

中国铝下游市场周度报告

2018年 第42期 总第97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
2018-11-19	13760	13750	13840	13760	13830	+80
2018-11-20	13750	13740	13820	13730	13820	+70
2018-11-21	13720	13720	13790	13730	13800	+70
2018-11-22	13760	13750	13820	13770	13820	+60
2018-11-23	13840	13840	13880	13850	13890	+40

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

◆ 本周宏观

1. 商务部：中方注意到美方日前对“301调查”报告进行的更新，对此表示严重关切，报告对中方进行新的无端指责，捕风捉影，罔顾事实，中方完全不能接受；目前中美双方工作团队正在保持密切接触，推动落实两国元首通话达成的共识。

2. 央行公告，目前银行体系流动性总量处于合理充裕水平，11月22日不开展逆回购操作。央行已连续20个工作日未开展逆回购操作。22日Shibor多数下跌，隔夜Shibor跌12.3bp报2.456%。

3. 央行上海总部发布《关于进一步加强民营企业和科技创新企业金融服务的实施意见》，引导金融资源“精准滴灌”民营和科创企业。

4. 北京产权交易所信息显示，福田汽车转让北京宝沃汽车有限公司67%股权正式挂牌，信息披露日期为11月23日至12月20日，转让底价为39.73亿元

◆ 行业要闻

1. 11月19日 印度地质调查局的一名官员今天表示，印度东北部偏远地区的矿产储量价值超过10万亿卢比。印度东北地区局局长兼副局长Mulkh Raj Jarngal表示，梅加拉亚邦的铝土矿储量估计为588万吨。在红土铝土矿中，也发现了镓、钷等金属元素。

2. 近日于10,000西班牙工人抗议美铝(Alcoa)关闭其在当地两家工厂的提议，他们甚至寻求政府介入解决但收到反对回复。

3. 全球第二大矿业公司力拓集团公告表示，将自己在几内亚规模200亿美元西芒杜铁矿项目中所持股权，转让给中国合作伙伴中国铝业公司的一项约定已经失效。

4. 11月21日，从河南省污染防治攻坚战办获悉，2018年11月15日至2019年3月15日，河南省钢铁、焦化、铸造、建材、有色、医药(农药)等行业将实施差异化错峰生产。对符合错峰生产豁免条件的，原则上免于错峰，严禁采取“一刀切”方式。

5. 俄罗斯经济部在一份声明中表示，俄铝Taishet冶炼厂的铝项目投产时间被推迟到2020年之后。俄铝此前宣布西伯利亚冶炼厂到2020年年产能达到43万吨。

中国铝下游市场周度报告

2018年 第42期 总第97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42期 总第97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

本周铝板带箔成交量较为稳定，但已经出现下滑趋势，下游采购商按需采购，成交清淡。分地区来看，河南地区长葛和巩义上街区因空气质量原因开始新一轮轮停，但由于该区域涉及到铝板带箔企业产能不大，所以对产量影响甚微。山东地区11月订单量及产量均不及10月，终端消费量下滑明显，但周度变化不大。同时，部分企业反映目前建筑用铝天花、幕墙板消费依旧在增加，但其对12月消费预期依旧悲观。江浙地区内贸订单量及产量较为稳定，但外贸订单持续向好。广东地区内外贸整体维持稳定，但本周外贸订单有所转淡。

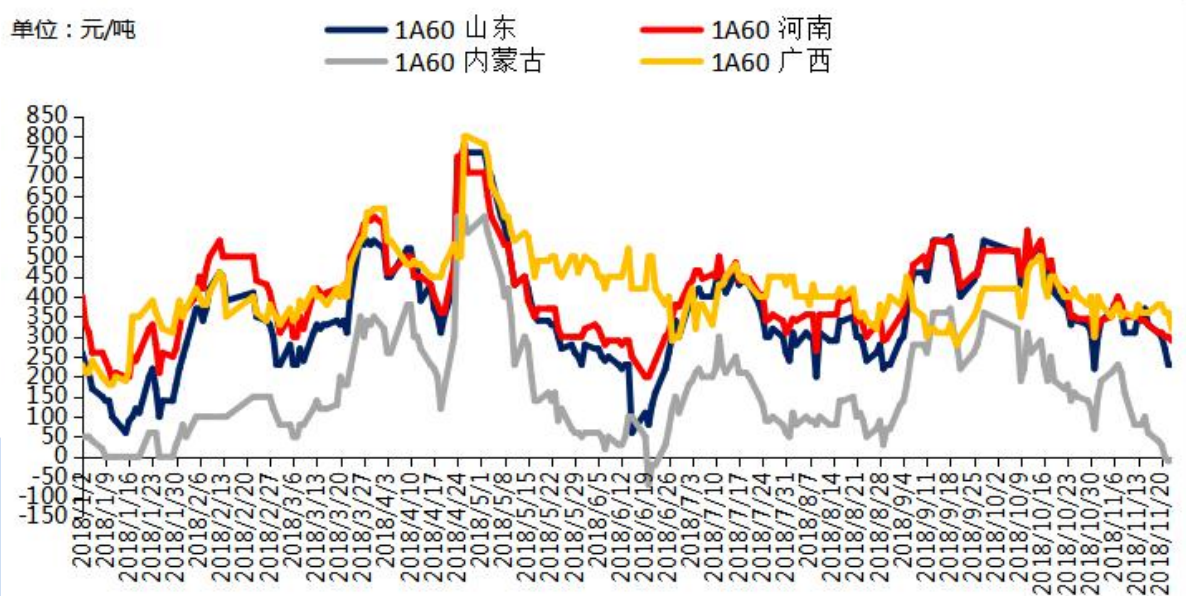
中国铝下游市场周度报告

2018年 第42期 总第97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 13768 元/吨，上涨 44 元/吨。本周铝价震荡运行，主流地区铝杆加工费持续偏弱运行，临近周末厂家挺价出货，但下游接货意愿较差。据我的有色网统计铝杆线本周加工费情况，山东地区 230-310 元/吨，河南地区 290-310 元/吨，内蒙地区-10-40 元/吨，广西地区 320-380 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
2018-11-5	360	350	210	350
2018-11-6	380	380	220	370
2018-11-7	380	400	230	380
2018-11-8	360	380	210	350
2018-11-9	310	350	160	360

数据来源：我的有色网

中国铝下游市场周度报告

2018年 第42期 总第97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：主流地区加工费维持偏弱运行，山东地区加工费由周初的310元/吨到周五的230元/吨，下调80元/吨；河南地区加工费由周初310元/吨到周五的290元/吨，下调20；内蒙地区加工费由周初40元/吨到周五-10元/吨，下调50元/吨；西南地区加工费由周初380元/吨到周五320元/吨，下调60元/吨。

订单方面：山东地区，本周订单有所增加，大型铝杆企业仍有库存，临近周末，厂家挺价出货，下游接货意愿较差；内蒙地区，本周订单呈饱和状态，普遍排产在5天左右，出货方面受物流汽运影响依旧较大；河南地区，订单量维稳，普遍排产在2天左右，受到河南长葛地区断电停产影响，对河南非标杆的影响较大；西南地区，本周订单维稳，以长单较多，出货较为稳定。

展望后市：铝杆进入季节性淡季，下游面临资金压力，成交方式多以商业承兑为主，贴息后进一步压缩利润空间。近期下游线缆厂交货期临近，下游多以低价位按需采购，在铝价波动不大情况下，预计下周铝杆加工费继续维持偏弱运行。

中国铝下游市场周度报告

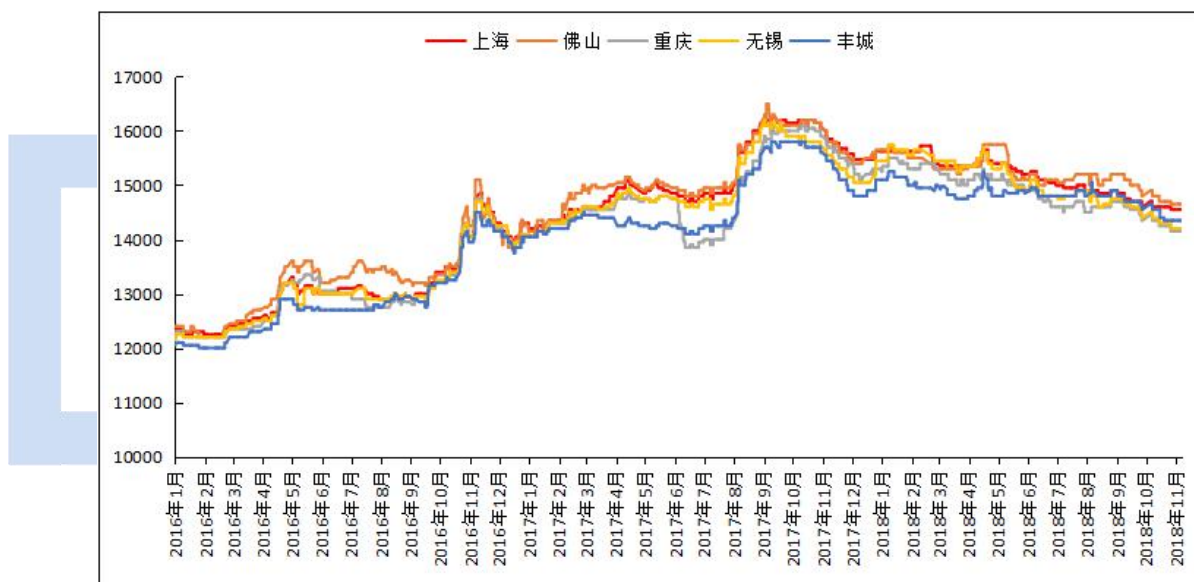
2018年 第42期 总第97期

三、合金锭市场分析

1. 再生系合金锭市场分析

本周再生铝合金锭主流地区市场均价继续下调。其中国标 ADC12 华东地区均价 14200 元/吨；华南地区均价 14550 元/吨；西南地区均价 14150 元/吨；华北地区均价 14150 元/吨；东北地区均价在 14400 元/吨。铝合金锭市场成交情况持续低迷，下游压铸企业接货有限，再生铝合金锭有市无价，出口方面 F O B 报价 1 7 6 0 美元 / 吨，预计下周铝合金锭价格维持震荡偏弱。

图3 全国主流地区国标 ADC12价格



数据来源：我的有色网

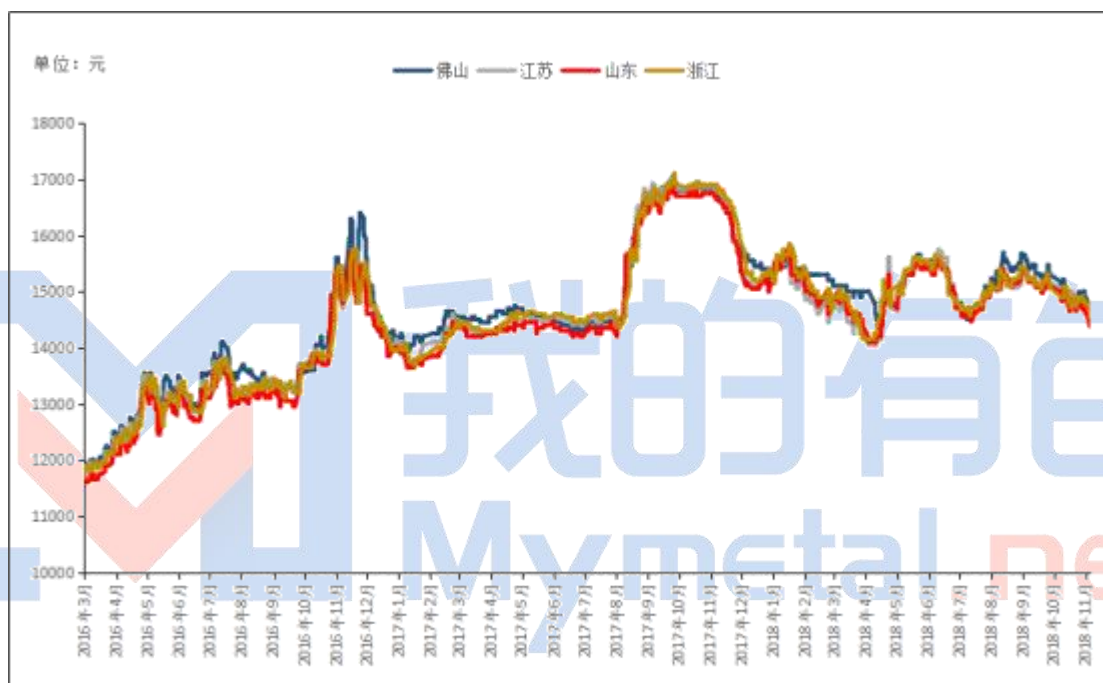
中国铝下游市场周度报告

2018年 第42期 总第97期

2. 原铝系铸造合金锭市场分析

本周原铝长江周均价 13768 元/吨，较上周小涨 42 元。原铝南储周均价 13832 元/吨，较上周小涨 54 元。原铝系合金锭本周加工费维持稳定，较上周持平，本周出货价格主要随原铝价格波动。其中，各地区 A356.2 合金锭价格情况：目前江浙沪地区 A356.2 均价为 14510 元/吨，广东地区均价为 14660 元/吨，山东地区均价为 14360 元/吨，内蒙古地区均价 14480 元/吨。云南地区均价为 14500 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，部分贸易商出货价格微微下调50元/吨。河南、山东地区加工费报至500-750元/吨区间，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650-800元/吨区间；内蒙古、新疆地区加工费依旧维持在500-800元/吨；华南地区价格偏高，在650-850元/吨区间；仓库自提加工费在550-710元/吨。本周铝合金锭 A356.2 市场成交平平，厂家以维护自身长单客户为主，供应稳定，外销铝合金锭减少，贸易商货源偏紧，出货偏弱。受汽车消费大幅下滑影响，下游大型轮毂企业订单收缩，小型轮毂企业处境愈发艰难，贸易商订单也随之减少。预计下周市场供销情况与本周持平。

中国铝下游市场周度报告

2018年 第42期 总第97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）	17812	18408	18338	18258	17238
6063电泳（周均）	18812	19908	20088	19288	18238
6063喷涂（周均）	18312	19408	19278	17958	17738
6063木纹转印（周均）	20212	20928	21228	19758	19488

2. 市场动态

据我的有色网调研了解到，本周铝锭现货价略有反弹，各地区原料铝棒加工费有所下调。分地区来看，广东地区本周生产情况略有好转，大中小型厂家反映情况都较好，仅小部分厂家订单持平。多数厂家反馈11月订单较10月有所增加。江苏地区本周订单较为稳定，排产期在2周左右的较多，老牌建筑型材厂家反馈年前2个月将较为繁忙。工业材厂家订单旺季不明显。江西地区大部分铝型材厂家订单很饱和，在手订单增加，排产期延长2天左右。整体来看，本周铝型材市场订单尚可，原料铝锭棒按需采购，未大量备货。

五、综述总结

总结与预测：本周铝价继续偏弱运行，临近周末持货商积极出货，下游加工企业按需采购。美元指数走强，因为美联储维持加息计划表态，宏观气氛较为紧张，但下游消费整体较为疲软，预计下周铝价将继续偏弱震荡。

中国铝下游市场周度报告

2018年 第42期 总第97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：付易文

电话：021-26093912

【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