

## 中国铝下游市场周度报告

2018年 第10期 总第65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
2018/3/19	13740	13730	13780	13550	13600	+40
2018/3/20	13790	13780	13800	13740	13770	+10
2018/3/21	13710	13700	13720	13710	13710	+10
2018/3/22	13720	13710	13760	13740	13820	+40
2018/3/23	13580	13570	13630	13550	13790	+50

## Mymetal 周产业新闻&amp;周主题聚焦

## ◆ 本周宏观

1. 新一届中央政府领导班子：韩正、孙春兰、胡春华、刘鹤为国务院副总理，易纲为中国人民银行行长，肖捷为国务院秘书长，刘昆为财政部部长，何立峰为发改委主任。
2. 美国公债首次突破 21 万亿美元，六个月涨 1 万亿美元。
3. 中国财政部：原油期货所得暂免征境外企业和个人税；力争年内完成个税法部内起草。
4. 中国 1-2 月发电量 10454.5 亿千瓦时，同比增长 11%，为 2013 年 8 月以来的最高增速，去年 12 月同比增长 6.3%。
5. 中国央行上调公开市场操作及 SLF 利率 5 个基点。

## ◆ 行业要闻

1. 杨长亚主持召开航汽铝材料工业和装配式建筑项目建设专题会。
2. 戴卡兴龙铸锻产线热加熔炼工序填新丁。
3. 南山铝业 3 月 13 日晚间公告，拟以公司或其指定的全资子公司为主体与 FIGEACAERO 共同出资设立“南山飞卓宇航航空零部件有限公司”。
4. 中美贸易战如期开打，特朗普政府周四宣布将对至少 500 亿美元的中国进口商品征税，此外将针对对华技术转移和收购施加限制。这一关税计划也是美国贸易代表莱特希泽利用“301 条款”对中国展开调查的结果。

## 中国铝下游市场周度报告

2018年 第10期 总第65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.....	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

2018年 第10期 总第65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，特朗普在本周无宣布，将对进口钢铁和铝分别征税25%和10%。

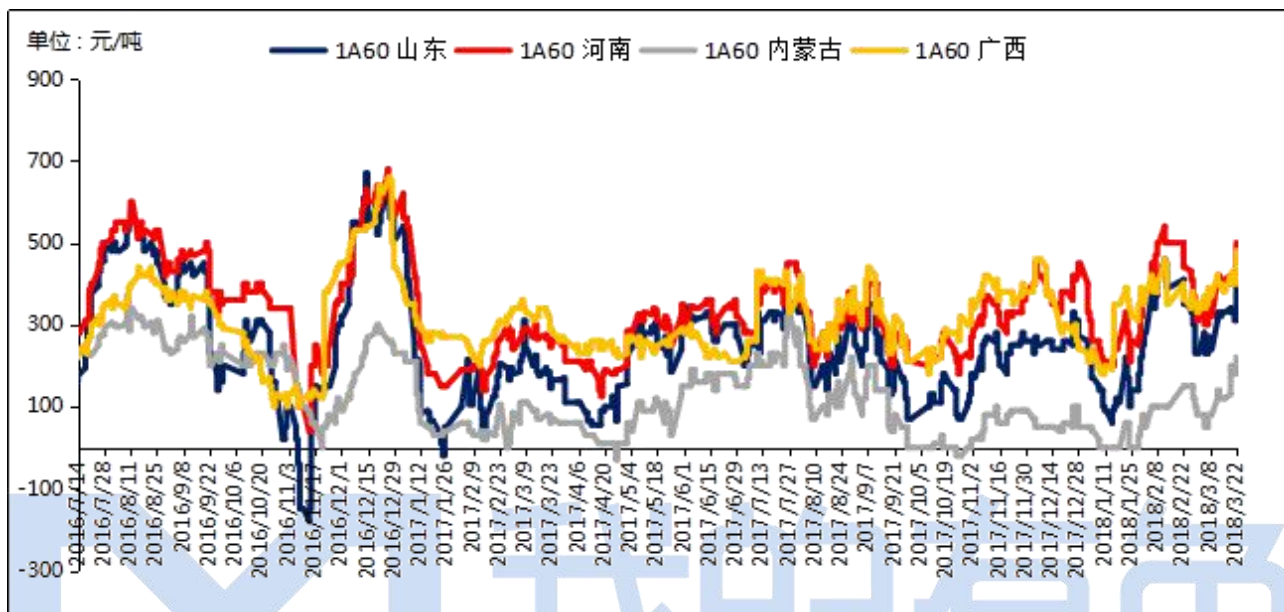
# 中国铝下游市场周度报告

2018年 第10期 总第65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



数据来源：我的有色网

2018年3月19号-3月23号，本周电解铝周均价13708元/吨，均价较上周跌46元/吨。随着电解铝价格持续的走弱，主流地区铝杆线加工费上涨也明显。据铝杆企业反映，下游线缆企业逢低采购意愿较强，当前大中型铝杆企业订单趋于饱和，目前基本接的订单还未发完。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130-220元/吨；广西地区铝杆日加工费均价为400-480元/吨；山东地区铝杆出厂日加工费均价310-400元/吨；河南地区日加工费均价400-500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
3月19日	340	420	130	420
3月20日	330	400	200	400
3月21日	340	420	180	430
3月22日	310	400	180	400
3月23日	400	500	220	480

数据来源：我的有色网

# 中国铝下游市场周度报告

2018年 第10期 总第65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

2018年“质检利剑”行动工作方案已于近日印发。根据方案，质检部门将在消费品、农资、建材、汽车配件和汽柴油等领域开展打假“质检利剑”行动，并将深入开展消费品、生产资料尤其电商产品区域问题集中整治行动。明确“深入开展以电线电缆等为重点的建材产品打假“质检利剑”行动。依法严查无证生产、不符合标准、以次充好等违法行为！”

3月19日，张家口市工商行政管理局官网发布《2017年张家口市流通领域商品质量抽检结果汇总表(电线电缆)》，本次抽查25批次，17批次样品不合格，不合格产品检出率高达68%。重庆市质监局官网通报2017年阻燃耐火电线电缆、高低压成套设备及桥架等7种产品质量监督抽查情况。其中，抽查了万州区、大渡口区、沙坪坝区、九龙坡区等10个区29家生产企业的29批次阻燃耐火电线电缆产品，有2批次产品不合格，不合格率为6.9%。黑龙江省工商局官网发布2017年度流通领域商品质量抽查检验结果。此次抽查检验电线电缆、电热水器、食具消毒柜、电压力锅等42种商品，不合格364批次，其中电线电缆不合格5批次。

受美国反倾销对钢铁和铝增加进口关税的影响，3月23号市场资金过于恐慌，沪铝大幅下跌，铝杆市场表现出加工费大幅上涨的局面，主流地区普遍上涨100元/吨。现在各地区订单较多，河南市场订单出现供不应求的现象。山东地区订单铝杆厂家控制出货，主要预期对下周铝价看反弹多。内蒙和广西地区也出现此局面，下游线缆企业逢低采购意愿强，大量备货，以供后期生产加工线缆。线缆企业复产情况符合预期，市场采购积极性依旧较好。据我的有色网调研，现在山东、内蒙大型铝杆企业基本没有库存，与去年同期相比，市场活跃度较高。主要受成本端影响，下游企业逢低采购意愿高。随着消费的转好，预计后期铝杆加工费仍将偏强震荡。

# 中国铝下游市场周度报告

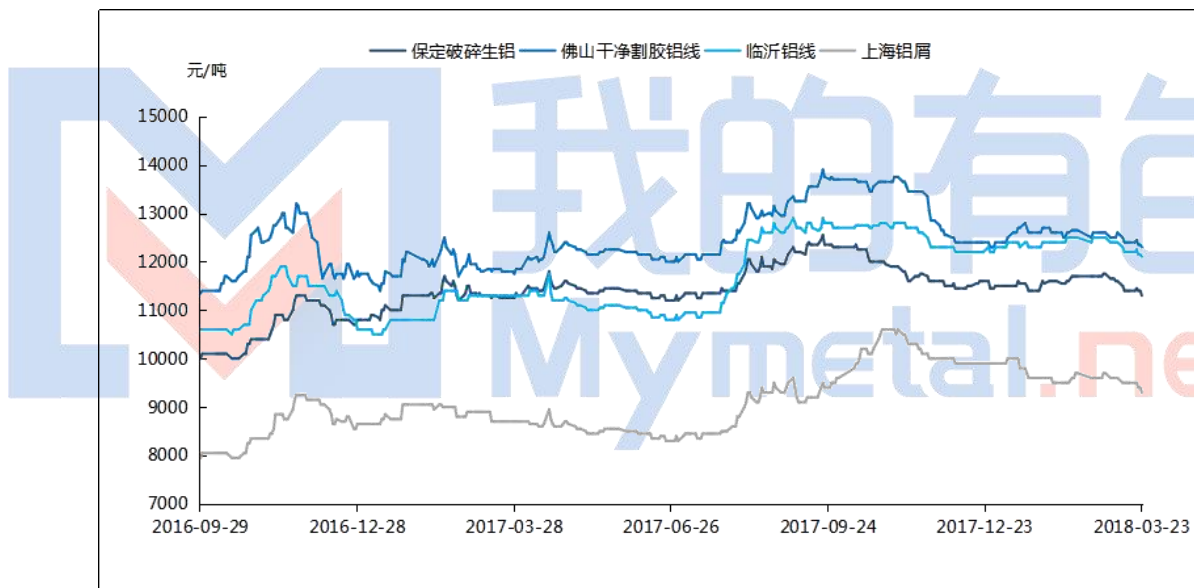
2018年 第10期 总第65期

## 三、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继续下跌，成交活跃。铝锭现货周均价环比下跌46元/吨。Mymetal 干净割胶铝线价格周均为12000元/吨，Mymetal 6系刨花料价格周均为11100元/吨，Mymetal 6系型材白料价格周均为11500元/吨，Mymetal 型材旧料价格周均为10600元/吨，Mymetal 易拉罐价格周均为9300元/吨。废铝价格和原铝价格逐步回归正常，原铝价格持续回落带动废铝价格持续下跌。再生铝企业因订单回暖废铝库存持续下降，对废铝采购量和采购情绪增加，持货商也因对后市不过分乐观，废铝交易呈现活跃态势。下周我们围绕讨论的将是中国面对美国232措施，进口废铝作为中止减让清单中商品将如何反制？

图2 全国主流地区废铝价格



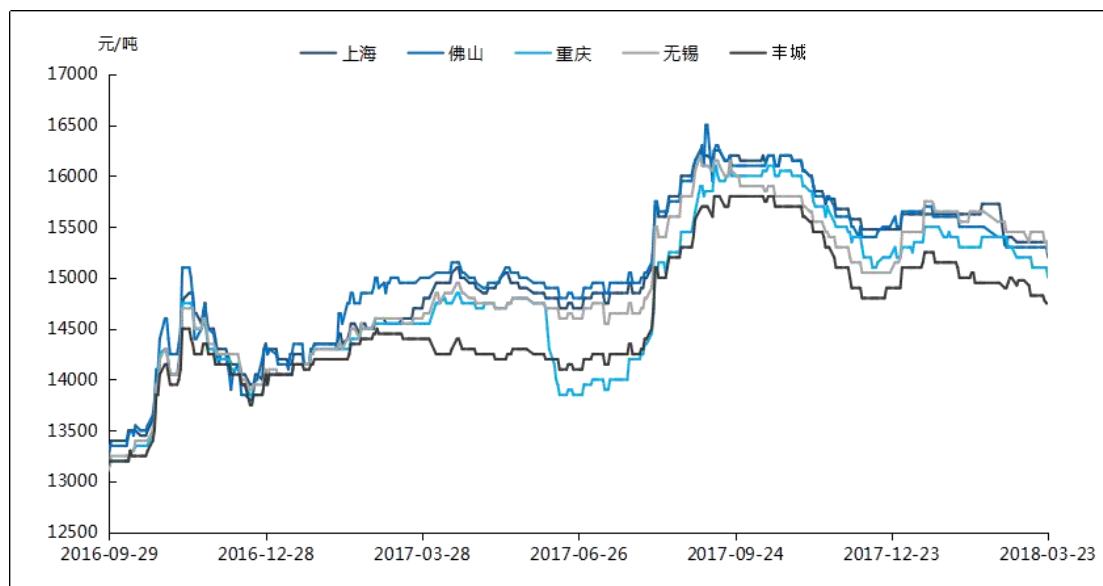
数据来源：我的有色网

本周铝价小幅震荡，整体维持下跌趋势。铝合金锭本周价格小幅下跌，其中华南、华东市场国标ADC12均价下调近100元/吨。部分企业反映订单排产在一周以内，下游订单较上周略有上涨。一方面价格下跌采购意愿增加，另一方面厂内库存开始减少。企业对铝价表示悲观，备货意愿不强。主要以实际生产订单而定，加上企业安全库存。华南地区国标ADC12均价在15300元/吨，较上周下跌100元/吨。废铝成本偏高，天然气、环保、税收等因素也在叠加成本。华东地区国标ADC12均价在15100元/吨，较上周下跌100元/吨。华北市场国标ADC12均价在15200元/吨，较上周下跌100元/吨，西南市场国标ADC12均价在15200元/吨，与上周持平。

# 中国铝下游市场周度报告

2018年 第10期 总第65期

图3 全国主流地区国标 ADC12价格



数据来源：我的有色网

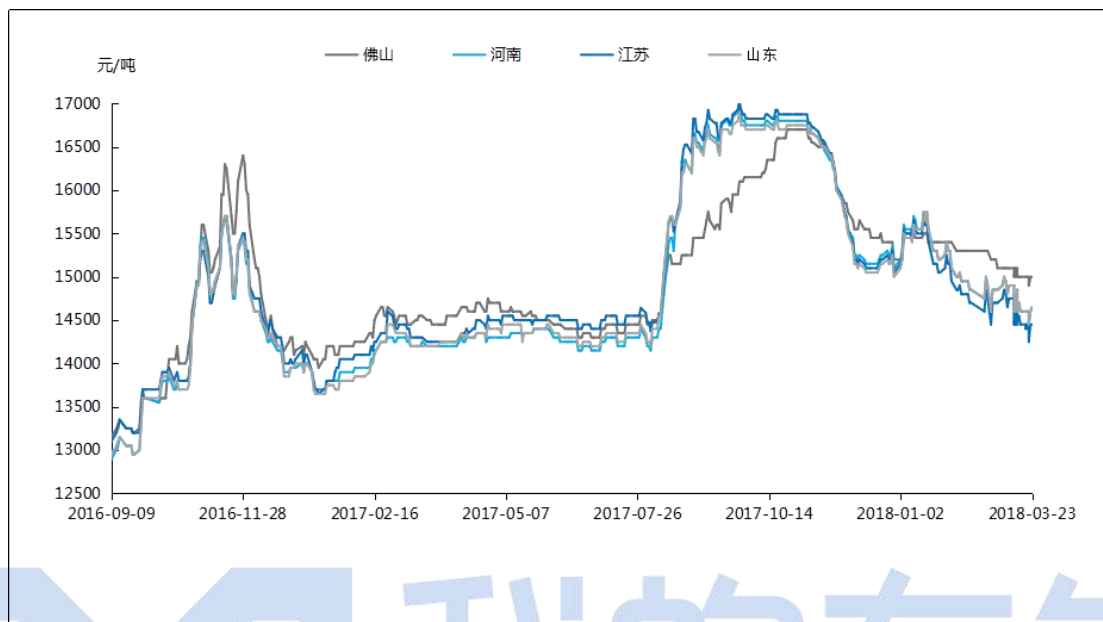
## 2. 原铝系铸造合金锭市场分析

本周原铝系 A356.2 合金锭市场整体需求向好，市场运行平稳。本周原铝价格震荡运行，在 13700/吨元上下波动。周均价较上周下跌 46 元/吨，跌幅较小，因此本周原铝系 A356.2 合金锭价格较上周稍有所下调。本周 A356.2 原铝系合金锭全国各地价格情况：目前江浙沪地区 A356.2 均价为 14580 元/吨，广东地区均价为 14600 元/吨，山东地区出厂均价为 14500 元/吨，内蒙古、云南、河南地区出厂均价为 14450 元/吨，较上周价格略有下调。

# 中国铝下游市场周度报告

2018年 第10期 总第65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，厂家仍以长单为主，出厂加工费稳定，本周无太大变化。江浙沪等主流消费地主要是贸易商出货，出货价格稍有变动。河南、山东地区送到加工费报至530-650元/吨区间，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、新疆地区加工费依旧维持在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。由于云南、新疆、内蒙古地区出货回复正常，市场到货有所增多，本周市场上 A356.2 铝合金锭货源充足，贸易商也积极出货，市场交投两旺。但由于铝价持续震荡下行，部分企业考虑到成本等因素，减少或不生产原铝系 ZL102、ZL104 等牌号合金锭，导致市场上 ZL102、ZL104 等牌号合金锭紧缺。预计下周受美国对中国增收贸易关税等政治因素影响，预计原铝价格将会进一步下跌，ZL102、ZL104 等牌号合金锭将继续缺货。



## 中国铝下游市场周度报告

2018年 第10期 总第65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）	17608	18384	18324	18244	17210
6063电泳（周均）	18608	19884	20074	19274	18210
6063喷涂（周均）	18108	19384	19314	17944	17710
6063木纹转印（周均）	20008	20904	21224	19744	19460

## 2. 市场动态

据我的有色网实地调研佛山地区铝型材企业了解到，佛山门窗行业萎缩，且受美国等西方国家双反调查及对铝材出口征收10%关税影响，出口量略有下滑，加之美国对忠旺启动铝型材反规避调查，预计未来对我国铝材转口贸易也将造成不小的冲击。从订单交货期来看，也较去年同期大幅缩减，反映企业订单不够充裕。并且企业都加大了向工业材转型的力度，希望能使公司的产品结构多元化，以应对不断饱和的建材市场和房地产下滑对其造成的冲击。

## 五、综述总结

**总结与预测：**本周铝继续弱势运行，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10期 总第65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