

中国铝下游市场周度报告

2018年 第12期 总第67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
2018/4/9	14070	14060	14110	14060	14110	+40
2018/4/10	14180	14170	14260	14180	14280	+80
2018/4/11	14220	14210	14260	14230	14290	+40
2018/4/12	14180	14170	14180	14180	14180	-
2018/4/13	14450	14440	14420	14460	14440	-30

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

◆ 本周宏观

1. 商务部表示，中国和美国近期在贸易摩擦问题上没有进行任何层次的谈判。目前美方行动没有表现出任何谈判诚意。

2. 央行连续三日不进行公开市场操作，周三有200亿逆回购到期，净回笼200亿。资金面整体延续宽松，Shibor 悉数下跌。

3. 中国3月CPI 同比上涨2.1%，连续两个月处于“2时代”。

4. 财政部副部长程丽华：将推进房地产税立法和实施，建立综合与分类相结合的个人所得税制度。

◆ 行业要闻

1. 4月12日重庆市将对电解铝等高耗能行业单位产品能耗达标和阶梯电价专项监察。监督检查范围为包括1家钢铁企业、3家电解铝企业、49家水泥企业（含水泥粉磨企业16家）。

2. 国家统计局日前发布的2018年3月份工业生产者出厂价格指数（PPI）数据显示，PPI 环比下降0.2%，同比上涨3.1%，环比降幅略有扩大，同比涨幅有所回落，部分矿产品生产加工行业波动较大。

3. 4月11日，中国汽车工业协会（简称“中汽协”）发布3月汽车产销数据。3月，汽车销量为265.6万辆，同比增长4.7%；新能源汽车销量表现依旧抢眼，销量达到6.8万辆，同比增长117.4%。

4. 11日从上海石油天然气交易中心获悉，上海石油天然气交易中心联合中海油气电集团将在18日启动首场预售交易，为上下游企业在夏季和冬季的供需提前对接。

5. 俄塔斯社4月2日报道，俄经济发展部副部长格鲁杰夫表示，俄罗斯当局正准备就美国对钢铁和铝征税的决议给予回应。格鲁杰夫表示，俄密切关注并积极参与所有评估进程，待正式评估结果公布后，俄方也将准备好相应声明。

中国铝下游市场周度报告

2018年 第12期 总第67期

6.

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.....	3
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.....	6
四、铝型材市场分析.....	8
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12期 总第67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

本周原铝价格震荡上行，相较上周有所上涨，铝板带价格跟随铝价震荡上行。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有所萎靡，主要和本周铝价上涨，采购商畏高情绪浓重有关。

本周铝板带箔开工率持稳，总体开工率65%，大型企业开工率75%，中型企业开工率45%，小型企业开工率40%。但市场成交情况不及预期，下游采购商畏高，采购意愿不强。从地区来看，河南地区出货商出货较差，采购商按需采购，成交平平；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。原材料库存与成品库存维持稳定。我的有色网预计，下周铝板带箔企业开工率维持在65%左右，成交情况或将有所回温。

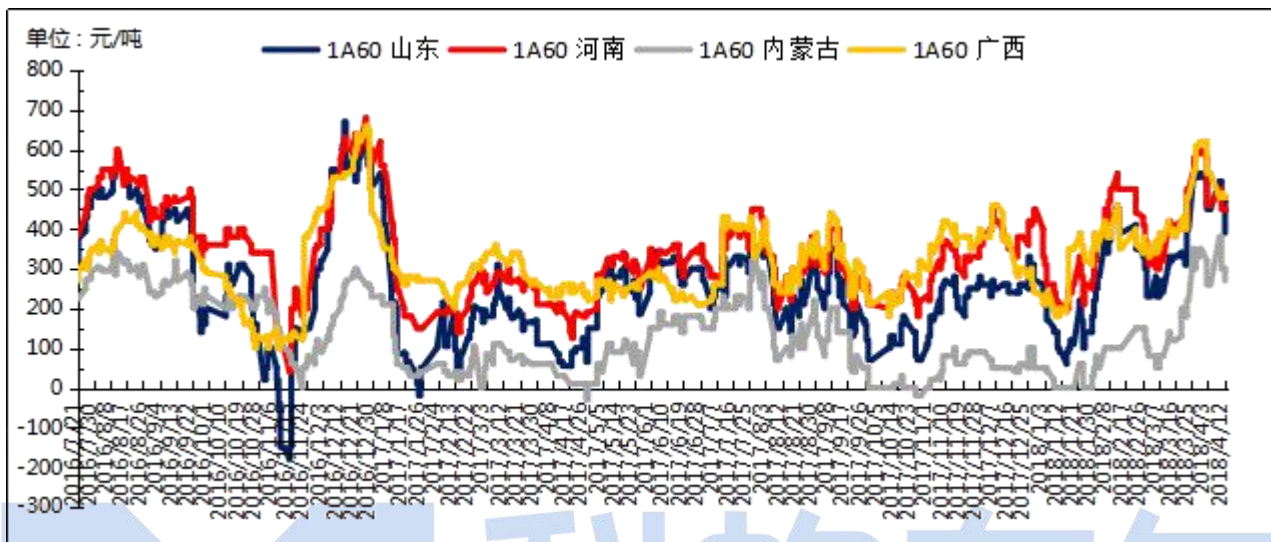
中国铝下游市场周度报告

2018年 第12期 总第67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



数据来源：我的有色网

2018年4月9号-4月13号，本周电解铝周均价14222元/吨，均价较上周上涨578元/吨。随着电解铝价格强势走强，主流地区铝杆线加工费大幅下跌。据铝杆企业反映，下游线缆企业采购意愿减弱，周五铝杆市场调价较为明显，市场出货情况较差。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300-380元/吨；广西地区铝杆日加工费均价为480-490元/吨；山东地区铝杆出厂日加工费均价360-520元/吨；河南地区日加工费均价400-500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
4月9日	520	500	380	480
4月10日	520	500	380	480
4月11日	570	450	300	490
4月12日	470	450	300	480
4月13日	360	450	270	480

数据来源：我的有色网

中国铝下游市场周度报告

2018年 第12期 总第67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

4月10日，湖南省工商行政管理局发布《2017年四季度流通领域商品质量抽查检验通报》显示，在对电线电缆等流通领域商品质量进行抽检中发现，抽检的20批次电线电缆商品，有2批次不合格，不合格率为10%。

据我的有色网统计，2018年3月中国电工圆铝杆产量29.66万吨，同比减少9.2%，环比增加23%。产能利用率64.2%，同比增加1.4%，环比增加12.2%。产量同比的减少，主要受铝水供应的减少影响。全国电解铝限产，约影响铝杆年产量60万吨。环比增加主要受3月份电解铝价格的低迷和国网订单影响，下游线缆企业复产积极，采购意愿强。本次统计涉及全国58家电工圆铝杆企业，产能555万吨，约占全国总产能的85%。本周加工费前高后低，主要受制与周五电解铝价格的大幅上涨有关，周五市场订单表现低迷，主流地区订单不好，某大型铝杆企业多次下调加工费，增加出货量。后市来看，随着国际政策方向的不明确，市场不稳定性还是很大，现在铝杆加工费受铝价影响较大。预计后市加工费中心或将上移，现在铝价所处位置较高，市场风险较大，看空情绪较重。订单仍会达到饱和状态，主要因为铝水供给量的减少，在铝价平稳的情况下部分地区仍会出现供不应求的局面，整个四月份还是较看好市场订单的。

中国铝下游市场周度报告

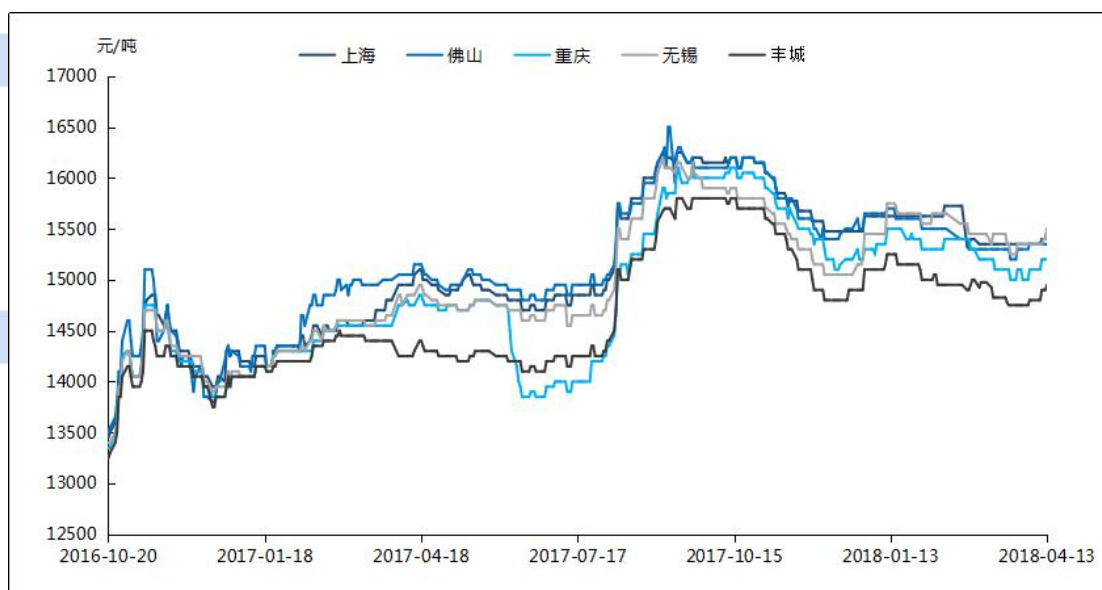
2018年 第12期 总第67期

三、合金锭市场分析

1. 再生系合金锭市场分析

本周铝价大幅上涨，主要受外盘带动影响。再生铝合金锭本周价格也上涨明显，一方面铝价上涨导致废铝价格攀升，加上原材料供应紧缺市场价格一直居高不下，另一方面下游压铸本周继续拿货增加，但备货意愿不强。库存方面本周继续减少，出货增加。订单排产也开始延长，预计下周铝合金锭价格会有所下调，价格上涨会阻碍下游拿货的积极性。华南地区国标 ADC12 均价在 15400 元/吨，较上周上涨 100 元/吨。华东地区国标 ADC12 均价在 15300 元/吨，较上周上涨 200 元/吨。华北市场国标 ADC12 均价在 15300 元/吨，较上周上涨 100 元/吨，西南市场国标 ADC12 均价在 15300 元/吨，与上周上涨 100 元/吨。

图3 全国主流地区国标 ADC12价格



数据来源：我的有色网

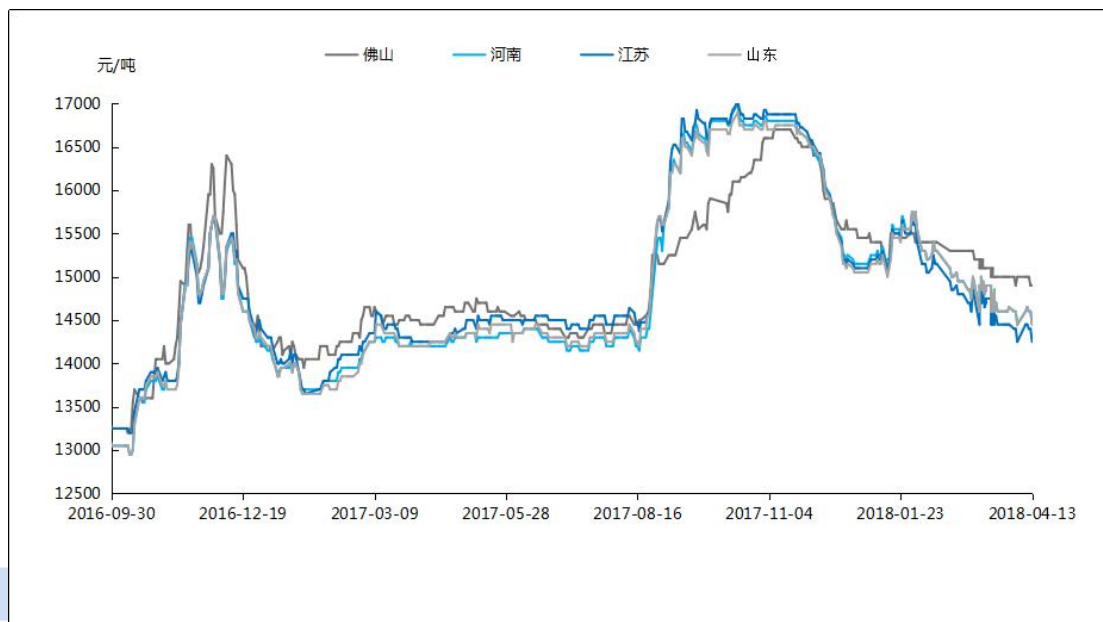
2. 原铝系铸造合金锭市场分析

本周原铝系 A356.2 合金锭价格较上周有明显上涨，主要是国外盘面上涨，拉动国内铝价，因此本周原铝价格强势上涨，周均价较上周上涨 319 元/吨。本周 A356.2 原铝系合金锭全国各地价格情况：目前江浙沪地区 A356.2 均价为 14800 元/吨，广东地区均价为 14900 元/吨，山东地区出厂均价为 14750 元/吨，内蒙古、云南、河南地区出厂均价为 14700 元/吨。

中国铝下游市场周度报告

2018 年 第 12 期 总第 67 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，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，出货价格稍有变动。河南、山东地区送到加工费报至520-640元/吨区间，上海、无锡、金华等地仓库自提加工费在620-700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。内蒙古地区有几家企业由于自身企业生产规划以及成本因素，停止生产 A356.2 原铝系合金锭，转型生产铝棒、铝轮毂，由于产量不大，对 A356.2 整体市场供应影响不大。近期，有电解铝企业打算生产原铝系合金锭，主要生产 ZL102、ZL104 等牌号，预计后期原铝系供应稳定。

中国铝下游市场周度报告

2018年 第12期 总第67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）	18090	18852	18792	18712	17647.5
6063电泳（周均）	19090	20352	20542	19742	18647.5
6063喷涂（周均）	18590	19852	19732	18412	18147.5
6063木纹转印（周均）	20490	21372	21692	20212	19897.5

2. 市场动态

据我的有色网调研了解到，本周铝价震荡上涨，但是铝型材企业采购并未如期出现买涨心理，铝型材企业原料多维持按需采购，由于临近周末，铝价跳涨，企业采购出现观望，或者推迟采购现象。从订单交货期来看，也较去年同期大幅缩减，反映企业订单不够充裕。并且企业都加大了向工业材转型的力度，希望能使公司的产品结构多元化，以应对不断饱和的建材市场和房地产下滑对其造成的冲击。

五、综述总结

总结与预测：本周期铝继续偏强运行，下游加工企业畏高接货意愿不强，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12期 总第67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