

中国铝下游市场周度报告

2017年 第32期 总第42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
2017/9/18	16100	16080	16130	16130	16130	+30
2017/9/19	16230	16220	16320	16270	16320	+90
2017/9/20	16330	16320	16370	16370	16390	+40
2017/9/21	16550	16540	16610	16610	16640	+60
2017/9/22	16210	16200	16260	16240	16260	+50

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

◆ 本周宏观

1. 标普宣布将中国长期主权信用评级从AA-降至A+，展望调整为“稳定”
2. 统计局：8月15个一线和热点二线城市新建商品住宅价格同比涨幅全部回落
3. 发改委：将进一步出台激发民间投资政策
4. 今年减税降费将超万亿元 空前减负激发企业做“加法”
5. 美联储缩表 而日本央行与欧洲央行仍在扩表

◆ 行业要闻

1. 云南文山铝业二期60万吨氧化铝已经投产
2. 阿曼Sohar铝业于上周五逐步重启生产
3. 百矿集团与中色科技洽谈洽谈平果100万吨铝精深加工项目
4. 魏桥铝深加工产业园项目稳步推进

◆ 热点聚焦：焦作市秋冬季大气污染综合治理攻坚行动方案出台

据我的有色网了解，2017年9月18日，焦作市攻环办发布《关于进一步强化大气污染防治管控工作的紧急通知》，文中提及，自9月19日0时起，焦作万方铝业股份有限公司、中铝中州铝业有限公司提前实行错峰生产，限产限排30%以上至2018年3月15日，其中，焦作万方铝业有限公司限产以电解槽核算，中铝中州铝业有限公司以生产线核算。

中国铝下游市场周度报告

2017年 第32期 总第42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32期 总第42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

本周原铝价格先扬后抑，长江周均价为16324元/吨，相较上周均价上涨156元/吨，南储周均价为16348元/吨，相较上周均价上涨126元/吨，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。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，电子铝箔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；生产幕墙板、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，国外市场成交略有下降，主要原因在于美对中铝箔实行反倾销，人民币近期升值明显。

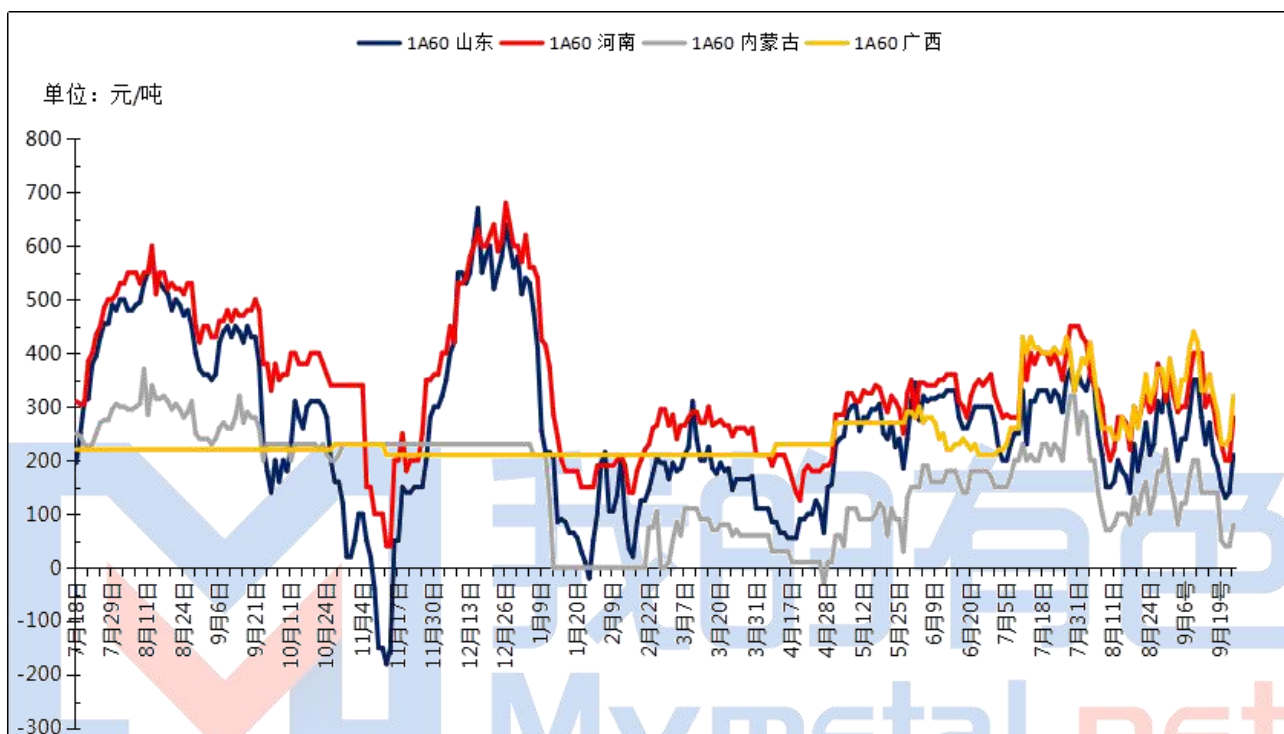
中国铝下游市场周度报告

2017年 第32期 总第42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9月18号-9月22号，本周铝价波动较大，电解铝库存也在增加，加上九月份下游环保和质量的检查，本周中小型电线电缆企业采购意愿不强，现在全国各个地区的大型电工圆铝杆厂商反应出货和上周相比有所减少，中小型电工圆铝杆厂商反应出货很差，近期的订单量处于下滑状态。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大幅下调。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40-140元/吨；广西地区铝杆日加工费均价为230-320元/吨；山东地区铝杆出厂日加工费均价130-190元/吨；而河南地区日加工费均价200-280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
9月18日	190	250	140	290
9月19日	150	230	50	230
9月20日	130	200	40	230
9月21日	140	200	40	240

中国铝下游市场周度报告

2017年 第32期 总第42期

9月22日	210	280	80	320
-------	-----	-----	----	-----

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年输电线路材料导地线第四次集中招标活动》已经结束，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5.9%。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。九月份是本年的电线电缆行业环保和质量检查月，河北、安徽、江苏等线缆生产基地，受质检和环保的影响，中小型企业受到很大的抨击，部分企业停产整顿，对于铝杆的需求也相应的减少。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。本周生产企业开工率由于铝价的波动还有环保因素的影响，电工圆铝杆企业开工率企稳。

库存方面，电工圆铝杆出库量减少，整体库存较上周小幅增加。据样本企业不完全统计，本周山东普杆库存4.5万吨，内蒙普杆库存4万吨。后市展望，在铝价本周大幅波动的情况下，铝杆的加工费整体下跌，根据现在电解铝库存的居高不下和期货沪铝周五的走低，所以我认为下周加工费会小幅上涨。订单方面，由于今年电网建设的加速，对铝杆的需求量有了很大的提升，2017年第四批次输电线路材料中标结果已经出来，九月份也是传统旺季，加上本周五铝价回调，市场也在逢低采购，预计下周的订单会稳步上涨。

中国铝下游市场周度报告

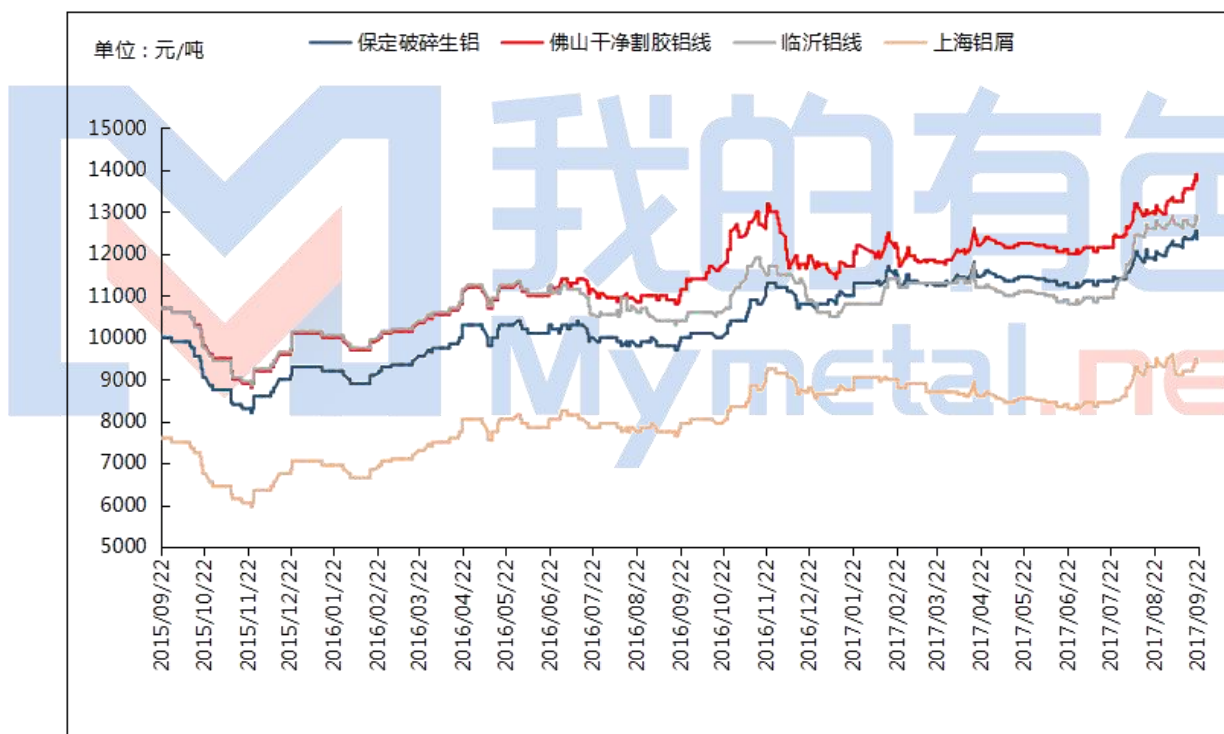
2017年 第32期 总第42期

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较上周区间震荡，主要受铝锭现货价高位区间震荡所致，主流消费地：河南、佛山、山东、浙江、重庆、湖北等地区废铝原铝供应整体依然偏紧，主要逻辑在于下游消费好转，需求量持续增加，企业开工率增加，导致企业废铝库存加速下滑，整体供应偏紧。国庆节将至，再生铝企业等因保证订单交付，备货意愿较强。预计下周废铝价格将继续维持高位，保持上涨态势。

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：九月份全国ADC12的市场价格一直处于上涨的趋势。主要原因是现货铝锭价格的上涨加之废铝成本的增加，另外就是因环保原因，部分企业停产，总产量在三季度是逐月下滑。目前西南地区重庆剑涛已经从月初的15800元/吨涨到16100元/吨，出厂价涨幅是300元/吨，重庆地区最新成交均价为16000元/吨左右。上海地区上海帅翼驰最新出厂报价是16500元/吨，较月初涨幅是100元/吨，上海地区最新成交均价为16200元/吨。广东地区肇庆大正和隆达报价在15700-16200元/吨，较月初涨了200元/吨，广东地区最新成交均价为16100元/吨。江苏地区怡球集团最新报价在16500-16600元/吨，与月初持平，江苏最新成交均价为16050元/吨。山东地区日照新格最新报价16500，与月初持平，山东地

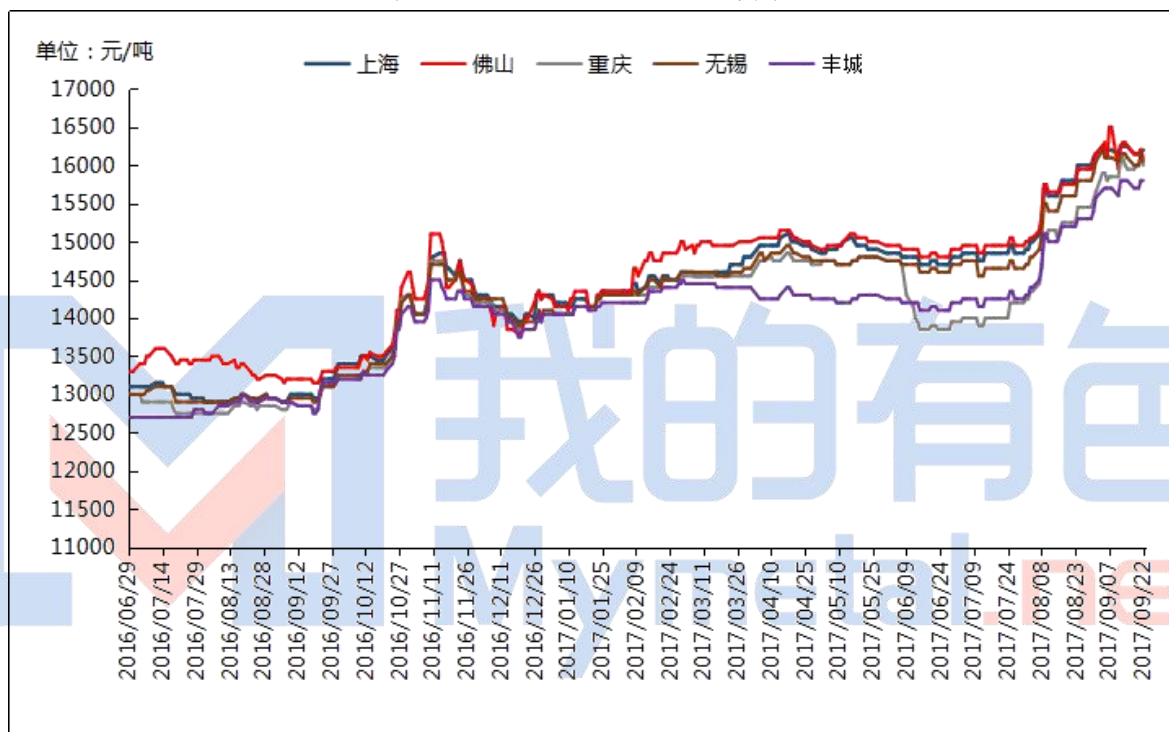
中国铝下游市场周度报告

2017年 第32期 总第42期

区最新成交均价为 16000 元/吨。据我的有色网了解，浙江地区环保依旧严格，中小型下游企业关停，下游消费减弱。山东地区本周受取暖季影响，铝锭产量有所下滑，铝合金锭厂商反应原料采购困难。由于本周铝价上涨，价格高，废铝采购困难，中小型生产企业反应原料不足，产能产量跟不上，但大型生产企业并没有太大影响，订单较上月有所增加，订单排产较

满。随着去产能的逐步落实，加之消费的好转，企业相对看好三季度铝合金锭的价格。目前各地区即将面临新一轮的环保督查，具体期限是截止到九月底。虽然合金锭企业环保影响较小，但原材料废铝的成本依旧会居高不下，这也是支撑铝合金锭价格的成本因素。

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

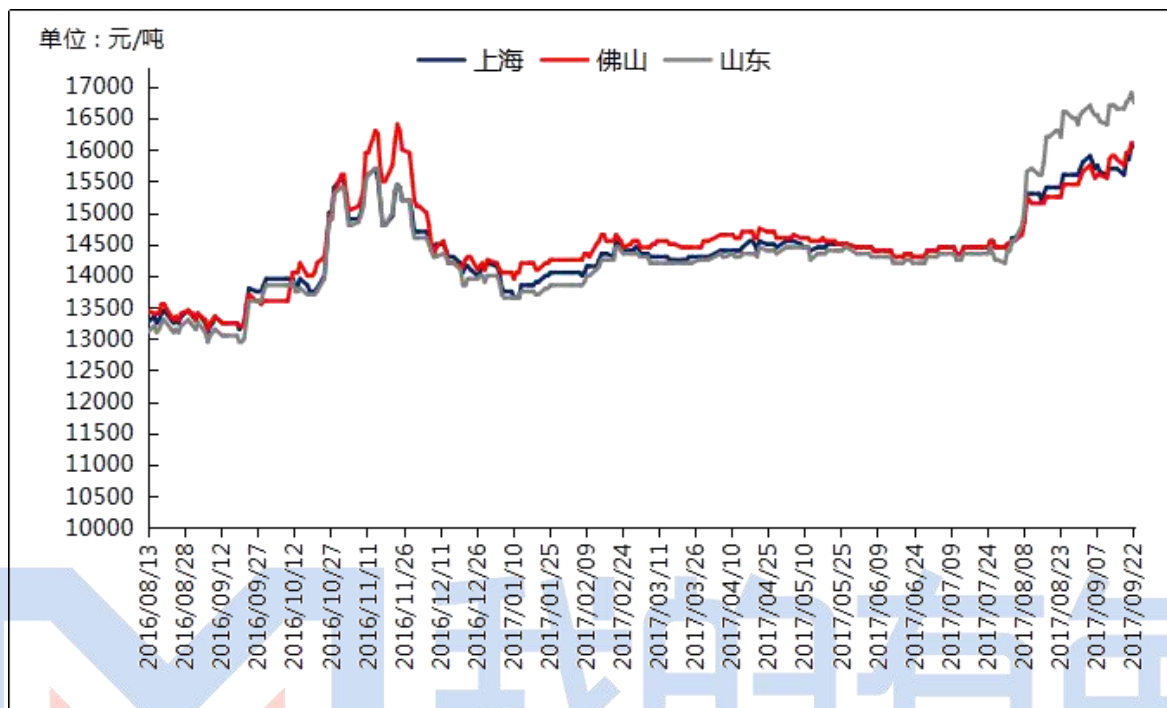
本周 A356.2 等原铝系铸造合金锭价格涨幅偏大，较上周涨 242 元/吨。大部分企业表示有序出货，各地区均逐渐出现下游国庆备货现象。

价格方面，其中，佛山地区 A356.2 成交价为 16600-17200 元/吨，均价 16900 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 16974-17224 元/吨，均价 17099 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 16974-17024 元/吨，均价为 16999，山东地区 A356.2 企业出厂报价为 16774-17974 元/吨，均价为 17374，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32期 总第42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，由于硅价上涨，大部分厂家都有提价意愿，少部分厂家持观望态度，本周山东荏平恒信上调50元。河南、山东地区加工费报至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、温州等地则要到加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32期 总第42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）	20180	21070	20850	20780	19830
6063电泳（周均）	21200	22570	22640	21780	20830
6063喷涂（周均）	20700	22230	21850	20480	20330
6063木纹转印（周均）	22600	23790	23750	22180	22130

数据来源：我的有色网

2. 市场动态

据我的有色网调研了解到，本周铝锭价格波动剧烈，上半周受焦作提前错峰限产消息影响出现大幅拉涨，但是后半周基本回吐涨幅，较上周累计上涨 50 元/吨，铝价的剧烈波动扰乱了小型铝型材厂家的正常排产安排，多逢低接货，采购维持按需采购。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。随着行业旺季的到来，铝型材企业在手订单的释放，开工率将回升到高位。

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32期 总第42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该公司的当然客户。

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