

中国铝下游市场周度报告

2017年 第22期 总第32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
2017/7/10	13950	13940	14040	13950	14050	+90
2017/7/11	13810	13800	13920	13820	13910	+110
2017/7/12	13970	13960	14050	13970	14040	+80
2017/7/13	14030	14030	14100	14040	14080	+70
2017/7/14	14180	14170	14210	14210	14210	+30

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

◆ 本周宏观

1. 美国6月新增非农就业22.2万大超预期，失业率意外上升，工资增速令人失望。
2. 中国6月CPI低于预期，PPI同比增速止跌。
3. 共享单车吸引巨头目光，软银考虑投资ofo。
4. 中国6月M2增速再创历史新低，新增贷款和社融走高。
5. 中国6月进出口双双好于预期。

◆ 行业要闻

1. 大沥环保检查铝材行业清洁能源生产实施情况。
2. 西南铝熔铸厂开展节能技改 实现能耗大幅降低。
3. 中金公司：供给侧改革叠加环保限产 电解铝价格仍有上涨空间。
4. 清镇市市委书记李瑞调研中铝“退城进园”项目建设。
5. 肃南县大力发展氟化铝产业。

◆ 热点聚焦

山东地区涉及违规的电解铝企业主要是魏桥集团和信发集团。魏桥在6月下旬曾宣布过减产25万吨，且目前已经完成，但是根据公开备案的数据来看，违规产能要多于该数量。而山东信发仍然保持正常生产，没有减产动作。

中国铝下游市场周度报告

2017年 第22期 总第32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.....	10
1. 市场价格.....	10
2. 市场动态.....	10
五、综述总结.....	10

中国铝下游市场周度报告

2017年 第22期 总第32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

本周原铝价格震荡下行，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

本周原铝价格收供给侧改革消息影响强势拉涨，长江周均价为13998元/吨，南储周均价为14058元/吨。铝板带价格跟随铝价上涨明显。开工率方面，本周开工率较上周略有下降，据我的有色网调研，河南郑州地区于上周四开始又一轮的环保核查，此次环保涉及到的厂家比较广，且环保力度略严格，年产5万吨以下的小型板带厂家因为环保设备不齐全被强行关停，10万吨以上中大型厂家停产30%。加之下游消费疲软，本周市场开工率较上周略有下滑。

市场成交方面，本周铝锭价格强势上行。持货商出货意愿强烈，采购商观望情绪浓厚，按需采购，市场整体成交与上周相比相差无几。从地区上来看，佛山地区采购商按需采购，采购意愿不佳，成交一般。江浙地区出货商出货积极，采购商采购意愿不强，成交一般。从产品消费品种来看，目前处于罐料及药箔行业旺季，生产此类产品的生产厂家市场成交有所回升；然而，生产幕墙板、药箔、乘用车车身用板企业市场成交开始下滑。从销售渠道来看，国内市场成交量有所下降，国外市场成交下降明显，主要原因在于8月6日美对中铝箔实行反倾销，订单量下滑严重。

二、电工圆铝杆市场分析

中国铝下游市场周度报告

2017年 第22期 总第32期

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7月10号-7月14日，本周铝锭现货价一路上涨，价格强势明显。市场成交略有增加，下游企业刚需采购加强，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，主流产地市场加工费开始上调。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200-230元/吨；广西地区铝杆日加工费均价为450-460元/吨；山东地区铝杆出厂日加工费均价230-310元/吨；而河南地区日加工费均价280-400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
7月3日	220	300	150	220
7月4日	200	280	150	220
7月5日	200	285	150	230
7月6日	230	280	170	260
7月7日	250	280	200	260

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。

中国铝下游市场周度报告

2017年 第22期 总第32期

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	1800-2000
8030	1200-1600	700-1200

数据来源：我的有色网

2. 市场动态

本周国网《国家电网公司2017年输电线路材料导地线第三次集中招标活动》正在进行，本次招标公告共涉及线缆6.8万吨，其中钢绞线2246吨，铝绞线、铝合金线缆共计6.6万吨，较去年同期下降5.9%。这是国网电力上半年最后一次集中线缆招标，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，通过对第一季度数据的比对，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。本周生产企业开工率基本上于上周持平，河南泓冶铝业新建一条铝杆生产线，最快本月可投入生产，企业总体生产产能达到7万吨。

库存方面，电工圆铝杆出库量略增，整体库存较上周小幅回落。据样本企业不完全统计，本周山东普杆库存8000吨。后市展望，6月以后，大型项目招标开始减少，市场以吸收和消化以前订单为本阶段的主色调，已有订单在手的线缆企业因为自身中标价格的限制，维持低价采购，若铝价的持续回调或将推高铝杆的销量的增长。而目前企业库存较以前下降明显，从6月份的统计数据显示，大部分企业均有下调产线的生产饱和度，在双重因素的叠加影响下，预计下周铝杆加工费或将保持稳中略增。

三、铝合金锭市场分析

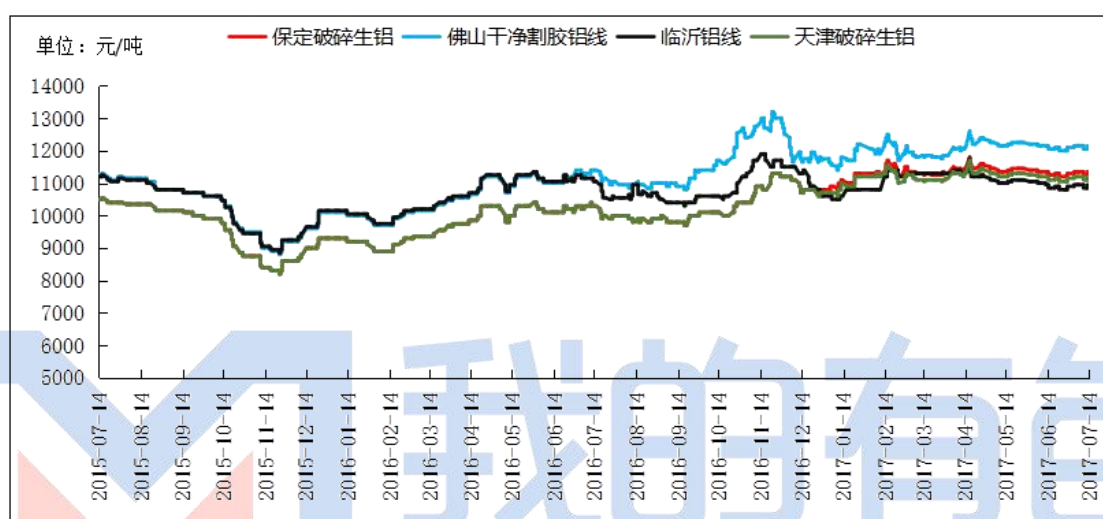
中国铝下游市场周度报告

2017年 第22期 总第32期

1. 再生系合金锭市场分析

本周各地区废铝价格较上周继续上涨，一方面现货铝锭价格持续上涨，另一方面部分市场由于新一轮环保督查纷纷减产停产，导致价格居高不下。河南地区环保督查明显，下游接货意愿不高。江西、湖南地区废铝价格较上周也有所增加，保太集团合金锭价格本周也上调了100元。江浙沪地区目前废铝价格较上周也上调了100元左右，主要原因还是长江现货价格持续上涨导致，下游接货一般。华南地区废铝供应开始减少，废铝价格上涨明显，市场成交一般。

图2 国内废铝价格走势



数据来源：我的有色网

本周各地区ADC12的价格上涨明显，主要原因是本周现货铝锭价格持续上涨，目前各地区消费开始减弱。由于天气和淡季的影响，预计八月份铝合金锭产量会进一步下滑。西南重庆地区本周14000元/吨的均价，较上周价格基本持平。上海地区的ADC12的报价在14700-15000元/吨，较上周涨了100元/吨。广东地区报价差异性较大，最低14500元/吨至最高14900元/吨不等，较上周基本持平。由于大型铝合金锭企业环保设备齐全，并没有受到环保的影响，导致价格上涨困难的主要原因是因为下游消费转淡。江苏地区平均报价在14450-14850元/吨，较上周上涨100元/吨，江苏地区下游接货一般，本周价格随长江价开始上涨，怡球的最新报价是14800元/吨。河北地区ADC12平均报价在14100-14300元/吨，较上周上涨100元/吨，河北地区市场成交一般。

图3 国标 ADC12 价格走势

中国铝下游市场周度报告

2017年 第22期 总第32期



数据来源: 我的有色网

2. 原铝系铸造合金锭市场分析

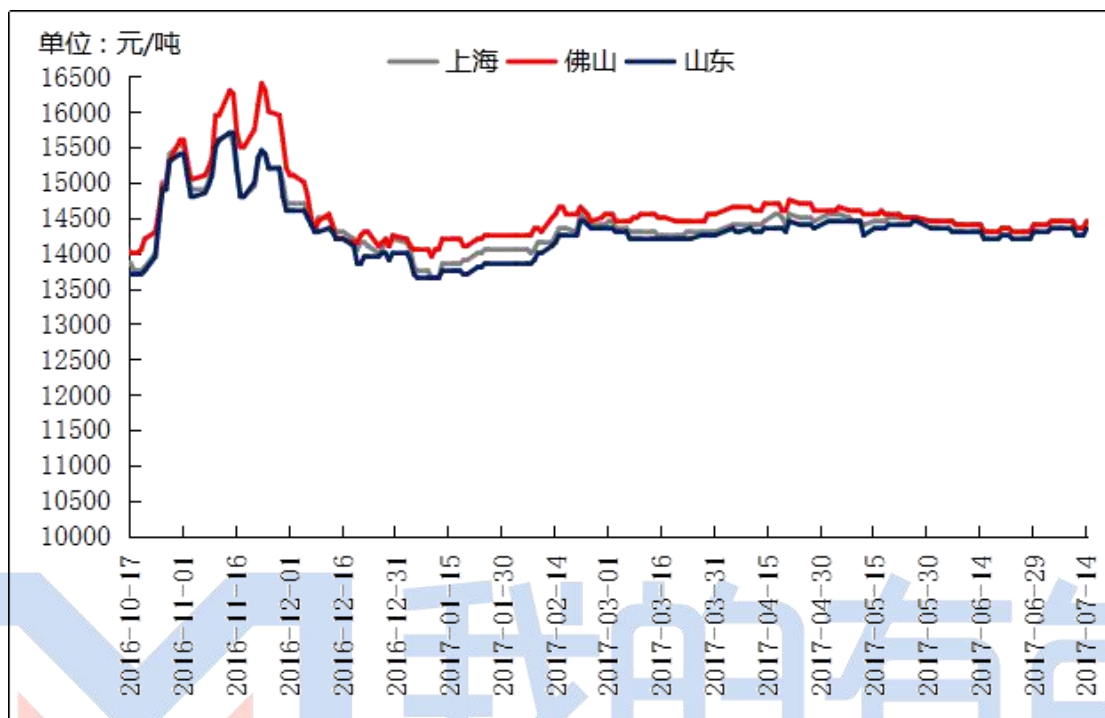
本周 A356.2 等原铝系铸造合金锭价格本周有所上涨, 较上周持平。合金厂以长单生产为主, 供应较为稳定, 本周暂无新增停产情况, 但据贸易商消息, 本周下游消费偏淡, 拿货意愿不强。合金厂成交价格多参考长江、南储电解铝周均价, 也有少数贸易商以长江日价出货, 价格较高。

价格方面, 各主流地区到货情况一般, 但下游压铸厂采购以长单为主, 本周偏弱, 贸易商拿货意愿不强, 本周价格较为平稳。其中, 佛山地区 A356.2 成交价为 14300-14500 元/吨, 均价 14400 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 14300-14400 元/吨, 均价 14350 元/吨, 货源以创新、云铝、方略等品牌为主。山东地区 A356.2 企业出厂报价为 14200-14300 元/吨, 近期受环保政策影响, 产量有所下滑。

中国铝下游市场周度报告

2017年 第22期 总第32期

图4 全国主流地区 A356.2铝合金锭价格走势 规格：国标



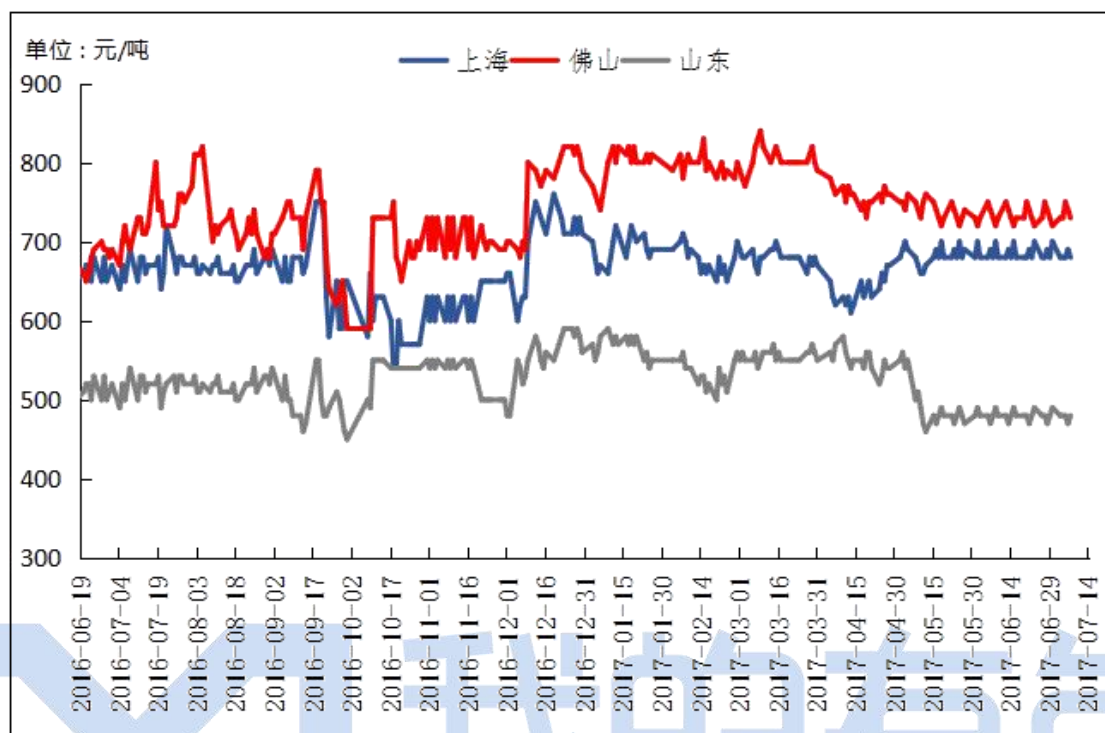
数据来源：我的有色网

加工费方面，本周合金厂加工费报价不变，河南、山东地区加工费报至550-620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700-750元/吨；浙江金华、温州等地则要到加700-780元/吨区间；华南地区加价不一，普遍在750-850元/吨区间，但有长单客户也可低至500-600元/吨区间。

中国铝下游市场周度报告

2017年 第22期 总第32期

图5 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

2017年 第22期 总第32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）	17800	18650	18550	18350	17500
6063电泳（周均）	18800	20150	20300	19350	18500
6063喷涂（周均）	18300	19650	19550	18050	18000
6063木纹转印（周均）	20200	21200	21450	19850	19750

数据来源：我的有色网

2. 市场动态

据我的有色网调研了解到，本周铝锭价格波动幅度较大，整体呈单边上涨之势，累积上涨 220 元/吨。这一轮上涨是脱离了基本面，靠着供改预期而拉涨的。由于夏季淡季到来，除广东地区消费稳定外，其余地区铝棒市场交投开始疲软。广东地区由于去年末已经经历过一轮环保督查，整改相对到位，很多规模较小的企业订单转移到大型企业。和以往不同的是，今年由于共享单车的火爆，部分企业有共享单车订单在手弥补了一部分行业淡季失去的订单。华东、华中地区消费淡季提前来到，华北地区由于前期环保因素影响抑制了消费，现在消费开始转好。按品种分类，建筑铝型材企业开工淡季到来，开工率下降 20%至 50%；工业铝型材中汽车用铝消费进入 7 月有所回升，轨道交通用铝维持平稳。

五、综述总结

总结与预测：本周铝价高位震荡，原铝价格持稳，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，现已进入铝行业消费淡季，采购商采购意愿不强。本周市场成交转淡。

中国铝下游市场周度报告

2017年 第22期 总第32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：0791-88385155

【铝板带】

联系人：张瑜

电话：0791-88385170

【铝杆线】

联系人：赵仁山

电话：0791-88385114

【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