

中国铝下游市场周度报告

2017年 第10期 总第20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
2017/4/17	14430	14420	14470	14440	14470	+40
2017/4/18	14290	14280	14290	14310	14300	-
2017/4/19	14070	14060	14120	14090	14120	+50
2017/4/20	13940	13930	13970	13940	13980	+30
2017/4/21	14130	14120	14190	14120	14190	+60

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

◆ 本周宏观

1. OPEC 延长减产信号明确：沙特、科威特支持减产延续至下半年。
2. 6.9%! 中国一季度 GDP 创一年半以来最高增速。
3. 中国3月规模以上工业增加值创27个月新高，粗钢产量再创纪录。
4. 中国央行开展4955亿MLF操作。
5. 李克强：推出进一步减税措施，切实推动实体经济降成本增后劲。
6. 美国务卿：彻查对伊政策，否则伊朗可能变成第二个朝鲜。

◆ 行业要闻

1. 诺德股份年产5000吨铝箔基地投产。
2. 怀化高新区年产5万吨高精度铝合金制品项目开工。
3. 南山铝业2016年盈利13.13亿元 同比增长28.94%。
4. 西北铝实现首季开门红。
5. 豫联集团扩建高精铝开展全面提升产品质量活动。

◆ 热点聚焦：新疆昌吉州停止违规在建电解铝产能200万吨

记者近日从新疆昌吉回族自治州人民政府网站获悉，昌吉州人民政府决定停止昌吉州境内3家企业违规在建电解铝产能项目建设，分别是新疆东方希望有色金属有限公司在建80万吨电解铝项目，新疆其亚铝电有限公司在建80万吨电解铝项目，和新疆嘉润资源控股有限公司在建40万吨电解铝项目。

中国铝下游市场周度报告

2017年 第10期 总第20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
三、废铝市场分析.....	6
1. 市场价格.....	6
四、铝合金锭市场分析.....	7
1. 市场价格.....	7
五、铝型材市场分析.....	9
1. 市场价格.....	9
2. 市场动态.....	9
六、综述总结.....	10

中国铝下游市场周度报告

2017年 第10期 总第20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

本周原铝价格波动较大，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

本周原铝价格维稳运行，铝板带价格跟随铝价趋于稳定。开工率方面，本周华北地区第一季度空气核查彻底结束，巩义地区铝板带箔加工企业全线恢复生产。因此河南地区开工率有所回升。佛山与山东地区，长期以按需生产为主，本周开工率较上周变化不大。

市场成交方面，本周铝锭价格止跌企稳。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有所回暖。从地区上来看，佛山地区采购商按需采购，采购商采购意愿有所回升，成交回暖。江浙地区出货商出货积极，采购商采购意愿不强，成交一般。

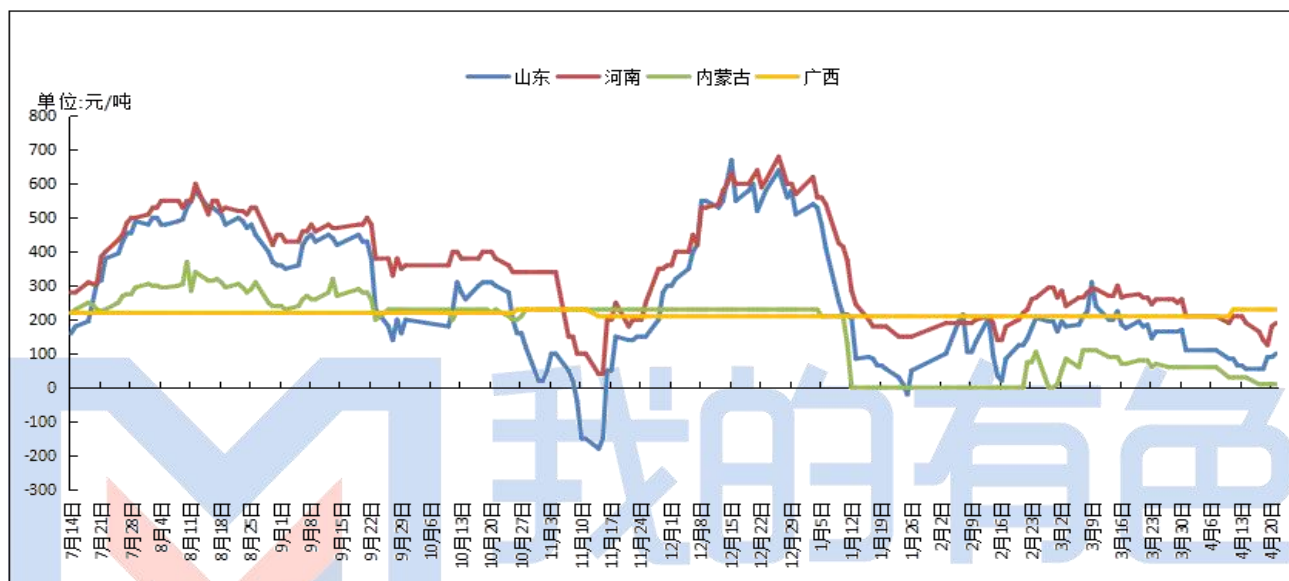
中国铝下游市场周度报告

2017年 第10期 总第20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4月17日-21日,受上周昌吉州人民政府决定停止3家企业违规在建电解铝产能项目建设政策的影响,本周初铝锭现货大幅拉升,随后几天出现回调,临近周末价格再度上涨。市场情绪方面,周初观望情绪较浓,而随后下游企业和中间贸易商交投逐步回升,对铝价形成支撑。受此影响,全国主流市场普通电工圆铝杆加工费也随着开始调整,主流产地市场加工费整体上表现为周初低,随后逐步走高的形势。因原铝价格波动较大,周初成交稀少,随后几天成交略有好转,但整体成交偏弱。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为10元/吨;广西地区铝杆日加工费均价为230元/吨。山东地区铝杆出厂日加工费均价在55-100元/吨。而河南地区日加工费均价在125-190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
4月17日	55	165	10	230
4月18日	55	140	10	230
4月19日	90	125	10	230
4月20日	90	180	10	230
4月21日	100	190	10	230

数据来源：我的有色网

中国铝下游市场周度报告

2017年 第10期 总第20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，基本无波动。其中8030铝杆加工费略有下调。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 型号	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

本周山东市场电工圆铝杆企业开工率较上周略微调低，因小微企业受到环保督查的影响生产线关停，而年产量大于10万吨企业，本周生产正常。其它市场方面，开工率未有明显变化，河南市场电工圆铝杆企业依旧维持较低开工率，碍于周边市场低价格影响，缺少竞争力。

订单方面，本周电线电缆厂开工率持续走高。随着奥凯事件余波渐散，河北、河南、江浙地区线缆企业逐步恢复，而在新一轮的质量检查在兰州开始展开，预计大型线缆企业开工率仍将逐步回升，而对于一些贴牌等非标线缆企业将受到更大冲击。但目前由于线缆企业下游订单价格锁定，而目前电工圆铝杆价格与其之前签订的价格相差较大，线缆企业被迫减少电工圆铝杆的采购，随着原铝价格的回调，铝杆企业订单也逐步改善。

库存方面，据我的有色网调研了解，受制于原铝价格的快速走高、线缆企业成本压力导致原料采购减少的双重压力，本周铝杆企业库存高企，尤以山东地区表现突出。据不完全统计，本周山东普杆库存可达3.2万吨。后市展望，随着昌吉州暂停违规产能的政策出台，铝锭价格将继续保持强势，以加工费铝杆定价的铝杆企业难有起色，电工圆铝杆生产企业将进入微利时代。

中国铝下游市场周度报告

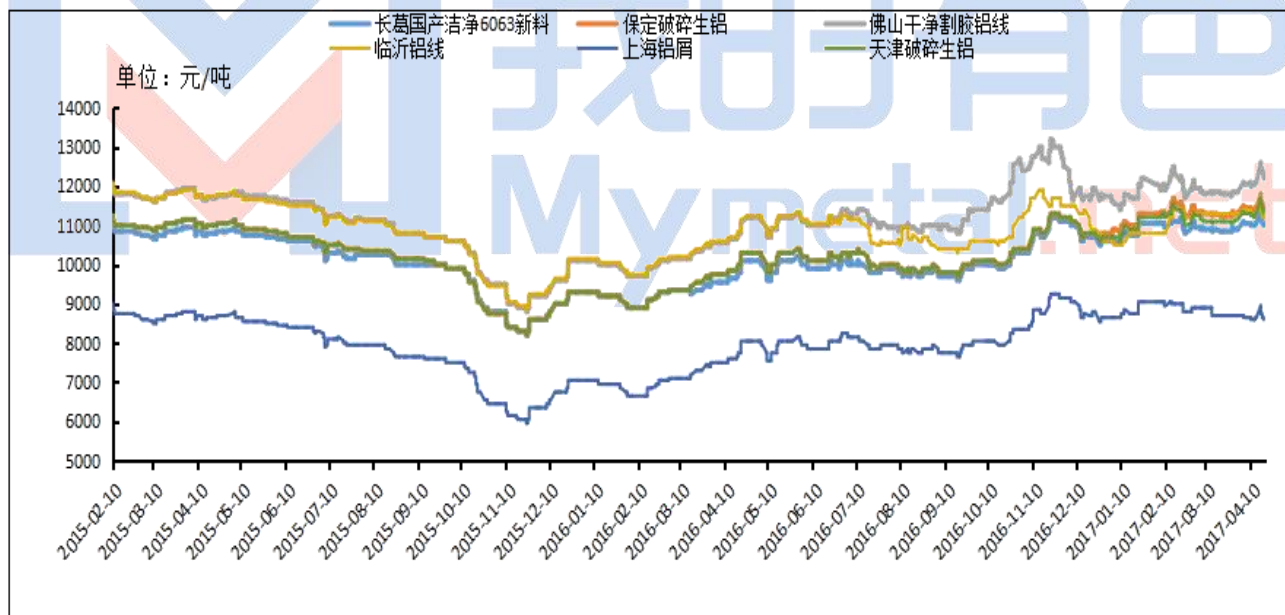
2017年 第10期 总第20期

三、废铝市场分析

1. 市场价格

本周废铝价格有所上涨，市场成交平淡。下游采购有所放缓，最近现货铝锭的价格出现大幅波动。部分地区的铝线价格也一度上涨了200元/吨，本周价格有所回调。随着环保政策的加深，各地区废铝产量出现下滑，市场供应偏紧。预计下游消费在4-5月份会有新一轮增长，势必会对废铝价格形成一定的资产。就目前而言，废铝的缺口主要集中在国内市场。随着我们进口废铝政策限制，进口量逐月下滑。对国内废铝也有一定的压力，我们预计在整个4-5月份，废铝价格或许会迎来新增长点。据我的有色网调研，华东地区和华北地区受环保影响较大，成交量较三月份有所下降，询价的情况也偏少。西南市场废铝采购以重庆四川为主，供应商来自湖南、湖北、贵州、等地区，基本上满足本地区消费需求。华南地区进口废铝主要依靠国外市场，美国依旧是最大的供给国。据我的有色网调研，广东地区废铝进口有所下滑，国内废铝开始增多。本地区废铝价格也是一直高于其他地区。

图2. 国内废铝价格走势



数据来源：我的有色网

截至目前本周广东清远地区机件生铝成交价为11150-9600元/吨，均价为10375元/吨，目前佛山市场的废铝需求量在持续增加，破碎生铝成交价为11250-11200元/吨，均价为11225元/吨。山东临沂地区干净割胶铝线成交价为11100-11000元/吨，均价为11050元/吨。生杂铝成交价10600-10500元/吨，均价10550元/吨。河南长葛地区干净割胶铝线成交价为11000-10900元/吨，均价为10950元/吨。江浙沪地区干净的割胶铝线成交价为11700-11600元/吨，均价11650元/吨。重庆地区破碎生铝成交价为11825-11700元/吨，均价11762.5元/吨，企业正常按需采购，成交一般。

中国铝下游市场周度报告

2017年 第10期 总第20期

据我的有色网调研 目前随着各环保政策小组的进驻,中小型加工厂环保不达标陆续被限制停产,对整个华东市场废铝供应造成紧张的局面。环保压力的加剧,对价格的支撑会对后期的废铝价格形成支撑。

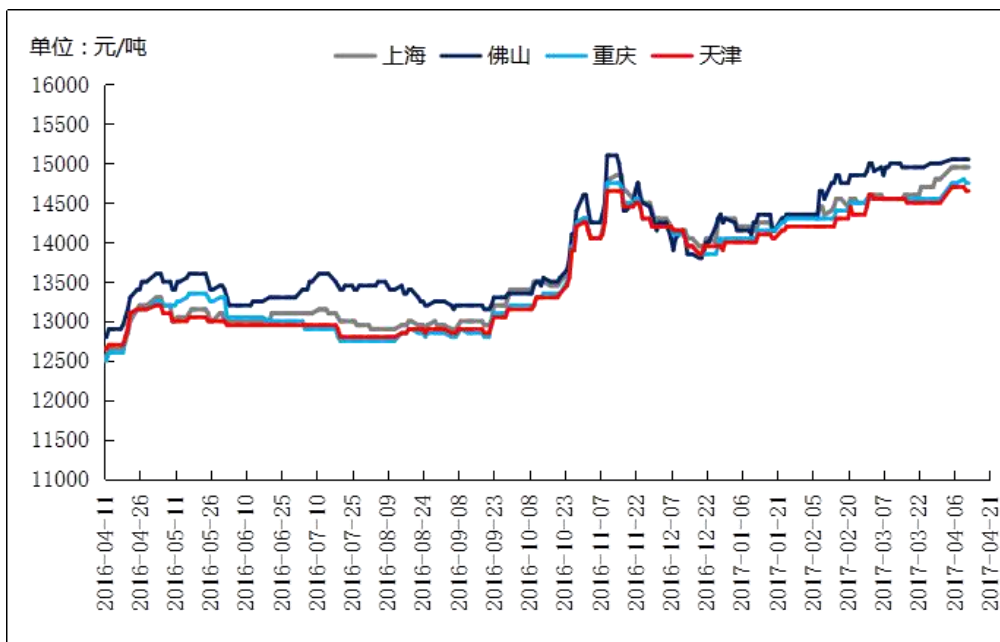
四、铝合金锭市场分析

1.市场价格

本周原铝价格走势震荡偏强,长江现货本周均价14180元/吨较上周13794元/吨上涨386元/吨,环比上涨2.80%。铝合金锭价格本周稳中上涨,其中A356.2等原铝系合金锭加工费无变化,生产厂以长单生产为主,成交价格多参考长江、南储电解铝周均价,价格处于高位。再生铝方面,ADC12等再生系合金锭价格受现货价滞后影响,本周价格稳中有升,西南地区废铝原材料价格较高,对比华东无优势,华东地区废铝成交价格优势较大,华南地区以进口废碎料为主,华北地区环保整治较为严格,报价不一。

具体价格方面,截止目前佛山地区再生系合金ADC12主流现金成交价为14950-15250元/吨区间,均价15100元/吨。上海地区ADC12主流现金成交区间为14850-15050元/吨,均价15000元/吨,较上周下跌50元/吨,环保型产品含账期(一般30天以上)成交价多在15050元/吨左右,而中小企业现款成交价仍多在14500-14800元/吨区间(多为外地货源,山东地区货源送到上海为14450元/吨左右)。华北地区ADC12交易价格区间维持在14600-14800元/吨。西南地区成交价则在14600-14900元/吨区间,受地域因素影响,冶炼厂出厂报价较为混乱,小型加工厂出货意愿强,有现货库存,报价较低,大型加工厂不留库存,对外报价较高,实际成交价格不一。

图3. 全国主流地区 ADC12铝合金锭价格走势 规格: 国标



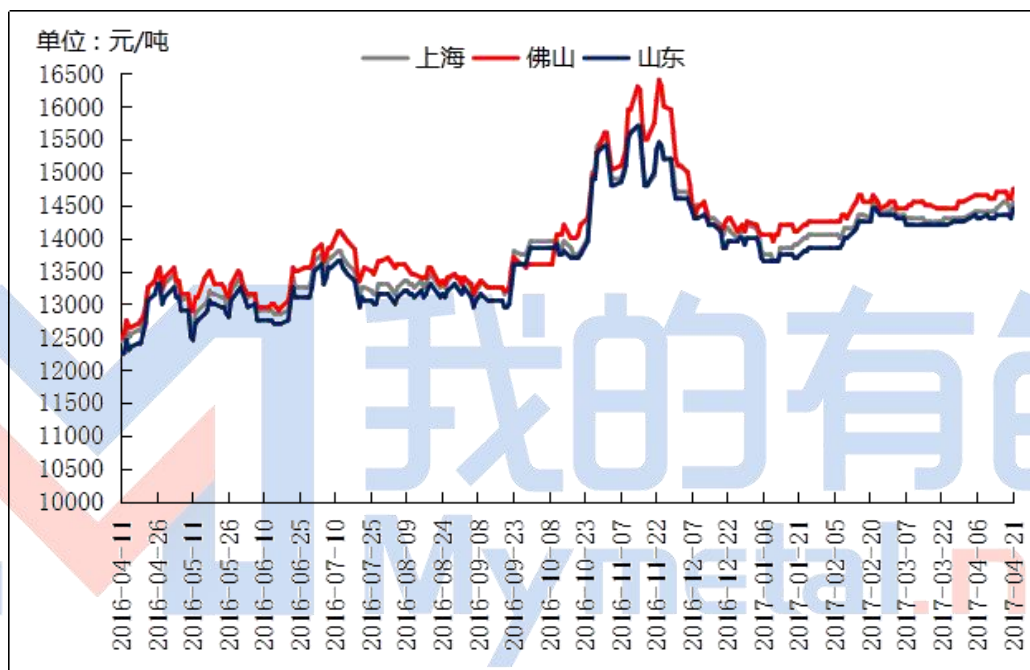
数据来源: 我的有色网

中国铝下游市场周度报告

2017年 第10期 总第20期

原铝系铸造铝合金锭方面，本周山东部分铝合金厂因环保未达标停产整改，影响铝合金产量，大幅增加电解铝厂铝锭产量，加上本周供给侧改革对电解铝产能的影响，本周铝锭价格震荡回落，但A356.2等原铝系铝合金锭加工费无变化，A356.2合金锭参考电解铝周均价，各主流地区到货情况较好，下游压铸厂采购以长单为主，消费较好，本周价格稳中有升。其中，佛山地区A356.2成交价为14650-14850元/吨，均价14750元/吨，货源以云铝、沾益锆晟、百色百矿、广州立中等品牌为主。上海、江苏等主流消费地区A356.2成交价为14450-14650元/吨，均价14550元/吨，货源以创新、云铝、青铜峡铝、方略、创源等品牌为主。

图4. 全国主流地区 A356.2 铝合金锭价格走势 规格：国标



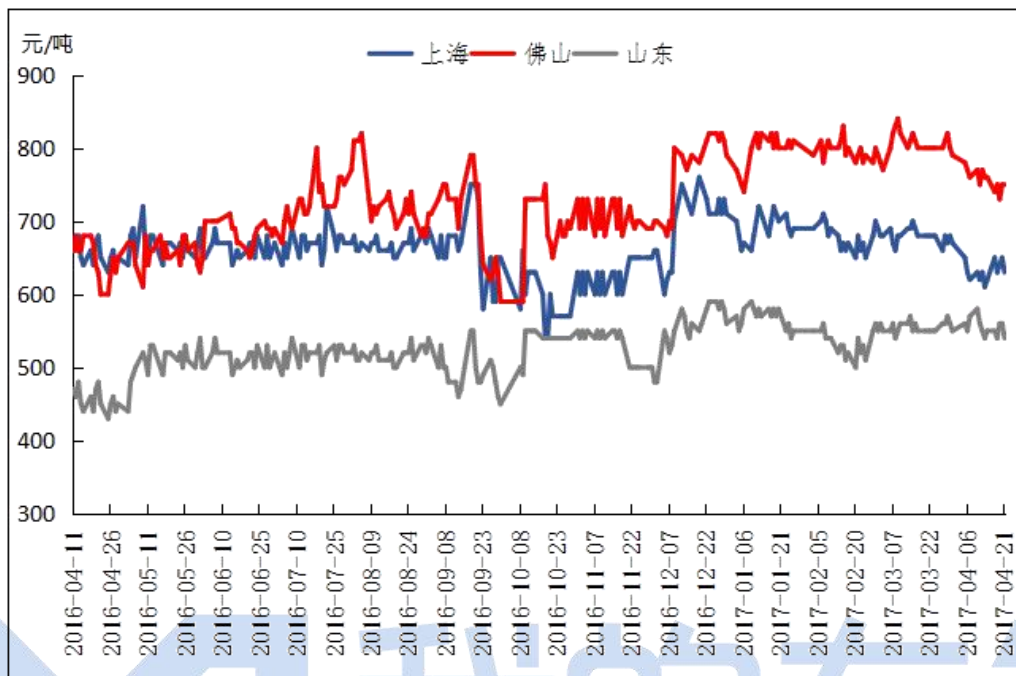
数据来源：我的有色网

加工费方面，本周冶炼厂加工费报价暂无变化，河南、山东地区加工费报至550-620元/吨；上海、无锡、金华等地仓库自提加工费在700元/吨上下。厂家直供整车含运费到厂，江苏、上海地区加价多在680-740元/吨；浙江金华、温州等地则要到加700-780元/吨区间；华南地区加价不一，普遍在750-850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

2017年 第10期 总第20期

图5. 全国主流地区 A356.2铝合金锭加工费走势图 规格：国标



数据来源：我的有色网

五、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）	西南（含票）	江西（不含票）
6063磨砂（周均）	17350	17350	17850	19750	17350
6063电泳（周均）	18150	19900	19150	21050	18150
6063喷涂（周均）	18250	19750	19250	20800	18250
6063木纹转印（周均）	17050	18050	17550	19300	17050

数据来源：我的有色网

2. 市场动态

据我的有色网调研了解到：本周铝锭价格涨跌互现，周均价较上周五涨近 300 元/吨。新疆地区铝棒厂家陆续复产，受价格的波动影响，下游企业多按需采购，厂家原材料库存低。铝型材方面：目前是建筑铝型材的消费旺季，企业开工率超 6 成，订单相对充足，但是部分地区受到环保督查的影响，污染严重的产线无奈关停，企业在环保设备方面的投入也在加大；

中国铝下游市场周度报告

2017年 第10期 总第20期

工业型材方面开工率一直维持在较高的位置，伴随着铝在航空，轨道交通，铝模板等领域的推广，厂家订单很充足，部分厂家订单能排到下半年。加上目前国家积极倡导节能环保的举措，未来很长一段时间，铝型材消费值得期待。

六、综述总结

总结与预测：本周铝价止跌企稳，由于两会的结束以及第一季度环保审查的结束，华北及其周边地区下游加工企业开工率开始回升。与此同时，逐渐进入铝市场旺季，采购商采购意愿增加。本周市场成交也有所回暖。



中国铝下游市场周度报告

2017年 第10期 总第20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：0791-88385155

【铝板带】

联系人：张瑜

电话：0791-88385170

【铝杆线】

联系人：夏欢

电话：0791-88385158

【铝合金锭】

联系人：刘加恒

电话：0791-88385154

【再生铝】

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：李旬

电 话：021-26093260