

中国铝下游市场周度报告

2017年 第28期 总第38期

我的有色-铝行业下游团队

日期/地区	上海	无锡	佛山	长江	南储	粤对沪升贴水
2017/8/21	16130	16120	16190	16140	16170	+60
2017/8/22	16060	16060	16110	16080	16090	+50
2017/8/23	15920	15920	15960	15950	15960	+40
2017/8/24	16310	16300	16370	16340	16390	+60
2017/8/25	16200	16190	16260	16240	16270	+60

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

◆ 本周宏观

1. 动用贸易保护“核武器” 特朗普政府正式打响中美贸易战。
2. 中国猪价全线猛涨！该担心通胀了？
3. 税改重大进展！白宫与国会就关键问题达成共识。
4. 欧元区8月制造业PMI初值超预期，新出口订单创逾六年最快增速。
5. 上期所再出手：上调热卷平今仓手续费，实施交易限额。

◆ 行业要闻

1. 神火集团年产10万吨商丘铝箔项目成功签约
2. 中孚实业实现国内首家超低排放
3. 淮北打造铝基新材料产业基地
4. 海关：1-7月进口精炼铜182万吨 同比减少21.5%
5. 南山铝业：6月份通过了波音认证 下半年将陆续供货
6. 新疆众和：重点发展电子新材料及铝基新材料产品

◆ 热点聚焦

国常会：部署推进央企深化改革 推动火电、电解铝等行业减量减产

会议部署推进央企深化改革降低杠杆工作，要求加大央企兼并重组力度，稳妥实施混合所有制改革。会议还提到，要推动火电、电解铝、建材等行业开展减量减产，严控新增产能。

中国铝下游市场周度报告

2017年 第28期 总第38期

目 录

一、铝板带市场分析.....	3
1. 市场价格.....	3
2. 市场动态.....	3
二、电工圆铝杆市场分析.....	4
1. 市场价格.....	4
2. 市场动态.....	5
三、铝合金锭市场分析.....	6
1. 再生系合金锭市场分析.....	6
2. 原铝系铸造合金锭市场分析.....	7
四、铝型材市场分析.....	8
1. 市场价格.....	9
2. 市场动态.....	9
五、综述总结.....	9

中国铝下游市场周度报告

2017年 第28期 总第38期

一、铝板带市场分析

1. 市场价格

表1 主流市场铝板加工费

规格/地区	巩义	济南	苏州	佛山	上海	福州	重庆
1060/0 态 2-6*1000*2000	1800-2200	2200-2700	2000-2500	2500-2700	2600-2800	2200-2400	2000-2200
5052/0 态 1*1000*2000	3700-4200	4700-5200	4500-5000	4500-4700	4900-5100	4300-4500	4500-4700
3003/H 态 0.5-0.8*1000*2000	2200-2700	2700-3200	2400-3000	2700-2900	2900-3100	2300-2500	2000-2300

数据来源：我的有色网

本周原铝价格震荡下行，但主流地区加工费并没有太大调整。具体情况如下：巩义地区1系加工费均价为1900元/吨，3系加工费均价为2500元/吨，5系加工费均价为3950元/吨；佛山地区1系加工费均价为2600元/吨，3系加工费为2800元/吨，5系加工费均价为4800元/吨；重庆地区1系加工费为2100元/吨，3系加工费为2150元/吨，5系加工费为4600元/吨。

2. 市场动态

本周原铝价格强势拉涨，铝板带价格跟随铝价走高。开工率方面，本周开工率较上周相差无几。市场成交方面，本周持货商出货意愿强烈，采购商观望情绪浓厚，按需采购，市场整体成交与上周相比相差无几。从地区上来看，佛山地区采购商按需采购，采购意愿不佳，成交一般。江浙地区出货商出货积极，采购商采购意愿不强，成交一般。从产品消费品种来看，目前处于罐料、车身板及药箔行业旺季，生产此类产品的生产厂家市场成交有所回升；然而，生产幕墙板市场成交开始下滑。

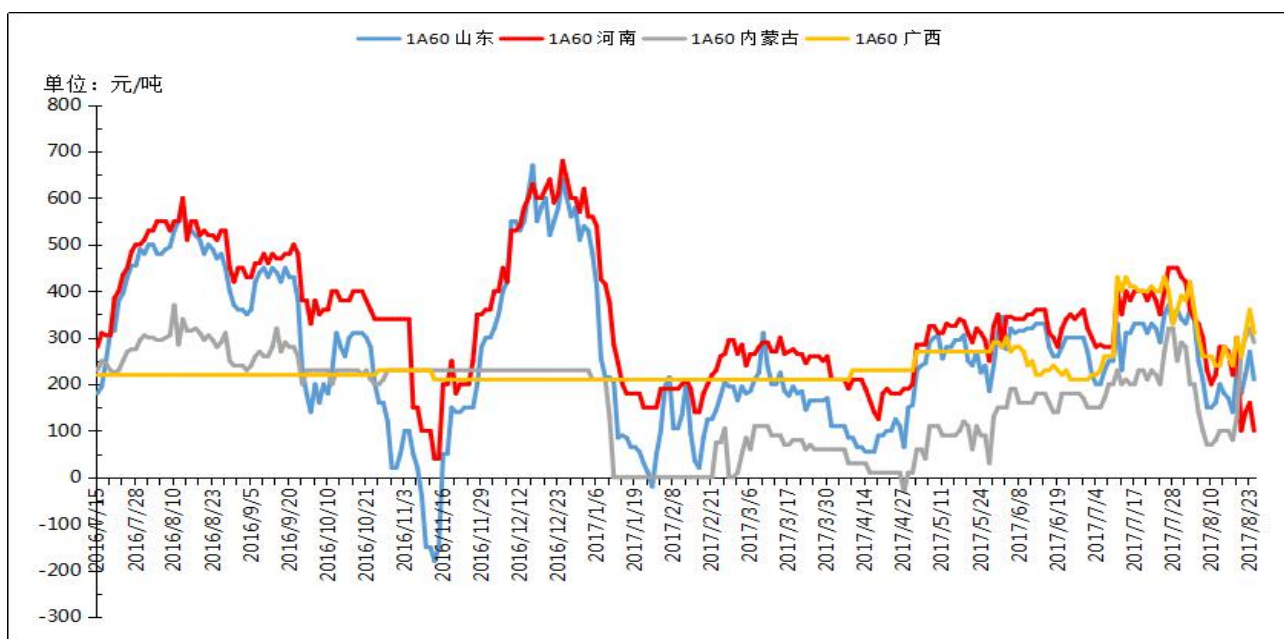
中国铝下游市场周度报告

2017年 第28期 总第38期

二、电工圆铝杆市场分析

1. 市场价格

图1 2016-2017年全国主流地区1A60电工圆铝杆价格走势



数据来源：我的有色网

2017年8月21号-8月25，本周受各方面因素的影响，铝价震荡下行。工厂的出货量减少，下游小厂需求减弱，贸易商不好出货。受此影响，全国主流市场普通电工圆铝杆加工费亦随之调整，主流产地市场加工费明显下调。从区域上看，据我的有色网统计调查数据，本周内蒙古地区日加工费均价100-160元/吨；广西地区铝杆日加工费均价为260-360元/吨；山东地区铝杆出厂日加工费均价140-230元/吨；而河南地区日加工费均价270-320元/吨。

表2 本周全国主流市场1A60电工圆铝杆加工费明细 单位：元/吨

	山东	河南	内蒙古	广西
8月21日	200	270	100	260
8月22日	180	300	140	310
8月23日	170	320	160	360
8月24日	140	290	100	310
8月25日	230	300	130	330

数据来源：我的有色网

中国铝下游市场周度报告

2017年 第28期 总第38期

合金电工铝杆加工费方面，本周市场上合金价格依然保持稳定。河南地区6系合金杆加工费中间值为1475元/吨，8系合金杆加工费中间值为1400元/吨。山东地区6系铝合金杆加工费中间值为1900元/吨，8系合金杆加工费中间值为950元/吨。

表3 铝合金杆加工费 单位：元/吨

铝合金杆加工费		
地区 型号	河南	山东
6101、6102	1350-1600	1800-2000
8030	1200-1600	700-1200

数据来源：我的有色网

2. 市场动态

本周国网《国家电网公司2017年输电线路材料导地线第四次集中招标活动》已经结束，本次招标公告共涉及线缆6.8万吨，其中钢绞线2246吨，铝绞线、铝合金线缆共计6.6万吨，较去年同期下降5.9%。这是国网电力上半年最后一次集中线缆招标，上半年国网电力招标相对16年又小幅回落，但仍然高于15年水平，保持在较高数量运行。基础建设投资方面，通过对第一季度数据的比对，财政支出速度较快，但预算内资金到位同比增速却为负，资金问题仍然是本阶段的困扰企业生产的最重要因素之一。本周生产企业开工率基本上于上周持平。

库存方面，电工圆铝杆出库量略增，整体库存较上周小幅回落。据样本企业不完全统计，本周山东普杆库存1500吨。后市展望，8月以后，大型项目招标开始减少，市场以吸收和消化以前订单为本阶段的主色调，已有订单在手的线缆企业因为自身中标价格的限制，维持低价采购，而目前企业库存较以前下降明显，从7月份的统计数据显示，大部分企业均有下调产线的生产饱和度，在双重因素的叠加影响下，预计下周铝杆加工费或将保持稳中略增。

中国铝下游市场周度报告

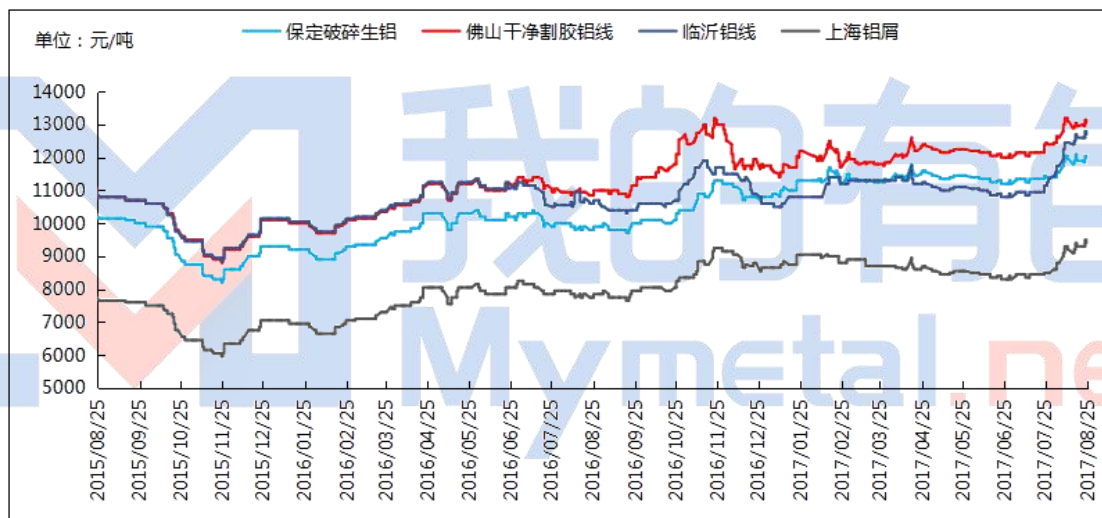
2017年 第28期 总第38期

三、铝合金锭市场分析

1. 再生系合金锭市场分析

本周各地区废铝价格较上周持续上涨，主要受环保压力和深入推进供给侧结构性改革影响。主流消费地：河南、佛山、山东、浙江等地区出货接货一般，中小型铝合金锭厂的ADC12生产线因环保与利润压力关停现象严重，如浙江万泰、天津奥通、兰溪博远、浙江凯康甚至重庆大型铝合金厂天然气方面也收到政策供应影响，一度减弱废铝的接货意愿，但部分企业依然会低价囤货。本周中国有色金属工业协会再生金属分会组织各大再生铝加工企业进一步再生铝加工行业走向探讨，将对整个废铝供求格局有一个改善和指导意义。预计下周废铝价格将有一个区间震荡趋势。

图2 国内废铝价格走势



数据来源：我的有色网

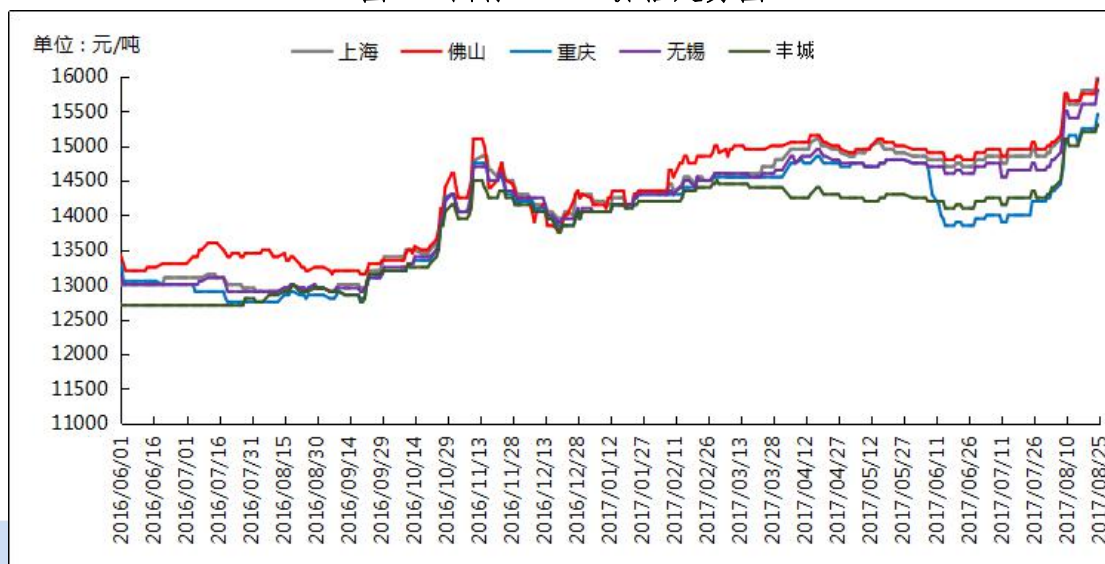
据我的有色网调研：本周现货铝锭价格继续上扬，各地区铝合金锭价格也持续上涨。本周各地区国标ADC12涨幅都在200元/吨左右，类似上海、广东等地区最高出厂报价在16400元/吨。而江苏、浙江、山东等地区的出厂报价在15900元/吨，部分出口企业的报价依旧偏高，类似新格、怡球等报价最高也在16400元/吨。西南地区以重庆为代表出厂报价在15500元/吨，相比上周报价15300元/吨，上涨了200元。河南、河北地区本周报价15700元/吨，部分企业停产。

据我的有色网了解：目前由于环保督查组的进驻，山东、浙江、江苏、上海等地区合金锭企业纷纷减产停产。从月初开始合金锭企业的订单就排到了九月份，但产量却一直处于下滑的状态。不仅仅对合金锭企业，下游压铸厂也都因为环保关停，导致供应和消费双向减弱，这也是合金锭价格一直在上涨但幅度又不是很大的原因。未来预计合金锭价格还将逐步上调，以目前的价格来看，企业的利润还是偏低，这也是很多企业停产的主要原因。

中国铝下游市场周度报告

2017年 第28期 总第38期

图3 国标ADC12价格走势



数据来源: 我的有色网

2. 原铝系铸造合金锭市场分析

本周 A356.2 等原铝系铸造合金锭价格小幅上涨, 较上周涨 330 元/吨。各地区厂家都表示旺季即将到来, 订单增多, 对未来预期良好。本周暂无新增停产情况, 产量较为稳定, 无太大变化, 加工费也变化不大。合金厂成交价格多参考长江、南储电解铝周均价, 报价较为稳定。有贸易商表示目前大部分货都在大贸易商倒手, 囤货现象明显。

价格方面, 其中, 佛山地区 A356.2 成交价为 16400-16700/吨, 均价 16550 元/吨, 货源以云铝、沾益锆晟、百色百矿、广州立中等品牌为主。上海、江苏等主流消费地区 A356.2 成交价为 16600-16950 元/吨, 均价 16775 元/吨, 货源以创新、云铝、方略等品牌为主。内蒙古地区 A356.2 成交价为 16500-16850 元/吨, 均价为 16675, 山东地区 A356.2 企业出厂报价为 16550-16750 元/吨, 均价为 16650。

图4 全国主流地区 A356.2 铝合金锭价格走势 规格: 国标

中国铝下游市场周度报告

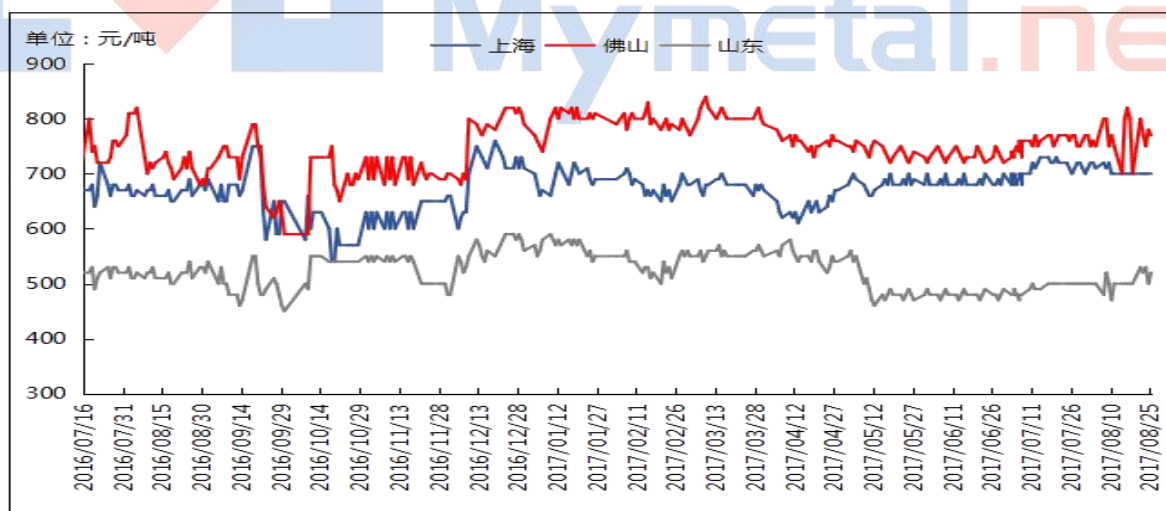
2017年 第28期 总第38期



数据来源：我的有色网

加工费方面，本周合金厂加工费报价基本不变，河南、山东地区加工费报至530-650元/吨；上海、无锡、金华等地仓库自提加工费在700元/吨上下。厂家直供整车含运费到厂，江苏、上海地区加价多在700-800元/吨；浙江金华、温州等地则要到加700-800元/吨区间；内蒙古地区加价在305-700，华南地区加价不一，普遍在600-850元/吨区间，但有长单客户也可低至500-600元/吨区间。A356.2加工费整体非常稳定，很少有变化。

图5 全国主流地区 A356.2 铝合金锭加工费走势图 规格：国标



数据来源：我的有色网

四、铝型材市场分析

中国铝下游市场周度报告

2017年 第28期 总第38期

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）	20000	20900	20690	20610	19690
6063电泳（周均）	21000	22400	22440	21610	20690
6063喷涂（周均）	20500	21900	21690	20310	20190
6063木纹转印（周均）	22400	23450	23590	22010	21940

数据来源：我的有色网

2. 市场动态

据我的有色网调研了解到，本周铝锭价格继续大幅波动，涨跌互现，较上周上涨 250 元/吨，主要受供给侧改革减产叠加冬季采暖限产的影响。8 月临近月末又恰逢下游淡季尾声，上周受铝价大幅上涨压制了终端下单热情，加之国家新一轮的环保督查开展，受督查地区铝型材厂关停现象频现。按品种分，占据我国铝型材消费大头的建筑铝型材订单下滑严重，而随着我国高铁、地铁的高速发展，交通用铝等高附加值的工业材发展势头强劲。随着行业旺季的到来，铝型材企业在手订单的释放，开工率将回升到高位。

五、综述总结

总结与预测：本周铝价高位震荡，原铝价格持稳，下游采购商接货意愿有所增强，按需采购为主，本周开工率持稳。与此同时，逐渐进入铝市场旺季，采购商采购意愿增加。本周市场成交也有所回暖。

中国铝下游市场周度报告

2017年 第28期 总第38期

【免责声明】

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该公司的当然客户。

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。

铝周报主要编写人员：

【铝型材】

联系人：施宏倡

电话：0791-88385155

【铝板带】

联系人：张瑜

电话：0791-88385170

【铝杆线】

联系人：赵仁山

电话：0791-88385114

【铝合金锭】

联系人：朱友文

电话：0791-88385173



上海钢联电子商务股份有限公司（300226）

地 址：上海市宝山区园丰路 68 号

资讯监督：温晓红

联系人：李旬

电 话：021-26093260