

# 中国铝下游市场周度报告

2018年 第31期 总第86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
2018-8-27	14650	14640	14800	14640	14800	+150
2018-8-28	14630	14620	14770	14620	14760	+140
2018-8-29	14820	14810	14960	14810	14960	+140
2018-8-30	14820	14810	14930	14820	14930	+110
2018-8-31	14780	14770	14870	14780	14870	+90

## Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

### ◆ 本周宏观

1. 美国商务部：特朗普签署声明，允许在美国钢铝生产商供应不足时，依据企业申请，免除韩国、阿根廷和巴西的钢铁进口配额，及免除阿根廷的铝进口配额。
2. 中国商务部新闻发言人高峰在新闻发布会上证实，是受美方挑起的贸易摩擦影响，自7月6日起，中方对多数列入中方加税清单中的自美进口汽车，在降税后15%现行税率的基础之上加征25%的关税，合计税率达到40%。受此影响，美国汽车对华出口受到了一定的影响。
3. 国家统计局数据显示，中国8月官方制造业PMI为51.3%，前值51.2%；8月官方非制造业PMI为54.2%，前值54%。
4. 8月31日，央行连续第8个交易日未开展逆回购操作，因今日无逆回购到期，当日实现零投放零回笼。央行本周未开展逆回购操作，因本周累计有1700亿元逆回购到期，本周实现净回笼1700亿元。

### ◆ 行业要闻

1. 几内亚向中国出口铝土矿从2015年的37万吨上升至2017年的3000万吨。预计2018年几内亚将向中国出口铝土矿4400万吨。分析称，几内亚铝土矿出口需求增加是全球铝土矿产量大幅增长的重要原因。澳大利亚铝土矿生产商普遍担心铝土矿市场将供大于求。
2. 据发改委网站8月29日消息，发改委周三发布7月份有色金属行业运行情况。数据显示，7月份，全国十种有色金属产量同比增长8.5%，去年同期为零增长。其中，电解铝产量增长11.6%，去年同期为下降0.3%。
3. 日本铝业协会数据显示，上半年日本再生铝产量40.8万吨同比增加3.7%。电解铝进口83.2万吨，同比增加3.3%，铝合金进口63.8万吨，同比增加0.3%。
4. 2018年3月-7月山西省原铝产量稳定不变，2018年7月山西省原铝产量为8万吨，同比下降0.8%。2018年1-7月山西省原铝产量为56万吨，同比下降2.5%。

## 中国铝下游市场周度报告

2018年 第31期 总第86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31期 总第86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

本周铝板带箔市场整体变化不大。从调研结果来看，河南地区大型企业8月订单和产量保持的还不错，并无出现大幅下滑，企业对九十月份的消费表示还比较有信心。中小型企业由于受一部分环保原因一部分淡季终端消费下滑原因8月产销量下滑明显。重庆地区，8月订单量和产量出现传统淡季的特征，下滑较为明显。

铝卷方面，由于目前国内外差价缩小，目前做铸轧卷出口订单量下滑明显。例如甘肃某企业7月之前共有13条铸轧线专做1070出口卷，现在已经缩小到4-5条；河南某铸轧卷企业6月1500吨出口，但八月出口仅有600吨，订单量下滑十分明显。

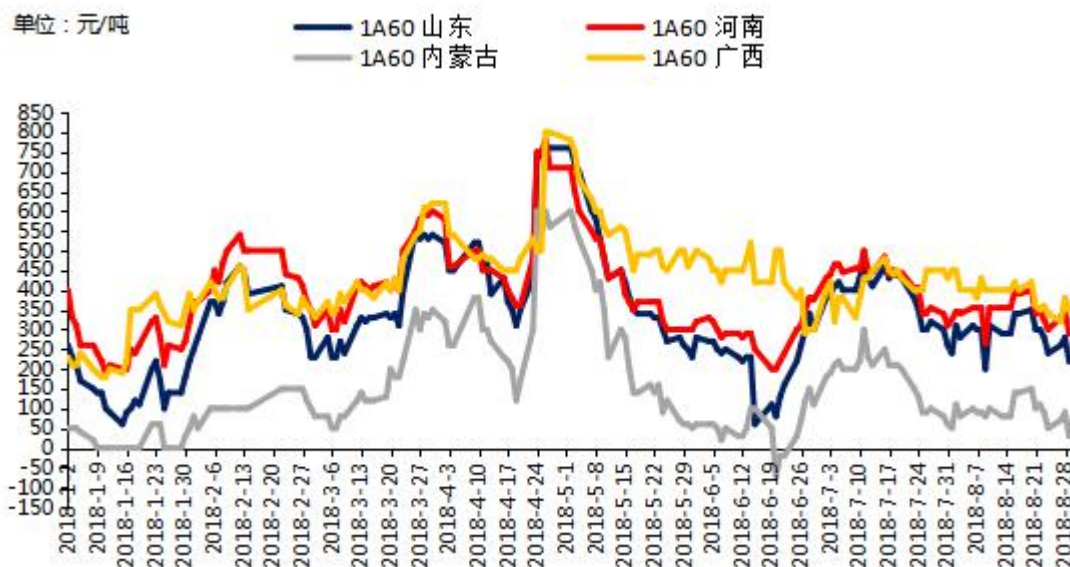
# 中国铝下游市场周度报告

2018年 第31期 总第86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8月27号-8月31号，本周电解铝周均价14734元/吨，上涨198元/吨，铝基价提高，由于国家电网配网交货期临近，下游接货意愿有所增加。据我的有色网统计铝杆线本周加工费情况，山东地区220-280元/吨，河南地区290-350元/吨，内蒙地区30-90元/吨，广西地区320-400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
2018-8-27	260	330	70	320
2018-8-28	280	350	90	380
2018-8-29	220	290	30	350
2018-8-30	230	295	70	370
2018-8-31	230	310	70	400

数据来源：我的有色网

# 中国铝下游市场周度报告

2018年 第31期 总第86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

加工费方面：受铝价偏强震荡，本周主流地区加工费出现20-30元/吨下调，但广西地区加工费有所回升。山东地区加工费由周初的260元/吨到周五的230元/吨，下调30元/吨；河南地区加工费由周初330元/吨到周五的310元/吨，下调20元/吨；内蒙地区加工费由周初70元/吨到周五70元/吨，持平；西南地区加工费由周初320元/吨到周五400元/吨，上调80元/吨。在铝价上涨的过程中，主流地区加工费出现小幅回调，可以看出下游市场需求有所回暖。

订单方面：山东地区，大型铝杆企业订单排产在3天左右，较上周增加一天，市场出货有所增加，下游线缆企业对铝价畏高，备货情绪一般；河南地区，大多数企业订单排产在3天，部分企业接单较多，市场采购情绪一般，下游备货有所增加，同时有脱氧铝杆企业反映，订单有下滑，其加工费也出现明显的回调。内蒙地区，部分企业订单排产在2-3天，某大型铝杆企业订单在4-5天，接单稍微稳定。西南地区，据A铝杆企业反映，该企业主要以长单为主，订单排产在一周以内，相对于七月份下滑明显，但加工费暂无调整。B企业以散单为主，暂无库存，周四、五下游接货有所增加，加工费略有上调。

展望后市：国网配网第三次输电线路招标中标的部分企业已开始进入备货期，市场订单有所增加。预计市场订单将会进一步的增加，加工费偏强震荡，而西南地区加工费将会在南方电网招标后爆发。

# 中国铝下游市场周度报告

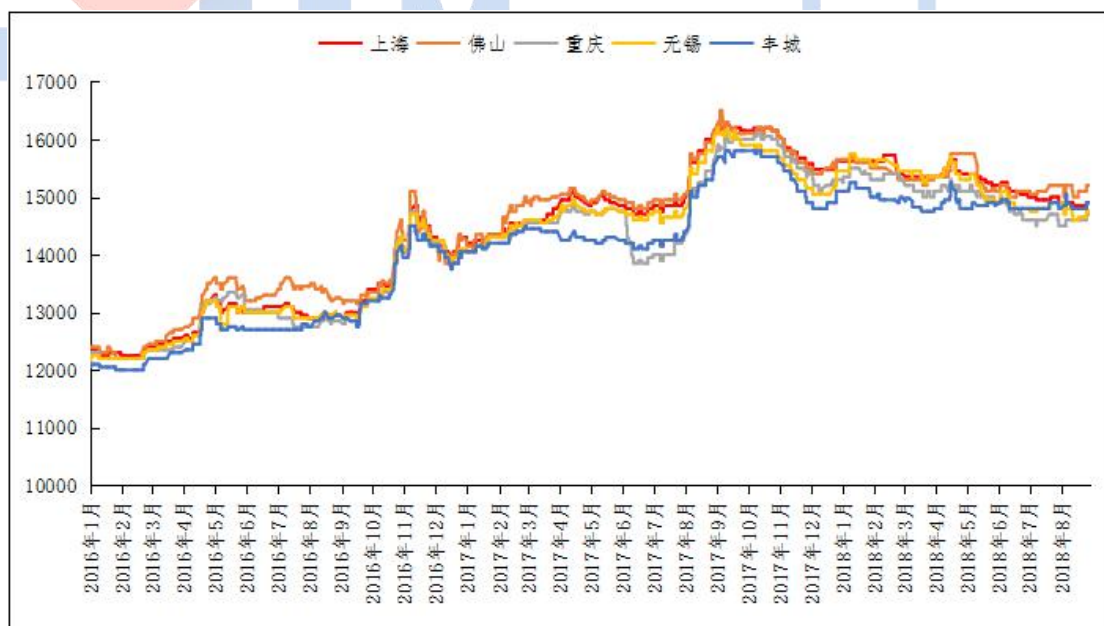
2018年 第31期 总第86期

## 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开始上涨，主要受铝价上涨带动。其中华东地区均价 14750 元/吨；华南地区均价 15200 元/吨；西南地区均价 14700 元/吨；华北地区均价 15100 元/吨。本周再生铝市场供应有所增加，一方面近期铝价上涨带动企业新投产量。另一方面为了应对九月份订单增加而提前准备库存。需求方面下游观望情绪较浓，由于价格波动大，压铸企业备货意愿不强，预计需求增加在 9 月下旬。近期各地区出现的环保督查对市场影响集中在中小企业，对整体供应不会有大的影响。出口方面国标 ADC12DFOB 日本报价接近 1880 美元，价格继续上涨，海外出口量有望增加，部分出口企业产量开始增加。预计下周铝合金锭价格保持震荡。

图3 全国主流地区国标 ADC12价格



数据来源：我的有色网

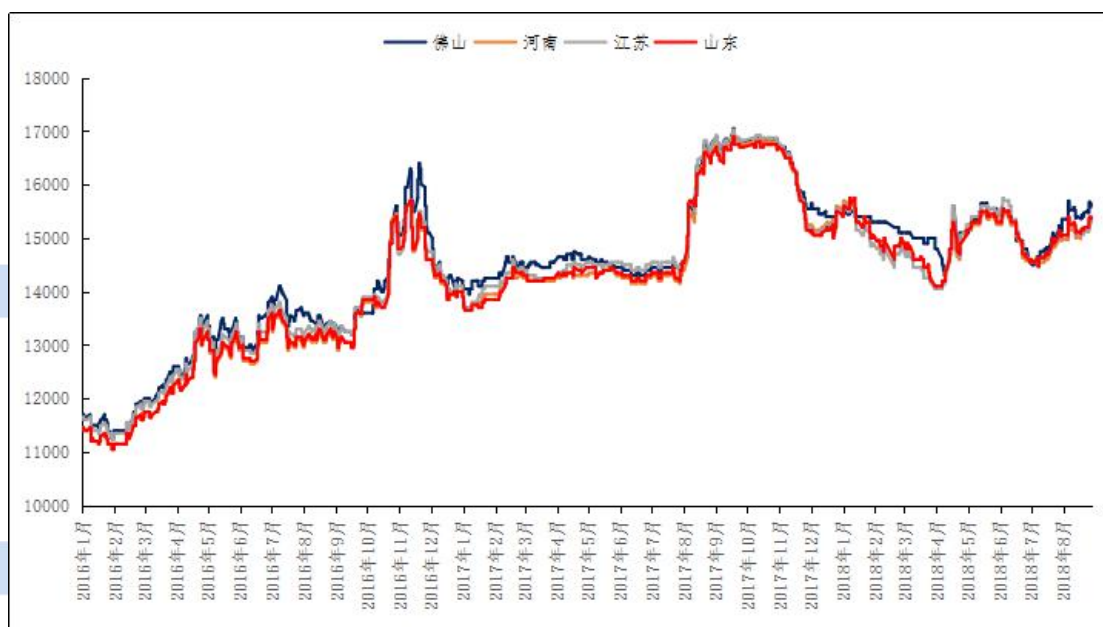
# 中国铝下游市场周度报告

2018年 第31期 总第86期

## 2. 原铝系铸造合金锭市场分析

本周原铝价格较上周小幅上涨，上涨198元/吨。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略有上调。各地区A356.2合金锭价格情况：目前江浙沪地区A356.2均价为15400元/吨，广东地区均价为15580元/吨，山东地区出厂均价为15350元/吨，内蒙古、云南、河南地区出厂均价为15300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市场较上周情况类似，情况不容乐观，铝锭价格偏高，贸易商反映询价多，出货少；生产企业反映订单减少，部分产能偏小的厂家订单稳定，受淡季影响小，整体消费依旧偏弱走势。本周贸易商备货较多，看好9月份合金市场。9月份能否如期迎来消费回暖小高潮，拭目以待。

## 中国铝下游市场周度报告

2018年 第31期 总第86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）	18844	19374	19304	19224	18266
6063电泳（周均）	19844	20874	21054	20254	19266
6063喷涂（周均）	19344	20374	20244	18924	18766
6063木纹转印（周均）	21244	21894	22202	20724	20516

## 2. 市场动态

据我的有色网调研了解到，本周铝价震荡偏强运行，铝型材市场订单依旧清淡。分地区来看，广东地区本周大中小型厂国内订单下滑均有所下滑，国外订单还不错。江苏地区本周订单情况和上周持平，行业淡季，大部分企业订单量少，开工率偏低，甚至有企业暂停生产情况。江西地区，南昌、上饶等地型材企业生意逐步好转，订单量增多。浙江地区订单比较平稳，不像其他地区淡季明显。整体来看，8月铝型材开工率依旧偏低，9月或有好转。

## 五、综述总结

总结与预测：本周铝价震荡上行，铝下游加工厂家畏高情绪浓重，备货意愿不佳。铝合金锭与废铝价格跟随铝基价出现小幅上涨，但实际成交平淡；铝型材市场出现分化，佛山、无锡、江浙等主流地区订单依旧偏弱，企业也并无原材料囤货意愿，且对近期市场持有悲观情绪，但南昌地区建筑型材厂家订单量已出现回暖迹象。铝板带箔加工费本周并无变化，企业对九十月份订单表示乐观心态。我的有色网预计，下周铝材市场成交或将出现轻微回暖迹象。



# 中国铝下游市场周度报告

2018年 第31期 总第86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：张瑜

电话：021-26093399