

## 中国铝下游市场周度报告

2018年 第16期 总第71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
2018/5/14	14490	14480	14520	14480	14520	+30
2018/5/15	14580	14570	14610	14580	14590	+30
2018/5/16	14640	14630	14660	14650	14660	+20
2018/5/17	14740	14740	14750	14750	14750	+10
2018/5/18	14650	14650	14660	14660	14660	+10

## Mymetal 周产业新闻&amp;周主题聚焦

## ◆ 本周宏观

1. 统计局指出，4月经济指标平稳，中美贸易磋商对经济运行的影响还未显现出来。去年以来基础设施投资增速的放缓，一方面是和去年的高基数有一些关系，另一方面，近期以来政府采取了规范清理PPP项目、规范地方举债融资行为等措施。

2. 发改委决定将因电力行业增值税税率调整、电网企业留抵税额一次性退返腾出的电价空间，全部用于降低一般工商业电价。该项措施涉及金额约216亿元，可降低一般工商业电价每千瓦时2.16分，降幅达2.7%。

3. 商务部：中方将坚决捍卫自身利益，不会拿中方核心利益做交易。对原产于美国的部分进口商品中止关税减让义务；其中，对原产于美国的猪肉及制品等8项进口商品加征关税，税率为25%。

## ◆ 行业要闻

1. 合金压铸厂家外迁东南亚，金属供应商追随南移扩展。利记集团是一家为国内合金压铸厂家提供原材料的大型金属供应商，日前公司表示其部分终端客户正在东南亚国家建立“新一代”自动化工厂，促进了公司在该地区的业务扩展。

2. 对于是否永久豁免钢铝进口关税一事，美国和巴西各执一词：美国称双方已达成协议，巴西却说美国政府单方面取消了会谈。谈判前途未卜，美巴犹如站在天平两端，权衡利弊得失，搜罗筹码把柄，各展谈判策略，以求抢得更大的蛋糕。

3. 5月12日消息，从山西省国土资源厅了解到，为了防范各类安全生产事故，从5月1日至6月30日，山西将对全省所有非煤矿山企业开展为期两个月安全生产专项整治工作，严厉打击无证非法开采、超层越界开采等非法违法采矿行为。

4. 针对美国向进口钢铝产品征收关税，欧盟、日本等地区和国家日前纷纷酝酿回应措施，准备在世界贸易组织(WTO)层面予以回击，并强调通过加强区域合作抵御贸易保护威胁。

## 中国铝下游市场周度报告

2018年 第16期 总第71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.....	6
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16期 总第71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

本周原铝价格震荡持稳，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

本周原铝价格震荡持稳，相较上周有所回落，铝板带价格跟随铝价震荡回落。开工率方面，本周开工率较上周相差无几。市场成交方面，本周持货商出货意愿强烈，采购商观望情绪浓厚，按需采购，市场整体成交与上周相比相差无几，主要和本周铝价下跌，铝价维持低位有关。

在产能利用率方面，部分因春节停产的板带箔企业及下游加工厂近期陆续开工，本周产能利用率环比有所增长。在市场成交方面，本周下游接货意愿较好，市场整体成交略有好转。从地区来看，河南地区出货商出货转好，采购商按需采购，成交较好，之前因受环保限产及天然气供应偏紧影响，河南地区板带箔企业产能利用率下滑明显，但近期已经有所好转，预计在本周过后大部分都能恢复正常生产水平；华东地区，出货商出货一般，采购商按需采购，成交平平；西南地区出货商出货一般，采购商采购意愿有所提振；华南地区出货商出货增多，采购商采购意愿较好；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，随着春节假期的结束，各消费品种订单量均有所上涨。从销售渠道来看，国内市场成交量相较上周成交转好，国外市场成交情况一般，目前主要问题仍在于美国对我国实行的反倾销调查，其中，特朗普在本周称，将对进口钢铁和铝分别征税25%和10%，下周将准备好可能的关税细节；他表示，钢铁和铝公司一直遭受不公平的对待，将重新打造美国钢铁和铝产业。

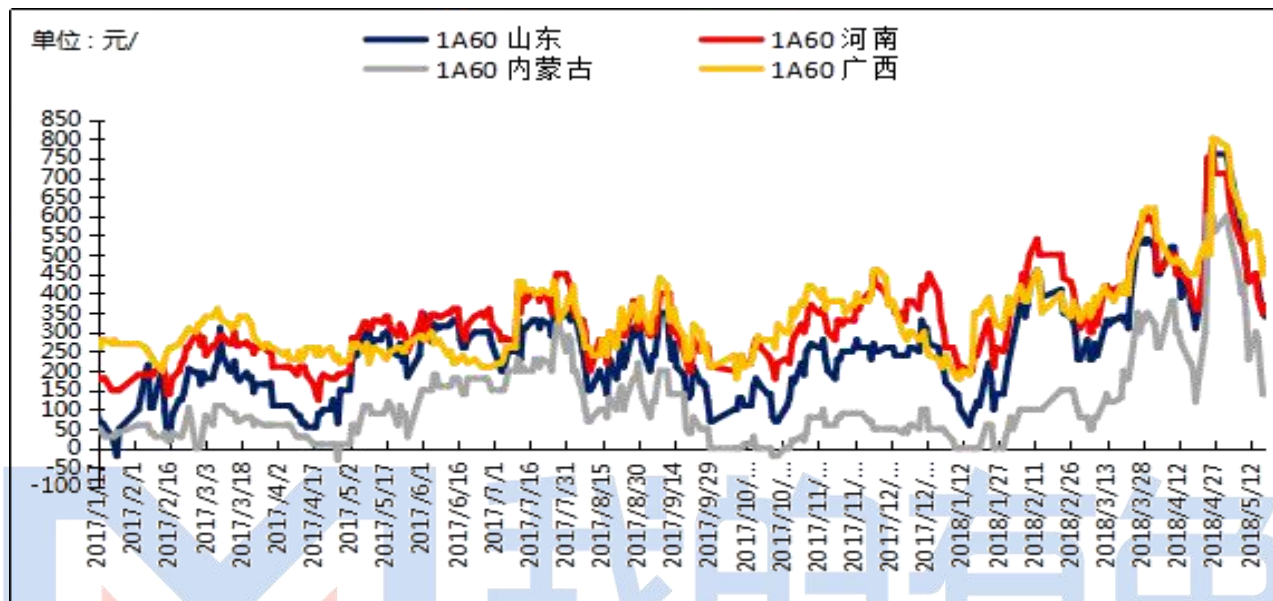
# 中国铝下游市场周度报告

2018年 第16期 总第71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5月14号-5月18号，本周电解铝周均价14624元/吨，均价较上周均价上涨52元/吨。由于铝价连续两周偏强运作，铝杆市场加工费持续的下滑。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140-300元/吨；广西地区铝杆日加工费均价为450-560元/吨；山东地区铝杆出厂日加工费均价340-450元/吨；河南地区日加工费均价350-450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
5月14日	450	450	300	560
5月15日	420	390	280	550
5月16日	380	370	200	500
5月17日	350	350	140	450
5月18日	340	370	140	490

数据来源：我的有色网



# 中国铝下游市场周度报告

2018年 第16期 总第71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

## 2. 市场动态

5月15日，南方电网公司全面启动乌东德电站送电广东广西特高压多端直流示范工程（简称“昆柳龙直流工程”）建设。该工程将实现多项电网技术的创新，并创造多项世界第一：世界上容量最大的特高压多端直流输电工程、首个特高压多端混合直流工程、首个特高压柔性直流换流站工程、首个具备架空线路直流故障自清除能力的柔性直流输电工程。

加工费方面：山东地区加工费由周初450元/吨降至340元/吨，河南地区由周初的450元/吨降至350元/吨，内蒙的地区由周初的300元/吨降至140元/吨，西南地区由周初的560元/吨降至140元/吨。加工费持续的走弱，主要随着铝价的偏强震荡，山东地区订单表现一般，山东某大型铝杆库存持续的上升，目前场内库存2万吨左右，市场预期不好。下游线缆企业观望情绪重，其他地区的加工费也随之调整。北方地区的线缆企业随着省网的招标公告出来，河北、东北地区的线缆市场火热，内蒙地区的订单饱和，部分中型企业反应订单有供不应求的局面。西南地区铝杆供需仍是紧平衡的状态。

订单方面：本周加工费持续的下降，市场订单较上周有所增加。国网2018年第四、五次输电线路招标在陆续进行，市场消费仍保持正常。西南地区受原材料因素的影响，目前市场订单仍处于饱和状态。内蒙地区，随着河北、东北地区的线缆企业正常运行，目前订单不错，下游接货意愿强。后市预计北方地区订单仍会保持较好的局面，山东地区的订单受铝价的影响大，西南地区和河南地区订单处于饱和状态。

# 中国铝下游市场周度报告

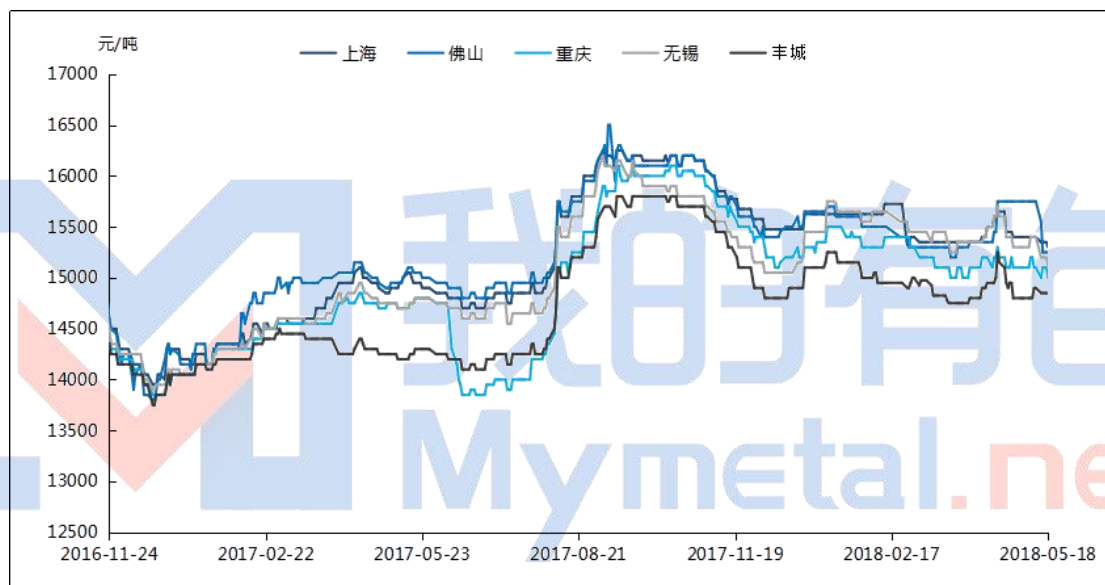
2018年 第16期 总第71期

## 三、合金锭市场分析

### 1. 再生系合金锭市场分析

本周铝合金锭价格延续低迷，上涨困难。各地区均价较上周基本持平，出货一般。部分地区江苏、山东、福建展开新一轮环保督查，产量方面较上周有所减少。库存方面，企业厂内库存保持小幅上涨的趋势，订单交货期有所提前。预计下周铝合金锭价格小幅震荡。华南地区国标 ADC12均价在15300元/吨。华东地区国标 ADC12均价在15200元/吨。华北市场国标 ADC12均价在15300元/吨，西南市场国标 ADC12均价在15200元/吨。

图3 全国主流地区国标 ADC12价格



数据来源：我的有色网

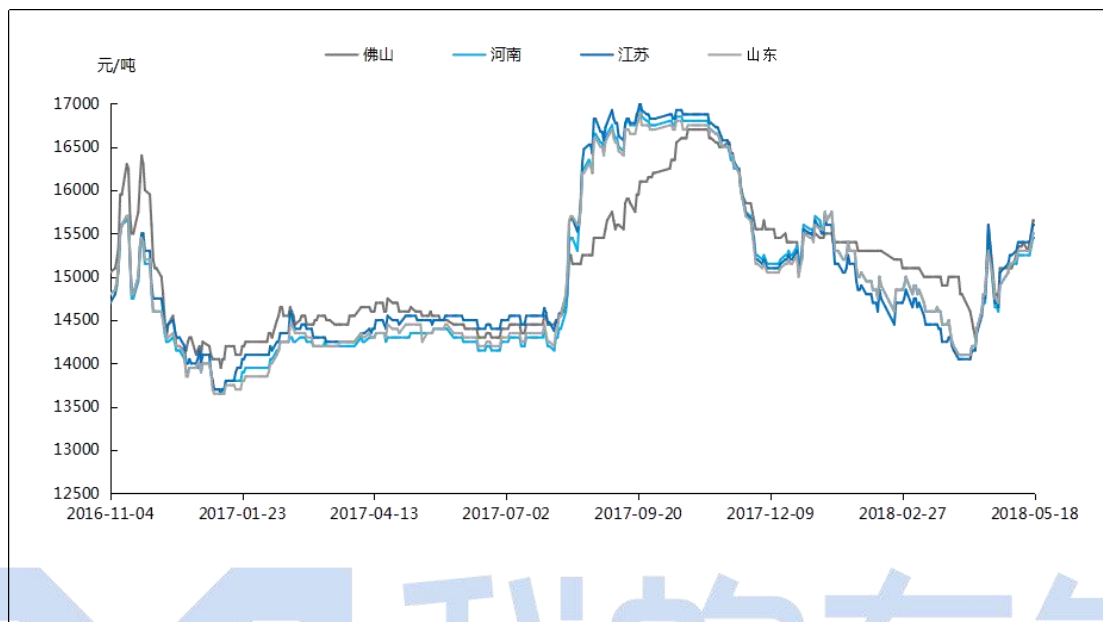
### 2. 原铝系铸造合金锭市场分析

本周现货原铝市场运行较为稳定，价格震荡上行，较上周均价涨 52 元/吨。原铝系 A356.2 合金锭价格也随之有所上调，上调幅度在 50 元/吨左右，各地区 A356.2 合金锭价格情况：目前江浙沪地区 A356.2 均价为 15450 元/吨，广东地区均价为 15600 元/吨，山东地区出厂均价为 15400 元/吨，内蒙古、云南、河南地区出厂均价为 15400 元/吨。

# 中国铝下游市场周度报告

2018年 第16期 总第71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

本周加工费方面，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，出货价格稍有上调。河南、山东地区送到加工费报至550-700元/吨区间，上海、无锡、金华等地仓库自提加工费在650-750元/吨区间；厂家直供整车含运费到厂，江苏、上海地区价格在550-850元/吨区间；浙江金华、温州等地则在700-800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。本周市场情况较上周变化不大，山东市场货源依旧偏紧，企业主要维持长单客户，散单客户出货减少。广东、江苏、浙江、上海等地贸易商出货积极，出货加工费维稳在600-900元/吨区间。

## 中国铝下游市场周度报告

2018年 第16期 总第71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）	18602	19254	19194	19114	18052
6063电泳（周均）	19602	20754	20944	20144	19052
6063喷涂（周均）	19102	20254	20134	18814	18552
6063木纹转印（周均）	21002	21774	22094	20614	20302

## 2. 市场动态

据我的有色网调研了解到，本周铝价区间窄幅震荡，企业采购按需采购为主，临近周末也未出现备货情形，大多以长单为主。企业生产情况分建材和工业材来看，建筑型材企业订单继续呈下滑态势，企业竞争激烈，有价格战情形出现，尤其中小厂家生产状况堪忧，大厂生产较稳定，前些年订单外包给中厂去做的情况在减少，供自己生产。工业材虽然保持增长态势，但是其增量暂时不能弥补建材下滑量，因此总体产量是下滑的。出口方面，铝型材出口维持平稳，3月出口量在5.84万吨。

## 五、综述总结

**总结与预测：**本周期铝继续弱势运行，现货价格弱势依旧，下游加工企业接货意愿未见明显好转，现货市场成交不温不火。但是随着行业旺季的到来，企业生产的好转，预计下周铝价将企稳回升，下游采购也将活跃起来。



## 中国铝下游市场周度报告

2018年 第16期 总第71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：0791-88385155

## 【铝板带箔】

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：温晓红

联系人：李甸

电话：021-26093260