

中国铝下游市场周度报告

2017年 第44期 总第54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
2017/12/18	14150	14140	14210	14180	14210	+60
2017/12/19	14150	14140	14220	14190	14230	+70
2017/12/20	14290	14280	14350	14340	14370	+60
2017/12/21	14240	14230	14370	14290	14360	+130
2017/12/22	14230	14220	14390	14280	14380	+160

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

◆ 本周宏观

1. 2018年1月1日起正式开征环保税 各省税额公布
2. 中央经济工作会议 18日至20日在北京举行
3. 美国共和党最终版税改法案再次在众议院获得足够票数通过
4. 稳健中性货币政策难言“放松” 央行或延续调节货币市场利率思路
5. 统计局：11月多数热点城市新房价格低于去年同期

◆ 行业要闻

1. 贵州华煜丰汽车铝轮毂项目开工
2. 高科新型铝材生产基地投产
3. 江苏常铝2亿元增资子公司包头常铝
4. 中铝国际与淄博市周村区、山东海洋集团签署战略合作协议

◆ 热点聚焦：中央经济工作会议于12月18日至20日在北京举行

中央经济工作会议于12月18日至20日在北京举行，对明年经济工作作出具体部署。会议认为，中国特色社会主义进入了新时代，我国经济发展也进入了新时代，基本特征就是我国经济已由高速增长阶段转向高质量发展阶段。理解“高质量发展”是理解中央经济工作会议精神的关键。

如何推动“高质量发展”？社论指出，首先要学懂弄通并贯彻好习近平新时代中国特色社会主义思想。要坚持稳中求进工作总基调，该稳的要稳住，该进的要进取，把握好工作节奏和力度。要重点抓好决胜全面建成小康社会三大攻坚战。要着力抓好明年的重点工作。要坚持和加强党对经济工作的领导。

中国铝下游市场周度报告

2017年 第44期 总第54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.....	5
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44期 总第54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

本周原铝价格小幅抬升，长江有色A00电解铝本周均价较上周均价上涨280元/吨，南储华南铝锭本周均价较上周均价上涨278元/吨，铝板带价格跟随铝锭的价格有所上涨。在开工率方面，本周环比基本持平，主要在于本周铝价小幅抬升，下游市场购买铝锭意愿增强，市场消费观望情绪有所缓解，下游消费略有回暖，但河南地区仍受环保限产及天然气供应影响，产量同比略有下滑。在市场成交方面，本周下游接货意愿较强，市场整体成交量与上周相比略有上升。从地区来看，河南地区因环保限产及天然气供应偏紧，出货商出货一般，采购商按需采购；华东地区，出货商出货较好，采购商按需采购，成交较好；西南地区出货商出货有所好转，采购商按需采购，有出货商考虑增加在江浙沪地区的出货；华南地区出货商出货较好，采购商采购意愿较强，市场观望情绪减弱，据我的有色网了解，本周铝价持续上涨，华南地区采购商有补货现象，这也是佛山地区近期电解铝库存持续下降的部分原因。从产品消费品种来看，汽车用铝的订单量环比持平，订单量增长不及预期，目前新能源汽车是厂家较为期待的新的增长点，幕墙板、罐料、空调箔产销量则有所下滑。从销售渠道来看，国内市场成交量相较上周略有上涨，国外市场成交情况同比稍显清淡，据我的有色网调研统计，目前国内出口美国的铝制品订单量深受贸易摩擦影响，同比下滑30%-50%，厂家正积极拓展东南亚及中东地区的业务以减少损失。预计下周铝板带箔企业开工率将会有小幅下滑。

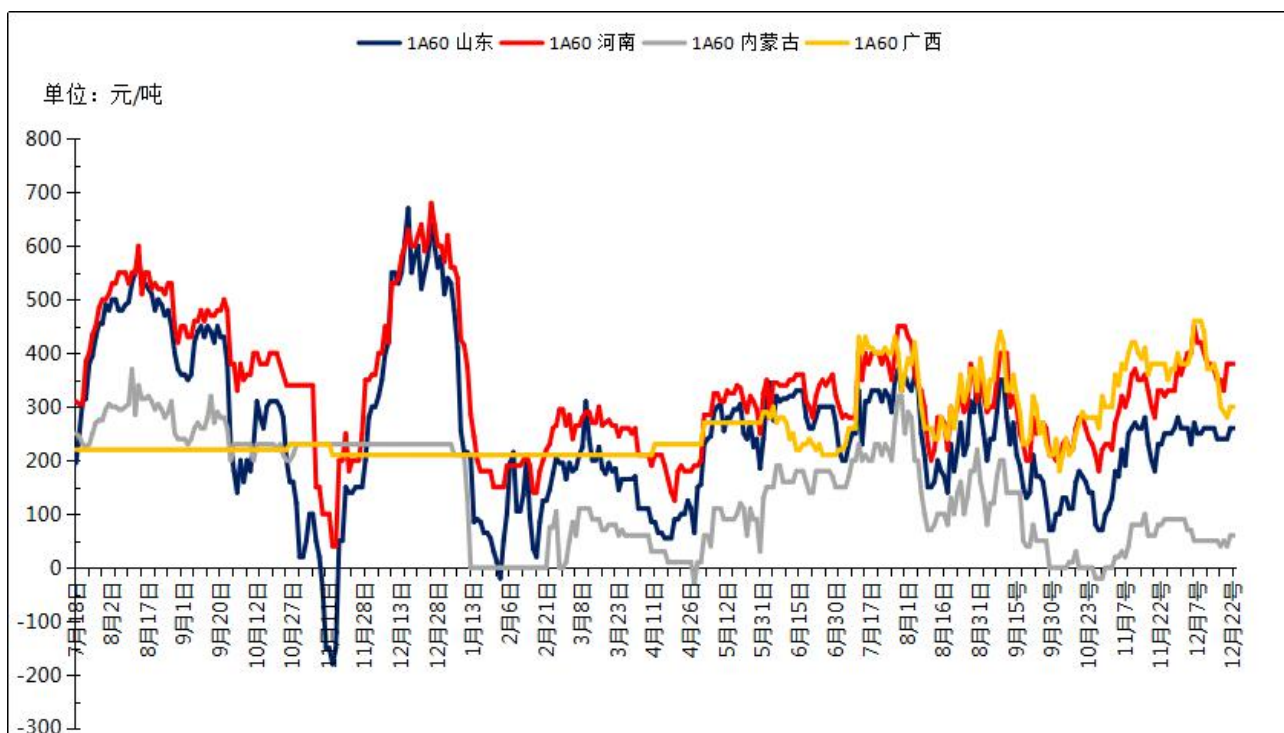
中国铝下游市场周度报告

2017年 第44期 总第54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12月18号-12月22号，本周长江周均价为14256元/吨，下游消费有回暖迹象，天然气的供应短缺，影响氧化铝的产量，铝价也偏强震荡。下游采购积极，逢低备货，订单稳步增加。所以全国主流市场普通电工圆铝杆加工费亦随之调整。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40-60元/吨；广西地区铝杆日加工费均价为280-300元/吨；山东地区铝杆出厂日加工费均价240-260元/吨；而河南地区日加工费均价330-380元/吨。

中国铝下游市场周度报告

2017年 第44期 总第54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
12月18日	240	350	40	300
12月19日	240	330	50	290
12月20日	240	380	40	280
12月21日	260	380	60	300
12月22日	260	380	60	300

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	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

11月份国家电网召开第六次输电线路常规导线的招标，目前中标结果已经公布。本次招标是2017年国网的最后一次输电线路的招标，2017年招标总量为44.91万吨，环比增加54.73%，同比减少12.05%，为今年招标量的第二高。由于11月份铝价的下调，本次国网招标的量环比增加的较为明显。今年招标的量同比减少较多，主要是受原材料价格影响。

库存方面，随着铝价的底部维稳，下游线缆企业的采购意愿有所增强。河南地区在产的铝杆企业，本周订单增加明显，洛阳金龙金属材料增开两条铝杆产线，目前订单较多，基本无库存。山东地区的铝杆订单较上周稍有增加，出货还是维持一个偏紧的状态。据样本企业不完全统计，山东库存为8000吨，较上周持续减少。西南地区反应，本月产量有所提高，主要受下游订单影响，铝价下跌，下游线缆企业开始生产未完成的订单。天然气价格的持续上涨，对于下游采用铝锭熔铸生产铝杆的线缆企业来说，成本增加较多，线缆企业开始从大型铝杆企业采购。随着第六次输电线路中标结果的公布，预计下游线缆企业会有补货情况的出

中国铝下游市场周度报告

2017年 第44期 总第54期

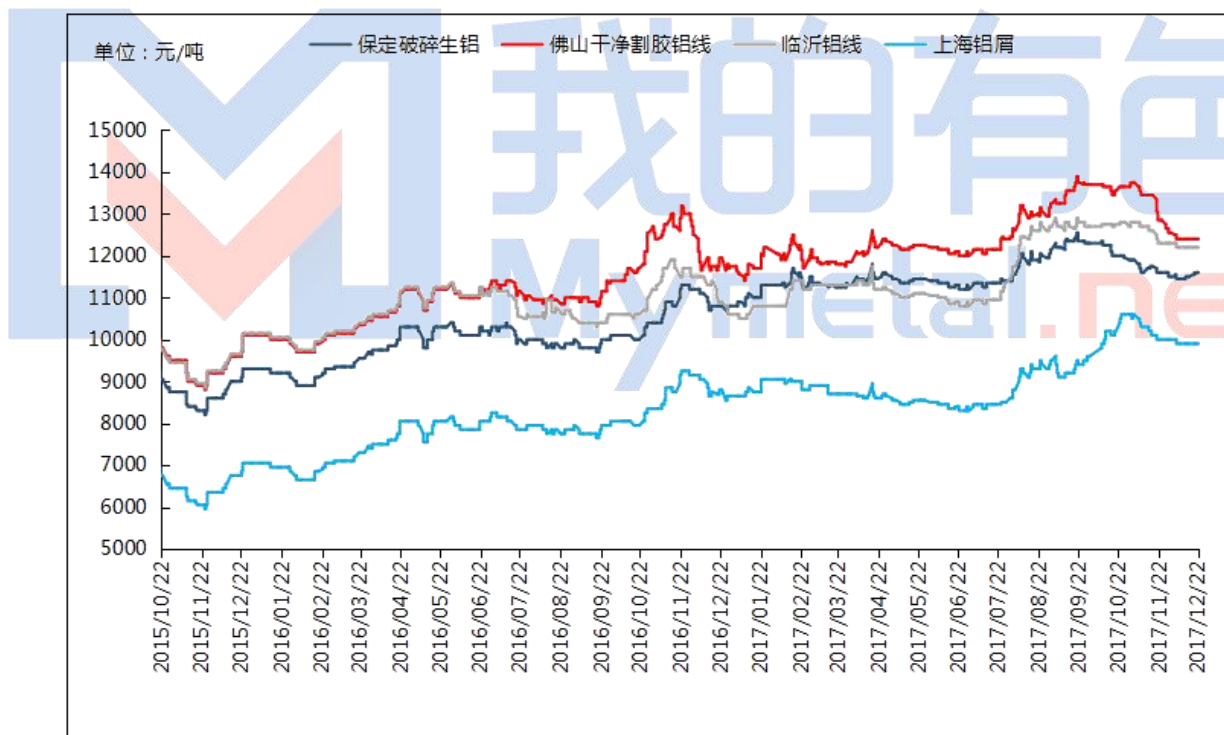
现，所以预计下周铝杆订单会有所增加，加工费维持窄幅震荡的走势。

三、铝合金锭市场分析

1. 再生系合金锭市场分析

本周各地区废铝价格小幅上涨，总体成交一般。长江铝锭周均价涨幅为280元/吨，各地区一级新料价格小幅上涨，按长江价以及货品85-87折扣浮动，铝亮线12300元/吨、6061压块11500元/吨。沿海主流消费地广东、台州、天津等生杂铝价格维持在10000元/吨，内陆主流消费地重庆、湖北、河南等旧料集中在维持在11000元/吨，按货品浮动。北方生活易拉罐货源紧俏，价格维持在9400/吨，南方易拉罐货源较充裕，较北方价格持平。因受天然气供应影响，再生铝企业在之前低价囤货的基础上本周采购量环比下降，回收商与贸易商之间成交居多。下周我们围绕讨论的将是天然气供应对各地铝加工企业开工率的影响以及对废铝市场的传导变化。

图2 国内废铝价格走势



数据来源：我的有色网

本周铝合金锭市场整体情况较为稳定，成交情况较上周略有好转。主要是受到天然气限气影响，河南、山东、江苏、浙江、江西等地区铝合金锭企业生产略有影响，开工率稍有下滑，铝合金锭库存下降，导致市场上铝合金锭供应也相应有所减少，但市场整体供应依旧充足，下游企业受天然气限气影响不大，按需采购，无过多备货情况。据我的有色网了解：国内市场国标 ADC12 目前成交均价在 15600 元/吨，较上周上调 100 元/吨左右，华南市场国标 ADC12 出厂价格维持在 15700 元/吨，较上周持平，主要是广东地区环保督查严格，市场成交

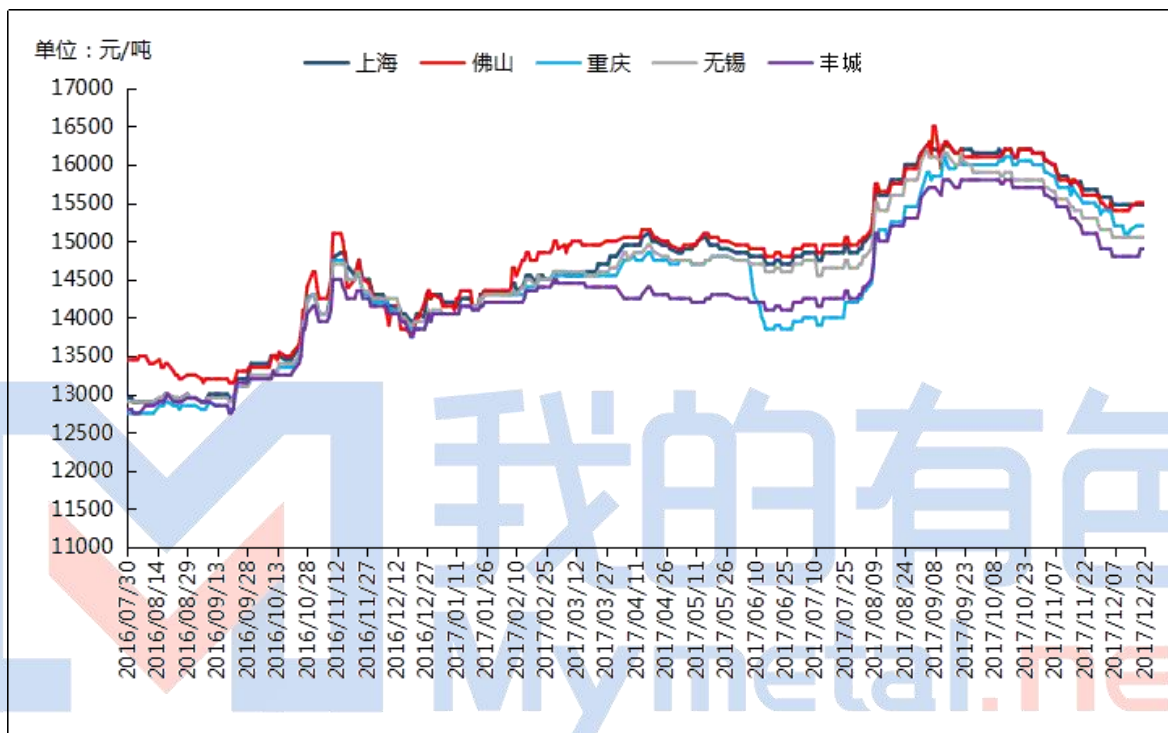
中国铝下游市场周度报告

2017年 第44期 总第54期

情况不太客观。华中市场国标 ADC12 出厂均价在 15100 元/吨，较上周上涨 100 元/吨左右，

华东市场本周国标 ADC12 出厂均价在 15300 元/吨，较上周上涨 100 元/吨左右。山东、浙江、江苏地区部分企业受到天然限气影响，价格也相应上调 100-200 元/吨左右，西南市场本周国标 ADC12 均价在 15500 元/吨，较上周持平。华北市场国标 ADC12 均价为 15600 元/吨，较上周持平。天然气限气影响进一步扩大，无论是铝合金锭生产企业还是下游企业都有一定程度的影响，但整体供需平稳，预计下周铝合金锭市场与本周市场情况类似，以平稳为主。

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

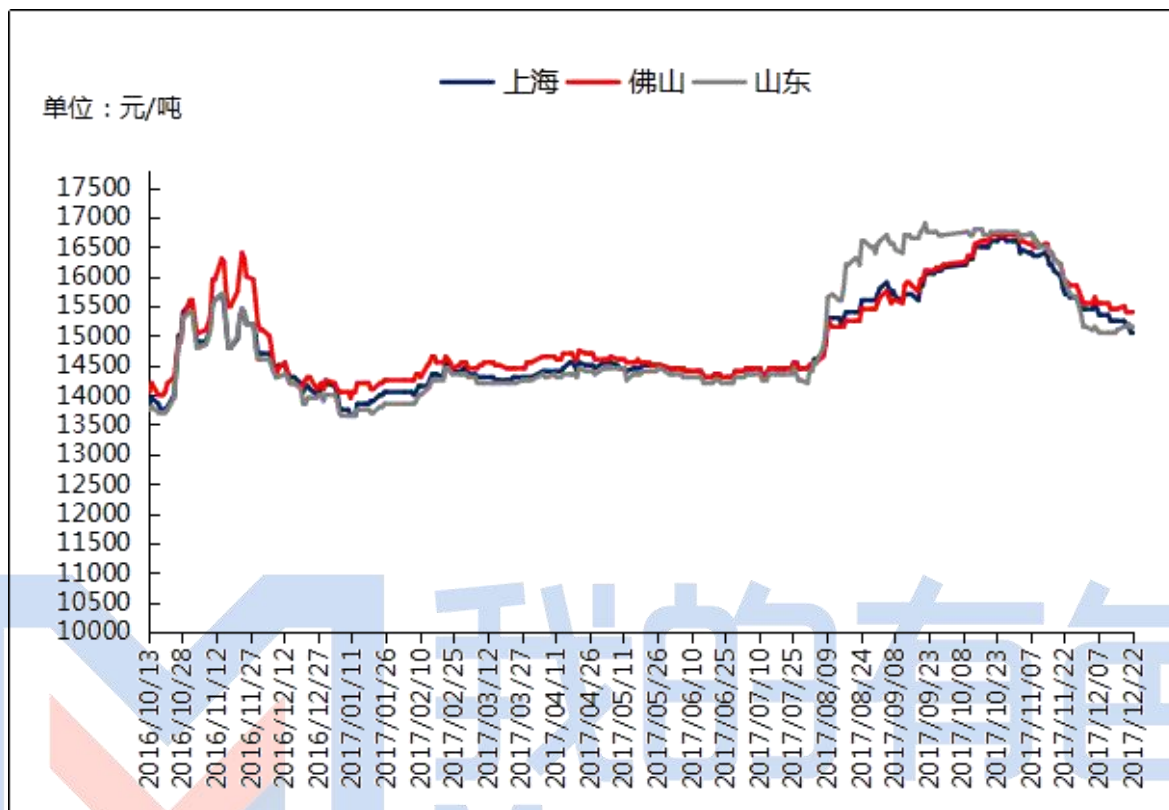
本周原铝价格有一定幅度的上调，较上周上涨 280 元，原系铝合金锭受之影响，也相应有所上涨。本周硅价大幅度上涨，在成本端对 A356.2 价格有较强支撑。本周 A356.2 整体市场出货正常。

价格情况，目前江浙沪地区 A356.2 均价为 15080 元/吨，货源以创新、云铝、方略等品牌为主，广东地区均价为 15280 元/吨，货源以云铝、沾益锆晟、广州立中等品牌为主，山东地区出厂均价为 14800 元/吨，货源以创新，创丰，荏平恒信，华宇等品牌为主，内蒙古、云南、河南地区出厂均价为 14980 元/吨，较上周价格明显上涨。据内蒙古和新疆部分企业反映，受冬季天气影响，内蒙古、新疆地区运输困难，每车运输量有所减少，运输成本增加。此外，受河南山东等地区天然气限购影响，A356.2 企业反映，主要影响的是成本，明显增加，但是订单稳定，产量受影响较小。预计下周市场 A356.2 的价格仍将随着原铝价格有所波动。

中国铝下游市场周度报告

2017年 第44期 总第54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，本周合金厂加工费大部分地区没有变化，内蒙古、新疆地区有小幅度上调。河南、山东地区送到加工费报至530-650元/吨区间，较上周无太大变化。上海、无锡、金华等地仓库自提加工费在650-700元/吨区间；厂家直供整车含运费到厂，江苏、上海地区加价多在500-800元/吨区间；浙江金华、温州等地则要到加700-800元/吨区间。内蒙古、新疆地区受天气影响，运输困难，运输成本有所增加，加工费调价至400-700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 A356.2 市场成交情况看，A356.2 生产企业基本以长单为主，产量在满足订单需要外，稍有增加。由于第四季度为汽车销售旺季，下游采购比较积极。仍有新增轮毂项目在开展进行中，A356.2 市场前景看好。

中国铝下游市场周度报告

2017年 第44期 总第54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）	18140	18880	18820	18740	17900
6063电泳（周均）	19140	20380	20710	19740	18900
6063喷涂（周均）	18640	20040	19820	18440	18340
6063木纹转印（周均）	20640	21600	21720	20140	20140

2. 市场动态

据我的有色网调研了解到，本周铝锭价格企稳反弹。北方冬季供暖导致工业用天然气紧张而限供，对下游型材厂造成影响，有出现因供气不足而减产现象。上周佛山三水地区出现的为环保而限产50%的现象有扩大到全市的趋势，对企业生产造成一定冲击，但是由于厂家在手订单并不是特别饱满，因此实际影响有限。分地区来看，北方进入冬季，工程停工，北方铝型材厂家开工降至低位，而华南、华东市场维持平稳，年前家装市场一定程度上对厂家生产开工有支撑。

五、综述总结

总结与预测：本周原铝价格小幅抬升，下游采购商接货意愿有所转好，按需采购为主，本周开工率持稳。铝行业消费华东华南地区有所回暖，采购商采购意愿较好，市场成交环比略有上升。但受天然供应偏紧以及年底资金回款、部分厂家重新签订合同影响，预测下周原铝价格将震荡偏弱。

中国铝下游市场周度报告

2017年 第44期 总第54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：0791-88385156

【铝板带】

联系人：陈鑫吉

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：李旬

联系人：张瑜

电话：0791-88385170