

中国铝下游市场周度报告

2017年 第38期 总第47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
2017/11/6	15870	15860	15920	15880	15900	+50
2017/11/7	15920	15910	15930	15930	15930	+10
2017/11/8	15690	15680	15710	15700	15700	+20
2017/11/9	15420	15410	15480	15440	15470	+60
2017/11/10	15290	15280	15330	15300	15330	+40

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

◆ 本周宏观

1. 创纪录！中美两天签经贸大单 2535 亿美元
2. 中国 10 月 CPI 回升逼近 2%，PPI 保持高位
3. 两部门下发通知延续小微企业免征增值税优惠政策
4. 上海自由贸易港方案细节出炉
5. 国务院金融稳定发展委员会成立并召开第一次会议

◆ 行业要闻

1. 116 亿元铝挤压型材及深加工项目落户武强
2. 信发 Aurum 矿业公司（斐济）将继续在斐济进行铝土矿开采，以增加储备量
3. 中铝东北轻合金有限责任公司将供应国产大飞机
4. 忠旺集团铝合金构件“登上”高速列车

◆ 热点聚焦：Mymetal：巩义市下发环保文件 铝加工企业遭限产 30%

2017 年 11 月 7 日，巩环攻坚办下发关于调整重污染天气预警响应有关情况的紧急通知。通知中提及，巩义市启动橙色预警管控，要求铝加工企业实施限产。据我的有色网了解，此次限产政策具体为，环保不达标企业实施停产，环保达标的企业限产 30%。且此次限产是从十九大召开期间就开始限产，政府要求限产时间延长至 11 月 11 日。

中国铝下游市场周度报告

2017年 第38期 总第47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38期 总第47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，铝板带价格跟随铝价下跌明显。开工率方面，本周开工率较上周相差无几。市场成交方面，本周持货商出货意愿积极，采购商采购意愿转好，订单有所增加，市场整体成交与上周相比略有增加，主要由于长江南储价格目前维持在一个较合理的区间，价格符合下游市场的心理价位。从地区上来看，华南地区采购商按需采购，采购意愿有所好转，成交较好，主要为终端行业能接受目前的原铝价格；尤其是广西地区，厂家大多表示订单已经排产到12月份，目前不担心订单，主要担心客户回款问题。江浙地区出货商出货较好，采购商采购意愿较强，成交较好，主要是之前因环保被关停的下游的加工厂大多已经复产。西南地区出货商出货较好，采购商按需采购。从产品消费品种来看，药箔进入行业旺季，生产此类产品的厂家销量有所上升，其中药箔出口的量有一定增长；生产罐料用铝企业市场成交平平。从销售渠道来看，国内市场成交量相较上周有所增加，国外市场成交基本持平，后期出口需关注美国对中国铝箔反倾销调查的正式裁定。

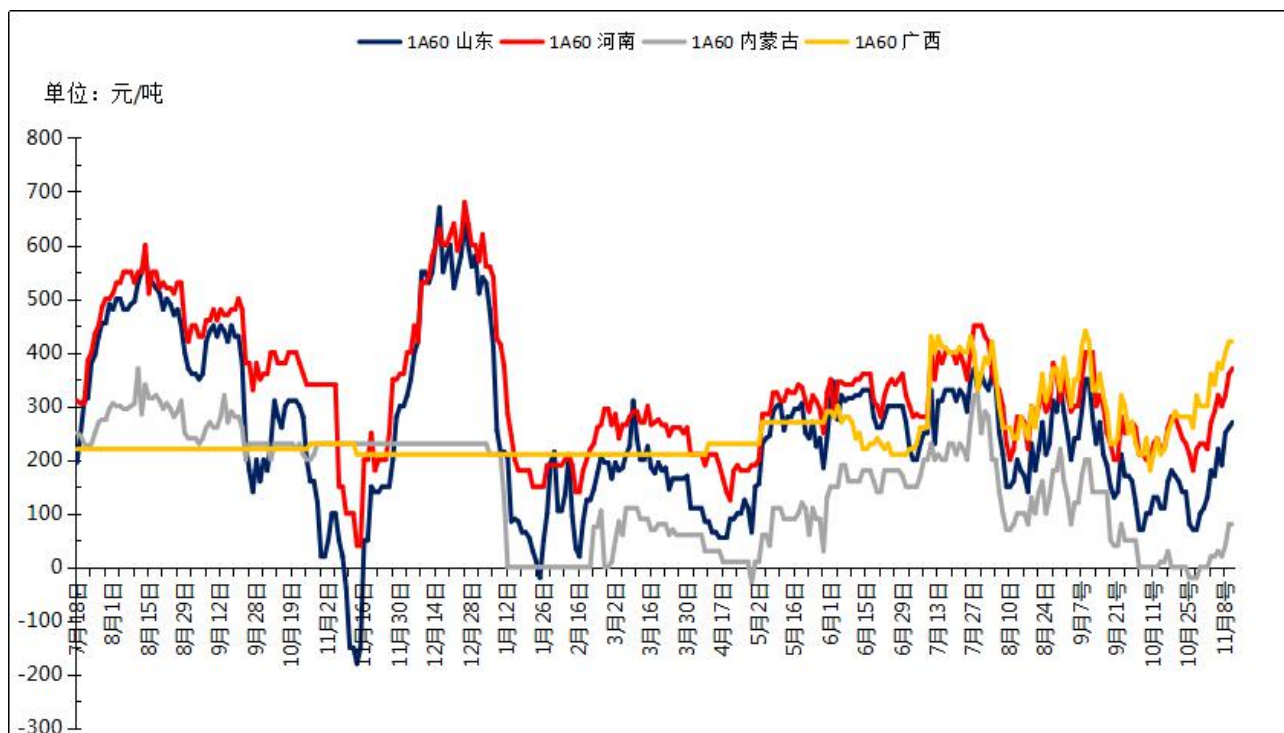
中国铝下游市场周度报告

2017年 第38期 总第47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6号-11月10号，本周电解铝价格持续下跌，国内主流地区的铝杆加工费普遍上涨。经过九月份全国线缆企业经过环保和质量检查，大多数企业已经恢复生产，各地区已经公布通过国网资质审核的企业。《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，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，受此影响，全国主流市场普通电工圆铝杆加工费亦随之调整，主流产地市场本周铝杆加工费上涨明显。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20-80元/吨；广西地区铝杆日加工费均价为370-420元/吨；山东地区铝杆出厂日加工费均价190-270元/吨；而河南地区日加工费均价320-370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

中国铝下游市场周度报告

2017年 第38期 总第47期

	山东	河南	内蒙古	广西
11月6日	220	320	30	380
11月7日	190	300	20	370
11月8日	250	320	40	400
11月9日	260	360	80	420
11月10日	270	370	80	420

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
型号		
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。十月份西南地区，产量急剧下降，部分企业产线停产，据统计十月份西南地区电工圆铝杆开工率不到40%，主要是因为下游消费差，部分企业反映十一月份将进入铝杆消费淡季。

库存方面，本周主流地区的电工圆铝杆出货量较上周变化不大，库存有所增加，主要是因为铝价的下跌，下游纷纷逢低接货，但是到周四铝价持续下跌，下游的观望心理浓重。据样本企业不完全统计，本周山东普杆库存2.5万吨，内蒙普杆库存2400吨。后市展望，在铝

中国铝下游市场周度报告

2017年 第38期 总第47期

价本周偏弱的情况下，铝杆的加工费涨幅较大。现在由于北方地区由于季节原因，铝杆市场进入淡季，市场冷清。西南地区消费持续的低迷，所以订单不会有什么改善。山东、河南近期的订单还是有色增加的，主要是铝价下调，下游的接货意愿强。而周五部分企业开始控住出货，期待铝价反弹。由于电解铝库存高居不下，下游消费差，库存拐点一直未现，而原材料氧化铝价格本周一直下调，所以后期铝价仍有下跌趋势。预计下周加工费有继续上升态势，订单改变不大。

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大幅下跌，主要受铝锭现货价大跌以及消费偏弱所致。沿海主要消费地：天津、广东、江浙等废六类进口影响不大，运行正常，内陆主流消费地：重庆、湖北、河南等地进口碎铝偏少，主要受到运输成本和进口限产所致，多满足与沿海消费地，如果禁止进口七类废料，将对各地区再生金属产业原料供应产生一定影响，废铝影响量估算为40-50万吨，可以逐步增加六类进口和增加国内采购量来弥补。下周我们围绕讨论的将是铝价震荡对于废铝价格和供需变化的影响。

图2 国内废铝价格走势



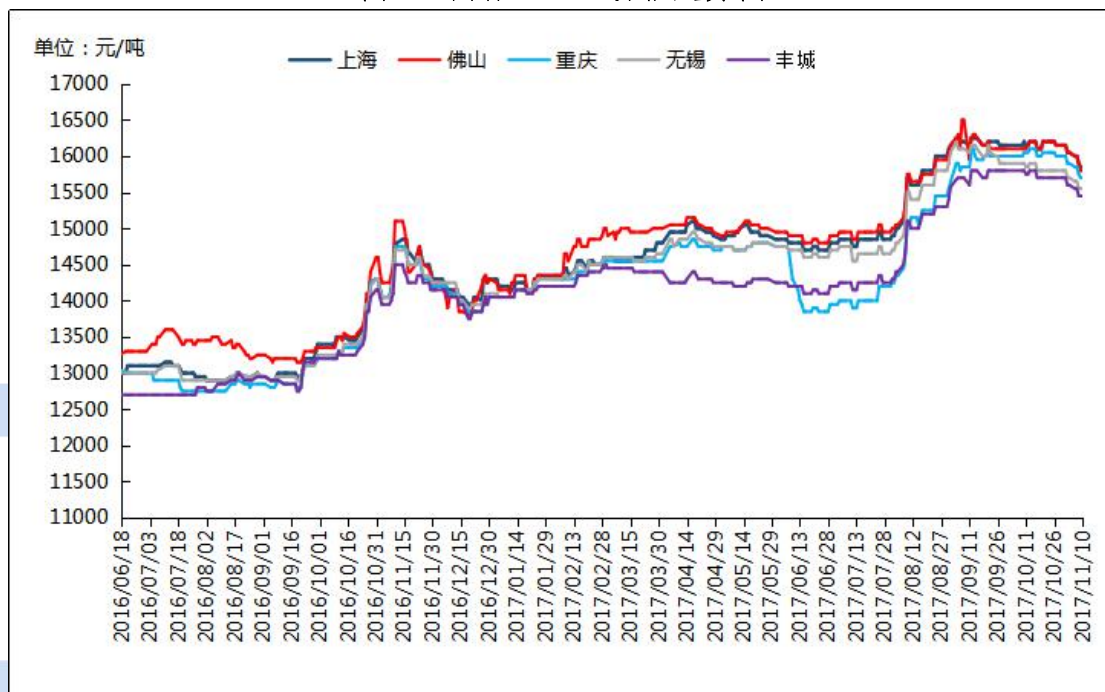
数据来源：我的有色网

中国铝下游市场周度报告

2017年 第38期 总第47期

据我的有色网调研：本周现货铝锭价格大幅下跌，各地区铝合金锭价格较上周小幅下跌。本周上海、广东等地区最高出厂报价在 16200 元/吨。而江苏、浙江、山东等地区的出厂报价在 15800-16000 元/吨，部分出口企业的报价依旧偏高，类似新格、怡球等报价最高也在 16300 元/吨。西南地区以重庆为代表出厂报价在 15800 元/吨。河南、河北地区本周报价 15800 元/吨，下游采购较为平淡。据我的有色网了解：目前下游压铸厂采购较上周有所增加，主要原因来自铝价的下跌。但铝合金锭价格只是小幅下跌，反映成本压力较大。未来随着消费好转，采购增加，铝合金锭价格有望迎来上涨。

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

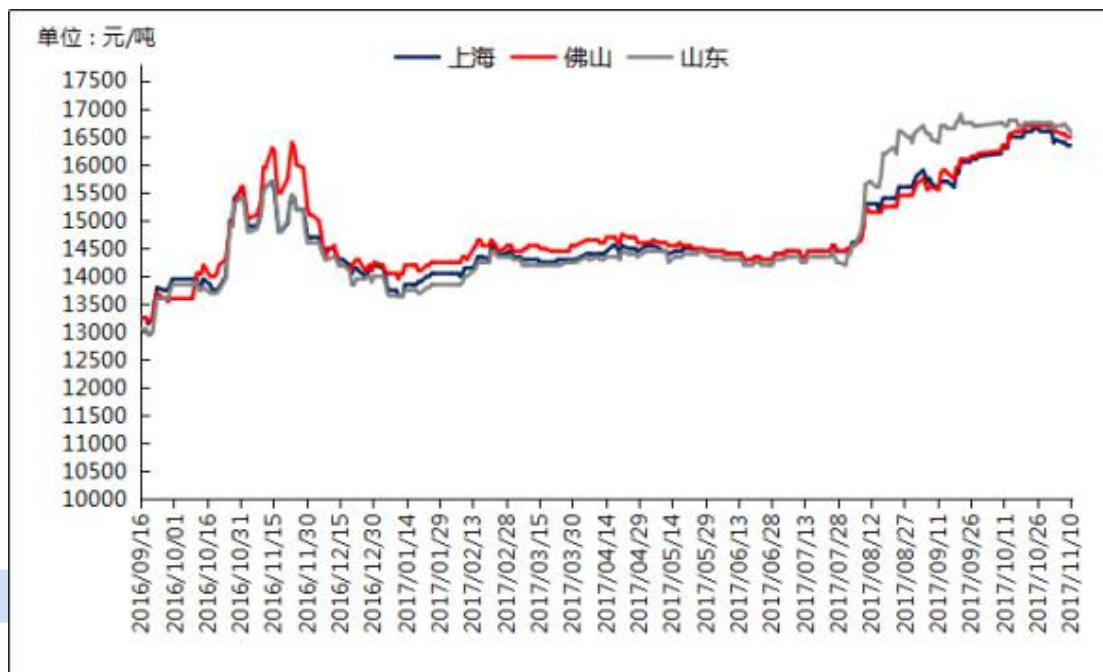
本周 A356.2 等原铝系铸造合金锭价格下跌，较上周跌 396 元/吨。由于下游企业基本都是按订单生产，按需采购，比较稳定，所以 A356.2 本周市场实际成交情况无大的变化。

价格方面，其中，佛山地区 A356.2 成交价为 16400-17000 元/吨，均价 16700 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 16450-17100 元/吨，均价 16775 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 16250-16350 元/吨，均价为 16300，山东地区 A356.2 企业出厂报价为 16115-16220 元/吨，均价为 16167，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并无太大变化，A356.2 生产企业还是以长单为主，大多数下游企业反映 A356.2 采购正常，部分地区市场反映原料采购有点紧张，整体市场情况比较平稳。

中国铝下游市场周度报告

2017年 第38期 总第47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38期 总第47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）	19500	20330	20220	20140	19150
6063电泳（周均）	20500	21830	22110	21140	20150
6063喷涂（周均）	20000	21490	21220	19840	19590
6063木纹转印（周均）	22000	23050	23120	21540	21390

2. 市场动态

据我的有色网调研了解到，本周铝锭价格大幅杀跌，铝价单边向下。前半周价格下跌明显，铝型材厂家采购较为积极，尝试备原料库存，但是随着后半周价格继续下跌，铝型材厂家观望情绪浓，接货意愿低。本周铝型材市场整体运行平稳，但是工业材、建材存在着分化。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：本周铝价相较上周震荡下调，原铝价格持稳略有下滑，下游采购商接货意愿有所增强，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。

【免责声明】

请务必阅读正文之后的免责声明

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”

中国铝下游市场周度报告

2017年 第38期 总第47期

铝周报主要编写人员：

【铝型材】

联系人：施宏倡

电话：0791-88385155

【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：温晓红

联系人：李旬

电 话：021-26093260