

中国铝下游市场周度报告

2018年 第35期 总第90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
2018-9-25	14550	14540	14670	14560	14670	+120
2018-9-26	14540	14530	14630	14540	14630	+90
2018-9-27	14430	14420	14490	14440	14500	+60
2018-9-28	14280	14270	14300	14280	14310	+20

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

◆ 本周宏观

1. 中共中央、国务院印发《乡村振兴战略规划（2018—2022年）》，要求统筹城乡发展空间，促进乡村产业兴旺；大力实施乡村生态保护与修复重大工程，完善重要生态系统保护制度，促进乡村生产生活环境稳步改善。

2. 美联储宣布加息 25 个基点至 2-2.25% 区间，创 2008 年以来最高，符合市场预期。本次声明最重要的变化是，“货币政策立场仍然宽松”的表述被整体删除。

3. 生态环境部等多部委发布京津冀及周边地区秋冬季大气污染综合治理方案，要求今年秋冬京津冀及周边地区 PM2.5 平均浓度同比下降 3% 左右。

4. 美联储主席鲍威尔：渐进式加息有助于维持强劲的美国经济；通胀低迷且稳定，经济强劲。

◆ 行业要闻

1. 印度媒体 9 月 25 日报道称，美国政府可以批准部分印度的铝冶炼厂有条件的被豁免 10% 的全额关税，但没有公布太多的细节。印度电视频道 ET NOW 9 月 25 日公布了这一消息，如果情况属实，这将是印度继续呼吁美国加大对其钢、铝关税豁免力度的好机会。

2. 墨尔本 9 月 26 日消息，美国铝业公司 (Alcoa) 旗下西澳州铝项目的工会表示，周三将与资方会晤，设法为持续超过六周的罢工找到解决之法。上周，美铝调整了薪资提案。

3. 9 月 21 日下午 14:20，广西华磊新材料有限公司第一台抬包车顺利抵达广西友合金属材料科技有限公司，标志着广西华磊首次向平果工业园区企业直供铝水取得成功。

4. 福特汽车公司 CEO 哈克特 (James Hackett) 表示，钢铝关税致其企业损失逾 10 亿美元。贸易问题已成为其头脑中的首要问题，北美业务“有些冻结” (kind of frozen)。

5. 据外电引述消息人士报道，俄铝正在中国成立一个交易员团队，因美国的制裁影响其西方国家的销售。消息人士指出，俄铝即将为交易团队设立交易公司，该团队将包括一名销售经理、一名铝交易员及一名氧化铝交易员。该团队将负责在中国交易在俄罗斯出产的铝，同时在中国寻找机会进口铝并出口铝制品。

中国铝下游市场周度报告

2018年 第35期 总第90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.....	3
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.....	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35期 总第90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

本周受海外氧化铝供应紧缺，原铝价格震荡上行。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

本周为国庆节前最后一周，大部分铝板带箔企业开始备货。

河南地区，板带箔企业备货积极，国庆期间正常生产与发货。据调研了解到，目前河南部分地区环保组依旧在查，主要是针对企业的排气是否达标。如若不达标，自查停一月，被环保督查发现，直接停三个月。

华东地区，板带箔企业逢低备货，但目前下游接货情况依旧不乐观。国庆期间不停产，但会有3-5天停止出货。

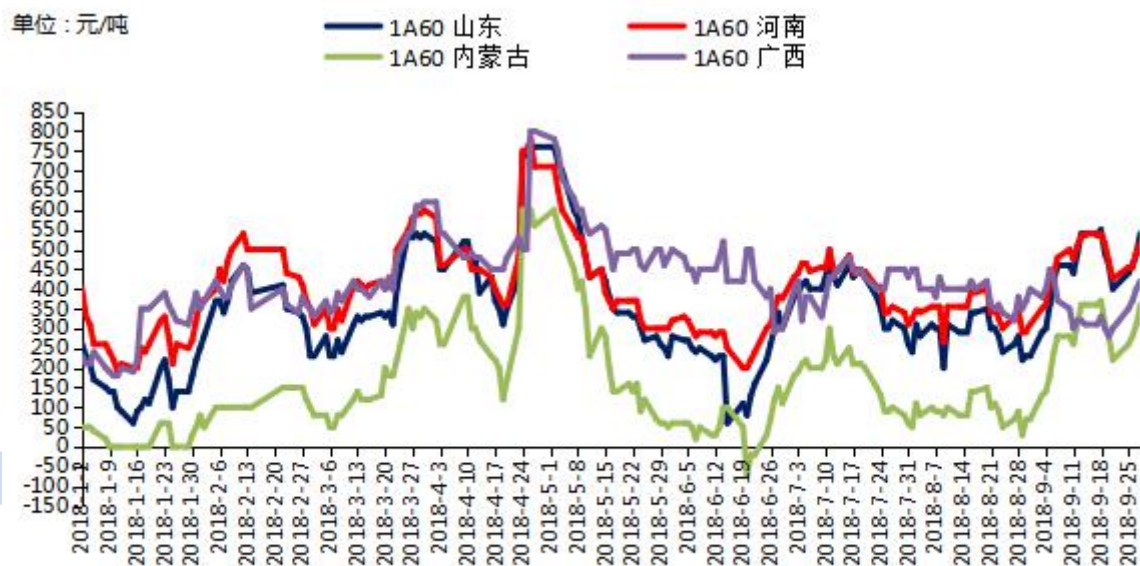
中国铝下游市场周度报告

2018年 第35期 总第90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

本周长江铝周均价 14455 元/吨，下跌 73 元/吨。本周铝价持续下跌，同时因临近国庆，下游线缆厂备库意愿逐渐增强，主流地区铝杆加工费普遍上调 60-100 元/吨。据我的有色网统计铝杆线本周加工费情况，山东地区 440-540 元/吨，河南地区 455-515 元/吨，内蒙地区 260-360 元/吨，广西地区 350-420 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
2018-9-25	440	455	260	350
2018-9-26	460	455	280	370
2018-9-27	490	490	310	400
2018-9-28	540	515	360	420

数据来源：我的有色网

中国铝下游市场周度报告

2018年 第35期 总第90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

1. 市场动态

本周长江铝周均价14455元/吨，下跌73元/吨。本周铝价持续下跌，同时因临近国庆，下游线缆厂备库意愿逐渐增强，主流地区铝杆加工费普遍上调60-100元/吨。

加工费方面：山东地区加工费由周二的440元/吨到周五的540元/吨，上调100元/吨；河南地区加工费由周二455元/吨到周五的515元/吨，上调60元/吨；内蒙地区加工费由周二260元/吨到周五360元/吨，上调100元/吨；西南地区加工费由周二350元/吨到周五420元/吨，上调70元/吨。内蒙、山东、河南地区铝杆企业反映下游有一定刚需，本周内蒙地区出货情况较好，加工费呈偏强走势；西南地区下游消费依旧较为疲软，加工费随铝价波动涨幅不大。

订单方面：山东地区，本周某大型铝杆企业订单排产在3天以上，市场订单与上周持平；内蒙地区，某大型铝杆企业订单排产在4天左右，个别中小型企业订单能排产到国庆后，订单依旧较为充裕；河南地区，订单普遍排在3天左右，市场订单与上周持平，下游线缆厂周四、周五下单较为积极；西南地区，个别铝杆企业有400吨库存，部分企业反映由于担心节后铝价上涨，下游线缆厂选择在节前备库，本周四、周五下单量稍有好转。

展望后市：国务院新闻办将于9月29日举行新闻发布会，介绍《乡村振兴战略规划（2018-2022年）》有关情况并答记者问，预计配网、农网等输配电线路导地线需求量将进一步扩大，国庆后山东、河南、内蒙地区加工费将继续偏强运行，西南地区下游市场将会随着南方电网招标量增加有所逐渐好转。

中国铝下游市场周度报告

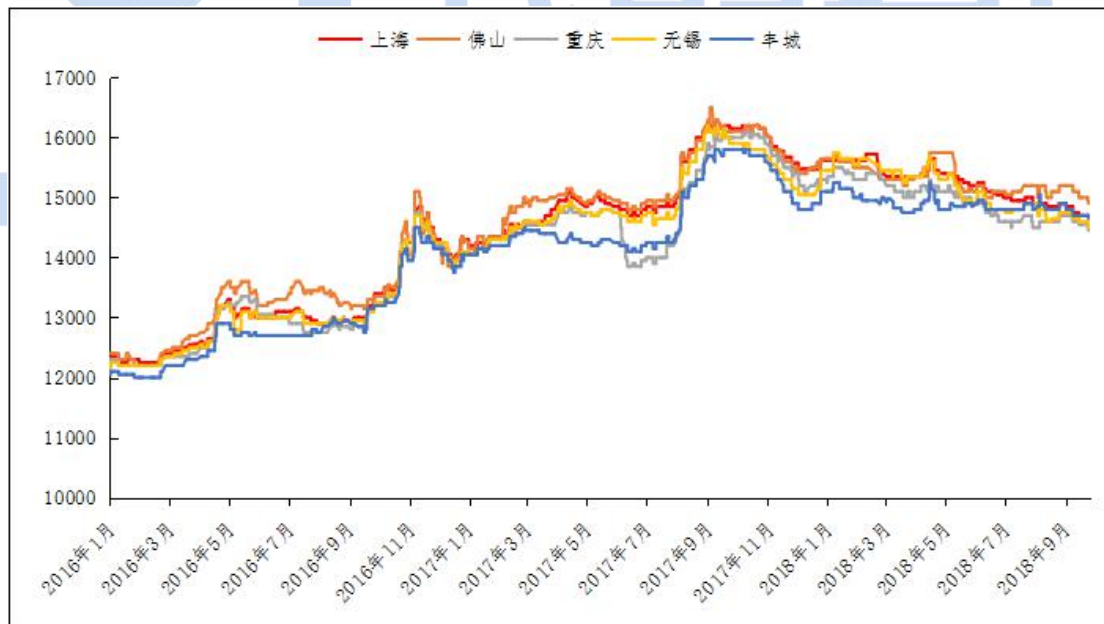
2018年 第35期 总第90期

三、合金锭市场分析

1. 再生系合金锭市场分析

本周再生铝合金锭市场价格持续下跌。一方面现货铝价延续大幅下跌的趋势，另一方面下游消费持续低迷。其中国标 ADC12 华东地区均价 14600 元/吨；华南地区均价 14900 元/吨；西南地区均价 14500 元/吨；华北地区均价 14800 元/吨。本周再生铝市场出货较上周小幅增加，一方面价格下跌下游压铸应对国庆假期提前备货。铝合金锭本周反映订单并未较大改善，库存继续往上。出口方面价格继续下跌，预计下月价格依旧震荡偏弱。

图3 全国主流地区国标 ADC12价格



数据来源：我的有色网

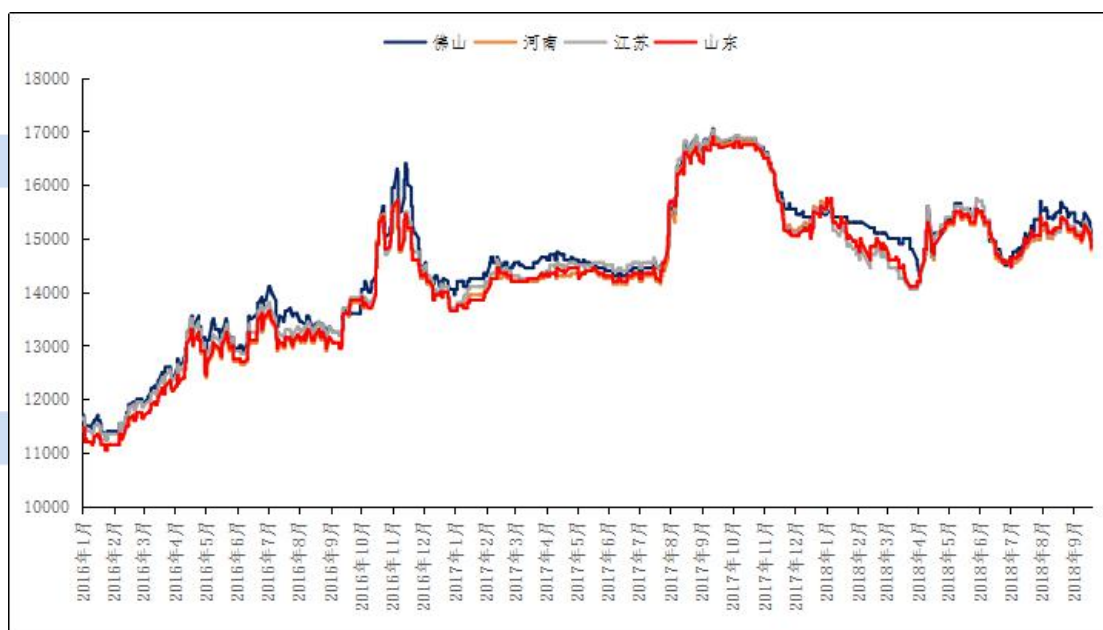
中国铝下游市场周度报告

2018年 第35期 总第90期

2. 原铝系铸造合金锭市场分析

本周原铝周均价较上周小幅下跌，下跌73元/吨，周均价虽然较上周变化不大，但本周末尾铝价下跌明显。原铝系合金锭 A356.2 本周加工费依旧稳定，较上周基本持平，各地区出货价格也随原铝价格变化不大。各地区 A356.2 合金锭价格情况：目前江浙沪地区 A356.2 均价为 15050 元/吨，广东地区均价为 15200 元/吨，山东地区出厂均价为 15500 元/吨，内蒙古、云南、河南地区出厂均价为 15000 元/吨。

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，出货价格较上周变化不大。河南、山东地区送到加工费报至530-700元/吨区间，上海、无锡、金华等地仓库自提加工费在620-710元/吨区间；厂家直供整车含运费到厂，江苏、上海地区价格在530-800元/吨区间；浙江金华、温州等地则在650-750元/吨区间。内蒙古、新疆地区加工费依旧维持在500-800元/吨，华南地区价格偏高，在650-850元/吨区间，但有长单客户也可低至500-600元/吨区间。本周原铝系合金锭 A356.2 市场成交整体一般，一方面，由于本周铝价强势下跌，市场有买涨不买跌的情绪，部分接货商持观望态度，另一方面，原铝系合金锭 A356.2 生产企业国庆期间正常生产，正常出货，因此下游长单客户受国庆假期的影响很小，散单客户按需采购，会有少量备货。贸易商国庆期间基本不出货。

中国铝下游市场周度报告

2018年 第35期 总第90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）	18507.5	19095	19025	18945	17950
6063电泳（周均）	19507.5	20595	20775	19975	18950
6063喷涂（周均）	19007.5	20095	19965	18645	18450
6063木纹转印（周均）	20907.5	21615	21915	20445	20200

2. 市场动态

据我的有色网调研了解到，本周铝价四连跌，部分铝型材厂家有备货，备货量不及往年。分地区来看，广东地区本周铝型材厂国外订单有所减少，国内订单稍有好转，但仍旺季不旺。江苏地区本周订单较为稳定，备货情况较为分化，部分厂家预期节后价格将反弹，有多备半个月左右的原材料，部分厂家继续看跌且厂内仍有库存，不堵行情不备货。江西地区，铝型材厂家生意逐步好转，订单量增多，但受限于原材料铝棒紧缺，厂家备货有限。浙江地区订单比较平稳，不像其他地区淡季明显。整体来看，本周铝型材市场订单较为稳定，而厂家备货情况不一，旺季继续推迟。

五、综述总结

总结与预测：本周铝价震荡下行，铝型材和铝板带箔加工费加工并无明显变动，但主流地区铝杆加工费普遍上调 60-100 元/吨，原铝系合金锭加工费较上周变化不大，再生系合金锭价格维持稳定。大部分加工企业均有备货行为，我的有色网预计，下周铝下游加工企业开工率将稳步回升。

中国铝下游市场周度报告

2018年 第35期 总第90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：021-66896541

【铝板带箔】

联系人：张瑜

电话：021-26093399

【铝杆线】

联系人：陈标标

电话：021-26093360

【铝合金锭】

联系人：朱友文

电话：021-26094482



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：付易文

电话：021-26093912