

# 中国铝下游市场周度报告

2018年 第33期 总第88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
2018-9-10	14610	14600	14740	14620	14730	+130
2018-9-11	14610	14600	14780	14610	14780	+170
2018-9-12	14510	14500	14630	14510	14630	+120
2018-9-13	14480	14470	14620	14490	14620	+140
2018-9-14	14510	14500	14650	14510	14640	+140

## Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

### ◆ 本周宏观

1. 中国国家统计局14日发布的8月份国民经济运行情况显示,中国贸易进出口增长加快,贸易顺差大幅收窄。数据显示,1-8月份,进出口总额194297亿元,同比增长9.1%。其中,出口103376亿元,增长5.4%;进口90921亿元,增长13.7%。

2. 针对美国对中国再次发出谈判邀请一事,中国商务部新闻发言人高峰回应称,中方已经收到邀请,对此持欢迎态度,双方团队正在就一些具体细节进行沟通。

3. 山东省物价局近日明确了自备电厂企业政策性交叉补贴标准。自备电厂企业政策性交叉补贴缴纳标准为每千瓦时0.1016元,缴纳金额按自发自用电量计算。2018年7月1日-2019年12月31日为过渡期,过渡期政策性交叉补贴标准暂按每千瓦时0.05元执行。

4. 河北省大气办印发《河北省严格禁止生态环境保护领域“一刀切”的指导意见》,要求各地、各部门在推进生态环境保护打好污染防治攻坚战工作中,要以统筹污染治理与经济发展、社会民生相协调为重点,按照污染排放绩效和环境管理实际需要,科学制定实施差异化管控措施和监管措施,坚决反对“一刀切”。

### ◆ 行业要闻

1. 俄罗斯海关公布的数据显示,2018年1-7月俄罗斯铝出口量1754.8千吨,同比增加2.7%,出口额3183.6百万美元,同比增加12.7%。

2. 中铝贵州华仁铝业开始启动第四阶段电解铝产能,截止到12日,完成通电6台电解槽,预计本月末完成启动72台电解槽。中铝贵州华仁铝业第四段12.5万吨投产从原定3月份投产一直延缓。

3. 经过半年多的检修调试,乾润铝业年产15万吨氢氧化铝项目正式点火投产。作为涪池县盘活“僵尸企业”的典型代表,乾润铝业有限公司通过新注入资金1亿元,成功把停产近6年的原鼎盛铝业全面盘活。

4. 国家统计局周五公布的数据显示,中国8月原铝(电解铝)产量为284万吨,同比攀升7.8%;1-8月原铝产量为2,221万吨,较上年同期增加3.5%。

## 中国铝下游市场周度报告

2018年 第33期 总第88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.....	7
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33期 总第88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

本周受海外氧化铝供应紧缺，原铝价格震荡上行。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

据我的有色网对全国40家铝板带箔企业调研数据显示，2018年8月中国铝板带箔企业产量为49.01万吨，环比上涨4.08%，同比增加0.20%。8月铝板带箔企业产能利用率为61.02%，环比下跌2.16%。其中，40家样本企业共计产能980万吨，占全国总产能的75.38%。

成交方面，据我的有色网调研，本周成交一般，交货未出现迅速复苏现象。中小型铝加工企业出货平稳，部分还存在交货期延后情况。龙头铝加工企业受天气转凉影响，铝箔产量略有下滑。地区差异化成交表现较为明显，并未受铝价下行的影响。

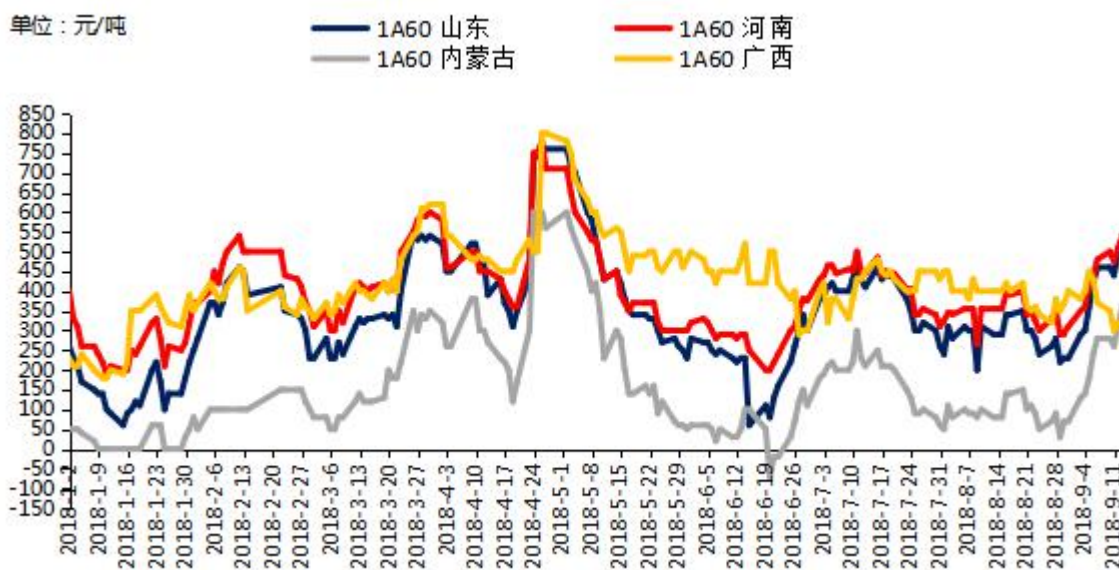
# 中国铝下游市场周度报告

2018年 第33期 总第88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图



数据来源：我的有色网

2018年9月10号-9月14号，本周长江周均价14548元/吨，下跌92元/吨，铝价持续走弱，铝杆加工费处于高位，主流地区加工费普遍上调40-80元/吨。据我的有色网统计铝杆线本周加工费情况，山东地区440-540元/吨，河南地区475-540元/吨，内蒙地区260-360元/吨，广西地区300-350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
2018-9-10	460	500	280	350
2018-9-11	440	475	260	300
2018-9-12	490	510	310	320
2018-9-13	540	535	360	320
2018-9-14	540	540	360	310

数据来源：我的有色网

# 中国铝下游市场周度报告

2018年 第33期 总第88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

## 1. 市场动态

加工费方面：山东地区加工费由周初的460元/吨到周五的540元/吨，上调80元/吨；河南地区加工费由周初500元/吨到周五的540元/吨，上调40元/吨；内蒙地区加工费由周初280元/吨到周五360元/吨，上调80元/吨；西南地区加工费由周初350元/吨到周五310元/吨，下调40元/吨。山东、内蒙地区加工费的走强，主要是由于下游线缆厂临近国网交货期，采购意向强；河南地区加工费上调，主要还是由于电解铝价格处于低位，下游线缆厂需求以刚需为主，部分下游线缆厂处于观望状态；西南地区下游需求受到南方电网招标影响，从8月份以来，依然处于疲软状态，加工费仍然偏弱运行。

订单方面：山东地区，本周市场订单激增，据调研铝杆企业反映，下游客户接货意愿较强，当前其订单排产依然保持在5天以上；内蒙地区，订单排产在4天左右，市场订单较上周有所增加，大中小型铝杆厂订单均较为充裕，调研的铝杆厂反映，近期下游线缆厂下单量较大；河南地区，下游线缆厂对加工费畏高，以刚需为主，但部分企业订单可达到20天以上，与上周接单量相比下滑较多；西南地区，受南方电网招标迟迟未出，市场需求依然偏弱，铝杆厂家反映，签订的长单不计入接单量的话，每日订单量上限200/吨，下游接货情绪较差。

展望后市：在铝价波动不大的情况下，预计山东、内蒙、河南地区加工费仍将会偏强运作，市场订单量将会又一波高峰，但西南地区，南方电网招标数据不出，其加工费和订单将会被抑制。

# 中国铝下游市场周度报告

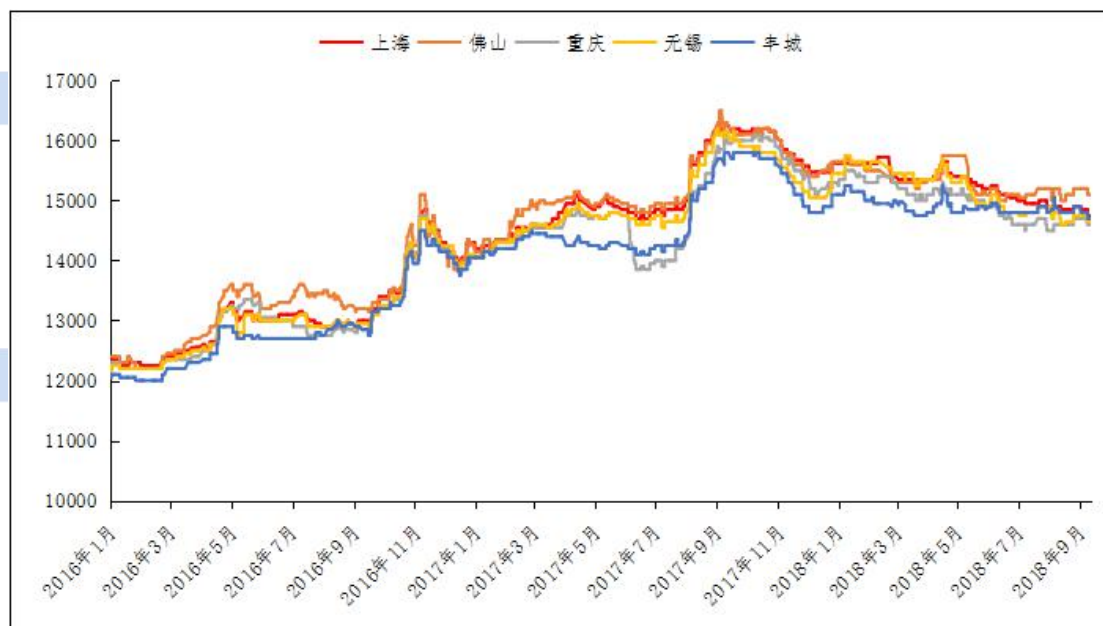
2018年 第33期 总第88期

## 三、合金锭市场分析

### 1. 再生系合金锭市场分析

本周再生铝合金锭市场价格保持平稳，市场货源充足。其中华东地区均价 14700 元/吨；华南地区均价 15100 元/吨；西南地区均价 14600 元/吨；华北地区均价 15000 元/吨。本周价格保持平稳，其中华东市场小幅下跌。市场供应量进一步增加，企业库存开始累加。企业出货意愿增强，但下游接货一般，预计价格进一步下跌下游消费将会回暖。国外市场出口国标 ADC12FOB 日本价格 1850 美元，价格有下跌趋势，出口量保持平稳。

图3 全国主流地区国标 ADC12价格



数据来源：我的有色网

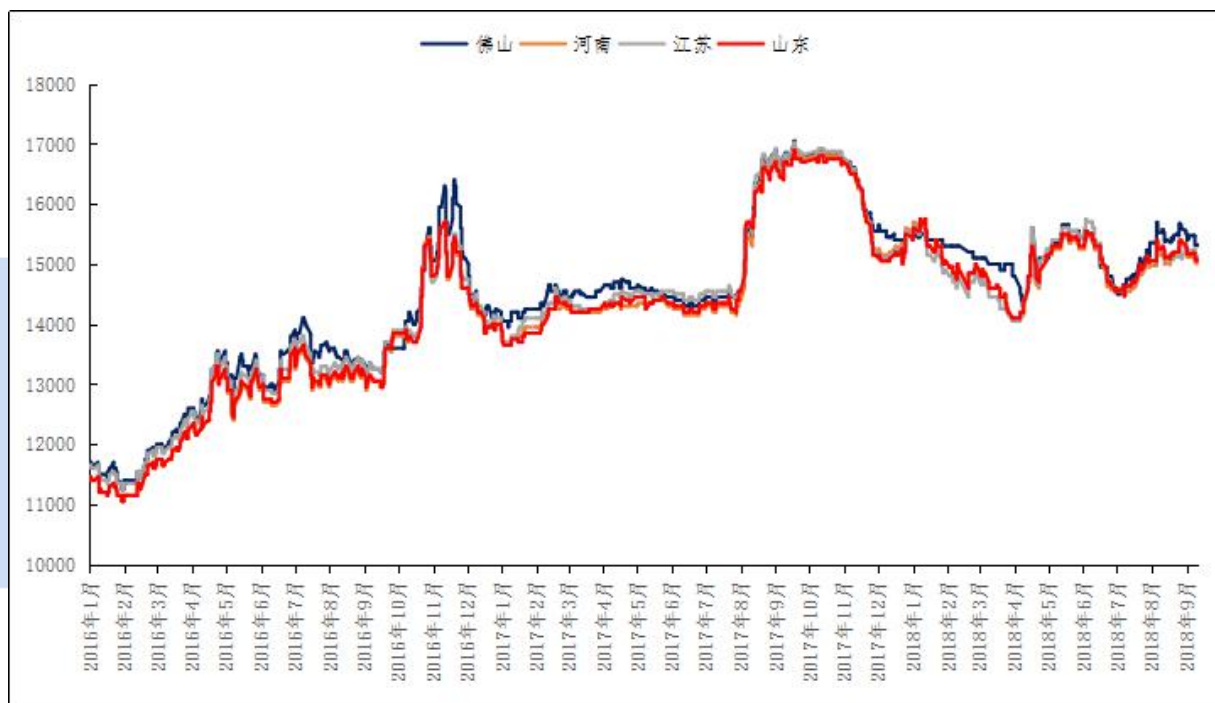
# 中国铝下游市场周度报告

2018年 第33期 总第88期

## 2. 原铝系铸造合金锭市场分析

本周原铝价格较上周小幅下跌，下跌92元/吨。本周原铝系合金加工费维持稳定，较上周基本持平，各地区出货价格随原铝价格略有下调。其中A356.2合金锭各地区价格情况：目前江浙沪地区A356.2均价为15200元/吨，广东地区均价为15400元/吨，山东地区出厂均价为15150元/吨，内蒙古、云南、河南地区出厂均价为15100元/吨。

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，本周各市场加工费较为平稳。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530-700元/吨区间，上海、无锡、金华等地仓库自提加工费在620-710元/吨区间；厂家直供整车含运费到厂，江苏、上海地区价格在530-800元/吨区间；浙江金华、温州等地则在650-750元/吨区间。内蒙古、新疆地区加工费依旧维持在500-800元/吨，华南地区价格偏高，在650-850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A356.2市场整体运行平稳，市场询价较少，下游客户多持观望态度。持货商积极出货，但下游接单意愿不强，市场整体成交偏淡。

## 中国铝下游市场周度报告

2018年 第33期 总第88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）	18660	19188	19118	19038	18084
6063电泳（周均）	19660	20688	20868	20068	19084
6063喷涂（周均）	19160	20188	20058	18738	18584
6063木纹转印（周均）	21060	21708	22008	20538	20334

## 2. 市场动态

据我的有色网调研了解到，本周铝价震荡下行，少部分型材厂有备货。分地区来看，广东地区本周大中小型厂国内订单略有下滑，并未好转。江苏地区本周部分主做中高端建筑型材的厂家订单有所下滑，工业材为主的厂家订单有所好转。江西地区，铝型材厂家生意逐步好转，订单量增多，但受限于原材料铝棒紧缺，少数厂家生产有所影响。浙江地区订单比较平稳，不像其他地区淡季明显。

## 五、综述总结

**总结与预测：**本周铝价稳步上涨，市场成交上半周好于下半周，下游加工企业接货意愿偏弱，现货市场成交一般。随着氧化铝弹性生产及“金九银十”行情的到来，预计下周铝价将呈震荡偏强走势。下游加工市场进入淡季尾声，下游采购可逢低酌情备货。



## 中国铝下游市场周度报告

2018年 第33期 总第88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：021-66896541

## 【铝板带箔】

联系人：张瑜

电话：021-26093399

## 【铝杆线】

联系人：陈标标

电话：021-26093360

## 【铝合金锭】

联系人：朱友文

电话：021-26094482



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：付易文

电话：021-26093912