

中国铝下游市场周度报告

2017年 第31期 总第41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
2017/9/11	15840	15840	15890	15850	15880	+50
2017/9/12	16170	16170	16280	16170	16270	+110
2017/9/13	16340	16330	16420	16340	16430	+80
2017/9/14	16240	16230	16300	16250	16300	+60
2017/9/15	16170	16150	16220	16190	16230	+50

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

◆ 本周宏观

1. 中国8月通胀超预期：CPI同比增长1.8%，PPI同比增长6.3%。
2. 人民币大跌，日内一度下挫超400点。
3. 逼近9700亿元！沪深融资余额十一连升，创去年12月以来新高。
4. IEA预计全球原油需求创两年新高，油价应声拉涨。
5. 美国8月通胀超预期，CPI环比创7个月来最大增速。

◆ 行业要闻

1. 新疆众和：高纯铝产能4.2万吨 电子铝箔产能3.5万吨
2. 蒙泰100万吨/年电解铝项目一期预计11月中旬投产
3. 和平铝业新添四条挤压线 生产规模再上台阶
4. 南山铝业：配套碳素厂产能48万吨 无需外购
5. 林丰铝电与内蒙古创新金属完成2.8万吨电解铝产能置换交易

◆ 热点聚焦

滨州秋冬季大气污染综合治理攻坚行动方案出台

据我的有色网了解，除河南省发布2017-2018年秋冬季工业企业错峰生产实施方案文件后，山东滨州市日前亦出台秋冬季大气污染综合治理攻坚行动方案，涉及有色化工类的内容如下：有色化工行业优化生产调整。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%。

中国铝下游市场周度报告

2017年 第31期 总第41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31期 总第41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

本周原铝价格震荡下行，本周开工率较上周有所回升。主要原因在于铝价回调，采购商拿货意愿增强，加之此时消费开始回暖，下游需求量增加，订单量增长导致开工率回升。市场成交方面，本周市场成交量较上周有所增多，主要原因在于下游需求量增加，采购商采购意愿偏强，加之铝价回调，采购商采购积极。从地区上看，广东地区本周成交量较上周相差无几，按长单生产；河南地区，消费情况转好，本周成交量有所回升；华东地区受十九大会议影响，环保审查严重，成交量偏弱。从贸易方式来看，本周内贸成交量较上周有所增加，外贸成交量受汇率变化、国内外铝价差价等因素影响，成交量下滑明显。

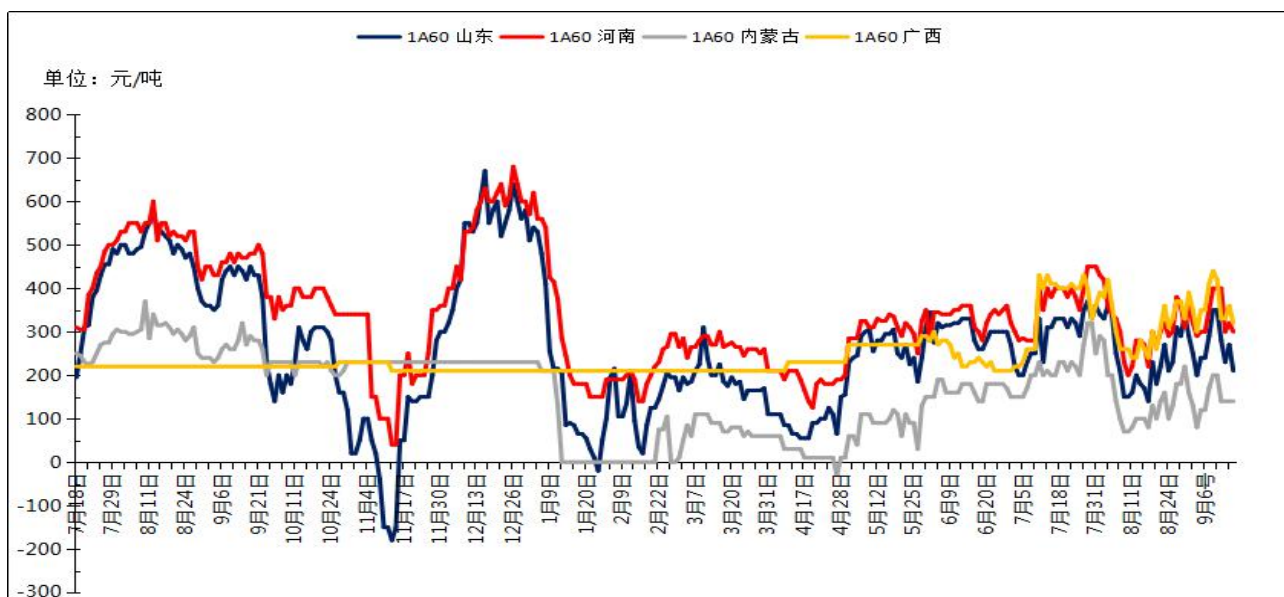
中国铝下游市场周度报告

2017年 第31期 总第41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9月11号-9月15号，本周受电解铝库存的减少，河南和滨州的发布采暖季错峰文件，铝价先扬后抑。电解铝价格的震荡波动，使得现在铝杆的下游消费市场处于一个观望状态，现在全国各个地区的大型电工圆铝杆厂商反应出货正常，但是有些中小型电工圆铝杆厂商反应出货很差，近期的订单量处于下滑状态。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比上周小幅上涨。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140-200元/吨；广西地区铝杆日加工费均价为320-420元/吨；山东地区铝杆出厂日加工费均价210-350元/吨；而河南地区日加工费均价290-400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
9月11日	350	400	200	420
9月12日	280	400	140	330
9月13日	230	300	140	330
9月14日	270	320	140	360
9月15日	210	290	140	320

中国铝下游市场周度报告

2017年 第31期 总第41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。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由于铝价的波动，小部分电工圆铝杆企业开工率有所下滑。

库存方面，电工圆铝杆出库量减少，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2.2万吨。后市展望，在铝价本周先扬后抑的情况下，铝杆的加工费也随之调整，由于铝价的下跌，一些企业觉得下周铝价还会下调，所以我认为下周加工费会小幅上涨。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，加上本周四、五的铝价回调，市场也在慢慢的去解释这个价格，预计下周的订单会稳步上涨。

中国铝下游市场周度报告

2017年 第31期 总第41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小幅上行，主要受铝锭现货价坚挺高位震荡所致，主流消费地：河南、佛山、山东、浙江、重庆等地区持货商有捂货意识，但基本维持正常出货，接货厂家压价比较严重，成交有限，市场货源仍旧整体略显偏紧，有库存的厂家选择观望居多；压铸企业消费转好，铝合金锭企业等再生铝合金企业订单有所增加；部分大厂供应废铝签单以月均价折扣为结算制定始末15号为一个月结算周期，预计下周废铝价格将继续维持高位，呈上涨态势。

图2 国内废铝价格走势



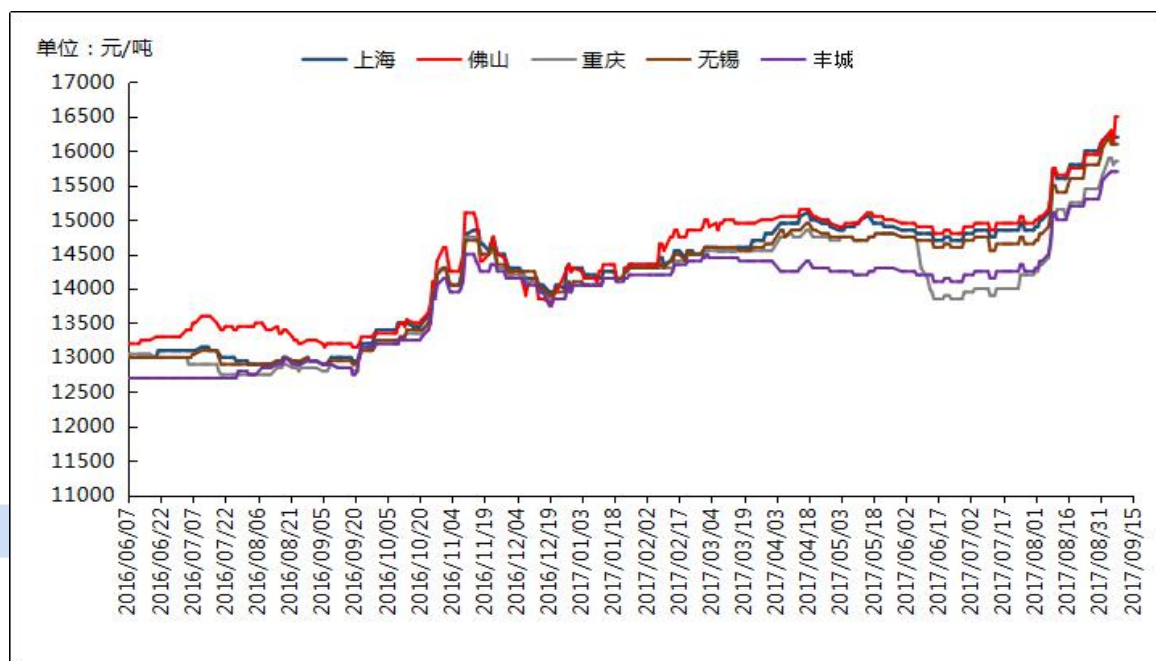
数据来源：我的有色网

据我的有色网调研：本周现货铝锭价格小幅下跌，各地区铝合金锭价格较上周持平。本周各地区有复产情况出现，类似上海、广东等地区最高出厂报价在16300元/吨。而江苏、浙江、山东等地区的出厂报价在15800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16300元/吨。西南地区以重庆为代表出厂报价在15800元/吨，相比上周报价15800元/吨，保持平稳。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：目前河南采暖季限产的通知还没有对本地区企业造成大的影响，而后期铸造行业限产停产的消息也有待证实。

中国铝下游市场周度报告

2017年 第31期 总第41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

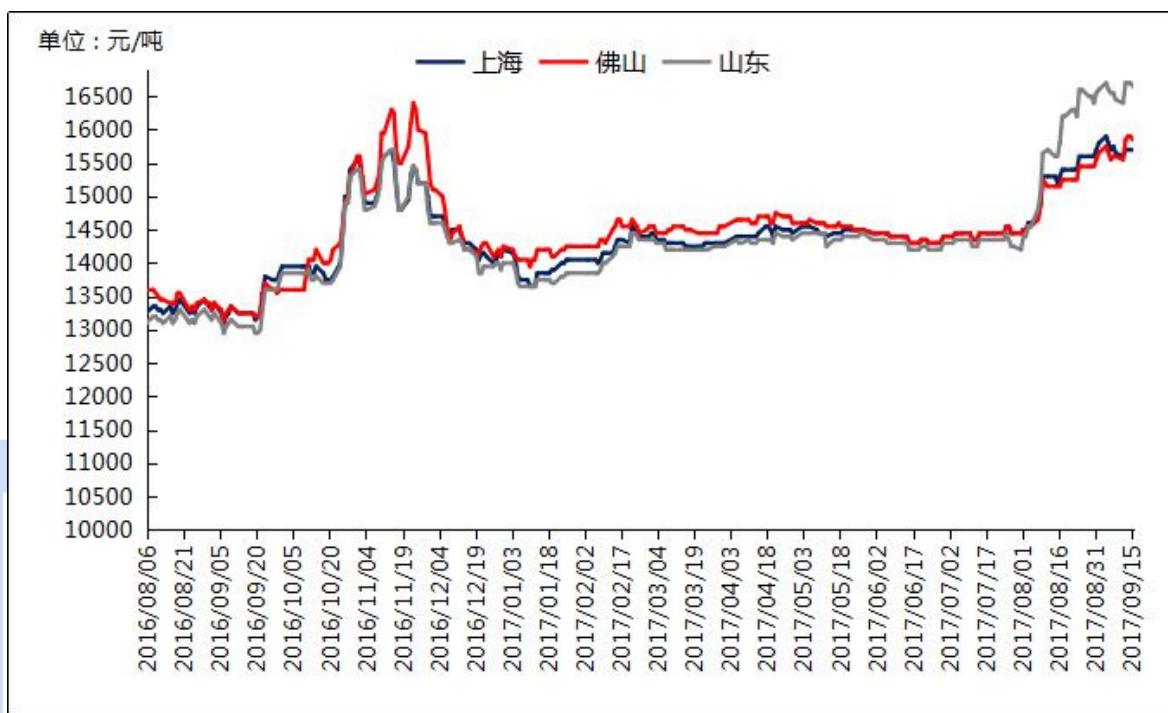
本周 A356.2 等原铝系铸造合金锭价格小幅上涨, 较上周涨 14 元/吨。大部分企业表示出货正常, 尚未出现下游国庆期间囤货现象。

价格方面, 其中, 佛山地区 A356.2 成交价为 16400-17000/吨, 均价 16700 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 16650-16960 元/吨, 均价 16800 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 16760-16860 元/吨, 均价为 16810, 山东地区 A356.2 企业出厂报价为 16560-17810 元/吨, 均价为 17185, 货源以创新, 创丰, 荏平恒信, 华宇等品牌为主。

中国铝下游市场周度报告

2017年 第31期 总第41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，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。

中国铝下游市场周度报告

2017年 第31期 总第41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）	20050	20910	20710	20650	19710
6063电泳（周均）	21050	22410	22500	21650	20710
6063喷涂（周均）	20550	21910	21710	20350	20210
6063木纹转印（周均）	22450	23500	23610	22050	22010

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，整体呈上涨之势，较上周上涨240元/吨，铝价的大幅波动令下游畏高，接货意愿有限，下游采购维持按需采购。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。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31期 总第41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】

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