

中国铝下游市场周度报告

2018年 第37期 总第92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
2018-10-15	14100	14090	14150	14100	14140	+50
2018-10-16	14180	14180	14230	14180	14230	+50
2018-10-17	14280	14270	14320	14300	14320	+40
2018-10-18	14100	14090	14110	14110	14120	+10
2018-10-19	14050	14040	14070	14060	14070	+20

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

◆ 本周宏观

1. 公安部交管局消息,截至2018年9月,全国机动车保有量达3.22亿辆,其中汽车2.35亿辆;新能源汽车保有量达221万辆,新能源货车占比超过10%。

2. 美联储9月会议纪要:所有委员都认为9月的会议上加息25个基点是合适的;委员们一致预计未来将渐进式加息。

3. 刘鹤主持召开国务院促进中小企业发展工作领导小组第二次会议:进一步深化研究在减轻税费负担、解决融资难题等方面支持中小微企业发展的政策措施。

4. 商务部:为维护多边贸易体制权威,捍卫世贸组织规则的严肃性,中方决定与相关成员一道,要求设立专家组审理诉美钢铝232措施世贸争端案。

◆ 行业要闻

1. 据外电10月17日消息,美国铝业(Alcoa)周三称,该公司将关闭旗下位于西班牙的两座铝厂,二者合计铝产能为18万吨/年,两铝厂合计裁员约700人。

2. 力拓(Rio Tinto)周二宣布,受加拿大Becancour冶炼厂工业行动影响,将2018年铝产量目标下调4.2%至340-350万吨。

3. 据外电10月17日消息,世界金属统计局(WBMS)周三公布的报告显示,2018年1-8月全球原铝市供应短缺64.30万吨。

4. 2018年9月21日,美国安可电线公司(Encore Wire Corporation)和南方线缆公司(Southwire Company, LLC)向美国商务部和美国国际贸易委员会提出申请,要求对来自中国的铝芯电缆(Aluminum wire and cable)产品启动反倾销及反补贴调查。

5. 美国铝业公司(Alcoa)首席执行官哈维(Roy Harvey)在接受电话采访时说,即使美国财政部允许俄罗斯铝业公司(United Co. Rusal)继续营业到12月,消费者仍在继续抢购市场上的铝金属。

中国铝下游市场周度报告

2018年 第37期 总第92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.....	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37期 总第92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

本周受海外氧化铝供应紧缺，原铝价格震荡上行。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

据我的有色网调研，本周铝板带箔企业各地区订单情况整体一般。河南，广东，浙江，重庆等地区，订单和出货情况较上周相比没有明显变化。但对于广西地区的铝板出货情况来看，较上月订单有所增加，而对于河南地区来看，9月有部分增加。据此，我的有色网预计，下周铝板带箔企业订单将维持相对稳定。

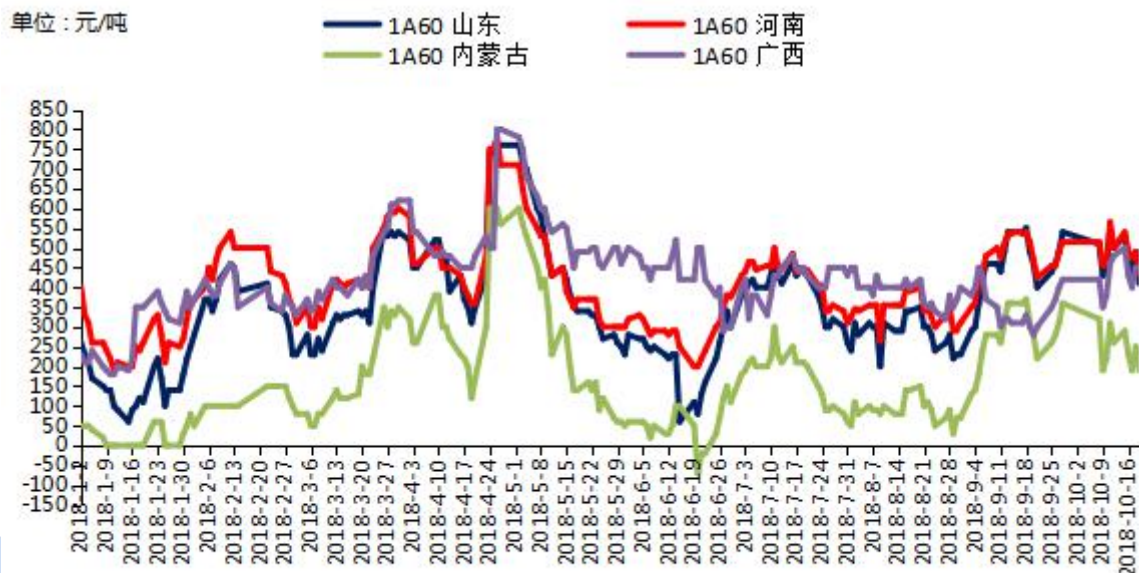
中国铝下游市场周度报告

2018年 第37期 总第92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图



数据来源：我的有色网

本周长江铝周均价 14150 元/吨，下跌 160 元/吨。本周铝价呈倒 V 型走势，下游消费较为疲软，主流地区铝杆加工费普遍下调 50-120 元/吨。据我的有色网统计铝杆线本周加工费情况，山东地区 410-530 元/吨，河南地区 435-540 元/吨，内蒙地区 190-290 元/吨，广西地区 400-500 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
2018-10-15	530	540	290	500
2018-10-16	470	490	230	430
2018-10-17	430	475	190	400
2018-10-18	490	490	250	450
2018-10-19	410	435	190	450

数据来源：我的有色网

中国铝下游市场周度报告

2018年 第37期 总第92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

1. 市场动态

本周长江铝周均价14150元/吨，下跌160元/吨。本周铝价呈倒V型走势，下游消费较为疲软，主流地区铝杆加工费普遍下调50-120元/吨。

加工费方面：山东地区加工费由周初的530元/吨到周五的410元/吨，下调120元/吨；河南地区加工费由周初540元/吨到周五的435元/吨，下调105元/吨；内蒙地区加工费由周初290元/吨到周五190元/吨，下调100元/吨；西南地区加工费由周初500元/吨到周五450元/吨，下调50元/吨。山东、内蒙地区大型铝杆厂有库存累计，厂家担心铝基价继续下行，本周五出货意愿较强。西南地区部分企业反映有库存累计，整体出货情况与上周持平，加工费较为平稳。

订单方面：山东地区，本周订单较差，大型铝杆企业库存累计在4000吨以上；内蒙地区，下游东北市场消费较好，其他地区消费较为疲软，大型铝杆企业有部分库存累积；河南地区，订单普遍排在2天左右，市场订单与上周持平；西南地区，以长单为主，受长江南储价差缩小影响，出货较为稳定，订单量与上周持平。

展望后市：目前杆线下游市场有一定刚需，但受到国网、南方电网回款周期延长影响，下游线缆厂下单较为谨慎。预计山东、河南、内蒙地区加工费将继续偏弱运行，西南地区加工费将平稳运行。

中国铝下游市场周度报告

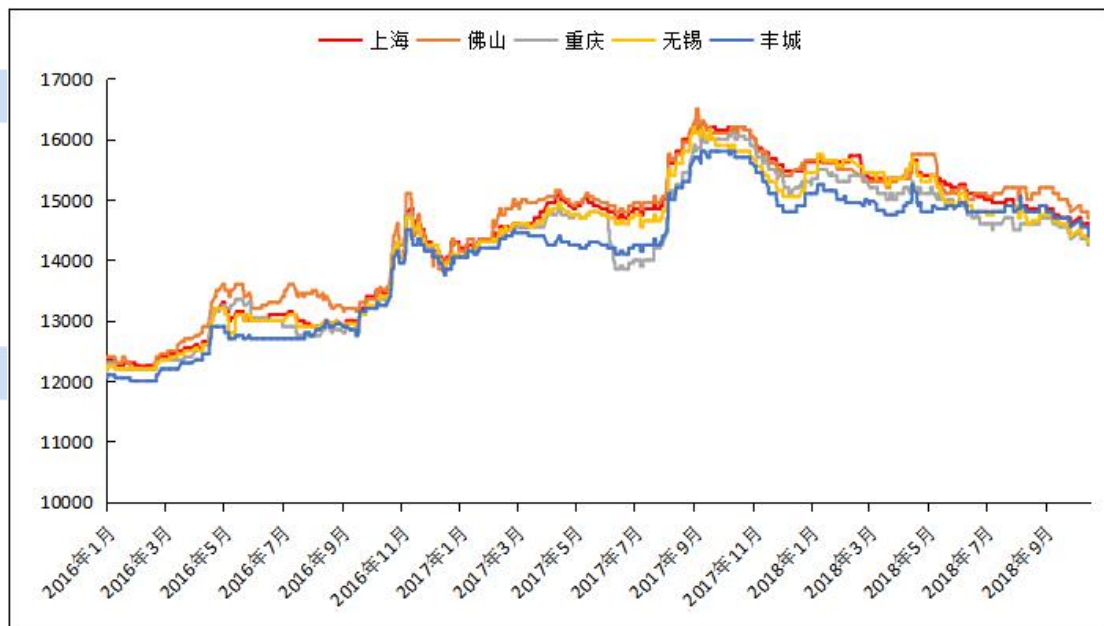
2018年 第37期 总第92期

三、合金锭市场分析

1. 再生系合金锭市场分析

本周再生铝合金锭市场价格大幅下跌。现货方面铝价延续大幅下跌的趋势，另一方面下游采购有所好转但整体成交偏弱。其中国标 ADC12 华东地区均价 14500 元/吨；华南地区均价 14800 元/吨；西南地区均价 14400 元/吨；华北地区均价 14700 元/吨。本周再生铝市场供应充足，价格下跌持货商出货积极。下游压铸因铝价下跌开始采购，但部分企业由于看低未来价格并没有大量备货。订单方面除了长单持续供应新增订单较少，市场库存或将继续累积。出口方面价格继续下跌出口量有所下滑，预计下周价格依旧震荡偏弱。

图3 全国主流地区国标 ADC12价格



数据来源：我的有色网

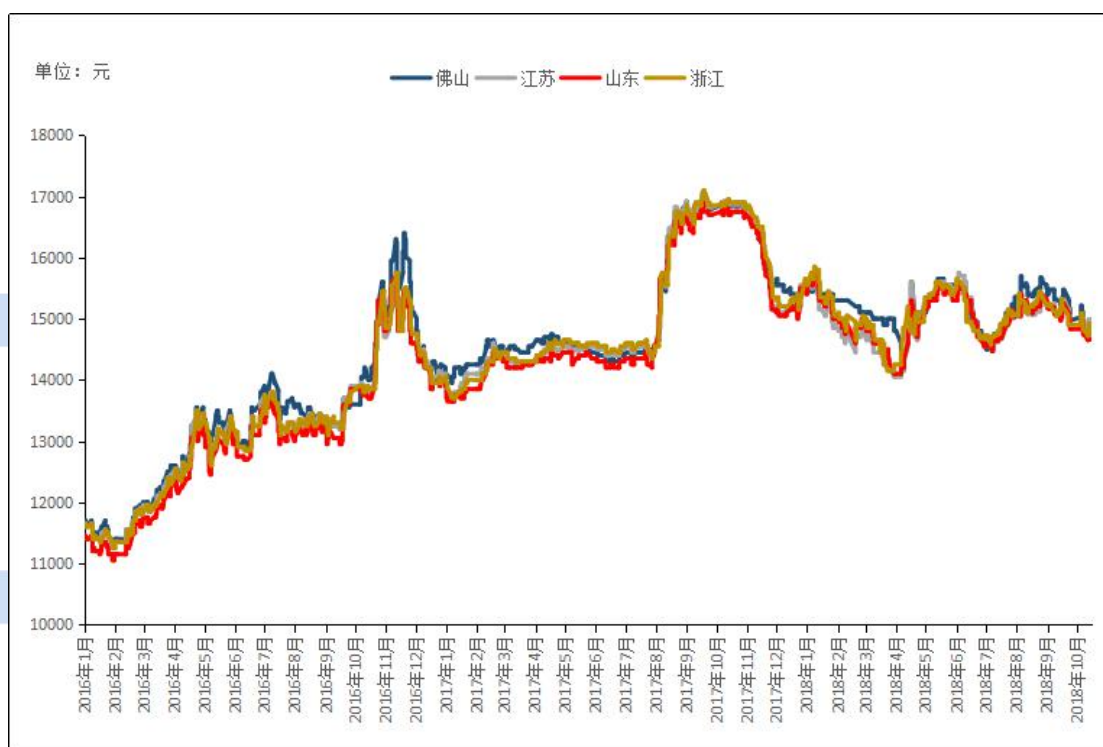
中国铝下游市场周度报告

2018年 第37期 总第92期

2. 原铝系铸造合金锭市场分析

本周原铝长江周均价 14150 元/吨，较上周下跌 160 元。原铝南储周均价 14176 元/吨，较上周下跌 182 元。因此原铝系合金锭 A356.2 价格都有所下调。加工费依旧稳定，较上周基本持平。各地区 A356.2 合金锭价格情况：目前江浙沪地区 A356.2 均价为 14790 元/吨，广东地区均价为 14860 元/吨，山东地区均价为 14700 元/吨，内蒙古地区均价 14850 元/吨。云南地区均价为 14600 元/吨。

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，出货价格较上周下跌。河南、山东地区加工费报至500-750元/吨区间，江苏、上海地区价格在530-800元/吨区间；浙江金华、温州等地则在650-800元/吨区间；内蒙古、新疆地区加工费依旧维持在500-800元/吨；华南地区价格偏高，在650-850元/吨区间；仓库自提加工费在550-710元/吨。本周铝合金锭 A356.2 整体成交较上周持平，目前订单偏好，部分散单可能受铝价下跌的影响，采购意愿不强，持观望态度。从9月到目前传统旺季，A356.2 的消费呈乐观趋势。

四、铝型材市场分析

中国铝下游市场周度报告

2018年 第37期 总第92期

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）	18156	18790	18720	18640	17584
6063电泳（周均）	19156	20290	20470	19670	18584
6063喷涂（周均）	18656	19790	19660	18340	18084
6063木纹转印（周均）	20556	21310	21610	20140	19834

2. 市场动态

据我的有色网调研了解到，本周铝价震荡下行，上半周铝型材企业观望情绪较浓，下半周铝价下跌，部分企业少量备货，仍有不少企业不看好后市铝价。分地区来看，广东地区本周铝型材厂订单稍有好转，但仍旺季不旺，开工率不及往年。江苏地区本周建筑铝型材订单稳中向好，工业材订单持平为主，部分太阳能边框料企业仍在力求转型之路，但比较艰难。部分企业开始向国外发力，调研国外市场办分厂的可行性。江西地区，铝型材厂家逐步好转，订单量增多，但仍不及往年。整体来看，本周铝型材市场订单稍有好转，仍旺季不旺。

五、综述总结

总结与预测：本周铝价在反弹后大幅下挫，市场成交下半周有所好转，下游加工企业上半周接货意愿偏弱，临近周末成交有所起色。在经历了宏观利空情绪的宣泄后，预计下周铝价将企稳回升，下游采购可逢低酌情备货。

中国铝下游市场周度报告

2018年 第37期 总第92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：021-66896541

【铝板带箔】

联系人：张瑜

电话：021-26093399

【铝杆线】

联系人：陈标标

电话：021-26093360

【铝合金锭】

联系人：朱友文

电话：021-26094482



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：李旬

联系人：付易文

电话：021-26093912