

中国铝下游市场周度报告

2018年 第18期 总第73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
2018/5/28	14690	14690	14740	14670	14730	+50
2018/5/29	14660	14650	14700	14640	14690	+40
2018/5/30	14600	14600	14640	14600	14560	+40
2018/5/31	14540	14520	14620	14620	14670	+80
2018/6/1	14510	14490	14560	14500	14540	+50

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

◆ 本周宏观

1. 商务部开展主要消费品供需状况统计调查显示：进口商品成为市场供给重要补充，消费者对进口商品的需求旺盛。

2. 美国白宫宣布，将对 500 亿美元从中国进口的包括高科技以及与中国制造 2025 相关的产品征收 25% 关税。

3. 财政部印发《关于将服务贸易创新发展试点地区技术先进型服务企业所得税政策推广至全国实施的通知》指出，自 2018 年 1 月 1 日起，对经认定的技术先进型服务企业（服务贸易类），减按 15% 的税率征收企业所得税。

4. 美国商务部：就进口汽车 232 调查征求行业、利益团体的意见，截至日期为 6 月 22 日，反驳意见截止日期为 7 月 6 日；7 月 19-20 日将举行听证会。

5. 美国 4 月商品贸易帐逆差 682 亿美元，预期逆差 710 亿美元，前值由逆差 680 亿美元修正为逆差 683 亿美元。

◆ 行业要闻

1. 印度国家铝业 (Nclco) 已投资 2000 亿卢比用以在未来五年内提升电解铝、氧化铝产量及自备发电电力。

2. 5 月 18 日，潍坊市质量技术监督局官网公布 2018 年第 1 批铝合金建筑型材产品质量市级监督抽查结果，有 5 家企业的 5 批次产品不符合相关标准的要求。

3. 上海期货交易所建设的上期标准仓单交易平台 5 月 28 日正式上线，首批开展标准仓单交易业务的品种为铜和铝。

4. 5 月 27 日，云南省人民政府与中国铝业集团签署《合作协议》，双方拟以中铝集团全资子公司中国铜业为平台进行合作。

5. 据外媒报道，美国已于当地时间 5 月 31 日宣布对加拿大、墨西哥和欧盟征收 25% 的钢铁关税和 10% 的铝关税，欧盟和加拿大、墨西哥分别宣布了反制措施。

中国铝下游市场周度报告

2018年 第18期 总第73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.....	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18期 总第73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

本周原铝价格震荡持稳，相较上周有所回落，铝板带价格跟随铝价震荡回落。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相差无几，主要和本周铝价下跌，铝价维持低位有关。

在产能利用率方面，部分因春节停产的板带箔企业及下游加工厂近期陆续开工，本周产能利用率环比有所增长。在市场成交方面，本周下游接货意愿较好，市场整体成交略有好转。从地区来看，河南地区出货商出货转好，采购商按需采购，成交较好，之前因受环保限产及天然气供应偏紧影响，河南地区板带箔企业产能利用率下滑明显，但近期已经有所好转，预计在本周过后大部分都能恢复正常生产水平；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。从产品消费品种来看，随着春节假期的结束，各消费品种订单量均有所上涨。从销售渠道来看，国内市场成交量相较上周成交转好，国外市场成交情况一般，目前主要问题仍在于美国对我国实行的反倾销调查，其中，特朗普在本周称，将对进口钢铁和铝分别征税25%和10%，下周将准备好可能的关税细节；他表示，钢铁和铝公司一直遭受不公平的对待，将重新打造美国钢铁和铝产业。

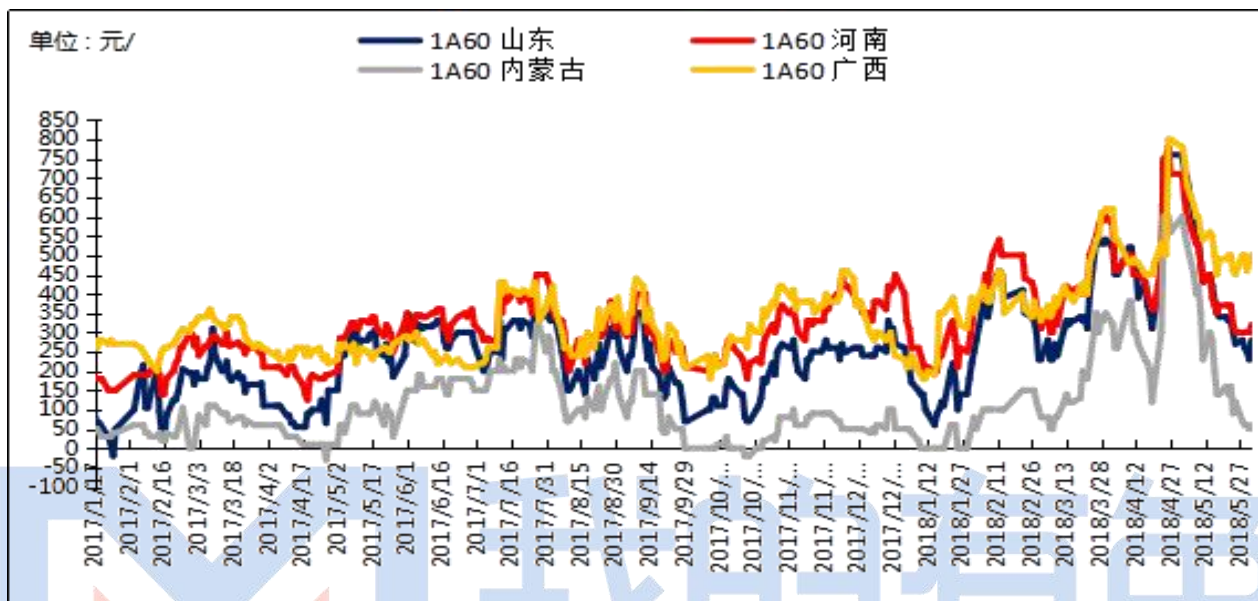
中国铝下游市场周度报告

2018年 第18期 总第73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

2018年5月28号-6月1号，本周电解铝周均价14606元/吨，较上周企稳。加工费方面，变化较小。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50-70元/吨；广西地区铝杆日加工费均价为460-500元/吨；山东地区铝杆出厂日加工费均价230-280元/吨；河南地区日加工费均价300-320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
5月28日	280	300	70	500
5月29日	260	300	60	500
5月30日	250	300	60	460
5月31日	230	300	50	480
6月1日	280	320	60	500

数据来源：我的有色网

中国铝下游市场周度报告

2018年 第18期 总第73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

近日国家电网公司输变电项目2018年第四次变电设备(含电缆)招标采购-电抗器推荐的中标候选人公示发布，招标编号：0711-180TL00811002，涉及山东电力设备有限公司、西安西电变压器有限责任公司、特变电工沈阳变压器集团有限公司、许继电气股份有限公司、北京电力设备总厂有限公司、思源电气股份有限公司、山东泰开电力电子有限公司、西安中扬电气股份有限公司等8家厂商。据了解，本次招标投标报价合计为12194.4814万元。

加工费方面：山东地区加工费较上周五上调10元/吨至280元/吨，河南地区较上周五上调20元/吨至320元/吨，内蒙地区报价60元/吨较上周持平，西南地区较上周企稳，宁夏地区加工费报价在100元/吨-140元/吨。本周加工费较上周企稳，主要因为铝价波动小，加工费变动幅度不大。

订单方面：山东地区订单较上周有所回温，山东信发铝杆库存也有小幅的下降。河南地区部分企业反映订单较少明显，目前场内有400-500吨铝杆库存，出货一般，下游企业采购意向不强。内蒙地区订单不错，主要今年第一次输电线路招标的量在河北和东北增加的量不少，市场运行火热，场内没有库存，但是加工费较低，小型铝杆企业反映目前利润空间减少明显。西南地区订单较为稳定，有部分企业订单排产仍排产到6月底。后市来看，国网第四次输电线路的中标公告已出，下游中标企业会逢低备货，市场在6月份或有回暖迹象。

中国铝下游市场周度报告

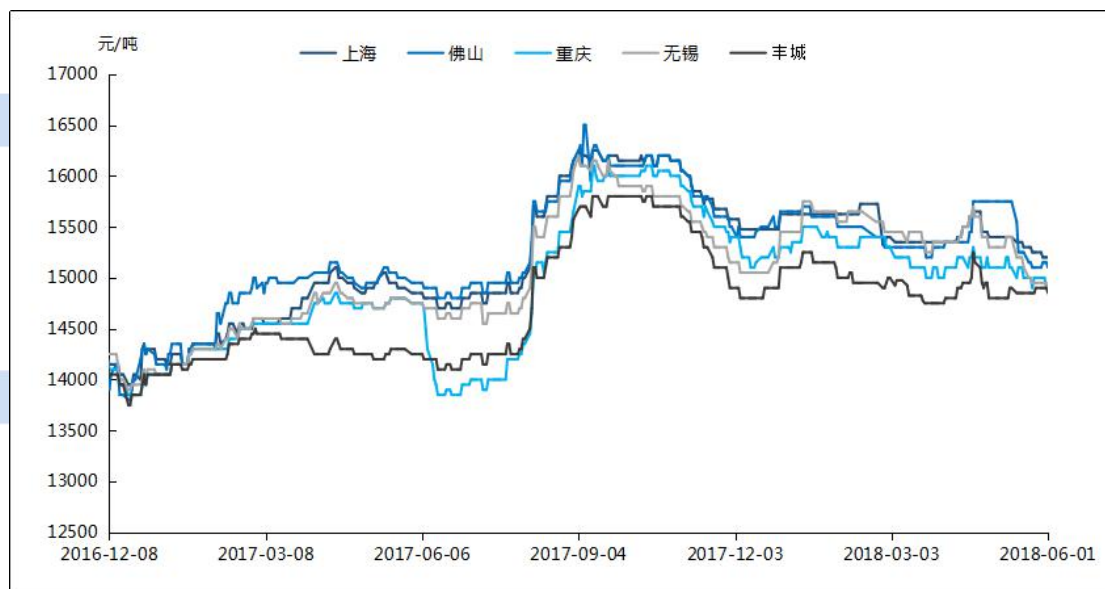
2018年 第18期 总第73期

三、合金锭市场分析

1. 再生系合金锭市场分析

本周再生铝合金锭价格持稳，市场成交量有所增加，企业出货积极。本周市场关注的环保督查情况，据我的有色网了解主要是“回头看”重点检查小型企业的污染问题，对大型企业并无影响。山东会议的停产通知我们也在持续关注，只是部分企业有停产计划。本周产量较上周有所增加，企业订单有所增加。下游开始有增加采购的迹象，企业排产周期也有所增加，预计下周铝合金锭价格小幅增加。江西地区国标 ADC12均价在14800元/吨，江苏地区国标 ADC12均价在14900元/吨，沈阳市场国标 ADC12均价在15200元/吨，重庆市场国标 ADC12均价在15100元/吨，广东地区国标 ADC12均价在15150元/吨。

图3 全国主流地区国标 ADC12价格



数据来源：我的有色网

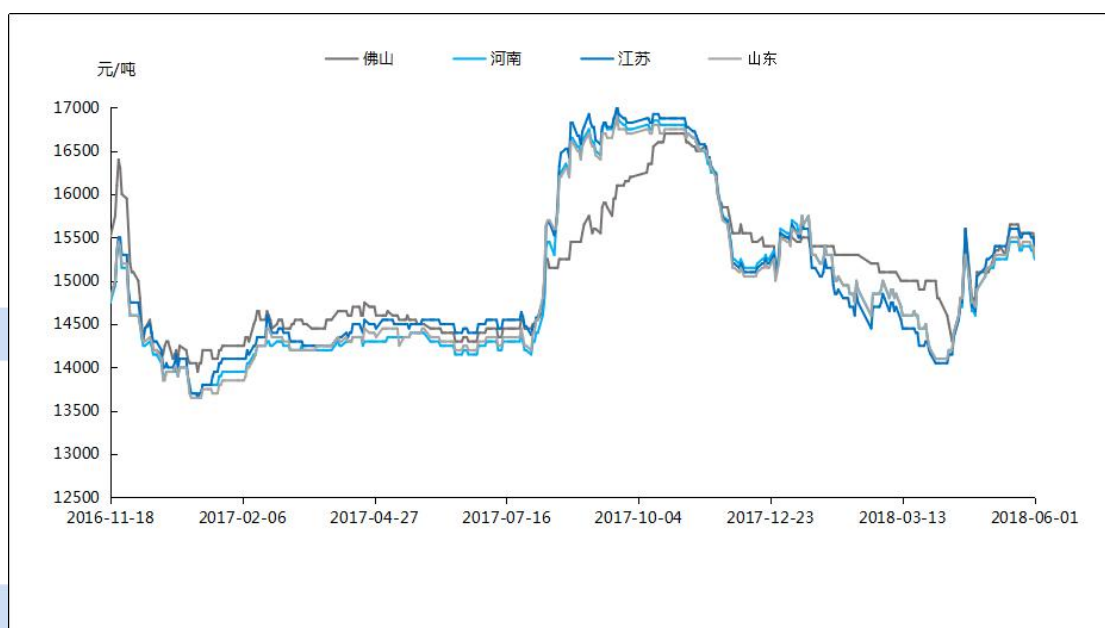
中国铝下游市场周度报告

2018年 第18期 总第73期

2. 原铝系铸造合金锭市场分析

本周现货原铝市场平稳运行稳定，价格较上周基本持平，较上周均价下跌2元/吨。因此原铝系 A356.2 合金锭价格较上周也无太大变动。各地区 A356.2 合金锭价格情况：目前江浙沪地区 A356.2 均价为 15450 元/吨，广东地区均价为 15600 元/吨，山东地区出厂均价为 15400 元/吨，内蒙古、云南、河南地区出厂均价为 15400 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，出货价格较上周基本持平。河南、山东地区送到加工费报至550-700元/吨区间，上海、无锡、金华等地仓库自提加工费在650-750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。本周市场整体情况较好，主要是月底企业为了清库存，对外出货增多，市场货源稍有增多。山东受青岛上合峰会影响，从6月1号开始，山东地区生产企业以及铝下游加工企业已经陆续停产，一直维持到6月11日会议结束。但由于此次停产时间较短，企业在此之前也有相应做好准备，因此停产期间内也能维持正常出货，对市场影响不大。

中国铝下游市场周度报告

2018年 第18期 总第73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）	18624	19246	19176	19096	18060
6063电泳（周均）	19624	20746	20926	20126	19060
6063喷涂（周均）	19124	20246	20116	18796	18560
6063木纹转印（周均）	21024	21766	22076	20596	20310

2. 市场动态

据我的有色网调研了解到，本周铝价震荡走弱，企业采购刚需采购为主，未出现备货情况。企业生产情况分建材和工业材来看，建筑型材企业订单继续呈下滑态势，企业竞争激烈，有价格战情形出现，尤其中小厂家生产状况堪忧，大厂生产较稳定，5月产量预计是有微浮增长。工业材继续保持增长态势，建材生产稳中有下滑。企业排产期有缩短。

五、综述总结

总结与预测：本周期铝继续弱势运行，现货价格弱势依旧，下游加工企业接货意愿未见明显好转，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18期 总第73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：李旬

电话：021-26093260