

中国铝下游市场周度报告

2018年 第38期 总第93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
2018-10-22	14110	14100	14120	14130	14120	+10
2018-10-23	14110	14100	14140	14120	14130	+30
2018-10-24	14190	14190	14240	14200	14220	+50
2018-10-25	14140	14130	14200	14150	14190	+60
2018-10-26	14090	14080	14170	14080	14170	+80

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

◆ 本周宏观

1. 有WTO主要成员警告称，美国的钢铝关税可能损害钢铝市场。该成员还透露，欧盟、日本等WTO成员还表示，美国钢铝关税不正当，可能损害多边贸易体系的稳定。
2. 增值税留抵退税工作成效显著，截止9月底，已实际退税1148.5亿元，其中先进制造业和现代服务业退税1061亿元，有效缓解了企业的资金压力。
3. 工业和信息化部副部长辛国斌表示，我们国家的汽车产销基数已经很大了，2017年达到了2940万辆的产销规模，这种高速增长恐怕难以持续。从目前的形势来看，产销高速增长的时期可能已经过去了，低增长恐怕是未来发展的一个常态。
4. 美国9月商品贸易帐逆差760亿美元，逆差创纪录高位，预期逆差751亿美元，前值逆差758亿美元修正为逆差755亿美元。

◆ 行业要闻

1. 从10月23日起，河南省委省政府成立9个督察组，由5名省级领导任组长，9名正厅级领导任副组长，分两批对全省18个省辖市开展环境保护督察工作，实现全省环境督察全覆盖。
2. 近日明泰铝业成功发货5083h111铝板150吨，明泰铝业生产的5083铝板版型平整，性能稳定，河南明泰铝业公司的5083船用铝板通过了CCS中国船级社认证和DNV挪威船级社认证，已成功用于游艇、游轮等船体上，市场常用5083铝板有5083H116/H321/H112状态。
3. 酒钢集团旗下东兴铝业公司电解铝计划性大修槽检修即将开始，规模约30万吨，其中涉嘉峪关公司18万吨，涉陇西公司12万吨。
4. 9月，我国氧化铝出口量165,839吨，同比大增34倍；累计出口量539,060吨，累计出口量较去年同期同比大增12倍。
5. 据外电10月22日消息，国际铝业协会(IAI)周一公布的数据显示，全球9月原铝产量(包括中国)降至530.1万吨，8月修正后为548.5万吨。中国9月产量预估降至301万吨，8月修正后为312万吨。

中国铝下游市场周度报告

2018年 第38期 总第93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38期 总第93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
1060/0 态 2-6*1000*2000	1800-2200	2200-2700	2000-2500	2500-2700	2600-2800	2200-2400	2000-2200
5052/0 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

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

本周铝板带箔成交较为稳定，下游采购商按需采购，成交清淡。分品种来看，铝板各地区成交量较上周变化不大，重庆、广西及河南地区订单稳定，与9月相比持平；但山东和江浙地区表示10月订单量不及9月，终端消费量下滑明显，但周度变化不大。铝箔本周订单量整体而言变化不大，但是出口量有所增加，主要由于铝箔坯料及家用箔国外需求增加，带动国内消费。

本周铝板带箔成交较为稳定，下游采购商按需采购，成交清淡，但品种间差异较大。但由于下周退税新政开始实施，铝板带箔退税增加3%，我的有色网预计，下周铝板带箔市场成交或将有所好转。

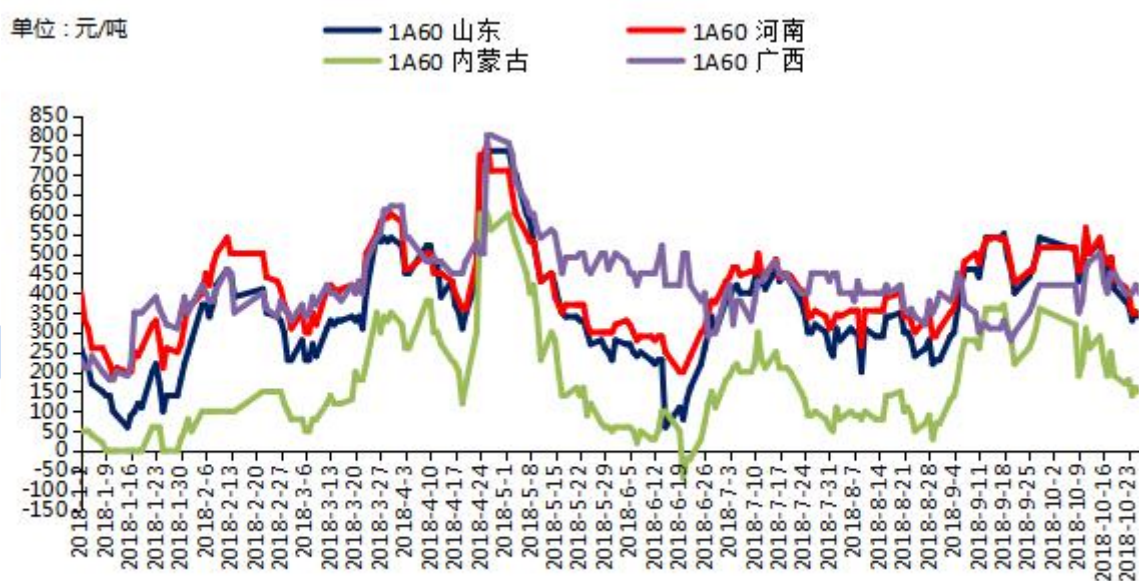
中国铝下游市场周度报告

2018年 第38期 总第93期

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

本周长江铝周均价 14136 元/吨，下跌 14 元/吨。本周铝价偏弱震荡，主流地区铝杆加工费普遍下调 20-70 元/吨。据我的有色网统计铝杆线本周加工费情况，山东地区 330-380 元/吨，河南地区 345-415 元/吨，内蒙地区 140-180 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
2018-10-22	380	415	170	400
2018-10-23	370	400	180	400
2018-10-24	330	350	140	400
2018-10-25	350	350	160	420
2018-10-26	340	345	150	400

中国铝下游市场周度报告

2018年 第38期 总第93期

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，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

本周长江铝周均价14136元/吨，下跌14元/吨。本周铝价偏弱震荡，主流地区铝杆加工费普遍下调20-70元/吨。

加工费方面：山东地区加工费由周初的380元/吨到周五的340元/吨，下调40元/吨；河南地区加工费由周初430元/吨到周五的360元/吨，下调70元/吨；内蒙地区加工费由周初170元/吨到周五150元/吨，下调20元/吨；西南地区加工费由周初400元/吨到周五400元/吨，持平。

订单方面：山东地区，本周订单依旧较差，出货情况一般，大型铝杆企业库存累计在5000吨左右；内蒙地区，由于运输车辆匮乏，出货情况较差，大型铝杆企业有少量库存，东北市场下游消费情况较好，脱氧杆需求量有所增加；河南地区，订单情况较差，受中央环保督查影响，对部分铝杆企业生产及出货情况影响较大，非标杆目前长葛地区已停产；西南地区，以长单为主，出货较为稳定，订单情况与上周持平。

展望后市：目前杆线下游市场有一定刚需，但受到国网、南方电网回款周期延长影响，下游线缆厂下单依旧较为谨慎。预计山东、河南、内蒙地区加工费将继续偏弱运行，西南地区加工费将平稳运行。

中国铝下游市场周度报告

2018年 第38期 总第93期

三、合金锭市场分析

1. 再生系合金锭市场分析

本周再生铝合金锭市场价格维持平稳。现货方面铝价开始区间震荡，铝合金锭市场成交一般。其中国标 ADC12 华东地区均价 14500 元/吨；华南地区均价 14800 元/吨；西南地区均价 14400 元/吨；华北地区均价 14700 元/吨。本周再生铝市场出货一般，产能偏小的企业目前维持生产订单。产能较大的企业库存开始增多，价格也有往下调的意愿。下游本周拿货一般，正常按需采购。出口方面价格继续下滑，未来价格延续震荡偏弱的势头。

图3 全国主流地区国标 ADC12价格



数据来源：我的有色网

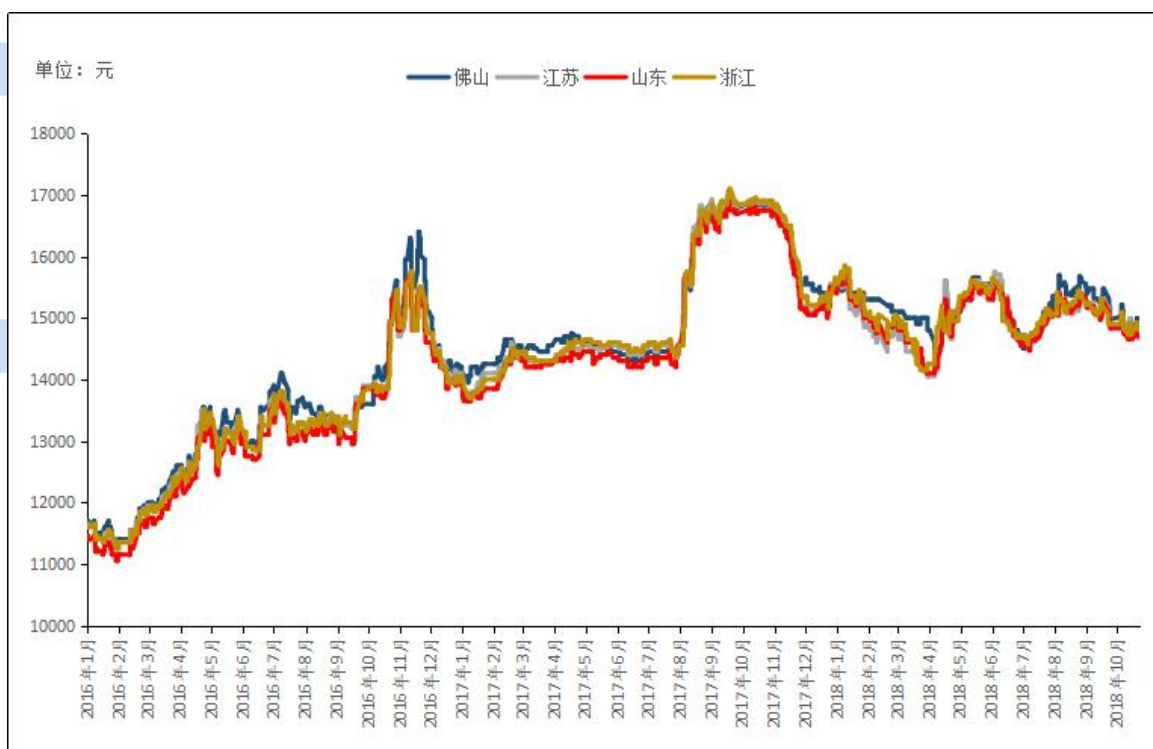
中国铝下游市场周度报告

2018年 第38期 总第93期

2. 原铝系铸造合金锭市场分析

本周原铝长江周均价 14136 元/吨，较上周下跌 14 元。原铝南储周均价 14166 元/吨，较上周下跌 10 元，较上周变化不大。原铝系合金锭本周加工费维持稳定，较上周持平，因此原铝系合金锭整体价格较上周无太大变化。其中，各地区 A356.2 合金锭价格情况：目前江浙沪地区 A356.2 均价为 14775 元/吨，广东地区均价为 14760 元/吨，山东地区均价为 14550 元/吨，内蒙古地区均价 14710 元/吨。云南地区均价为 14590 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，出货价格较上周下跌。河南、山东地区加工费报至500-750元/吨区间，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650-800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；仓库自提加工费在550-710元/吨。本周铝合金锭 A356.2 市场整体成交一般，由于本周铝价震荡下行，市场到货减少，货源偏紧，下游多持观望态度，询价为主实际成交较少，

中国铝下游市场周度报告

2018年 第38期 总第93期

维持按需采购。

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）	18140	18780	18700	18620	17560
6063电泳（周均）	19140	20280	20450	19650	18560
6063喷涂（周均）	18640	19780	19650	18320	18060
6063木纹转印（周均）	20540	21300	21600	20120	19810

2. 市场动态

据我的有色网调研了解，本周铝价震荡偏弱运行，上半周铝型材企业观望情绪较浓，下半周铝价下跌，部分企业少量备货，企业继续不看好后市铝价。分地区来看，广东地区本周铝型材厂订单有所好转，但仍旺季不旺，开工率不及往年。江苏地区本周建筑铝型材订单稳中向好，工业材订单持平为主，部分太阳能边框料企业仍在力求转型之路，但比较艰难。部分企业开始向国外发力，调研国外市场办分厂的可行性。江西地区，铝型材厂家逐步好转，订单量增多，但仍不及往年。整体来看，本周铝型材市场订单稍有好转，仍旺季不旺。

五、综述总结

总结与预测：本周铝价在反弹后大幅下挫，市场成交下半周有所好转，下游加工企业上半周接货意愿偏弱，临近周末成交有所起色。在经历了宏观利空情绪的宣泄后，预计下周铝价将企稳回升，下游采购可逢低酌情备货。

中国铝下游市场周度报告

2018年 第38期 总第93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

资讯监督：李旬

联系人：付易文

电话：021-26093912