

中国铝下游市场周度报告

2018年 第06期 总第61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 |
|------------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| 2018/02/05 | 14120 | 14110 | 14180 | 14130 | 14180 | +60 |
| 2018/02/06 | 14080 | 14070 | 14110 | 14100 | 14110 | +30 |
| 2018/02/07 | 14070 | 14060 | 14110 | 14080 | 14120 | +40 |
| 2018/02/08 | 14110 | 14100 | 14220 | 14080 | 14180 | +110 |
| 2018/02/09 | 13960 | 13960 | 14130 | 13950 | 14090 | +170 |

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

◆ 本周宏观

1. 《中共中央 国务院关于实施乡村振兴战略的意见》4日由新华社授权播发
2. 中国1月CPI同比增长1.5%，前值1.8%；中国1月PPI同比增长4.3%，前值4.9%。
3. 央行：2018年保持货币政策稳健中性 将防控金融风险放在更加重要的位置
4. 连升12个月！中国1月外汇储备31615亿美元

◆ 行业要闻

1. 扬州万铭建汽车铝合金轮毂项目
2. 同人铝业：延长铝工业产业链 加快转型创新发展
3. 赛特新材12亿投建年产5000万m²铝塑膜项目
4. 江苏鼎胜新能源材料IPO通过
5. 常铝股份：拟3.69亿并购泰安鼎鑫 延伸产业链

◆ 热点聚焦：《中共中央 国务院关于实施乡村振兴战略的意见》

中央一号文件从提升农业发展质量、推进乡村绿色发展、繁荣兴盛农村文化、构建乡村治理新体系、提高农村民生保障水平、打好精准脱贫攻坚战、强化乡村振兴制度性供给、强化乡村振兴人才支撑、强化乡村振兴投入保障、坚持和完善党对“三农”工作的领导等方面进行安排部署。

一号文件提到：坚持城乡融合发展。坚决破除体制机制弊端，使市场在资源配置中起决定性作用，更好发挥政府作用，推动城乡要素自由流动、平等交换，推动新型工业化、信息化、城镇化、农业现代化同步发展，加快形成工农互促、城乡互补、全面融合、共同繁荣的新型工农城乡关系。

据申万宏源测算，未来土地流转进程加速将撬动20万亿以上资金体量。按照当前集体建设用地入市条件下估算，至2020年经营性建设用地转让收入将达到15-20万亿资金；假设随着未来宅改扩围，宅基地出让收入有望达到2400亿元。

中国铝下游市场周度报告

2018年 第06期 总第61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06期 总第61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

本周原铝现货价格呈弱势震荡下行走势，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

本周原铝现货价格呈弱势震荡下行走势，长江有色A00电解铝本周均价14068元/吨，较上周均价下跌240元/吨，南储华南铝锭本周均价14136元/吨，较上周均价下跌180元/吨，铝板带价格跟随铝锭的价格有所下滑。在产能利用率方面，因部分小型板带箔企业及下游加工厂春节放假停产，本周产能利用率环比略有下滑。在市场成交方面，本周下游接货意愿一般，市场整体成交平平。从地区来看，河南地区出货商出货一般，采购商按需采购，成交清淡，预计在采暖季时间节点结束后会有所好转；华东地区，受下游部分加工企业春节放假停产影响，出货商出货一般，采购商按需采购，成交略有下滑；西南地区出货商出货一般，采购商按需采购；华南地区出货商出货减少，采购商采购意愿一般，同样是受春节放假影响；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，因下游加工企业春节放假停产，各消费品种订单量均有所下滑。从销售渠道来看，国内市场成交量相较上周有所下滑，国外市场成交情况一般，目前主要问题仍在于美国、印度等国家对我实行的反倾销调查，其中，美国商务部本应于2月1日前后公布对华通用铝合金板反补贴调查的初裁结果，但目前还未宣布，4月17日左右公布反倾销调查的初裁结果。临近年关，据我的有色网目前调研统计，板带箔企业目前仍未见较大规模的备货行为，多数企业生产所需原材料仍按需采购。

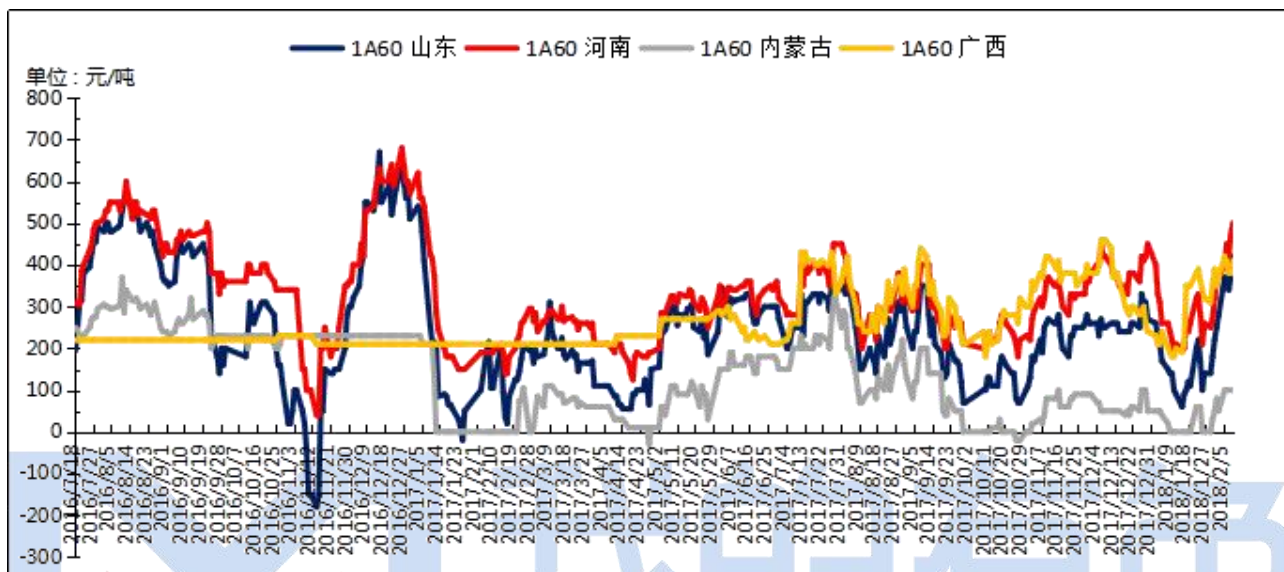
中国铝下游市场周度报告

2018年 第06期 总第61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5号-2月9号，本周长江有色A00电解铝周均价14068元/吨，较上周跌240元/吨。电解铝价格持续走弱，下游线缆企业拿货意愿较好，市场订单较多，但因春运物流原因，部分地区订单发送较慢。受制于铝价走弱，铝杆市场交投两旺，铝杆加工费较上周上涨明显。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100元/吨；广西地区铝杆日加工费均价为380-420元/吨；山东地区铝杆出厂日加工费均价340-450元/吨；而河南地区日加工费均价400-500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 |
|------|-----|-----|-----|-----|
| 2月5日 | 370 | 400 | 100 | 420 |
| 2月6日 | 450 | 450 | 100 | 400 |
| 2月7日 | 340 | 420 | 100 | 380 |
| 2月8日 | 370 | 470 | 100 | 380 |
| 2月9日 | 420 | 500 | 100 | 410 |

数据来源：我的有色网

中国铝下游市场周度报告

2018年 第06期 总第61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 | | |
|-----------|-----------|-----------|
| 型号 \ 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

国家质检总局日前发布通知（质检办监函〔2018〕101号），要求各省级质监局在2018年1季度组织开展电线电缆产品质量地方监督抽查：重点抽查各大产业集聚区，并跟踪抽查2017年电线电缆国抽和专项整治中的问题企业。通知强调，将持续保持从严监管高压态势，确保专项整治工作不留死角，企业不收心，则加压监管不收兵。2018年2月6日，河南省质量技术监督局官网发布《关于2017年电线电缆产品质量国家监督专项抽查涉及河南省企业产品情况的通报》，河南省产品抽样合格率比国抽整体合格率低了19.4个百分点。本次国抽共抽查了902家电线电缆企业生产的902批次产品（不涉及出口产品）。经检验，783家企业的783批次产品合格，产品抽查合格率为87.0%；117家企业生产的117批次产品不合格，不合格产品检出率为13.0%；另有2家企业的2个批次产品正在进一步处理中。

在电解铝价格依旧颓势不改的情况下，铝杆市场呈现出交投两旺的形式。山东地区大型铝杆企业反映部分型号铝杆订单偏紧，其余订单现3天左右即可拿货，较上周供不应求的情况有所缓解。而部分小型铝杆企业反应，月初已停产，检修产线，年后复产。河南地区复产企业反映，下游线缆企业备货较上周有所缓解，订单现已饱和，春节期间基本不会放假。四川地区反应，订单较前两个月有明显的增加。内蒙地区受天气因素和地理位置影响，出货一般。贵州地区三家铝杆企业已关停，检修产线，年后复产。据我的有色网不完全统计，本周山东铝杆库存有0.5万吨，内蒙有2200吨库存，较上周有所下降。2017年国网推迟的订单现在临近交货期，加之铝价偏弱震荡，下游线缆企业采购情绪较大。预计下周订单会有所增加，加工费仍有上涨的趋势。

中国铝下游市场周度报告

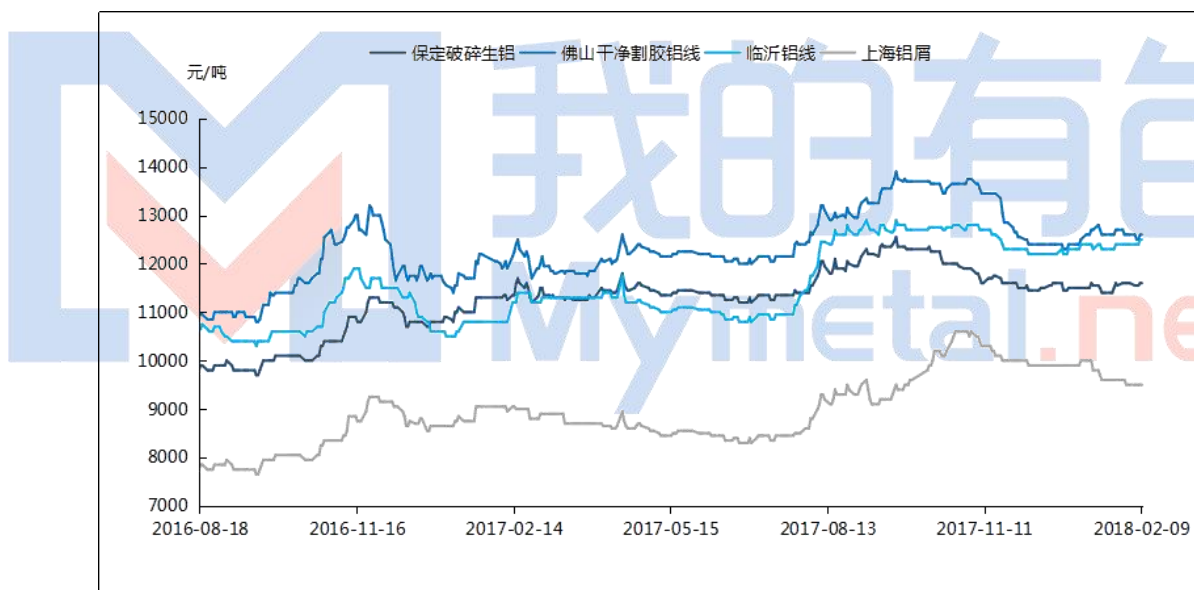
2018年 第06期 总第61期

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平稳收关，总体成交较差。长江铝锭周均价较上周跌 240 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。再生铝企业多数进入休假停炉期，供应商多数停止供应，再生铝企业成交氛围从下游传导至上游整体成交清淡。据我的有色网调研：目前再生铝企业废铝、铝合金锭库存多数能保证节后安全生产，整体库位不高，节后新增废铝采购计划和铸造合金锭、再生铝棒计划强烈。预期节后会有呈现成交良好态势，节后我们围绕讨论的将是原铝大环境消费对再生铝价格和整体交易市场影响。

图2 国内废铝价格走势图



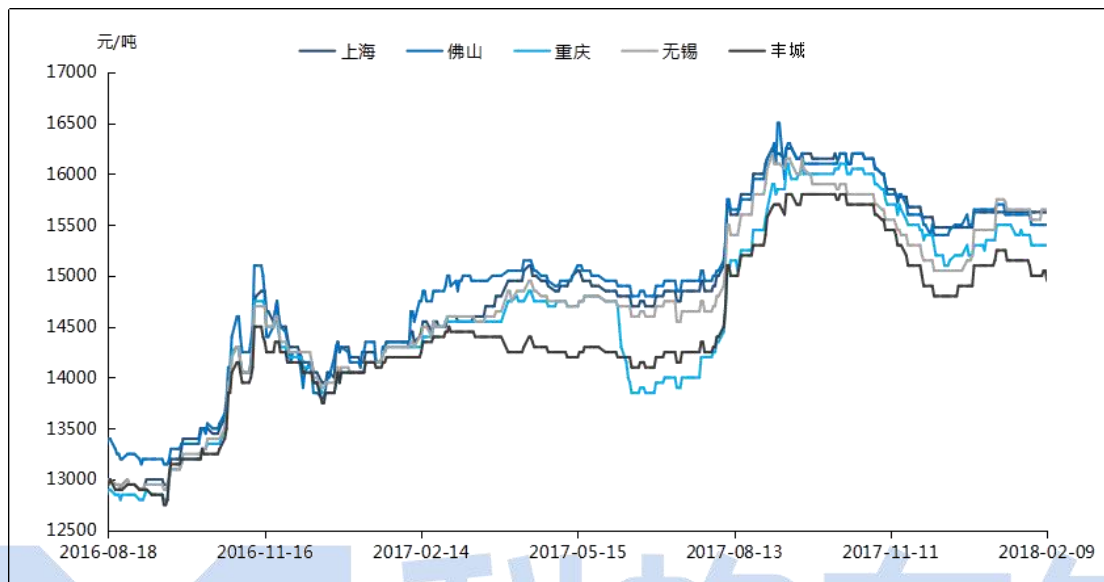
数据来源：我的有色网

本周铝合金锭报价减少，大部分企业本周纷纷提产。部分贸易商还在接货出货，少量供应。物流方面部分地区上周就已经开始停运，所以铝合金锭企业库存有所增加。目前还在生产的企业报价都偏高，一方面订单排产较满，另一方面废铝供应商纷纷放假原材料供应紧张。预计复工时间集中在初八左右，目前还在生产的企业在本周结束也会放假，大型企业类似怡球大正会根据招工情况和订单情况安排轮休，预计年后铝合金锭报价依旧比较坚挺。据我的有色网了解：国内市场国标 ADC12 目前成交均价在 15450 元/吨，较上周持平，华南市场国标 ADC12 出厂价格维持在 15600 元/吨，较上周持平。华中市场国标 ADC12 出厂均价在 15000 元/吨，较上周下跌 100 元/吨，华东市场本周国标 ADC12 出厂均价在 15300 元/吨，较上周持平。西南市场本周国标 ADC12 均价在 15500 元/吨，较上周持平。华北市场国标 ADC12 均价为 15600 元/吨，较上周持平。未来预计年后订单增加，铝价有望回暖，铝合金锭价格易涨难跌。

中国铝下游市场周度报告

2018年 第06期 总第61期

图3 国标ADC12价格走势



数据来源：我的有色网

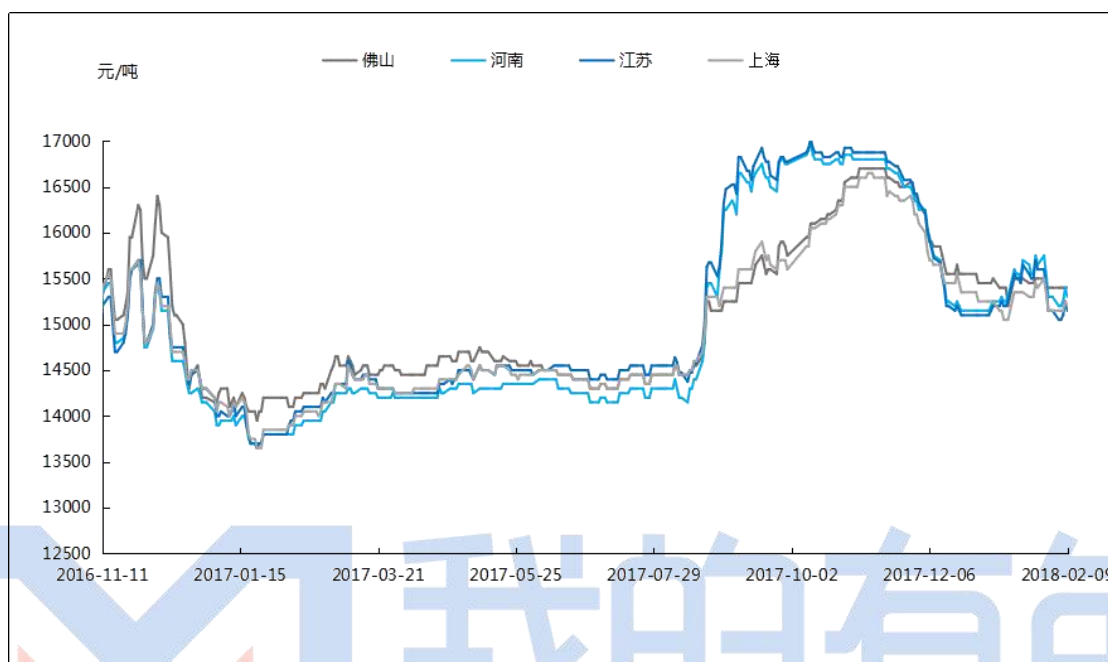
2. 原铝系铸造合金锭市场分析

本周随着春节临近，上下游企业都陆续休假，市场成交惨淡，少有成交。因此原铝价格难以支撑，周均价较上周下跌240元/吨，原铝系 A356.2 铝合金锭价格也随之有所下调，下调 200~250元/吨区间。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14790元/吨，广东地区均价为15800元/吨，山东地区出厂均价为14760元/吨，内蒙古、云南、河南地区出厂均价为14750元/吨，较上周价格均有所下调。

中国铝下游市场周度报告

2018 年 第 06 期 总第 61 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，由于成交疲软，本周 A356.2 原铝合金锭企业加工费较上周维稳，没有太大变化。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。下周市场整体都进入春节休假期间，基本无成交，预计春节后随着企业陆续开工，市场成交将逐渐好转。由于春节前部分企业有适当备货，节后正常生产，因此，预计节后 A356.2 原铝系合金锭加工费依旧稳定。

中国铝下游市场周度报告

2018年 第06期 总第61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） | 17966 | 18698 | 18638 | 18558 | 17706 |
| 6063电泳（周均） | 18966 | 20198 | 20388 | 19588 | 18706 |
| 6063喷涂（周均） | 18466 | 19698 | 19628 | 18258 | 18206 |
| 6063木纹转印（周均） | 20366 | 21218 | 21538 | 20058 | 19956 |

2. 市场动态

据我的有色网调研了解到，本周铝锭价格继续弱势震荡，铝型材企业基本进入放假状态，逢低价有备货行为。北方地区早早进入放假状态，开工预计在3月之后。广东佛山地区企业基本全部放假停产，大企业节后返工大多在2月底，中小企业节后返工在3月之后。通过梳理广东地区铝型材企业年产量发现，大型企业普遍完成年初指标任务，并且多数超预期完成，这主要是因为持续的环保督查，小型企业订单转移至大型企业现象频发。部分大型企业有新增挤压机条线扩大产能的计划。

五、综述总结

总结与预测：本周原铝价格继续弱势震荡，总体看下游采购商接货意愿一般，按需采购为主，本周开工率略有下滑。与此同时，春节将至，铝行业消费相对较弱，采购商采购意愿平平。目前来看，短期铝价或将继续呈现弱势运行走势。

中国铝下游市场周度报告

2018年 第06期 总第61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该公司的当然客户。

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