

# 中国铝下游市场周度报告

2018年 第15期 总第70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
2018/5/7	14550	14550	14600	14520	14600	+50
2018/5/8	14640	14630	14670	14640	14670	+30
2018/5/9	14560	14550	14590	14570	14590	+30
2018/5/10	14510	14500	14520	14530	14530	+10
2018/5/11	14590	14580	14590	14600	14590	-

## Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

### ◆ 本周宏观

1. 国家信息中心等发布《“一带一路”贸易合作大数据报告 2018》。报告称，2017年中国向“一带一路”国家出口 7742.6 亿美元，同比增长 8.5%；自“一带一路”国家进口 6660.5 亿美元，同比增长 19.8%，近五年来进口额增速首次超过出口。

2. 中国出口由负转正，进口同比增速扩大。4月出口（以人民币计）同比增长 3.7%，前值降 9.8%；进口增 11.6%，前值增 5.9%；贸易顺差 1828 亿元，收窄 27%；以美元计，4月对美贸易顺差 221.9 亿美元，环比增 43.8%，3月为顺差 154.3 亿美元；1-4月对美贸易顺差 804 亿美元。

3. 中国 4 月 CPI 同比涨 1.8%，前值 2.1%；4 月 PPI 同比涨 3.4%，为近 7 个月来首次增幅扩大，前值 3.1%。统计局：4 月 CPI 环比下降，食品价格下降 1.9%，影响 CPI 下降约 0.38 个百分点；4 月 CPI 同比涨幅回落，猪肉价格同比下降 16.1%，影响 CPI 下降约 0.43 个百分点。

### ◆ 行业要闻

1. 5 月 7 日，朝阳市人民政府与锦国投(大连)发展有限公司年产 1000 万吨氧化铝项目签约仪式在沈阳举行。辽宁省政协主席夏德仁，省政府副省长崔枫林，省政协秘书长、办公厅主任李树民，省国土资源厅、省林业厅、省发改委、省环保厅及朝阳市相关部门负责人出席签约仪式。

2. 5 月 11 日上午消息，苹果公司今日宣布，他们促成了两家全球最大的铝金属生产工厂的合作，推进无碳环保铝冶炼过程。这两家公司是美铝公司(Alcoa)和力拓集团(Rio Tinto)，均属于全球最大的铝生产商。两家公司共同成立了一家名为 Elysis 的合资公司，致力于进一步提升专利技术合作。

3. 四川其亚铝业集团有限公司拟退出所属位于四川省乐山市(峨眉山市)300KA×188 台、400KA×182 台 2 条电解铝生产线，通过企业集团内部产能转移的方式，由其控股子公司云南其亚金属有限公司在云南省大理州鹤庆县新建 500KA×256 台电解铝生产线，并制定了“云南其亚金属有限公司绿色低碳水电铝加工一体化项目产能置换方案”。

## 中国铝下游市场周度报告

2018年 第15期 总第70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.....	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15期 总第70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，特朗普在本周称，将对进口钢铁和铝分别征税25%和10%，下周将准备好可能的关税细节；他表示，钢铁和铝公司一直遭受不公平的对待，将重新打造美国钢铁和铝产业。

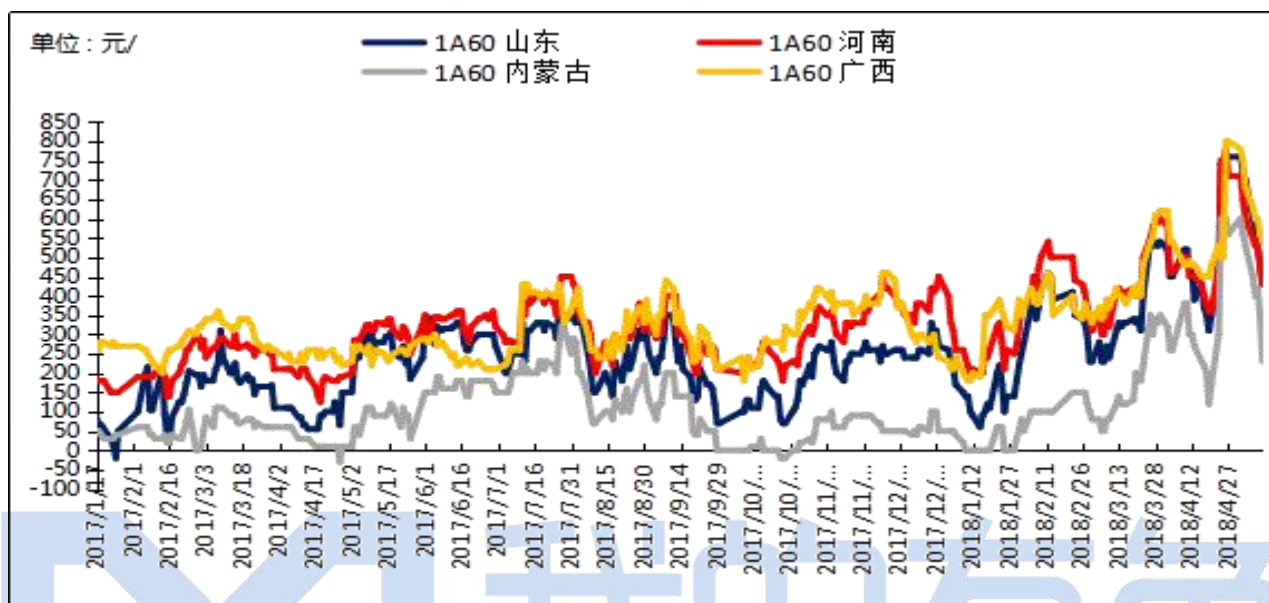
# 中国铝下游市场周度报告

2018年 第15期 总第70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5月7号-5月11号，本周电解铝周均价14572元/吨，均价较上周均价上涨185元/吨。电解铝价格的上涨，铝杆加工费持续的下调。据铝杆企业反映，前段时间加工费的大幅拉涨，市场报价过高，本周加工费也是持续下降。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230-450元/吨；广西地区铝杆日加工费均价为540-630元/吨；山东地区铝杆出厂日加工费均价430-600元/吨；河南地区日加工费均价430-550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
5月7日	600	550	450	630
5月8日	580	530	400	600
5月9日	530	530	420	600
5月10日	480	480	350	560
5月11日	430	430	230	540

数据来源：我的有色网

# 中国铝下游市场周度报告

2018 年 第 15 期 总第 70 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

5 月 8 日，媒体记者从国网陕西省电力公司获悉，该公司计划 2018 年农村电网改造升级工程投资 8.25 亿元，其中对 5 个深度贫困县（区）（略阳县、汉滨区、白河县、山阳县、丹凤县）实施农村电网改造升级工程，对其他 16 个贫困县（区）实施农村动力电提升工程，计划新建改造 10 千伏及以下线路 2212 公里。

去年 11 月，陕西省电力公司以县区为单位完成 2018 年农网改造升级工程项目可研/初设一体化审批，今年 4 月项目全面开工建设，预计今年年底前完成年度建设任务。下一步，陕西省电力公司将进一步加强配电网施工现场安全管控，组织开展各县公司交叉互查、市公司随机抽查和省公司专项检查，确保各项重点工作落到实处。

本周电解铝市场偏强震荡，据我的有色网调研：2018 年 4 月全国铝杆产量为 31.52 万吨，环比上涨 6.45%，同比减少 12.4%；2018 年 4 月建成产能 579 万吨，产能利用率为 65.3%，环比增加 1.7%。

加工费方面：山东地区加工费由周初 600 元/吨降至 430 元/吨，河南地区由 600 元/吨降至 430 元/吨，内蒙地区由 530 元/吨降至 300 元/吨，广西地区由 680 元/吨降至 540 元/吨，各地区加工费普降。主要受山东市场影响，山东市场月初市场订单较好，随着铝价的偏强震荡，下游观望情绪浓重，致使山东某大型铝杆企业库存大量增加。市场加工费虚高，背离市场，加工费随之调整，市场本周出货有所增加。内蒙、河南、西南地区由于铝杆产能小，加工费受信发的影响较大，也随着山东地区的加工费在调整。

订单方面：本周加工费持续的下降，市场订单较上周有所增加。国网 2018 年第四、五次输电线路招标在陆续进行，市场消费仍保持正常。西南地区受原材料因素的影响，目前市场订单仍处于饱和状态。内蒙地区，随着河北、东北地区的线缆企业正常运行，目前订单不错，下游接货意愿强。

# 中国铝下游市场周度报告

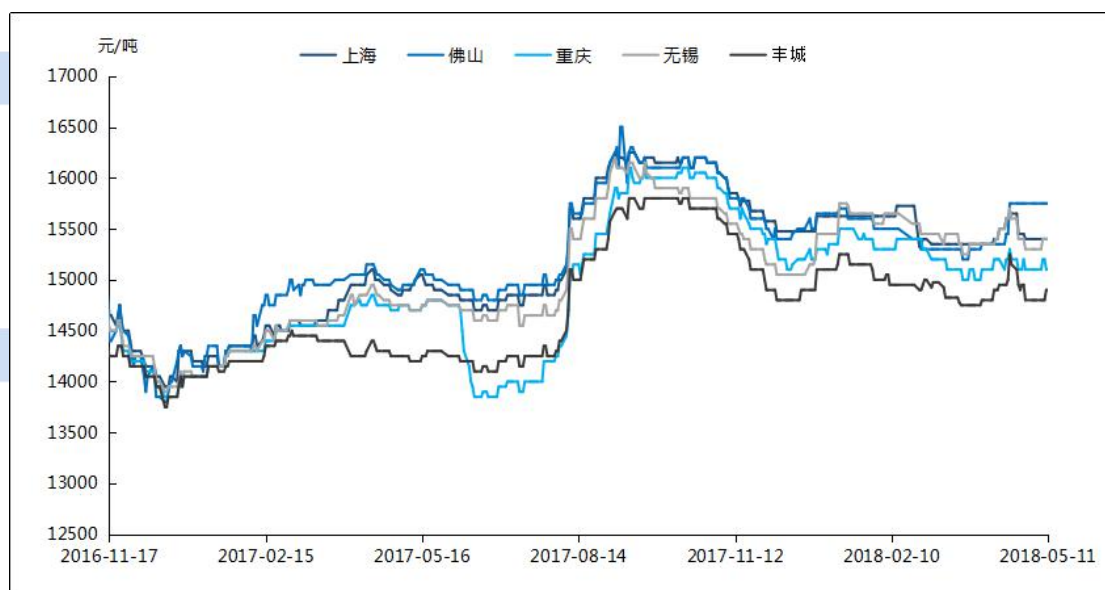
2018年 第15期 总第70期

## 三、合金锭市场分析

### 1. 再生系合金锭市场分析

本周铝价小幅震荡，铝合金锭国标 ADC12本周价格小幅上涨，进口废铝本周开始趋严，特别是来自美国的废铝。广东、江苏等地区面临成本增加的压力，部分订单比较饱和的企业调价意愿比较强。但由于其他地区低价产品的冲击导致上涨困难，企业利润空间较小。订单方面有所增加，交货期在5到7天，本周库存继续累积，有增加的趋势。华南地区国标 ADC12均价在15500元/吨，较上周持平。华东地区国标 ADC12均价在15450元/吨，较上周上涨50元/吨。华北市场国标 ADC12均价在15400元/吨，较上周持平，西南市场国标 ADC12均价在15300元/吨，与上周持平。

图3 全国主流地区国标 ADC12价格



数据来源：我的有色网

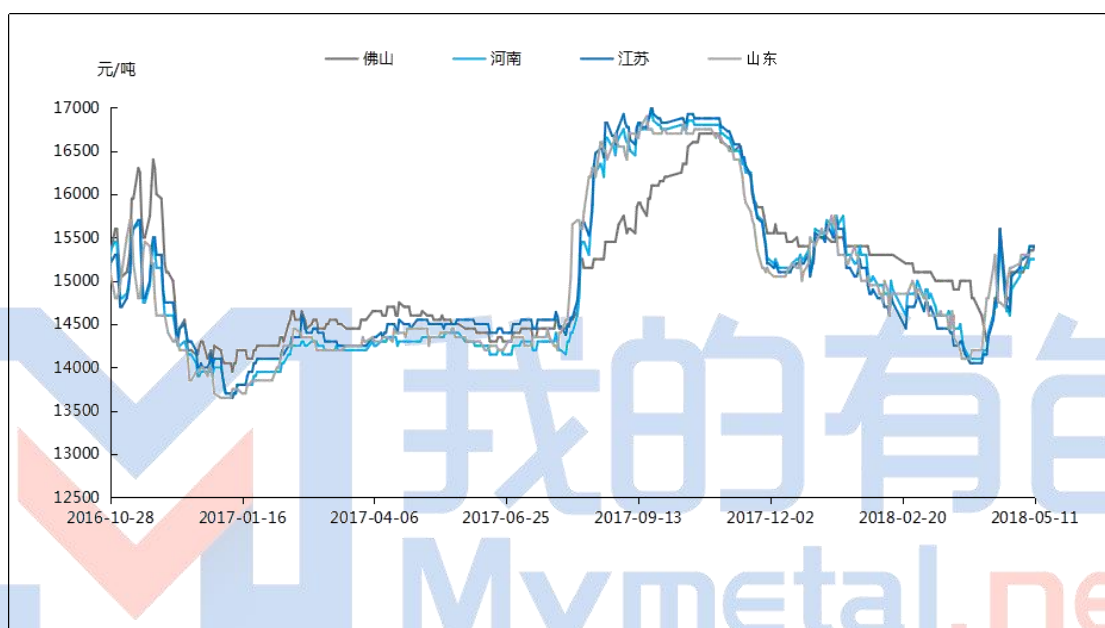
# 中国铝下游市场周度报告

2018年 第15期 总第70期

## 2. 原铝系铸造合金锭市场分析

本周国内铝价震荡向上，长江周均价 14572，较上周上涨 185 元。原铝系 A356.2 合金锭价格随之上涨，较上周上涨 100-200 左右。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 15400 元/吨，山东地区出厂均价为 15300 元/吨，内蒙古、云南、河南地区出厂均价为 15250 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，出货价格稍有上调。河南、山东地区送到加工费报至 550-700元/吨区间，上海、无锡、金华等地仓库自提加工费在650-750元/吨区间；厂家直供整车含运费到厂，江苏、上海地区价格在550-850元/吨区间；浙江金华、温州等地则在700-800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。本周华东市场依旧货源紧张，订单转移情况比较明显，云铝依旧缺货，其他牌号对云铝的替代性增强。预计下周市场依旧偏紧，云铝货源紧缺的问题，短时间内得不到解决。

## 中国铝下游市场周度报告

2018年 第15期 总第70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）	17424	18212	17916	18915	17827
6063电泳（周均）	18716	19711	19521	19924	18827
6063喷涂（周均）	18215	19212	18911	18615	18327
6063木纹转印（周均）	20804	21513	21723	20415	20077

## 2. 市场动态

据我的有色网调研了解到，本周铝价区间窄幅震荡，企业采购按需采购为主，未出现大规模备货情形，大多以长单为主。企业生产情况分建材和工业材来看，建筑型材企业订单呈下滑态势，尤其中小厂家生产状况堪忧，大厂生产较稳定，前些年订单外包给中厂去做的情况在减少，供自己生产。工业材虽然保持增长态势，但是其增量暂时不能弥补建材下滑量，因此总体产量是下滑的。出口方面，铝型材出口维持平稳，3月出口量在5.84万吨。

## 五、综述总结

**总结与预测：**本周期铝继续弱势运行，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15期 总第70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