

## 中国铝下游市场周度报告

2017年 第40期 总第50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
2017/11/20	15020	15020	15100	15120	15180	+80
2017/11/21	14830	14820	14900	14870	14910	+70
2017/11/22	14740	14730	14780	14770	14800	+40
2017/11/23	14780	14770	14850	14800	14870	+70
2017/11/24	14750	14740	14780	14780	14820	+30

## Mymetal 周产业新闻&amp;周主题聚焦

## ◆ 本周宏观

1. 国务院：国有资本充实社保基金划转比例为企业国有股权 10%
2. 统计局：70 个大中城市中一二三线城市房价同比涨幅继续回落
3. 住建部等三部门：坚持调控目标不动摇 防范化解房地产风险
4. 周小川人民日报撰文：守住不发生系统性金融风险底线
5. 国务院发文支持创建“中国制造 2025”国家级示范区

## ◆ 行业要闻

1. 亚太轻合金为子公司轻量化高性能铝挤压材项目增资 9000 万
2. 国家发改委-日本 NEDO 节能示范实证项目在华昌铝业正式启动
3. 郑研院开发出高性能铝合金及镁合金焊丝
4. 酒钢牙买加氧化铝货船首发离港

## ◆ 热点聚焦：魏桥电解铝采暖季限产变相“豁免” 违规产能与环保限产重叠

11月20号，据财新网独家报道，山东魏桥创业集团有限公司（下称魏桥集团）在采暖季的限产得到豁免。

魏桥集团在采暖季停不停产？这一直是市场关注的问题。随着采暖季所规定的时间节点的到来，这个萦绕市场多月的问题终被解答。在财新网记者的多方核实下，在今年7月山东省要求该企业关停部分违规产能后，魏桥集团在采暖季无需再关停电解铝产能。从财新网的报道来看，山东省滨州市采暖季错峰生产方案中涉及魏桥集团的电解铝产能，与今年7月魏桥集团违规产能重合，故魏桥集团在采暖季的限产得到豁免。

## 中国铝下游市场周度报告

2017年 第40期 总第50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.....	5
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40期 总第50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

本周原铝价格先扬后抑，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

本周原铝价格强势下跌，长江有色A00电解铝本周均价较上周均价下跌428元/吨，南储华南铝锭本周均价较上周则下跌414元/吨，铝板带价格跟随铝锭的价格下降明显。在开工率方面，本周环比略有下降。主要在于本周铝价下调，市场消费观望情绪有所增加，下游消费不佳。在市场成交方面，本周下游持观望态度多，接货并不积极，导致本周订单量有所下滑，市场整体成交量与上周相比略有减少。从地区来看，情况也并不乐观。河南地区自十九大以来，对铝板带厂家一直都有限产30%的规定，有些地区是根据天气情况来看，有些地区则是“一刀切”，河南鑫泰铝业、河南永通铝业、河南广泰铝业都已经限产，相对来说，明泰铝业情况较好，还未停产，不过从我的有色网调研来看，受下游消费不佳影响，订单量不足，故限产30%影响不大。江浙地区，出货商出货一般，采购商按需采购，成交转弱；西南地区出货商出货一般，采购商按需采购，铝制冲压件、汽车车身板的消费表现稍算亮眼，未出现订单下滑现象。从产品消费品种来看，汽车用铝目前的订单还保持着小幅上涨，但铝箔坯料以及铝箔制品等则受美国双反调查影响下滑明显，据我的有色网调研，生产铝箔的厂家出口美国的订单，本月截至目前有30%-50%幅度的下滑。从销售渠道来看，国内市场成交量相较上周略有下滑，国外市场成交基本持平，目前市场上主要关注美国双反调查裁定，我的有色网也会持续跟踪报道。

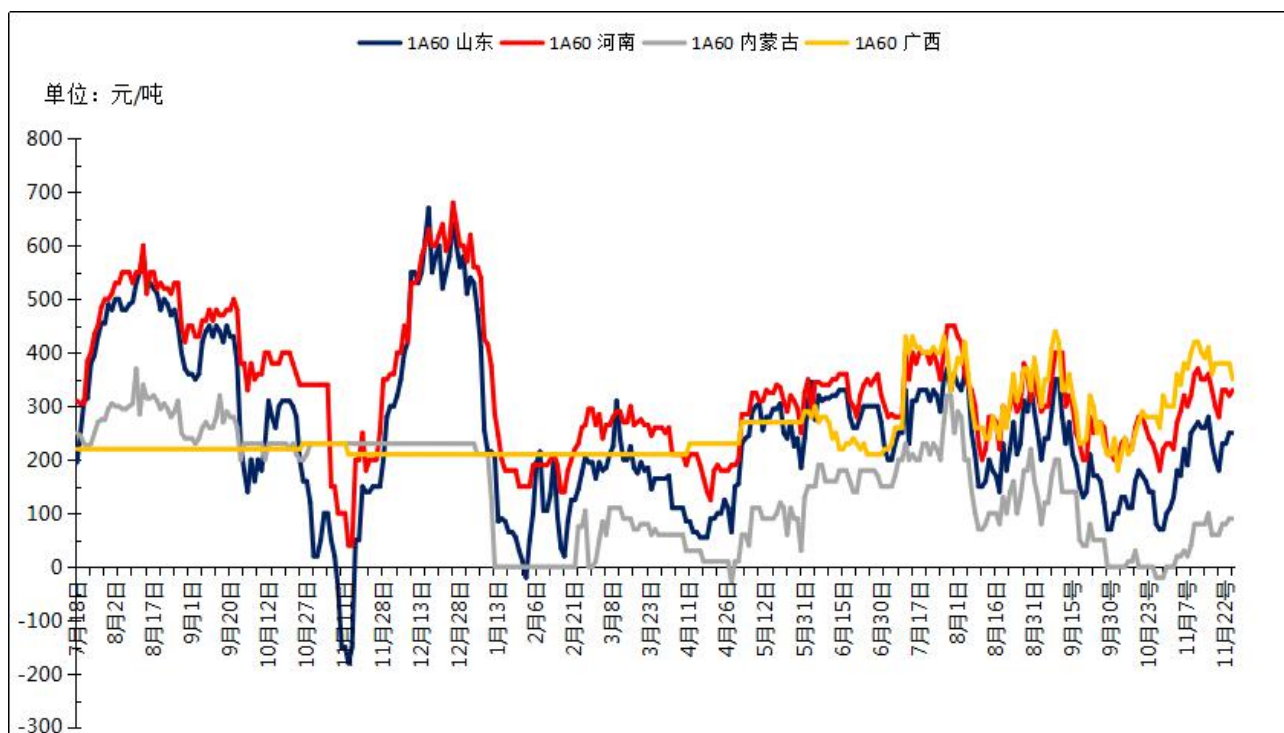
# 中国铝下游市场周度报告

2017年 第40期 总第50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11月20号-11月24号，本周电解铝价格持续下滑，国内主流地区的铝杆加工费较上周有所上涨。国网特高压的交货期也将到交货期，而大多铝杆企业的特高压订单也陆续的结束，后面大多都是小型线缆订单居多。而受供给侧改革和取暖季的影响，电解铝厂对周围的铝水供应减少，铝杆企业的产量也减少明显。但是下游需求不佳，很多中小型企业开工率低，全国主流市场普通电工圆铝杆加工费亦随之调整。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 60-90 元/吨；广西地区铝杆日加工费均价为 350-380 元/吨；山东地区铝杆出厂日加工费均价 180-250 元/吨；而河南地区日加工费均价 280-330 元/吨。

# 中国铝下游市场周度报告

2017年 第40期 总第50期

**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
11月20日	180	280	60	380
11月21日	230	330	80	380
11月22日	230	330	80	380
11月23日	250	320	90	380
11月24日	250	330	90	350

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	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

本月国网《国家电网公司2017年输电线路材料导地线第五次集中招标活动》中标结果已经公布，本次招标公告共涉及线缆2.3万吨，其中钢绞线2246吨，铝绞线、铝合金线缆共计2.2万吨，较去年同期下降3.6%。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。西南地区的铝杆情况还是差强人意，下游的消费情况差，渐入淡季。国内的脱氧铝杆情况目前来看还是处于稳定，脱氧铝杆对于钢厂来说是刚性需求，所以脱氧铝杆的产量较为稳定。

库存方面，由于电解铝价格下滑，本周主流地区的电工圆铝杆出货量较上周增加明显，库存减少，下游逢低采购意愿较上周有所增强。据样本企业不完全统计，本周山东普杆库存2万吨，内蒙普杆库存2000吨。后市展望，在铝价本周偏弱的情况下，铝杆的加工费普遍上涨。

# 中国铝下游市场周度报告

2017年 第40期 总第50期

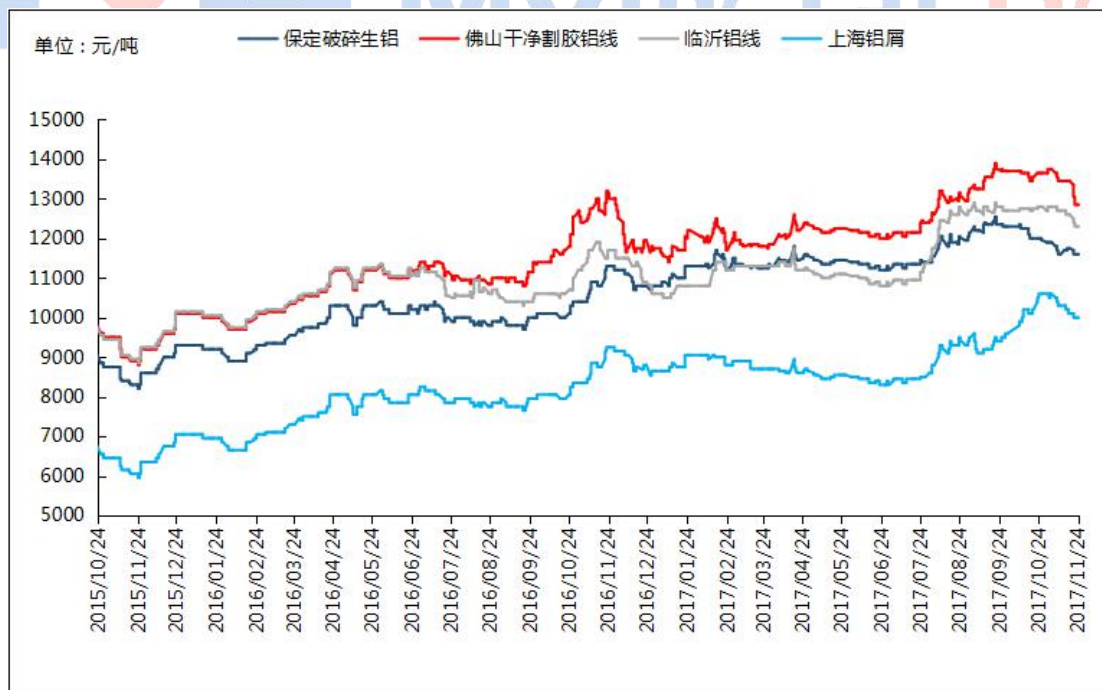
西南地区消费持续的低迷，所以订单不会有大的改善。北方地区的大型铝杆厂，近期受铝价下调的影响，出货情况稍有改善。山东、河南近期的订单还是有所增加的，主要是铝价下调，部分企业降低加工费。本周电解铝库存有所下降，主要是因为新疆运输问题，但是长期来看的话电解铝库存仍将有上升空间，而原材料氧化铝价格持续下调，所以后期铝价仍有下跌趋势。预计下周铝杆加工费变化不大，订单方面会稍有增加。

## 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平稳下跌，主要受铝锭现货价格周均价大幅下跌所致，沿海主要消费地：天津、广东、浙江等地进口废铝价格小幅下跌，国内废铝价格大幅下跌；内陆主要消费地：重庆、湖北等西南地区废铝价格小幅下跌，河南地区废铝价格大幅下跌，主要因铝价及再生铝企业利润压缩所致，在生产利润和环保压力下部分小厂开工率很低有生产转移贸易意愿。下周我们围绕讨论的将是再生铝企业的开工和各地废铝价格变化情况。

图2 国内废铝价格走势



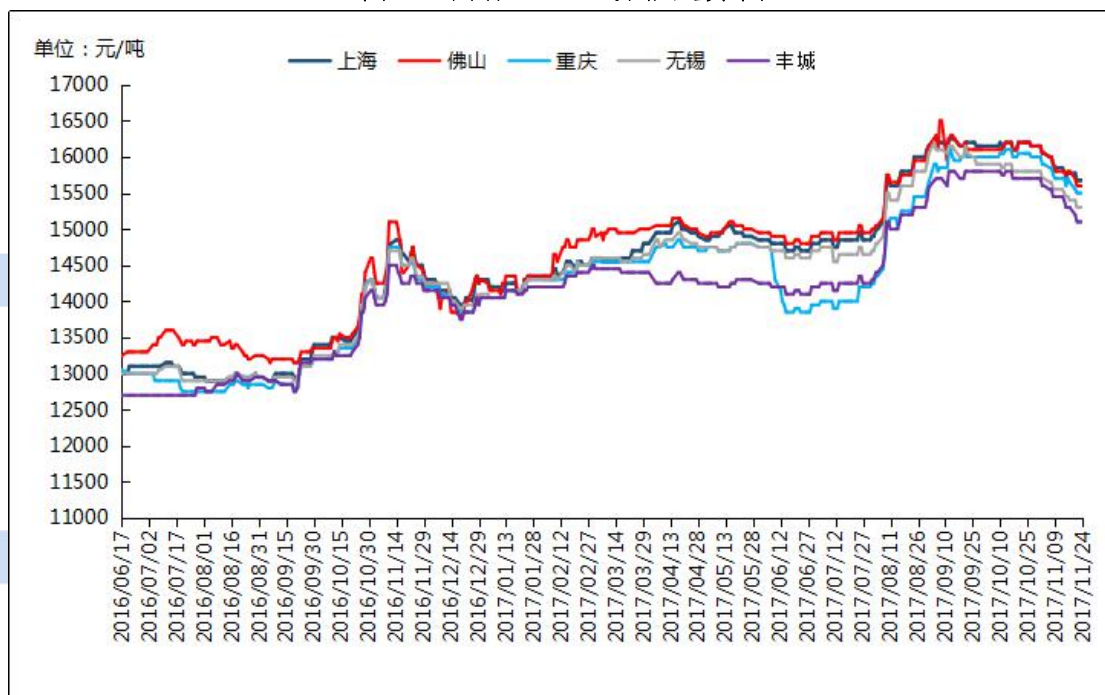
数据来源：我的有色网

# 中国铝下游市场周度报告

2017年 第40期 总第50期

本周全国再生铝合金锭价格继续下跌的趋势，现货方面价格震荡持稳，目前值得关注的环保问题也日趋紧张，铝合金锭供应开始趋于紧张，整体价格或将维持稳定，下滑空间不大。据我的有色网了解：华南市场出口国标ADC12价格维持在15800元/吨，国内市场目前成交均价在15600元/吨。本周广东地区开始新一轮的环保督查持续，市场需求或将进一步减弱。华中市场国标ADC12均价在15300元/吨，江西保太价格开始持稳。华东市场本周国标ADC12均价在15400元/吨，本周价格变动较小，主要订单来自长期合作客户。西南市场本周国标ADC12均价在15500元/吨。本周重庆地区价格跌幅较少。华北市场国标ADC12均价在15600元/吨。整体来看本周铝合金锭价格难于有下跌空间，一方面现货铝锭支持比较明显，另一方面环保压力导致供应紧张。

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

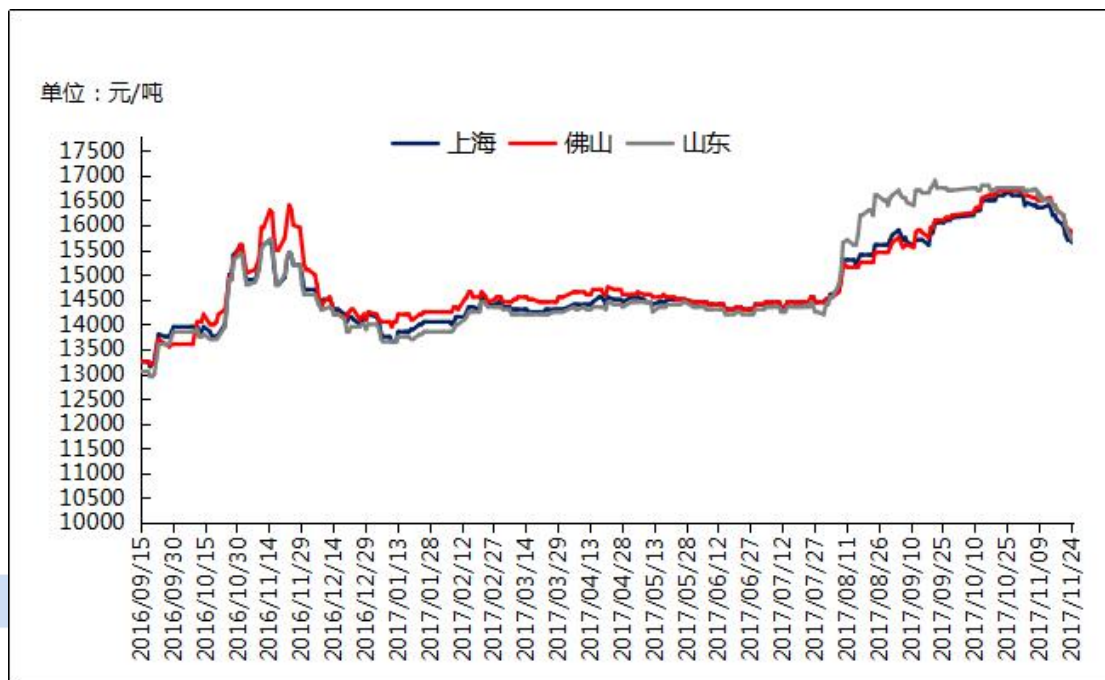
本周 A356.2 等原铝系铸造合金锭价格跌幅较大，较上周跌 428 元/吨。主要是受本周现货铝锭下跌影响，各地区 A356.2 价格均有所下调。下游企业按需采购，市场交易较为平稳，成交情况有所好转。

价格方面，其中，佛山地区 A356.2 成交价为 15508-15922/吨，均价 15715 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 15668-16068 元/吨，均价 15868 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 15168-15528 元/吨，均价为 15348，山东地区 A356.2 企业出厂报价为 15343-15443 元/吨，均价为 15393，货源以创新，创丰，荏平恒信，华宇等品牌为主。本周 A356 市场成交情况较上周有所好转，部分企业表示出货较上周有所好转 A356.2 生产企业还是以长单为主，受环保和采暖季限产影响，供货偏紧情况会有一段时间的延续，整体市场情况比较稳定。

# 中国铝下游市场周度报告

2017年 第40期 总第50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。河南、山东地区送到加工费报至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500-800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40期 总第50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）	19160	20000	19860	19780	18790
6063电泳（周均）	20160	21500	21750	20780	19790
6063喷涂（周均）	19660	21160	20860	19480	19230
6063木纹转印（周均）	21660	22720	27600	21180	21030

## 2. 市场动态

据我的有色网调研了解到，本周铝锭价格再次向下突破，而后低位盘整。铝价大幅下跌后型材厂家接货意愿有所增加。分地区来看，随着北方冬季来临，工程停工，北方铝型材厂家开工降至低位，而华南、华东市场维持平稳。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。

## 五、综述总结

**总结与预测：**本周原铝价格强势下跌，下游采购商接货意愿有所转弱，按需采购为主，本周开工率持稳。与此同时，铝行业消费相对稳定，采购商采购意愿平平。本周市场成交一般。

# 中国铝下游市场周度报告

2017年 第40期 总第50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