

# 中国铝下游市场周度报告

2017年 第41期 总第51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
2017/11/27	14780	14770	14830	14770	14850	+50
2017/11/28	14570	14560	14660	14590	14690	+90
2017/11/29	14400	14390	14480	14420	14500	+80
2017/11/30	14150	14140	14200	14170	14230	+50
2017/12/01	14270	14260	14360	14290	14370	+90

## Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

### ◆ 本周宏观

1. 中国11月制造业PMI为51.8 较10月份略升
2. 商务部回应美“双反”调查：将采取必要措施维护中国企业权益
3. 发改委鼓励民间资本参与PPP项目：不得以任何名义、任何形式进行限制
4. 10月规模以上工业企业利润同比 25.1%
5. OECD经济展望报告：维持中国今明两年经济增长预期 上调美国预期

### ◆ 行业要闻

1. 广西投资集团来宾银海铝公司二期项目投产仪式顺利举行
2. 中铝包头铝业与上海汇众签订合金铝液直供合作框架协议
3. 东兴铝业生产出纯度达99.90%的高纯铝
4. 出资2700万，和胜铝材设立新能源汽车配件公司

### ◆ 热点聚焦：Mymetal：美再起对华双反调查 中国铝制品消费影响几何？

美国商务部在本周二宣布，将针对进口自中国的普通合金铝片自发开展反倾销与反补贴税的双重调查，在美国铝业没有要求商务部开展调查的情况下，这种官方举动实属30年来罕见。其涉及商品价值约6亿美元，可能征收的反倾销税额为56.54%-59.72%。

据海关数据显示，2016年中国铝板、片、带出口总量为163.8万吨，总金额为37.80亿美元，其中对美出口总量为36.2万吨，总金额为8.15亿美元。2017年1-9月中国铝板、片、带出口总量为156.18万吨，总金额为38.13亿美元，其中对美出口总量为37.01万吨，总金额为9.30亿美元。

据我的有色网调研，中国2017年铝板带箔市场设计产能约为1219万吨，年产量约为853.3万吨。据笔者预计，2017年中对美铝板、片、带出口总量将达到40万吨，仅占国内铝板带箔产量的4.69%，故此政策对中国铝板带箔消费市场影响不大。

## 中国铝下游市场周度报告

2017年 第41期 总第51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.....	5
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41期 总第51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/O 态 2-6*1000*2000	1700-2000	3400-3600	2200-2400	1700-2000	3400-3600	2200-2400	1700-2000
5052/O 态 1*1000*2000	1700-2000	4700-5200	2400-2500	1700-2000	4700-5200	2400-2500	1700-2000
3003/H 态 0.5-0.8*1000*2000	2600-2800	4500-5000	3000-3400	2600-2800	4500-5000	3000-3400	2600-2800

数据来源：我的有色网

本周铝价承压下滑，铝板带箔产品跟随原铝价格下行。据我的有色网调研，本周四，河南地区铝板带箔厂家以天然气涨价、环保限产导致成本上升为由上调加工费，在原产品加工费价格的基础上上调200-300元/吨。

## 2. 市场动态

本周原铝价格承压下滑，铝板带价格跟随铝锭的价格下降明显。在开工率方面，本周环比略有下降。主要在于本周铝价下调，市场消费观望情绪有所增加，下游消费不佳。在市场成交方面，本周下游持观望态度多，接货并不积极，导致本周订单量有所下滑，市场整体成交量与上周相比略有减少。从地区来看，情况也并不乐观。河南地区自十九大以来，对铝板带厂家一直都有限产30%的规定，但从本周开始，预警由黄色预警转变为橙色预警，限产上调至50%，有些地区是根据天气情况来看，有些地区则是“一刀切”，河南鑫泰铝业、河南永通铝业、河南广泰铝业都已经限产，相对来说，明泰铝业情况较好，还未停产。江浙地区，出货商出货一般，采购商按需采购，成交转弱；西南地区出货商出货一般，采购商按需采购，铝制冲压件、汽车车身板的消费表现稍算亮眼，未出现订单下滑现象。

美国商务部周二宣布，将针对进口自中国的普通合金铝片自发开展反倾销与反补贴税的双重调查，在美国铝业没有要求商务部开展调查的情况下，这种官方举动实属30年来罕见。其涉及商品价值约6亿美元，可能征收的反倾销税额为56.54%-59.72%。据海关数据显示，2016年中国铝板、片、带出口总量为163.8万吨，总金额为37.80亿美元，其中对美出口总量为36.2万吨，总金额为8.15亿美元。2017年1-9月中国铝板、片、带出口总量为156.18万吨，总金额为38.13亿美元，其中对美出口总量为37.01万吨，总金额为9.30亿美元。

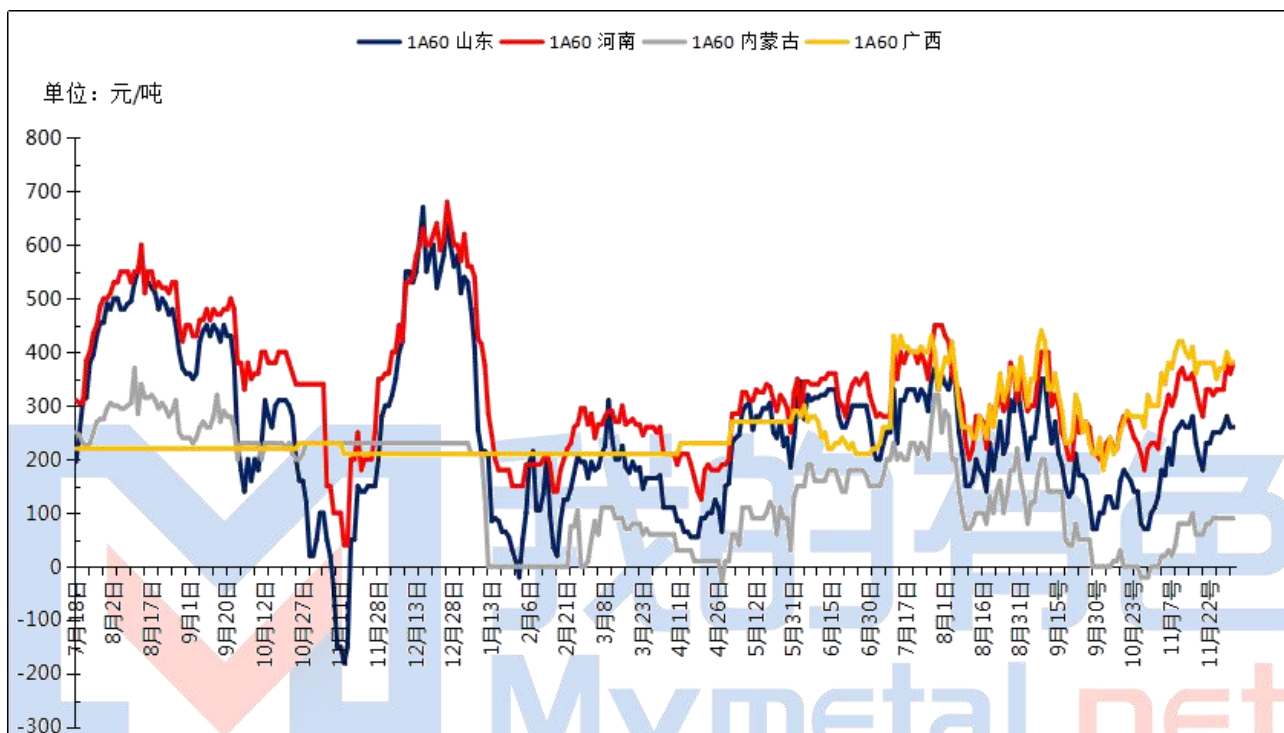
# 中国铝下游市场周度报告

2017年 第41期 总第51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11月27号-12月1号，本周电解铝价格持续下滑，周四受到坊间消息传闻魏桥和华宇限产30%，周五铝价反弹120元/吨，国内主流地区的铝杆加工费较上周变化有所增加。国网特高压订单已经结束，大多接的都是中小型订单，而本周铝价持续下跌，下游观望心理浓重。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。河南焦作由于环境因素，在26号发文环境重污染由黄色（III）预警调整为橙色（II）预警，部分铝杆企业受到不同程度的停产整顿、减少产线，对于产量影响偏大。下游需求逐渐进入淡季，市场需求依旧不好。所以全国主流市场普通电工圆铝杆加工费亦随之调整。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90元/吨；广西地区铝杆日加工费均价为360-400元/吨；山东地区铝杆出厂日加工费均价250-280元/吨；而河南地区日加工费均价330-380元/吨。

# 中国铝下游市场周度报告

2017年 第41期 总第51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
11月27日	250	330	90	360
11月28日	260	330	90	370
11月29日	280	380	90	400
11月30日	260	360	90	380
12月1日	260	380	90	380

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	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

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》中标结果已经公布，本次招标公告共涉及线缆1.9万吨，其中钢绞线2246吨，铝绞线、铝合金线缆共计2.2万吨，较去年同期下降3.6%。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。国内的脱氧铝杆情况目前来看还是处于稳定，脱氧铝杆对于钢厂来说是刚性需求，所以脱氧铝杆的产量较为稳定。河南地区由于环保问题，焦作云阳铝价减少一条铝杆产线，河南圣昊铝业减少产量，弘冶铝业停产整顿，长葛贵源铝业停产整顿，厂家反映预计12月4号会恢复生产。包头铝业会增加一条铝合金杆产线，目前正在验收中，投入生产后，预计每天会有80吨的铝合金杆产量。

库存方面，由于电解铝价格持续下滑，本周主流地区的电工圆铝杆出货量较上周变化不



# 中国铝下游市场周度报告

2017年 第41期 总第51期

大，下游采购意愿处于观望状态，但是周四传闻魏桥限产消息，订单有所增加。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2000吨。后市展望，在铝价本周偏弱弱的情况下，铝杆的加工费普遍微幅上涨。河南地区由于受环保影响本周产量下滑明显，铝价的大幅下调，订单有所减少；山东地区出货情况一般，订单较上周变化不大。西南地区和北方地区的订单依旧不好。本周电解铝库存有所下降，主要是因为新疆运输问题，但是长期来看的话电解铝库存仍将有上升空间，下游消费情况差，所以后期铝价仍有下跌趋势。预计下周铝杆加工费变化不大，订单方面会有所减少。

## 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顺势下跌，长江周均价跌幅为420元/吨，各地区一级新料价格跌幅最大超300元/吨，其中江浙废铝均跌幅近200元/吨，西南华南均跌幅为100元/吨，华东、华北均跌幅在100-200元/吨，进口废铝价格以及供应偏紧的地区价格持稳，持货商低价出货意愿不强。由于铝下游加工逐步进入淡季，开工率同比下滑，市场上流通的工厂边料有所减少。下周我们围绕讨论的将是各地废铝成交情况以及相对于原铝价格变化的市场反应。

图2 国内废铝价格走势



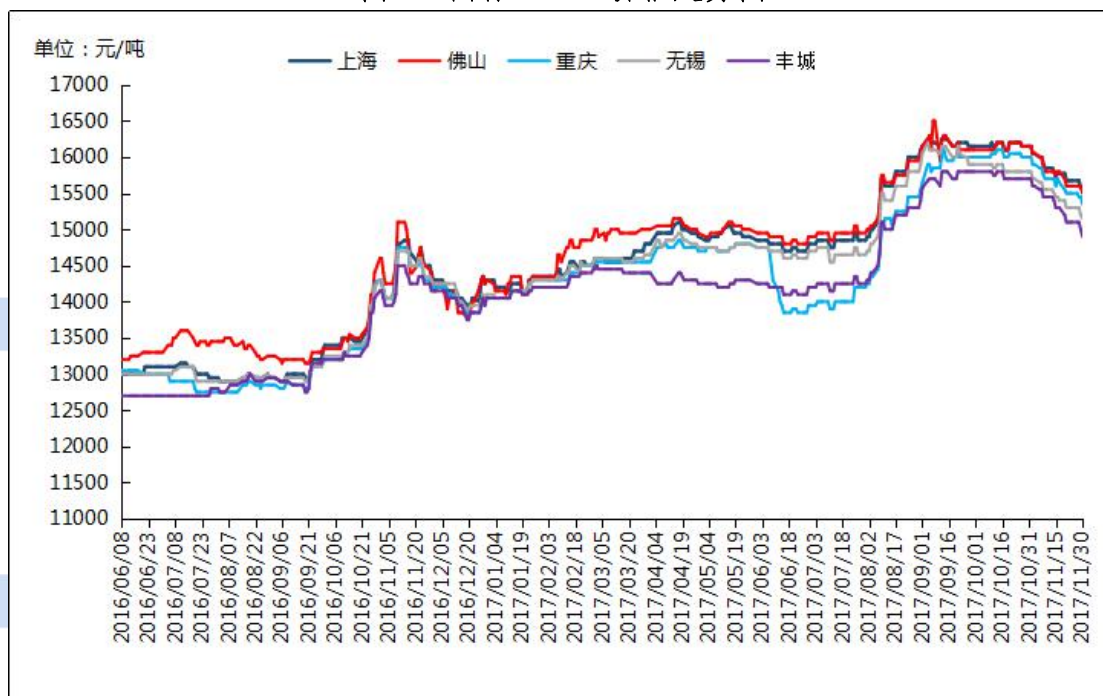
数据来源：我的有色网

# 中国铝下游市场周度报告

2017年 第41期 总第51期

本周全国再生铝合金锭价格继续下跌的趋势，大型企业目前处于满负荷生产，报价比较坚挺。中型企业受困于环保压力，目前只能满足老客户订单，接新订单较少。整体来看产量还将继续下滑。据我的有色网了解：华南市场国标ADC12出厂价格维持在15800元/吨，国内市场目前成交均价在15600元/吨。本周广东地区开始新一轮的环保督查持续，市场需求或将进一步减弱。华中市场国标ADC12均价在15000元/吨，江西保太价格下跌明显。华东市场本周国标ADC12均价在15200元/吨，本周价格还在下滑，新订单接货较多。西南市场本周国标ADC12均价在15500元/吨。本周重庆地区价格跌幅较少。华北市场国标ADC12均价在15600元/吨。最近比较关注的是河北天然气限制供应的问题，导致华北市场报价比较坚挺，出货困难。

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

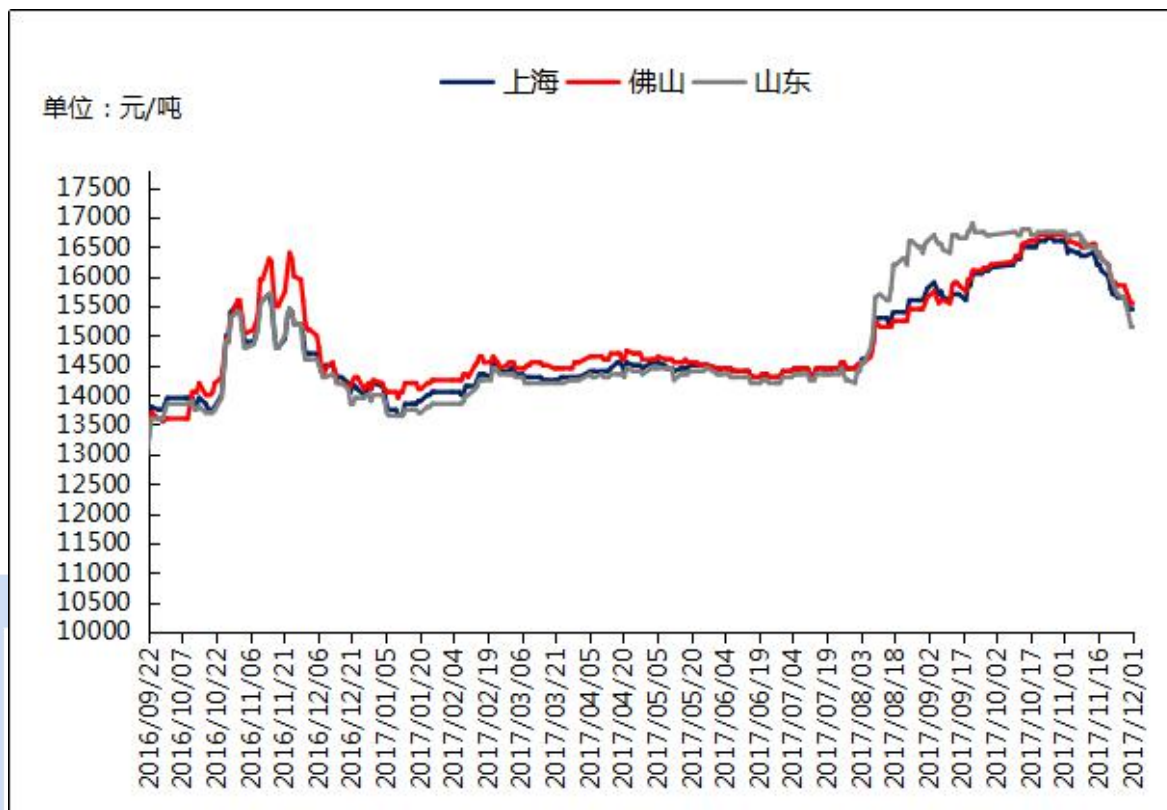
本周受原铝价格下跌影响，原系铝合金锭也相应有所下调。下调近420元/吨左右。本周硅价也是处于下跌状态，不能给A356.2形成太强的支撑。本周A356.2市场整体成交情况较上周有所好转，部分贸易商反映本周A356.2出货较上周稍有增加。

价格情况，目前江浙沪地区A356.2均价为15399元/吨，货源以创新、云铝、方略等品牌为主，广东地区均价为15300元/吨，货源以云铝、沾益锆晟、广州立中等品牌为主，山东地区出厂均价为15100元/吨，货源以创新，创丰，荏平恒信，华宇等品牌为主，内蒙古、云南、河南地区出厂均价为15200元/吨，较上周价格均有所下调。据内蒙古和新疆部分企业反映，受冬季天气影响，内蒙古、新疆地区运输困难，每车运输量有所减少，运输成本增加，预计下周市场A356.2的价格将随着原铝价格有所下调，但加工费以及运输成本会有所增加，下跌幅度不会太大。

# 中国铝下游市场周度报告

2017年 第41期 总第51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，本周合金厂加工费大部分地区没有变化，内蒙古、新疆地区有小幅度上调。河南、山东地区送到加工费报至530-650元/吨区间，较上周无太大变化。上海、无锡、金华等地仓库自提加工费在650-700元/吨区间；厂家直供整车含运费到厂，江苏、上海地区加价多在500-800元/吨区间；浙江金华、温州等地则要到加700-800元/吨区间。内蒙古、新疆地区受天气影响，运输困难，运输成本有所增加，加工费调价至400-700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 A356.2 市场成交情况看，A356.2 生产企业基本以长单为主，产量在满足订单需要外，稍有增加。由于第四季度为汽车销售旺季，下游采购比较积极，预计下周 A356.2 整体市场情况较为乐观。



## 中国铝下游市场周度报告

2017年 第41期 总第51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）	18350	19150	19010	18930	18050
6063电泳（周均）	19350	20650	20900	19930	19050
6063喷涂（周均）	18850	20310	20010	18630	18490
6063木纹转印（周均）	20850	21870	26850	20330	20290

## 2. 市场动态

据我的有色网调研了解到，本周铝锭价格继续向下突破，而后低位盘整。铝价连续大幅下跌后型材厂家采购开始观望，谨慎接货。分地区来看，随着北方冬季来临，工程停工，北方铝型材厂家开工降至低位，而华南、华东市场维持平稳。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：**本周原铝价格强势下跌，下游采购商接货意愿不强，按需采购为主，本周开工率持稳。与此同时，铝行业消费相对稳定，采购商采购意愿平平。本周市场成交一般。

# 中国铝下游市场周度报告

2017年 第41期 总第51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：0791-88385156

### 【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：李旬

联系人：张瑜

电 话：0791-88385170