

中国铝下游市场周度报告

2016年 第8期 总第08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
2016/12/5	13910	13890	14070	13950	14110	+160
2016/12/6	13730	13680	13700	13790	13800	-30
2016/12/7	13430	13400	13460	13550	13510	+30
2016/12/8	13200	13180	13170	13250	13200	-30
2016/12/9	13450	13430	13520	13410	13470	+70

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

◆ 本周宏观

1. 西南铝新突破，规模户生产高强高韧铝合金产品。
2. 欧央行延长QE至明年12月，延长期每月购债规模减200亿欧元，德拉吉称，如有必要或扩大规模及延长期限，未讨论缩减QE。
3. 中国11月原料进口环比全线大涨，煤炭进口量18个月新高；出口8个月来首次转正。
4. 乘用车销量11月再增进20%，全年销量创26连涨记录。
5. 美国10月铝出口量环比下降20.3%。

◆ 行业要闻

1. 佛山市三水区铝加工行业协会成立。
2. Wink Equipment 计划投资155万美元打造铝拖车工厂。
3. 中铝南铝福建铝结构技术开发有限公司揭牌。
4. 株洲立众精致年产6000吨铝合金压铸件生产项目计划2017年1月开工，2017年6月建成投产，目前处于环保公司阶段。

◆ 本周聚焦：环保督察空降佛山

继河南，河北出现环境整治后，广东也难逃整治，12月1日中央环境整治小组空降广东，进行全部整治。本次环保检查，再生铝企的主力军并未受到影响，但由于近期行情波动较多，基本按订单生产，无库存堆积。但河北和佛山地区中小型企业的减产和整改，使废铝消费受到了巨大冲击，再加上铝锭现货价格持续下跌，市场情绪不稳，废铝的询价商都寥寥无几，废铝消费恐将进入寒冬。佛山铝板带箔和铝型材受到环保突击检查并没有传言中那么严重，90%的产能并没有受到影响，总体开工率也没有出现大幅下跌情况。佛山地区铝型材、铝板市场消费并没有受到较大影响。

中国铝下游市场周度报告

2016年 第8期 总第08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.....	4
三、废铝市场分析.....	4
1. 市场价格.....	4
四、铝合金锭市场分析.....	6
1. 市场价格.....	6
2. 市场动态.....	8
五、铝型材市场分析.....	8
1. 市场价格.....	8
2. 市场动态.....	8
六、综述总结.....	8

中国铝下游市场周度报告

2016年 第8期 总第08期

一、铝板带市场分析

1. 市场价格

表一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

本周铝价震荡下行。受此影响，全国地区铝板价格也随着一起波动。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。

从上表可以看出，本周铝板加工费维稳运行，相较于上周无明显调价变动。整体价格方面，由于铝锭价格承压下滑，铝板成本下滑，本周铝板价格略有回调。

2. 市场动态

开工率方面，河南地区大中型企业开工率依旧良好，维持在90%左右，订单以长单为主，小型企业开工率依旧较低，较上一周相比并无明显变化。佛山地区由于铝锭价有所回落，月底备货需求增加，开工率较上周有所回升；重庆地区偏居一隅，开工率较为稳定，总体维持在60%左右，与上周相比并无明显变化。

市场成交方面，本周铝价承压下滑。从地区上看，本周铝锭价格一路下滑，受此影响，成交方面，上海地区，采购商观望情绪浓厚，除去刚性需求以外，成交并不乐观，较上周下降明显。佛山地区，由于国内铝锭价格高位剧烈波动，且依旧高于国际价格，主要出口订单受到抑制，重庆地区，市场订单较为稳定，较上周并无太大变化。河南地区延续此前订单，生产情况良好。

中国铝下游市场周度报告

2016年 第8期 总第08期

二、电工圆铝杆市场分析

1. 市场价格

12月5日-12月9日，原铝价格在经历上周大幅杀跌后跌势放缓，周初大幅低开后，基本在13000附近开始缓慢筑底，并于周五开启回升走势。受此影响，全国主流市场普通纯铝杆价格走势也相应做出调整。从区域上看，内蒙古地区基本维持在230元/吨左右；山东地区铝杆出厂价格在350-550元/吨。而河南地区基本上处于400-530元/吨左右，与上周相比，上调幅度较大；广西地区铝杆加工费也维持在210-230元/吨。河南地区6系合金杆加工费中间值为1500元/吨，8系合金杆加工费中间值为1450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1300元/吨。

表二本周全国主流市场 1A60 电工圆铝杆加工费明细 单位：元/吨

	山东	河南	内蒙古	广西
12月5日	350	400	230	210
12月6日	400	450	230	210
12月7日	420	420	230	210
12月8日	550	530	230	210
12月9日	550	530	230	210

数据来源：我的有色网

2. 市场动态

受原铝市场大幅杀跌影响，加之年底将近，下游企业迫于资金回流，本周铝杆线市场交易表现较为谨慎，订单形式主要为长单。就地区来说，本周山东市场表现较其他地区较好，河南次之，其余地区与上周基本持平。据厂商反馈，目前开工率为40-50%，由于严格按需生产，所以基本上不存在库存。整体而言，市场情绪正逐步恢复正常，厂商生产仍然较为谨慎，下游订单较上周略所好转。

三、废铝市场分析

1. 市场价格

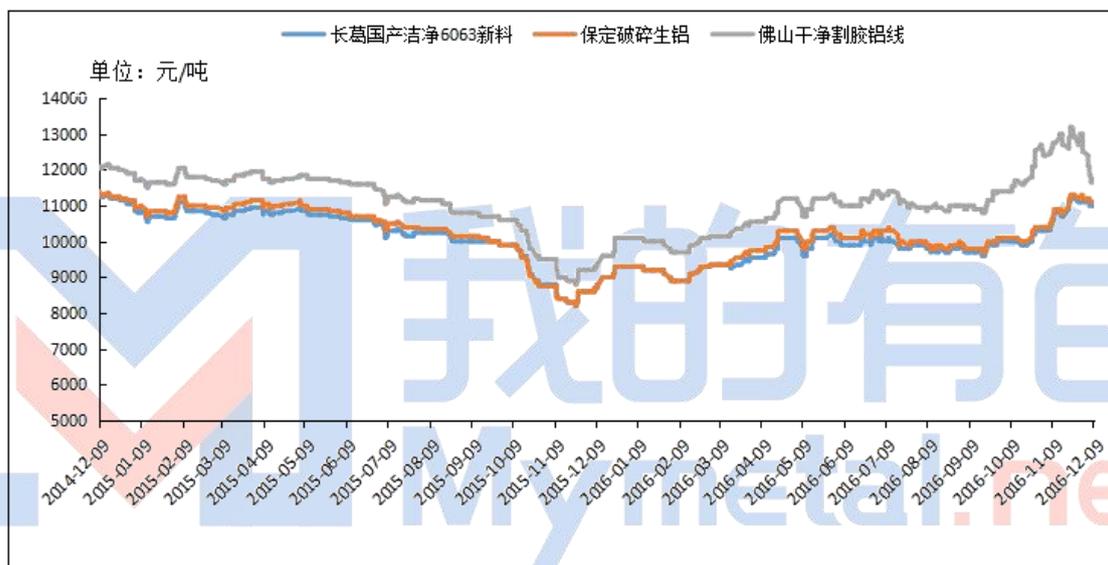
本周现货铝锭价格一直处于下跌情况，截止到本周五长江铝锭价格下跌540元/吨。废铝

中国铝下游市场周度报告

2016年 第8期 总第08期

市场价格也出现一定下跌，本周了解情况华东市场包括临沂、长葛等地区受环保影响较少，相比华南和西南地区就比较严重。由于清远地区环保检查，导致本地区中小型压铸厂出现部分关停和停产现象，造成市面上废铝出现供大于求的现象。据西南地区采购废铝的合金厂反映，目前其订单情况都排满，而且明年也有部分新增产能计划。临近年底整个市场供应是要大于采购，虽然有企业会有备货情况，但是由于近期价格持续下跌导致废铝成交量有所下滑，部分贸易商不愿低价出货。未来铝价有上涨空间，但空间不大。后期市场会有所回暖，消费情况还是很重要的影响因素。

图1国内废铝价格走势图



数据来源：钢联数据

截至目前本周广东地区机件生铝成交价为 11150-10850 元/吨，均价为 10950 元/吨。本周累计下跌 300 元/吨，生铝目前佛山市场成交量较低，市面上询价情况较少。部分贸易商都有一定库存，但受困于价格下跌出货意愿不高。本周山东地区干净割胶铝线成交价为 11600-10800 元/吨，均价为 11150 元/吨，本周价格下跌 600 元/吨。生杂铝成交价 10400-10100 元/吨，均价 10200 元/吨，跌幅 300 元/吨。本周河南长葛地区干净割胶铝线成交价为 11500-10700 元/吨，均价为 11100 元/吨，下跌 800 元/吨，厂商正常按需备货。

据我的有色网调研 清远地区废铝市场现在滞销情况比较明显，主要还是环保检查导致采购减少，大型企业长单排的较满从市面上拉货量很少。另外就是广东地区铝锭到货量减少现货铝锭价格一直比其他地区偏高，废铝成交量进一步缩减。

中国铝下游市场周度报告

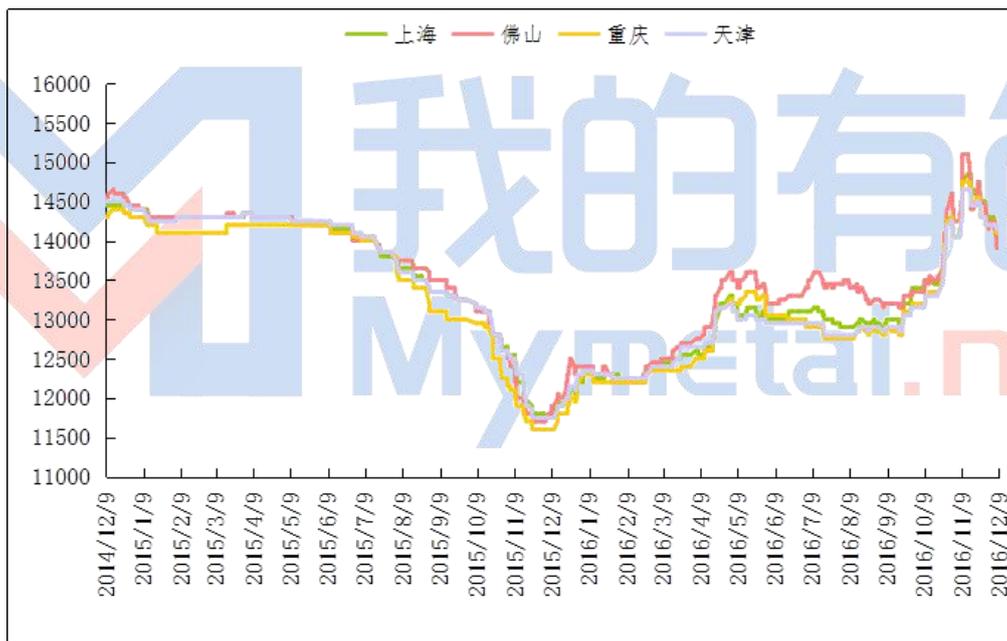
2016年 第8期 总第08期

四、铝合金锭市场分析

1. 市场价格

具体价格方面，截止目前佛山地区再生系合金 ADC12 主流现金成交价为 13950-14150 元/吨区间，均价 14050 元/吨。上海地区 ADC12 主流现金成交区间为 14000-14300 元/吨，均价 14150 元/吨，环保型产品含账期（一般 30 天以上）成交价多在 14400 元/吨左右，而中小企业现款成交价仍多在 14100-14300 元/吨区间（多为外地货源）。华北地区 ADC12 交易价格区间维持在 14100-14300 元/吨。西南地区成交价则在 14000-14300 元/吨区间，市场竞争激烈，价格混乱。广东地区下游接货意愿较弱，成交较差。

图2全国主流地区 ADC12铝合金锭价格走势 规格：国标



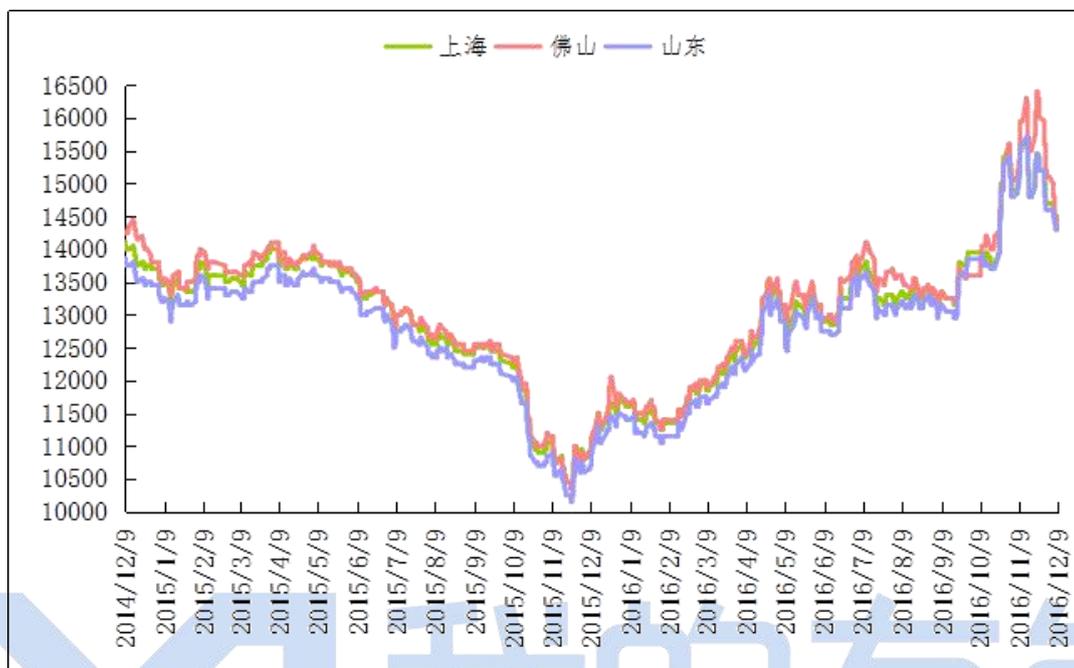
数据来源：我的有色网

原铝系铸造铝合金锭方面，本周价格大幅回调。其中，佛山地区 A356.2 成交价为 14300-14600 元/吨，均价 14450 元/吨，货源仍以云铝、沾益锆晟、百色百矿等品牌为主。上海、江苏等主流消费地区 A356.2 成交价为 14350-14650 元/吨，均价 14500 元/吨，货源以创新、云铝、青铜峡铝、方略、创丰、包铝等品牌为主。据我的有色网 11 月对全国 20 家再生铝企业调研所知，平均开工率为 65%，环比上升 5%，其中华东、华北、西南等地企业开工率有所上升，主要是下游汽配、摩托车配件等行业 11 月份增产增量，采购量有所增加。

中国铝下游市场周度报告

2016年 第8期 总第08期

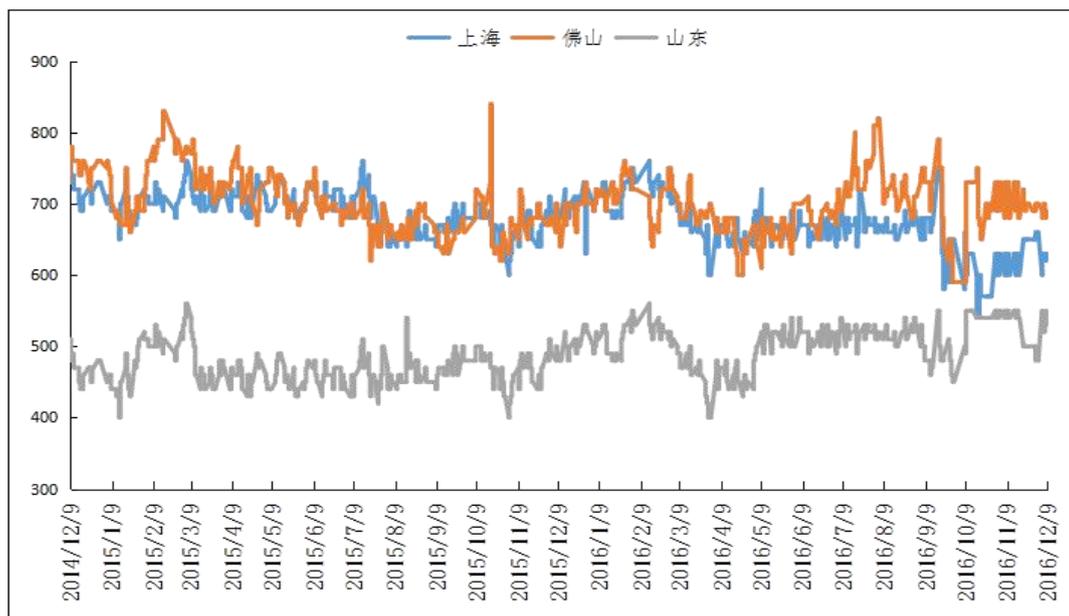
图3全国主流地区 A356.2铝合金锭价格走势 规格：国标



数据来源：我的有色网

加工费方面，河南、山东厂家出厂加工费保持在450-500元/吨；上海、无锡、金华等地仓库自提加工费仍然维持在650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600-700元/吨；浙江金华、温州等地则要到加650-750元/吨区间。

图4全国主流地区 A356.2铝合金锭加工费走势图 规格：国标



数据来源：我的有色网

中国铝下游市场周度报告

2016年 第8期 总第08期

2. 市场动态

本周原铝价格大幅下跌，周均价环比下跌4.27%。铝合金锭价格走势继续呈两端分化，报价较为混乱，其中A356.2等原铝系合金价格随电解铝下跌较大，本周铝锭运输有所缓解，华东华南市场到货较好，库存有所回升，受铝锭价连续下跌影响，下游加工企业拿货积极，成交较好，下游轮毂厂依然以长单采购为主，加工厂则以单生产。再生铝方面，本周环保督查小组进驻广东地区，佛山清远环保整治力度最大，部分小型加工熔铸厂已停产整治，大中型合金加工厂因前期已整改，影响不大。但受铝锭持续走低影响，部分加工厂采购铝锭代替废铝作为原料导致废铝有货无市，又因下游压铸厂年底备货，再生铝企订单普遍较好，部分铝企订单甚至排到明年1月，国内铝合金锭价格稳中向好。

五、铝型材市场分析

1. 市场价格

表三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）	西南（含票）	江西（不含票）
6063磨砂（周均）	18260	18920	18560	19180	17590
6063电泳（周均）	19660	20420	20060	20180	18590
6063喷涂（周均）	19160	19920	19560	18880	18090
6063木纹转印（周均）	21360	21440	21640	20680	19840

数据来源：我的有色网

2. 市场动态

本周铝锭价格连跌4天，周五才出现回升，累积跌幅610元。据我的有色网调研了解到，工业铝型材方面，总体开工率好于建材，来自轨交、汽车、光伏等行业订单稳步增长。据了解，河南部分厂家由于出口太阳能光伏边框、支架产品订单饱满，过年照常开工，没有放假。工业流水线等其他型材开工率略有下滑，相比去年下滑15%。建材厂家也在积极转型，往附加值高的高端建材或者工业材发力。此次佛山环保督察对佛山地区建筑型材产能影响并不大，但高位铝价，导致部分加工厂今年出现提前放年假的现象。

六、综述总结

总结与预测：本周下游总体消费情况较上周有小幅缩减，虽然订单情况影响不大，但受本周铝价四连跌影响，部分地区备货观望情绪浓厚。废铝市场也因环保督察影响，一片狼藉，成交量减少。因有年底备货需求支撑，预计下周下游消费量会有所上升。

中国铝下游市场周度报告

2016年 第8期 总第08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：王米杰

电话：0791-88385115

【铝板带】

联系人：张瑜

电话：0791-88385170

【铝杆线】

联系人：夏欢

电话：0791-88385158

【铝合金锭】

联系人：刘加恒

电话：0791-88385154

【再生铝】

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