

中国铝下游市场周度报告

2017年 第34期 总第44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
2017/10/9	16190	16180	16320	16200	16280	+130
2017/10/10	16240	16250	16360	16250	16350	+120
2017/10/11	16130	16120	16190	16140	16190	+60
2017/10/12	16050	16040	16110	16070	16100	+60
2017/10/13	16260	16250	16300	16260	16290	+40

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

◆ 本周宏观

1. 9月财新服务业PMI50.6创21个月低位 综合PMI51.4
2. 国庆楼市热点城市网签跌近8成 成近三年最惨淡黄金周
3. 福州银行将收紧消费贷 严禁进入楼市、股市等领域
4. IMF上调2017年全球GDP增速预期 因中国和美国前景改善
5. 十三年来首次! 中国很快将发行美元国债

◆ 行业要闻

1. 秦皇岛年产300万只高性能铝合金车轮项目投产
2. 重庆捷力1200万支铝轮毂迁扩建项目落户重庆垫江
3. 云海金属与北汽集团共同开发镁铝合金零部件
4. 闽铝轻量化公司获专用车生产企业资质

◆ 热点聚焦：滨州市错峰生产方案出台 电解铝供应继续减少

近日，滨州市人民政府发布关于印发滨州2017-2018年工业企业错峰生产实施方案的通知。其中提及，有色行业，限产时间为11月15日至3月15日，电解铝厂限产30%，以电解槽数量计；氧化铝限产30%，以生产线计；碳素企业限产50%，以生产线计。

据我的有色网统计，文件中涉及电解铝产能741万吨，其中魏桥铝电727万吨，邹平齐星铝业14万吨，共计需停产约257万吨。

中国铝下游市场周度报告

2017年 第34期 总第44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34期 总第44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

本周原铝价格先扬后抑，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

本周原铝价格震荡持稳，铝板带价格跟随铝价震荡微调。开工率方面，本周开工率较上周相差无几。据我的有色网统计，9月中国铝板带箔产量为49.55万吨，开工率为70.12%。

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，主要和本周铝价上涨，铝价维持高位有关。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一般，采购商采购意愿不强，成交一般，主要受江浙地区下游部分深加工企业关停影响。从产品消费品种来看，包装用铝和罐料铝箔进入行业淡季，生产此类产品的厂家销量有所下滑；生产电子用铝、乘用车车身用板企业市场成交略有增加。从销售渠道来看，国内市场成交量相较上周相差无几，国外市场销售量逐渐回暖。

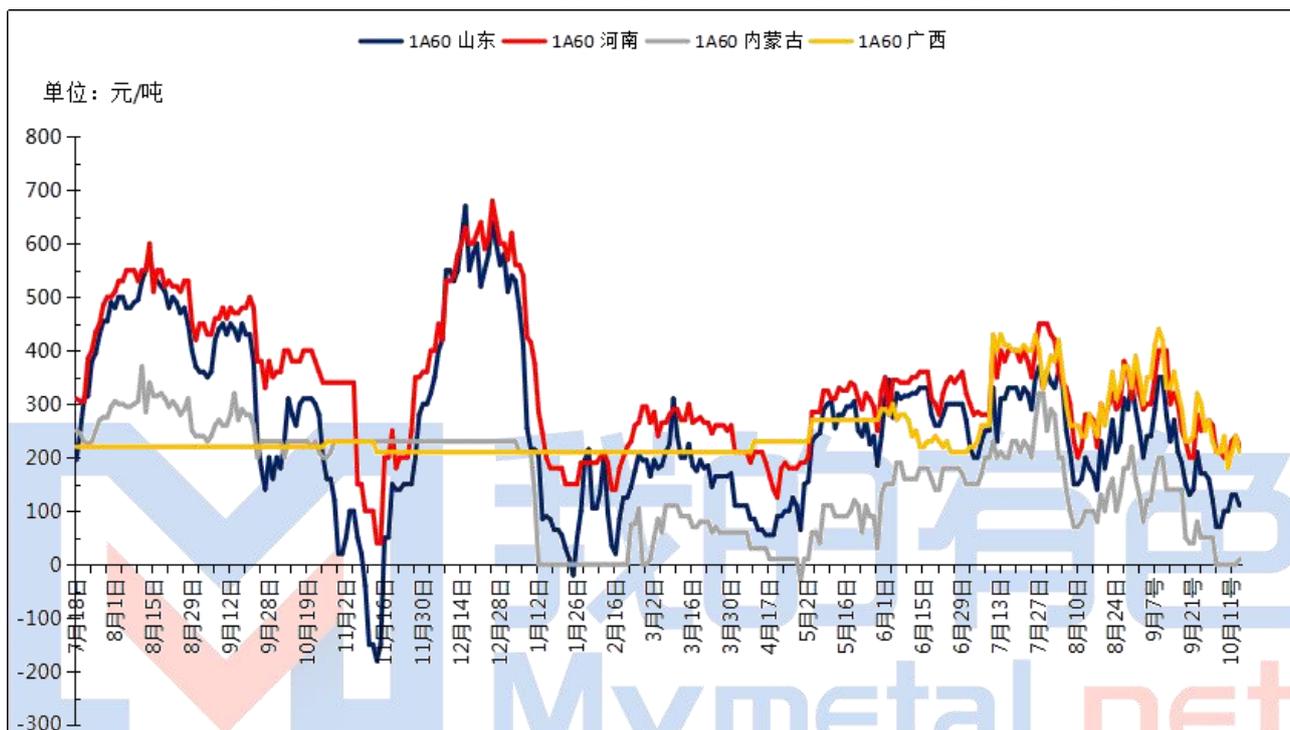
中国铝下游市场周度报告

2017年 第34期 总第44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10月9号-10月13号，本周铝价波动不大，历经国庆长假电解铝库存增加不及预期。经过九月份全国线缆企业经过环保和质量检查，大多数企业已经恢复生产，各地区已经公布通过国网资质审核的企业。《国家电网公司2017年输电线路材料导地线第五次集中招标活动》正在进行招标中，而受供给侧改革和取暖季的影响，电解铝厂对周围的铝水供应减少，铝杆企业的产量也减少明显。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，主流产地市场本周铝杆加工费小幅上调。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0-10元/吨；广西地区铝杆日加工费均价为180-240元/吨；山东地区铝杆出厂日加工费均价100-130元/吨；而河南地区日加工费均价200-240元/吨。

中国铝下游市场周度报告

2017年 第34期 总第44期

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
10月9日	100	200	0	240
10月10日	100	200	0	180
10月11日	130	230	0	210
10月12日	130	240	0	240
10月13日	110	220	10	210

数据来源：我的有色网

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

本月国网《国家电网公司2017年输电线路材料导线第五次集中招标活动》正在进行，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2.6%。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，通过对第二季度数据的比对，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。受铝价的影响，线缆企业之前接的单子大多处于亏损阶段，中小型线缆厂大多都在拖延交货，有些企业资金已经有了问题。

库存方面，电工圆铝杆企业国庆期间积压的库存，本周在慢慢减少。据样本企业不完全统计，本周山东普杆库存2.5万吨，内蒙普杆库存4000吨。后市展望，在铝价本周企稳的情

中国铝下游市场周度报告

2017年 第34期 总第44期

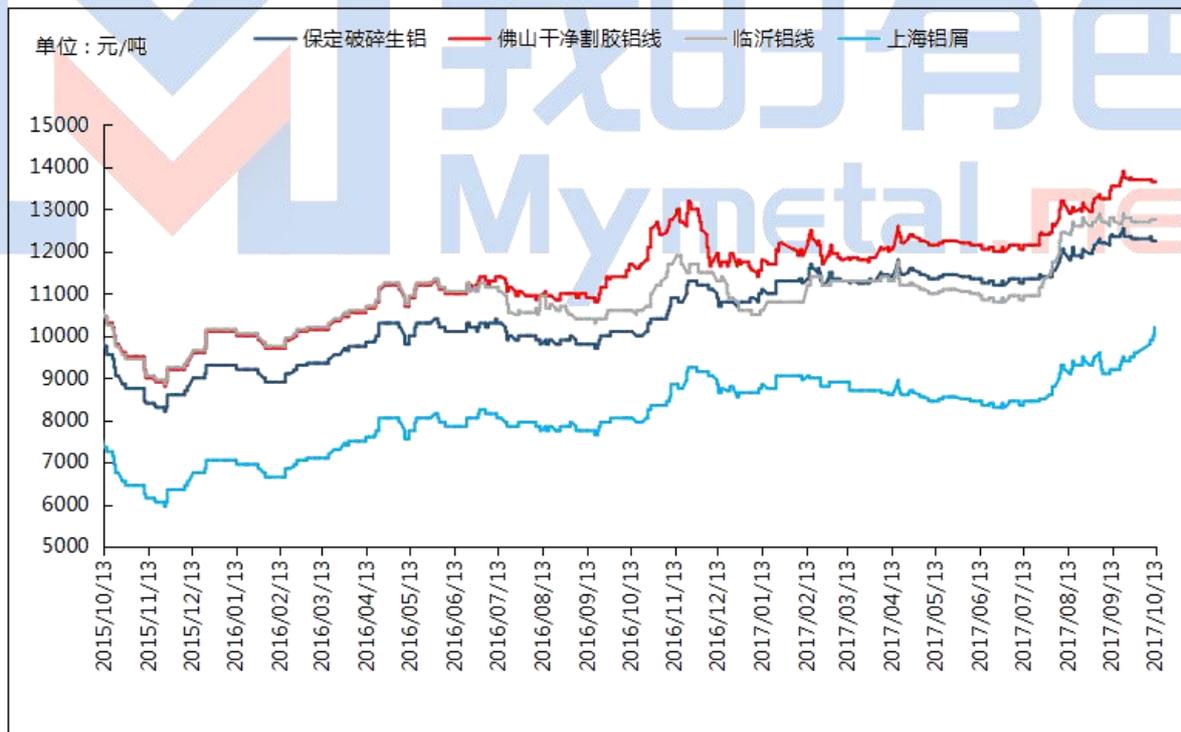
况下，铝杆的加工费小幅上涨。现在各个地区的铝杆加工费还是处于偏低的水平，主要还是铝价偏高，下游线缆企业亏损很大，有些企业的资金都出现了问题。周五出来的滨州市下发的限产文件，下周会刺激铝价，预计下周电工圆铝杆的加工费还是很处于低位水平。订单方面，线缆企业之前接的单子亏损大，中小型线缆企业能拖延交货的就拖延，能不接单就不接，所以下周预计订单不会有大的改变。

三、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维持高位，主要受铝锭现货价高位盘整以及货源收紧影响。随着进口固废政策的加紧，内陆主要消费地：重庆、湖北、河南等地进口碎铝料货源稀少，沿海主要消费地：江浙、佛山、山东等地货源较内陆充裕，但铝线以及易拉罐货源较为畅销，以往使用进口铝废碎料的再生铝合金企业在采购原料方面转移至汽车拆料、型材料、下游边料残料等，采购压力增加。预计下周废铝价格将继续维持高位，保持上扬态势。

图2 国内废铝价格走势



数据来源：我的有色网

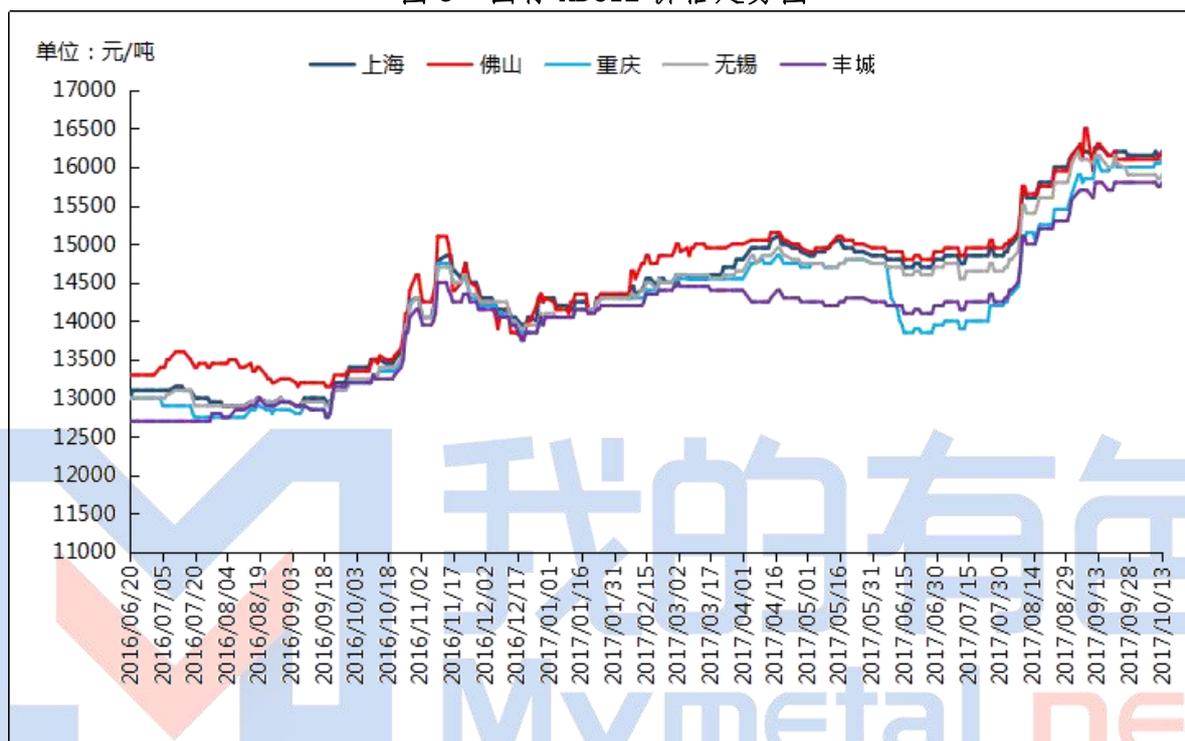
据我的有色网调研：本周现货铝锭价格维持震荡，各地区铝合金锭价格较上周基本持平。本周各地区采暖季督查明显，部分企业反映产能受到限制，订单排产较满。上海、广东等地区最高出厂报价在 16400 元/吨。而江苏、浙江、山东等地区的出厂报价在 15800-16000 元/吨，环保压力较大，新格、怡球等报价最高也在 16300 元/吨。西南地区以重庆为代表出厂报

中国铝下游市场周度报告

2017年 第34期 总第44期

价在 16100 元/吨，相比上周报价 16000 元/吨，上涨了近 100 元/吨。河南、河北地区本周报价 16000 元/吨，部分企业停产。据我的有色网了解：河南、山东等地区采暖季的影响导致再生铝供应出现短缺，部分企业报价甚至达到全国最高。类似广东、重庆等地区也因为环保原因导致出现订单转移，很多大中型企业订单较为饱和，进一步支持铝合金锭价格。

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小幅上涨，较上周涨 14 元/吨。受环保政策的影响，各地区企业产量或多或少受到影响，大部分企业订单稳定。

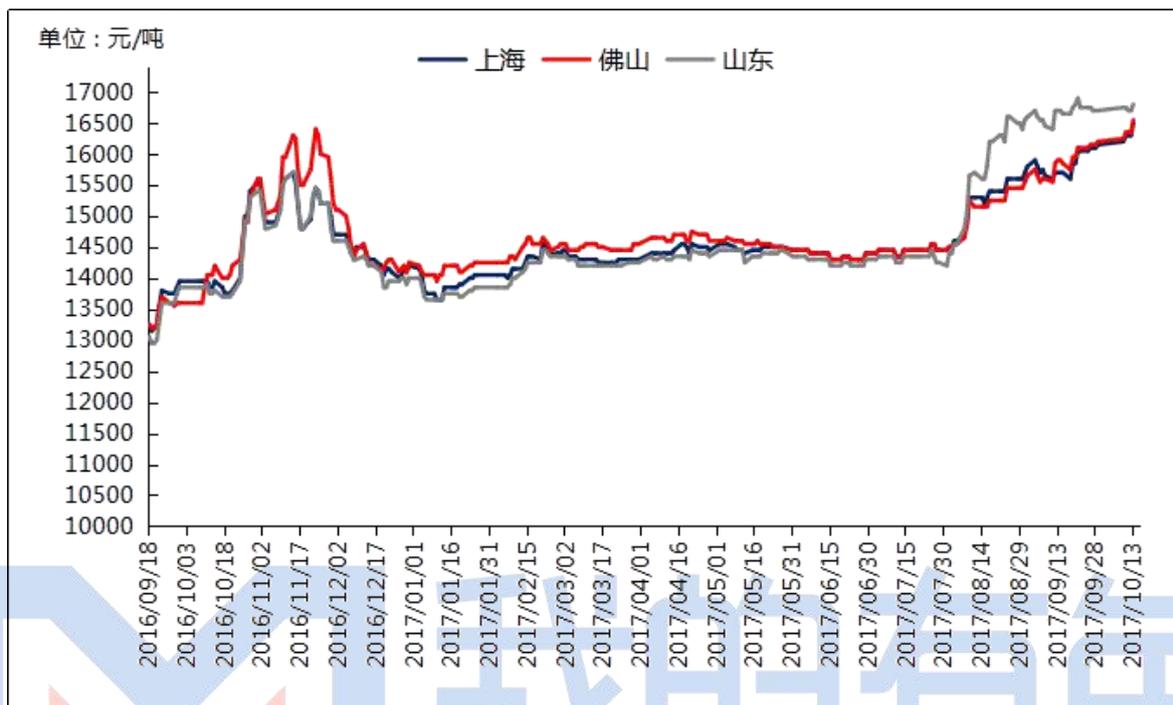
产量方面，受到原材料供应短缺影响，山东地区整体产量下滑。河南地区小幅度增加，云南地区以长单为主，产量变化不大，较为稳定。

价格方面，其中，佛山地区 A356.2 成交价为 16400-17084/吨，均价 16742 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 16984-17088 元/吨，均价 17036 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 16534-16884 元/吨，均价为 16709，山东地区 A356.2 企业出厂报价为 16634-16759 元/吨，均价为 16696，货源以创新，创丰，荏平恒信，华宇等品牌为主。

中国铝下游市场周度报告

2017年 第34期 总第44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，本周加工费没什么变化。河南、山东地区送到加工费报至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650-800元/吨；浙江金华、温州等地则要加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。A356.2加工费整体非常稳定，很少有变化。

中国铝下游市场周度报告

2017年 第34期 总第44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）	20070	20900	20750	20670	19760
6063电泳（周均）	21070	22400	22640	21670	20760
6063喷涂（周均）	20580	22060	21750	20370	20200
6063木纹转印（周均）	22580	23620	23650	22070	22000

2. 市场动态

据我的有色网调研了解到，本周铝锭价格区间波动，铝价运行相对平稳。国庆后第一周，铝型材厂家开工率回升，但是工业材、建材存在着分化。按品种分，占据我国铝型材消费大头的建筑铝型材订单有所下滑，而随着我国高铁、地铁等轨道交通的高速发展，交通用铝等高附加值的工业材发展势头强劲。

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，现已进入铝行业消费淡季，采购商采购意愿不强。本周市场成交转淡。

中国铝下游市场周度报告

2017年 第34期 总第44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】

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：李旬

电 话：021-26093260