

中国铝下游市场周度报告

2018年 第19期 总第74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
2018/6/4	14540	14530	14620	14530	14620	+80
2018/6/5	14530	14520	14620	14510	14600	+90
2018/6/6	14650	14650	14760	14630	14740	+110
2018/6/7	14810	14800	14880	14810	14880	+70
2018/6/8	14740	14730	14810	14750	14800	+70

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

◆ 本周宏观

1. 白宫发言人桑德斯：中美贸易磋商将继续；“特金会”将于6月12日09:00在新加坡举行；美国将继续与加拿大、欧盟和墨西哥保持紧密关系。

2. 墨西哥经济部宣布对美国产品的进口关税名单，其中钢铁产品关税为15-25%，对猪后腿肉和猪肩胛肉征税20%，对美国乳酪征税20-25%，对苹果和土豆征税20%。

3. 世界银行：预计美国GDP增速2019年将放缓至2.5%，2020年为2%；将美国今年经济增速预期从2.5%上调至2.7%。

4. 欧盟委员会批准针对美国进口商品的报复性关税，新关税制度将从7月初开始实施。

5. 国家电网河北电力公司下发通知，自6月1日起停止垫付分布式光伏国家补贴。

◆ 行业要闻

1. 6月1日，位于华安经济开发区的日上锻造汽车铝合金轮毂项目试投产。该项目总投资10亿元，主要从事汽车钢圈、铝合金、镁铝合金轮毂制造，全部投产后可年产铝合金轮毂125万只，年可创产值15亿元，税收3000万元。

2. 6月5日，兴业银行与铝制品制造商——中国宏桥集团在北京签署战略合作协议，计划提供融资300亿元，全面支持中国宏桥集团及其下属公司的业务发展与转型升级。

3. 国际文传电讯社报道称，全球第二大铝生产商——俄罗斯铝业5月将出口量增加值19.7万吨，较4月增加近三倍。

4. 俄罗斯联邦海关服务周二（6日）公布的数据显示，今年前4个月俄罗斯铝和镍出口至独联体以外国家数量减少，但铜出口增加。

5. 彭博社6月8日报道，欧盟表示，作为对美国钢铝关税反击的一部分，欧盟委员会批准对美国出口的33亿美元（28亿欧元）产品征收额外关税。

中国铝下游市场周度报告

2018年 第19期 总第74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19期 总第74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

本周原铝价格震荡持稳，相较上周有所回升，铝板带价格跟随铝价震荡回升。开工率方面，本周开工率较上周相差无几。市场成交方面，本周持货商出货意愿强烈，采购商观望情绪浓厚，按需采购，市场整体成交与上周相比相差无几，主要和本周铝价下跌，铝价维持低位有关。

我的有色网调查显示，2018年5月铝板带箔企业开工率为65.2%，环比下降2.4个百分点。从企业规模上来看，大型企业2018年5月的开工率为45.3%，环比下降3.3个百分点；中型企业2018年5月开工率为42.6%，环比下降3.1个百分点；小型企业2018年5月份开工率为42.6%，环比下降3.1个百分点。2018年5月全国铝板带箔开工率大幅回落，主要原因在于2018年5月下旬下游消费开始转弱，订单量下滑导致订单及排产量下滑。

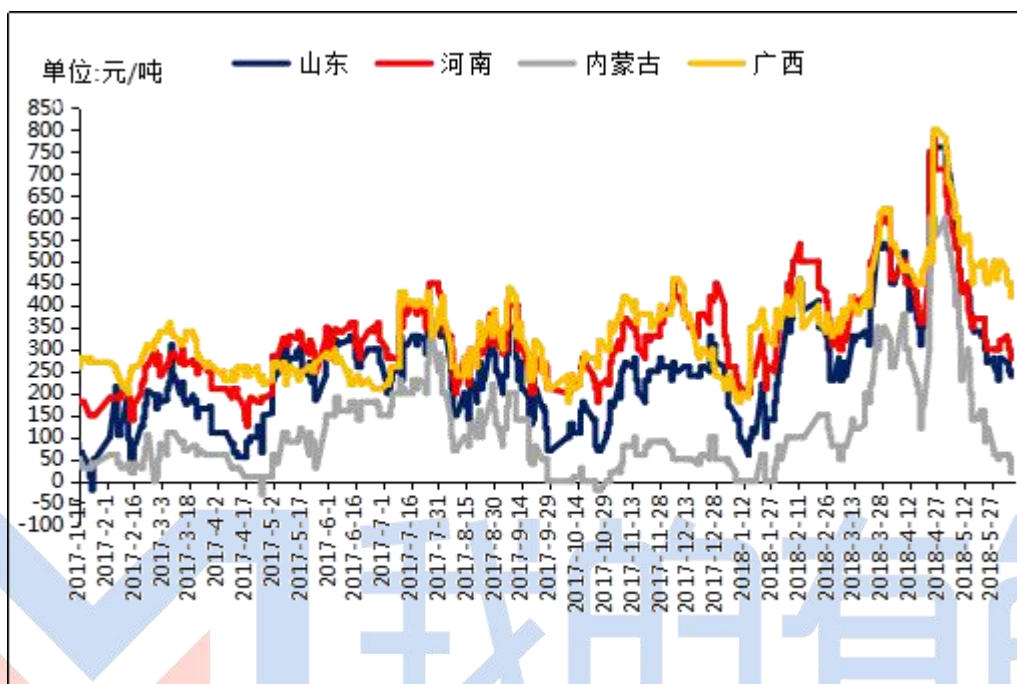
中国铝下游市场周度报告

2018年 第19期 总第74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4号-6月8号，本周电解铝周均价14646元/吨，较上周有所增加，主流市场加工费小幅下调。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20-60元/吨；广西地区铝杆日加工费均价为420-480元/吨；山东地区铝杆出厂日加工费均价240-270元/吨；河南地区日加工费均价280-330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4日	270	330	60	480
6月5日	270	320	60	450
6月6日	250	300	50	450
6月7日	240	280	20	420
6月8日	250	290	50	450

数据来源：我的有色网

中国铝下游市场周度报告

2018年 第19期 总第74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

2018年一季度中国出口电线和电缆53万吨，同比增长3.9%。纵观2013-2017年我国电线和电缆出口量情况，五年间出口量不断增长，年均复合增长率为5.44%。进口方面，2018年1月份中国电线电缆进口数量共21012吨，数量上比去年同期增长23.6吨；2月份进口数量共15013吨，数量上比去年同期减少17.2吨；3月份进口数量共20839吨，数量上比去年同期减少3.3吨。总体看来，2018年一季度电线电缆进口数量较去年呈波动性下降趋势。国网投资方面，1-4月份，全国电网工程完成投资993亿元，同比下降24.1%。“一带一路”战略构想的提出，给电线电缆制造企业带来了前所未有的市场机遇。随着国内电线电缆企业核心竞争力提升，产品质量水平的不断提高，国家建设特高压工程的积极性降低，国外市场将成为主流市场。

加工费方面：山东地区加工费较上周五下调30元至250元/吨，河南地区较上周五下调30元至290元/吨，内蒙地区报价50元/吨较上周下调10元/吨，西南地区较上周下调50元/吨至450元/吨，宁夏地区加工费报价在90-220元/吨。本周加工费较上周下调，主要是因为铝价持续上涨。

山东地区订单较上周有所回温，山东某大型铝杆企业库存下降到1W吨以下，主要因为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。后市来看，国网第四次输电线路招标量中标结果已公告，下游中标企业将要开始备货，预计6月中旬后，市场运行货有所回暖。

中国铝下游市场周度报告

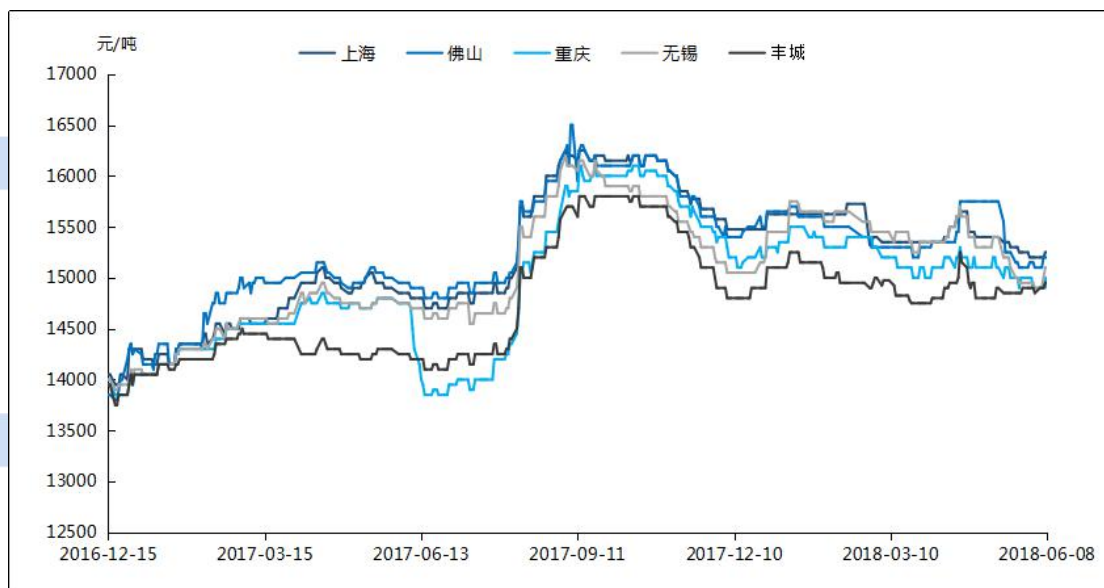
2018年 第19期 总第74期

三、合金锭市场分析

1. 再生系合金锭市场分析

本周再生铝合金锭价格小幅上涨，市场成交量有所增加。较上周对比市场供应有所减少，一方面环保问题突显，小型生产企业面临减产停产的局面，大型企业订单有所增加排产期延长，另一方面本周现货铝价上涨明显，下游企业买涨意愿较强。本周库存较上周有所减少，企业出货量有所增加。江西地区国标 ADC12均价在14900元/吨，江苏地区国标 ADC12均价在15100元/吨，沈阳市场国标 ADC12均价在15200元/吨，重庆市场国标 ADC12均价在15100元/吨，广东地区国标 ADC12均价在15250元/吨。

图3 全国主流地区国标 ADC12价格



数据来源：我的有色网

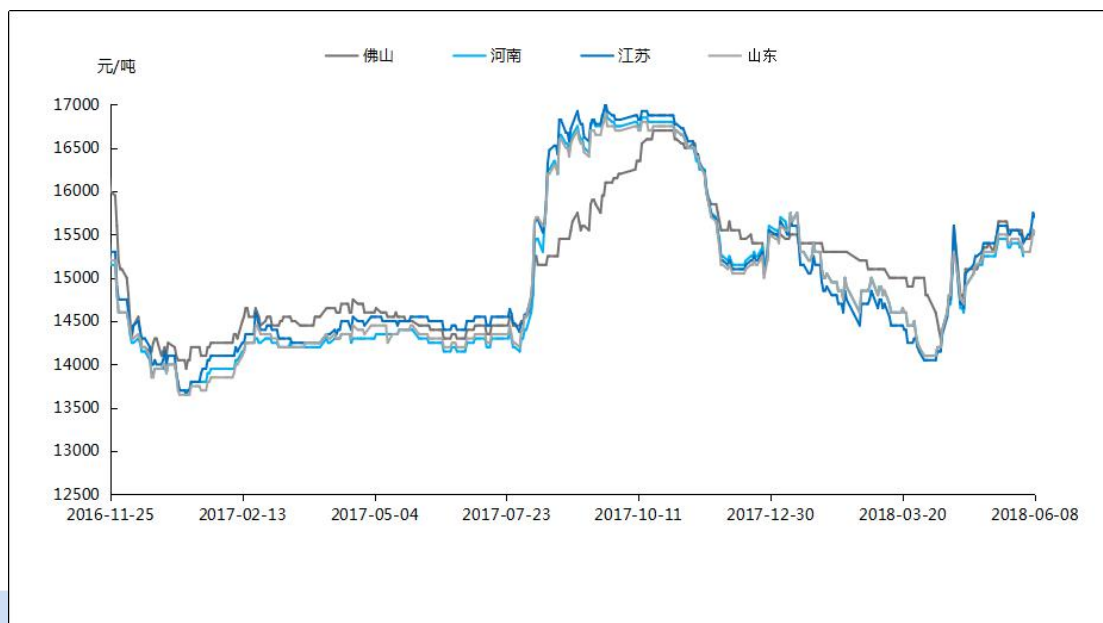
2. 原铝系铸造合金锭市场分析

本周现货原铝价格整体上行，后半段有一波上涨小高潮，较上周均价上涨 40 元/吨。因此原铝系 A356.2 合金锭价格较上周小幅上涨。各地区 A356.2 合金锭价格情况：目前江浙沪地区 A356.2 均价为 15500 元/吨，广东地区均价为 15600 元/吨，山东地区出厂均价为 15450 元/吨，内蒙古、云南、河南地区出厂均价为 15550 元/吨。

中国铝下游市场周度报告

2018年 第19期 总第74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，出货价格较上周基本持平。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650-750元/吨区间；厂家直供整车含运费到厂，江苏、上海地区价格在550-850元/吨区间；浙江金华、温州等地则在700-800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。本周原铝系合金锭市场成交较为稳定，厂家正产生产，贸易商积极出货，市场货源偏紧现象有待得到缓解。环保回头看对原铝系企业基本无影响。

中国铝下游市场周度报告

2018年 第19期 总第74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）	18698	19286	19216	19136	18146
6063电泳（周均）	19698	20786	20966	20166	19146
6063喷涂（周均）	19198	20286	20156	18836	18646
6063木纹转印（周均）	21098	21806	22116	20636	20396

2. 市场动态

据我的有色网调研了解到，受有色板块带动，本周铝价出现一波较大拉升，企业采购刚需采购为主，未出现备货情况。企业生产情况分建材和工业材来看，建筑型材企业订单继续呈下滑态势，企业竞争激烈，有价格战情形出现，尤其中小厂家生产状况堪忧，大厂生产较稳定，5月产量预计是有微浮增长。工业材中光伏型材受531新政影响，江阴地区太阳能边框和支架等订单下滑明显。以光伏型材为主的铝型材企业本周取消订单数激增，预计订单下滑30%左右。企业排产期有缩短。

五、综述总结

总结与预测：本周期铝偏弱运行，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。但是随着行业旺季的到来，企业生产的好转，预计下周铝价将企稳回升，下游采购也将活跃起来。

中国铝下游市场周度报告

2018年 第19期 总第74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：李甸

电话：021-26093260