

中国铝下游市场周度报告

2018年 第03期 总第58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
2018/01/15	14920	14910	15070	14940	15070	+150
2018/01/16	14680	14670	14750	14710	14750	+70
2018/01/17	14410	14400	14530	14450	14540	+120
2018/01/18	14400	14400	14540	14430	14540	+140
2018/01/19	14450	14440	14630	14460	14620	+180

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

◆ 本周宏观

1. 中国 2017 年 GDP 总量突破 80 万亿元大关 实现了 7 年以来的首次提速
2. 推进“一带一路”建设工作会议召开
3. 统计局：坚持稳中求进的工作总基调 深化供给侧结构性改革
4. 我国宅基地也将“三权分置”

◆ 行业要闻

1. 营口恒大实业 5 万吨/年铝粉生产加工项目签约落户霍市
2. 博赛集团成功签订黔江水田坝铝矿开发意向协议
3. 铝轮毂制造商中信戴卡入湘
4. 洛阳万基铝加工有限公司：研发新“合金” 给力造汽车

◆ 热点聚焦：统计局：2017 年中国 GDP 总量超 82 万亿 全年增速 6.9%

2017 年经济运行稳中向好、好于预期

2017 年，在以习近平同志为核心的党中央坚强领导下，各地区各部门全面贯彻落实党中央、国务院决策部署，坚持稳中求进工作总基调，贯彻新发展理念，以供给侧结构性改革为主线，推动结构优化、动力转换和质量提升，国民经济稳中向好、好于预期，经济活力、动力和潜力不断释放，稳定性、协调性和可持续性明显增强，实现了平稳健康发展。

初步核算，全年国内生产总值 827122 亿元，按可比价格计算，比上年增长 6.9%。分季度看，一季度同比增长 6.9%，二季度增长 6.9%，三季度增长 6.8%，四季度增长 6.8%。分产业看，第一产业增加值 65468 亿元，比上年增长 3.9%；第二产业增加值 334623 亿元，增长 6.1%；第三产业增加值 427032 亿元，增长 8.0%。

中国铝下游市场周度报告

2018年 第03期 总第58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.....	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.....	9
2. 市场动态.....	9
五、综述总结.....	9

中国铝下游市场周度报告

2018年 第03期 总第58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

本周原铝价格承压回调，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

本周原铝价格承压回调，长江有色A00电解铝本周均价14598元/吨，较上周均价下跌184元/吨，南储华南铝锭本周均价14704元/吨，较上周均价下跌160元/吨，铝板带价格跟随铝锭的价格有所下滑。在产能利用率方面，本周环比略有好转，主要在于河南地区部分板带箔企业天然气供应紧缺情况有所好转，环保限产50%但企业订单未减，同时河南当地板带箔企业与山东、内蒙等省份的板带箔企业签订供应长单，铸轧卷紧缺的状况有所好转；而且随着年关将至，华南华东等地区板带箔企业订单小幅回升。在市场成交方面，本周下游接货意愿较强，市场整体成交量与上周相比略有上涨。从地区来看，河南地区出货商出货一般，采购商按需采购，成交有所好转；华东地区，出货商出货较好，采购商按需采购，成交较好；西南地区出货商出货有所回暖，采购商按需采购；华南地区出货商出货较好，采购商采购意愿较强；西北地区出货商出货较好，采购商按需采购，主要还是在于河南地区板带箔企业对铸轧卷需求的增长及部分订单的流入。从产品消费品种来看，家居装饰、3c电子、五金铝制品行业订单量保持温和上涨，印刷版基、罐盖料、车身用铝订单量下滑。从销售渠道来看，国内市场成交量相较上周略有上涨，国外市场成交情况一般，目前主要问题仍在于美国、印度等国家对我实行的反倾销调查，其中，美国商务部将于2月1日前后公布对华通用铝合金板反补贴调查的初裁结果，4月17日左右公布反倾销调查的初裁结果。2018年1月18日郑州市发布重污染天气红色预警，于1月19日0时启动I级响应，预计维持到23日。其中对工业企业将采取停限产措施，受此影响，我的有色网预计，下周的产能利用率或将有所下滑。

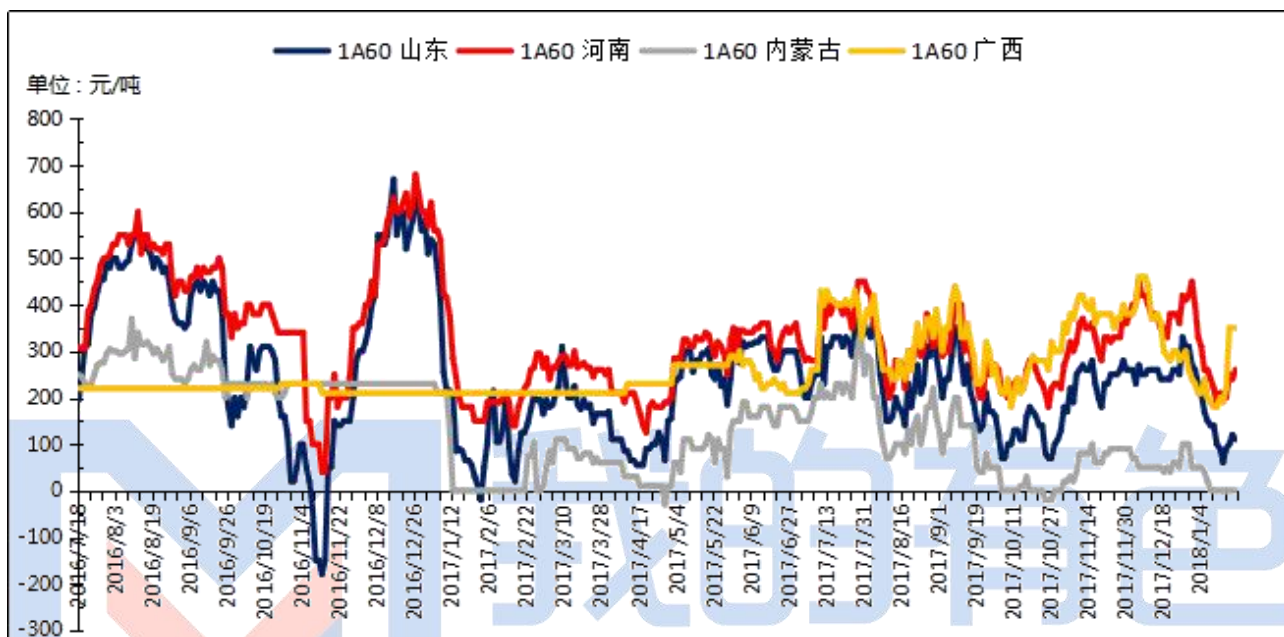
中国铝下游市场周度报告

2018年 第03期 总第58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

2018年1月15号-1月19号，本周电解铝周均价14598元/吨，较上周均价大幅下跌，下游拿货积极性较高，江苏地区电工圆铝杆货源紧缺。据我的有色网了解，江苏地区铝杆仓库库存已出完，下游拿货意愿较强，山东河南地区铝杆企业订单明显增加。2018年1月17号，焦作地区将重污染天气由橙色预警调整为红色预警。受其影响，焦作地区三家铝杆企业停产5天，具体情况等政府通知。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0元/吨；广西地区铝杆日加工费均价为190-350元/吨；山东地区铝杆出厂日加工费均价60-120元/吨；而河南地区日加工费均价220-260元/吨。

中国铝下游市场周度报告

2018年 第03期 总第58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
1月15日	60	220	0	190
1月16日	90	200	0	220
1月17日	100	250	0	350
1月18日	120	240	0	350
1月19日	110	260	0	350

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

2018年1月17日，内蒙古工商局公布了过去一年在该自治区流通的电线电缆质量抽检结果。结果显示，45种电线电缆商品存在质量问题，标称生产单位涉及8省（市、区）的34家电缆企业。其中，10家缆企声称被假冒。据悉，抽检不合格商品主要为导体电阻等项目不符合相关标准，工商行政管理部门已责令停止销售，并依据有关法律法规进行了处罚。全球综合性市场研究机构Orion Research发布报告称，2017-2023年，全球低压电缆年复合增长率将达到10.75%，远超过中高压电缆需求增速。报告中主要从汽车行业和非汽车行业两大类来对全球低压电缆需求增长进行分析预测。报告中认为，不断增长的汽车和非汽车行业需求推动了低压电缆市场的增长。在汽车行业，低压电缆部署在车辆电气装置的接线中。由于能够降低电气噪声并抵抗高低压应用中的高温，因此用于汽车和农业以及建筑设备的电池电缆和低压连接解决方案得到了显着的重视。

中国铝下游市场周度报告

2018年 第03期 总第58期

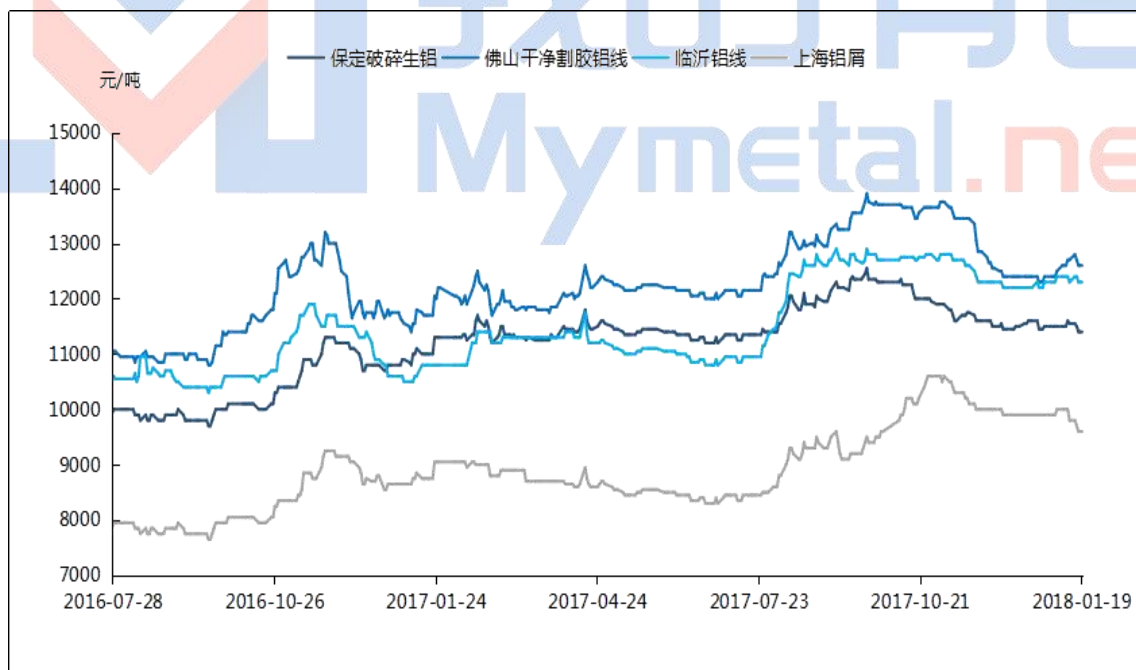
随着本周电解铝价格的大幅下跌，价格达到下游线缆企业的心理价位，各地区下游企业纷纷接货，节前备货心理较强。山东地区某铝杆企业反映，下游订单激增，加工费也处于低位，下游企业节前备货意愿强。河南地区由于环保因素，焦作三家铝杆企业17号已关停。据焦作铝杆企业反映，目前已接订单没有发完，部分订单从其他企业拿货。贵州地区因为季节性因素，订单并没有改善，预计年前市场仍处于平淡状态。内蒙地区由于天气原因订单一般。据我的有色网不完全统计，本周山东铝杆库存有0.8万吨，内蒙有1500吨库存，较上周有所下降。预计临近春节，下游企业备货情绪较大，订单会有所增加，加工费有上涨的趋势。

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，总体成交一般。长江铝锭周均价较上周均价下跌184元/吨。Mymetal 干净割胶铝线价格指数周均12500元/吨，Mymetal 一系新料价格指数为11400元/吨，Mymetal 生杂铝价格指数为10200元/吨，Mymetal 易拉罐价格指数周均9400/吨。废铝价格顺势下跌，持货商持货情绪浓厚，出货谨慎。再生铝企业采购量以及节后采购计划同比去年增加，大型铝企有计划增加30%左右，废铝新料受铝价影响较大，呈有价无市态势；旧料价格趋稳，流通量环比持平。下周我们围绕讨论的将是再生铝企业春节开工情况。

图2 国内废铝价格走势



数据来源：我的有色网

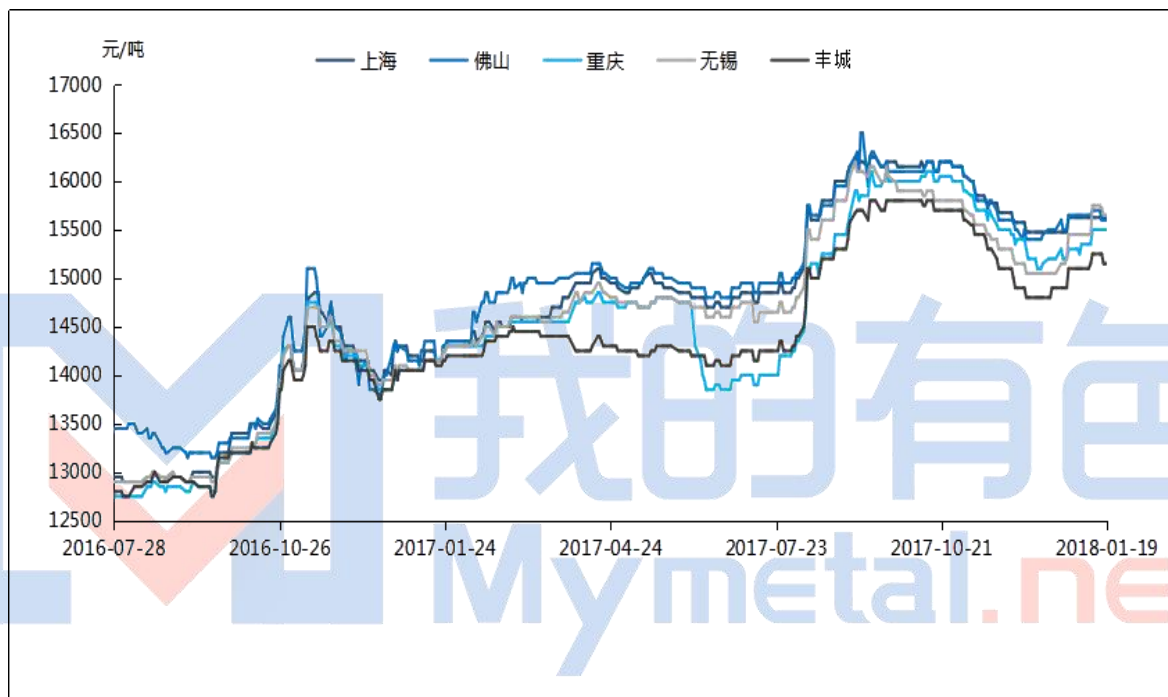
本本周铝合金锭市场整体出货一般，大型企业目前订单排产较为饱和，需求量较大的订单排产周期要到一个月以后。中型企业目前订单排产在一周左右，放假时间大都定在月底，本周处于积极备货出货的状况。小型企业目前还是以清理库存回笼资金为主，报价偏低。环保方面京津冀地区，特别是天津地区采暖季限产影响较大，环保不达标企业在12月底就开

中国铝下游市场周度报告

2018年 第03期 总第58期

始纷纷停炉，但考虑本地区供应量有限，对整个市场价格并不会造成过大的压力。据我的有色网了解：国内市场国标 ADC12 目前成交均价在 15500 元/吨，较上周下浮 100 元/吨左右，华南市场国标 ADC12 出厂价格维持在 15600 元/吨，较上周下浮 100 元/吨。华中市场国标 ADC12 出厂均价在 15100 元/吨，较上周持平，华东市场本周国标 ADC12 出厂均价在 15400 元/吨，较上周上涨 100 元/吨左右，天然气和废铝的成本依旧偏高，类似万泰、百斯特、信德等企业也纷纷选择检修锅炉减少供应。西南市场本周国标 ADC12 均价在 15500 元/吨，较上周持平。华北市场国标 ADC12 均价为 15600 元/吨，较上周持平。下周压铸企业订单或将进一步减弱，预计铝合金锭价格会小幅下跌。

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

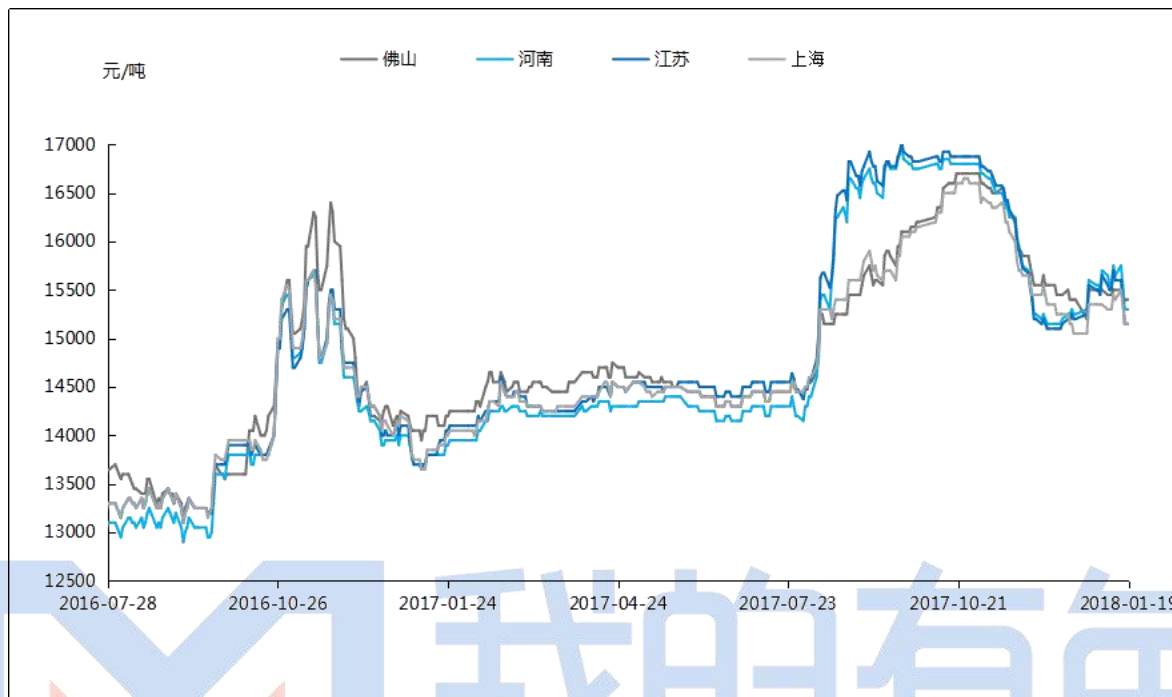
本本周原铝均价较上周下跌184元/吨，原系铝合金锭也随之有所下跌。本周硅价依旧平稳，因此 A356.2原系铝合金锭价格主要还是受原铝价格影响，整体下跌150-200元/吨。本周 A356.2市场供应依旧偏紧，厂家正常生产，产量并没有减少，市场货源紧张主要受山东、河南、新疆等地本周依旧受大雪天气影响，运输困难，导致部分货物滞留，到货有所减少，其次是受临近年底，下游轮毂厂纷纷开始备货影响。据调研，每年第四季度，A356.2都会出现供应偏紧现象。

全国价格情况，目前江浙沪地区 A356.2均价为15230元/吨，广东地区均价为15150元/吨，山东地区出厂均价为15120元/吨，内蒙古、云南、河南地区出厂均价为15130元/吨，较上周价格均有下跌。预计下周原铝价格在14500元上下浮动，维持低位运行，A356.2价格维持在15000元左右。后期临近放假，消费需求慢慢减弱，A356.2价格还会下跌。

中国铝下游市场周度报告

2018 年 第 03 期 总第 58 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，比较平稳。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，加工费依旧维持在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。

中国铝下游市场周度报告

2018年 第03期 总第58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）	18534	19228	19168	19088	18276
6063电泳（周均）	19534	20728	20918	20118	19276
6063喷涂（周均）	19034	20228	20158	18788	18776
6063木纹转印（周均）	20934	21748	22068	20588	20526

2. 市场动态

据我的有色网调研了解到，本周铝锭价格经历前半周大跌后止跌小幅反弹，铝型材企业原材料采购维持按需采购，鲜有备货行为。北方地区进入冬季，铝型材企业生产基本处于停滞阶段。广东佛山地区陆续有部分中小型企业发出春节放假通知，相比往年放假周期变长，达到1个月之久，而大型企业放假周期在半个月左右。通过梳理广东地区铝型材企业年产量发现，大型企业普遍完成年初指标任务，并且多数超预期完成，这主要是因为持续的环保督查，小型企业订单转移至大型企业现象频发。部分大型企业有新增挤压机条线扩大产能的计划。

五、综述总结

总结与预测：本周原铝价格承压回调，总体看下游采购商接货意愿一般，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。目前来看，铝市多空双方博弈，短期铝价或将呈现弱势运行走势，运行区间14000-15500元/吨。

中国铝下游市场周度报告

2018年 第03期 总第58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