

## 中国铝下游市场周度报告

2018年 第20期 总第75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
2018/6/11	14720	14710	14790	14730	14790	+70
2018/6/12	14730	14730	14800	14750	14800	+70
2018/6/13	14530	14520	14590	14540	14580	+60
2018/6/14	14550	14550	14620	14560	14600	+70
2018/6/15	14330	14330	14430	14340	14420	+100

## Mymetal 周产业新闻&amp;周主题聚焦

## ◆ 本周宏观

1. 美联储上调联邦基金利率目标区间 25 个基点，至 1.75%-2.00%，符合市场预期。
2. 央行周三进行 600 亿元 7 天、400 亿元 14 天、300 亿元 28 天逆回购操作，当日有 600 亿元逆回购到期，净投放 700 亿元。
3. 国家统计局数据显示，中国 5 月规模以上工业增加值同比增长 6.8%，预期 7%，前值 7%。
4. 欧洲央行行长德拉吉：欧央行并未讨论何时加息；不确定性正在上升；不想低估现有的经济前景风险，疲软格局可能会比预期持续的时间更长。
5. 新华社：习近 14 日会见美国国务卿蓬佩奥。希望美方慎重妥善处理经贸摩擦等敏感问题，防止中美关系受到大的干扰。

## ◆ 行业要闻

1. 国务院总理李克强 6 月 13 日主持召开国务院常务会议，部署实施蓝天保卫战三年行动计划，持续改善空气质量；在重点区域严禁新增钢铁、焦化、电解铝等产能。
2. 6 月 12 日消息，美国实货铝升水高企，加上铝库存融资贸易的回报愈来愈无利可图，这些因素料将吸引更多隐性铝库存现身市场。
3. 世界银行发布报告，2017 年几内亚铝土矿产量增长 40%，4271.6 万吨，跃居世界第三大铝土矿生产国。
4. 国家统计局周四公布的数据显示，中国 5 月原铝产量为 279 万吨，同比增加 1.5%。据此计算，5 月日均铝产量为 9 万吨，低于 4 月的 9.23 万吨。数据并显示，中国 1-5 月原铝产量达 1,360 万吨，较上年同期增长 1.4%。
5. 欧盟成员国周四一致同意针对美国钢铝关税采取反制措施。这一措施将在 6 月 20 日欧盟委员会的例会上被表决，如果通过将最早在当日实施，最晚是 7 月初实施。欧盟对全球钢铁进口的临时保障措施也可能 7 月生效。

## 中国铝下游市场周度报告

2018年 第20期 总第75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.....	6
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20期 总第75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

本周原铝价格震荡持稳，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

据我的有色网对全国40家铝板带箔企业调研数据显示，2018年5月中国铝板带箔企业产量为53.38万吨，环比下跌3.54%，同比增加7.56%。5月铝板带箔企业产能利用率为65.2%，环比下跌1.6%。其中，40家样本企业共计产能980万吨，占全国总产能的75.38%。5月铝板带箔企业产能利用率为65.2%，环比下跌1.6%。从企业规模上来看，大型企业的产能利用率为75.8%，环比下降0.9个百分点；中型企业的产能利用率为45.3%，环比下降3.3个百分点；小型企业的产能利用率为42.6%，环比下跌3.1个百分点。2018年5月全国铝板带箔开工率小幅回落，主要原因在于2018年5月逐步向传统消费淡季过度，铝板带箔企业订单量下滑，开工率随之回落。

5月中国铝板带箔企业产量及开工率超预期，主要受铝箔企业开工率反弹拉动，本月食品包装箔及空调箔产量大幅增长。从地区上看，江浙地区产量及开工率保持低速增长；河南地区产量及开工率小幅下滑，西南地区产量及开工率维持稳定。从产品种类上看，5月汽车用铝板产销量继续下滑，电子3c用铝板产销量维持稳定，铝罐料及空调箔产销量增速迅猛。

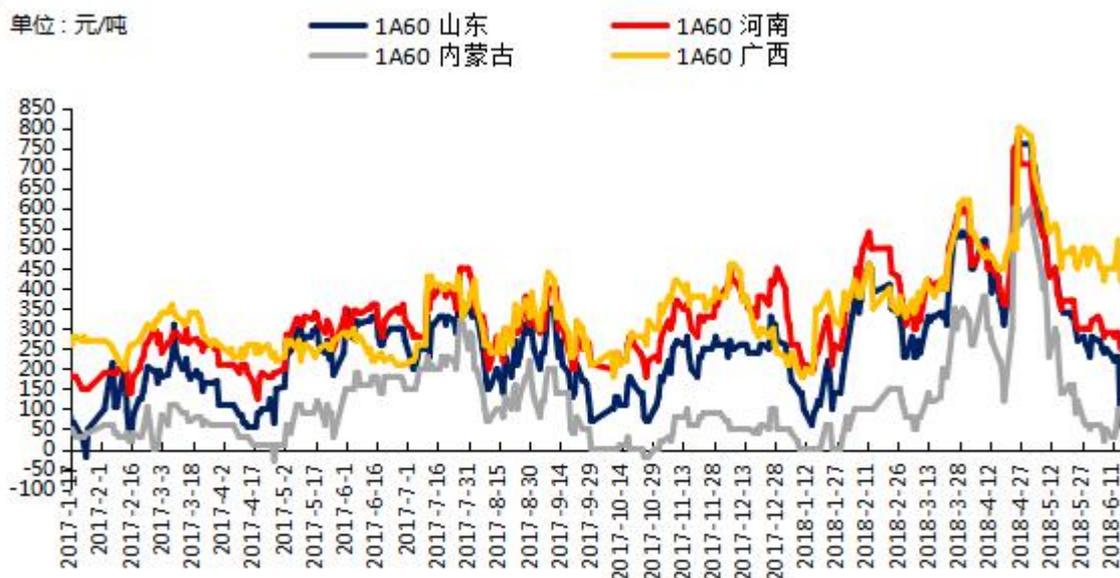
# 中国铝下游市场周度报告

2018年 第20期 总第75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

2018年6月11号-6月15号，本周电解铝周均价14584元/吨，较上周有所下调，主流市场加工费普遍下调。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30-100元/吨；广西地区铝杆日加工费均价为420-520元/吨；山东地区铝杆出厂日加工费均价60-230元/吨；河南地区日加工费均价250-290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
6月11日	230	290	30	450
6月12日	220	280	30	450
6月13日	230	290	50	480
6月14日	230	290	100	520
6月15日	60	250	100	420

数据来源：我的有色网

# 中国铝下游市场周度报告

2018年 第20期 总第75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

## 2. 市场动态

根据《产品质量法》和《产品质量监督抽查管理办法》的规定，陕西省质量技术监督局对全省范围内生产的电线电缆产品质量进行了监督抽查。此次共抽查了59家生产企业82批次样品。经检验，综合判定合格样品78批次，样品合格率为95.12%。不合格样品4批次，不合格样品检出率为4.88%。

加工费方面：山东地区加工费较上周五下调190元至60元/吨，河南地区较上周五下调40元至250元/吨，内蒙地区较上周下调，已出现了贴水现象，西南地区较上周下调30元/吨至420元/吨。本周山东地区加工费较上周下调，主要是因为铝价下跌，市场普遍认为仍将下跌，铝杆企业出货意愿强。

山东地区订单较上周增幅较大，主要因为铝价下跌，下游采购备货积极。内蒙铝杆企业前期订单较多，近期接单减少，从而河北线缆企业采购山东铝杆量增加。河南地区部分企业反映订单有所改善，下游线缆企业买涨不买跌的心理还是很强，但是部分企业出货还是一般，厂内库存在400吨左右。内蒙地区订单不错，河北、东北线缆市场运行依旧偏好，下游的采购积极性较强。西南地区订单较为稳定，有部分企业订单排产仍在10天以上。

# 中国铝下游市场周度报告

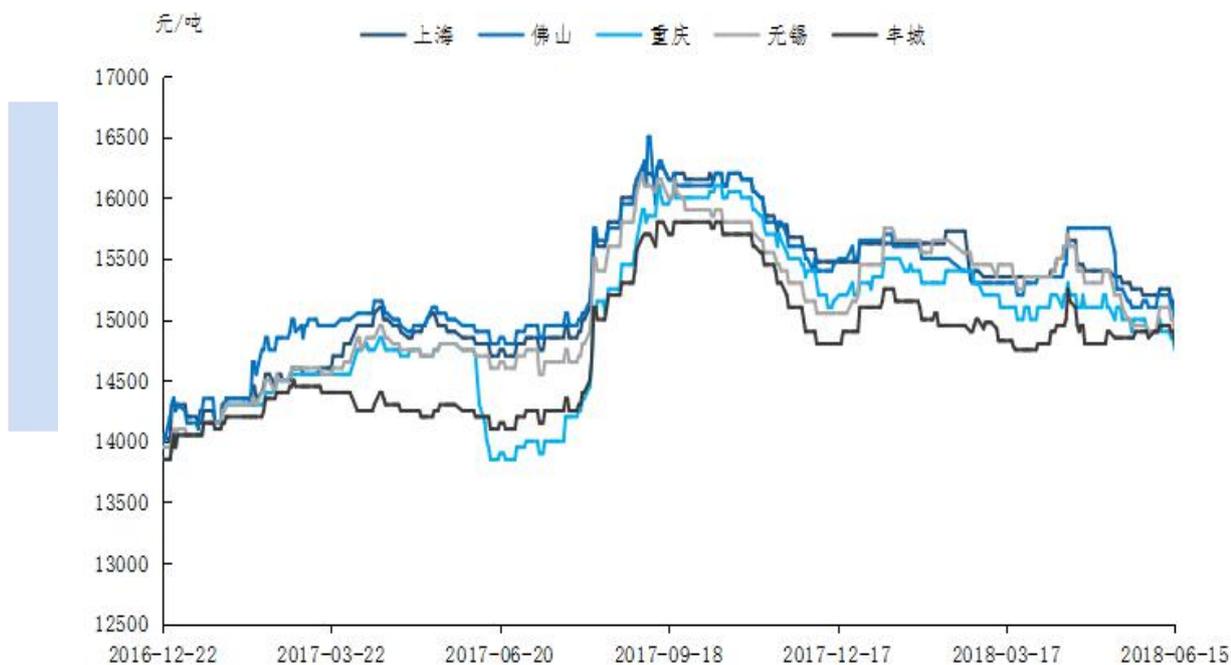
2018年 第20期 总第75期

## 三、合金锭市场分析

### 1. 再生系合金锭市场分析

本周铝合金锭价格大幅度上涨，主要受铝锭价格带动。各地区均价下跌200元/吨左右，出货一般，成交偏弱。本周山东地区会议之后已恢复生产，正常出货，江西、江苏等地受“环保回头看”影响，大部分企业停产，所以产量方面较上周有所减少，企业厂内库存逐步下降，订单交货期保持在一周以内。预计下周铝合金锭价格应该维稳，华南地区国标 ADC12均价在15100元/吨，华东地区国标 ADC12均价在15000元/吨，华北市场国标 ADC12均价在15100元/吨，西南市场国标 ADC12均价15000元/吨，华中地区均价在14900元/吨。

图3 全国主流地区国标 ADC12价格



数据来源：我的有色网

### 2. 原铝系铸造合金锭市场分析

本周现货原铝市场成交一般，价格较上周小幅度下调，较上周均价下跌62元/吨。市场货源有所增多，供应缓和，贸易商出货加工费稍有所下调，下调40-50元/吨，因此本周原铝系A356.2合金锭价格较上周有明显下调。各地区A356.2合金锭价格情况：目前江浙沪地区A356.2均价为15350元/吨，广东地区均价为15500元/吨，山东地区出厂均价为15300元/吨，内蒙古、云南、河南地区出厂均价为15300元/吨。

# 中国铝下游市场周度报告

2018年 第20期 总第75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

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，出货价格较上周有所下调。河南、山东地区送到加工费报至550-700元/吨区间，上海、无锡、金华等地仓库自提加工费在620-730元/吨区间；厂家直供整车含运费到厂，江苏、上海地区价格在530-820元/吨区间；浙江金华、温州等地则在680-780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。本周市场成交一般，江苏地区到货增多，贸易商出货积极，但由于本周铝价两次大幅度下调，市场观望居多，维持按需采购，因此成交平平。预计下周随着下游企业步入淡季，采购需求减弱，原铝系 A356.2 合金锭价格还有进一步下跌的可能，下跌区间在30-50元/吨。

## 中国铝下游市场周度报告

2018年 第20期 总第75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）	18662	19285	19154	19074	18118
6063电泳（周均）	19663	20785	20904	20104	19118
6063喷涂（周均）	19163	20285	20094	18774	18618
6063木纹转印（周均）	21063	21805	22054	20574	20368

## 2. 市场动态

据我的有色网调研了解到，本周铝价大幅下跌，铝型材企业少部分出现备货冲动，大部分企业刚需采购为主，观望情绪浓厚。分地区来看，江苏地区受光伏 531 新政影响，光伏型材企业订单下滑明显，其他工业材和建筑型材企业订单略有下滑，尚可维持正常生产。广东地区，铝型材企业订单与上周持平。整体来看，企业排产期有缩短 2 天左右。

## 五、综述总结

**总结与预测：**本周期铝继续弱势运行，现货价格弱势依旧，下游加工企业接货意愿未见明显好转，现货市场成交不温不火。但是随着行业淡季的到来，企业排产逐渐开始转淡，预计下周铝价将弱势下行。

## 中国铝下游市场周度报告

2018年 第20期 总第75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

## 【铝板带箔】

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