

中国铝下游市场周度报告

2017年 第35期 总第45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
2017/10/16	16240	16230	16290	16260	16330	+50
2017/10/17	16060	16050	16120	16060	16120	+60
2017/10/18	16010	16000	16070	16020	16050	+60
2017/10/19	15950	15930	16000	15980	15980	+50
2017/10/20	16100	16090	16120	16110	16110	+20

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

◆ 本周宏观

1. 中共十九大于 10 月 18 日在北京召开
2. 9 月份居民消费价格同比上涨 1.6%
3. 国家统计局：9 月 PPI 继续上涨，黑色金属冶炼和压延加工业等四大行业涨幅扩大
4. 十九大中央金融系统代表团召开讨论会，央行行长周小川、银监会主席郭树清、证监会主席刘士余等金融系统领导人纷纷发言。
5. 我国前三季度 GDP 增速 6.9%

◆ 行业要闻

1. 丰田汽车称神户制钢为其供应的铝材产品符合标准
2. 豫联集团扩建高精铝：进口拉矫完善程序，提高了产品质量稳定性
3. 浙铝集团产品获得欧盟 CE 认证并被认定符合 RoHS 2.0 新指令
4. 剑涛铝业再生铝合金生产线维修

◆ 热点聚焦：聊城市错峰生产方案出台

近日，聊城市政府发布《聊城市 2017-2018 年秋冬季大气污染综合治理攻坚行动方案》的通知。其中提及，制定错峰生产方案，对有色化工行业实施生产调控。采暖季电解铝厂限产 30% 以上，以停产电解槽的数量计；氧化铝企业限产 30%，以生产线计；炭素企业达不到特别排放限值的，全部停产，达到特别排放限值的，限产 50% 以上，以生产线计。有色再生行业熔铸工序，采暖季限产 50%。停产时间为 2017 年 11 月 15 日至 2018 年 3 月 15 日。

据我的有色网调研，信发集团将停槽 564 台，对应产能 38.19 万吨，占其总电解槽 1880 台的 30%，信发集团合规总产能 158 万吨。

中国铝下游市场周度报告

2017年 第35期 总第45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.....	错误! 未定义书签。
1. 再生系合金锭市场分析.....	5
2. 原铝系铸造合金锭市场分析.....	7
四、铝型材市场分析.....	9
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35期 总第45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/O 态 2-6*1000*2000	1800-2200	2200-2700	2000-2500	2500-2700	2600-2800	2200-2400	2000-2200
5052/O 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

本周原铝价格先扬后抑，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

本周原铝价格先抑后扬，长江周均价为16086元/吨，相较上周均价下跌98元/吨，南储周均价为16118元/吨，相较上周均价下跌124元/吨，铝板带价格跟随铝价震荡微调。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，采购商采购意愿转好，订单有所增加，市场整体成交与上周相比略有增加，主要由于长江南储价格的下跌，价格符合下游市场的心理价位。从地区上来看，佛山地区采购商按需采购，采购意愿有所好转，成交较好。江浙地区出货商出货较好，采购商采购意愿较强，成交较好，主要和铝价下跌以及之前因环保被关停的做表面处理的加工厂复产有关。从产品消费品种来看，汽车用铝进入行业旺季，生产此类产品的厂家销量有所上升，主要和四季度为汽车传统旺季以及国家对新能源汽车的重视有关；生产幕墙板、罐料用铝企业市场成交平平。从销售渠道来看，国内市场成交量相较上周有所增加，国外市场成交略有回暖，主要原因在于美推迟公布对中国铝箔反倾销调查，美元近期走强。

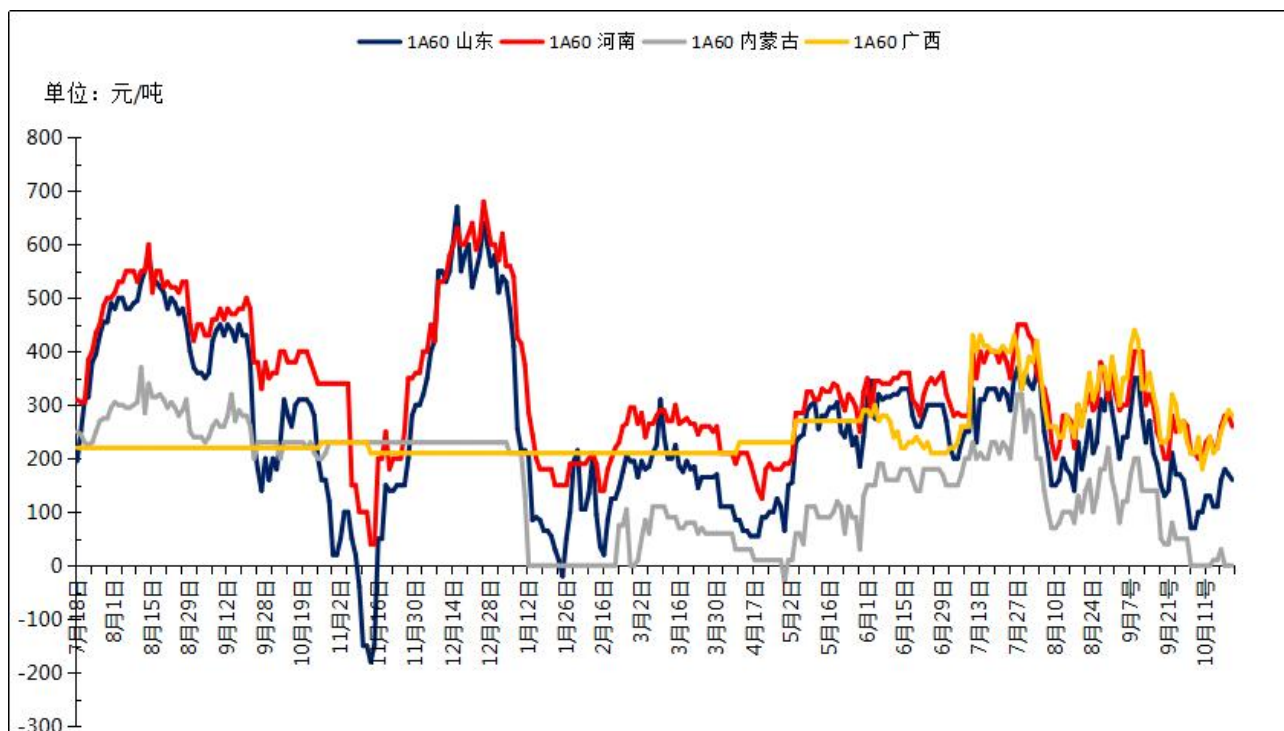
中国铝下游市场周度报告

2017年 第35期 总第45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10月16号-10月20号，本周铝价先抑后扬，而国内主流地区的铝杆加工费也有所调整。经过九月份全国线缆企业经过环保和质量检查，大多数企业已经恢复生产，各地区已经公布通过国网资质审核的企业。《国家电网公司2017年输电线路材料导地线第五次集中招标活动》正在进行招标中，而受供给侧改革和取暖季的影响，电解铝厂对周围的铝水供应减少，铝杆企业的产量也减少明显。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，主流产地市场本周铝杆加工费小幅上调。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0-30元/吨；广西地区铝杆日加工费均价为220-290元/吨；山东地区铝杆出厂日加工费均价110-180元/吨；而河南地区日加工费均价220-280元/吨。

中国铝下游市场周度报告

2017年 第35期 总第45期

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
10月16日	110	220	10	220
10月17日	160	260	30	250
10月18日	180	280	0	270
10月19日	170	280	0	290
10月20日	160	260	0	280

数据来源：我的有色网

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

本月国网《国家电网公司2017年输电线路材料导线第五次集中招标活动》正在进行，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2.6%。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，通过对第二季度数据的比对，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。受铝价的影响，线缆企业之前接的单子大多处于亏损阶段，中小型线缆厂大多都在拖延交货，有些企业资金已经有了问题，本周铝价跌的时候，大多线缆厂家逢低采购，减少之前订单的亏损，订单有所增加。

库存方面，本周主流地区的电工圆铝杆出货量较上周有所增加，库存在慢慢减少。据样

中国铝下游市场周度报告

2017年 第35期 总第45期

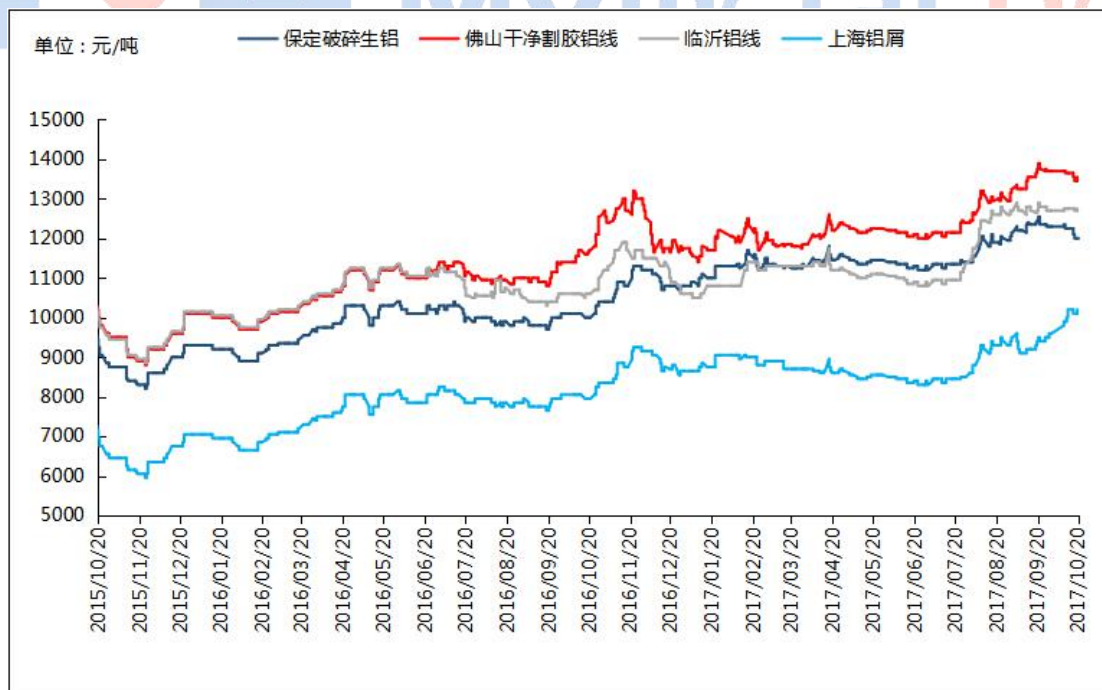
本企业不完全统计，本周山东普杆库存 2.4 万吨，内蒙普杆库存 4000 吨。后市展望，在铝价本周先抑后扬的情况下，铝杆的加工费有所增加。现在各个地区的铝杆加工费还是处于偏低的水平，主要还是铝价偏高，下游线缆企业亏损很大，有些企业的资金都出现了问题。本周的电解铝库存有所下滑，不知是不是拐点，电解铝成本随着原材料价格的上涨也在增加，所以预计下周铝价会处于上涨，下周电工圆铝杆的加工费还是处于低位水平。订单方面，线缆企业之前接的单子亏损大，中小型线缆企业能拖延交货的就拖延，能不接单就不接，所以下周预计订单不会有大的改变，预计等国网第五次输电线路材料导地线中标结果出来，电工圆铝杆企业的订单会增加。

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小幅回调，主要受铝锭现货价走势偏弱以及需求走弱所致。随着进口废铝限制的加剧，沿海主要消费地：天津、佛山、江浙等地第七类进口碎铝量受制减少，第六类受到部分影响，报价偏高；内陆主流消费地：重庆、湖北、河南等地破碎生铝同比货源减少，采购货源转移，压力增加。10月份再生铝合金消费同比去年减弱，废铝的供需以及环保对企业开工率的影响和终端消费力的将是我们的关注点，预计下周废铝价格将维持高位，易涨难跌。

图2 国内废铝价格走势



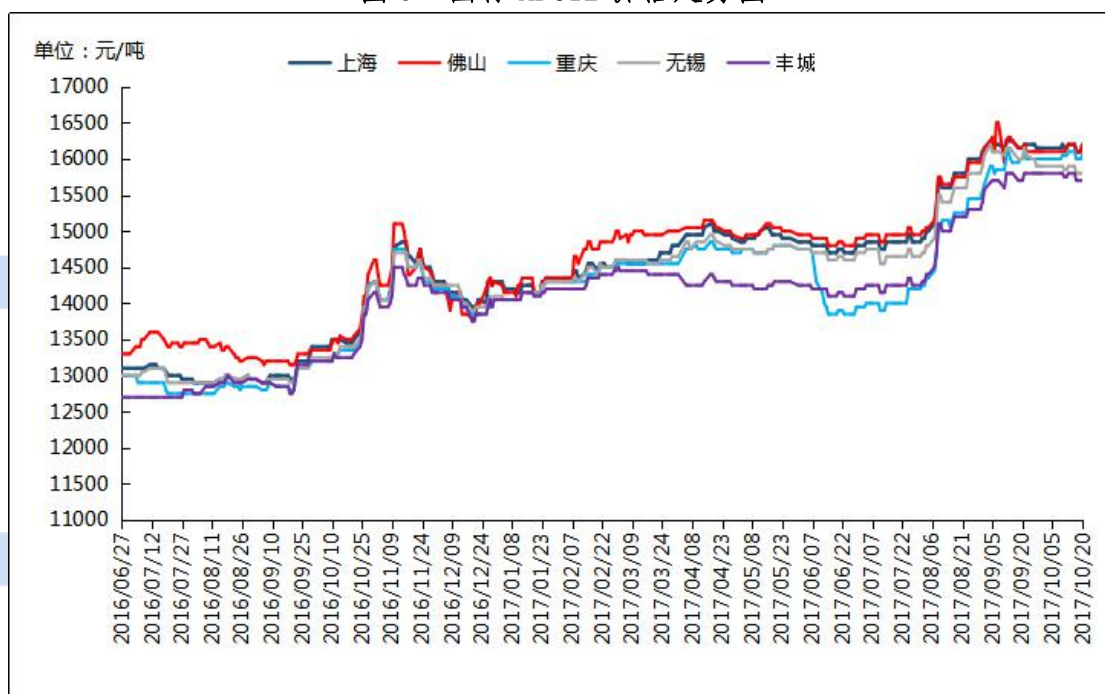
数据来源：我的有色网

中国铝下游市场周度报告

2017年 第35期 总第45期

据我的有色网调研：本周现货铝锭价格大幅震荡，各地区铝合金锭价格较上周持平。本周各地区采暖季督查明显，部分企业反映产能受到限制，订单排产较满。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15800-16000元/吨，环保压力较大，新格、怡球等报价最高也在16300元/吨。西南地区以重庆为代表出厂报价在16100元/吨，相比上周报价16100元/吨，保持稳定。河南、河北地区本周报价16000元/吨，部分企业停产。据我的有色网了解：河南、山东等地区采暖季的影响导致再生铝供应出现短缺，部分企业报价甚至达到全国最高。类似广东、重庆等地区也因为环保原因导致出现订单转移，很多大中型企业订单较为饱和，进一步支持铝合金锭价格。

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

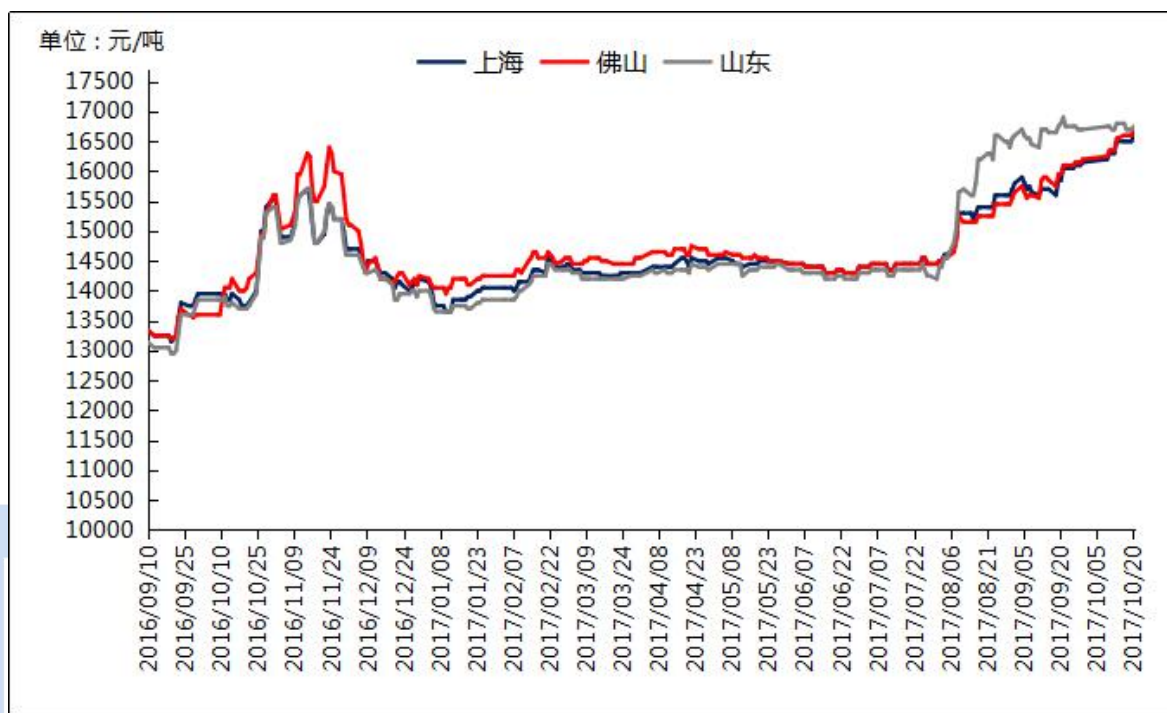
本周 A356.2 等原铝系铸造合金锭价格小幅上涨，较上周涨 98 元/吨。企业以长单为主，订单比较稳定。受市场铝价影响较小。

价格方面，其中，佛山地区 A356.2 成交价为 16400-17084/吨，均价 16742 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 16886-16986 元/吨，均价 16936 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 16436-16786 元/吨，均价为 16611，山东地区 A356.2 企业出厂报价为 16530-16655 元/吨，均价为 16592，货源以创新，创丰，荏平恒信，华宇等品牌为主。近期有新增铝合金轮毂项目，A356 需求增多，消费较前期有所好转。云铝排产到明年年初，但出货量有所减少，导致市场上云铝货源紧缺。

中国铝下游市场周度报告

2017年 第35期 总第45期

图4 全国主流地区 A356.2 铝合金锭价格走势 规格：国标



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、山东地区送到加工费报至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500-800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。

中国铝下游市场周度报告

2017年 第35期 总第45期

四、铝型材市场分析

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）	19950	20800	20650	20550	19650
6063电泳（周均）	20950	22300	22540	21550	20650
6063喷涂（周均）	20460	21960	21650	20250	20090
6063木纹转印（周均）	22460	23520	23550	21950	21890

2. 市场动态

据我的有色网调研了解到，本周铝锭价格区间波动，铝价运行先抑后扬，整体呈下跌之势。由于铝价回落较大，一定程度上刺激了终端厂家的接货能力，厂家接货较多，存在一定补库行为。铝型材开工率维持平稳。但是工业材、建材存在着分化。按品种分，占据我国铝型材消费大头的建筑铝型材订单有所下滑，而随着我国高铁、地铁等轨道交通的高速发展，交通用铝等高附加值的工业材发展势头强劲。

五、综述总结

总结与预测：本周铝价震荡趋稳，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，现已进入铝行业消费旺季，采购商采购意愿有所回升。本周市场成交有所转好。

中国铝下游市场周度报告

2017年 第35期 总第45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：陈标标

电话：0791-88385198

【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