

中国铝下游市场周度报告

2016年 第2期 总第02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
2016/10/24	13560	13560	13850	13440	13830	+290
2016/10/25	14040	14030	14170	13930	14100	+130
2016/10/26	14590	14570	14580	14450	14450	-10
2016/10/27	14490	14470	14440	14420	14380	-50
2016/10/28	14920	14920	14900	14820	14800	-20

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

◆ 本周宏观

1. 中国汽车工业协会统计数据, 2016年9月当月销量环比增长25.95%, 同比增长28.95%, GDP增长率也趋于稳定, 增长达到10%以上, 这也带动了汽车用铝的快速增长。
2. 发改委周二将再度开会寻求缓解煤炭供应压力。
3. 美国8月房市复苏加速, 全国房价指数近历史纪录高位。
4. 美股微跌欧股微涨, 期金原油上涨。

◆ 行业要闻

1. 世界金属统计局上周三公布的报告显示, 2016年1-8月全球原铝市场供应短缺65.8万吨, 而2015年全年短缺47.6万吨。
2. 来宾市出台了《来宾市打造全区乃至全国一流的铝精深加工基地工作方案》, 把迁江工业区定位为铝精深加工基地, 通过大力引进铝深加工项目, 延伸产业链, 培育产业集群。
3. 云铝股份将建铝空气电池产业化项目。
4. 巴拉圭对华铝挤压型材发起反倾销调查。

◆ 本周聚焦: 铝价上涨4大因素

1. 期货市场黑色系带动上涨, 煤炭从年初至今价格飙升, 对于电解铝企业来说成本大幅提高, 加之氧化铝价格持续上涨, 对于电解铝成本来说大幅上涨。
2. 国家对房产限购, 大批资金流入期货市场, 推动价格。
3. 运力因素, 公路运输政治超载, 部分地区铝锭运出受阻; 铁路运输倾斜于动力煤, 使得西北地区铝锭运出困难, 铝市供应偏紧。
4. 人民币贬值、欧美数据向好、制造业回暖, 宏观数据利好价格。

中国铝下游市场周度报告

2016年 第2期 总第02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.....	4
三、废铝市场分析.....	5
1. 市场价格.....	5
2. 市场行情.....	5
四、铝合金锭市场分析.....	6
1. 市场价格.....	6
五、铝型材市场分析.....	7
1. 市场价格.....	7
2. 市场动态.....	8
六、综述总结.....	8

中国铝下游市场周度报告

2016年 第2期 总第02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

本周铝价强势拉涨，本周长江现货上涨 1590 元/吨，南储现货上涨 1070 元/吨，创本季度来最大涨幅。受此影响，全国地区铝板价格也随着一起波动。但主流地区的加工费并没有太大的调整。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。

从上表 1 可以看出，本周铝板加工费维稳运行，相较于上周无明显的调价变动。整体价格方面，由于铝锭价格大幅上涨，铝板成本上升，本周铝板价格拉涨。周均价较上周同期上涨 1050 元/吨，涨幅 6.65%。

2. 市场动态

开工率方面，河南地区订单量有所增加，中型企业开工率有所回升。佛山地区由于国内铝锭价拉涨，国外价格已低于国内价格，佛山地区铝板出口订单交易锐减，开工率有所下降。

市场成交方面，近期有消息称河南地区 283 家企业面临停产的危险，铝加工企业可能会受到影响。但据河南地区部分商家反应，并未收到任何有关环保的消息，铝企生产情况一切正常。本周铝价一路飙升，除去急需采购的采购商愿意接货，市场观望情绪浓，成交情况一般。据部分贸易商反应，江苏地区主要以长单为主，持货商出货积极，采购商按需采购，下游畏高观望，成交一般。从市场心态来看，采购商畏惧高价，市场看空情绪浓厚，当铝价下跌过后，可能会迎来新一轮的消费。

中国铝下游市场周度报告

2016年 第2期 总第02期

二、电工圆铝杆市场分析

1. 市场价格

10月24日-10月28日，原铝价格大幅拉涨，幅度过千。受此影响，全国主流市场普通纯铝杆价格走势也相应做出调整。从区域上看，内蒙古地区基本在200-210元/吨左右；山东地区铝杆出厂价格在160-280元/吨，与上周相比，下降了30-80元/吨；而河南地区基本上处于340-380元/吨之间，较上周下降了40-60元/吨；广西地区铝杆加工费也有所变动，其维持在230-250元/吨。河南地区6系合金杆加工费中间值为1500元/吨，8系合金杆加工费中间值为1450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1300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

日期 地区	山东	河南	内蒙古	广西
10月24日	280	360	210	220
10月25日	200	340	200	220
10月26日	160	340	200	230
10月27日	120	340	210	230
10月28日	120	340	210	230

数据来源：我的有色网

2. 市场动态

据我的有色网本周对铝杆市场的了解，运费的上涨，加上高位的铝价，导致铝杆加工费在一定程度上有所调整。从生产情况来看，河南地区产线仍未全开，其部分企业每天产量维持300吨左右，开工率不及上月，在50%左右。山东地区年产能20万吨以上的大企业，由于其市场份额较大，其订单量基本稳定。据客户反映，合金杆的市场份额较小，且其有一定的技术要求，所以生产商较少。市场整体而言，本周订单情况略差，下游拿货谨慎，观望情绪浓厚。

中国铝下游市场周度报告

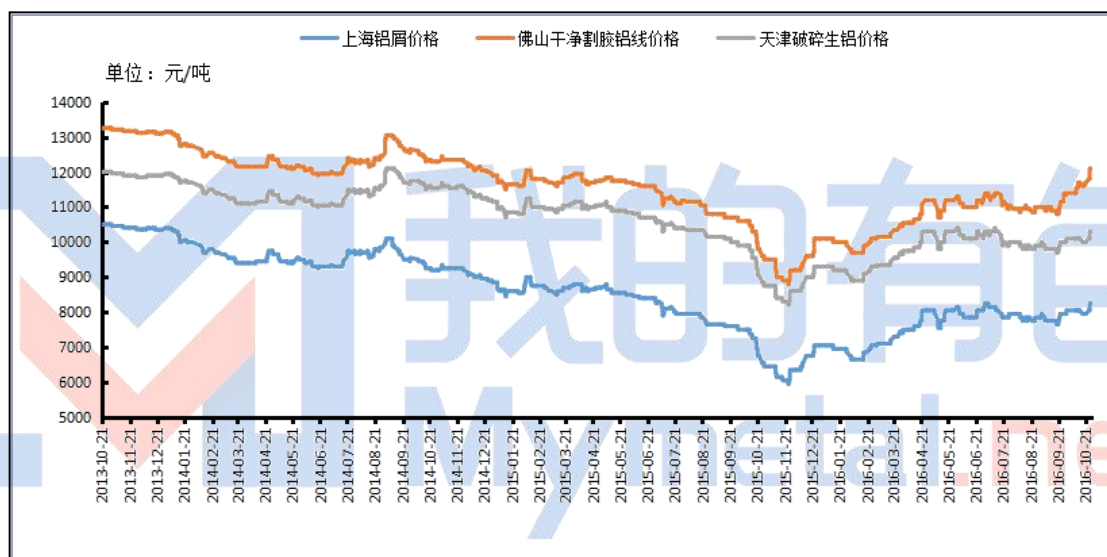
2016年 第2期 总第02期

三、废铝市场分析

1. 市场价格

本周由于现货铝锭价格持续上涨，导致华南、华东市场废铝价格出现不同程度上涨。其中以佛山地区最为显著，截止到今日，本周佛山地区干净生铝价格涨幅在500元以上。河南、河北、山东地区干净割胶铝线价格涨幅在500-700不等，预测下周各地区废铝价格依旧处于高位震荡。

图1、国内废铝价格走势



数据来源：钢联数据

截至本周佛山地区破碎生铝成交价为11200-10750元/吨，均价为10950元/吨，本周累计上涨175元/吨。主要原因是广东地区南海灵通价格持续上涨，带动废铝价格持续跟涨，贸易商出货意愿积极，但下游采购商因为节前有备货，也是按需采购，未来佛山地区废铝价格将持续高位。本周山东临沂地区破碎生铝成交价为11900-11000元/吨，均价为10450元/吨，生杂铝成交价为10700-10100元/吨，均价为10400元/吨。本周价格较上周上涨近500元/吨，其中铝锭价格上涨因素影响最大，而易拉罐、铝削等废铝实际成交价格只有200元/吨左右涨幅，并且成交量一般。最主要原因是市面上货源相对比较充裕，加之废铝价格持续上涨。本周河南长葛地区干净割胶铝线成交价为10900-11800元/吨，均价为11350元/吨。本周价格较上周上涨500元/吨，厂商主要按需备货。

2. 市场行情

中国铝下游市场周度报告

2016年 第2期 总第02期

上周有消息称21号起国家环保将组织10个调查组在华东、华北等20省市落实环境执法监管重点工作情况进行督查，本周调研结果显示河南、山东地区影响不大，主要因为经过上一轮环保检查一些不合格不达标企业已经关停，还有一些企业一直在整改，所以这次环保督查对企业开工和采购影响并不明显。

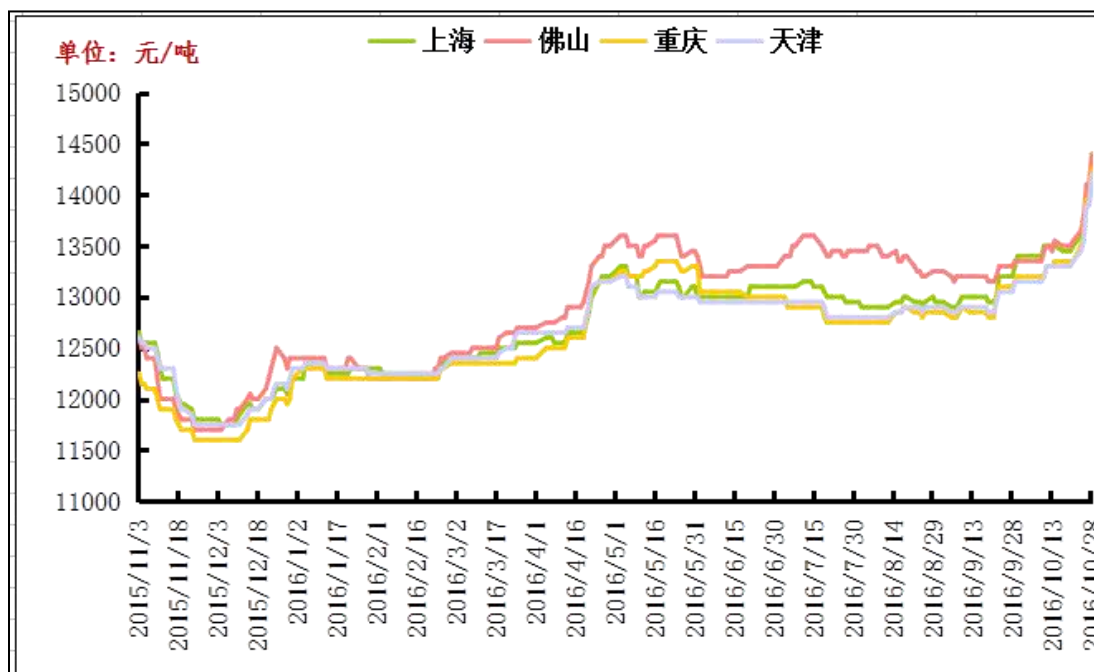
四、铝合金锭市场分析

1. 市场价格

本周原铝价格大幅拉涨，周均价环比上涨7.49%。铝合金锭价格走势呈两端分化，其中A356.2等原铝系合金价格随电解铝大幅拉涨，下游消费有所增加，浙江台州新增1亿只铝轮毂坯料项目；受中央二次环保检查影响，加之河北山东地区暴雨影响物流运输，再生铝企供货相对紧张，但下游终端消费未有明显扩张，ADC12等再生系合金价格小幅攀升。

具体价格方面，截止目前佛山地区再生系合金ADC12主流现金成交价为14200-14600元/吨区间，均价14400元/吨，本周累积暴涨850元/吨，主要因汽运价格上涨，废铝库存处于低位，煤炭价格上涨过快导致成本上升，价格大幅上涨。上海地区ADC12主流现金成交区间为14050-14450元/吨，均价14250元/吨，环保型产品含账期（一般30天以上）成交价多在14000元/吨左右，而中小企业现款成交价仍多在13600-13800元/吨区间（多为外地货源）。华北地区ADC12交易价格区间维持在13950-14350元/吨，涨850元/吨。西南地区成交价则在14000-14400元/吨区间，本周拉涨900元/吨，市场竞争激烈，价格混乱。

图2、全国主流地区ADC12铝合金锭价格走势 规格：国标



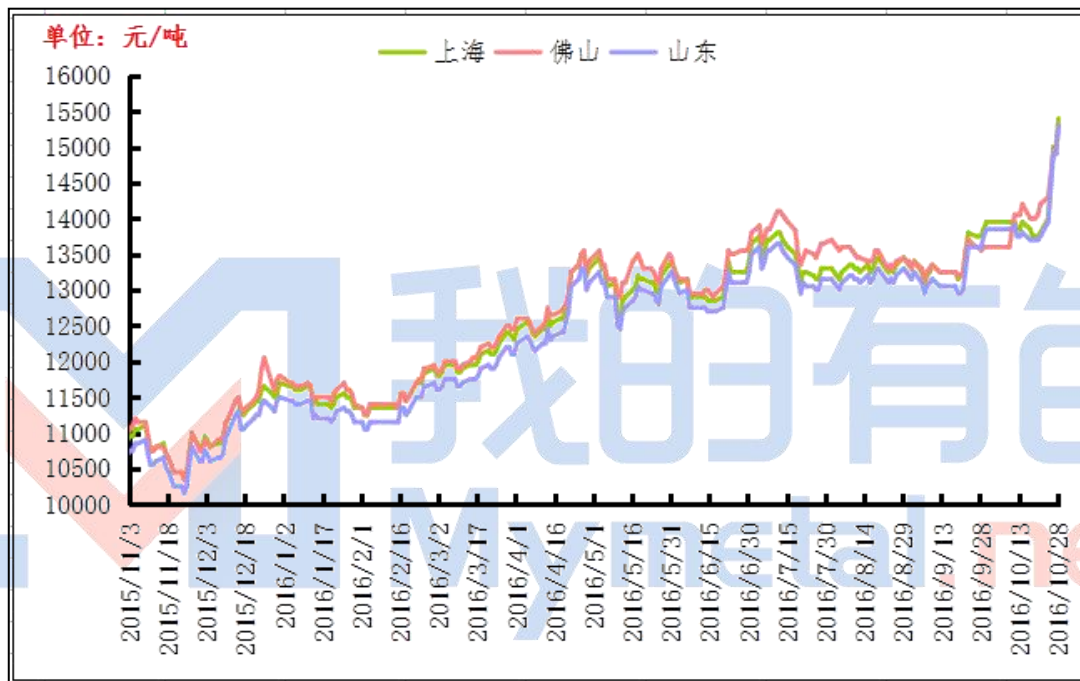
中国铝下游市场周度报告

2016年 第2期 总第02期

数据来源：我的有色网

原铝系铸造铝合金锭方面，本周价格大幅拉涨。其中，佛山地区 A356.2 成交价为 14800-15300 元/吨，均价 15050 元/吨，累积上涨 850 元/吨，货源仍以云铝、沾益锆晟、百色百矿等品牌为主。上海、江苏等主流消费地区 A356.2 成交价为 14600-15000 元/吨，均价 14800 元/吨，价格上涨 900 元/吨，货源以创新、云铝、青铜峡铝、方略、创丰、包铝等品牌为主。据我的有色网调研，华南、华东地区等下游终端消费增加，存在年前赶工期现象，加之煤炭等原料成本上涨，对合金锭价格形成一定支撑，后期原铝系铸造铝合金锭价格震荡上行。

图3、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，河南、山东厂家出厂加工费保持在 450-500 元/吨；上海、无锡、金华等地仓库自提加工费仍然维持在 650 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 600-700 元/吨；浙江金华、温州等地则要到加 700-750 元/吨区间。

五、铝型材市场分析

1. 市场价格

中国铝下游市场周度报告

2016年 第2期 总第02期

表二、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）	西南（含票）	江西（不含票）
6063磨砂（周均）	18660	19230	18870	19480	17820
6063电泳（周均）	20060	20730	20370	20690	18820
6063喷涂（周均）	19560	20230	19870	19190	18320
6063木纹转印（周均）	21760	21740	21710	20990	20070

数据来源：我的有色网

2. 市场动态

广东地区：本周广东地区铝锭库存继续下降，由此导致下游又起观望情绪。本周下游型材厂开工率维持在6成左右，虽然铝价强势上行，但广东地区以建筑型材为主的铝型材市场对此反应也仅止于零散订单，建筑型材长单合约总体影响并不大。其次，对于直接负责下游市场的型材加工厂而言，铝价上涨，产品价格并不能因此直接上涨，此举将直接导致工厂原料库存下降，多按需采购。下周预计订单会有小幅上升。

江苏地区：本周当地原材料市场价格大幅上涨，累计上涨1590元/吨。原料库存维持低位叠加铝期货金融属性越加增强是促使这一轮大涨的原因。型材终端消费较上周有所增加，前期由于原料价格上涨观望导致积压的订单集中释放，开工率有5%左右的增加达到64%。建材消费有所下滑，企业纷纷加码工业材，并开拓海外市场，有家大型厂家已有在手海外订单。预计随着这一轮大幅上涨后，上涨动能有所衰减，铝价回落后将进一步增加前期观望消费者的下单意愿。展望未来向好积极。

山东地区：本周铝价一路强势走高，加工费基本保持不变。本周开工率65%左右，环比小幅下滑。受铝价影响，特别是零散订单客户大多处于观望状态，导致型材厂订单量有所减少。但对于大厂，由于大部分是长单在手维持生产，因而影响不大。总体而言，贸易商出货积极，采购商谨慎按需采购，整个市场处于较低迷状态。

江西地区：本周铝锭价格持续上涨，下游消费情绪不佳，除去客户必须用单和长单，客户基本不下单，观望情绪浓厚。这周开工率维持60%左右，相对上周有所减少，虽然此次市场铝价波动较大，但加工费方面变动不大。库存方面，型材厂家大多无库存，按需生产。据消息称，安义部分企业已经尝试共同采购铝棒。

西南地区：受多方因素影响，铝锭价格急速拉升，逼近万五关口。在此高位状态下，型材厂无意愿储存原料，多按需采购，部分地区铝棒加工费有所降低。据调查，本周型材厂开工率六成不到，订单维持低位，下游消费疲软。加工费变动不大，市场心态不佳，畏高情绪浓厚，期待铝价回调。

六、综述总结

总结与预测：本周情况较上周有所好转，虽然铝价继续高攀，但订单量已经有所好转。目前原料库存依然较低，后期消费预计随着订单积累，年末订单或将同比上升。

中国铝下游市场周度报告

2016年 第2期 总第02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：王米杰

电话：0791-88385115

【铝板带】

联系人：张瑜

电话：0791-88385170

【铝杆线】

联系人：林石梅

电话：0791-88385121

【铝合金锭】

联系人：刘加恒

电话：0791-88385154

【再生铝】

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