

中国铝下游市场周度报告

2017年 第14期 总第24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
2017/5/15	13870	13860	13890	13860	13870	+20
2017/5/16	13860	13850	13880	13880	13880	+20
2017/5/17	13870	13860	13900	13860	13910	+30
2017/5/18	13780	13770	13840	13790	13830	+60
2017/5/19	13900	13890	13920	13900	13920	+20

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

◆ 本周宏观

1. 近4个月来最大力度！央行周二净投放1700亿元
2. 经济日报：稳定市场不是监管转向，严监管刚刚开始
3. 证监会要求券商资金池大集合产品整改而非清理，仍可滚动发行。
4. 美国会议员称特朗普妨碍司法公正应遭弹劾；美司法部委任FBI前局长调查与俄有关事项

5. 日本一季度GDP年化季环比初值2.2%，连续五个季度扩张

◆ 行业要闻

1. 河南中恒美新材料年产10万吨铝型材成品加工项目预计6月投产
2. 林州捷润铝业年产500万只铝轮毂项目签约红旗渠开发区
3. 宝胜宁夏铝线缆7月投产
4. 中国铝业协会助力西宁铝产业发展
5. 商务部：上周有色金属价格下降0.8%

中国铝下游市场周度报告

2017年 第14期 总第24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.....	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.....	8
1. 市场价格.....	10
2. 市场动态.....	10
五、综述总结.....	10

中国铝下游市场周度报告

2017年 第14期 总第24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/O 态 2-6*1000*2000	1800-2200	2200-2700	2000-2500	2500-2700	2600-2800	2200-2400	2000-2200
5052/O 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，铝板带价格跟随铝价趋于稳定。开工率方面，本周开工率持稳，各地区地区铝板带箔加工企业正常生产。佛山与江苏地区，长期以按需生产为主，本周开工率较上周变化不大。

市场成交方面，本周铝锭价格震荡下行。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。从地区上来看，佛山地区采购商按需采购，采购商买涨不买跌情绪浓厚，采购意愿不佳，成交一般。江浙地区出货商出货积极，采购商采购意愿不强，成交一般。

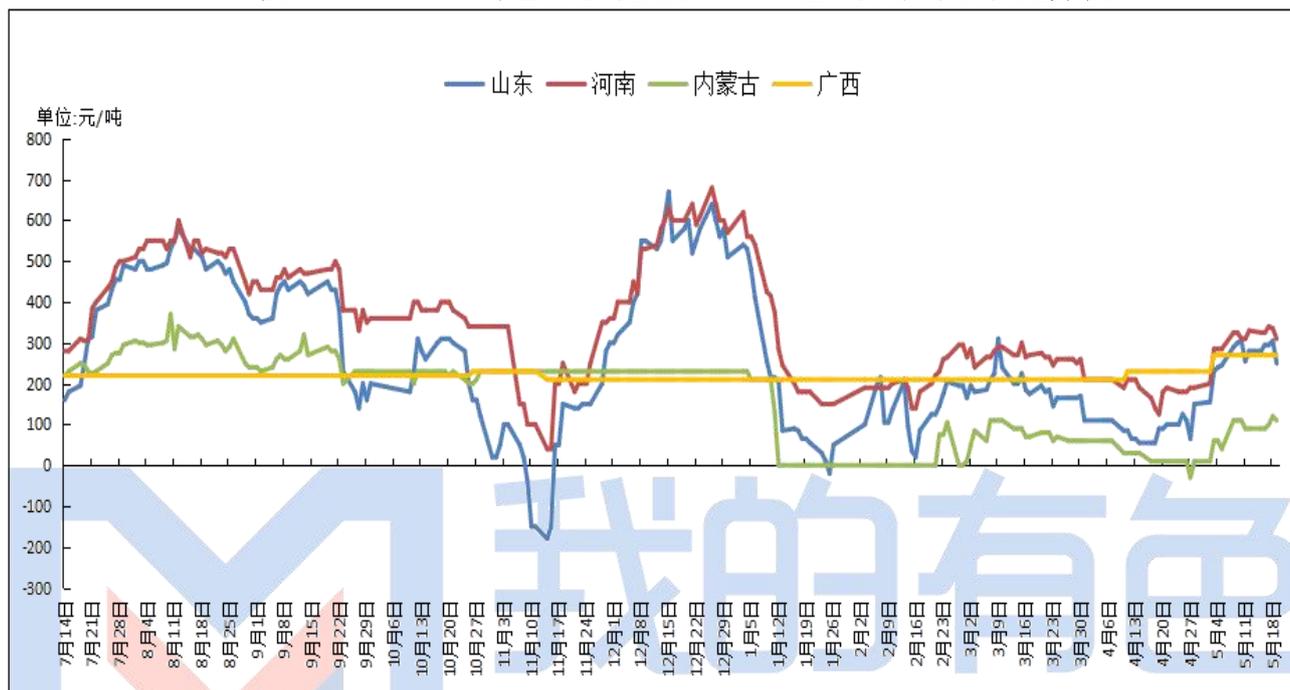
中国铝下游市场周度报告

2017年 第14期 总第24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图



数据来源：我的有色网

2017年5月8日-12日，本周铝锭现货强势特征明显，价格震荡走高。本周铝锭现货成交平平，华东地区本周表现弱强于其他地区，总体成交弱与上周，持货商出货意愿不强，下游生产维持按需采购，市场需求偏弱，成交一般。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本周加工费保持阶段性高位震荡，周五加工费回落，线缆企业采购意愿强。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贴水 90-120 元/吨；广西地区铝杆日加工费均价为 270 元/吨。山东地区铝杆出厂日加工费均价 280-305 元/吨。而河南地区日加工费均价 310-340 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15日	280	325	90	270
5月16日	295	325	90	270
5月17日	295	340	100	270
5月18日	305	335	120	270
5月19日	250	310	110	270

数据来源：我的有色网

中国铝下游市场周度报告

2017年 第14期 总第24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。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

本周初市场有1795亿MLF，7天期逆回购操作，14天期逆回购操作本周净投1600亿元，市场资金面略有改善，美国总统通俄门事件对大宗商品冲击较大，但上期所铝期货行情整体维持震荡格局。本周电工圆铝杆企业开工率变化不大，市场表现平稳，各企业长单订单相对稳定，日均出货量略有增长。山东地区开工率仍高于其他地区，河南地区开工率水平仍保持低位，但本周因为市场上加工费上调，企业生产积极性较强，持货信心持续增强。

新订单方面，本周国网电力陆续发布17年第一批次配网线材中标公告和国网2017年输电线路材料第二次集中招标公告，下游线缆企业将进入备货生产过程，相对于目前电工圆铝杆企业生产有一定的促进作用。本次发布的国网2017年输电线路材料第二次集中招标公告中，涉及钢芯铝绞线、铝线等线材共计14.6万吨，同比增长11.4%，铝制铝绞线占比96.1%，与16年同批次基本持平，小幅增长0.1个百分点。

库存方面，电工圆铝杆出库量好转，整体库存保持平稳。据样本企业不完全统计，本周山东普杆库存1.0万吨。后市展望，中标公告的发布，线缆企业开工率将持续保持温和增速。同时国网2017年输电线路材料第三次集中招标也将于近日展开，市场需求将保持稳定增速，而全国范围内电工圆铝杆企业开工率变化不大，对目前的价格起到一定的支撑作用，我网仍将维持铝杆加工费温和上涨的研判。

中国铝下游市场周度报告

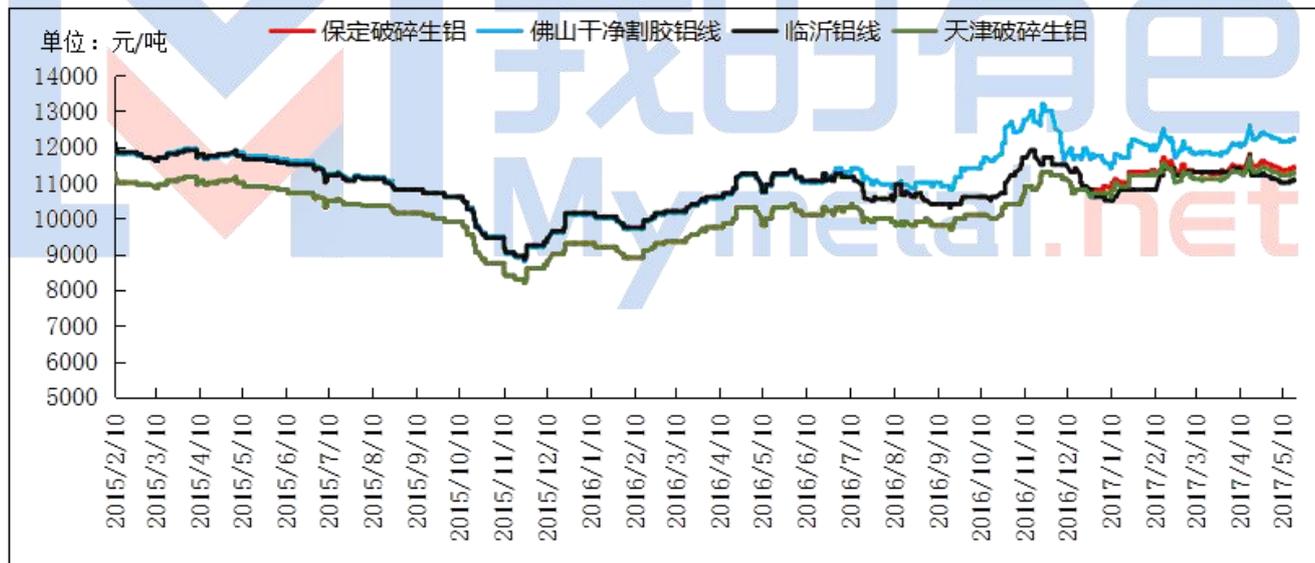
2017年 第14期 总第24期

三、铝合金锭市场分析

1、再生系合金锭市场分析

本周佛山、山东、河北等地区陆续有环保组进驻督查，对当地废铝生产企业造成不小的影响。据当地生产商反映，由于小炉人为操作污染较大，目前使用机械大炉来生产。这些地区的废铝价格也稍有增长。下游采购开始进入淡季，铝板、铝棒、铝锭企业的订单减少，一方面给供应造成压力，也减少了对废铝的采购。整体来看除了收环保压力的地区废铝价格出现变化，其他市场交易比较活跃。类似江苏、浙江、重庆等地区废铝供应较多，下游采购正常按需采购，整体价格保持不变。未来几个月随着消费转淡，市场成交量减少，废铝价格会迎来一波下滑。

图2. 国内废铝价格走势



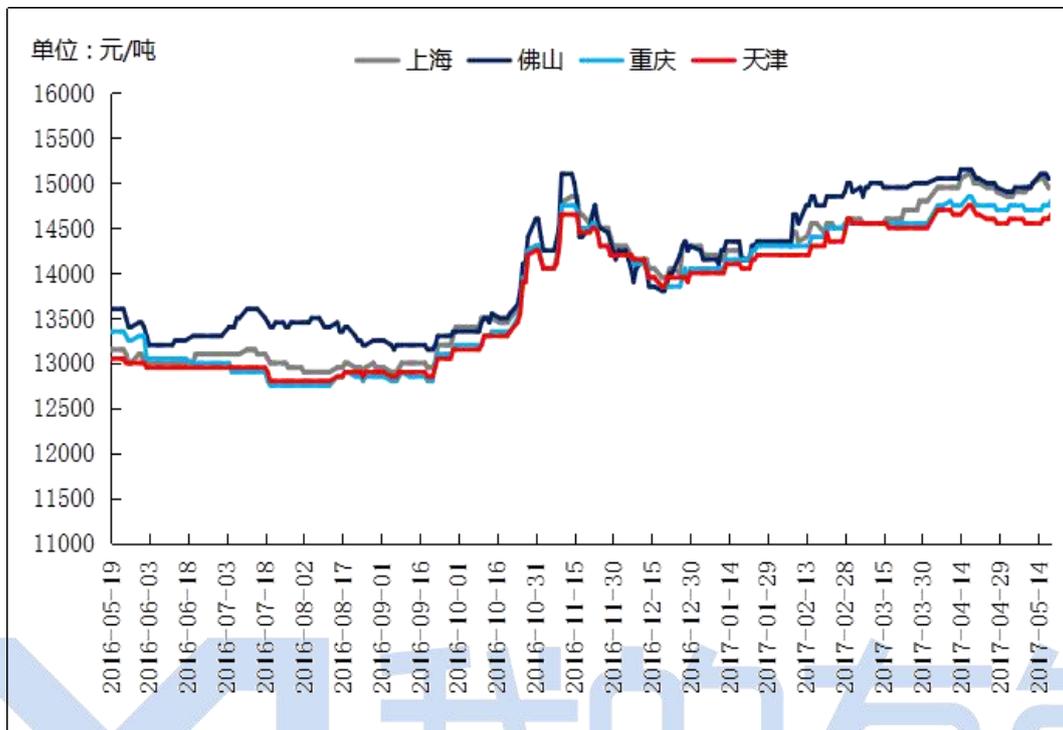
数据来源：我的有色网

据我的有色网了解：目前再生铝合金锭企业产量增速开始放缓，环保压力对再生铝合金锭的生产没有造成影响，企业正常按需采购。采购国内废铝的量较同期有所增加，一方面废铝供应比较多，另一方面国外进口废铝的成本在增加。目前从全国的报价来看，上海地区的ADC12的价格是最高的，平均报价在15100元/吨，其次是广东、江苏地区报价在14600-14800元/吨。下游压铸厂、汽配件的订单情况较好，导致再生铝合金锭的价格没有出现下跌。未来随着再生铝合金锭产量减少，需求转弱，再生铝合金锭价格有望出现下滑。

中国铝下游市场周度报告

2017年 第14期 总第24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

本周原铝价格震荡偏强, 长江现货本周均价 13858 元/吨较上周 13692 元/吨上涨 166 元/吨, 环比上涨 1.21%。A356.2 等原铝系铸造合金锭价格本周较为稳定, 合金厂以长单生产为主, 供应较为稳定, 本周暂无新增停产情况, 但据贸易商消息, 本周下游消费偏淡, 拿货意愿不强。合金厂成交价格多参考长江、南储电解铝周均价, 也有少数贸易商以长江日价出货, 价格较高。

价格方面, 各主流地区到货情况一般, 但下游压铸厂采购以长单为主, 本周偏弱, 贸易商拿货意愿不强, 本周价格较为平稳。其中, 佛山地区 A356.2 成交价为 14450-14650 元/吨, 均价 14550 元/吨, 货源以云铝、沾益锆晟、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 14450-14550 元/吨, 均价 14500 元/吨, 货源以创新、云铝、方略等品牌为主。山东地区 A356.2 企业出厂报价为 14350-14450 元/吨, 受近期山东地区化解过剩产能文件影响, 近期魏桥铝水供应减弱, 山东地区产量较上周相比有所下降。

图4. 全国主流地区 A356.2 铝合金锭价格走势 规格: 国标

中国铝下游市场周度报告

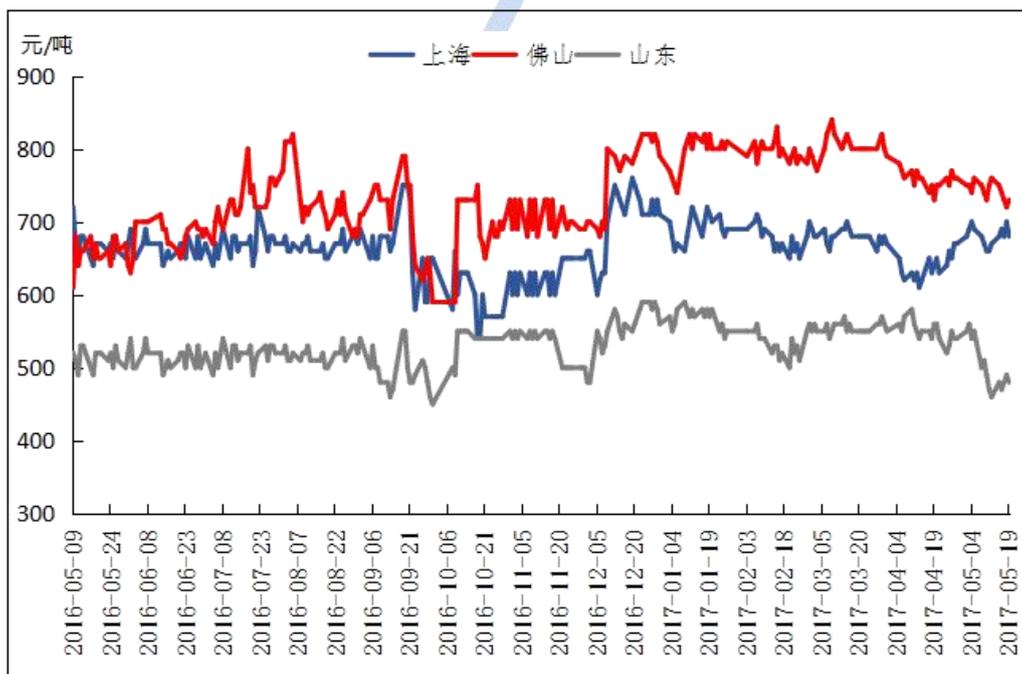
2017年 第14期 总第24期



数据来源：我的有色网

加工费方面，本周合金厂加工费报价不变，河南、山东地区加工费报至550-620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700-750元/吨；浙江金华、温州等地则要到加700-780元/吨区间；华南地区加价不一，普遍在750-850元/吨区间，但有长单客户也可低至500-600元/吨区间。

图5. 全国主流地区 A356.2 铝合金锭加工费走势图 规格：国标



中国铝下游市场周度报告

2017年 第14期 总第24期

数据来源：我的有色网

铝合金车轮出口方面，2017年3月，中国铝合金车轮出口额3.53亿美元，同比增加17.7%。出口量7.69万吨，同比增加18.3%。出口单价4.59美元/公斤。据中国汽车工业协会统计分析，2017年4月，汽车终端市场需求乏力，汽车产销比上月和上年同期均呈现下降，当月汽车产销分别完成213.8万辆和208.4万辆，产销量比上月分别下降17.9%和18.1%，比上年同期分别下降1.9%和2.2%。汽车终端呈现特点是：乘用车产销同比增速低于行业，商用车产销环比下降、同比增长，新能源汽车产销量同比保持增长，汽车出口连续9个月同比保持增长。

据中国汽车工业协会根据企业上报出口数据统计，2017年4月，汽车企业出口为6.8万辆，比上月下降3.6%，比上年同期增长26.3%，同比呈现较快增长，摩托车出口同比明显增长。4月，摩托车出口表现好于行业总产销，出口量虽比上月有所回落，但同比呈明显增长。当月出口摩托车64.6万辆，比上月下降1.2%，比上年同期增长11.5%，高于行业总销量增速7.1个百分点。从消费来看，下游采购接单情况依旧较好，但原材料的供应减缓势必在未来影响到原铝系铸造合金锭价格。



中国铝下游市场周度报告

2017年 第14期 总第24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）	西南（含票）	江西（不含票）
6063磨砂（周均）	17350	17350	17850	19750	17350
6063电泳（周均）	18150	19900	19150	21050	18150
6063喷涂（周均）	18250	19750	19250	20800	18250
6063木纹转印（周均）	17050	18050	17550	19300	17050

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：本周铝锭价格总体呈上涨之势，周均价较上周五涨近180元/吨。本周铝棒市场佛山、无锡、南昌铝棒加工费持续小幅下调。受铝价上行影响，下游按需采购，成交一般。型材方面，由于正处于铝型材市场消费旺季，厂家订单充足，企业开工率较上周略有增长。华北、东北地区由于受到环保督查的影响，型材企业开工不足，抑制了当地的铝棒消费。华东、华南地区开工则保持稳定，铝棒消费温和增长。分品种来看，建材厂订单稳定，工业材随着轨道交通的消费亮点出现也有不俗表现。

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。

中国铝下游市场周度报告

2017年 第14期 总第24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：徐瑶

电话：0791-88385088

【铝板带】

联系人：张瑜

电话：0791-88385170

【铝杆线】

联系人：夏欢

电话：0791-88385158

【铝合金锭】

联系人：刘加恒

电话：0791-88385154

【再生铝】

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：李旬

电 话：021-26093260