

中国铝下游市场周度报告

2017年 第27期 总第37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
2017/8/14	15540	15530	15590	15550	15590	+50
2017/8/15	15540	15530	15570	15540	15560	+30
2017/8/16	15770	15760	15810	15780	15780	+40
2017/8/17	16210	16200	16250	16240	16260	+40
2017/8/18	15960	15950	16030	15990	16030	+70

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

◆ 本周宏观

1. 打响“中美贸易战”第一枪 下周特朗普准备这么干。
2. 7月经济数据全线回落，工业增加值增速放缓至6.4%。
3. 中国7月M2增速再创历史新低，新增信贷近半是房贷。
4. 美联储7月会议纪要：对加息路径存在明显分歧，绝大多数人同意下次会议宣布缩表。
5. 人民币大涨，在岸盘中突破6.67关口。

◆ 行业要闻

1. 金誉年产15万吨高端精铸铝合金材料项目春节投产
2. 青海桥头铝电铝合金分公司7月份完成铝材产量10873吨
3. 东方希望集团240万吨氧化铝项目落户山西左权
4. 广东省内首台万吨铝材挤压机落户清远
5. 山东华宇铝加工事业部5系变形铝合金大扁锭试产成功

◆ 热点聚焦

8月14日，魏桥铝电发布公告，澄清关停产能为唯一股东山东宏桥新型材料有限公司（下称“山东宏桥”）申报，且关停产能均为近期新增产能。山东宏桥是魏桥铝电板块上市公司中国宏桥在中国国内对应的运营实体。公告指出，截至本公告签署日，公司唯一股东山东宏桥已申报及关停由山东宏桥及其附属公司实际建设并于近期投产的5个电解铝项目共涉及产能268万吨。

其中魏桥铝电涉及其中3个项目，共计产能106万吨，剩余2个项目涉及产能162万吨为山东宏桥其他附属公司所有。魏桥铝电强调，公司及山东宏桥其他附属公司未因此受到任何处罚措施。

中国铝下游市场周度报告

2017年 第27期 总第37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.....	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27期 总第37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

本周原铝价格震荡走高，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。但据我的有色网调研，从7月21日开始，河南环保大检查启动，环保系统进行万人大检查行动，全省分十八个检查组，对各省辖市及其下属的乡镇村开展环保法律法规大宣传暨污染源普查工作，实地检查和治理督导各种散乱污现象。据我的有色网了解，此次全省环保大检查为历年来规模最大、参与人数最多的一次。但由于河南地区铝板带箔企业总体环保手续较为齐全，开工率受此影响不大。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。

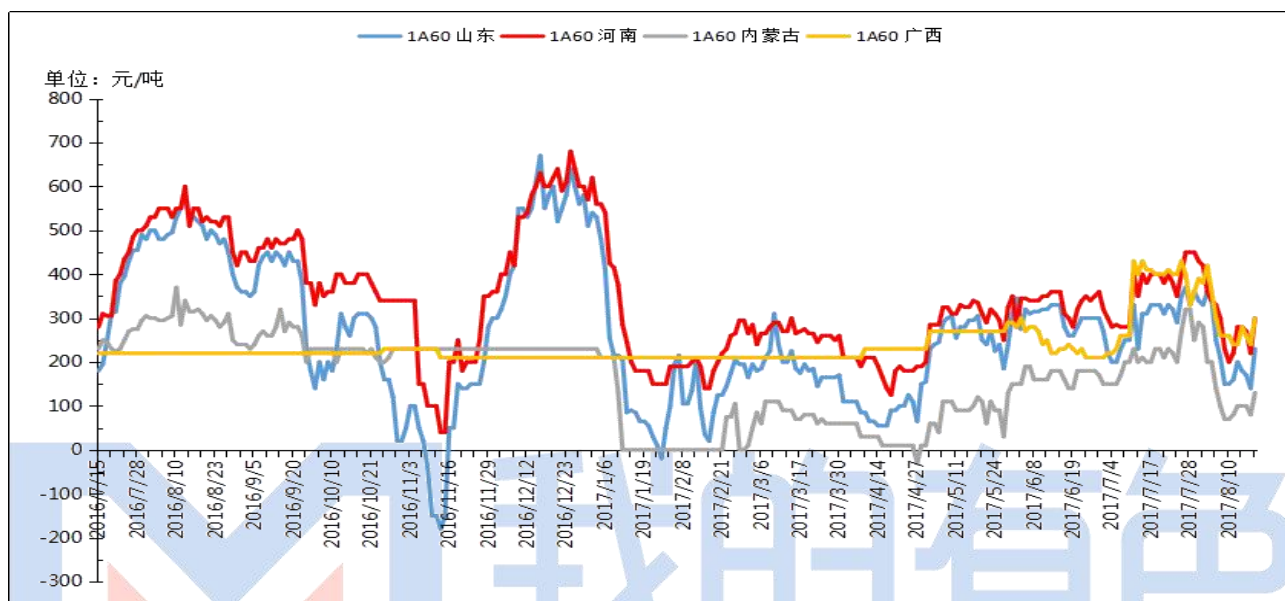
中国铝下游市场周度报告

2017年 第27期 总第37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13号-8月18，本周受各方面因素的影响，铝价强势震荡。工厂长单客户订单稳定，下游小厂需求减弱，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70-140元/吨；广西地区铝杆日加工费均价为240-300元/吨；山东地区铝杆出厂日加工费均价150-250元/吨；而河南地区日加工费均价200-330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7日	200	300	100	240
8月8日	180	280	100	280
8月9日	170	270	100	260
8月10日	140	220	80	240
8月11日	230	300	130	300

数据来源：我的有色网

中国铝下游市场周度报告

2017年 第27期 总第37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三次集中招标活动》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6000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

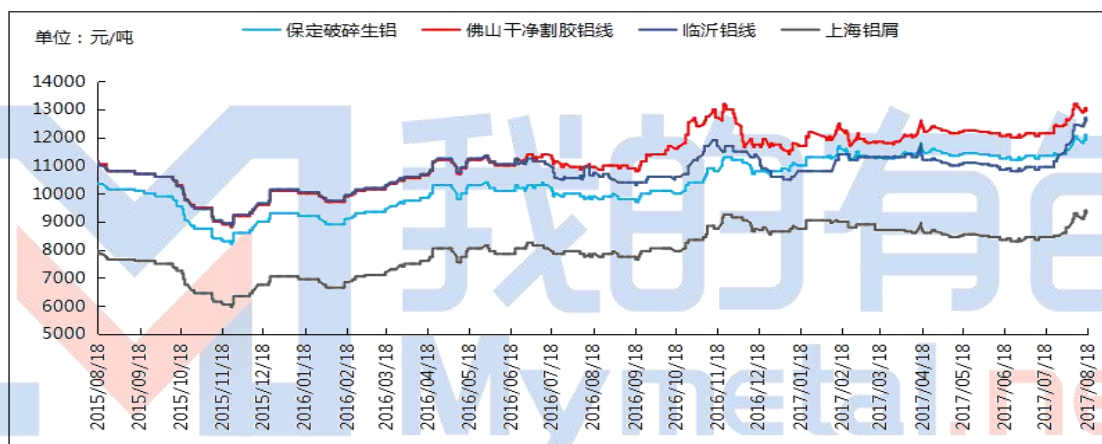
2017年 第27期 总第37期

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有所上浮，主要受铝价大盘所影响。总体来看，2017年前5个月，中国采购量为322415吨同比去年283543吨，上涨了13.7%，进口量成一个上涨趋势，七月份终端市场汽车销量环比六月下降9.2%，下游消费一般，但主流消费地：河南、佛山、山东、浙江等囤货积极。在上游冶炼、电解企业等环保持续升温，环保部在联合发改委、工信部、公安部、商务部、工商总局在全国范围内开展对拆解再生利用企业的大清理，依法取缔一批污染严重的非法再生利用企业，为期五个月，涉及范围为：电子废物、废轮胎、废塑料、废家电等。预计下周废铝价格依然保持坚挺上行趋势。

图2 国内废铝价格走势



数据来源：我的有色网

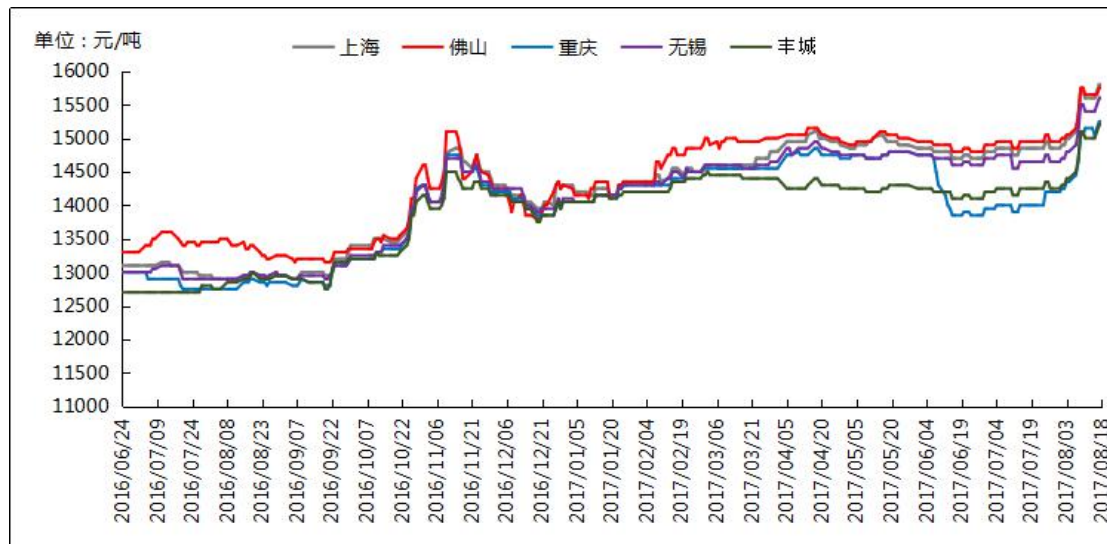
据我的有色网调研：本周现货铝锭价格继续上涨，各地区铝合金锭价格也持续上涨。本周各地区国标 ADC12涨幅都在200元/吨左右，类似上海、广东等地区最高出厂报价在16200元/吨。而江苏、浙江、山东等地区的出厂报价在15700元/吨，部分出口企业的报价依旧偏高，类似新格、怡球等报价最高也在16200元/吨。西南地区以重庆为代表出厂报价在15300元/吨，相比上周报价15200元/吨，上涨了100元。河南、河北地区本周报价15500元/吨，部分企业停产。

据我的有色网了解：目前市场报价还是偏高，下游压铸询价较少。一方面 ADC12价格上涨是因为成本的增加，类似废铝、铝锭、硅的价格一直在上涨。另一方面目前市场消费还是处于淡季。从我们了解的本周复产情况来看，日照新格和剑涛铝业都有增加产量，本月量价齐飞的可能性还是较大。

中国铝下游市场周度报告

2017年 第27期 总第37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

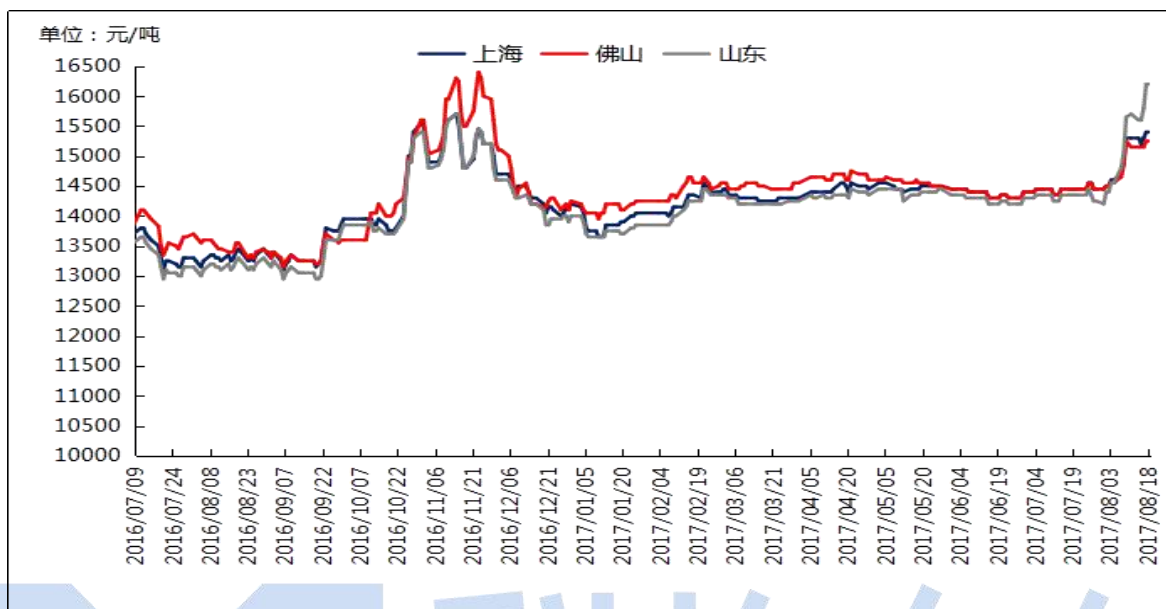
本周 A356.2 等原铝系铸造合金锭价格涨幅还可以，较上周涨 360 元/吨。各地区厂家都表示旺季即将到来，订单增多，对未来预期良好。本周暂无新增停产情况，产量较为稳定，无太大变化。加工费没什么变化。合金厂成交价格多参考长江、南储电解铝周均价，报价方式较为稳定。有贸易商表示目前大部分货都在大贸易商倒手，囤货现象明显。

价格方面，其中，佛山地区 A356.2 成交价为 16200-16600 元/吨，均价 16400 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 16300-16650 元/吨，均价 16475 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 16200-16550 元/吨，均价为 16375，山东地区 A356.2 企业出厂报价为 16000-16400 元/吨，均价为 16200。

中国铝下游市场周度报告

2017年 第27期 总第37期

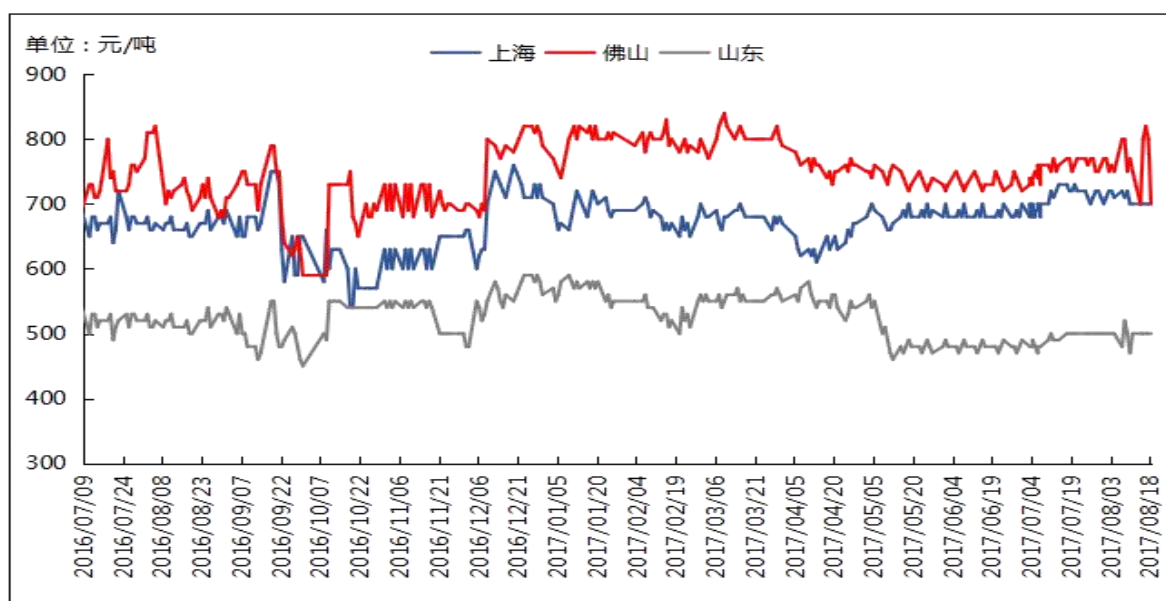
图4 全国主流地区 A356.2铝合金锭价格走势 规格：国标



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

中国铝下游市场周度报告

2017年 第27期 总第37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）	19670	20570	20360	20280	19360
6063电泳（周均）	20670	22070	22110	21280	20360
6063喷涂（周均）	20170	21570	21360	19980	19860
6063木纹转印（周均）	22070	23120	23260	21780	21610

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 200 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27期 总第37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