

中国铝下游市场周度报告

2018年 第44期 总第99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
2018-12-3	13670	13670	13770	13670	13570	+100
2018-12-4	13660	13650	13750	13660	13590	+90
2018-12-5	13660	13650	13740	13660	13590	+80
2018-12-6	13570	13570	13660	13570	13490	+90
2018-12-7	13490	13490	13610	13490	13390	+120

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

◆ 本周宏观

1. 商务部：对中美在 90 天内达成协议“充满信心”；中美经贸团队目前“沟通顺畅、合作良好”，双方将从农产品、汽车做起，按照明确时间表、路线图，在知识产权保护、技术合作、市场准入、贸易平衡等方面开展磋商。

2. 央行公告，对 6 日到期的 1875 亿元中期借贷便利进行了等额续做，操作利率 3.3%，6 日无逆回购操作，不过市场资金面仍保持宽松状态，而且 7 日央行将开展 1000 亿元中央国库现金管理商业银行定期存款招标投。

3. 商务部称，这不是“你进我退”，在保护知识产权、扩大市场准入等领域中美有共同诉求，这也与中国深化改革、扩大开放方向高度一致。

4. 国税总局：尽快提出体现更大规模、更具实质性和普惠性的减税降负政策建议，特别是抓紧研究推进增值税等实质性减税、对小微企业和科技初创企业实施普惠性税收免除的措施。

◆ 行业要闻

1. 12月3日，中铝部分电解铝生产线实行弹性生产 涉及产能约 47 万吨 中国铝业股份有限公司 11 月 30 日发布关于部分电解铝生产线实行弹性生产的公告，公告显示，受市场环境、环保限产等因素影响，本着效益最大化原则，中国铝业股份有限公司决定对山西华圣铝业有限公司、山东华宇合金材料有限公司等企业部分电解铝生产线实行弹性生产，涉及电解铝产能约 47 万吨。

2. 12月4日，澳美铝业通过欧盟 EN15088-2015 铝合金认证 近日，澳美铝业通过了 EN15088-2015 铝合金 CE 认证。获得该认证，是行业对澳美铝业产品的肯定。

3. 12月5日，铝土矿供应商排名将变，力拓或于明年超过美铝成全球老大 英澳矿业巨头力拓集团（下称力拓）位于澳大利亚昆士兰州约克角半岛的 Amrun 铝土矿项目，比原计划提前一个半月发运了首船铝土矿，这将改变全球铝土矿供应商的排名。Amrun 项目的达产，将使力拓成为全球最大的铝土矿供应商。

中国铝下游市场周度报告

2018年 第44期 总第99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.....	8
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44期 总第99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

本月河南地区依旧维持小范围的环保检查，主要集中在长葛、上街、巩义周边，但是检查力度不及七八月，对生产和销售影响有限。山东及重庆地区本月依旧保持淡季的成交。从订单成交情况来看，地区之间出现分化，本月月末成交情况已有下滑迹象，中原地区中小型企业排产期已经开始下滑。

分地区来看，河南地区及广东地区由于建筑用幕墙天花带动消费，11月产销量均持续上行。山东及重庆地区受汽车行业不景气及空调箔转淡影响，产销量依旧低迷。江浙地区由于外贸订单向好，11月产销量也有所回升。从产品终端来看，本月订单量较好的主要为建筑用材，如铝幕墙板、铝天花板，而下滑明显的则是易拉罐料、汽车用铝和空调箔。

中国铝下游市场周度报告

2018年 第44期 总第99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



本周长江铝周均价 13610 元/吨，下跌 26 元/吨。本周铝价维持偏弱震荡，主流地区铝杆加工费低价位运行，上午持货方积极出货，下游线缆厂低价位按需采购。据我的有色网统计铝杆线本周加工费情况，山东地区 180-220 元/吨，河南地区 250-280 元/吨，内蒙地区 -50-0 元/吨，广西地区 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
2018-11-5	220	270	0	320
2018-11-6	280	280	-10	330
2018-11-7	270	270	-10	330
2018-11-8	270	270	-30	300
2018-11-9	250	250	-50	280

中国铝下游市场周度报告

2018年 第44期 总第99期

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：主流地区加工费低价位运行，山东地区加工费由周初的220元/吨到周五的180元/吨，下调30元/吨；河南地区加工费由周初270元/吨到周五的250元/吨，下调20；内蒙地区加工费由周初0元/吨到周五-50元/吨，下调50元/吨；西南地区加工费由周初320元/吨到周五280元/吨，下调40元/吨。

订单方面：山东地区，成交一般，大型铝杆企业库存处于高位，持货方低价位积极出货；内蒙地区，本周订单维稳，普遍排产在3天左右，临近周末，下游担心价格上涨，按刚需采购；河南地区，订单量有所好转，订单普遍排产在2天左右，但脱氧杆成交较差；西南地区，近期订单量有所下滑，持货方积极出货，但成交较差。

展望后市：下游进入季节性淡季，依旧低价位按需采购。下游线缆厂对12月17日美国商务部将对进口自中国的铝制电线电缆作出反补贴初裁充满忧虑，内忧外患下，预计下周铝杆加工费继续维持低价位运行。

数据来源：我的有色网

中国铝下游市场周度报告

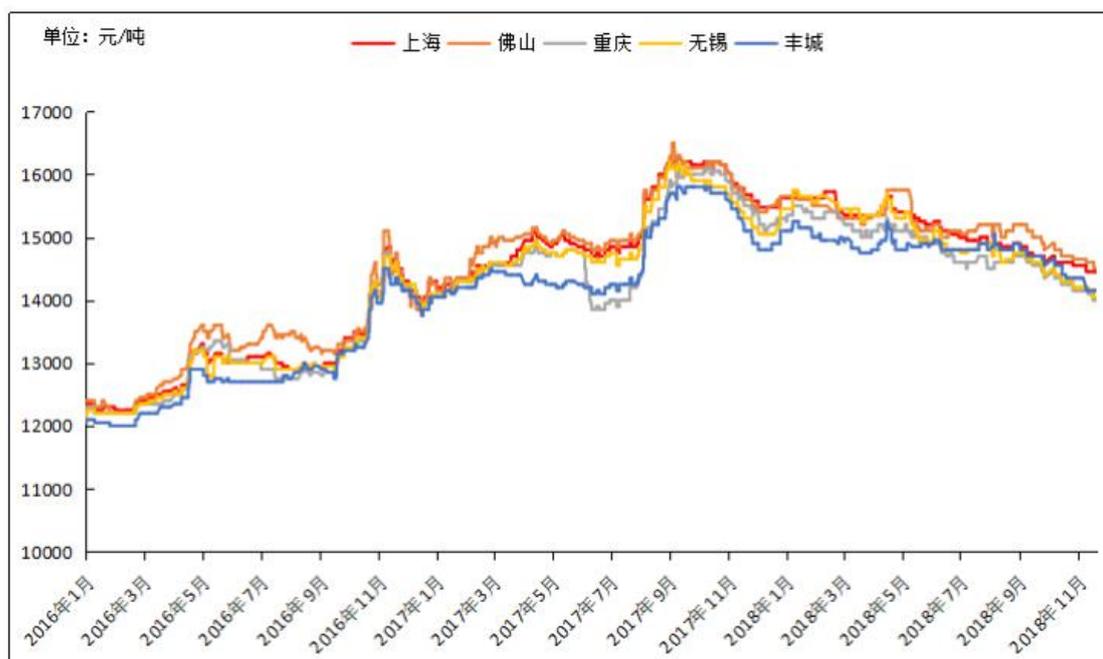
2018年 第44期 总第99期

三、合金锭市场分析

1. 再生系合金锭市场分析

本周再生铝合金锭主流地区市场均价并不平稳，仍没有触底，均价下调幅度为 50-100 元/吨。其中国标 ADC12 华东地区均价 14050 元/吨；华南地区均价 14400 元/吨；西南地区均价 14000 元/吨；华北地区均价 14050 元/吨；东北地区均价在 14250 元/吨。出口方面 ADC12fob 报价跌至 1680 美元/吨，较上周下调 40 美元/吨。本周再生铝市场出货依旧乏力，由于订单萎缩较多，下游对于铝合金锭的需求持续疲软，对后续市场信心不足，所以低价竞争情况频发，市场货源质量参差不齐。我的有色网预计下周价格延续震荡偏弱的势头。

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

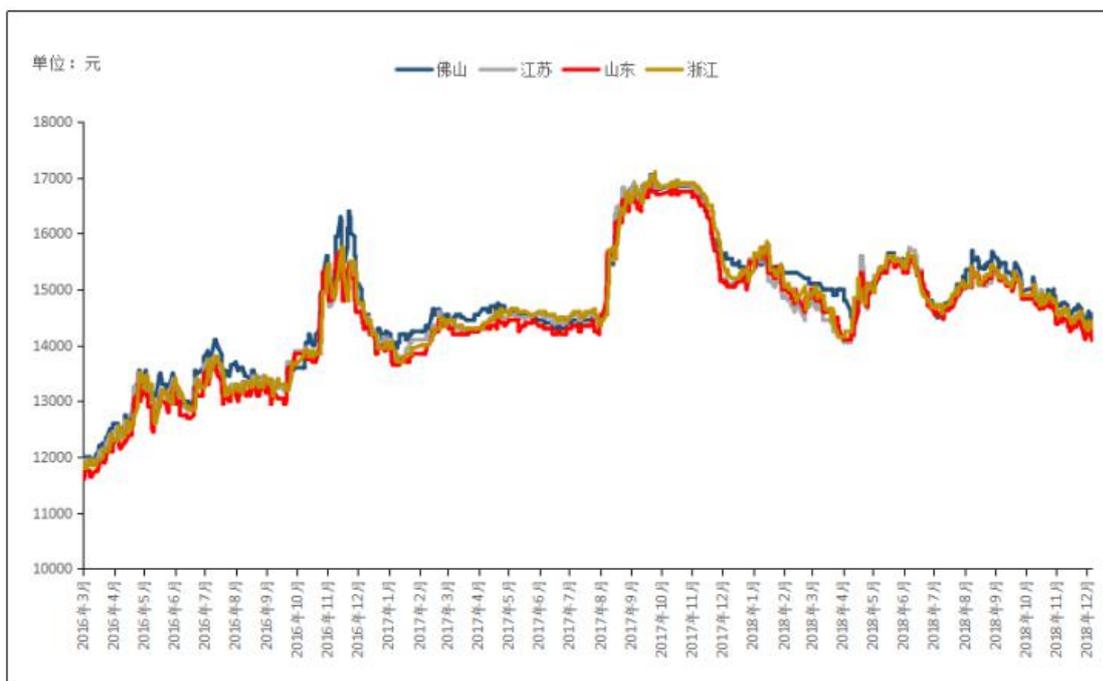
2018年 第44期 总第99期

数据来源：我的有色网

2. 原铝系铸造合金锭市场分析

本周原铝长江周均价 13610 元/吨，较上周跌 26 元/吨。原铝南储周均价 13694 元/吨，较上周上涨 12 元/吨。各地区 A356.2 合金锭价格情况：目前江浙沪地区 A356.2 均价为 14350 元/吨，广东地区均价为 14500 元/吨，山东地区均价为 14210 元/吨，内蒙古地区均价 14200 元/吨。云南地区均价为 14300 元/吨。

图4 全国主流地区 A356.2 铝合金锭价格走势 规格：国标



本周加工费方面，厂家出厂加工费变化不大，江浙沪等主流消费地因为仓库到货减少，货源偏紧，部分贸易商出货价格上调明显，上调 50 元/吨-80 元/吨。某些品牌缺货严重，备有库存的贸易商出货价格突高。河南、山东地区加工费报至 500-750 元/吨区间，江苏、上海地区价格在 650-850 元/吨区间；浙江金华、温州等地则在 680-860 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 670-850 元/吨区间；仓库自提加工费在 580-730 元/吨。本周铝合金锭 A356.2 市场整体成交有好转，由于厂家集中到厂，仓库到货减少，贸易商出货好转，供不应求，加之关税问题有所缓和，市场情绪微微好转，拿货意愿增强了一点。下周陆续会有货源到仓库，货源紧张的情况会有所缓解。

中国铝下游市场周度报告

2018年 第44期 总第99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）	17500	18100	18000	17900	16950
6063电泳（周均）	18500	19600	19750	19000	17950
6063喷涂（周均）	17800	19100	19000	17750	17500
6063木纹转印（周均）	19900	20600	20500	19450	19150

2. 市场动态

据我的有色网调研了解到，本周铝锭现货价格持续下跌，累跌340元/吨，各地区原料铝棒加工费未见上调，且有下调积极出货举动。分地区来看，广东地区本周生产情况保持平稳，大中小型厂家反映情况稳定，小型企业略有好转。多数厂家反馈11月订单较10月有所增加。江苏地区本周订单较为稳定，排产期在2周左右的较多，老牌建筑型材厂家反馈年前2个月将较为繁忙。工业材厂家订单旺季不明显。江西地区大部分铝型材厂家订单很饱和，在手订单增加，排产期延长2天左右。整体来看，本周铝型材市场订单持稳运行，原料铝锭棒按需采购，观望情绪较浓。

五、综述总结

总结与预测：本周铝价继续偏弱运行，临近周末持货商积极出货，下游加工企业按需采购。美元指数走强，因为美联储维持加息计划表态，宏观气氛较为紧张，但下游消费整体较为疲软，预计下周铝价将继续偏弱震荡。

数据来源：我的有色网

中国铝下游市场周度报告

2018年 第44期 总第99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：付易文

电话：021-26093912

【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