



我的
钢铁
Mysteel.com

周报

铝棒周度报告

2023. 8. 18

第 32 期

总第 238 期

Mysteel-铝棒团队

日期/地区	佛山市场	无锡市场	南昌市场
2023/8/14	18670-18840	18810-18950	18730-18900
2023/8/15	18750-18920	18910-19040	18790-18930
2023/8/16	18800-18970	19000-19120	18850-19000
2023/8/17	18770-18940	18980-19110	18880-19030
2023/8/18	18700-18890	18890-19030	18780-18940

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、央行开展 1 年期 4010 亿元 MLF 操作，利率下调 15 个基点 8 月 15 日，央行公开市场开展 4010 亿元 1 年期 MLF 和 2040 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率分别为 2.5%、1.80%，上次分别为 2.65%、1.90%。当日有 4000 亿元 MLF 和 60 亿元逆回购到期。

2、国家统计局：中国 1-7 月社会消费品零售总额同比增长 7.3% 7 月份，社会消费品零售总额 36761 亿元，同比增长 2.5%。1-7 月份，社会消费品零售总额 264348 亿元，同比增长 7.3%。

3、中国 1-7 月规模以上工业增加值同比增长 3.8% 7 月份，规模以上工业增加值同比实际增长 3.7%（增加值增速均为扣除价格因素的实际增长率）。从环比看，7 月份，规模以上工业增加值比上月增长 0.01%。1-7 月份，规模以上工业增加值同比增长 3.8%。

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	8

一、价格走势分析

本周中国原铝价格呈现区间震荡走势，周初铝价跟盘下跌，随后止跌反弹，但后期铝价再度呈现较为明显的下行行情，行至周五时段，华东铝锭基价报于 18510 元/吨，华南铝锭基价报于 18460 元/吨。本周中国 6063 铝棒加工费整体处于趋弱盘整节奏，在铝价波动起伏的带动下，加工费的行径步伐也在不断的调整中，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 240-430 元/吨；无锡 380-520 元/吨；包头 50-150 元/吨；巩义 300-400 元/吨；临沂 350-430 元/吨；南昌 270-430 元/吨；兰州 150-200 元/吨；成都 300-350 元/吨；宣城 350-400 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
2023/8/14	330-500	430-570	300-400	50-150	350-430	350-520
2023/8/15	280-450	450-580	300-400	50-150	350-430	330-470
2023/8/16	240-410	400-520	300-400	50-150	350-430	250-400
2023/8/17	200-370	350-480	300-400	50-150	350-430	250-400
2023/8/18	240-430	380-520	300-400	50-150	350-430	270-430

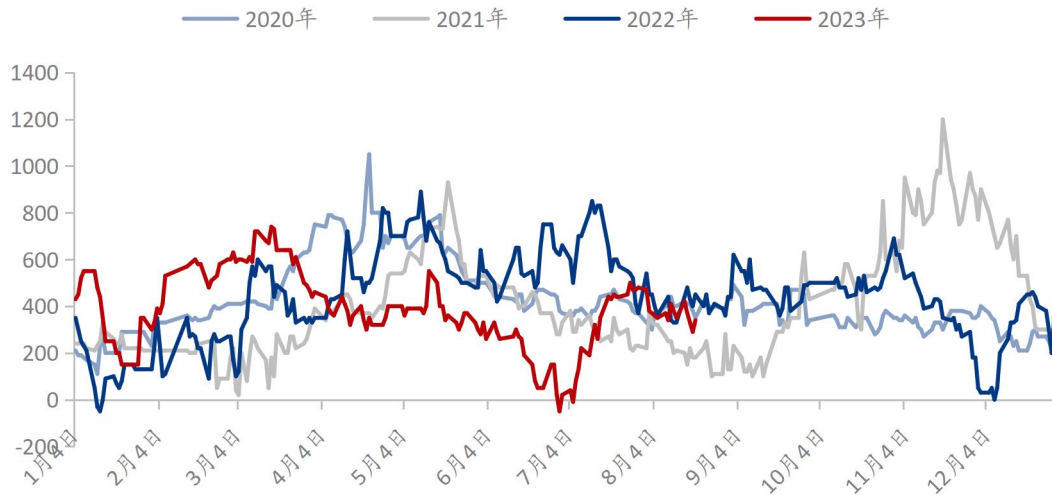
数据来源：Mysteel

通过上表的数据统计，我们可以看到，本周华南及华中地区加工费延续弱势运行格局，而华东地区也渐有稳中下移的迹象。

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下行, 本周五市场报价主流均值对比周初下调 80 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 5.41%; 年度同比方面, 本周周度平均报价对比去年同期同比下跌 20.45%。

规格价差方面, 据了解, 本周当地大小棒价差暂无明显调整, 50-100 元/吨仍相对集中, 此外, 品牌价差同样延续一定幅度的差值。通过 Mysteel 数据统计, 当前直径 90MM 规格货源主流报价运行于 290-430 元/吨, 直径 100MM 规格货源主流报价运行 290-430 元/吨, 直径 120/152/178MM 规格货源主流报价运行于 240-350 元/吨。

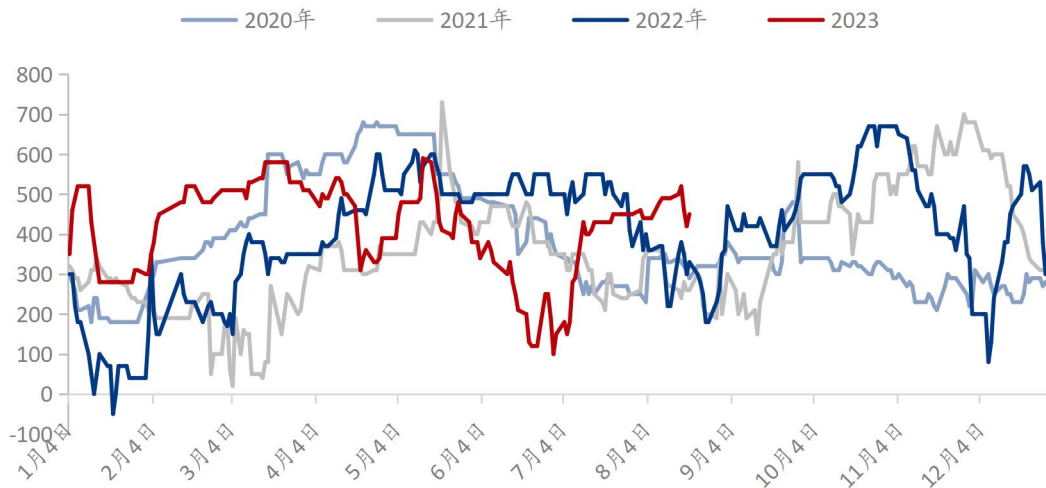
总结与预测: 本周佛山市场 6063 铝棒加工费维持趋弱盘整的运行轨迹, 周度期间, 现货铝价止跌反弹, 加工费承压回落, 而铝价下行, 加工费却也难有明显的上提表现, 市场存有一定量化低价反馈, 这也是加工费上行受阻的因素之一, 此外, 交易途中调价操作仍相对甚多, 且整体以下调为主, 周中, 相对偏低价位一度回探至 200 左右点位。成交情况, 本周当地铝棒现货交投表现不佳, 持货商出货乏力, 进程不畅的表述越发普

遍，且不断的调低报价也难以激发下游采买的意愿，陆续有企业呈现随缘买卖，议价商谈的情形，下游企业买兴低，同时压价力度强，致使本就有限的货源走量，也大体集中于低价货源为主。

短期来看，市场众人情绪走低，日常成交活跃度缺失，氛围感更是不断的显露冷清之态。预计下周佛山市场 6063 铝棒加工费主流报价运行区间在 250-450 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小幅下移，本周五市场主流报价均值对比周初下调 50 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 3.69%；年度同比方面，本周周度平均报价对比去年同期同比上涨 37.43。

规格价差方面，本周当地大小棒价差大体延续近期差值区间运行。据 Mysteel 数据统计，当前直径 90/100 规格货源主流报价在 450-520/ 吨，直径 120/127/152/178MM 规格货源主流报价在 380-470 元/吨。

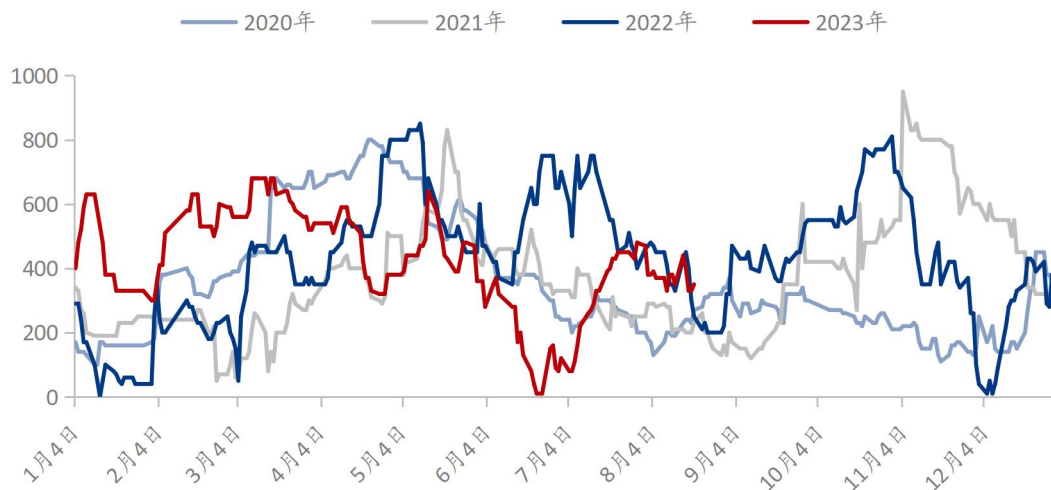
总结与预测：本周无锡市场 6063 铝棒加工费震荡下行，周度期间，持货商挺价意

愿有所降温，途中小幅下调的操作也渐有增加，只不过相较于其他消费地区的明显走弱节奏，无锡当前整体暂且仍处于趋稳态势。成交情况，本周当地铝棒现货交投整体表现欠佳，买卖双方观望情绪仍显浓重，当地社库再度减量，部分持货商待价而沽，周中铝价波动，出货意愿有所提升，只不过一方面对于加工费仍存些许抬价情绪，加之下游采买也相对谨慎，从而整体实质走量相对有限，交投氛围也存有一定平淡之感。

短期来看，大环境依旧疲态，无锡地区也难独善其身，眼下，虽加工费并未跟随大幅下探，但成交转化却不甚理想，此外，社库减量，不过汽运直发到厂货源陆续存有。预计下周无锡市场 6063 铝棒加工费主流报价运行区间在 350-500 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震荡下行，本周五市场主流报价均值对比周初下调 90 元/吨。周度环比方面，本周周度平均报价相较于上周上涨 2.21%；年度同比方面，本周周度平均报价对比去年同期同比上涨 1.09%。

规格价差方面，本周当地大小棒价差自二三十至百八十皆有反馈，其中品牌差值跨度也相对较大。据 Mysteel 了解，目前直径 90MM 货源主流报价集中在 310-430 元/吨，直径 100/120/152/178MM 货源主流报价集中在 270-380 元/吨。

总结与预测：本周南昌市场 6063 铝棒加工费震荡下调，周初，铝价下跌，加工费稍有上提，但后续再度下移，而至周五，虽初始报价陆续显露上抬行情，但途中却又开启下探的通道，周度时间，汽运直发货源报价整体低于仓库自提价位，且进程中还存有较为频繁的下调情形，相对低位处于 2 字头价位徘徊。成交情况，本周当地铝棒现货交投表现平淡，下游采买积极性差，询价压价后，仅刚需少量拿货，众多持货商纷纷感叹需求弱，出货难，此外不断的内卷比价也使得加工费难有作为。

短期来看，日常成交的弱势使得参与者垂头哀叹，卖方出货疲惫，买方采购疲软。预计下周南昌市场 6063 铝棒加工费主流报价运行区间在 250-450 元/吨。

二、库存变量分析

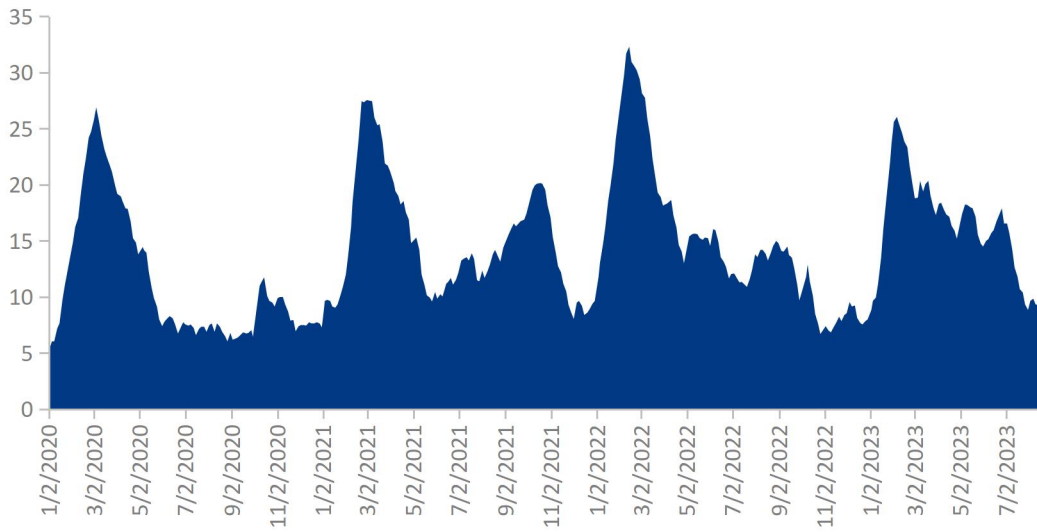
中国九地 6063 铝棒社会库存（单位：万吨）

	佛山	无锡	南昌	常州	湖州	成都	巩义	洛阳	芜湖	合计
2023/8/10	4.15	0.9	0.8	0.45	1.5	0.6	0.15	0.5	0.3	9.35
2023/8/17	4.05	0.9	0.7	0.4	1.5	0.55	0.15	0.5	0.3	9.05
变化量	-0.1	-	-0.1	-0.05	-	-0.05	-	-	-	-0.3

数据来源：Mysteel

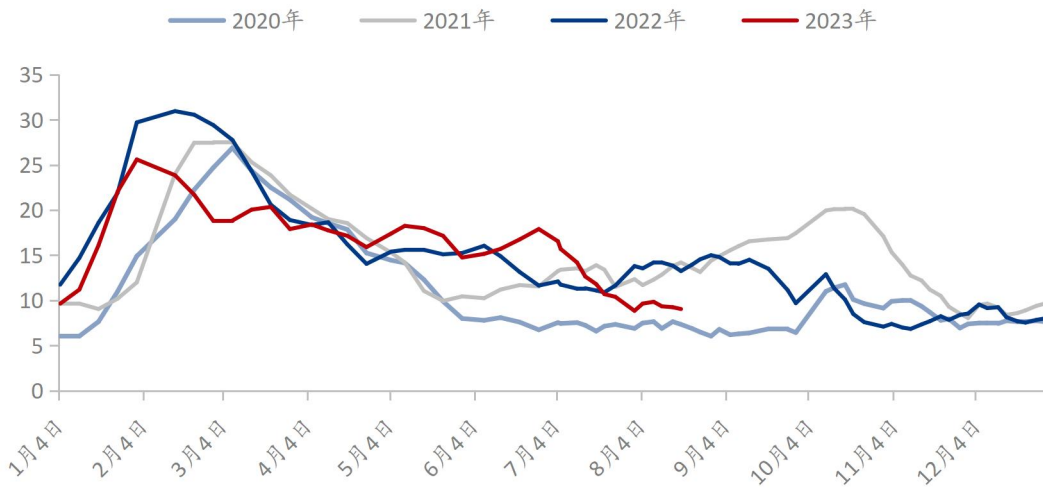
库存方面，截至本周四，Mysteel 铝棒团队对于中国九地铝棒社会仓库现货显性库存总量统计为 9.05 万吨，对比上周稍有减量。

(2020-2023年) 中国铝棒社库总量 (万吨)



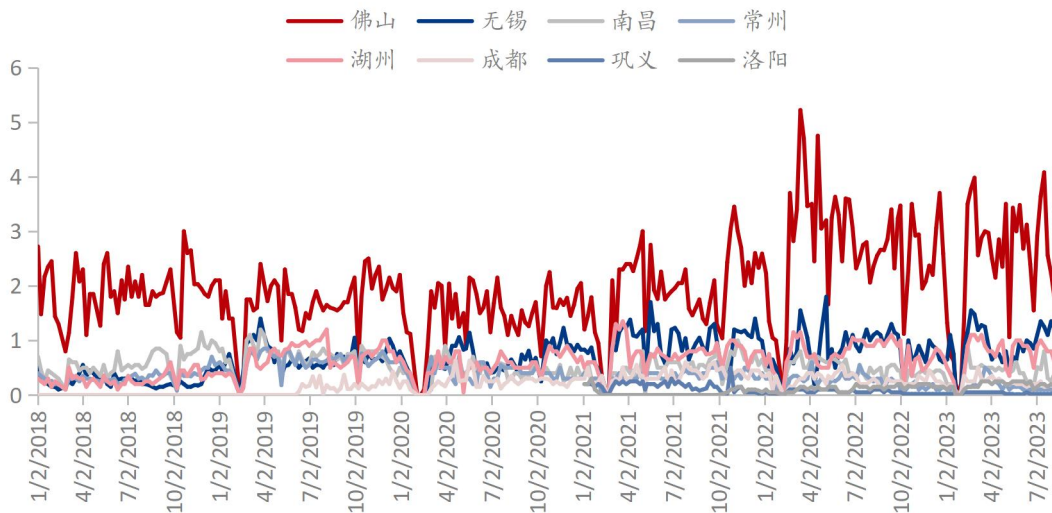
数据来源: Mysteel

(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: 2023/8/7-2023/8/13 中国八地铝棒社会仓库出库量为 4.68 万吨, 相较于上期增加 0.3 万吨, 周环比虽小幅增加, 但整体弱势节奏仍在延续。

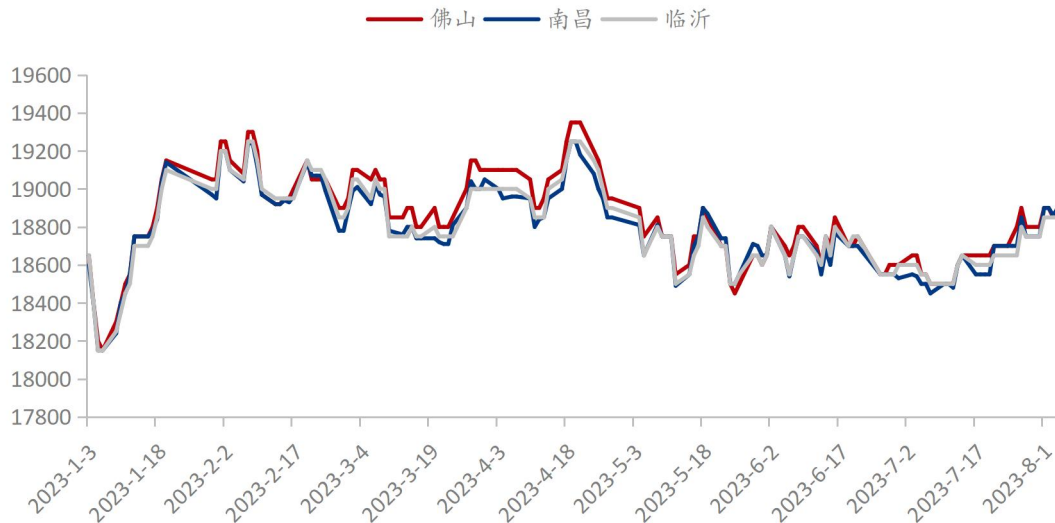
总结与预测: 本周中国九地铝棒社库总量小幅减少, 当前到货入库量依旧偏少, 虽然产出端逐步提升, 但整体汽运直发占比大。预计下周中国九地铝棒社库总量延续小幅变动格局。

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自提价维持在 15300-15650 元/吨, 较上周五价格持平。中国主流地区 A 棒 (铁 0.2%-0.25%) 再生铝棒含税价格维系在 18800-18900 元/吨, 不含税维系在 17650-17850 元/吨; B 棒 (铁 0.25%-0.35%) 再生铝棒含税价格整体维系在 18650-18700 元/吨, 不含税维系在 17450-17600 元/吨; C 棒 (铁 0.35%-0.55%) 再生铝棒含税价格维系在

18500-18600 元/吨，不含税维系在 17250-17400 元/吨（以上为送到价格）。再生铝棒含税价格/不含税价格较上周上涨 50 元/吨左右，受成本端制约，企业小幅上调价格出货。

2023年中国三地B棒价格走势（元/吨）



数据来源: Mysteel

市场方面：本周铝价波动幅度较大，下游采买情绪有所回落，型材厂家少有囤货，基本按需采购为主，但整体需求尚可。废铝原料端供应一般，价格较为坚挺，货场普遍要求现款自提。铝水棒现货交投表现不佳，出货进程乏力，加工费低位盘整为主，再生铝棒价格承压明显，利润缩窄，再生棒厂有进一步上调价格趋势。

价差方面：从区域来看，交易期间江西市场与湖北、安徽市场点价报价趋同，湖北市场稍高于江西 50 元/吨；湖南，广东市场再生铝棒价格领高于其他市场，比江西，福建市场高 100-150 元/吨左右，异地窜货较为活跃，随着广东市场铝水棒加工费下移，区域价差有缩小趋势；河北、山东、江苏、河南市场以周均报价为主，本周市场报价趋同，品牌价差 50-100 元/吨。从替代性来看，铝水棒与 B 棒价差小幅区间盘整，整体维持在 150~250 元/吨之间，替代性尚可。

订单方面:再生棒厂基本维持现状生产,厂内库存偏少,普遍排产3-5天。据Mysteel铝材团队调研,月产量在10000吨以上的大厂排产3-4天,厂内库存几百吨;月产量在4000-6000吨的中小型厂排产2-3天,库存基本去化,小部分厂家有几百吨库存;月产量在3000吨以下的小厂普遍开一台炉子,维持快进快出状态,厂内基本没有库存。

总结与预测:再生铝棒市场需求整体尚可,但受废铝成本端和铝水棒加工费制约,厂家利润空间有限。本周铝价宽幅震荡,市场交投节奏稍有放缓,下游刚需采购为主,预计下周将继续维持。B棒(铁0.3%-0.35%内)含税送到参考值:周均+200~+250,不含税下浮950-1050。(单位:元/吨)

四、本周宏观新闻

7月份全社会用电量同比增长6.5% 7月份,全社会用电量8888亿千瓦时,同比增长6.5%。1至7月,全社会用电量累计51965亿千瓦时,同比增长5.2%。

央行开展1年期4010亿元MLF操作,利率下调15个基点 8月15日,央行公开市场开展4010亿元1年期MLF和2040亿元7天期逆回购操作,中标利率分别为2.5%、1.80%,上次分别为2.65%、1.90%。当日有4000亿元MLF和60亿元逆回购到期。

国家统计局:中国1-7月社会消费品零售总额同比增长7.3% 7月份,社会消费品零售总额36761亿元,同比增长2.5%。1-7月份,社会消费品零售总额264348亿元,同比增长7.3%。

中国1-7月规模以上工业增加值同比增长3.8% 7月份,规模以上工业增加值同比实际增长3.7%(增加值增速均为扣除价格因素的实际增长率)。从环比看,7月份,

规模以上工业增加值比上月增长0.01%。1-7月份,规模以上工业增加值同比增长3.8%。

国家统计局：中国 1-7 月固定资产投资 285898 亿，同比增 3.4% 1-7 月份，全国固定资产投资（不含农户）285898 亿元，同比增长 3.4%（按可比口径计算，详见附注 7）。其中，民间固定资产投资 149436 亿元，同比下降 0.5%。从环比看，7 月份固定资产投资（不含农户）下降 0.02%。

国家统计局：7 月份发电量 8462 亿千瓦时，同比增长 3.6% 8 月 15 日，国家统计局数据显示，7 月份，发电量 8462 亿千瓦时，同比增长 3.6%，增速比 6 月份加快 0.8 个百分点，日均发电 273.0 亿千瓦时。1-7 月份，发电量 50130 亿千瓦时，同比增长 3.8%。

央行下调常备借贷便利利率 10 个基点 8 月 15 日，中国央行调整常备借贷便利利率，7 天期下调 10 个基点至 2.80%，1 个月期下调 10 个基点至 3.15%。

美国 7 月零售销售增长超预期，连续四个月增长 美国 7 月零售销售环比增长 0.7%，为 2023 年 1 月以来最大增幅，实现连续四个月增长，预估为增长 0.4%，前值为增长 0.2%。

英国 7 月 CPI 同比增长 6.8%，环比下降 0.4% 英国 7 月 CPI 同比增长 6.8%，预期为 6.8%，前值 7.90%；7 月 CPI 环比下降 0.4%，预期下降 0.50%。

美联储会议纪要：通胀存在“上行风险”，可能需要进一步加息 当地时间周三（8 月 16 日），美联储公布了联邦公开市场委员会（FOMC）7 月 25 日至 26 日的货币政策会议纪要。会议纪要写道，大多数与会者继续认为，通胀存在显著的上行风险，可能需要央行进一步收紧货币政策。一些与会者评论道，“美国经济活动具有韧性，劳动力市场保持强劲，但经济活动仍存在下行风险，失业率则存在上行风险。”

日本核心 CPI 连续 23 个月同比上升 日本总务省 8 月 18 日公布的数据显示,日本 7 月去除生鲜食品后的核心消费价格指数 (CPI) 为 105.4, 同比上升 3.1%, 连续 23 个月同比上升, 且连续 11 个月增幅超过 3%, 继续在日本央行 2% 的物价目标之上运行。

德国二季度就业人数持续增加 德国联邦统计局 8 月 17 日发布的数据显示, 经季节性调整后, 2023 年第二季度德国约有 4590 万人就业, 环比增长 0.1%。德国就业发展继续保持积极态势, 但增长势头正在放缓。

» 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