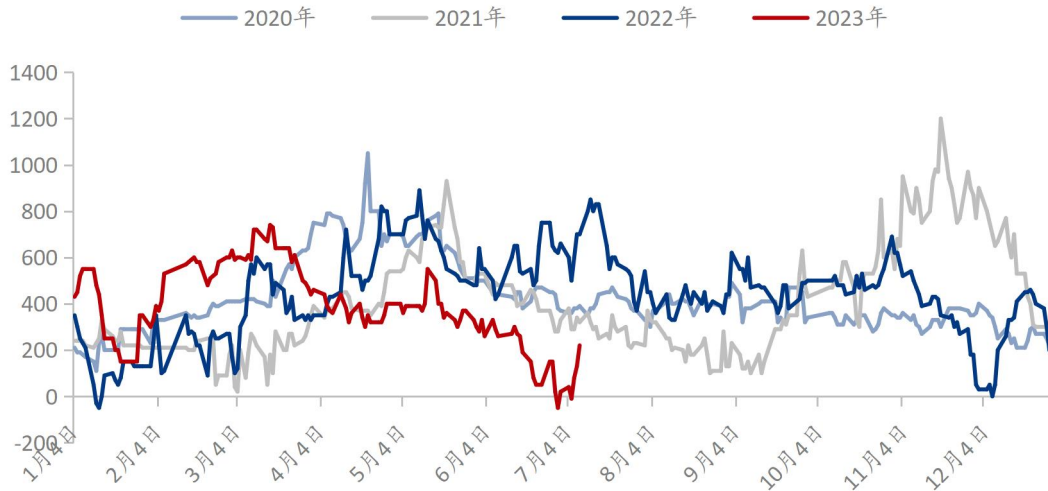
数据来源：Mysteel

通过上表的数据统计，我们可以看到，本周加工费逐步有所上行，前期极端低值暂缓。

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震荡上行, 本周五市场报价主流均值对比周初上调 180 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 58.62%; 年度同比方面, 本周周度平均报价对比去年同期同比下跌 85.16%。

规格价差方面, 据了解, 本周当地大小棒价差暂无明显调整, 主流差值依旧维持于百八十元每吨的价位。通过 Mysteel 数据统计, 当前直径 90MM 规格货源主流报价运行于 240-300 元/吨, 直径 100MM 规格货源主流报价运行 240-300 元/吨, 直径 120/152/178MM 规格货源主流报价运行于 140-200 元/吨。

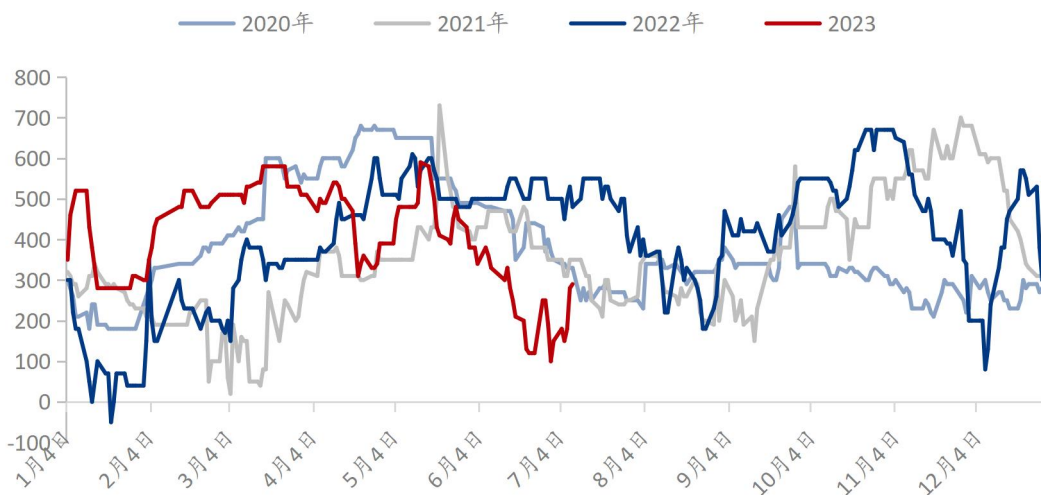
总结与预测: 本周佛山市场 6063 铝棒加工费蹒跚上移, 周初, 市场价位仍存有一定量化贴水行情反馈, 且贴水幅度一度扩大至三位数的行情, 随后, 加工费渐有上调, 虽然日常交易途中依旧伴有部分下调操作, 不过后期此类操作渐有放缓的节奏, 行至周五, 整体报价基本回升至 150-250 元/吨的点位。成交情况, 本周当地铝棒现货交投整体表现欠佳, 上半周加工费低值不断迸发, 贴水行情持续扩大, 而货源走量却并未见太

多改善，且市场观望情绪越发浓重，下半周，铝价逐步下探，企业拿货稍有增加，不过主流成交依旧围绕于偏低价位货源，至周末前夕，虽然市面依旧不乏出货不畅，成交不佳的声音，但与此同时，对比前几日交易略有改善的表述也渐有耳闻。

短期来看，加工费暂时脱离极端低值行列，但整体想要拜托弱势行情的走向仍存压力，需求端未见利好表现，供给端压强稍有减弱，不过货源量化仍显充裕。预计下周佛山市场 6063 铝棒加工费主流报价运行区间在 50-250 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逐步上行，本周五市场主流报价均值对比周初上调 110 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 14.89%；年度同比方面，本周周度平均报价对比去年同期同比下跌 56.10%。

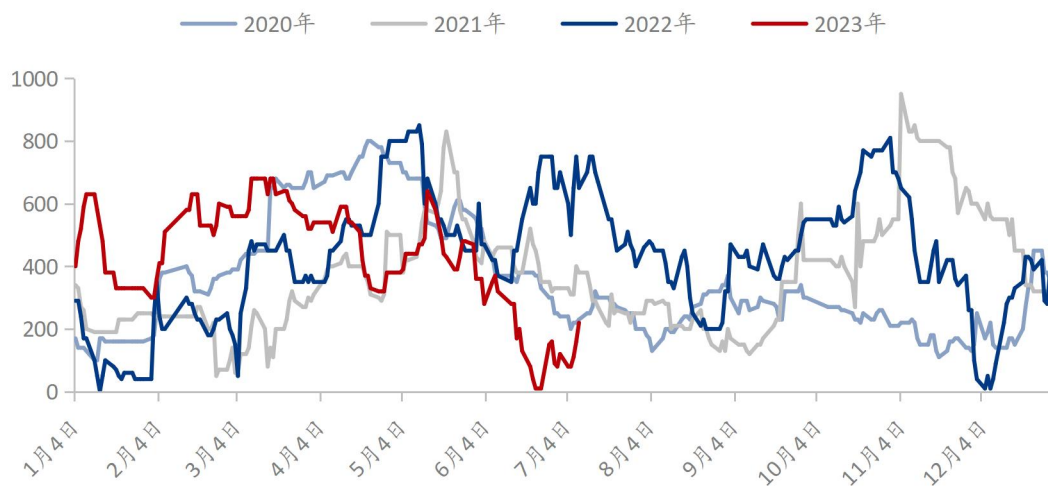
规格价差方面，本周当地大小棒价差略有扩张，由于部分规格货源稍显短缺，从而此类报价也随之有所提升。据 Mysteel 数据统计，当前直径 90/100 规格货源主流报价在 300-380 元/吨，直径 120/127/152/178MM 规格货源主流报价在 200-300 元/吨。

总结与预测：本周无锡市场 6063 铝棒加工费震荡上调，周度期间，伴随铝锭基价的下行调整，持货商加工费报价逐步上提，且途中下调操作降温，部分也仅是小幅微调操作。成交情况，本周当地铝棒现货交投整体表现一般，虽然加工费有所回升，但却依旧未能脱离低位弱勢的格局，对比全年同期仍有相对明显的价差，持货商日常报价后，些许流露出随缘出货的态度，行至后半周，市场存有些许企业出货放缓的情形，加之前文提及个别规格货源不足，从而交投氛围感略显平淡。

短期来看，无锡当地社库稍有减量，到货入库量化有所减少，且部分持货捂货待售，但下游企业自身订单缺口暂无法填补，采买意愿也相对有限，以至于买卖双方皆出现观望情绪，日常交投活跃度也缺失。预计下周无锡市场 6063 铝棒加工费主流报价运行区间在 150-350 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上行调整，本周五市场主流报价均值对比周初上调

140 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 8.33%；年度同比方面，本周周度平均报价对比去年同期同比下跌 79.37%。

规格价差方面，本周当地大小棒价差暂时延续前期差值区间运行调整。据 Mysteel 了解，目前直径 90MM 货源主流报价集中在 140-320 元/吨，直径 100/120/152/178MM 货源主流报价集中在 120-250 元/吨。

总结与预测：本周南昌市场 6063 铝棒加工费整体有所上调，周度期间，加工费陆续从两位数回升至一两百及以上的价位，持货商进程中下调加工费的举动暂缓，至周度后期，部分展露一定的挺价意愿，不过，当前，市场高低价差仍显对明显，部分企业抵触低值价位出货，但也有部分持货商以出货为前提的成因下，此类报价相对偏低，以至于不同品牌/不同持货商在同规格货源的报价上存有上百元的差异。成交情况，本周当地铝棒现货交投整体表现平平，高值货源走量意料中鲜有太多收获，而偏低价位走量也未见尚可反馈，下游采买意愿有限，刚需即可，不做过多操作，同时在下半周伴随陆续有持货商挺价惜售的情形，从而整体成交氛围也略显沉闷。

短期来看，市场暂无太多亮点反馈，供需倾斜的运行仍在延续，而跨度偏大的高低值报价现象，对于市场也留有一定隐患。预计下周南昌市场 6063 铝棒加工费主流报价运行区间在 100-300 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
2023/6/29	7.95	2.85	0.9	0.7	2.4	0.7	0.15	0.55	0.35	16.55
2023/7/6	7.3	2.65	1.1	0.7	2.3	0.65	0.15	0.55	0.3	15.7

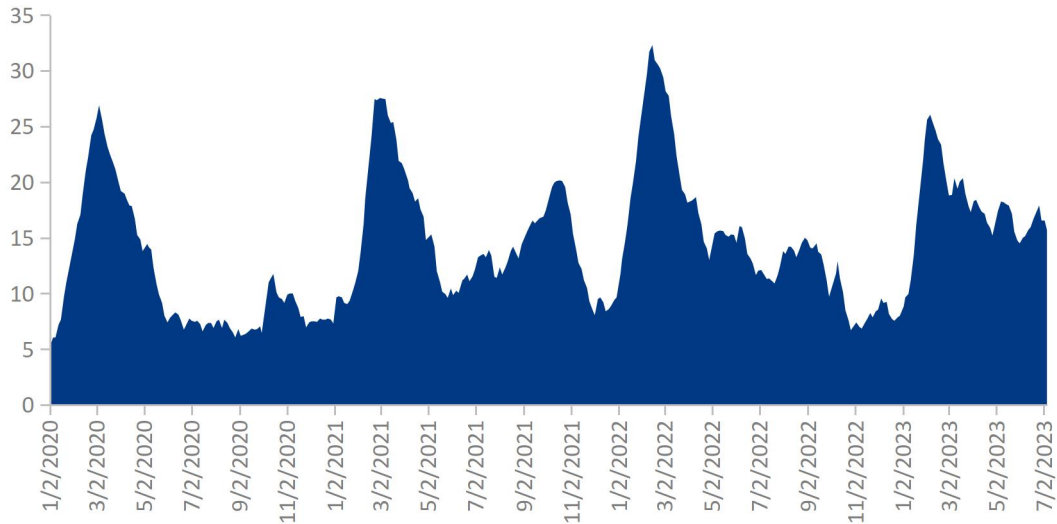


变化量	-0.65	-0.2	+0.2	-	-0.1	-0.05	-	-	-0.05	-0.85
-----	-------	------	------	---	------	-------	---	---	-------	-------

数据来源: Mysteel

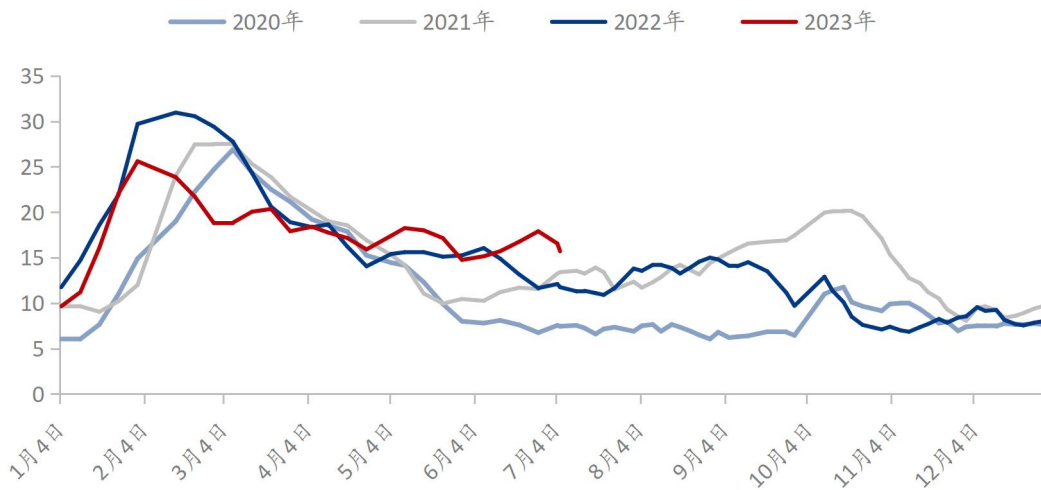
库存方面, 截至本周四, Mysteel 铝棒团队对于中国九地铝棒社会仓库现货显性库存总量统计为 15.7 万吨, 对比上周同期减少 0.85 万吨。

(2020-2023年) 中国铝棒社库总量 (万吨)



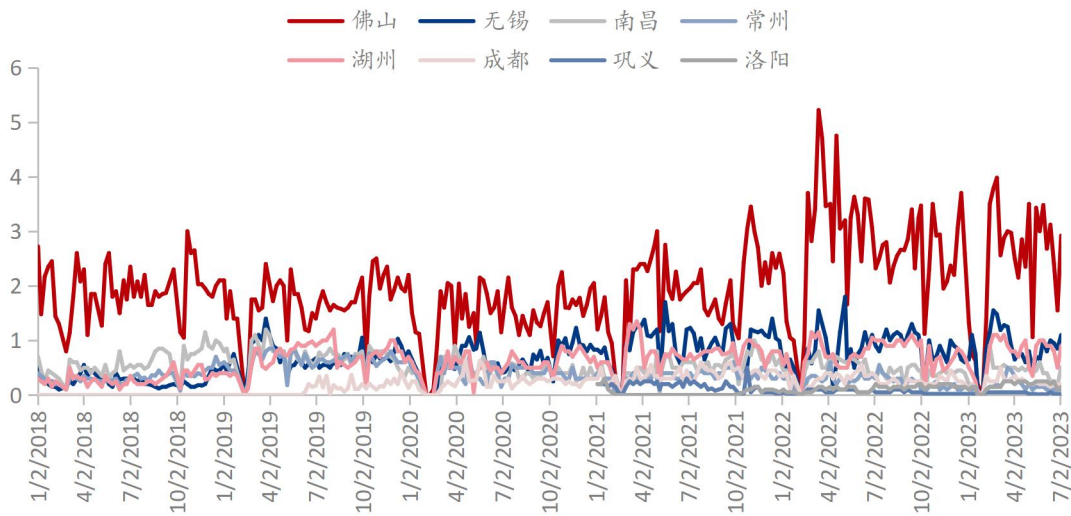
数据来源: Mysteel

(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: 2023/6/26-2023/7/2 中国八地铝棒社会仓库出库量为 5.9 万吨, 相较于上期增加 2.4 万吨, 端午节后, 现货市场恢复正常运行, 部分地区企业在节后存有些许逢低采买的意愿, 虽然量化有限, 但相较于端午当周阶段性休市的情形, 整体出库量还是有一定幅度增加。

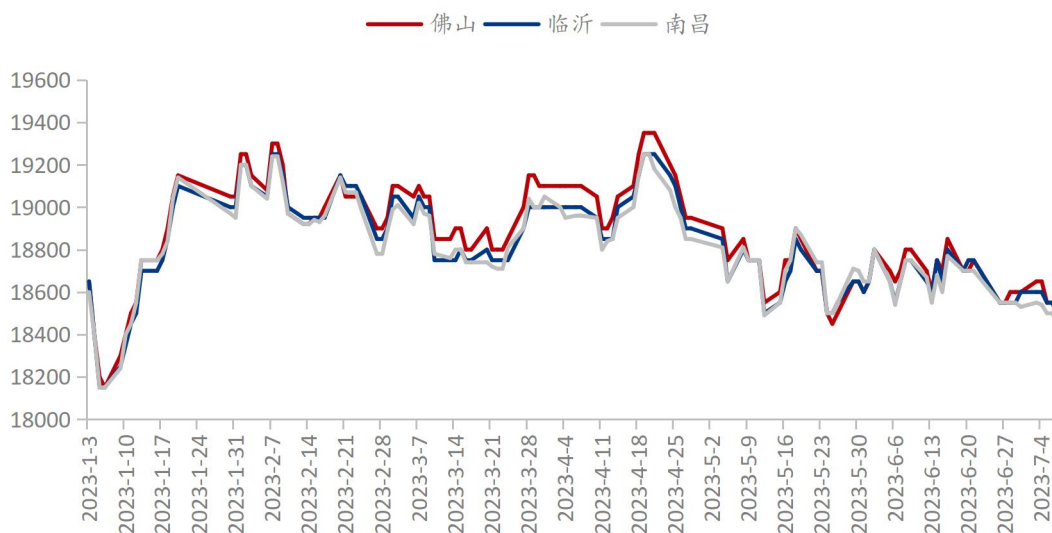
总结与预测: 本周中国九地铝棒社库总量对比上周有所减少, 极端低值加工费推进些许成交量化, 棒厂部分减量减产也从源头减弱了供给持续高强度的输出, 消费地陆续存有到货入库量化减少的反馈, 不过, 回看当下现货市场的运行, 疲态的进程感依旧难有实质转变, 从而社库的变动仍需多方关注。预计下周中国九地铝棒社库总量或仍有小幅减量变化。

### 三、再生铝棒市场分析

截至本周五, 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 14900-15400 元/吨, 较上周五价格下跌 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 18450-18550 元/吨, 不含税维系在 17400-17550 元/吨; B 棒 (铁 0.25%-0.35%) 再生铝棒含税价格整体维系在 18300-18450 元/吨, 不含税维系在 17150-17300 元/吨; C 棒 (铁 0.35%-0.55%) 再生铝棒含税价格维系在 18150-18300 元/吨, 不含税维系在 17050-17150 元/吨 (以上为送到价格)。再生铝棒含税/不含税价格较上周五下跌 100-150 元/吨, 下跌幅度稍小于废铝原料。

### 2023年中国三地B棒价格走势 (元/吨)



数据来源: Mysteel

市场方面: 铝价持续回落至相对低位, 下游型材订单有所好转, 采购积极性提高, 加上大部分棒厂看跌低价甩货, 厂内成品现货库存骤减, 市场现货流通量减少明显。废铝原料端: 铝价持续回落, 货场出货意愿减弱, 且多以现金结算为主。

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 100-150 元/吨; 江西市场下游多采购不含税现货, 价格领低于其他市场; 江苏、河北、山东, 河南市场整体周均价格趋同, 区域价差在 50 元/吨左右。从品牌价格来看, 大厂受库存量不同影响, 价格相对中小厂企业同铁含

量铝棒高低 50 元/吨。从铝水棒和再生棒替代性来看，需求淡季，无论铝水棒还是再生棒，均调价出货为主，再生铝棒受废铝原料挺价制约，铝水棒与 B 棒价差缩小至 100-200 元/吨。

订单方面：本周市场对后市保持持看跌情绪，下游需求有所回暖，同时伴随着市场有低价甩货避险现象，企业订单好转。据 Mysteel 铝材团队调研，月产量在 10000 吨以上的大厂有几百吨库存，部分企业排产至下周；月产量在 4000-6000 吨的中小型厂排产 2-4 天，绝大部分企业有 200-600 吨库存；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：铝价下跌至相对低位，市场需求回暖，同时原料端供应量减少，棒厂维持低价出货为主，利润缩窄。市场现货流通量减少，市场品牌竞争压力有所减弱，预计下周再生铝棒价格或将小幅反弹，B 棒（铁 0.3%-0.35% 内）含税送到参考值：+50~+100，不含税下浮 1100-1200。（单位：元/吨）

## 四、本周宏观新闻

**中物联：6 月中国物流业景气指数为 51.7%，环比回升 0.2%** 7 月 3 日，中国物流与采购联合会发布的数据显示，2023 年 6 月份中国物流业景气指数为 51.7%，较上月回升 0.2 个百分点；中国仓储业指数为 50.7%，较上月下降 0.6 个百分点。

**6 月财新中国制造业 PMI 降至 50.5，连续两月扩张** 6 月财新中国制造业采购经理指数（PMI）录得 50.5，较 5 月小幅下降 0.4 个百分点，连续两个月位于扩张区间。

**央企持续加大投资力度，前 5 月完成投资同比增长 12.5%** 7 月 3 日，国资委最新数据显示：1-5 月，中央企业完成投资 1.7 万亿元，同比增长 12.5%。其中，固定资

产投资（不含房地产）完成 1 万亿元，同比增长 20.4%。二季度以来，中央企业持续加大投资力度，稳步推进项目落实落地，5 月当月，中央企业完成投资超 3800 亿元，同比增长 19.6%。

**央行：6 月对金融机构开展常备借贷便利操作共 35.41 亿元** 为满足金融机构临时性流动性需求，2023 年 6 月，人民银行对金融机构开展常备借贷便利操作共 35.41 亿元，其中隔夜期 30.41 亿元，7 天期 5 亿元。期末常备借贷便利余额为 34.8 亿元。常备借贷便利利率发挥了利率走廊上限的作用，有利于维护货币市场利率平稳运行。隔夜、7 天、1 个月常备借贷便利利率分别为 2.75%、2.90%、3.25%，较上月下降 10 个基点。

**央行：6 月三大政策性银行净归还抵押补充贷款 985 亿元** 7 月 3 日，央行发布数据，2023 年 6 月，国家开发银行、中国进出口银行、中国农业发展银行净归还抵押补充贷款 985 亿元。期末抵押补充贷款余额为 29896 亿元。

**6 月份电商物流指数公布，连续六个月环比回升** 6 月份中国电商物流指数为 110.6 点，比上月提高 1.1 个点。9 个分项指数均有所回升。

**中国 6 月财新服务业 PMI 为 53.9，连续六个月扩张** 6 月财新中国服务业 PMI 录得 53.9，较前月回落 3.2 个百分点，已经连续六个月位于扩张区间，不过为六个月次低，仅高于 2023 年 1 月。

**欧元区 6 月制造业 PMI 终值 43.4，前值 43.6** 欧元区 6 月制造业 PMI 终值 43.4，前值 43.6，预期 43.6。德国 6 月制造业 PMI 终值 40.6，为 2020 年 5 月以来新低。前值 41，预期 41。法国 6 月制造业 PMI 终值 46，前值 45.5，预期 45.5。

**美国制造业活动创出三年来最大降幅，连续第八个月萎缩** 周一发布的数据显示，

6 月份供应管理学会制造业指标从前一个月的 46.9 降至 46, 为 2020 年 5 月以来最低。其持续低于 50——表明制造业活动萎缩——的时间是 2008-2009 年以来最长。

**美联储会议纪要: 几乎所有官员都预计年内继续加息** 当地时间周三 (7 月 5 日), 美联储发布了 6 月货币政策会议纪要。会议纪要显示, 几乎所有美联储官员都预计今年还会加息。

**6 月全球制造业采购经理指数为 47.8%, 连续 4 个月环比下降** 7 月 6 日, 中国物流与采购联合会公布 6 月份全球制造业采购经理指数。6 月份全球制造业采购经理指数为 47.8%, 较上月下降 0.5 个百分点, 连续 4 个月环比下降。

**美国 6 月 ADP 就业人数增 49.7 万人, 较预期翻倍** 美东时间周四, 美国 ADP 就业报告显示, 有“小非农”之称的美国 6 月 ADP 就业人数增加 49.7 万人, 为自去年 2 月以来的最高水平, 远高于预期的 22.5 万人, 也远超前值的 26.7 万人。

**美国 5 月贸易逆差降至 690 亿美元** 美国商务部 7 月 6 日公布的数据显示, 受商品进口金额下降影响, 5 月该国商品和服务贸易逆差降至 690 亿美元。

## » 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