

中国铝下游市场周度报告

2017年 第36期 总第46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
2017/10/23	16130	16120	16160	16140	16150	+30
2017/10/24	16140	16130	16180	16160	16170	+40
2017/10/25	16200	16190	16240	16220	16240	+40
2017/10/26	16250	16250	16320	16250	16350	+70
2017/10/27	16180	16170	16230	16200	16230	+50

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

◆ 本周宏观

1. 中国共产党第十九次全国代表大会在京闭幕 习近平发表重要讲话
2. 官媒头版评论：“现金贷”身上也应该流淌道德的血液
3. 国家统计局：连续两个月增速加快 中国9月规模以上工业企业利润同比增长27.7%
4. 银监会开出“三剂药方” 严查个人消费贷款流入房地产
5. 各地新一轮促进PPP政策集中发布

◆ 行业要闻

1. 山东裕航比亚迪汽车电池板托盘项目研发成功
2. 中国忠旺收购超级游艇制造商 SilverYachts 揭开高端航海领域铝材应用新篇章
3. 浙江华铝铝业股份有限公司申请新三板挂牌
4. 明泰铝业喜获100吨高铁声屏障用5A03铝板合同

◆ 热点聚焦：洛阳市市冬季错峰生产实施方案出台

近日，吕梁市印发2017—2018年秋冬季大气污染综合治理攻坚行动方案，《攻坚行动方案》提及，氧化铝企业限产30%，炭素企业达不到特别排放限值的，全部停产，达到特别排放限值的，限产50%以上。有色再生行业熔铸工序，采暖季限产50%。

据我的有色网调研，吕梁地区氧化铝运行产能共计1235万吨，若严格执行政策，氧化铝缺口将进一步放大。

中国铝下游市场周度报告

2017年 第36期 总第46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.....	错误! 未定义书签。
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36期 总第46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

本周原铝价格先抑后扬，长江周均价为16194元/吨，相较上周均价上涨108元/吨，南储周均价为16194元/吨，相较上周均价上涨76元/吨，铝板带价格跟随铝价震荡上涨。开工率方面，本周开工率较上周略有下调。主要原因在于，十九大期间河南地区本周一周实行限产，大部分板带箔企业实行30%~50%的限产。其他地区开工率较上周相差不大。

市场成交方面，本周持货商出货意愿强烈，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持稳，价格符合下游市场的心理价位。从地区上来看，佛山地区采购商按需采购，采购意愿有所好转，成交较好。江浙地区出货商出货较好，采购商采购意愿较强，成交较好，主要和铝价下跌以及之前因环保被关停的做表面处理加工厂复产有关。从产品消费品种来看，汽车用铝及包装用箔进入行业旺季，生产此类产品的厂家销量有所上升，主要和四季度为汽车传统旺季以及国家对新能源汽车的重视有关；生产幕墙板、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，国外市场成交略有回暖，主要原因在于美推迟公布对中国铝箔反倾销调查，美元近期走强。

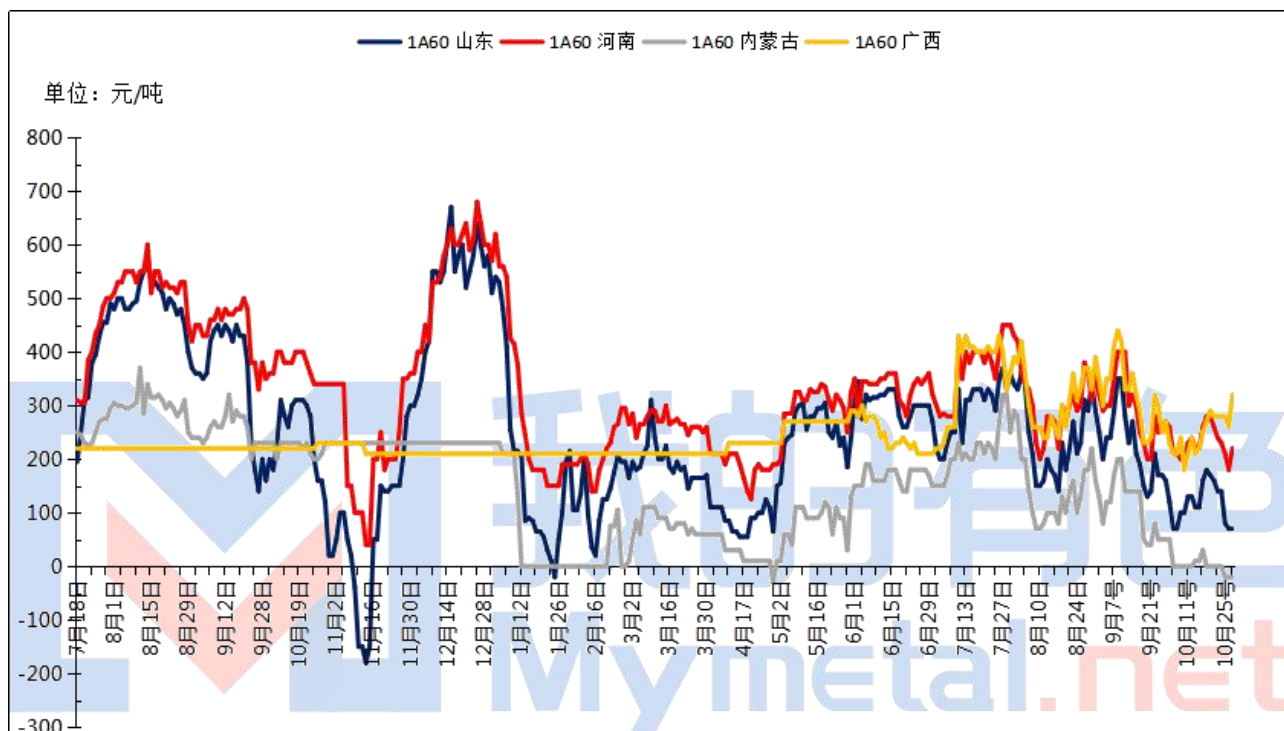
中国铝下游市场周度报告

2017年 第36期 总第46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10月23号-10月27号，本周电解铝价格上涨90元/吨，而国内主流地区的铝杆加工费普遍走低，甚至内蒙地区已经出现了贴水。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年输电线路材料导线第五次集中招标活动》正在进行招标中，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持续低迷。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-20-0元/吨；广西地区铝杆日加工费均价为260-320元/吨；山东地区铝杆出厂日加工费均价70-140元/吨；而河南地区日加工费均价180-240元/吨。

中国铝下游市场周度报告

2017年 第36期 总第46期

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
10月23日	140	240	0	280
10月24日	140	230	0	280
10月25日	80	210	-20	280
10月26日	70	180	-20	260
10月27日	70	220	-20	320

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 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

本月国网《国家电网公司2017年输电线路材料导线第五次集中招标活动》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2.6%。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。受铝价的影响，线缆企业之前接的单子大多处于亏损阶段，中小型线缆厂大多都在拖延交货，有些企业资金已经有了问题。

库存方面，本周主流地区的电工圆铝杆出货量较上周有所增加，库存在慢慢减少。据样本企业不完全统计，本周山东普杆库存2万吨，内蒙普杆库存2500吨。后市展望，在铝价本

中国铝下游市场周度报告

2017年 第36期 总第46期

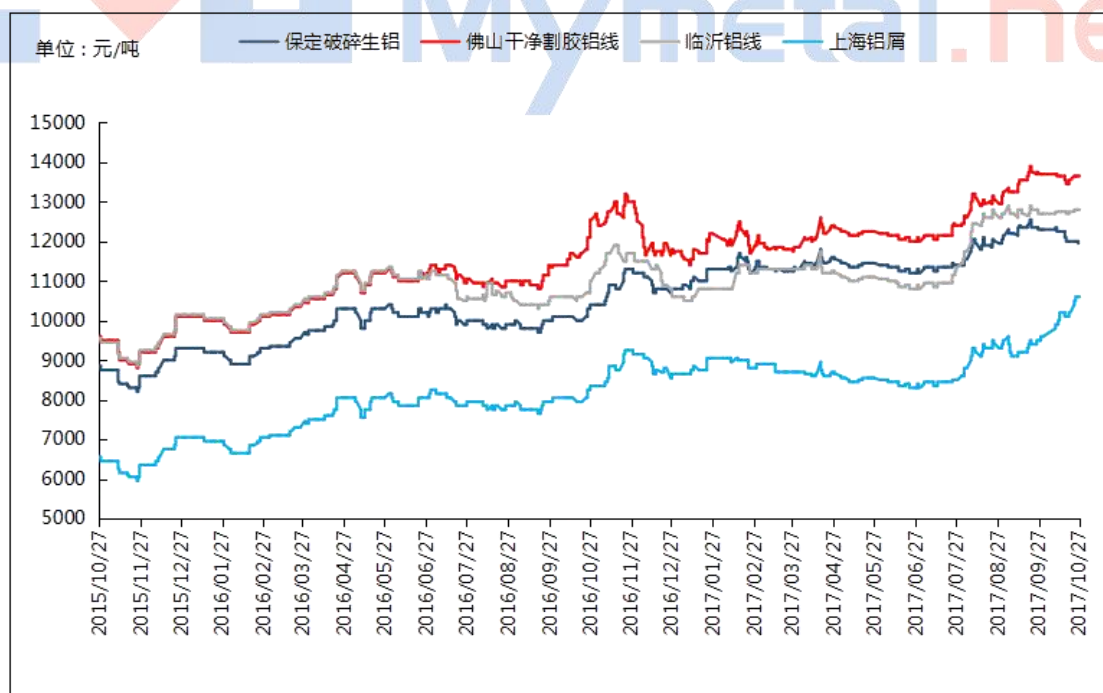
周偏强震荡的情况下，铝杆的加工费持续低迷。现在各个地区的铝杆加工费还是处于偏低的水平，主要还是铝价偏高，下游线缆企业亏损很大，有些企业的资金都出现了问题。本周随着吕梁和洛阳地区限产政策的出台，氧化铝、阳极等原材料价格的将会有进一步的上涨空间，所以预计下周铝价会处于上涨，下周电工圆铝杆的加工费会处于低位水平。订单方面，线缆企业之前接的单子亏损大，中小型线缆企业能拖延交货的就拖延，能不接单就不接，所以下周预计订单不会有大的改变，预计等国网第五次输电线路材料导地线中标结果出来，电工圆铝杆企业的订单会稍有增加。

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比较平稳，铝锭现货价格小幅上涨以及市场供应增加所致。沿海主要消费地：天津、广东、江浙等地进口碎铝依然偏紧，内陆主流消费地：重庆、湖北、河南等地依然稀少。市场上流通的亮线、型材料、铝屑和铝削等主要由铝棒厂、铝合金锭厂接收，持货商报价依然坚挺，形成卖方市场。日前，国家税务总局发布《关于进一步加强再生资源回收行业增值税管理有关问题的通知》，其中多次强调完善再生资源回收利用税收政策的必要性。预计下周废铝价格稳中上扬，税务政策的完善、供需信息不平衡等问题将是我们围绕讨论的主题。

图2 国内废铝价格走势



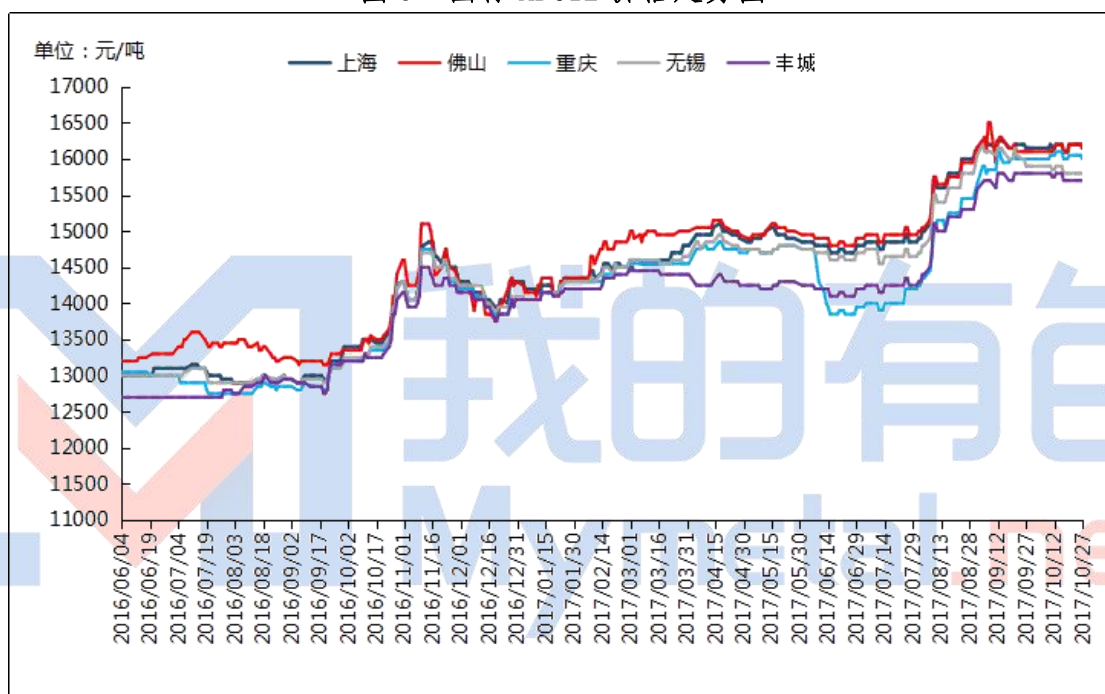
数据来源：我的有色网

中国铝下游市场周度报告

2017年 第36期 总第46期

据我的有色网调研：本周现货铝锭价格维持震荡，各地区铝合金锭价格较上周持平。本周各地区采暖季督查明显，部分企业反映产能受到限制，订单排产较满。上海、广东等地区最高出厂报价在16300元/吨。而江苏、浙江、山东等地区的出厂报价在15800-16000元/吨，环保压力较大，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16000元/吨，较上周是下跌100元/吨。河南、河北地区本周报价15900元/吨，基本按需采购。据我的有色网了解：目前铝合金锭企业库存较低，下游订单较多，导致价格坚挺。另一方面原材料废铝的价格持续上涨，导致成本供应压力偏大，利润空间被压缩。本月铝合金锭产量开始出现下滑，价格依旧坚挺。

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

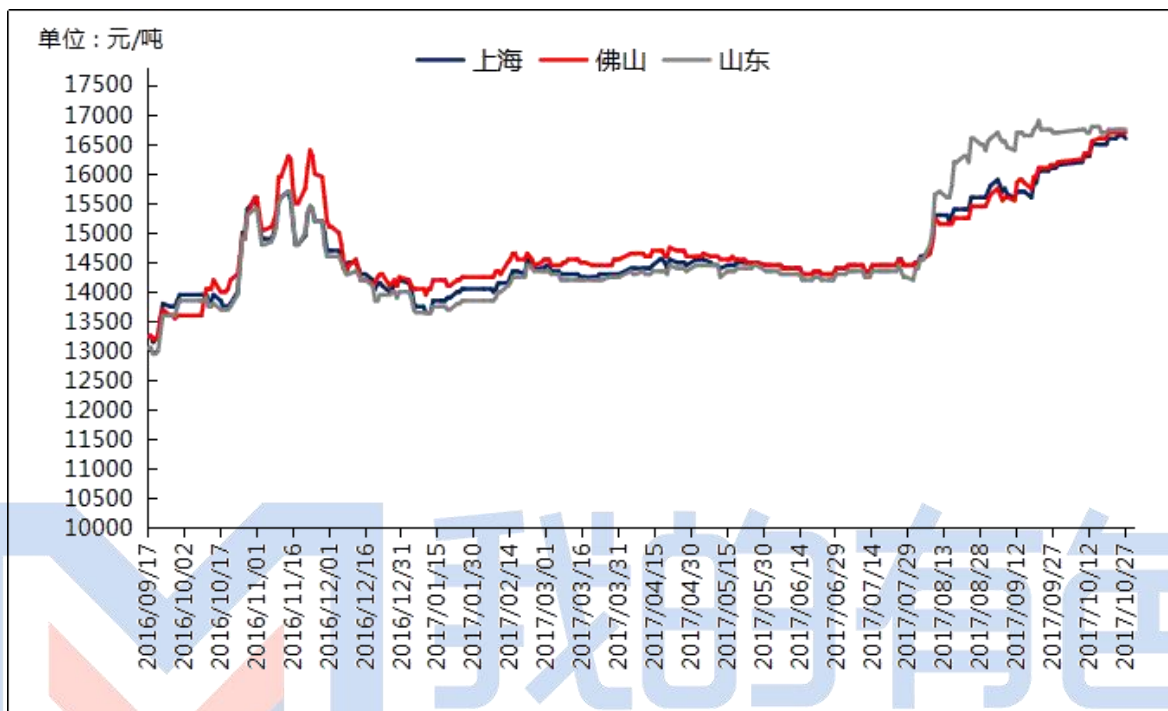
本周A356.2等原铝系铸造合金锭价格小幅上涨，较上周涨108元/吨。订单比较稳定，询价多，但实际成交情况没有太大变化。

价格方面，其中，佛山地区A356.2成交价为16944-17194元/吨，均价17069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16994-17094元/吨，均价17044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16544-16894元/吨，均价为16719，山东地区A356.2企业出厂报价为16669-16794元/吨，均价为16731，货源以创新，创丰，荏平恒信，华宇等品牌为主。近期有新增铝合金轮毂项目，A356需求增多，消费较前期有所好转。云铝排产到明年年初，但出货量有所减少，导致市场上云铝货源紧缺。本周A356市场货源紧缺，下游客户反馈受山东采暖季限产影响，供应商控制供应量，预计下周A356采购情况困难。

中国铝下游市场周度报告

2017年 第36期 总第46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36期 总第46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）	19980	20830	20680	20580	19680
6063电泳（周均）	20980	22330	22570	21580	20680
6063喷涂（周均）	20490	21990	21680	20280	20120
6063木纹转印（周均）	22490	23550	23580	21980	21920

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收窄，铝价运行较为平稳。铝价平稳运行，但是厂家采货多维持按需采购，厂家鲜有备货行为。铝型材开工率维持平稳。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旺季，采购商采购意愿回升较为明显。本周市场成交转好。

中国铝下游市场周度报告

2017年 第36期 总第46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：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