

# 中国铝下游市场周度报告

2018年 第25期 总第80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
2018/7/16	13870	13860	13940	13880	13930	+70
2018/7/17	13910	13900	13990	13920	13990	+80
2018/7/18	13900	13900	13990	13910	13980	+90
2018/7/19	13960	13950	14040	13960	14040	+80
2018/7/20	13910	13910	14010	13920	14000	+100

## Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

### ◆ 本周宏观

1. 中国央行：6月份，债券市场共发行各类债券4.1万亿元；银行间货币市场成交共计65.5万亿元，同比增长2.7%，环比下降5.9%；银行间债券市场现券成交11.6万亿元，日均成交5787亿元，同比增长38.7%，环比增长9.7%。

2. 俄罗斯能源部长诺瓦克：中国国家电网公司与俄罗斯国际统一电力系统公司将恢复推进Erkovetskaya煤电输一体化项目。

3 沙特驻 OPEC 代表声明：沙特7月石油出口料大致与6月持平。8月石油出口料减少约10万桶/日。预计下半年全球石油库存显著下降，因季节性需求强劲。有关石油市场供应过剩的言论没有根据。沙特供应的石油规模不会超过客户需求。

4. 美联储主席鲍威尔：美国经济强劲，美联储正渐进加息；无意提前结束缩表；预计资产负债表恢复正常需要3-4年；美联储正在了解何为缩表之后的资产负债表常态；当前货币政策路径是合适的；预计劳动力市场将继续强劲；如果关税推高通胀、同时妨碍经济活动，那贸易问题可能会构成重大挑战。

### ◆ 行业要闻

1. 海关总署：6月份未锻轧铝及铝材出口至约51万吨，为2014年12月以来最多。上半年未锻轧铝及铝材出口271万吨，同比增长13%，是历年同期最高的出口量。

2. 焦作万方：上半年预计亏损1.2亿元-1.6亿元，去年同期盈利1.08亿元。铝产品产销量下降；期煤炭、氧化铝、预焙阳极等原材料价格大幅上升；公司营业成本增加，收入下降。

3. 7月18日消息，世界金属统计局(WBMS)周三公布的报告显示，2018年1-5月全球原铝市场供应短缺29.5万吨，2017年全年缺口为102.6万吨。1-5月全球原铝需求量为2487万吨，去年同期为2,551.9万吨。2018年5月，全球原铝产量为490.8万吨，消费量为503.78万吨。

4. 美国铝业和世纪铝业领跌美国钢铝制造类股：美国钢铁收跌2.22%，AK钢铁收跌1.63%，Steel Dynamics收跌2.61%，Nucor收跌1.43%；美国铝业收跌13.34%，世纪铝业收跌12.15%，Kaiser Aluminum收跌0.71%。

## 中国铝下游市场周度报告

2018年 第25期 总第80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.....	3
1. 市场价格.....	4
2. 市场动态.....	5
三、铝合金锭市场分析.....	5
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.....	7
1. 市场价格.....	8
2. 市场动态.....	8
五、综述总结.....	8

## 中国铝下游市场周度报告

2018年 第25期 总第80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

本周原铝价格震荡持稳，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

本周铝板带箔行业运行平稳。据统计，2018年6月铝板带箔企业开工率为63.4%，环比下降1.8个百分点。从企业规模上来看，大型企业2018年6月的开工率为73.4%，环比下降2.4个百分点；中型企业2018年6月开工率为38.4%，环比下降6.9个百分点；小型企业2018年6月份开工率为37.6%，环比下降5个百分点。2018年6月全国铝板带箔开工率大幅回落，主要原因在于2018年6月下旬下游消费开始转弱，订单量下滑导致订单及排产量下滑。

据我的有色网调研，目前河南地区铸轧卷价格有所上涨，涨幅为50-100元/吨，目前1系常规猪猪卷成交价为700-800元/吨。

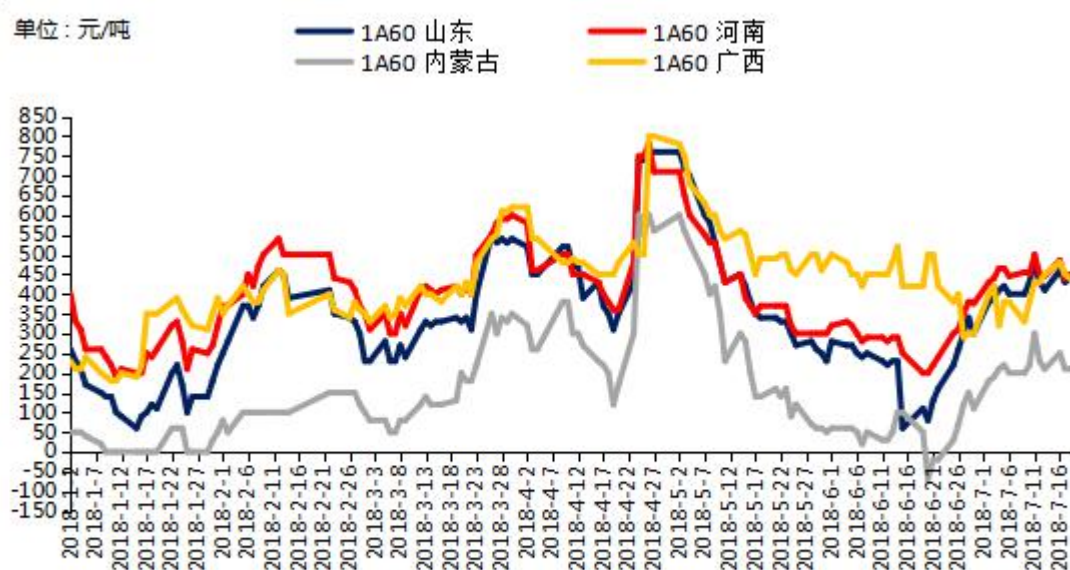
# 中国铝下游市场周度报告

2018年 第25期 总第80期

## 二、电工圆铝杆市场分析

### 1. 市场价格

图 1. 2016-2018 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

2018年7月16号-7月20号，本周电解铝周均价13918元/吨，本周铝价呈震荡走势，主流地区铝杆加工费有所下调。据我的有色网统计铝杆线本周加工费情况，山东地区430-460元/吨，河南地区440-485元/吨，内蒙地区200-250元/吨，广西地区430-480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
7月16日	460	485	250	480
7月17日	430	440	210	450
7月18日	440	450	210	440
7月19日	440	440	210	450
7月20日	430	445	200	430

# 中国铝下游市场周度报告

2018年 第25期 总第80期

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，市场铝合金杆订单较上周明显增加。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1200元/吨。山东地区6系铝合金杆加工费中间值为1200元/吨，8系合金杆加工费中间值为1100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	1100-2000
8030	800-1600	700-1200

数据来源：我的有色网

## 2. 市场动态

加工费方面：本周铝价呈震荡走势，铝杆市场订单处于饱和状态。山东市场加工费由周初的460元/吨到周五的430元/吨，河南市场加工费由周初的470元/吨到周五的440元/吨，内蒙地区由周初的250元/吨到周五的200元/吨，广西地区加工费由周初的480元/吨到周五的430元/吨。整体来看主流地区加工费有40-50元/吨的下调，后期在铝价变动不大的情况下，会企稳为主。

订单方面：铝价处于低位，下游线缆企业备货情绪高昂，山东地区订单排产在3天左右，市场交投两旺。河南地区市场订单在4天左右，下游接货较多，部分企业反映货出现供不应求的局面，某企业日产量200吨，接了4000多吨的订单，将会排产到8月中旬。内蒙地区的市场订单现在排产在2天左右，市场供应充足。西南地区，广西信发由于一条铝杆产线检修，贸易商出现缺货状况，现在宁夏、江西、河南地区有货在进入广东地区。西南市场的订单以长单居多，市场订单大多处于稳定。

展望后市，山东、河南、内蒙地区铝杆订单或将持续到8月份，广东地区由于广西信发产线检修，对市场稍有影响，南方地区加工费或将虚弱走势。

# 中国铝下游市场周度报告

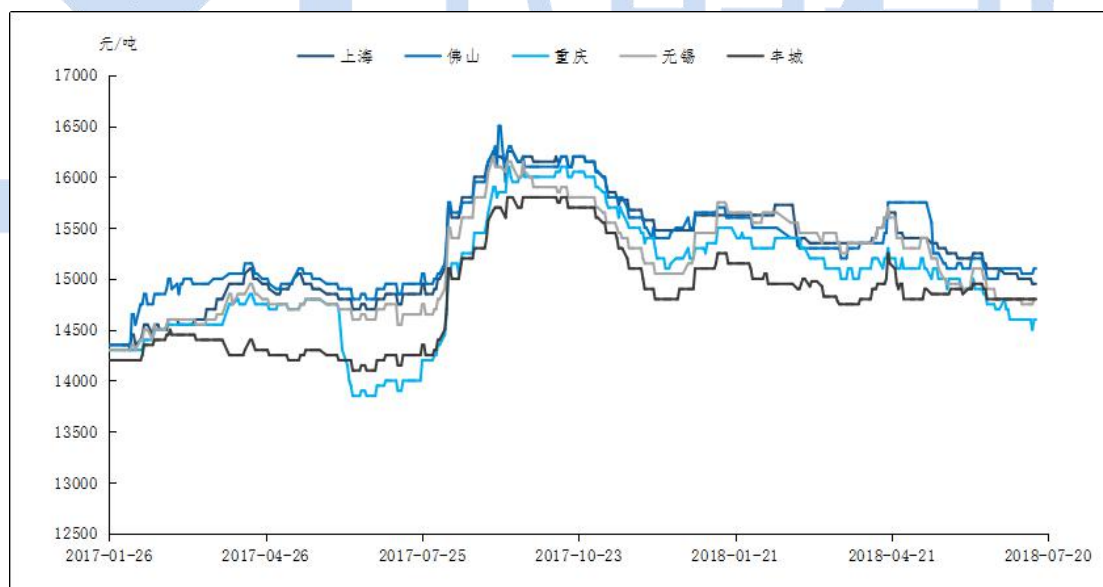
2018年 第25期 总第80期

## 三、合金锭市场分析

### 1. 再生系合金锭市场分析

本周再生铝合金锭价格较上周持平，华中地区国标 ADC12均价14650元/吨；华东地区均价14800元/吨；华南地区均价15100元/吨；西南地区均价14950元/吨；华北地区均价15050元/吨。本周产量继续维持下滑，华东、华中、西南地区受天气炎热影响有部分中小铝压铸企业停产，导致市场成交进一步减弱。环保方面部分地区环保组有撤出迹象，但较少企业恢复生产。库存方面备货减少，出库量降低。价格方面目前受铝价持稳因素影响，上涨动力不足，预计下周维持震荡。

图3 全国主流地区国标 ADC12价格



数据来源：我的有色网

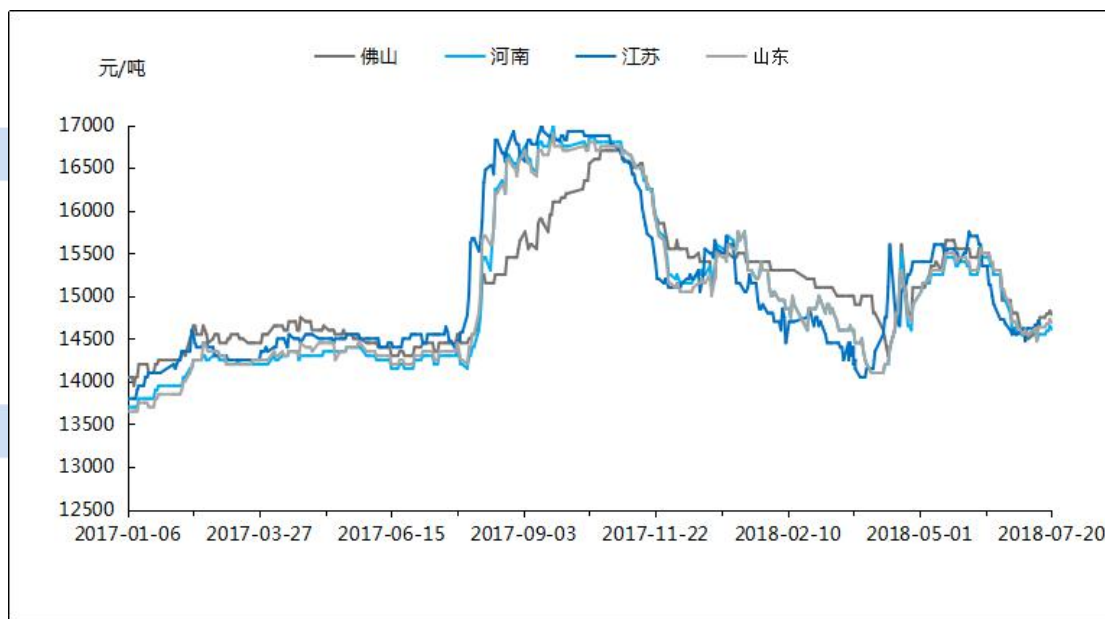
# 中国铝下游市场周度报告

2018年 第25期 总第80期

## 2. 原铝系铸造合金锭市场分析

本周原铝依旧是震荡小幅下行，较上周均价下跌 36 元/吨。原铝合金锭 A356.2 市场交易价格较上周变化不大。厂家出厂价格保持不变，贸易商出货价格稍有所下调，20 元/吨左右。各地区 A356.2 合金锭价格情况：目前江浙沪地区 A356.2 均价为 14650 元/吨，广东地区均价为 14780 元/吨，山东地区出厂均价为 14680 元/吨，内蒙古、云南、河南地区出厂均价为 14600 元/吨。

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

本周加工费方面，原铝系生产厂家仍以长单为主，出厂加工费稳定，无太大变化。江浙沪等主流消费地主要是贸易商出货，出货价格较上周有所下调。河南、山东地区送到加工费报至530-700元/吨区间，上海、无锡、金华等地仓库自提加工费在620-710元/吨区间；厂家直供整车含运费到厂，江苏、上海地区价格在530-800元/吨区间；浙江金华、温州等地则在650-750元/吨区间。内蒙古、新疆地区加工费依旧维持在500-800元/吨，华南地区价格偏高，在650-850元/吨区间，但有长单客户也可低至500-600元/吨区间。本周原铝系合金锭 A356.2 供需情况正常偏弱。厂家可正常排单，摆脱供不应求的状态，除直接对接厂家之外，陆续能有货源流通到市场。

## 中国铝下游市场周度报告

2018年 第25期 总第80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）	17958	18558	18488	18408	17400
6063电泳（周均）	18958	20058	20238	19438	18400
6063喷涂（周均）	18458	19558	19428	18108	17900
6063木纹转印（周均）	20358	21078	21388	19908	19650

## 2. 市场动态

据我的有色网调研了解到，本周铝价震荡偏弱，铝棒加工费部分地区小幅下调，铝型材企业维持按需采购。分地区来看，江苏地区边框料订单下滑明显，其他订单也有所下滑，部分企业开工率很低。广东地区本周排产期与上周持平，出口订单较好，而经销商的订单下滑明显。江西地区建筑型材订单淡季明显，挤压生产线开工率在一半左右。整体来看，7月产量预计较6月减少15-30%。

## 五、综述总结

**总结与预测：**本周期铝震荡运行，现货价格呈V型运行，受中美贸易战影响，下游加工企业接货意愿弱，现货市场成交一般。随着氧化铝弹性生产，对成本端有一定支撑，预计下周铝价将进入震荡反弹走势，但涨幅有限。下游市场依旧处于淡季，预计下游采购将略微好转。



## 中国铝下游市场周度报告

2018年 第25期 总第80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本公司的当然客户。

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

## 【铝板带箔】

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