

# 中国铝下游市场周度报告

2017年 第29期 总第39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
2017/8/28	16040	16030	16140	16040	16130	+100
2017/8/29	16070	16060	16120	16080	16130	+50
2017/8/30	15960	15950	16050	15960	16060	+90
2017/8/31	16130	16120	16210	16130	16220	+80
2017/9/1	16210	16200	16310	16200	16310	+100

## Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

### ◆ 本周宏观

1. 证监会回应联通混改事项：一如既往依法依规支持混改。
2. 一日连破多个关口！在岸、离岸人民币创一年新高。
3. 一夜之间，中美俄监管层都在发力“围剿”ICO。
4. 美国8月“小非农”创3月份来最大增幅。
5. 中国8月制造业PMI反弹，非制造业PMI创15个月最低。

### ◆ 行业要闻

1. 中铝贵州分公司退城进园 50万吨电解铝项目实现投产
2. 柳铝智造：依托产学研一体化优势 在交通铝板带市场成果丰硕
3. 中信信托7亿美元入股中国宏桥 看好电解铝产业
4. 开价2.1亿 兖矿科澳铝业叫卖14万吨电解铝产能指标
5. 神火股份转让6万吨闲置电解铝产能指标
6. 中铝郑研院新型电解槽节能技术备受业内追捧
7. 中铝兰州分公司400千安电解系列供电改造项目投入运行
8. 明泰铝业将为13列郑州地铁供应铝合金车体

### ◆ 热点聚焦

国根据《国家发展和改革委员会、工业和信息化部关于电解铝企业用电实行阶梯电价政策的通知》（发改价格〔2013〕2530号）、《国家发改委工信部关于运用价格手段促进钢铁行业供给侧结构性改革有关事项的通知》（发改价格〔2016〕2803号）等有关规定，近期，甘肃省工信委组织省节能监察中心对全省5户电解铝企业和7户钢铁企业2016年度能耗情况进行了专项监察，并将监察结果进行公示。

## 中国铝下游市场周度报告

2017年 第29期 总第39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.....	3
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.....	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29期 总第39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

本周铝锭价格震荡下行，本周开工率较上周相差无几。市场成交方面，从地区上看，河南地区本周成交量一般，主要受铝锭价格剧烈波动影响，采购商采购风险增大，采购意愿不强；广东地区本周成交量有所回升，主要由于采购商畏惧价格上涨，拿货积极；山东地区本周订单量较为稳定，较上周相差不大，采购商按需采购，成交一般。从贸易方式来看，本周内贸订单变化不大，但外贸订单量下滑明显。从产品类型上看，本周铝板整体成交情况较上月变化不大，但铝箔产量下滑明显。

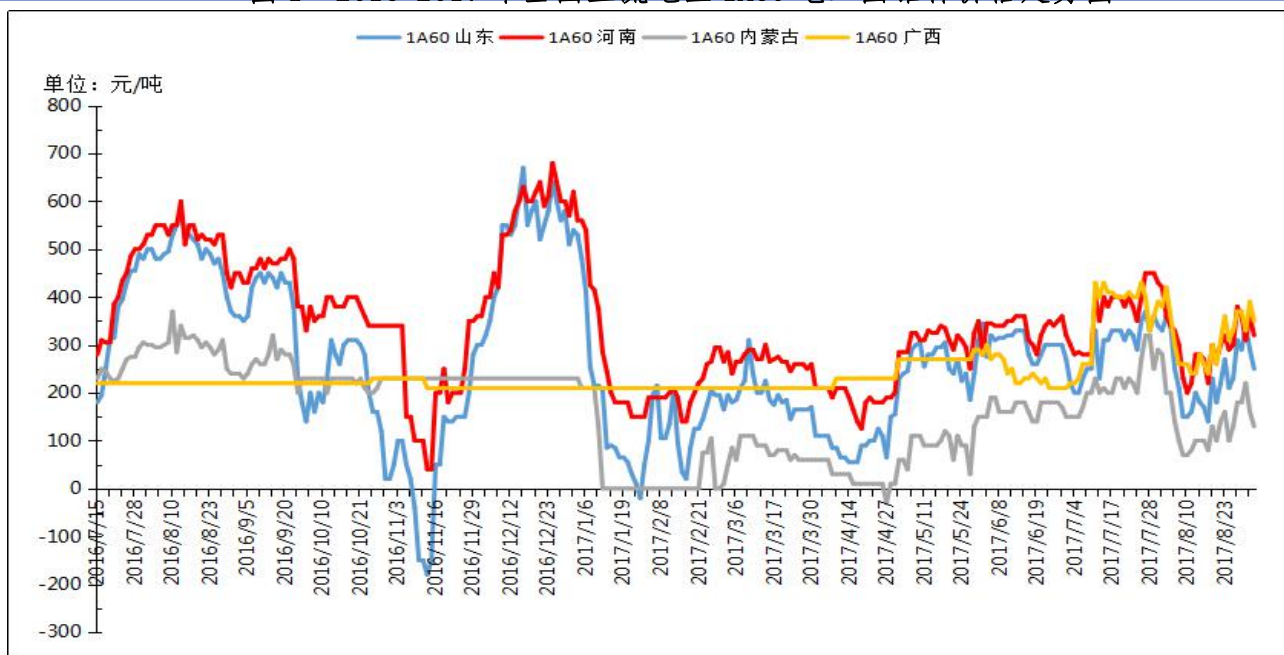
## 二、电工圆铝杆市场分析

## 1. 市场价格

# 中国铝下游市场周度报告

2017年 第29期 总第39期

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，铝价震荡上行。工厂的出货量有所增价，下游工厂已经开始认可目前的铝价按需采购。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 130-220 元/吨；广西地区铝杆日加工费均价为 330-390 元/吨；山东地区铝杆出厂日加工费均价 250-340 元/吨；而河南地区日加工费均价 310-380 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28日	310	380	180	370
8月29日	290	360	180	370
8月30日	340	310	220	330
8月31日	290	360	160	390
9月1日	250	320	130	350

数据来源：我的有色网

## 中国铝下游市场周度报告

2017年 第29期 总第39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%。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。本周生产企业开工率基本上于上周有所上升。

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11000吨。后市展望，8月以后，期预测，在铝价长期走强的情况下，铝杆的加工费应该会小幅下调但是不排除后期铝价走强出现贴水状况的发生。订单方面，由于今年电网建设的加速，对铝杆的需求量有了很大的提升，2017年第四批次输电线路材料中标结果已经出来，九月份也是传统旺季，所以铝杆需求这块不会减弱。

## 三、铝合金锭市场分析

# 中国铝下游市场周度报告

2017年 第29期 总第39期

## 1. 再生系合金锭市场分析

本周各地区废铝价格较上周震荡上行，主要受铝锭现货价格坚挺以及环保政策集中落实的关键时期所影响，主流消费地：河南、佛山、山东、浙江、重庆等地区废铝出货一般，多在贸易商之间流通，中小型铝合金锭厂以及压铸厂开工率因环保集中关停等压力开工率很低，大型铝合金锭厂对铝价以及第四季度消费普遍看好，有囤货意识。随着下游加工企业以及终端消费市场逐渐接受现行铝价，预计下周废铝价格将保持坚挺上行趋势。

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：八月份全国 ADC12 的市场价格一直处于上涨的趋势。主要原因是现货铝锭价格的上涨加之废铝成本的增加，另外就是产量在二季度是逐月下滑。目前西南重庆剑涛已经从月初的15300元/吨涨到月末15800元/吨的出厂价涨幅是500元/吨，上海帅翼驰最新出厂报价是16400元/吨，较月初涨幅是400元/吨。广东地区肇庆大正和隆达报价在15500-16000元/吨，较月初涨了500元/吨。江浙地区怡球集团最新报价在16500元/吨，较月初涨了700元/吨。山东地区华宇集团为17482元/吨，较月初涨幅不大，日照韩和工贸有限公司报价是16100，较月初上涨500元/吨。据我的有色网了解，山东百斯特近期停产检修，停产的原因主要是因为环保检修，华宇近期未生产 ADC12，原因是铝锭价格高，成交情况差，难出货，库存多。随着去产能的逐步落实，加之消费的好转，企业相对看好三季度铝合金锭的价格。目前各地区即将面临新一轮的环保督查，具体期限是截止到九月底。虽然合金锭企业环保影响较小，但原材料废铝的成本依旧会居高不下，这也是支撑铝合金锭价格的成本因素。

图3 国标 ADC12 价格走势

# 中国铝下游市场周度报告

2017年 第29期 总第39期



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下跌，较上周跌 70 元/吨。本周有厂家表示 8 月份有减产情况，山东地区 and 新疆地区，受环保影响和原材料供给影响，减产 2000-3000 吨左右。加工费个别厂家实现提价，大多厂家观望。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 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 16500-16800 元/吨，均价 16650 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 16500-16700 元/吨，均价为 16600，山东地区 A356.2 企业出厂报价为 16450-16650 元/吨，均价为 16550，货源以创新，创丰，荏平恒信，华宇等品牌为主。

图4 全国主流地区 A356.2 铝合金锭价格走势图 规格：国标

# 中国铝下游市场周度报告

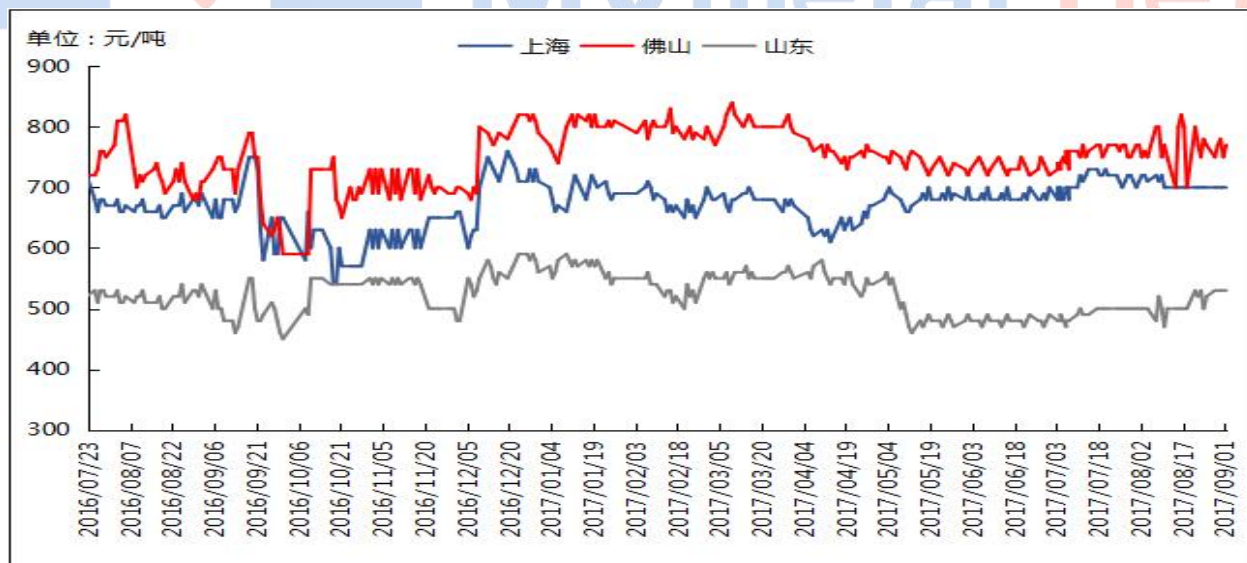
2017年 第29期 总第39期



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，由于硅价上涨，大部分厂家都有提价意愿，少部分厂家持观望态度，云南沾益锆晟上调50元。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29期 总第39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	20800	20600	20500	19650
6063电泳（周均）	21000	22300	22350	21500	20650
6063喷涂（周均）	20500	21800	21600	20200	20150
6063木纹转印（周均）	22400	23350	23500	21900	21890

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160元/吨，主要受供给侧改革减产叠加冬季采暖限产的影响。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。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。

## 【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。

请务必阅读正文之后的免责声明

铝周报主要编写人员：

## 【铝型材】

联系人：施宏倡

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

# 中国铝下游市场周度报告

2017年 第29期 总第39期



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