



我的
钢铁
Mysteel.com

周报

铝棒周度报告

2023.9.1

第 34 期

总第 240 期

Mysteel-铝棒团队

日期/地区	佛山市场	无锡市场	南昌市场
2023/8/28	18930-19110	19200-19360	19090-19210
2023/8/29	18970-19170	19240-19380	19090-19270
2023/8/30	19040-19200	19290-19450	19160-19330
2023/8/31	19110-19300	19370-19520	19240-19420
2023/9/1	19370-19560	19720-19870	19550-19720

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 8 月制造业 PMI 为 49.7%，比上月上升 0.4 个百分点 8 月份，制造业采购经理指数（PMI）为 49.7%，比上月上升 0.4 个百分点，制造业景气水平进一步改善。8 月份，非制造业商务活动指数为 51.0%，比上月下降 0.5 个百分点，仍高于临界点，非制造业持续扩张。8 月份，综合 PMI 产出指数为 51.3%，比上月上升 0.2 个百分点，继续保持在扩张区间，表明我国企业生产经营活动总体稳定扩张。

2、最高降 25BP! 多家全国性银行定存挂牌利率 9 月 1 日起下调 多家全国性商业银行 9 月 1 日集体下调定存挂牌利率。从调整幅度来看，一年期下调 10 个基点，二年期下调 20 个基点，三年、五年期定期存款挂牌利率下调 25 个基点。与此同时，多家银行大额存单也同步出现下调，最高降幅为 25BP。

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不断上攀冲高节奏，周度期间铝锭基价跟盘持续上涨，快速跨过万九点位，至周五时段，华东铝锭基价报于 19620 元/吨，华南铝锭基价报于 19430 元/吨，当前华东及华南两地仍有近 200 元/吨的倒挂差值。本周中国 6063 铝棒加工费承压下挫，在铝价高奏凯歌，一路上扬的氛围下，加工费弱勢加剧，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-60-+130 元/吨；无锡 100-250 元/吨；包头-100-+50 元/吨；巩义 300-350 元/吨；临沂 340-430 元/吨；南昌-70-+100 元/吨；兰州 150-200 元/吨；成都 300-350 元/吨；宣城 300-350 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
2023/8/28	200-380	300-460	300-350	0-150	350-430	190-310
2023/8/29	220-420	320-460	300-350	0-150	350-430	170-350
2023/8/30	160-320	260-420	300-350	-50-+100	350-430	130-300
2023/8/31	110-300	200-350	300-350	-50-+100	350-430	70-250
2023/9/1	-60-+130	100-250	300-350	-100-+50	350-430	-70-+100

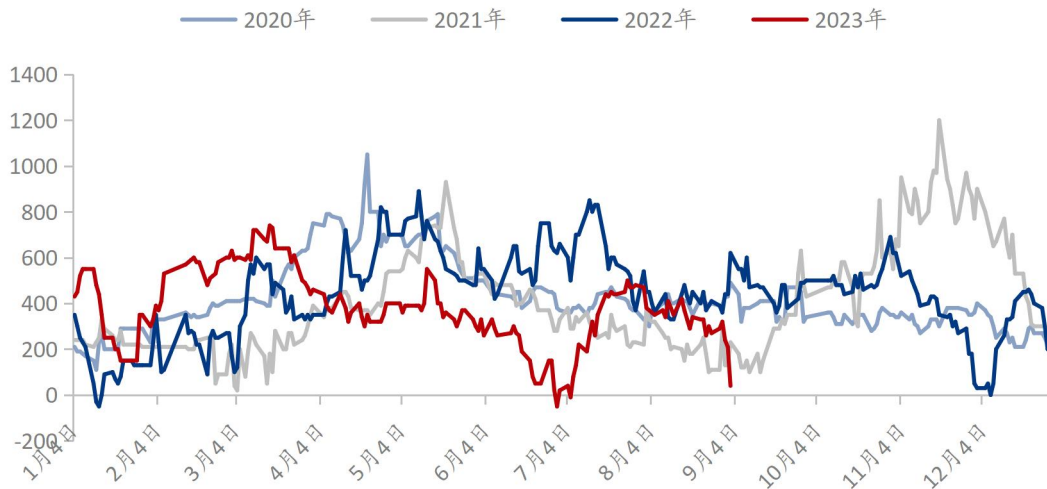
数据来源：Mysteel

通过上表的数据统计，我们可以清晰地看到，本周消费地 6063 铝棒加工费呈现全面地走弱下行行情，其中极端价位也再次显现。

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低位下探, 本周五市场报价主流均值对比周初下调 250 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 26.17%; 年度同比方面, 本周周度平均报价对比去年同期同比下跌 51.11%。

规格价差方面, 据了解, 本周当地大小棒价差暂无明显调整, 维持 50-100 元/吨地差值。通过 Mysteel 数据统计, 当前直径 90MM 规格货源主流报价运行于 30-130 元/吨, 直径 100MM 规格货源主流报价运行 30-130 元/吨, 直径 120/152/178MM 规格货源主流报价运行于 -60- +50 元/吨。

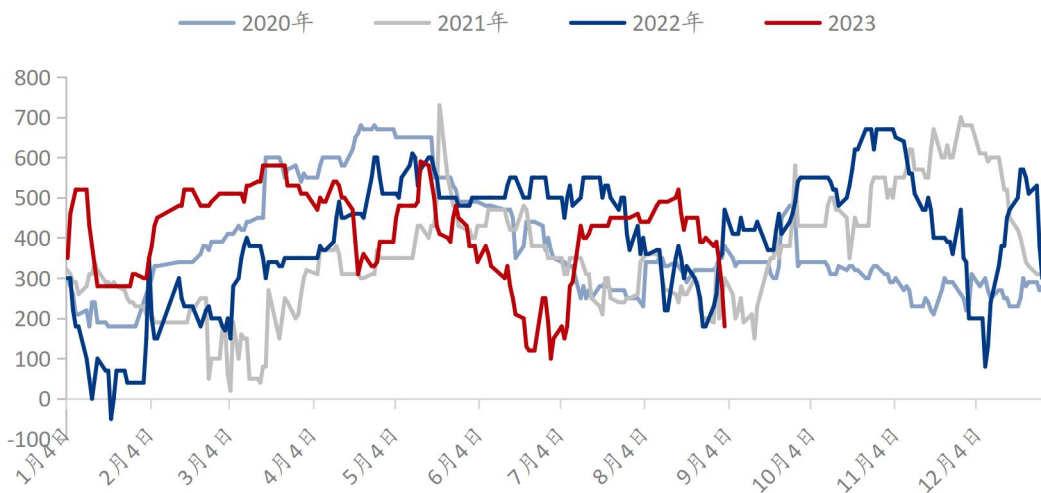
总结与预测: 本周佛山市场 6063 铝棒加工费弱势下行, 周初加工费暂且趋稳于上周五地价格运行, 但随后伴随铝锭基价地不断冲高, 报价点位陆续下移, 途中下调操作也相对频繁, 行至周五, 加工费更是再度下探, 部分低值报价已然回探至贴水行情, 虽然市面仍存些许相对偏高价位反馈, 但此类俨然处于了非交易类别。成交情况, 本周当地铝棒现货交投表现不佳, 日常交易进程更多地显露了艰辛与坎坷, 且中途调价地举措

也未见太多效果，下游采买意愿属实不旺，且面对攀高铝价，心存畏高情绪，从而谨慎观望情绪浓重，周五时段，面对眼下铝价走势，部分持货商暂缓报价出货，整体氛围感平淡如水。

短期来看，铝价的强势运行节奏，并未给现货市场带来提振刺激，由于需求的不足，从而致使本就欠佳的铝棒交投越发走弱，持货商心态也逐渐发生转变，调价无果后，陆续呈现出随缘情形，进入金九初期，并未显现太多期待值。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下行调整，本周五市场主流报价均值对比周初下调 200 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 24.52%；年度同比方面，本周周度平均报价对比去年同期同比下跌 5.99%。

规格价差方面，本周当地大小棒价差基本维持近期差值区间运行。据 Mysteel 数据统计，当前直径 90/100 规格货源主流报价在 180-250/ 吨，直径

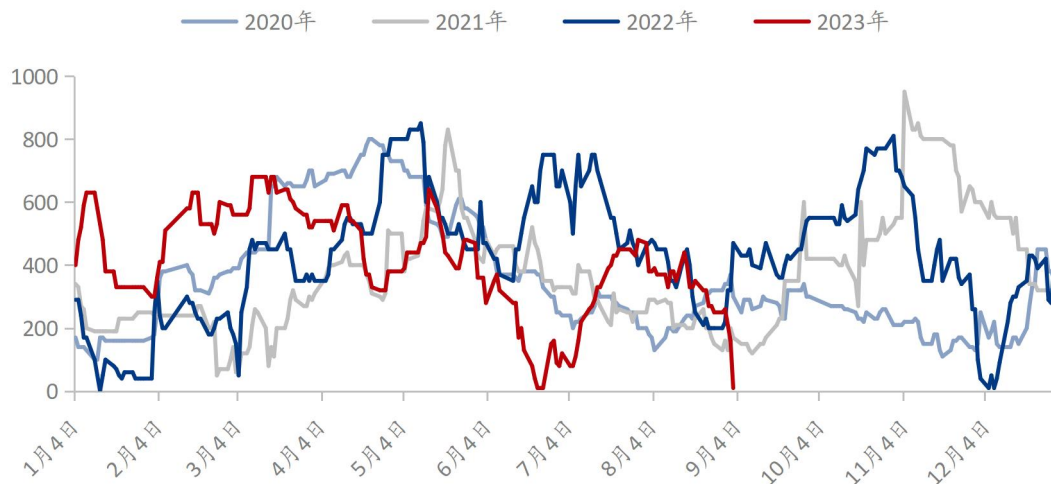
120/127/152/178MM 规格货源主流报价在 100-200 元/吨。

总结与预测：本周无锡市场 6063 铝棒加工费呈现明显下行行情，周度期间，当地加工费也跟随大环境陷入回落节奏，虽然从报价区间来看，偏高于佛山及南昌地区，但从实质来看，些许价位俨然处于了有价无市状态，此外，行至周五，市面报价参与度也大幅减弱，陆续有持货商驻足观望，暂不进场的情形。成交情况，本周当地铝棒现货交投表现平平，日常交易期，市面更多的反馈集中于成交欠佳，走量有限及氛围平淡的声音，偶有零星时段的反弹表现也仅仅只是偶尔，且大众的表述暂无向好迹象，买卖双方皆存一定观望情绪。

短期来看，当地虽然同样表露平淡的交投窘境，只不过现阶段加工费并未类似其他消费地那般不堪，但整体环境的弱化，使得无锡市场也存有一定隐患，无论是价格亦或是交易，忧虑感增强。预计下周无锡市场 6063 铝棒加工费主流报价运行区间在 100-250 元/吨。

3、南昌地区

（2020-2023年）南昌市场铝棒加工费均值（元/吨）



南昌市场, 本周当地铝棒加工费深度下跌, 本周五市场主流报价均值对比周初下调 240 元/吨。周度环比方面, 本周周度平均报价相较于上周下跌 37.76%; 年度同比方面, 本周周度平均报价对比去年同期同比下跌 41.83%。

规格价差方面, 本周当地大小棒价差虽未见明显调整, 但整体跨度仍相对偏大, 从小几十至百八十的差值皆存反馈。据 Mysteel 了解, 目前直径 90MM 货源主流报价集中在-20-+100 元/吨, 直径 100/120/152/178MM 货源主流报价集中在-70-+80 元/吨。

总结与预测: 本周南昌市场 6063 铝棒加工费下探显著, 当地需求不足, 供给却由于近期汽运货量不断涌入, 从而承压加剧, 加之当前铝价一路上扬, 致使南昌加工费比价日益激烈, 而在不断的比拼中, 低值快速回落, 至周五交易时段, 两位数瞬时变为平水及贴水行情, 随后贴水幅度更是再度扩大, 虽然市面个别报价处于 100+ 的点位, 但此类价位仅仅只是停留于报价的最浅层次, 基本无出货意愿。成交情况, 本周当地铝棒现货交投表现乏力, 加工费跌跌不休, 进程中更是陆续显现下调操作, 但从实质走量来看, 却寥寥有限, 下游按兵不动, 仅有的些许刚需量化也集中于压价后更加低廉的价格货源中, 市场氛围沉闷。

短期来看, 眼下的日常交易市场, 一番比价后, 由于走量转化的不佳格局及甚是偏低的价位, 促使部分持货商士气低落, 参与积极性大打折扣, 本就坎坷的进程越发显露疲态。预计下周南昌市场 6063 铝棒加工费主流报价运行区间在 0-150 元/吨。

二、库存变量分析

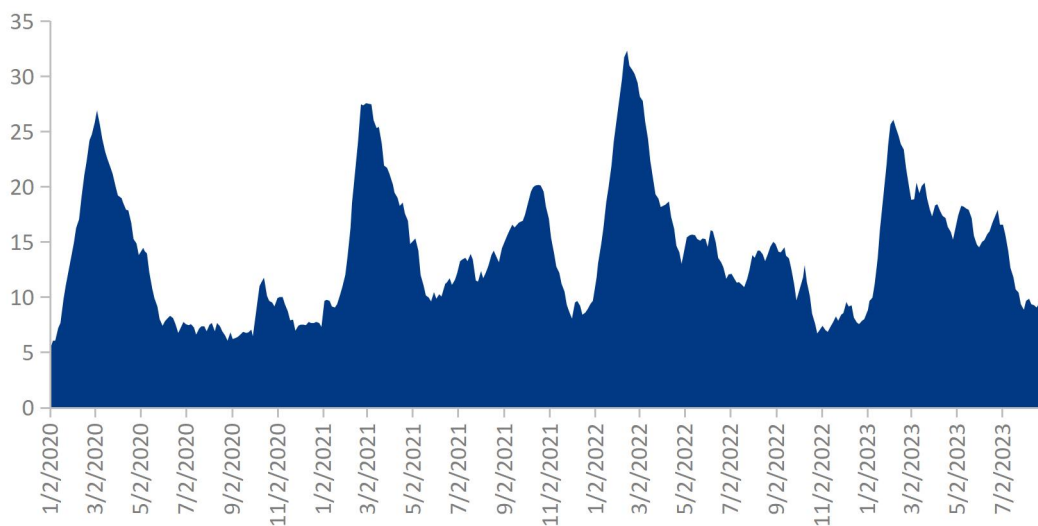
中国九地 6063 铝棒社会库存 (单位: 万吨)

	佛山	无锡	南昌	常州	湖州	成都	巩义	洛阳	芜湖	合计
2023/8/24	4.1	0.95	0.8	0.4	1.6	0.65	0.1	0.45	0.25	9.3
2023/8/31	4	0.9	0.8	0.4	1.3	0.7	0.1	0.5	0.15	8.85
变化量	-0.1	-0.05	-	-	-0.3	+0.05	-	+0.05	-0.1	-0.45

数据来源: Mysteel

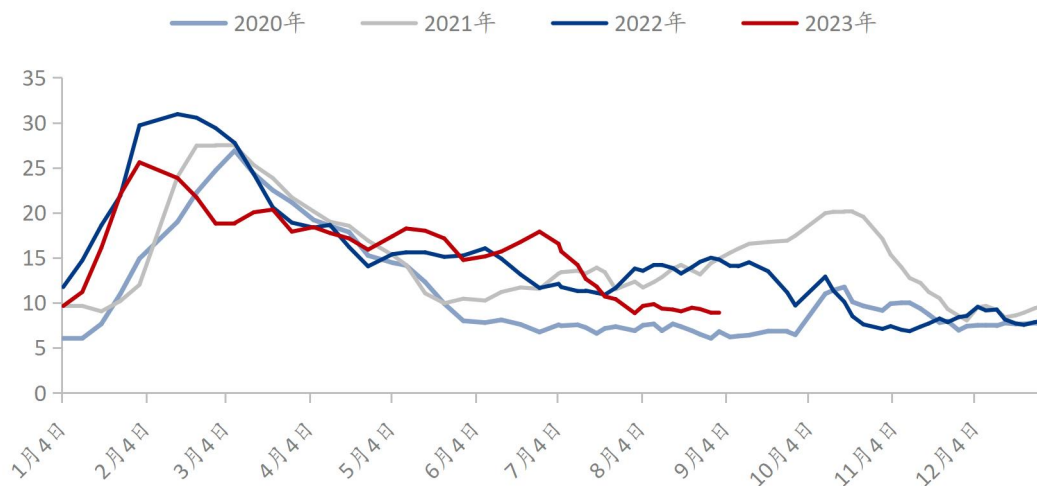
库存方面,截至本周四, Mysteel 铝棒团队对于中国九地铝棒社会仓库现货显性库存总量统计为 8.85 万吨,对比上周小幅下降。

(2020-2023年) 中国铝棒社库总量 (万吨)

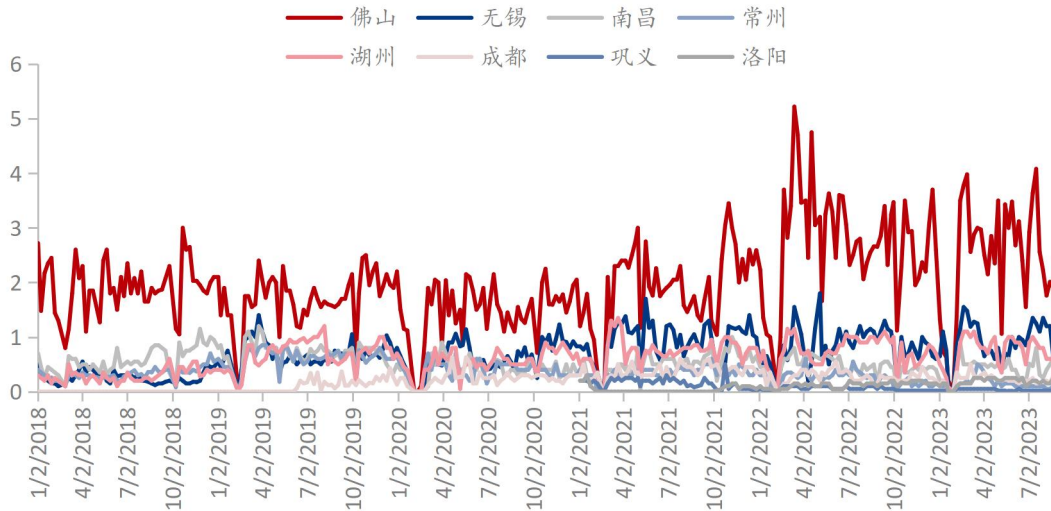


数据来源: Mysteel

(2020-2023年) 中国铝棒社库总量 (万吨)



(2018-2023年) 中国八地铝棒社会仓库出库量 (万吨)



数据来源: Mysteel

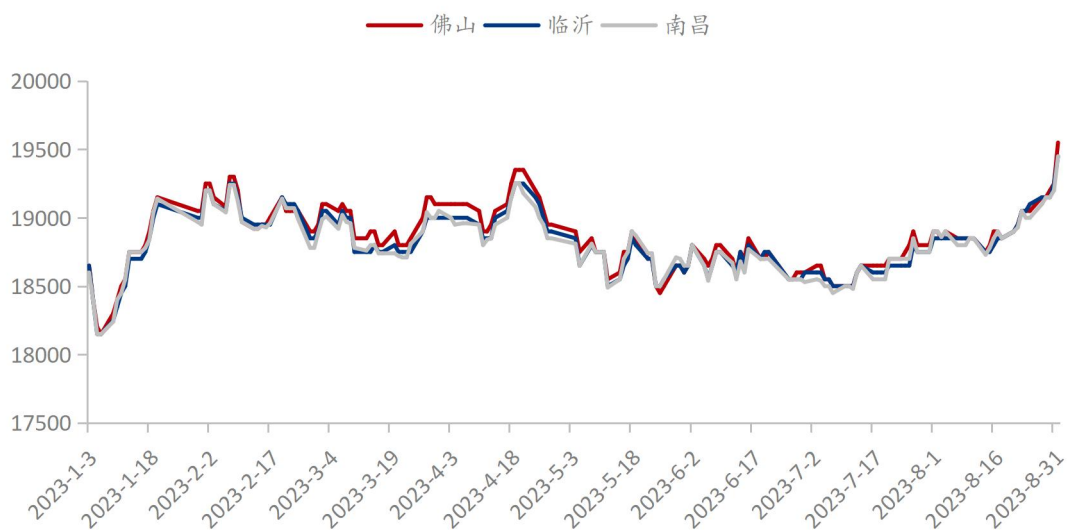
据 Mysteel 铝棒团队统计: 2023/8/21-2023/8/27 中国八地铝棒社会仓库出库量为 4.79 万吨, 相较于上期增加 0.42 万吨, 其中华东呈现些许增量, 而华南及华中处于小幅减量情形。

总结与预测: 本周中国九地铝棒社库总量不足 9 万吨, 对比上周环比略有减量, 其中各地区间呈现些许差异变动, 增减互现。当前据悉, 消费地整体到货入库量偏少, 且已然维持有一段时间, 只是不同区域显现的变量值稍有不同, 面对眼下的行情及基本面情况, 持货商更多的处于了一种快消化, 控成本, 促回款的节奏中, 汽运直发的比重越发增强, 火运中转流入至社库仓库的货源大体仅限于些许固定品牌。考虑到当前出货进程不甚理想, 不排除部分汽运被动入库情形, 从而预计下周中国九地铝棒社库总量或伴由减转增的概率。

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15700-16100元/吨，较上周五上涨250-350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19400-19550元/吨，不含税维系在18100-18250元/吨；B棒（铁0.25%-0.35%）再生铝棒含税价格整体维系在19200-19350元/吨，不含税维系在17900-18050元/吨；C棒（铁0.35%-0.55%）再生铝棒含税价格维系在19000-19150元/吨，不含税维系在17700-17850元/吨（以上为送到价格）。再生铝棒含税/不含税价格较上周五上涨350-450元/吨，上涨幅值稍大于废铝原料价格。

2023年中国三地B棒价格走势（元/吨）



数据来源：Mysteel

市场方面：本周铝价持续强势反弹，交易期间下游看涨情绪带动些许备货，但备货量相比上周同期有所减少。随着周五铝价再创新高，下游观望情绪浓重，周末前备货量十分有限。废铝原料端：废铝原料价格依旧较为坚挺，部分供货商看涨捂货惜售，供应量尚可。下游需求端：铝价相对高位对需求有所抑制，型材厂家订单相对一般，刚需采购为主，基本少有囤货。竞争端：铝水棒加工费频频下探，截至周五，部分市场出现贴

水加工费成交，再生铝棒价格承压下行，同时成本原料端又对价格反向支撑。

价差方面：从区域来看，交易期间江西市场与湖北、安徽市场点价报价为主，湖北、安徽市场稍高于江西 50~100 元/吨，江西市场暂时领低市场报价；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，但随着广东市场铝水棒加工费下移，相邻市场价差有进一步缩窄趋势；河北、山东、江苏、河南市场以周均报价为主，本周市场报价大致趋同，部分品牌价格比市场均价高 100 元/吨左右。从替代性来看，铝水棒与 B 棒价差拉大，整体维持在 200-250 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，厂内库存小幅增加，普遍排产 2-5 天。据 Mysteel 铝材团队调研，月产量在 10000 吨以上的大厂排产 2-4 天，厂内库存 1000-2000 吨；月产量在 4000-6000 吨的中小型厂排产 2-4 天，库存几百吨；月产量在 3000 吨以下的小厂普遍开一台炉子，接单接货生产，基本没有库存。

总结与预测：再生铝棒市场需求有所减弱，受废铝成本端制约，厂家利润空间仍旧有限，再生铝棒价格上涨幅度稍大于废铝价格。下游整体基本刚需采购为主，少有囤货，随着铝价持续反弹，加工费频频贴水，预计下周或有厂家少量减产止损，B 棒（铁 0.3%-0.35%内）含税送到参考值：周均平水~+100，不含税下浮 1000-1100（单位：元/吨）。

四、本周宏观新闻

财政部：1-7 月国有企业利润总额 27332.5 亿元，同比增长 3.9% 8 月 29 日，财政部网站发布 2023 年 1-7 月全国国有及国有控股企业经济运行情况。数据显示，1-7 月，国有企业营业总收入 477160.7 亿元，同比增长 4.3%；1-7 月，国有企业利润总

额 27332.5 亿元，同比增长 3.9%。7 月末，国有企业资产负债率 64.7%，上升 0.3 个百分点。

中物联：1-7 月全国社会物流总额 189.9 万亿元，同比增长 4.7% 8 月 30 日，中国物流与采购联合会公布今年 1-7 月份物流运行数据。今年以来，社会物流需求基本平稳，物流运行整体持续恢复，供应链上下游协同性持续改善，工业、流通等领域产销衔接水平有所提高。今年 1-7 月份，全国社会物流总额为 189.9 万亿元，同比增长 4.7%。当前物流需求基本稳定，社会物流总额累计增速延续平稳恢复势头。

中国 8 月制造业 PMI 为 49.7%，比上月上升 0.4 个百分点 8 月份，制造业采购经理指数 (PMI) 为 49.7%，比上月上升 0.4 个百分点，制造业景气水平进一步改善。8 月份，非制造业商务活动指数为 51.0%，比上月下降 0.5 个百分点，仍高于临界点，非制造业持续扩张。8 月份，综合 PMI 产出指数为 51.3%，比上月上升 0.2 个百分点，继续保持在扩张区间，表明我国企业生产经营活动总体稳定扩张。

8 月收官！人民币中间价累计调降 506 个基点 8 月 31 日，人民币兑美元中间价连续 7 个交易日上涨，上调 5 点报 7.1811，8 月累计调降 506 个基点。8 月以来，人民币兑美元汇率整体呈现贬值态势，在岸、离岸人民币兑美元汇率一度跌破 7.3 关口。

商务部：1-7 月我国服务进出口总额 36669.1 亿元人民币，同比增长 8.1% 商务部 8 月 31 日公布的数据显示，2023 年 1-7 月，我国服务贸易继续保持增长态势。数据显示，1-7 月，我国服务进出口总额 36669.1 亿元人民币，同比增长 8.1%。

央行：9 月 15 日起，下调金融机构外汇存款准备金率 2 个百分点 为提升金融机构外汇资金运用能力，中国人民银行决定，自 2023 年 9 月 15 日起，下调金融机构外汇存款准备金率 2 个百分点，即外汇存款准备金率由现行的 6% 下调至 4%。

8月财新中国制造业 PMI 升至 51.0, 重回扩张区间 8月财新中国制造业采购经理指数 (PMI) 录得 51.0, 较7月回升 1.8 个百分点, 重回临界点以上。

最高降 25BP! 多家全国性银行定存挂牌利率 9月1日起下调 多家全国性商业银行 9月1日集体下调定存挂牌利率。从调整幅度来看, 一年期下调 10 个基点, 二年期下调 20 个基点, 三年、五年期定期存款挂牌利率下调 25 个基点。与此同时, 多家银行大额存单也同步出现下调, 最高降幅为 25BP。

美国职位空缺数超预期跌至两年新低 当地时间周二 (8月29日), 美国劳工统计局发布的职位空缺和劳动力流动调查数据显示, 美国7月职位空缺数量录得 882.7 万个, 为两年多来的最低水平, 低于6月的 916.5 万个和市场预期的 946.5 万个。

美国8月消费者信心指数大幅下滑 世界大型企业联合会 (Conference Board) 8月29日发布的数据显示, 在汽油价格上涨和通胀下降速度放缓的双重影响下, 美国8月消费者信心指数降至 106.1 点, 低于市场普遍预期的 116 点。

美国二季度经济增长率下修至 2.1% 美国商务部 8月30日公布的修正数据显示, 今年第二季度美国国内生产总值 (GDP) 按年率计算增长 2.1%, 较首次预估数据下调了 0.3 个百分点。

美国8月私营部门新增就业人数低于预期 美国自动数据处理公司 (ADP) 与斯坦福数字经济实验室 30日合作发布的数据显示, 今年8月美国私营部门就业人数环比增加 17.7 万人, 增幅低于市场普遍预期。

欧元区8月CPI同比增长5.3%, 环比增长0.6% 欧元区8月CPI同比增长5.3%, 预期 5.10%; 8月CPI环比增长 0.6%, 预期 0.40%。

欧元区8月通胀率为 5.3% 欧盟统计局 8月31日公布的初步统计数据显示, 欧

元区 8 月通胀率按年率计算为 5.3%，与 7 月持平。

美联储最青睐通胀指标小幅上升 当地时间周四，美国商务部发布了 7 月份的 PCE 物价指数。作为美联储最青睐的通胀指标——美国 7 月核心 PCE 物价指数月率小幅增长 0.2%，但美国 7 月实际个人消费支出月率增长 0.6%，为今年年初以来最强劲的涨幅。

» 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