

中国铝下游市场周度报告

2018年 第29期 总第84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 |
|-----------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| 2018-8-13 | 14510 | 14500 | 14600 | 14510 | 14600 | +90 |
| 2018-8-14 | 14540 | 14530 | 14630 | 14540 | 14630 | +90 |
| 2018-8-15 | 14490 | 14480 | 14590 | 14490 | 14580 | +100 |
| 2018-8-16 | 14340 | 14330 | 14450 | 14340 | 14420 | +110 |
| 2018-8-17 | 14370 | 14360 | 14490 | 14370 | 14490 | +120 |

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

◆ 本周宏观

1. 据悉，国务院国资委近日已内部下发《国企改革“双百行动”工作方案》，“双百行动”入选企业名单也已确定。据悉，有近400家企业入围，其中央企有近200家，地方国企有200多家。国资委要求，入选企业于9月底之前上报各自综合改革方案。

2. 在8月16日国家发改委召开的专题新闻发布会上，国家发改委新闻发言人、经济运行调节局局长赵辰昕表示，前7月，钢铁、煤炭去产能分别完成全年任务的80%、50%以上，规模以上工业企业资产负债率持续降低，今年预计为企业降成本1.1万亿元以上。

3. 据人民银行8月17日消息，为对冲税期、政府债券发行缴款等因素的影响，维护银行体系流动性合理充裕，2018年8月17日人民银行以利率招标方式开展了900亿元逆回购操作。

4. 8月16日，商务部发布消息称，应美方邀请，商务部副部长兼国际贸易谈判副代表王受文拟于8月下旬率团访美，与美国财政部副部长马尔帕斯率领的美方代表团就双方各自关注的中美经贸问题进行磋商。

◆ 行业要闻

1. 俄铝公布，于2018年8月16日举行的董事会会议上，因应俄罗斯就国际公司及特别行政区引入于2018年8月3日生效的新法律，董事会审慎考虑该公司可能将注册地点由泽西改为俄罗斯联邦的机会。董事会其后议决，有关迁册可能符合该公司及其股东之整体最佳利益，并批准就迁册展开筹备程序。

2. 2018年6月，中国汽车铝合金车轮出口额3.98亿美元，同比增加9.0%，出口量8.25万吨，同比增加5.8%。出口单价4.82美元/公斤。2018年1-6月中国汽车铝合金车轮出口额22.96亿美元，同比增加11.5%；出口量47.18万吨，同比增加5.7%；

3. 据外电8月16日消息，印尼能源部周四公布的数据显示，印尼政府暂时收回了四家企业的镍矿石和铝土矿出口许可，称因冶炼厂中未进行加工作业。数据显示，从PT Surya Saga Utama、PT Modern Cahaya Makmur和PT Integra Mining Nusantara这三家公司中共计收回4,222,119吨镍矿石出口许可。

中国铝下游市场周度报告

2018年 第29期 总第84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 29 期 总第 84 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

表 2 主流市场铝铸轧坯料加工费

| 规格/地区 | 河南 | 山东 | 浙江 | 重庆 | 甘肃 |
|----------------------|----------|-----------|-----------|----------|---------|
| 1060/F 态 7*1260*C | 630-730 | 700-900 | 900-1000 | 650-750 | 550-650 |
| 3003/F 态 7*1260*C | 930-1030 | 1000-1200 | 1200-1400 | 950-1050 | 850-950 |

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

中国铝下游市场周度报告

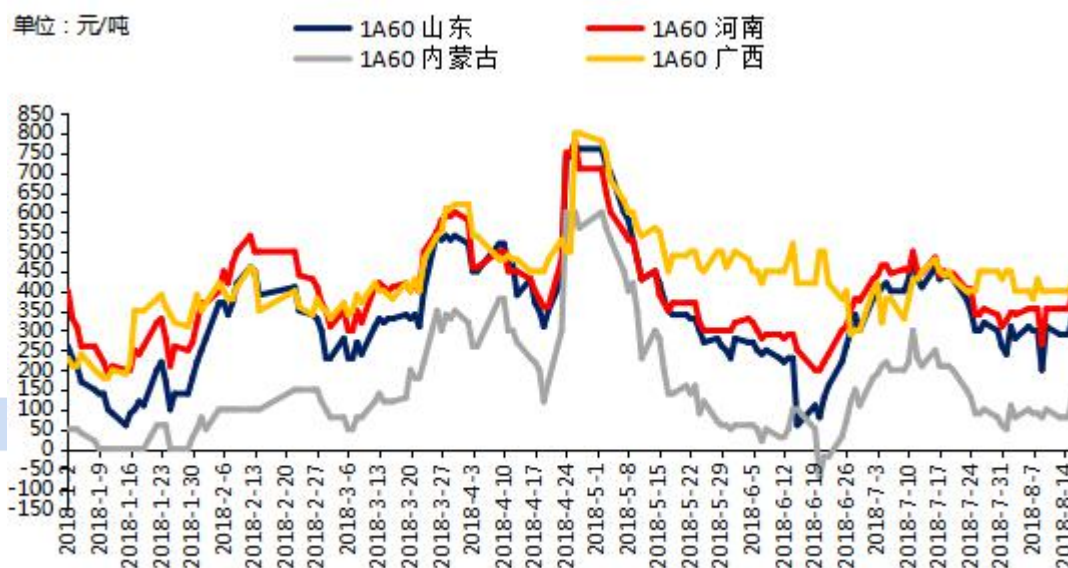
2018年 第29期 总第84期

箔开工率小幅回落，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。

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 8 月 13 号-8 月 17 号，本周电解铝周均价 14450 元/吨，本周电解铝价格出现下跌，铝杆市场表现活跃。据我的有色网统计铝杆线本周加工费情况，山东地区 290-340 元/吨，河南地区 355-395 元/吨，内蒙地区 80-140 元/吨，广西地区 400-420 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 |
|-----------|-----|-----|-----|-----|
| 2018-8-13 | 290 | 355 | 80 | 400 |
| 2018-8-14 | 290 | 355 | 80 | 400 |
| 2018-8-15 | 290 | 355 | 80 | 400 |
| 2018-8-16 | 340 | 395 | 140 | 420 |
| 2018-8-17 | 340 | 390 | 140 | 400 |

数据来源：我的有色网

中国铝下游市场周度报告

2018年 第29期 总第84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

1. 市场动态

加工费：山东地区由周初的290元/吨到周五的340元/吨，上涨50元/吨，河南地区由周初的355元/吨到周五的390元/吨，上涨35元/吨，内蒙地区由周初的80元/吨到周五的140元/吨，上涨60元/吨，西南地区由周初的400元/吨到周五的400元/吨，持平。本周主要受铝价下跌因素影响，主流地区加工费普遍上涨35-60元/吨，西南地区某出散单铝杆线企业受消费转淡和一条产线检修，其加工费波动较小。

订单方面：山东、内蒙地区下游市场需求依旧较好，周四铝价大幅下跌，下游线缆企业采购意愿较强，市场交投两旺，订单排产在2-3天，市场运行饱和。河南地区订单依旧稳定，当前订单排产到下周一，铝杆企业反映为了回笼资金，其成交价有下调。西南地区的订单改善不明显，成交一般，场内库存暂无。

后市展望：随着消费的逐渐转好，在当地铝杆市场饱和和稳定的情况下，预计后期西南地区订单会有所缓解，加工费或将震荡上行。

中国铝下游市场周度报告

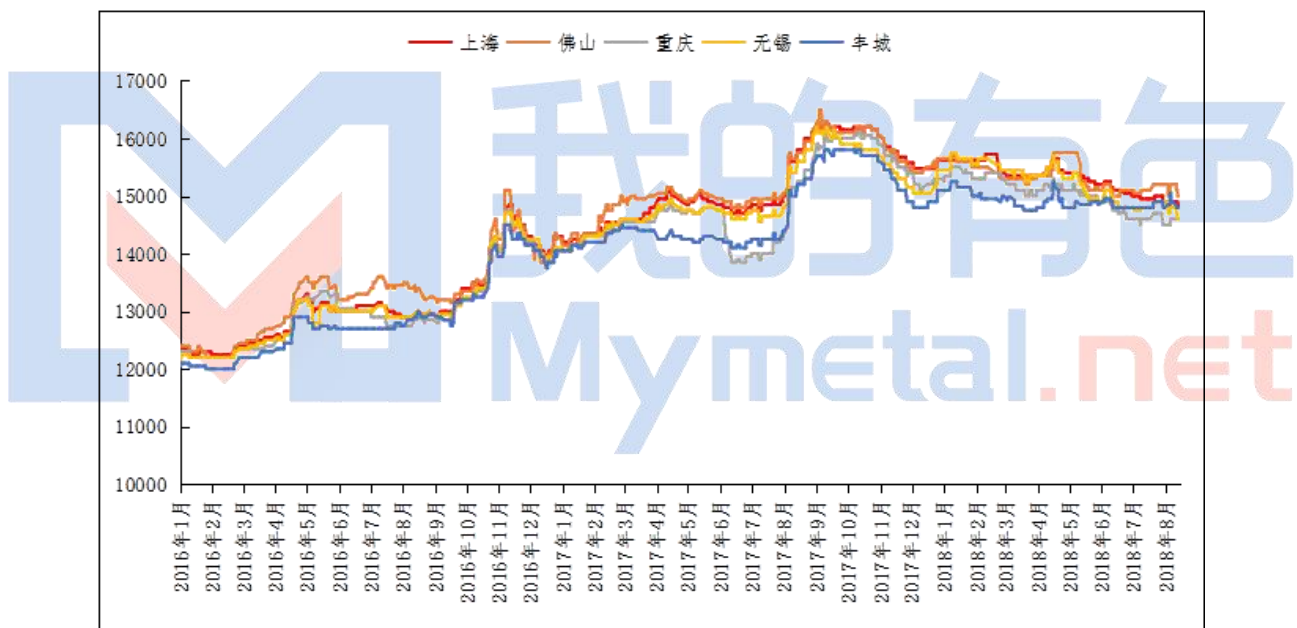
2018年 第29期 总第84期

三、合金锭市场分析

1. 再生系合金锭市场分析

本周再生铝市场价格出现较大跌幅，一方面铝价受宏观拖累出现大幅下跌，另一方面铝合金锭产量增加对价格也是抑制，其中华东地区均价14600元/吨；华南地区均价15000元/吨；西南地区均价14600元/吨；华北地区均价15100元/吨。本周华东地区产量增加明显，部分因环保停产的企业也开始复产，预计下周产量将进一步增加。库存方面由于资金紧张，企业备货较少，以安全库存为主。订单方面下游压铸有少量采购，但担心价格不稳定并没有大量采购。出口方面价格继续看涨，预计下周铝合金锭价格保持稳定。

图3 全国主流地区国标 ADC12价格



数据来源：我的有色网

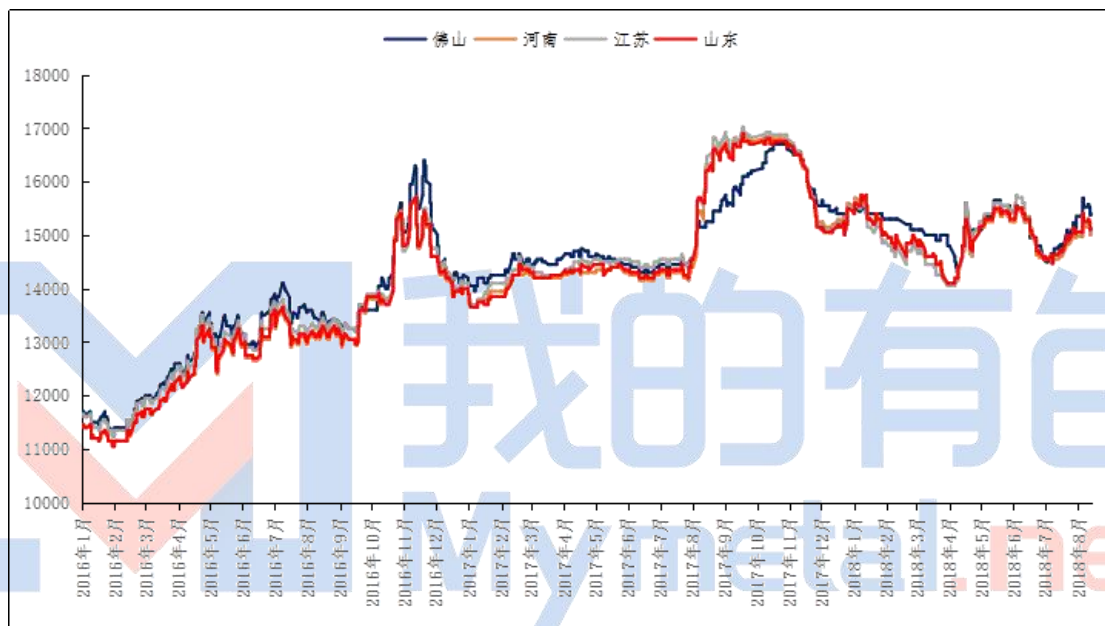
中国铝下游市场周度报告

2018年 第29期 总第84期

2. 原铝系铸造合金锭市场分析

本周原铝价格较上周小幅上涨，上涨44元/吨。原铝系合金锭A356.2本周加工费稳定，较上周基本持平，因此各地区出货价格随原铝价格略有上调。各地区A356.2合金锭价格情况：目前江浙沪地区A356.2均价为15100元/吨，广东地区均价为15400元/吨，山东地区出厂均价为15100元/吨，内蒙古、云南、河南地区出厂均价为15000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市场情况较上周变化不大，整体稳定。

中国铝下游市场周度报告

2018年 第29期 总第84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） | 18524 | 19090 | 19020 | 18940 | 17946 |
| 6063电泳（周均） | 19524 | 20590 | 20770 | 19970 | 18946 |
| 6063喷涂（周均） | 19024 | 20090 | 19960 | 18640 | 18446 |
| 6063木纹转印（周均） | 20924 | 21610 | 21920 | 20440 | 20196 |

2. 市场动态

据我的有色网调研了解到，本周铝价受宏观面影响震荡运行，周四价格回调，部分型材企业有少量备货。分地区来看，广东地区本周生意依旧偏淡。大厂国内订单也开始下滑 15%左右了，国外订单还不错。江苏地区少部分高端工业材厂家订单还可以，其他企业订单较少，开工率低。整体来看，8月份受高温天气影响，江苏、河北、江西等地区有弹性安排生产或高温停电限产现象。型材开工率依旧偏低。预计9月份将有所好转。

五、综述总结

总结与预测：中美双方将于8月21-22日就经贸问题进行磋商，意味着中美贸易摩擦有可能有缓解余地，宏观氛围有所转暖，隔夜铝价小幅震荡回升。土耳其以及俄罗斯与美国贸易争端仍在逐渐升级，全球经济悲观情绪发酵，沪铝多头持仓信心不足或限制铝价涨幅。目前供改预期增强，铝锭淡季库存仍小幅下滑，因此铝仍可维持多头配置。环保整治矿石与日趋紧，朝阳市政府停止涉及1000万吨/年氧化铝项目，辽宁5市宣布氧化铝项目停工停建消息，叠加此前《自备电厂整治方案》推出在即，氧化铝和电力成本占总成本70%，因此预计铝的下跌空间有限。海外方面，目前美铝官方表示已经提前高价雇佣临时工，以防罢工事件发生，但实质上临时工仅为缓兵之计，虽美铝供给贡献仅8%，但本已短缺的海外市场供给风险仍存。

中国铝下游市场周度报告

2018年 第29期 总第84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：021-66896541

【铝板带箔】

联系人：张瑜

电话：021-26093399

【铝杆线】

联系人：陈标标

电话：021-26093360

【铝合金锭】

联系人：朱友文

电话：021-26094482

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

资讯来源：李俊