

中国铝下游市场周度报告

2018年 第04期 总第59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
2018/01/22	14370	14360	14540	14370	14540	+170
2018/01/23	14390	14380	14510	14380	14510	+120
2018/01/24	14430	14430	14540	14430	14540	+110
2018/01/25	14560	14550	14610	14570	14610	+50
2018/01/26	14460	14450	14510	14480	14510	+50

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

◆ 本周宏观

1. 长江经济带打造世界级产业集群 五大产业成发展重点
2. 发改委：加快建立多主体供应、多渠道保障、租购并举的住房制度
3. 刘鹤：改革开放40周年之际将推出新措施 力度超外界预期
4. 国土部：同意11城利用集体建设用地建租赁房试点方案

◆ 行业要闻

1. 铝电解电容企业尼吉康打响2018涨价第一枪
2. 神火集团与河南省国土资源开发中心签订战略合作协议
3. 宏基铝业挂牌新三板 主营铝制品的生产、销售
4. 厦门厦顺四期一步铝箔生产线扩建项目工程7#轧机穿带调试成功

◆ 热点聚焦：《关于电解铝企业通过兼并重组等方式实施产能置换有关事项的通知》

2018年1月17日,工业和信息化部官网发布《关于电解铝企业通过兼并重组等方式实施产能置换有关事项的通知》(以下简称《通知》)。

在这份《通知》中,其中有三点值得关注。第一,关于总量的表述:实施产能等量或减量置换;第二,关于范围的表述:可用于产能置换的指标,必须是符合国家产业政策和投资项目审批管理要求的合规项目产能;第三,关于时限的表述:2011年至2017年关停并列入淘汰公告的电解铝产能指标须在2018年12月31日前完成产能置换,逾期将不得用于置换。

另《通知》中还明确提及:未落实产能等量或减量置换的;产能置换方案公告前备案、复建的;投产或复产前,相应退出产能未落实相关淘汰要求、具备重启条件的;退出产能存在重复利用的;弄虚作假,不符合产能置换政策要求的;其他违反法律法规情形的视同违规项目,各地应依法依规进行处理。

中国铝下游市场周度报告

2018年 第04期 总第59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04期 总第59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

本周原铝价格承压回调，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

本周原铝现货价格在14350-14600元/吨区间内震荡，长江有色A00电解铝本周均价14446元/吨，较上周均价下跌152元/吨，南储华南铝锭本周均价14542元/吨，较上周均价下跌162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，市场整体成交量与上周相比略有下滑。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，受大雪天气影响，出货商出货一般，采购商按需采购，成交一般；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；西北地区出货商受天气影响出货较差，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。从销售渠道来看，国内市场成交量较上周基本持平，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。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。

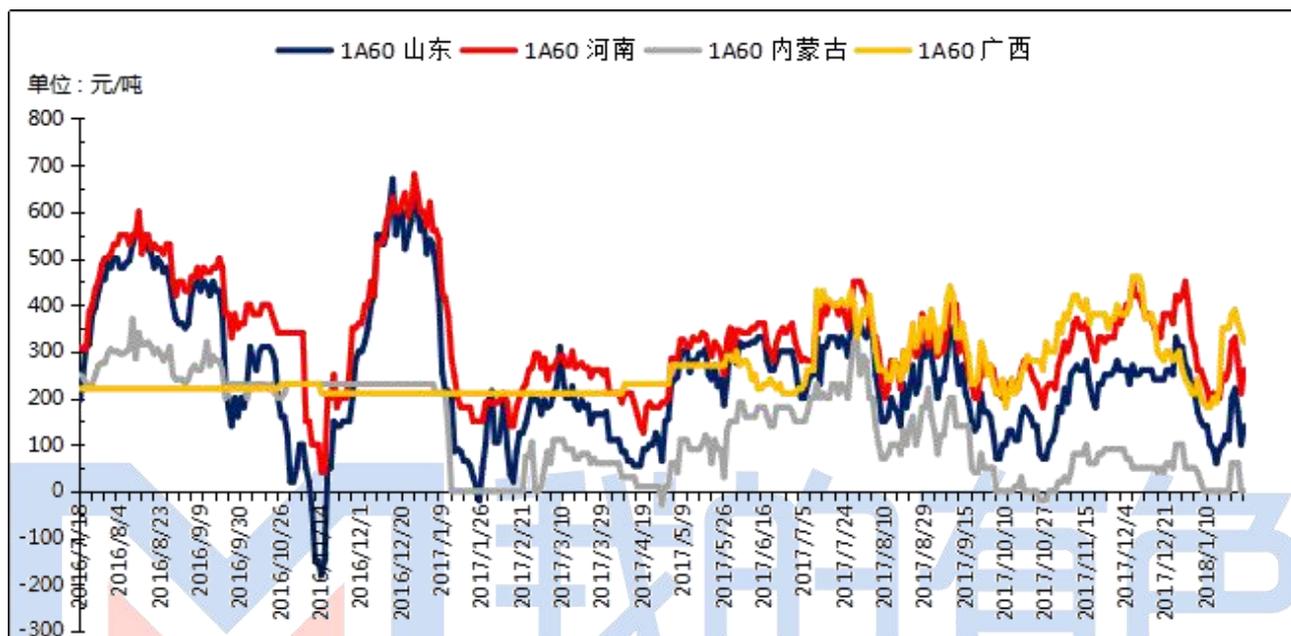
中国铝下游市场周度报告

2018 年 第 04 期 总第 59 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 22 号-1 月 26 号，本周电解铝周均价 14446 元/吨，均价较上周明显下调。河南焦作地区三家铝杆企业在 1 月 23 号复产两家，河南鸿冶因地处焦作区预计年后复产。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。河南、江苏地区因大雪天气订单发运受阻，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 0-60 元/吨；广西地区铝杆日加工费均价为 320-390 元/吨；山东地区铝杆出厂日加工费均价 100-220 元/吨；而河南地区日加工费均价 210-330 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
1 月 22 日	200	320	60	380
1 月 23 日	220	330	60	390
1 月 24 日	170	280	60	360
1 月 25 日	100	210	0	340
1 月 26 日	140	260	0	320

数据来源：我的有色网

中国铝下游市场周度报告

2018年 第04期 总第59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

1月23日，福建省泉州市工商局发布2017年下半年流通领域电线电缆抽检结果。此次抽检范围覆盖泉州市的9个县（市、区），取样地点为建材商超、个体商店及成品仓库，抽检对象主要为塑料类电线电缆与橡皮类电线电缆产品，共抽检了150个批次，有27批次出现不合格项，批次不合格率为18%。国网2018年第一次输电线路材料招标将于1月29日开标，此次涉及电线路材料导地线63717吨，输电线路材料光缆9005千米，特高压工程导线12113.4吨，特高压工程光缆290.1千米。

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。山东地区主要铝杆企业反映，订单较多，目前订单排产到一周后，但是受雨雪天气原因，订单发送受阻。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。贵州地区因为季节性因素，订单并没有改善，预计年前市场仍处于平淡状态。据我的有色网不完全统计，本周山东铝杆库存有0.5万吨，内蒙有1500吨库存，较上周有所下降。预计临近春节，下游企业备货情绪较大，订单会有所增加，加工费有上涨的趋势。

中国铝下游市场周度报告

2018年 第04期 总第59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小幅上涨,总体成交较差。长江铝锭周均价较上周下跌14446元/吨。Mymetal 干净割胶铝线价格指数周均12600元/吨, Mymetal 6系型材白料价格指数周均为12000元/吨, Mymetal 生杂铝价格指数周均为10300元/吨, Mymetal 易拉罐价格指数周均9600元/吨。废铝价格不跌反涨主要原因为供应端收紧与节前运输成本增加。持货商交易心态主要为:只出不进。废铝旧料流通量环比较少,洛阳纸贵;新料流通率环比持平,供应端预收紧。下游再生铝企业主要以消耗废铝库存为主开工正常。下周我们围绕讨论的将是再生铝企业废铝库存是否能满足正常接单与节前废铝市场。

图2 国内废铝价格走势



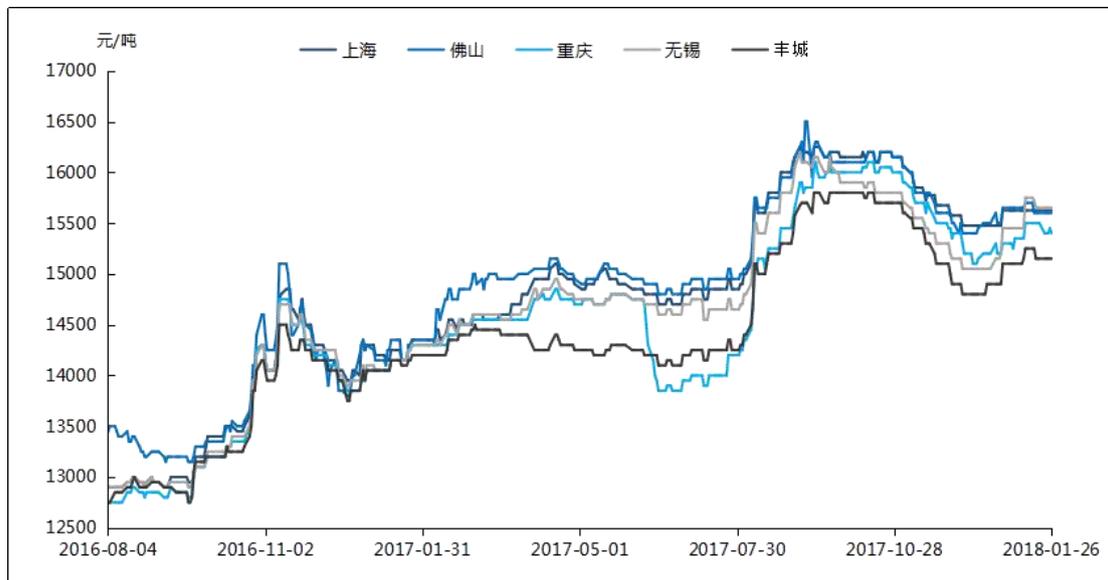
数据来源: 我的有色网

本周铝合金锭企业备货继续增多,出货开始减少。下游压铸企业临近放假,接货减少。采暖季限制天然气供气的情况依旧没有得到改善,山东、湖北、河北等区域天然气供应依旧偏紧。成本方面含铝量较高的废铝紧缺,备货成本较高。部分企业年前也选择停产锅炉检修,期待年后能够生产。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,较上周下浮50元/吨左右,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15350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04期 总第59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

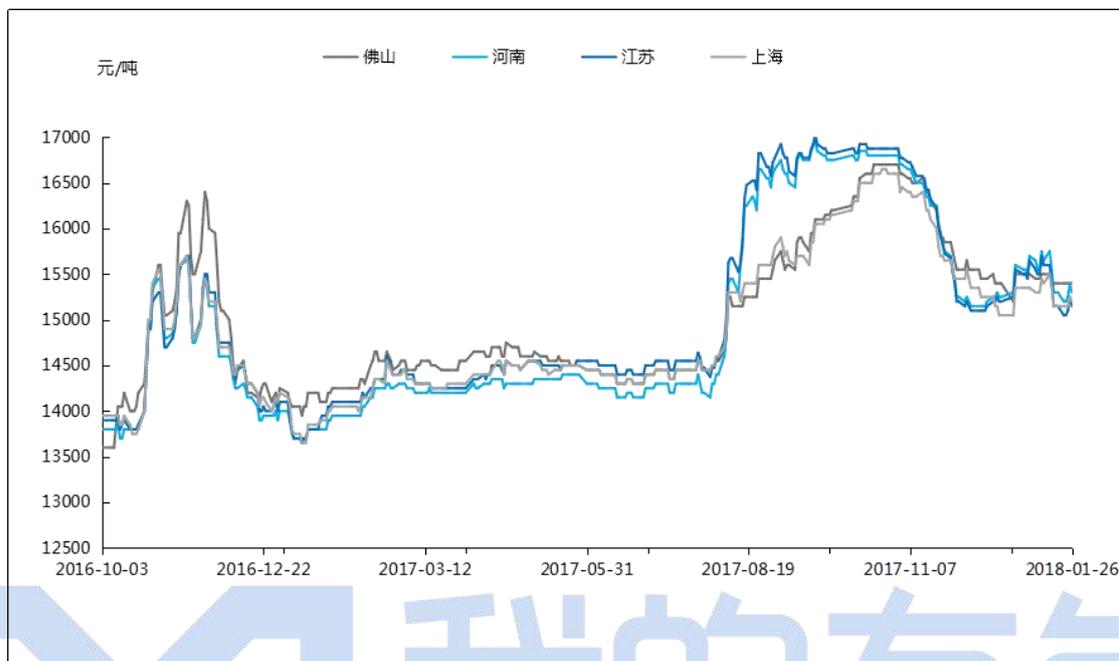
本周原铝均价较上周下跌152元/吨，原系铝合金锭也随之有所上涨。本周硅价维持稳定，因此A356.2原系铝合金锭价格主要还是受原铝价格影响，整体下跌150-200元/吨。本周A356.2市场供应较上周维稳，没有太大变化，但由于节前下游企业开始逐渐停产，市场消费有限，成交较上周有所减少，且山东、河南、新疆等地本周依旧受大雪天气影响，运输困难，导致部分货物滞留，仓库到货也有所减少，整体疲软。

全国价格情况，目前江浙沪地区A356.2均价为15130元/吨，广东地区均价为15150元/吨，山东地区出厂均价为15100元/吨，内蒙古、云南、河南地区出厂均价为15120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，由于临近春节，企业陆续停产放假，市场到货也有所减少，市场交易转淡，预计下周A356.2的价格将在15100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04期 总第59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，市场整体交易惨淡，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04期 总第59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，本周铝锭价格窄幅波动，铝型材企业原材料维持按需采购，并未出现大规模备货情况。北方地区进入冬季，铝型材企业生产基本处于停滞阶段。广东佛山地区陆续有部分中小型企业发出春节放假通知，相比往年放假周期变长，达到1个月之久，而大型企业放假周期在半个月左右。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：本周原铝价格窄幅波动，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，铝市多空双方博弈，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04期 总第59期

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