

# 中国铝下游市场周度报告

2018年 第05期 总第60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
2018/01/29	14500	14490	14540	14510	14560	+40
2018/01/30	14370	14370	14340	14390	14370	-30
2018/01/31	14230	14220	14210	14250	14210	-20
2018/02/01	14180	14170	14220	14170	14210	+40
2018/02/02	14210	14200	14230	14220	14230	+20

## Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

### ◆ 本周宏观

1. 31个省区市去年经济数据出炉 高质量发展将成未来主线
2. 发改委官员预计今年中国GDP增速在6.5%-6.8%
3. 住建部：坚决遏制新增违建 有效治理存量违建
4. 1月官方制造业PMI 51.3 连续18个月站稳荣枯线上方

### ◆ 行业要闻

1. 贵州华煜丰买地3.7万平米建铝轮毂工厂
2. 忠旺携手一汽成功研制国内首台“全铝车身+全铝底盘”客车
3. 迪拜电缆阿布扎比铝厂落成 年产能达到5万吨
4. 龙口鑫川年产5万吨再生铝合金产品及2000吨压铸件生产项目（二期）竣工环境保护通过验收监测

### ◆ 热点聚焦：人民币涨势如虹 在岸离岸双双涨破6.28

2月2日周五早间，在岸人民币、离岸人民币兑美元双双涨破6.28关口。周五人民币中间价上调160点，报6.2885，续创2015年8月11日以来新高。

美元的持续走弱被普遍认为是人民币超预期大涨的主要原因。但另一方面，人民币对一篮子货币也显著上涨。截至上周五，CFETS人民币汇率指数涨至95.70，为2016年6月以来最高。

彭博援引新加坡华侨银行Tommy Xie观点称，人民币今年还有望获得更多动力，“虽然人民币目前看来已经有所超买，但新一轮美元下跌会再度触发抛售潮，加速人民币升值。”

另一方面，市场似乎越来越难以捉摸中国央行的“底线”。对于人民币的持续上涨，最新的央行官员表态来自副行长易纲。易纲日前在《中国金融》上撰文称，当前，中国经济继续保持稳中向好态势，人民币汇率有条件继续在合理均衡水平上保持基本稳定。

## 中国铝下游市场周度报告

2018年 第05期 总第60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.....	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.....	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05期 总第60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

本周原铝现货价格震荡下行，长江有色A00电解铝本周均价14308元/吨，较上周均价下跌138元/吨，南储华南铝锭本周均价14316元/吨，较上周均价下跌226元/吨，铝板带价格跟随铝锭的价格有所下滑。在产能利用率方面，本周环比基本持平。在市场成交方面，本周下游接货意愿平淡，市场整体成交平平。从地区来看，河南地区出货商出货一般，采购商按需采购，成交有所好转；华东地区，天气好转，出货商出货一般，采购商按需采购，成交略有好转；西南地区出货商出货一般，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。从产品消费品种来看，家居装饰、3c电子、五金铝制品行业订单量继续保持温和上涨，印刷版基、罐盖料、车身用铝订单量持稳，包装用铝订单量略有下滑。从销售渠道来看，国内市场成交量相较上周基本持平，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，其中，美国商务部将于2月1日前后公布对华通用铝合金板反补贴调查的初裁结果，4月17日左右公布反倾销调查的初裁结果。临近年关，据我的有色网调研，板带箔企业春节放假安排以生产车间轮休和7天假为主，少部分企业放假安排时间为7-20天不等，生产车间轮休，产线不停的主要原因为企业关停再重启产线会拉高企业的生产成本。据我的有色网目前调研统计，板带厂节前还未有大的备货行为。关于板带箔企业节前备货情况，我的有色网也会持续追踪报道。

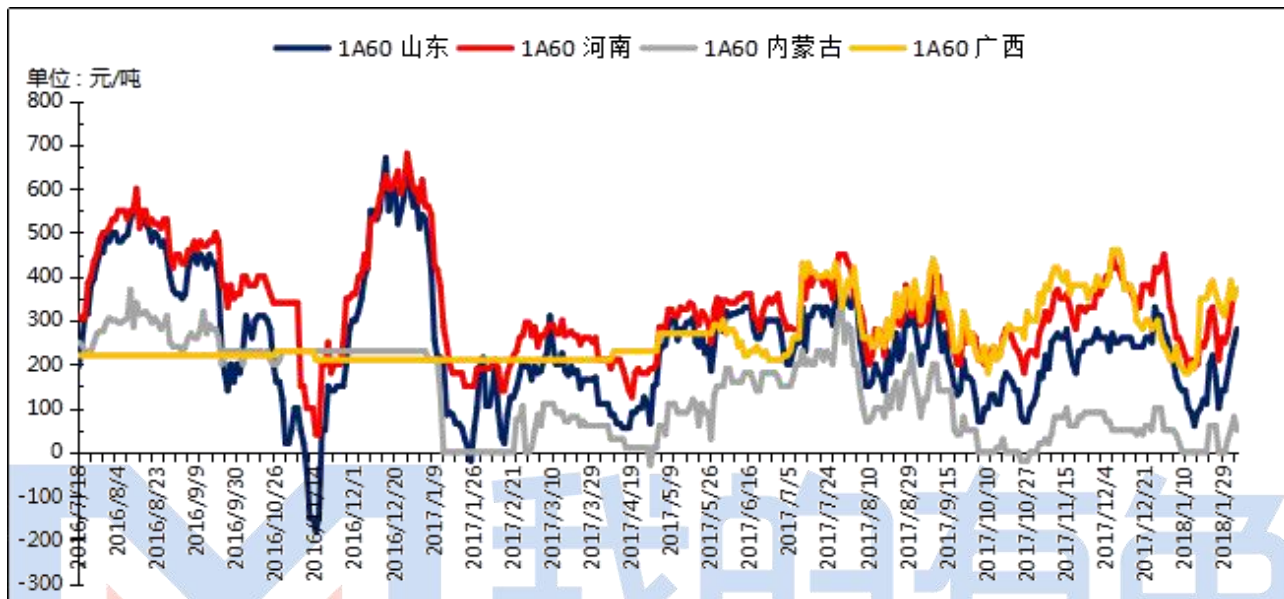
# 中国铝下游市场周度报告

2018年 第05期 总第60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29号-2月2号，本周电解铝周均价14308元/吨，均价较上周跌138元/吨。随着铝价持续低迷，国网订单之前延迟交货的订单，现已陆续进入交货期，下游线缆企业积极备货。拿货临近春季下游逢低采购意愿较强，目前山东、河南、广西订单饱满，加工费较上周增加明显，据江苏某铝杆贸易公司反应，现在拿货都不好拿，要排到一星期后。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0-50元/吨；广西地区铝杆日加工费均价为310-390元/吨；山东地区铝杆出厂日加工费均价140-280元/吨；而河南地区日加工费均价250-370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29日	140	250	0	310
1月30日	180	270	30	350
1月31日	220	320	50	390
2月1日	250	370	50	350
2月2日	280	370	50	370

数据来源：我的有色网



# 中国铝下游市场周度报告

2018年 第05期 总第60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		
型号 \ 地区	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

信息显示，济宁市工商局于2017年9月19日至9月20日对流通领域电线电缆开展了商品质量抽检工作，并委托山东省出入境检验检疫局检验检疫技术中心进行质量检测。本次共在汶上县和鱼台县共抽取了24批次电线电缆。依据国家标准及相应产品标准的要求，抽检发现4批次商品不符合标准的规定，合格率83.33%。主要不合格项目为导体电阻、结构尺寸检查等。2017年12月份铝制绞股线、缆、编带及类似出口为20613.761吨，同比增加16%，环比增加22.3%，12月份出口量增加主因低沪伦比值及美国“双反”政策刺激。

本周电解铝价格依旧偏弱运行，各地区订单达到饱和状态，市场交投两旺。山东地区大型铝杆企业反映订单较多，目前订单排产到一周后，而部分小型铝杆企业反应，月初将会停产，检修产线。河南地区复产企业反映，需交货订单较多，市场年前备货情绪高涨，下游逢低采购心理浓重。四川地区反应，订单较前两个月有明显的增加。内蒙地区受天气因素和地理位置影响，出货一般。贵州地区，安顺恒佳铝业和力飞铝业铝杆产线已关停，预计年后2月26号复产。据我的有色网不完全统计，本周山东铝杆库存有0.4万吨，内蒙有2000吨库存，较上周有所下降。2017年国网推迟的订单现在临近交货期，加之铝价偏弱震荡，下游线缆企业采购情绪较大。预计下周订单会有所增加，加工费仍有上涨的趋势。

## 中国铝下游市场周度报告

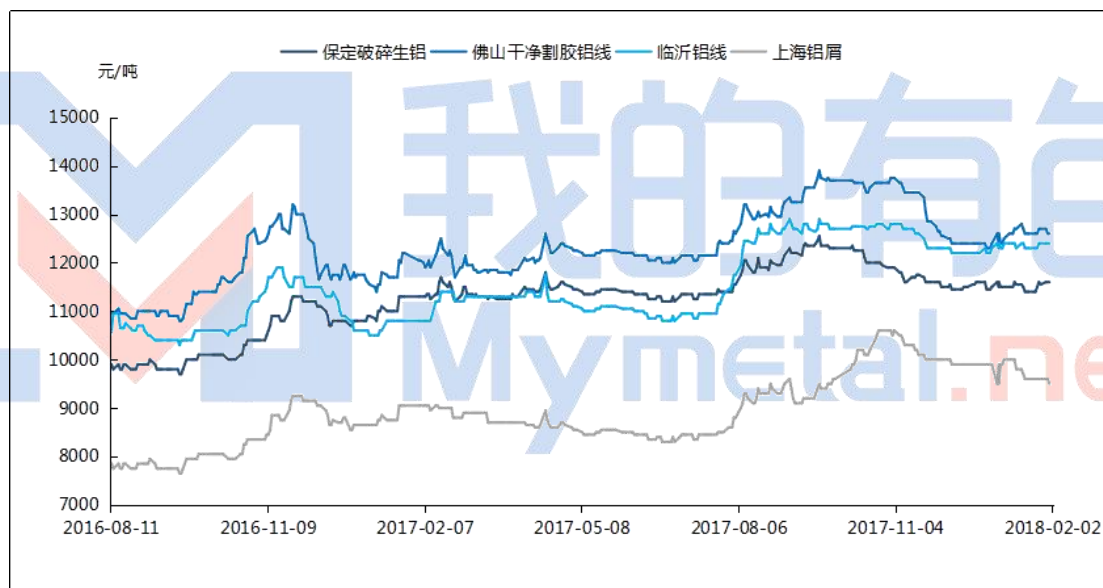
2018年 第05期 总第60期

## 三、铝合金锭市场分析

## 1. 再生系合金锭市场分析

本周各地区废铝窄幅震荡，总体成交较差。长江铝锭周均价较上周跌138元/吨。Mymetal 干净割胶铝线价格指数周均价为12600元/吨，Mymetal 6系型材白料价格指数周均为12000元/吨，Mymetal 型材旧料价格指数周均为11300元/吨，Mymetal 易拉罐价格指数周均为9700元/吨。节前供应端收窄为市场主旋律，据我的有色网调研：目前再生铝企业废铝库存多数能满足安全生产，节前多以长期供应商供货为主，但库位不高，节后收货意愿强烈。下周我们围绕讨论的将是废铝回收商对节后市场的整体市场情绪。

图2 国内废铝价格走势图



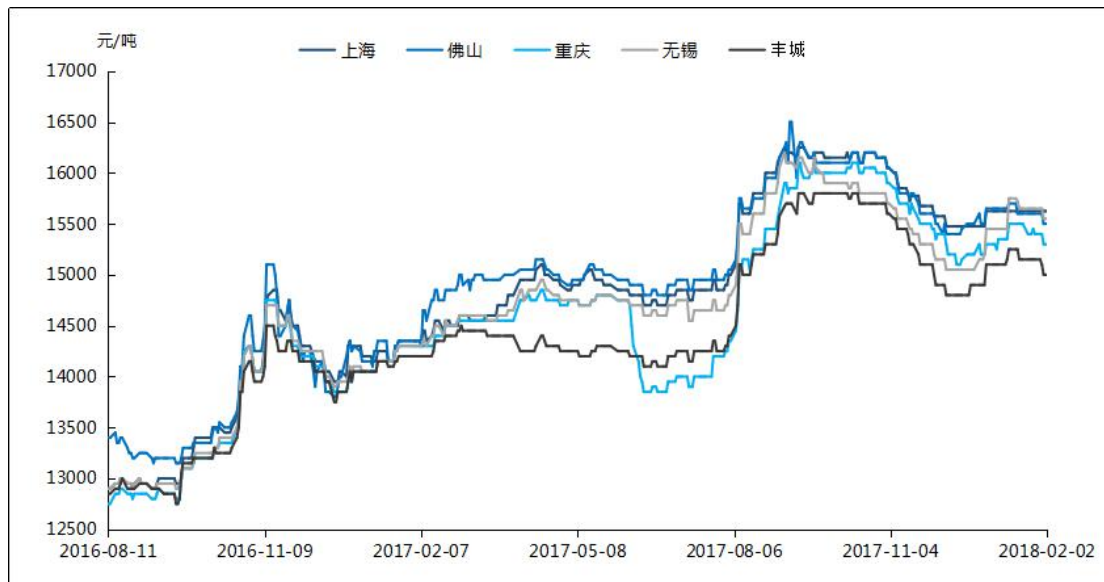
数据来源：我的有色网

本周铝合金锭企业报价坚挺，出货继续减少。据了解江西、无锡等地区出现限电和限气的影响，临近春节用电激增，部分企业出现停电的现象。本周铝合金锭企业订单排产较满，市场供应量减少。据我的有色网了解：国内市场国标ADC12目前成交均价在15450元/吨，较上周持平，华南市场国标ADC12出厂价格维持在15600元/吨，较上周持平。华中市场国标ADC12出厂均价在15100元/吨，较上周持平，华东市场本周国标ADC12出厂均价在15300元/吨，较上周下浮50元/吨。西南市场本周国标ADC12均价在15500元/吨，较上周持平。华北市场国标ADC12均价为15600元/吨，较上周持平。下周压铸企业订单或将进一步减弱，预计铝合金锭价格会小幅下跌。

# 中国铝下游市场周度报告

2018年 第05期 总第60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

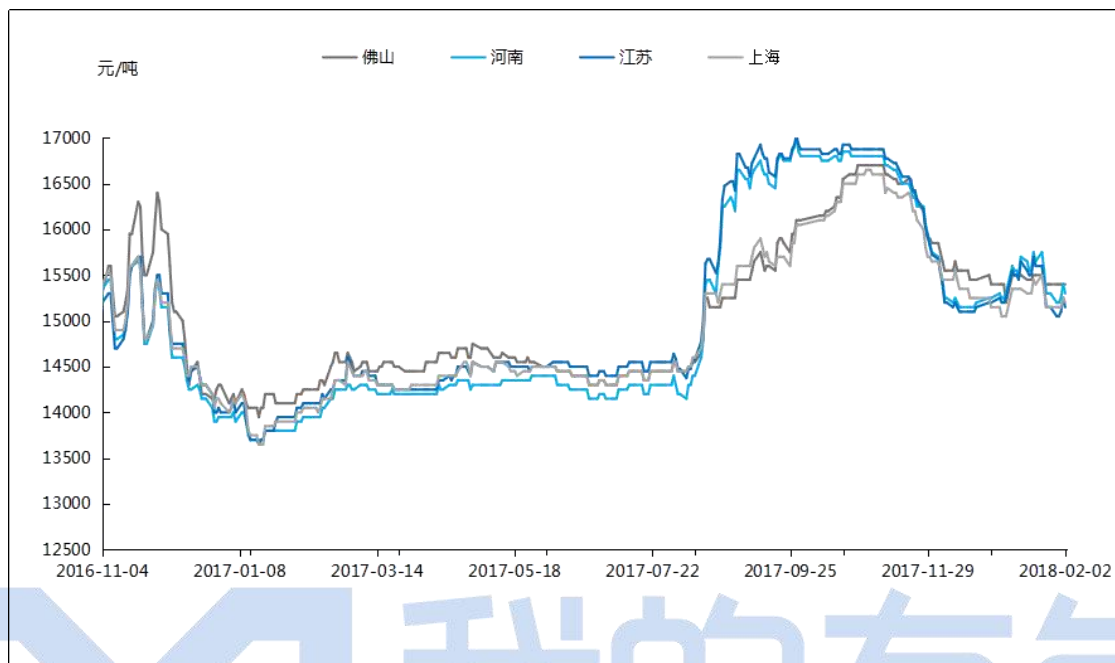
本周原铝均价较上周下跌138元/吨，原系铝合金锭也随之有所下跌。本周硅价坚挺，维持高位。本周A356.2市场供应较上周平稳，无太大变化。但由于节前下游企业开始逐渐停产，市场消费有限，且山东、河南、新疆等地本周依旧受大雪天气影响，运输困难，导致部分货物滞留，仓库到货也有所减少，整体疲软。春节期间，企业车间依旧正常生产。

全国价格情况，目前江浙沪地区A356.2均价为14992元/吨，广东地区均价为15012元/吨，山东地区出厂均价为14962元/吨，内蒙古、云南、河南地区出厂均价为14982元/吨，较上周价格均有所下调。预计下周原铝价格仍旧震荡运行，A356.2的价格将在15000元/吨上下浮动，市场整体成交偏淡。

# 中国铝下游市场周度报告

2018年 第05期 总第60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 A356.2 原铝合金锭企业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。由于临近春节，市场整体交易一般，加工费预计到年前不会有所变动，各地区加工费在上述区间震荡。



## 中国铝下游市场周度报告

2018年 第05期 总第60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）	18372	19076	19016	18936	18122
6063电泳（周均）	19372	20576	20766	19966	19122
6063喷涂（周均）	18872	20076	20006	18636	18622
6063木纹转印（周均）	20772	21596	21916	20436	20372

## 2. 市场动态

据我的有色网调研了解到，本周铝锭价格弱势向下，铝型材企业原材料基本维持按需采购，有部分企业开始备货。北方地区进入冬季，铝型材企业生产基本处于停滞阶段。广东佛山地区中小型企业本周开始放假，大型企业生产继续，但是下周也将陆续放假停产。通过梳理广东地区铝型材企业年产量发现，大型企业普遍完成年初指标任务，并且多数超预期完成，这主要是因为持续的环保督查，小型企业订单转移至大型企业现象频发。部分大型企业有新增挤压机条线扩大产能的计划。

## 五、综述总结

**总结与预测：**本周原铝价格弱势向下，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，铝行业消费相对较弱，采购商采购意愿平平。目前来看，短期铝价或将呈现弱势运行走势，运行区间 14000-15500 元/吨。

## 中国铝下游市场周度报告

2018年 第05期 总第60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：0791-88385156

## 【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