

中国铝下游市场周度报告

2018 年 第 01 期 总第 56 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
2018/01/02	14620	14610	14830	14620	14840	+210
2018/01/03	14660	14650	14800	14670	14800	+140
2018/01/04	14590	14590	14730	14590	14730	+140
2018/01/05	14770	14760	14830	14780	14820	+60

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

◆ 本周宏观

1. 中国 12 月官方制造业 PMI 51.6 连续 17 个月站稳荣枯线上
2. 央行 302 号文重拳规范债券代持加高杠杆
3. 中国央行 12 月通过 MLF 等净投放激增至 2782.63 亿
4. 2017 年 12 月财新中国制造业 PMI 升至 51.5

◆ 行业要闻

1. 亚太科技：计划 2020-2025 年产能达到 25~30 万吨
2. 新疆众和石墨烯铝合金导线杆材合资公司正积极推进技术完善与产品试制
3. 江东轻公司向铝合金深加工转型发展
4. 浙江华铝铝业股份有限公司挂牌新三板

中国铝下游市场周度报告

2018年 第01期 总第56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.....	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01期 总第56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

本周原铝价格震荡运行后周五强势拉涨，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

本周原铝价格震荡运行后周五强势拉涨，长江有色A00电解铝本周均价较上周均价上涨287元/吨，南储华南铝锭本周均价较上周均价上涨275.5元/吨，铝板带价格跟随铝锭的价格有所上涨。在产能利用率方面，本周环比有所下滑，主要在于铝板带开始进入行业的传统淡季，下游终端消费市场疲软，企业订单开始减少。据我的有色网调研，之前河南是铸轧卷主要生产地，但自环保限产以来，河南铸轧卷处于紧缺状态，企业开始从内蒙山东等周边省份购买，山东地区订单增长明显，但铸轧卷现在也是供不应求。在市场成交方面，本周下游接货意愿一般，市场整体成交量与上周相比略有下滑。从地区来看，河南地区因环保限产及天然气供应偏紧，出货商出货一般，采购商按需采购；华东地区，出货商出货较好，采购商按需采购，成交较好；西南地区出货商总体出货一般，但热轧产品出货较好，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一般，采购商按需采购，主要在于进入冬季，部分工程停工，而且汽运因大雪原因不通畅，影响市场成交。从产品消费品种来看，除家居装饰用铝外，其他品种订单量均有所下滑。从销售渠道来看，国内市场成交量相较上周略有下滑，国外市场成交情况一般，目前主要问题仍在于美国、印度等国家对我国实行的反倾销调查。

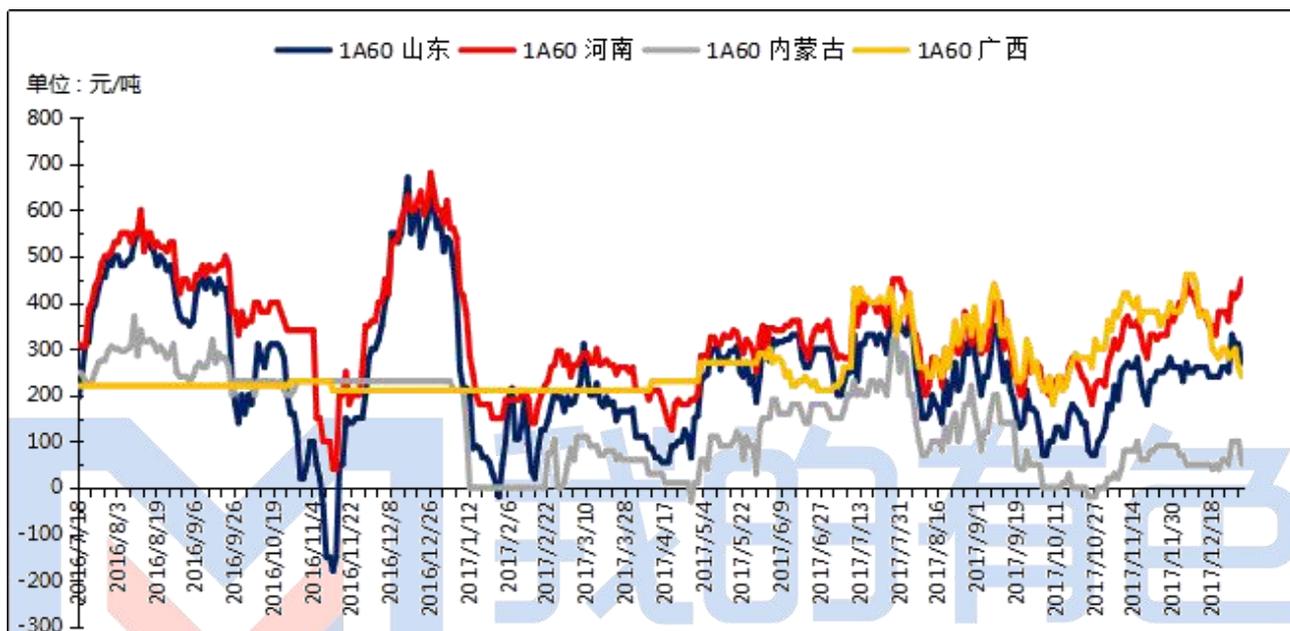
中国铝下游市场周度报告

2018年 第01期 总第56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2号-1月5号，本周价格先抑后扬，下游的采购意愿有所改变，特别是在周三的时候，期货大跌，下游采购意愿趋于谨慎。而河南地区随着大多铝杆企业的复产，加工费较节前有了大幅的下调。河南、安徽多地普降大雪，对于铝杆的运输也产生了很大的影响。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40-50元/吨；广西地区铝杆日加工费均价为210-260元/吨；山东地区铝杆出厂日加工费均价170-260元/吨；而河南地区日加工费均价260-400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
1月2日	260	400	50	230
1月3日	230	330	50	210
1月4日	210	310	50	210
1月5日	170	260	40	260

数据来源：我的有色网

中国铝下游市场周度报告

2018年 第01期 总第56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。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
型号		
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

元旦后，河南焦作和长葛地区的电工圆铝杆企业相继复产，对于河南地区铝杆的供应有了很大的改善。目前河南地区除了有铝杆产线的小型线缆企业还未复产之外，其他停产的都已复产，大多都是开了一条产线，订单在陆续的接收。11月份国家电网召开第六次输电线路常规导线的招标，目前中标结果已经公布。本次招标是2017年国网的最后一次输电线路的招标，2017年招标总量为44.91万吨，环比增加54.73%，同比减少12.05%，为今年招标量的第二高。由于11月份铝价的下调，本次国网招标的量环比增加的较为明显。今年招标的量同比减少较多，主要是受原材料价格影响。

2018年的第一周，铝价受高库存和下游消费影响，铝价处于震荡的走势，而下游的订单近期受铝价影响较为敏感。河南地区随着焦作和长葛铝杆企业的复产，加工费较上周下调了100元/吨左右，主要是订单由紧张转向缓和，加工费亦随之调整。复产后的企业由于大雪原因加上之前客户的转移，订单情况并不是很理想。广东地区，由于南方电网涉及的量不少，所以铝杆订单近两个月一直稳定。而贵州地区订单受下游消费影响，订单较上周有所下滑。北方地区受天气影响，订单仍偏淡，加上大雪影响，北方的铝杆往南方输送困难。据我的有色网不完全统计，本周山东铝杆库存有1万吨，内蒙有5000吨库存，较上周有所增加。预计后期随着需求影响，库存会有所增加，加工费会增加。

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较为平稳，总体成交较好。长江铝锭前四天较上周均价涨幅为287元/吨。废铝新料市场供应整体偏紧，旧料市场整体宽松，供应收窄。Mymetal干净割胶铝线价格指数周均12400元/吨，Mymetal生杂铝价格指数为10300元/吨，Mymetal易拉罐价格指数周均9500元/吨。原料采购企业以节日性补库为主，再生铝企业多以考虑节前后订单排产，

中国铝下游市场周度报告

2018年 第01期 总第56期

采购情绪较强，持货商出货意愿增加，成交量同比增加。下周我们围绕讨论的将是寒冬来临，季节性运输问题对市场交易以及再生铝企节前开工情况。

图2 国内废铝价格走势



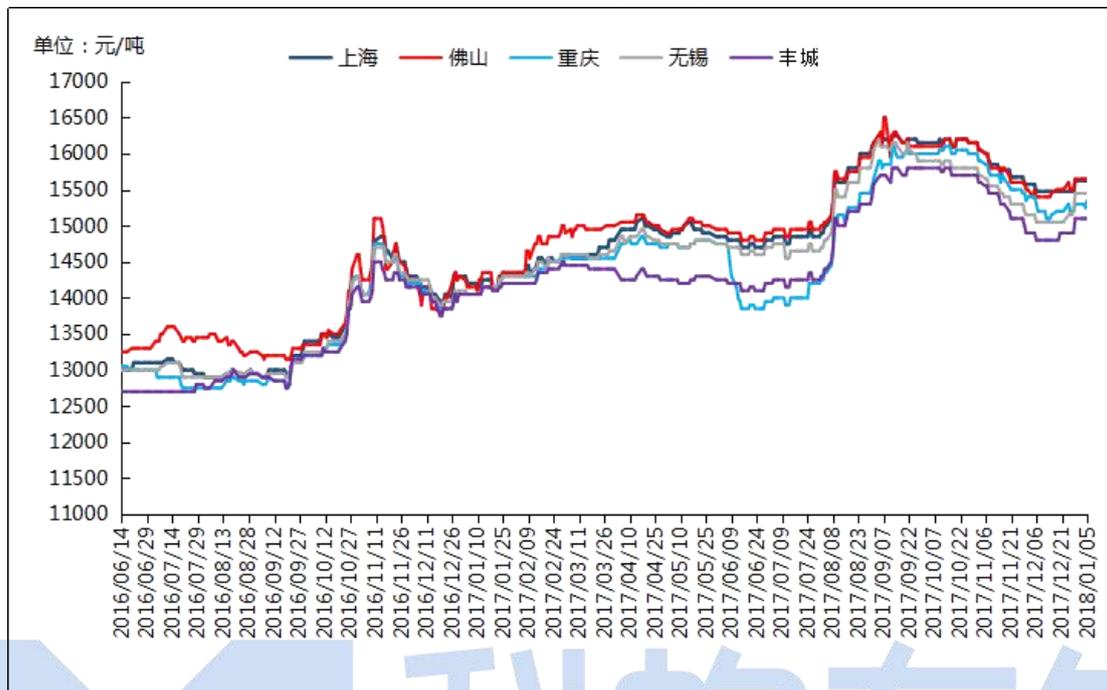
数据来源：我的有色网

本周全国铝合金锭企业出货一般，因为华北与部分华东市场道路积雪严重，导致部分货物运输受阻。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15500元/吨。华中市场国标ADC12均价在15300元/吨，本周江西保太价格保持不变。华东市场本周国标ADC12均价在15400元/吨，本周价格保持不变，接货平淡。西南市场本周国标ADC12均价在15600元/吨。本周重庆地区涨幅较小。华北市场国标ADC12均价在15700元/吨。本周铝合金锭的价格小幅上涨，下游接货平淡。

中国铝下游市场周度报告

2018年 第01期 总第56期

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

本周原铝价格较上周上涨 287 元，原铝系合金锭受之影响，价格相应上涨。本周硅价维持稳定，在成本端对 A356.2 价格继续保持支撑。本周 A356.2 市场整体反映货源紧缺，下游消费旺盛。河南等地受降雪天气影响，运输困难，导致货物滞留，影响市场及时供货。预计下周厂家陆续出货，能够缓解市场缺货现象。

价格情况，目前江浙沪地区 A356.2 均价为 15300 元/吨，广东地区均价为 15250 元/吨，山东地区出厂均价为 15187 元/吨，内蒙古、云南、河南地区出厂均价为 14850 元/吨，较上周价格均有上涨。预计下周原铝价格仍旧震荡运行，A356.2 的价格将在 15000 上下浮动。河南、山东、江苏等地区依旧受天然气限气影响，成本有所上涨，但年底市场需求的旺盛，以致天然气情况并未对产量产生太大影响，A356.2 的价格仍有支撑。

中国铝下游市场周度报告

2018年 第01期 总第56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01期 总第56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）	18370	19008	18948	18868	18116
6063电泳（周均）	19370	20508	20698	19898	19116
6063喷涂（周均）	18870	20008	19938	18568	18616
6063木纹转印（周均）	20770	21528	21848	20368	20366

2. 市场动态

据我的有色网调研了解到，本周铝锭价格震荡运行，铝型材企业接货意愿不高。北方地区进入冬季，铝型材企业生产基本处于停滞阶段。本周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20多天，一定程度上反映小型厂家形式不容乐观。加工费方面，广东地区由于环保督查，企业环保投入增加，有部分企业加工费开始上涨，上涨幅度500元/吨。

五、综述总结

总结与预测：本周原铝价格震荡运行后周五强势拉涨，但主要和期现价差过大有关，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。而年关将至，涉及年末资金回笼和春节放假安排等问题，预测下周铝价震荡偏弱。

中国铝下游市场周度报告

2018年 第01期 总第56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：0791-88385156

【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