中国铝下游市场周度报告

2017 年 第 30 期　总第 40 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
2017/9/4	19400	16390	16470	16420	16500	+70
2017/9/5	16180	16170	16250	16180	16250	+70
2017/9/6	16080	16070	16110	16070	16100	+30
2017/9/7	16120	16110	16140	16110	16130	+20
2017/9/8	15970	15980	16060	15950	16010	+90

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

- **本周宏观**
  1. 大失所望！美国 8 月非农仅新增 15.6 万，时薪增长不及预期。
  2. 连破四道关口升破 6.52，人民币飙到何处是终点？
  3. 中国 8 月财新服务业 PMI 创三个月高位。
  4. 当“人民币暴涨”遇上“流动性矛盾”，分析师开始呼吁“降准”了。
  5. 在岸、离岸人民币涨破 6.49 关口，刷新 16 个月高位。
- **行业要闻**
  1. 南海融入航天技术 撬动铝业生产智能化改造
  2. 霍市创源公司电解铝趋零排放示范工程稳步推进
  3. 【有色要闻简讯】云南整顿电解铝 不合格一律关闭
  4. 关于三门峡天元铝业股份有限公司 3 万吨电解铝产能置换的公告
  5. 青海投资集团桥头铝电公司煅烧烟气脱硫改造项目顺利推进
- **热点聚焦：美联储副主席意外辞职！**

美联储副主席费希尔周三递交辞呈，称因“个人原因”下月卸任。他的任期原本明年 6 月截止，比美联储主席耶伦晚四个月。消息传出后，美元指数创一周新低。媒体称，费希尔离职为特朗普再造美联储领导层留出空间。

同日，据华尔街日报报道，特朗普不太可能提名白宫经济委员会主任科恩为美联储主席。

中国铝下游市场周度报告

2017 年 第 30 期 总第 40 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.....6
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.....9
1. 市场价格.....9
2. 市场动态.....9
五、综述总结.....9

我的有色 Mymetal.net

中国铝下游市场周度报告

2017 年 第 30 期 总第 40 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

本周原铝价格震荡下行，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。

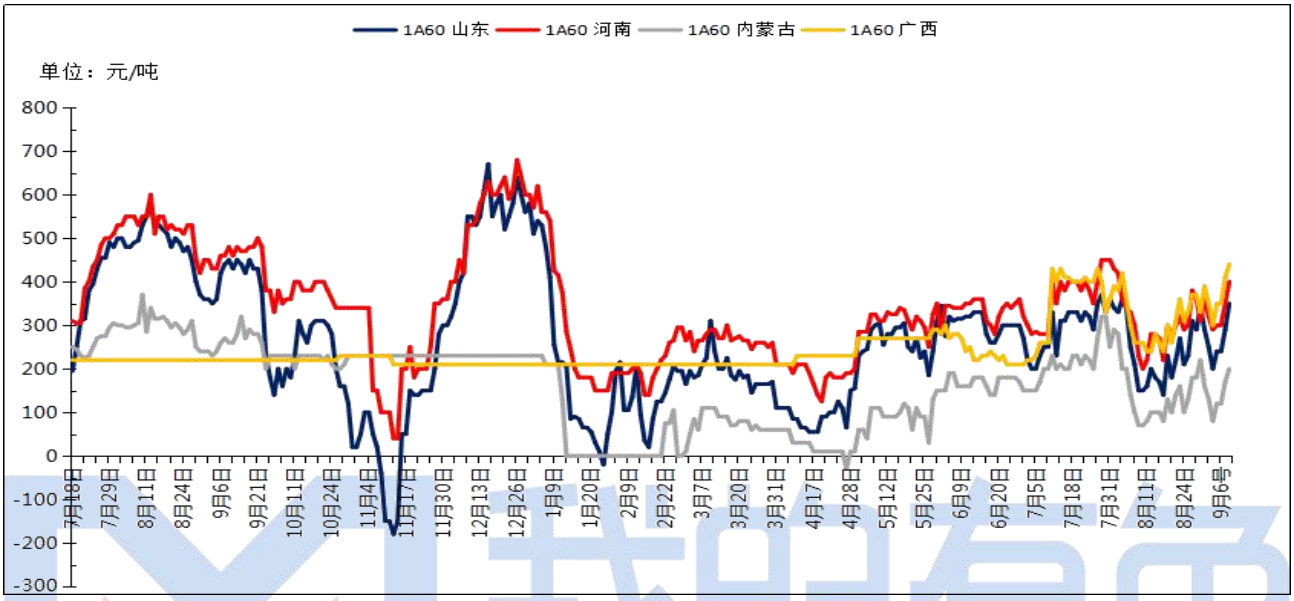
2. 市场动态

本周原铝价格震荡下行，本周开工率较上周有所回升。主要原因在于铝价回调，采购商拿货意愿增强，加之此时消费开始回暖，下游需求量增加，订单量增长导致开工率回升。市场成交方面，本周市场成交量较上周有所增多，主要原因在于下游需求量增加，采购商采购意愿偏强，加之铝价回调，采购商采购积极。从地区上看，广东地区本周成交量较上周相差无几，按长单生产；河南地区，消费情况转好，本周成交量有所回升；华东地区受十九大会议影响，环保审查严重，成交量偏弱。从贸易方式来看，本周内贸成交量较上周有所增加，外贸成交量受汇率变化、国内外铝价差价等因素影响，成交量下滑明显。

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图



数据来源：我的有色网

2017 年 9 月 4 号-9 月 8 号，本周受电解铝库存的持续增加还有期货资金的大量流出，铝价大幅下行。价格的下跌，使得现在铝杆的下游消费市场积极性很高，现在全国各个地区的电工圆铝杆厂商纷纷反应出货增加，近期的订单量也趋于上涨态势，说明下游工厂已经开始认可目前的铝价按需采购。受此影响，全国主流市场普通电工圆铝杆加工费亦随之调整，主流产地市场加工费明显上涨。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 80-200 元/吨；广西地区铝杆日加工费均价为 300-440 元/吨；山东地区铝杆出厂日加工费均价 200-350 元/吨；而河南地区日加工费均价 290-400 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
9 月 4 日	200	290	80	300
9 月 5 日	240	300	120	350
9 月 6 日	280	350	170	420
9 月 7 日	290	350	170	410
9 月 8 日	350	400	200	440

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。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

本周国网《国家电网公司 2017 年输电线路材料导地线第四次集中招标活动》已经结束，本次招标公告共涉及线缆 6.8 万吨，其中钢绞线 2246 吨，铝绞线、铝合金线缆共计 6.6 万吨，较去年同期下降 5.9%。前半年国网电力招标相对 16 年又小幅回落，但仍然高于 15 年水平，保持在较高数量运行。基础建设投资方面，通过对第一季度数据的比对，财政支出速度较快，但预算内资金到位同比增速却为负，资金问题仍然是本阶段的困扰企业生产的最重要因素之一。本周生产企业开工率基本上于上周有所上升。

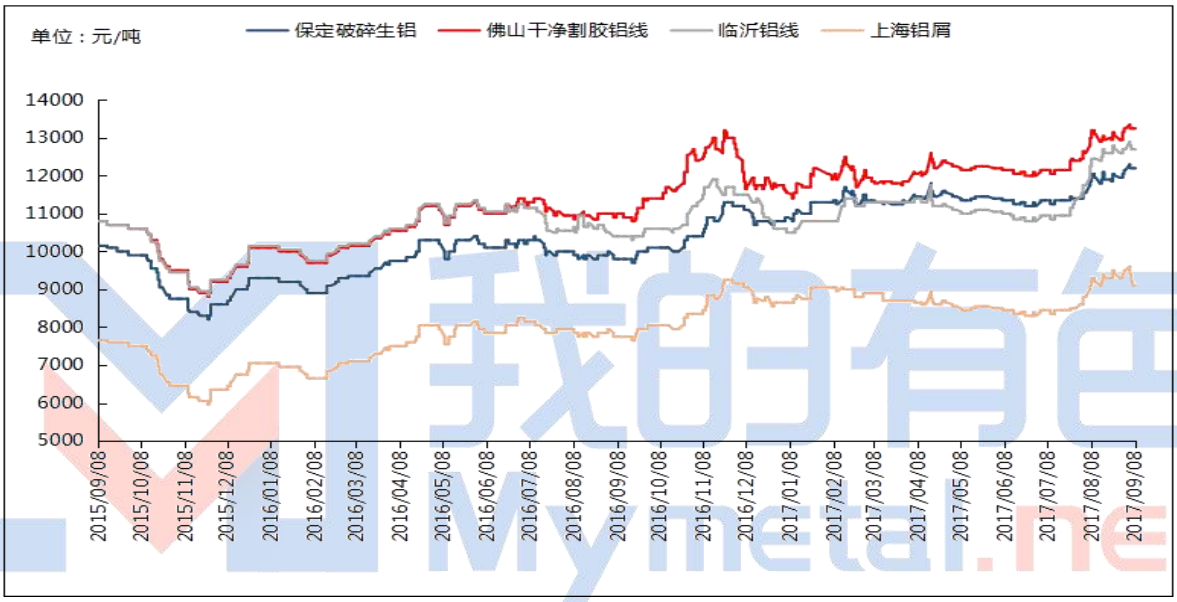
库存方面，电工圆铝杆出库量略增，整体库存较上周小幅回落。据样本企业不完全统计，本周山东普杆库存 2.5 万吨。后市展望，在铝价本周下调的情况下，铝杆的加工费大幅上涨，由于铝价的下跌，预计下周的铝杆加工费震荡上行。订单方面，由于今年电网建设的加速，对铝杆的需求量有了很大的提升，2017 年第四批次输电线路材料中标结果已经出来，九月份也是传统旺季，加上现在的铝价下跌，市场对价格的接受程度很强，预计下周的订单会稳步上涨。

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上周区间震荡，主要受铝锭现货价下跌以及供应源紧缺等交织影响，主流消费地：河南、佛山、山东、浙江、重庆等地区出货较上周有所好转，原因是价格趋于平稳，部分产生产过程中产生废铝新料的企业陆续开工，缓解供应紧缺的局面。再生铝合金企业有强烈的采购囤货意愿，对工厂生产过程中的白料需求强烈。随着再生铝加工企业的订单好转，在铝价能高位维持的情况下，预计下周废铝价格将继续维持高位。

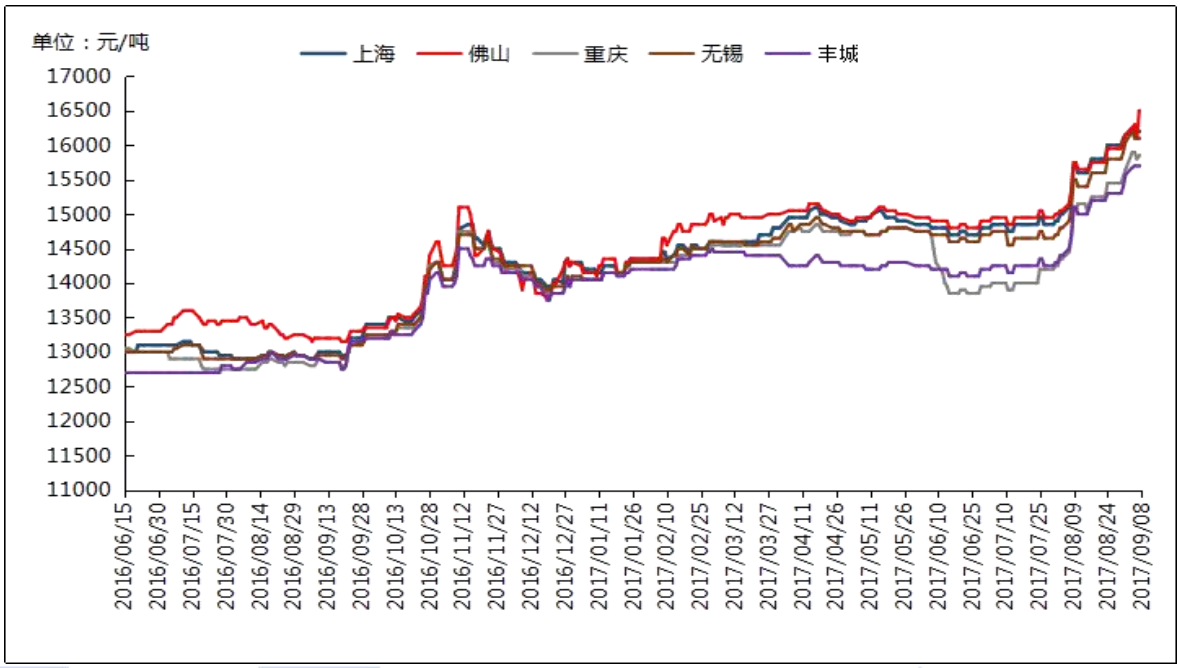
图2 国内废铝价格走势图



数据来源：我的有色网

据我的有色网调研：本周现货铝锭价格小幅下跌，各地区铝合金锭价格较上周持平。本周各地区有复产情况出现，类似上海、广东等地区最高出厂报价在16400元/吨。而江苏、浙江、山东等地区的出厂报价在15900元/吨，部分出口企业的报价依旧偏高，类似新格、怡球等报价最高也在16400元/吨。西南地区以重庆为代表出厂报价在15800元/吨，相比上周报价15700元/吨，上涨了100元。河南、河北地区本周报价15700元/吨，部分企业停产。据我的有色网了解：目前环保的压力导致部分中小型企业的订单转移到大厂，相比同期来看产量肯定是下滑的。但随着传统消费的旺季来临，和众多企业的新增和复产稳步推进。未来铝合金锭的价格或将继续稳步上升。

图 3 国标 ADC12 价格走势图



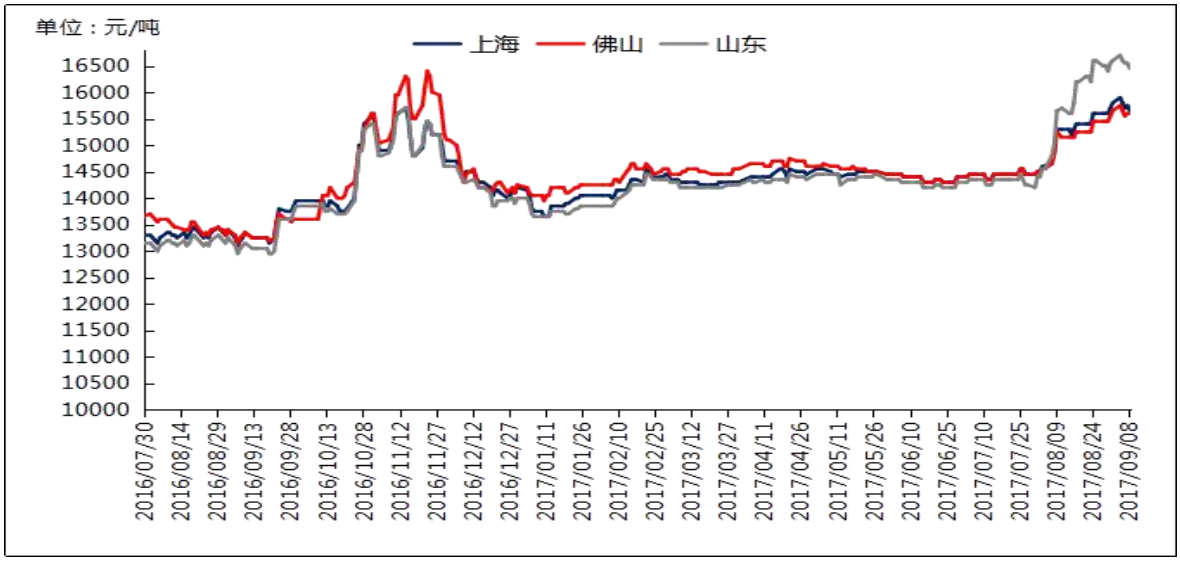
数据来源：我的有色网

2.原铝系铸造合金锭市场分析

本周 A356.2 等原铝系铸造合金锭价格小幅上涨，较上周涨 64 元/吨。本周有厂家表示 9 月份有减产情况，内蒙古地区有部分厂家停产。山东地区产量有增有减，整体减少了 1750 吨。云南和新疆地区小幅减产，河南地区小幅上涨，产量整体变化不大。加工费个别厂家实现提价，大多厂家观望。合金厂成交价格多参考长江、南储电解铝周均价，报价方式较为稳定。实际成交价格需结合运费以及需求量的大小具体而定。

价格方面，其中，佛山地区 A356.2 成交价为 16300-16900/吨，均价 16600 元/吨，货源以云铝、沾益锴晟、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 16650-16950 元/吨，均价 16800 元/吨，货源以创新、云铝、方略等品牌为主。内蒙古地区 A356.2 成交价为 16746-16846 元/吨，均价为 16796，山东地区 A356.2 企业出厂报价为 16550-16750 元/吨，均价为 16650，货源以创新，创丰，茌平恒信，华宇等品牌为主。

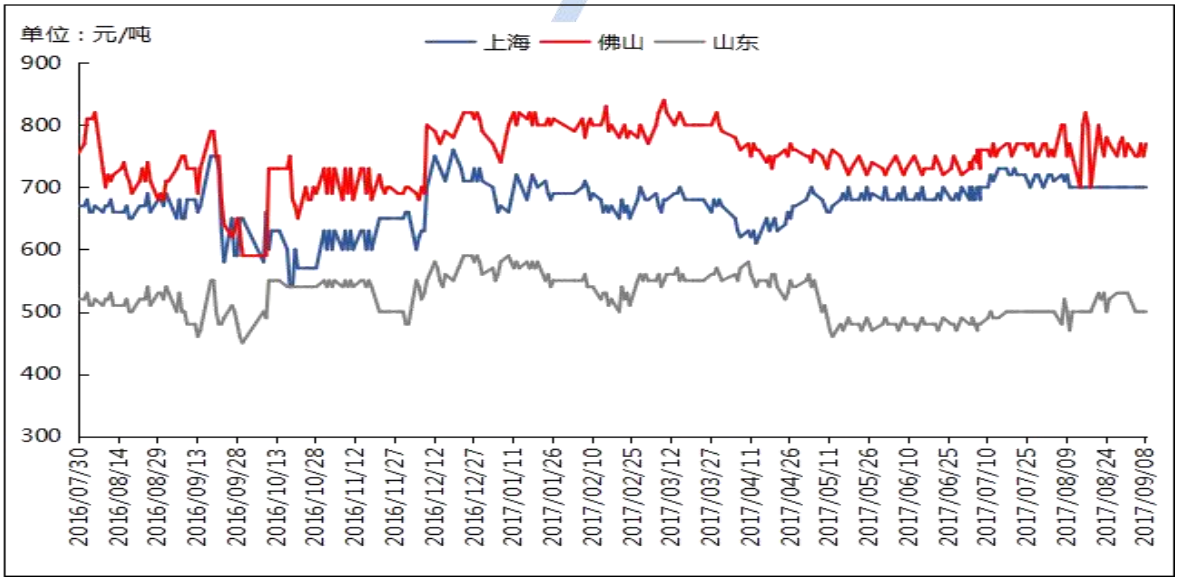
图4 全国主流地区 A356.2铝合金锭价格走势图 规格：国标



数据来源：我的有色网

加工费方面，本周合金厂加工费报价基本不变，由于硅价上涨，大部分厂家都有提价意愿，少部分厂家持观望态度，云南沾益锴晟上调50元。河南、山东地区加工费报至530-650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700-800元/吨；浙江金华、温州等地则要到加700-800元/吨区间；内蒙古地区加价在305-700，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。A356.2加工费整体非常稳定，很少有变化。

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

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）	20028	20896	20686	20600	19694
6063电泳（周均）	21028	22396	22436	21600	20694
6063喷涂（周均）	20528	21896	21686	20300	20194
6063木纹转印（周均）	22428	23446	23586	22000	21934

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，本周铝锭价格继续大幅波动，整体呈下跌之势，较上周下跌 470 元/吨，多头获利大举平仓导致，本周的下跌也促进了终端采购拿货。按品种分，占据我国铝型材消费大头的建筑铝型材订单有所下滑，而随着我国高铁、地铁等轨道交通的高速发展，交通用铝等高附加值的工业材发展势头强劲。随着行业旺季的到来，铝型材企业在手订单的释放，开工率将回升到高位。

五、综述总结

总结与预测：本周铝价高位震荡，原铝价格持稳，下游采购商接货意愿有所增强，按需采购为主，本周开工率持稳。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。

【免责声明】
请务必阅读正文之后的免责声明
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”

中国铝下游市场周度报告

2017 年 第 30 期　总第 40 期

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

请务必阅读正文之后的免责声明