

## 中国铝下游市场周度报告

2017年 第26期 总第36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 |
|-----------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| 2017/8/7  | 14730 | 14730 | 14770 | 14750 | 14800 | +40    |
| 2017/8/8  | 15110 | 15100 | 15180 | 15140 | 15220 | +70    |
| 2017/8/9  | 15700 | 15700 | 15770 | 15750 | 15780 | +70    |
| 2017/8/10 | 15850 | 15840 | 15900 | 15870 | 15890 | +50    |
| 2017/8/11 | 15780 | 15760 | 15840 | 15790 | 15840 | +60    |

## Mymetal 周产业新闻&amp;周主题聚焦

## ◆ 本周宏观

1. 美国7月非农新增20.9万高于预期，失业率降至十六年最低。
2. 中国7月外储增加239.3亿美元，2014年6月以来首次六连涨。
3. 中国7月进出口超预期回落，增速创年内低点。
4. 中国7月CPI同比3月以来首度放缓，PPI环比由降转升。
5. 美国7月PPI不及预期，近一年来首次环比下跌。

## ◆ 行业要闻

1. 上海交大成功研制纳米陶铝合金 已用于天宫二号等关键部件
2. 新一轮电解铝去产能核心：直指自建电厂
3. 山东省政府专项督查组来邹城开展清理整顿电解铝违法违规项目专项督查工作
4. 河南20.7万吨电解铝项目产能置换指标出让
5. 中孚实业：上半年净利预计下滑55%

## ◆ 热点聚焦

山东发改委日前公布一份7月的文件，显示其责令山东魏桥和信发关停电解铝产能321万吨。文件称，魏桥创业集团违规建成电解铝项目5个，违规产能268万吨，信发集团违规产能53万吨，均在7月底前关停。

## 中国铝下游市场周度报告

2017年 第26期 总第36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 |

## 中国铝下游市场周度报告

2017年 第26期 总第36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<br>2-6*1000*2000     | 1800-2200 | 2200-2700 | 2000-2500 | 2500-2700 | 2600-2800 | 2200-2400 | 2000-2200 |
| 5052/0 态<br>1*1000*2000       | 3700-4200 | 4700-5200 | 4500-5000 | 4500-4700 | 4900-5100 | 4300-4500 | 4500-4700 |
| 3003/H 态<br>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

本周原铝价格强势拉涨，铝板带价格跟随铝价走高。开工率方面，本周开工率较上周相差无几。但据我的有色网调研，从7月21日开始，河南环保大检查启动，环保系统进行万人大检查行动，全省分十八个检查组，对各省辖市及其下属的乡镇村开展环保法律法规大宣传暨污染源普查工作，实地检查和治理督导各种散乱污现象。据我的有色网了解，此次全省环保大检查为历年来规模最大、参与人数最多的一次。但由于河南地区铝板带箔企业总体环保手续较为齐全，开工率受此影响不大。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。从地区上来看，佛山地区采购商按需采购，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。从产品消费品种来看，目前处于罐料、车身板及药箔行业旺季，生产此类产品的生产厂家市场成交有所回升；然而，生产幕墙板市场成交开始下滑。

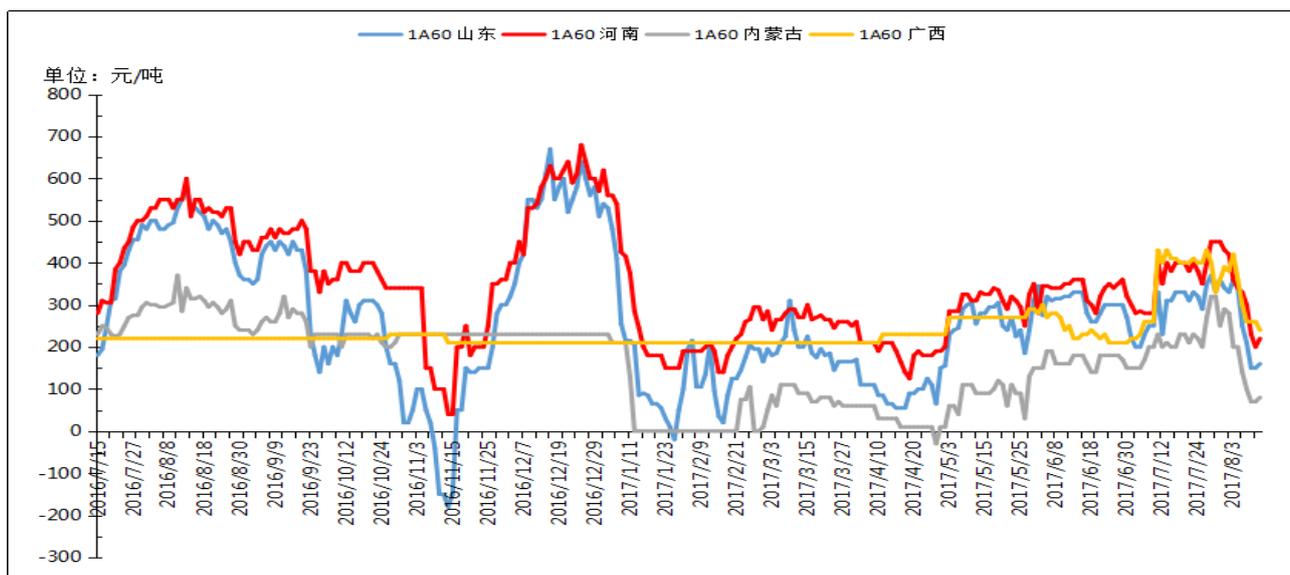
# 中国铝下游市场周度报告

2017年 第26期 总第36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

2017年7月31号-8月4，本周受供给侧改革政策影响，铝价上涨。工厂订单稳定，下游需求稳定，工厂稳定出货。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下调。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70-140元/吨；广西地区铝杆日加工费均价为240-300元/吨；山东地区铝杆出厂日加工费均价150-250元/吨；而河南地区日加工费均价200-330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  |
|-------|-----|-----|-----|-----|
| 8月7日  | 250 | 330 | 140 | 300 |
| 8月8日  | 210 | 300 | 100 | 260 |
| 8月9日  | 150 | 230 | 70  | 260 |
| 8月10日 | 150 | 200 | 70  | 260 |
| 8月11日 | 160 | 220 | 80  | 240 |

数据来源：我的有色网

## 中国铝下游市场周度报告

2017年 第26期 总第36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<br>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年输电线路材料导线第三次集中招标活动》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%。这是国网电力上半年最后一次集中线缆招标，上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持平，河南泓冶铝业新建一条铝杆生产线，最快本月可投入生产，企业总体生产产能达到7万吨。

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6000吨。后市展望，7月以后，大型项目招标开始减少，市场以吸收和消化以前订单为本阶段的主色调，已有订单在手的线缆企业因为自身中标价格的限制，维持低价采购，而目前企业库存较以前下降明显，从6月份的统计数据显示，大部分企业均有下调产线的生产饱和度，在双重因素的叠加影响下，预计下周铝杆加工费或将保持稳中略增。

# 中国铝下游市场周度报告

2017年 第26期 总第36期

## 三、铝合金锭市场分析

### 1. 再生系合金锭市场分析

本周各地区废铝价格较上周涨幅 200 元/吨。由于废铝的供应和消费比较平衡，并没有因为铝锭价格的上涨出现暴涨。目前随着铝锭价格的上涨，合金锭企业采购废铝的量在本月也有所增加。目前主流市场还是围绕江浙沪地、华东南地区，由于市场处于淡季成交量较少。随着第三季度的来临，下游消费转好，价格或将稳步上升。

图2 国内废铝价格走势



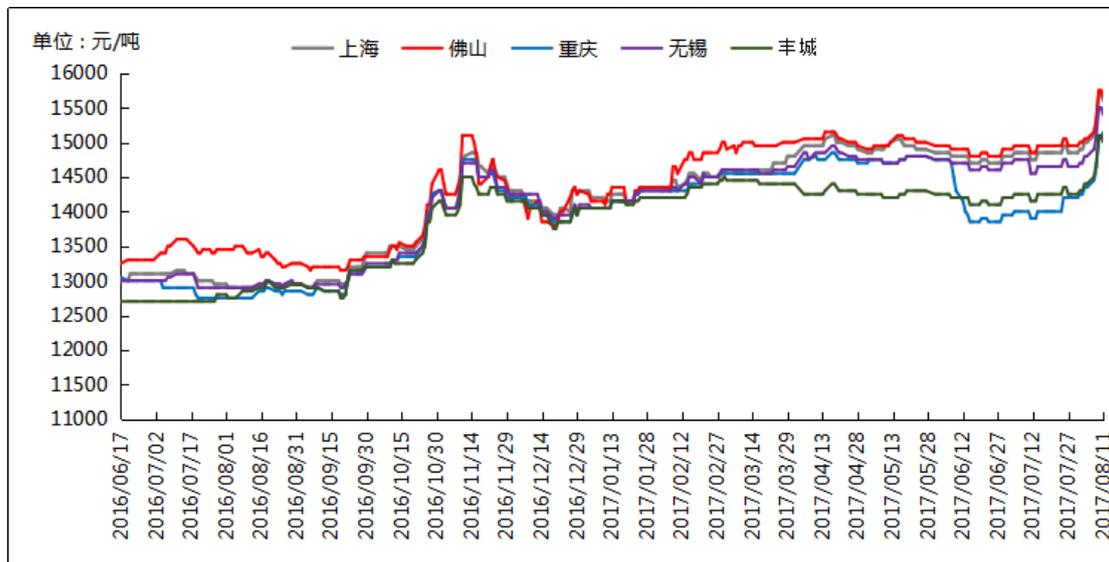
数据来源：我的有色网

据我的有色网调研：本周全国 ADC12 企业价格暴涨，主要原因是现货铝锭价格上涨所导致。本周各地区国标 ADC12 涨幅都在 500 元/吨左右，像上海、广东等地区最高出厂报价在 16000 元/吨。而江苏、浙江、山东等地区的出厂报价在 15600 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 16000 元/吨。西南地区以重庆为代表出厂报价在 15200 元/吨，相比上月最低报价 14000 涨幅明显。河南、河北地区本周报价 15500 元/吨，部分企业停产。据我的有色网了解：目前市场报价普遍偏高，下游压铸询价较少。一方面 ADC12 价格上涨是因为成本的增加，类似废铝、铝锭、硅的价格一直在上涨。另一方面目前市场消费还是处于淡季，部分合金锭企业处于停产的状态。随着消费的好转，铝合金锭价格有望继续上升，合金锭企业的新增和复产也会在三季度得到体现。未来预计合金锭产量和价格会同时上涨。

# 中国铝下游市场周度报告

2017年 第26期 总第36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

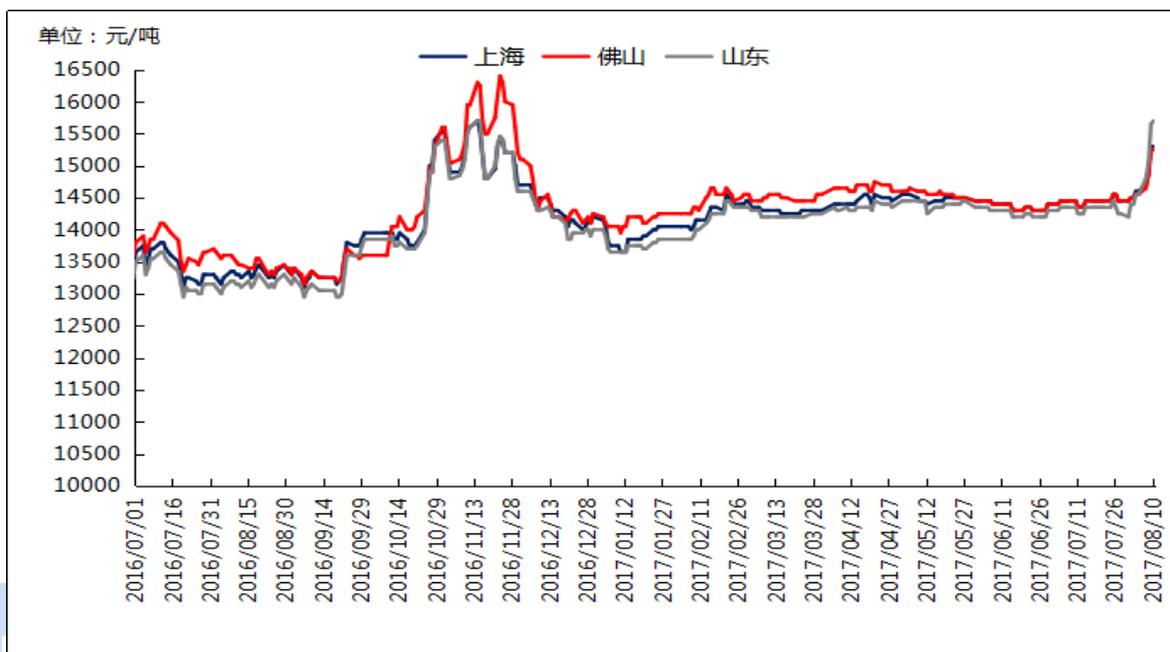
本周 A356.2 等原铝系铸造合金锭价格涨幅很大，较上周涨 1000 元/吨。合金厂按周接单，供应较为稳定，本周暂无新增停产情况，产量较为稳定，无太大变化。加工费整体稳定，个别厂家有上调。合金厂成交价格多参考长江、南储电解铝周均价，也有少数贸易商以长江日价出货，价格较高。

价格方面，其中，佛山地区 A356.2 成交价为 15900-16300 元/吨，均价 16100 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 15800-16300 元/吨，均价 16050 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 15800-16200 元/吨，均价为 16000，山东地区 A356.2 企业出厂报价为 15890-16100 元/吨，均价为 15995，部分厂家表示 8 月份产量会在 7 月份减产的情况下，有所回升。

# 中国铝下游市场周度报告

2017年 第26期 总第36期

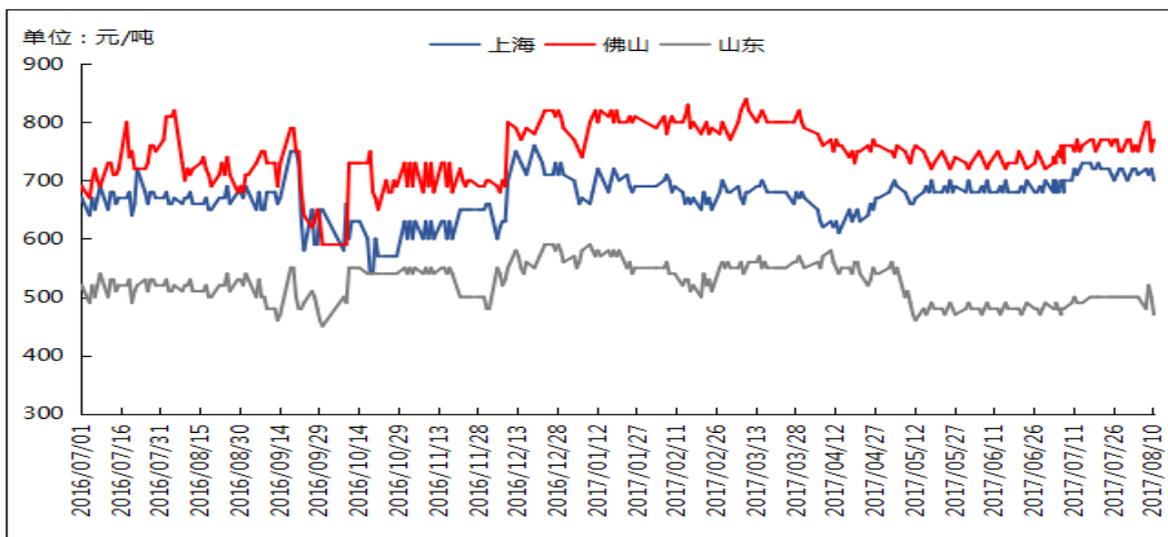
图4 全国主流地区 A356.2铝合金锭价格走势 规格：国标



数据来源：我的有色网

加工费方面，本周合金厂加工费报价基本不变，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。

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

## 中国铝下游市场周度报告

2017年 第26期 总第36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）   | 19300   | 20200  | 20000  | 19900  | 18950   |
| 6063电泳（周均）   | 20300   | 21700  | 21750  | 20900  | 19950   |
| 6063喷涂（周均）   | 19800   | 21200  | 21000  | 19600  | 19450   |
| 6063木纹转印（周均） | 21700   | 22750  | 22900  | 21400  | 21200   |

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，本周铝锭价格波动幅度巨大，呈单边拉涨之势，较上周上涨1040元/吨，主要受供给侧改革减产叠加冬季采暖限产的影响。8月处于行业淡季尾声，原本是订单释放的时间，但是受铝价大幅拉涨的影响，严重影响下游下单热情，下游观望情绪浓厚。环保督查“小散乱污”企业持续，很多小规模，环保不达标企业都被关停，环保督查将改变现有企业格局，一些小型企业的倒闭，其原有订单将流向大型企业。按品种分类，建筑铝型材企业淡季依旧，开工率下降20%至50%；工业铝型材中汽车用铝消费回暖明显，轨道交通用铝维持平稳。

## 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26期 总第36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：0791-88385155

## 【铝板带】

联系人：张瑜

电话：0791-88385170

## 【铝杆线】

联系人：赵仁山

电话：0791-88385114

## 【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：李旬

电 话：021-26093260