

中国铝下游市场周度报告

2018年 第41期 总第96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
2018-11-12	13830	13830	13880	13840	13880	+50
2018-11-13	13720	13720	13770	13730	13770	+50
2018-11-14	13730	13730	13780	13730	13780	+50
2018-11-15	13640	13640	13730	13650	13720	+90
2018-11-16	13660	13660	13750	13670	13740	+90

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

◆ 本周宏观

1. 商务部：11月1日中美两国元首通话后，双方经贸领域高层已经恢复，同时，工作团队正在保持密切接触，以认真落实两国元首通话达成额共识。

2. 央行公告，受税期、中央国库现金管理到期等因素影响，银行体系流动性总量有所下降，但仍处于合理充裕水平，11月15日不开展逆回购操作。

3. 《中国-东盟战略伙伴关系2030年愿景》发布，提出努力深化经贸联系，实现到2020年双向贸易额1万亿美元、投资额1500亿美元的目标，推动亚洲基础设施投资银行等国际金融机构积极参与，调动私营资本，提升能力建设，支持区域基础设施发展。

4. 经济参考报：在提前两年超额完成“十三五”期间压减粗钢产能1.5亿吨的上限目标基础上，相关部门正研究进一步完善有利于钢铁企业兼并重组的政策环境。

◆ 行业要闻

1. 11月16日，诺贝丽斯拟出资1.75亿美元扩张巴西铝业务 铝轧制产品供应商诺贝丽斯 (Novelis) 表示，将在Pindamonhangaba工厂投资1.75亿美元，扩大公司在巴西的铝生产和回收能力。此次投资将会让诺贝丽斯的铝轧制产量提高10万吨，回收用。

2. 11月13日，美国将制裁俄铝时间推迟至2019年1月7日 美国周五称，将制裁俄铝、EN+及Gaz PAO的时间推后近四周，这些企业的主要股东正在制定计划削减持股。美国财政部此前给俄罗斯寡头奥列格·德里帕斯卡(Oleg Deripaska) 削减在上述三家企业的持股的最后期限为12月12日，但最新声明称推后这一期限至2019年1月7日。

3. 韦丹塔计划到2020年春季 将Lanjigarh铝精炼厂扩产6倍 印度韦丹塔有限公司 (Vedanta Ltd.) 上周宣布，打算将印度Lanjigarh冶炼厂的氧化铝产能从目前的100万公吨/年提高到600万公吨/年，该提议已经通过了Odisha高层管理局(HLCA)的批准

4. Vedanta计划将奥里萨邦Lanjigarh氧化铝产能提升至600万吨 韦丹塔计划将位于奥里萨邦的Lanjigarh氧化铝厂产能提高三倍至600万吨。Lanjigarh氧化铝厂分期扩建将使冶炼厂的产能从现有的200万吨/年增加到400万吨/年，然后在未来三年内增加到600万吨/年。

中国铝下游市场周度报告

2018年 第41期 总第96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.....	8
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41期 总第96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

铝板带箔本周情况总体一般，市场成交较上周有轻微好转，主要是在美国关税实行之际，客户抢在关税实施之前出口。分地区来看，广西地区，内贸铝板成交平平，外贸卷材和箔材订单小幅上涨，部分企业出口占比有所上升。广东地区，幕墙卷成交较好，部分原因是建筑修复，外贸订单也小幅增加。河南地区，下游按需采购，成交尚好。福建地区，内贸外贸皆小幅下降，如中铝瑞闽，平常月产3万吨，出口占比40%。而目前的话，总体订单下滑2000-3000吨。分产品来看，幕墙卷订单量有所增加，部分企业铝箔产量小幅下降。分贸易方式来看，外贸企业的出口订单较上周增长，奈何内贸订单减弱，市场观望情绪逐渐严重。

我的有色网预计，下周铝板带箔开工率将继续维持稳定。

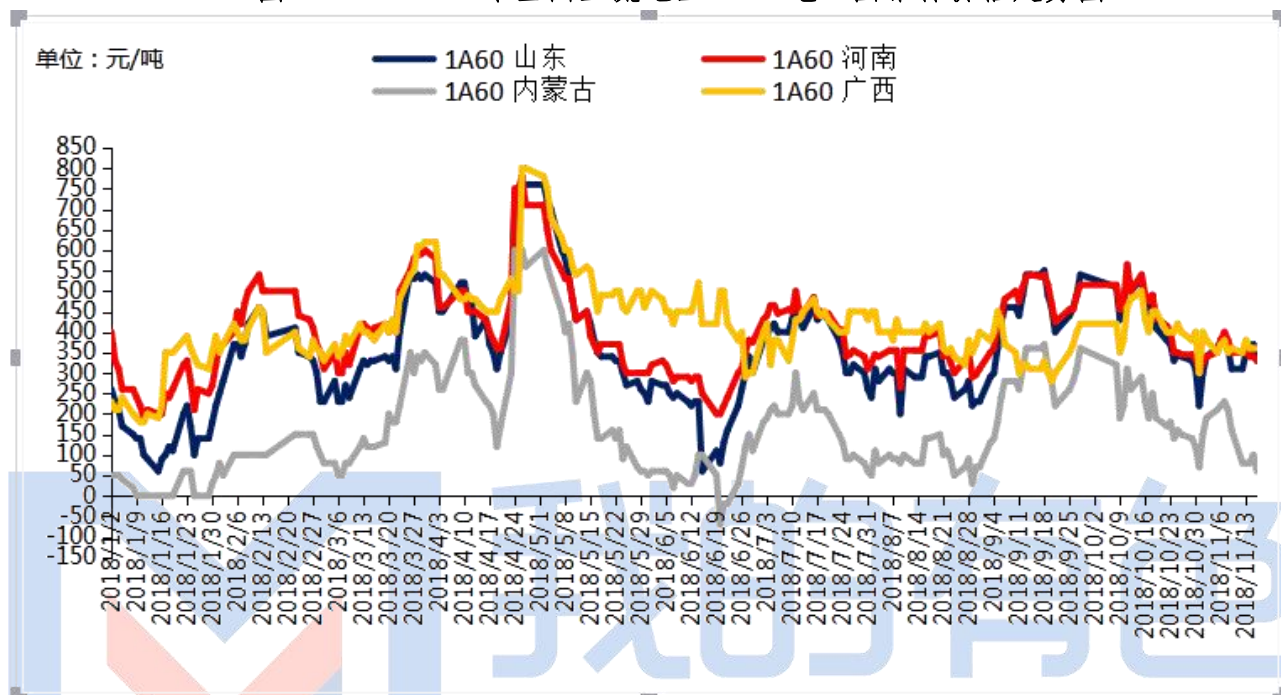
中国铝下游市场周度报告

2018年 第41期 总第96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 13724 元/吨，下跌 138 元/吨。本周铝价继续低位运行，主流地区铝杆加工费偏弱运行。据我的有色网统计铝杆线本周加工费情况，山东地区 310-370 元/吨，河南地区 330-350 元/吨，内蒙地区 60-100 元/吨，广西地区 350-380 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
2018-11-5	310	350	80	350
2018-11-6	350	350	80	380
2018-11-7	350	340	80	360
2018-11-8	370	340	100	360
2018-11-9	330	330	60	360

中国铝下游市场周度报告

2018年 第41期 总第96期

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，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

加工费方面：主流地区加工费偏弱运行，山东地区加工费由周初的310元/吨到周五的330元/吨，上调20元/吨；河南地区加工费由周初350元/吨到周五的330元/吨，下调20；内蒙地区加工费由周初80元/吨到周五60元/吨，下调20元/吨；西南地区加工费由周初350元/吨到周五360元/吨，上调10元/吨。

订单方面：山东地区，目前大型铝杆企业库存处于标准位置，临近周末，厂家出货积极性高，下游接货意愿较差；内蒙地区，订单普遍排产在2天左右，受物流影响，企业有成品库存待发，脱氧杆订单量本周有所下滑；河南地区，订单量有所下滑，普遍排产在2天左右，下游接货意愿转淡；西南地区，订单以长单为主，部分铝杆企业库存处于高位。

展望后市：目前下游线缆企业依旧按需采购，预计主流地区加工费将继续偏弱运行。

中国铝下游市场周度报告

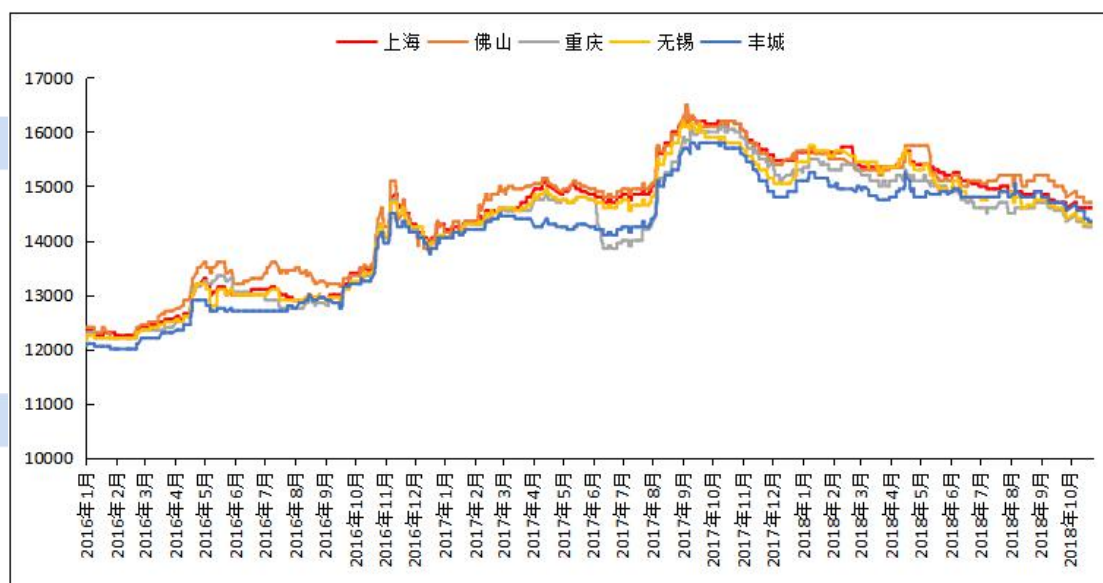
2018年 第41期 总第96期

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呈下行趋势。现货方面铝价震荡偏弱，铝合金锭市场成交清淡。其中国标 ADC12 华东地区均价 14250 元/吨；华南地区均价 14600 元/吨；西南地区均价 14300 元/吨；华北地区均价 14200 元/吨；东北地区均价在 14450 元/吨。再生铝厂家俱反映出出货乏力，虽然一再降价出货，但下游接货意愿仍然不高；而废料处于紧缺状态，供需两面皆弱，利润空间大打折扣。现阶段再生铝企业负重前行，预计价格短时间内难以提振。

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41期 总第96期

2. 原铝系铸造合金锭市场分析

本周原铝长江周均价 13724 元/吨，较上周下跌 224 元。原铝南储周均价 13778 元/吨，较上周下跌 260 元。原铝系合金锭本周加工费维持稳定，较上周持平，本周出货价格主要随原铝价格波动。其中，各地区 A356.2 合金锭价格情况：目前江浙沪地区 A356.2 均价为 14400 元/吨，广东地区均价为 14575 元/吨，山东地区均价为 14270 元/吨，内蒙古地区均价 14480 元/吨。云南地区均价为 14370 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 市场成交一般，价格震荡下行，持货商积极出货，但下游采购需求有限，多以询价为主，实际成交较少。

中国铝下游市场周度报告

2018年 第41期 总第96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）	17758	18364	18432	18214	17182
6063电泳（周均）	18758	19864	20044	19244	18182
6063喷涂（周均）	18258	19364	19234	17914	17682
6063木纹转印（周均）	20158	20884	21184	19714	19432

2. 市场动态

据我的有色网调研了解到，本周铝锭现货价震荡下行，原料铝棒加工费佛山略有上调，无锡下调，南昌维稳运行。铝型材企业按需采购，低价铝棒货源成交尚可，主流报价成交一般。分地区来看，广东地区铝型材企业本周订单排产期和开工率还行，尤其是大厂。江苏地区部分企业订单与上周持平。江西地区铝型材厂家订单较为充足，大部分企业满产运行，南昌原材料 90mm 铝棒货源略微紧张。整体来看，本周铝型材市场订单尚可，下个月铝型材市场可期。

五、综述总结

总结与预测：本周铝价继续偏弱运行，临近周末持货商积极出货，下游加工企业按需采购。美元指数走强，因为美联储维持加息计划表态，宏观气氛较为紧张，但下游消费整体较为疲软，预计下周铝价将继续偏弱震荡。

中国铝下游市场周度报告

2018年 第41期 总第96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：付易文

电话：021-26093912

【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