

中国铝下游市场周度报告

2018年 第07期 总第62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
2018/02/26	13920	13910	14060	13910	14090	+140
2018/02/27	13970	13970	14050	13950	14040	+80
2018/02/28	14070	14060	14130	14030	14120	+60
2018/03/01	14140	14130	14190	14150	14190	+50
2018/03/02	14130	14120	14220	14120	14230	+90

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

◆ 本周宏观

1. 中央政治局会议：今年要实施好积极的财政政策和稳健的货币政策
2. 统计局：全年国内生产总值 827122 亿元 比上年增长 6.9%
3. 中国 2 月官方制造业 PMI 为 50.3 连续 19 个月站稳荣枯线上方
4. 中国 2 月财新制造业 PMI 为 51.6 连续 9 个月站稳荣枯线上方

◆ 行业要闻

1. 中铝东轻与中铝材料应用研究院签署 联合创新中心合作协议
2. 忠旺携手车企加速新能源汽车市场布局
3. 云铝股份携斐源共设燃料电池公司 推进铝空气能源电池产业化
4. C919 铝合金轮毂、旅客观察窗精密模锻件研制取得突破
5. 中铝材料院与澳大利亚 CleanTeQ 公司、重庆大学签署铝钎合金研发协议

◆ 热点聚焦：特朗普确定对进口钢铁和铝征税 美国行业协会不满 欧盟警告坚决回应

援引华尔街见闻：特朗普称，将对进口钢铁和铝分别征税 25%和 10%，下周将准备好可能的关税细节。他表示，钢铁和铝公司一直遭受不公平的对待，将重新打造美国钢铁和铝产业。

白宫而后表示，要到下周才会发布关于关税的更多细节，特朗普提到的上述计划征收关税税率是“意图”。

欧盟委员会主席容克称，美国关于钢铁和铝关税的限制是“公然的干预”，意在保护美国本土产业，与所谓的国家安全毫不相关。美国供应管理协会（ISM）主席 Timothy Fiore 表示，钢铁关税是“重大错误”，这会增加很多干扰和成本，美国国内再也没有大量产钢，所以必须进口。美国石油游说组织 API 表示，特朗普政府对铝和钢铁征收关税的计划会加重石油和天然气行业的成本。美国国际汽车经销商协会（AIADA）声明称，特朗普宣布钢铁和铝关税的时间点糟糕透顶，对于汽车和卡车制造而言，钢材和铝都至关重要，而征收关税则会大幅推高汽车价格。”

中国铝下游市场周度报告

2018年 第07期 总第62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.....	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

2018年 第07期 总第62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

本周原铝现货价格小幅上扬，但主流地区铝板加工费并无太大调整。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

本周原铝现货价格小幅上扬，长江有色A00电解铝本周均价14032元/吨，较上周五价格上涨82元/吨，南储华南铝锭本周均价14134元/吨，较上周五价格上涨64元/吨，铝板带价格跟随铝锭的价格有所上涨。在产能利用率方面，部分因春节停产的板带箔企业及下游加工厂近期陆续开工，本周产能利用率环比有所增长。在市场成交方面，本周下游接货意愿较好，市场整体成交略有好转。从地区来看，河南地区出货商出货转好，采购商按需采购，成交较好，之前因受环保限产及天然气供应偏紧影响，河南地区板带箔企业产能利用率下滑明显，但近期已经有所好转，预计在本周过后大部分都能恢复正常生产水平；华东地区，出货商出货一般，采购商按需采购，成交平平；西南地区出货商出货一般，采购商采购意愿有所提振；华南地区出货商出货增多，采购商采购意愿较好；西北地区出货商出货一般，采购商按需采购。从产品消费品种来看，随着春节假期的结束，各消费品种订单量均有所上涨。从销售渠道来看，国内市场成交量相较上周成交转好，国外市场成交情况一般，目前主要问题仍在于美国对我国实行的反倾销调查，其中，特朗普在本周称，将对进口钢铁和铝分别征税25%和10%，下周将准备好可能的关税细节；他表示，钢铁和铝公司一直遭受不公平的对待，将重新打造美国钢铁和铝产业。

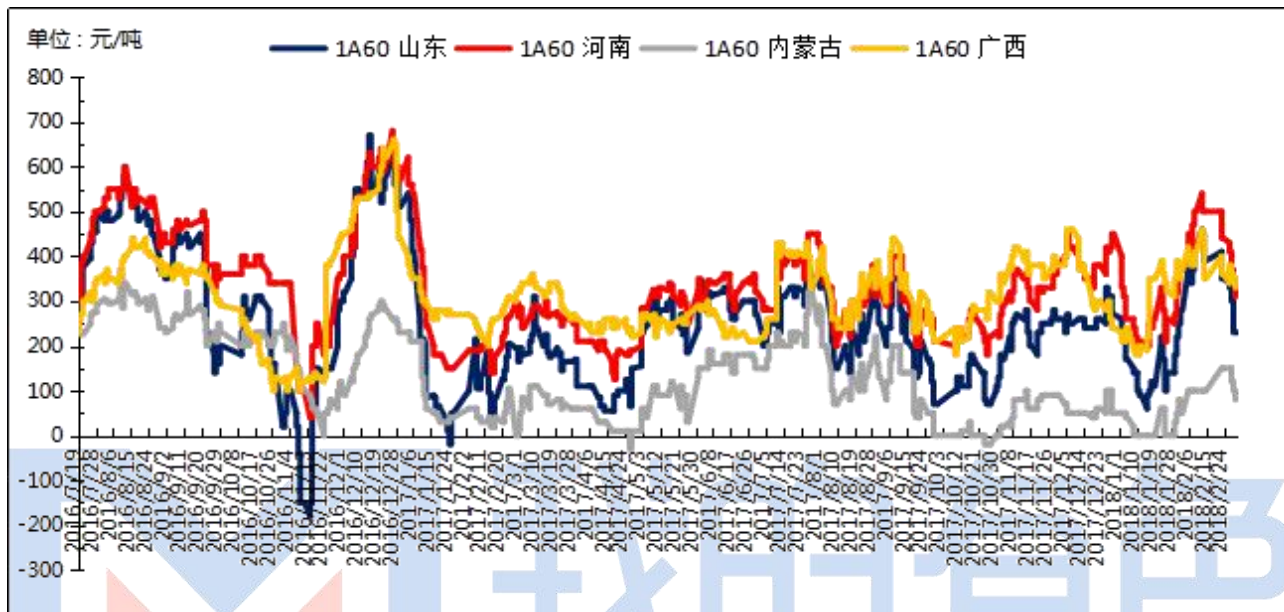
中国铝下游市场周度报告

2018年 第07期 总第62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

2018年2月26号-3月2号，本周电解铝周均价14032元/吨，均价较上周有所上涨。电解铝价格的小幅上扬，导致下游线缆企业采购的谨慎，据铝杆企业反映，年后的铝杆订单较年前减少的不少，主要还是年前价格偏低，市场备货较多。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80-150元/吨；广西地区铝杆日加工费均价为340-380元/吨；山东地区铝杆出厂日加工费均价230-340元/吨；河南地区日加工费均价310-430元/吨。铝杆加工费较节前明显下降，体现出铝杆市场现在由旺转良。

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
2月26日	340	430	150	340
2月27日	330	410	150	380
2月28日	300	370	120	360
3月1日	230	350	100	350
3月2日	230	310	80	330

数据来源：我的有色网

中国铝下游市场周度报告

2018年 第07期 总第62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，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	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

2月26日，国家质检总局官网公布《2018年产品质量监督工作要点》（以下简称《要点》），继续强化质量安全监管。其中特别提出，突出开展电线电缆专项整治：继续保持对电线电缆产品的高压态势。部署开展电线电缆产品质量地方监督抽查和国家监督抽查，对前期不合格、未抽到样的企业重点抽查。对于以停产等方式暂时规避政府监管的企业，要督促地方政府密切关注企业用水用电、原料进出等情况，随时跟进检查。

随着春节后物流运输的恢复，各地区节前的铝杆订单基本已发送完，下游线缆企业采购的量较节前有所减少，本周电解铝价格有所反弹，下游采购持观望态度较多。据我的有色网调研，山东地区铝杆库存1.2万吨，内蒙地区0.4万吨，较上周有所增加。目前各地区铝杆订单较节前有所减少，主因节前客户备货较多，下游采购按需较多。后期，2018年国网第一次输电线路招标招标总量为6459.655千米，招标主要集中在OPGW光缆项目，预计后市订单会有所增加，而加工费方面也或将走高。

中国铝下游市场周度报告

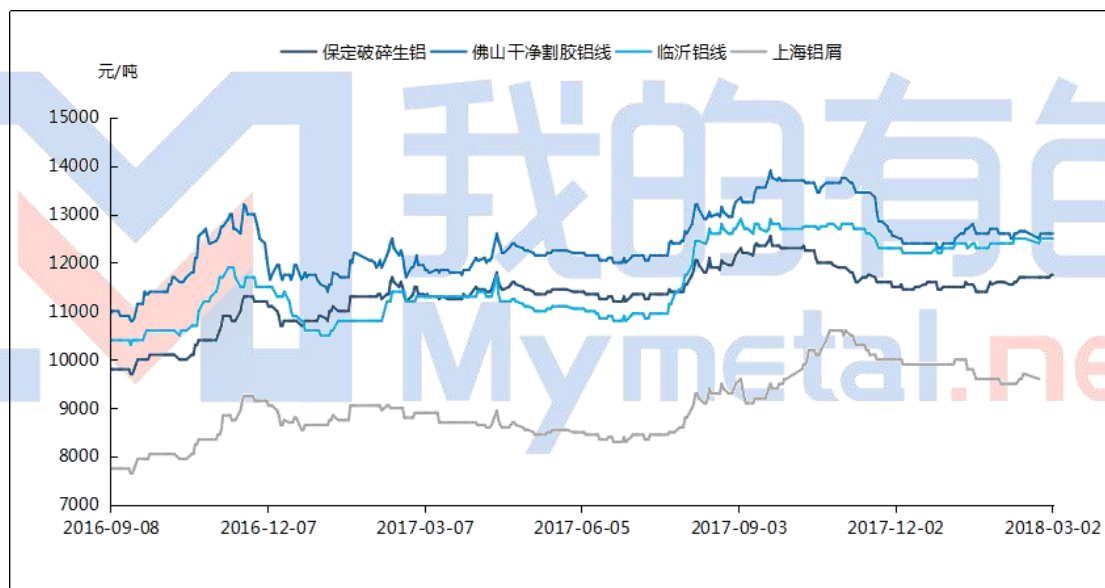
2018年 第07期 总第62期

三、铝合金锭市场分析

1. 再生系合金锭市场分析

本周各地区废铝窄幅震荡，总体成交较差。长江铝锭周均价较上周跌138元/吨。Mymetal 干净割胶铝线价格指数周均价为12600元/吨，Mymetal 6系型材白料价格指数周均为12000元/吨，Mymetal 型材旧料价格指数周均为11300元/吨，Mymetal 易拉罐价格指数周均为9700元/吨。节前供应端收窄为市场主旋律，据我的有色网调研：目前再生铝企业废铝库存多数能满足安全生产，节前多以长期供应商供货为主，但库位不高，节后收货意愿强烈。下周我们围绕讨论的将是废铝回收商对节后市场的整体市场情绪。

图2 国内废铝价格走势图



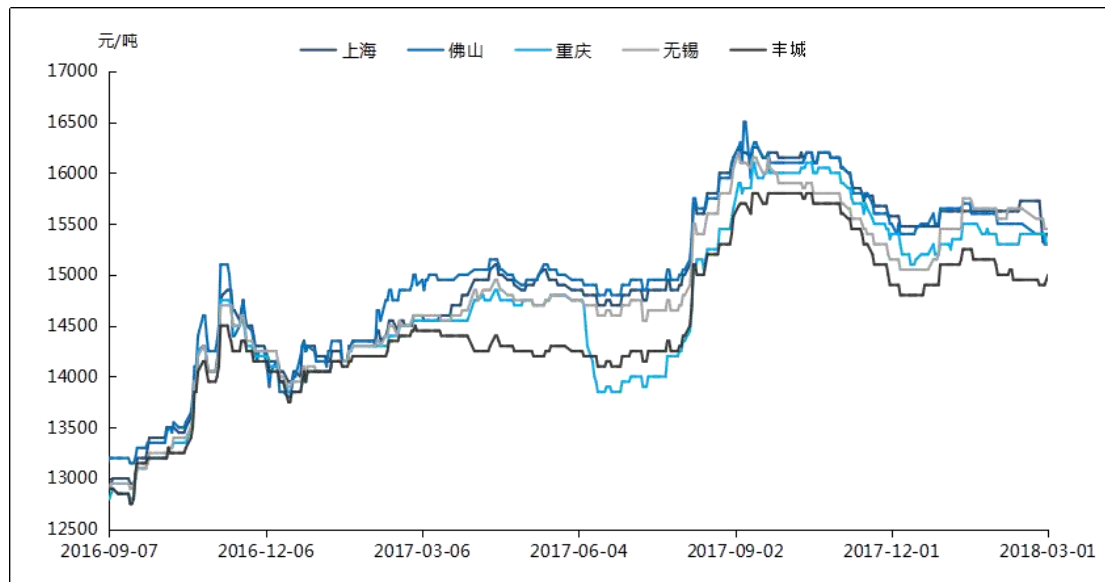
数据来源：我的有色网

本周铝合金锭企业陆续开工生产，但对外报价偏少。一方面下游压铸企业接货不多，开工还尚未完全。另一方面铝价低迷，废铝成本偏高。据我的有色网了解：国内市场国标ADC12均价目前在15450元/吨，华南市场国标ADC12出厂价格维持在15400元/吨。华中市场国标ADC12出厂均价在14900元/吨，华东市场本周国标ADC12出厂均价在15300元/吨，西南市场本周国标ADC12均价在15400元/吨，华北市场国标ADC12均价为15400元/吨。未来预计随着下游压铸订单增加，铝合金锭产量也会随之增加，价格走势或将维持震荡。

中国铝下游市场周度报告

2018年 第07期 总第62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

本周原铝系 A356.2 稳中向好，出货量增加，下游企业陆续开工，市场成交回温，消费趋好。原铝价格震荡运行，在 14000/吨元上下波动。周均价较上周上涨 78 元/吨，原铝系 A356.2 铝合金锭价格也随之小幅上涨，上调 100 元/吨左右。本周 A356.2 原铝系合金锭全国各地价格情况：目前江浙沪地区 A356.2 均价为 14890 元/吨，广东地区均价为 15900 元/吨，山东地区出厂均价为 14950 元/吨，内蒙古、云南、河南地区出厂均价为 14850 元/吨，较上周价格均有所上调。

中国铝下游市场周度报告

2018年 第07期 总第62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，由于厂家订单均以长单为主，出厂加工费并无太大变化。贸易商会根据市场情况，调整具体出货交易价格。河南、山东地区送到加工费报至530-650元/吨区间，上海、无锡、金华等地仓库自提加工费在650-700元/吨区间；厂家直供整车含运费到厂，江苏、上海地区加价多在500-800元/吨区间；浙江金华、温州等地则要到加700-800元/吨区间。内蒙古、新疆地区受天气影响，运输困难，运输成本有所增加，加工费依旧维持在400-700元/吨，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。预计下周，原铝系 A356.2 市场成交较旺，下游采购欲望渐强，整体依旧稳中向好。

中国铝下游市场周度报告

2018年 第07期 总第62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）	17964	18662	18602	18522	17562
6063电泳（周均）	18964	20162	20352	19552	18562
6063喷涂（周均）	18464	19662	19592	18222	18062
6063木纹转印（周均）	20364	21182	21502	20022	19812

2. 市场动态

据我的有色网调研了解到，节后第一周大中型企业全部开工，华东、华南地区在手订单较为充足，可排产至3月末；而北方地区、山东地区在手订单不是很饱和；小型企业也将在下周全部开工，但是其在手订单不甚充足。加工费方面，广东地区暂未上调加工费，但是其税点有提高，增加企业成本300元/吨左右，这部分成本暂未向其终端传导；河南有企业有计划上调加工费200-500元/吨。预计下周企业开工率将全面回升。

五、综述总结

总结与预测：本周原铝价格小幅上扬，总体看下游采购商接货意愿相较节前有所好转，按需采购为主，本周开工率略有增长。与此同时，春节假期结束，铝行业消费有所好转，采购商采购意愿一般。目前来看，短期铝价或将继续呈现震荡运行走势。

中国铝下游市场周度报告

2018年 第07期 总第62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：0791-88385156

【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：李旬

联系人：张瑜

电话：0791-88385170