

中国铝下游市场周度报告

2018年 第39期 总第94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
2018-10-29	14120	14110	14220	14110	14210	+100
2018-10-30	14030	14020	14100	14040	14100	+70
2018-10-31	13990	13980	14060	14000	14070	+70
2018-11-1	13810	13800	13900	13790	13900	+90
2018-11-2	13800	13790	13900	13780	13910	+100

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

◆ 本周宏观

1. 发改委召开专题会议，贯彻落实铁路北煤南运体系建设实施方案，推进铁路北煤南运体系建设 2018-2020 年重点任务。
2. 中国 10 月官方制造业 PMI 为 50.2，创 2016 年 7 月以来新低，预期 50.6，前值 50.8。
3. 中国、欧盟、加拿大、墨西哥、挪威、俄罗斯、土耳其 7 个世界贸易组织成员在 29 日举行的世贸组织争端解决机构会议上强调，美国今年 3 月宣布的钢铝关税措施并非基于“国家安全”考虑，实质上是保障措施，并要求设立专家组就此措施是否违反世贸组织相关规定进行审查。
4. 习近平应约同美国总统特朗普通电话。特朗普表示，美方重视美中经贸合作，愿继续扩大对华出口；两国经济团队有必要加强沟通磋商；支持美国企业积极参加首届中国国际进口博览会。

◆ 行业要闻

1. 前三季度，全国十种有色金属产量 4027 万吨，同比增长 4.2%，增速同比提高 0.1 个百分点。其中，铜产量 661 万吨，增长 11.2%，提高 4.9 个百分点；电解铝产量 2500 万吨，增长 4.2%，回落 0.8 个百分点。
2. 万丰奥威 2018 年 9 月 21 日第六届董事会第二十次会议审议通过《关于增资印度万丰暨投资年产 300 万套铝合金车轮项目的议案》，该项目已正式启动投资建设。
3. 10 月 29 日，吕梁市对电解铝、氧化铝企业的自备电厂基本达到超低排放标准的，不予错峰。错峰时间：2018 年 11 月 1 日-2019 年 3 月 31 日。
4. 据外电 11 月 1 日消息，中国海关总署周四公布的数据显示，中国 9 月自美国的废金属进口量下滑，受政府实施进口关税的影响，同时对印度和冰岛的氧化铝出口增多。
5. 北美铝业协会(Aluminum Association)的初步估计显示，2018 年前 8 个月，美国和加拿大的铝需求估计为 854 万吨，较 2017 年同期增长 2.5%。

中国铝下游市场周度报告

2018年 第39期 总第94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 39 期 总第 94 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

本周受海外氧化铝供应紧缺，原铝价格震荡上行。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。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。

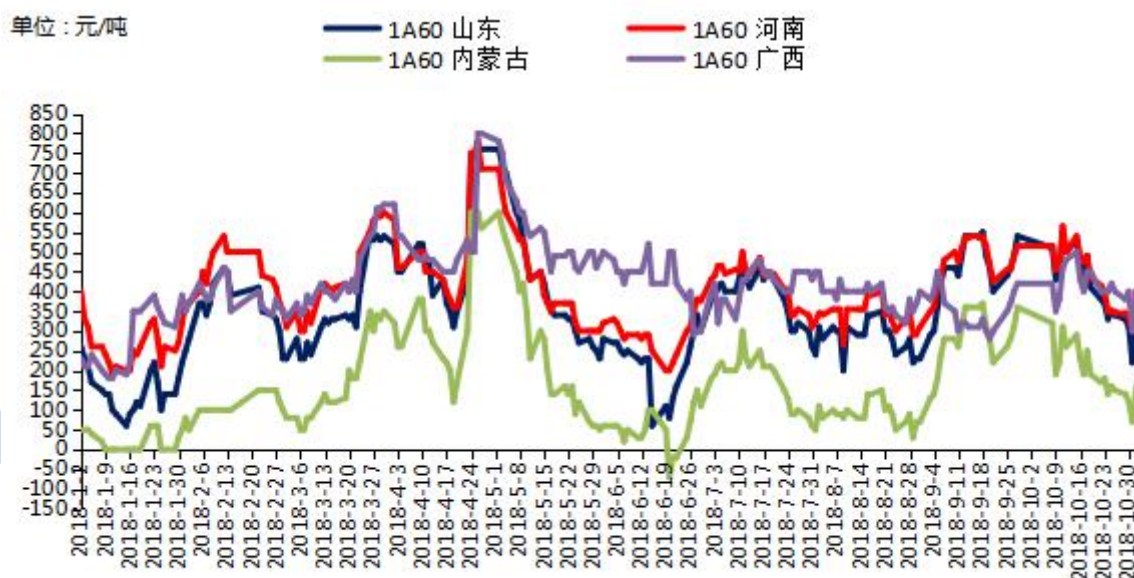
中国铝下游市场周度报告

2018年 第39期 总第94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 13944 元/吨，下跌 192 元/吨。本周铝价偏弱震荡，主流地区铝杆加工费运行较为平稳，下游看涨铝价，本周后期下单较为积极。据我的有色网统计铝杆线本周加工费情况，山东地区 220-340 元/吨，河南地区 300-345 元/吨，内蒙地区 70-190 元/吨，广西地区 300-400 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
2018-10-29	330	345	140	380
2018-10-30	310	335	120	400
2018-10-31	220	300	70	300
2018-11-1	300	325	150	400
2018-11-2	340	340	190	380

数据来源：我的有色网

中国铝下游市场周度报告

2018年 第39期 总第94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

本周长江铝周均价13944元/吨，下跌192元/吨。本周铝价偏弱震荡，主流地区铝杆加工费运行较为平稳，下游看涨铝价，本周后期下单较为积极。

加工费方面：山东地区加工费由周初的330元/吨到周五的340元/吨，上调10元/吨；河南地区加工费由周初340元/吨到周五的340元/吨，持平；内蒙地区加工费由周初140元/吨到周五190元/吨，上调50元/吨；西南地区加工费由周初380元/吨到周五380元/吨，持平。

订单方面：山东地区，本周订单在周四开始出现好转，大型铝杆企业库存累计在6000吨左右；内蒙地区，订单量有所下滑，某铝杆企业在本周计划减掉4-5条产线，经审批确定减掉2条产线，东北市场订单较上周有所下滑；河南地区，订单有所好转，普遍排产在3天以上；西南地区，依旧以长单为主，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，电网公司付款方式以商业承兑为主，线缆企业利润空间进一步缩小。预计山东、内蒙、河南地区加工费将继续偏弱运行，西南地区加工费继续平稳运行。

中国铝下游市场周度报告

2018年 第39期 总第94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有所下跌。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 14650 元/吨；西南地区均价 14300 元/吨；华北地区均价 14400 元/吨。本周再生铝市场出货平平，产能偏小的企业目前维持生产订单，产能大的企业再生铝合金企业对市场持悲观态度，下游以销定产，对原料需求不大。ADC12 出口日本 fob 报价 1745 美元/吨，预计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

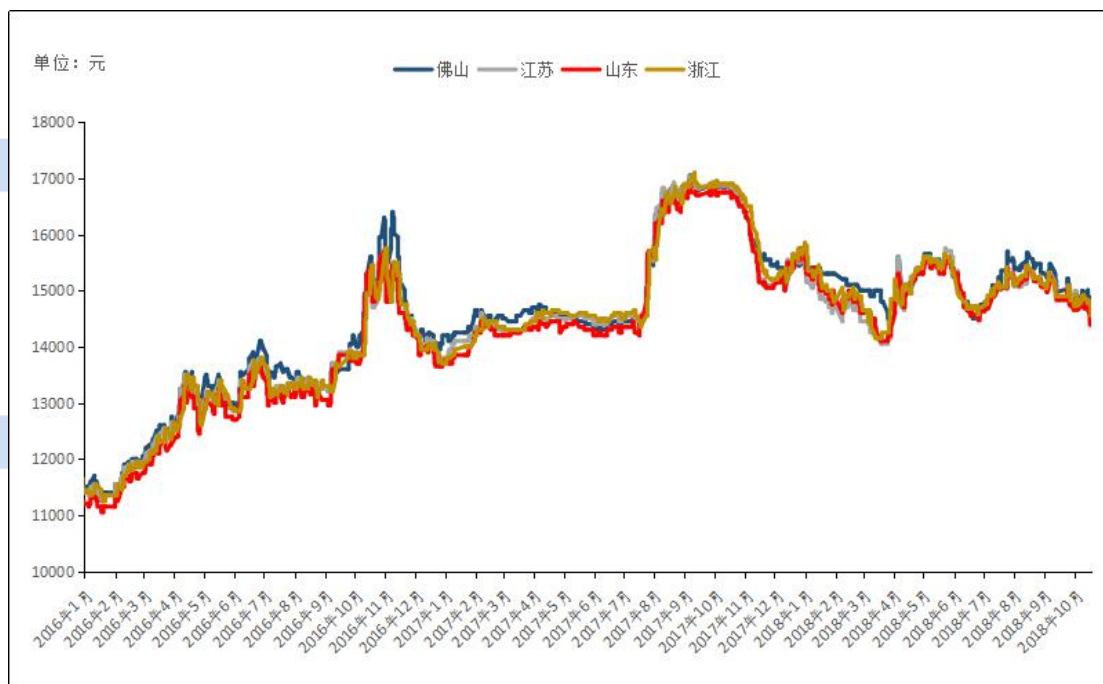
中国铝下游市场周度报告

2018年 第39期 总第94期

2. 原铝系铸造合金锭市场分析

本周原铝长江周均价 13944 元/吨，较上周下跌 192 元。原铝南储周均价 14038 元/吨，较上周下跌 128 元。原铝系合金锭本周加工费维持稳定，较上周持平，本周出货价格主要随原铝价格波动。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 14688 元/吨，广东地区均价为 14705 元/吨，山东地区均价为 14544 元/吨，内蒙古地区均价 14600 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 市场成交一般，周三周四铝价连跌，下游客户拿货意愿增加，成交稍有转好。

中国铝下游市场周度报告

2018年 第39期 总第94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）	18018	18584	18514	18434	17432
6063电泳（周均）	19018	20084	20264	19464	18432
6063喷涂（周均）	18518	19584	19454	18134	17932
6063木纹转印（周均）	20418	21104	21404	19934	19682

2. 市场动态

据我的有色网调研了解到，本周铝锭现货价继续下探，至周五 13780 元/吨。原料铝棒加工费仍相对维稳。铝型材企业按需采购，低价铝棒货源成交尚可，主流报价成交一般。分地区来看，广东地区铝型材企业本周订单排产期和开工率还行，尤其是大厂。江苏地区部分企业订单有所好转或持平。广东江苏地区企业因货款账期问题，有选择性接单的情况，这也是开工率不高的原因之一。江西地区表现较为亮眼，铝型材厂家逐步好转，大部分企业满产运行，但原料铝棒受限于南昌北站限装，略微紧张。整体来看，本周铝型材市场订单稍有好转。

五、综述总结

总结与预测：本周铝价继续偏弱运行，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，下游企业看涨铝价，临近周末下单意愿增强。宏观紧张情绪有所缓解，但下游消费疲软，预计下周铝价将继续偏弱震荡。

中国铝下游市场周度报告

2018年 第39期 总第94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：付易文

电话：021-26093912

【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