

中国铝下游市场周度报告

2018年 第28期 总第83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
2018/8/6	14290	14280	14450	14290	14460	+160
2018/8/7	14290	14290	14440	14300	14450	+150
2018/8/8	14310	14300	14430	14300	14430	+120
2018/8/9	14650	14640	14770	14650	14770	+120
2018/8/10	14490	14490	14590	14490	14590	+100

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

◆ 本周宏观

1. 从河北省建筑材料工业协会了解到,近日该协会已印发水泥熟料企业实施夏季错峰生产的通知,要求全省水泥熟料企业自8月10日0时起至8月20日0时止实施停窑限产。

2. 央行连续十六日不操作 全周零投放零回笼:中国央行连续第十六日不开展公开市场操作,今日无逆回购到期;全周累计零投放零回笼。

3. 20天连开三次住房会议,住建部定调精准棚改精准调控。截至目前,住建部尚未对外公布2017年全国棚改货币化安置比例,此前业界认为会超过60%,将帮助消化楼市库存2.5亿~3亿平方米。

4. 美国与日本将在华盛顿就贸易问题展开谈判。外界预期日本将寻求美国避免对日本的出口汽车加征高额关税,并将回绝美国自由双边贸易协定的提议。

◆ 行业要闻

1. 外媒8月6日消息,美国铝业公司(Alcoa Corp.)周一请求特朗普政府对从加拿大进口的铝给予关税豁免,该公司用加拿大进口生铝在美国工厂制成用于易拉罐的铝片。

2. 山东省政府印发《山东省打赢蓝天保卫战作战方案暨2013—2020年大气污染防治规划三期行动计划(2018—2020年)》,推动电解铝钢铁等行业转型,山东7城市禁止新建化工园区。

3. 澳大利亚工会周三称,美国铝业在西澳州的工人因劳动协议争端已开始无限期罢工。工会在声明中称,此次罢工是因美国铝业向澳洲工厂监管机构提请终止现有协议,影响了该公司三个氧化铝炼厂和两个铝土矿厂约1600名员工。

4. 据外电8月6日消息,全球除中国外最大的铝生产商——俄罗斯铝业(Rusal)代表周一表示,已经开始关闭其中一个较小的工厂生产,因美国对该公司实施制裁。该公司表示,位于俄罗斯卡累利阿地区的Nadvoitsky铝冶炼厂运营难以维系,因自从美国于4月6日起实施制裁后,该厂难以进入终端市场以及获得稳定的原材料供应。

中国铝下游市场周度报告

2018年 第28期 总第83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28期 总第83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

上月底，巩义市工信委发布《巩义市工业企业错峰生产实施方案》，其中提及2018年7月至8月，全市涉气工业企业实施轮停1个月，有效降低工业排放对大气质量的影响。据我的有色网调研，除中孚、明泰、鑫泰、万达此类30强企业之外，剩余20余家企业均被迫限产。巩义市非30强企业铸轧线共计128条，关停66条。巩义当地板带箔企业为维持生产按时交货，在7月上旬开始与河南焦作、洛阳以及西北地区的铸轧卷厂签订长单，用以替代铝锭。所以其终端冷轧产品量降幅并不大。

综上所述，2018年7月份开工率继续下滑，主要原因在本月完全进入铝行业消费淡季，终端需求开始萎缩，且河南地区查环保被迫限产，铸轧线开工率大幅下滑。由于7月中上旬巩义当地铝板带箔企业已把外购铸轧卷订单解决，我的有色网预计，2018年8月铝板带箔企业开工率将会小幅回升，订单量或将维持稳定。

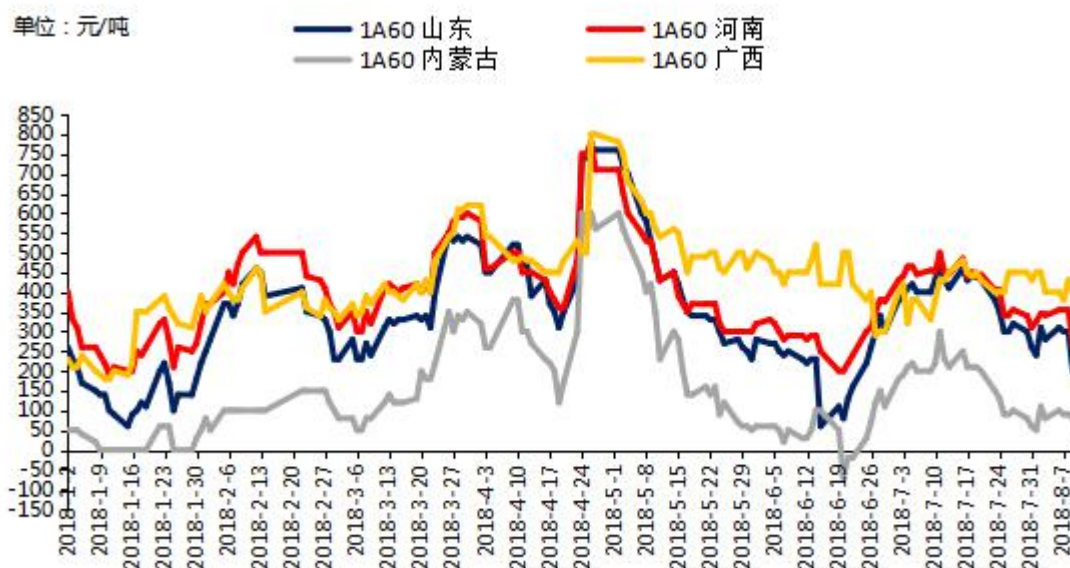
中国铝下游市场周度报告

2018年 第28期 总第83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

2018年8月6号-8月10号，本周电解铝周均价14406元/吨，本周铝价波动较大，铝杆市场订单有所下滑。据我的有色网统计铝杆线本周加工费情况，山东地区200-310元/吨，河南地区265-355元/吨，内蒙地区80-100元/吨，广西地区380-430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
8月6日	310	355	100	400
8月7日	300	355	90	380
8月8日	300	355	90	430
8月9日	200	265	80	400
8月10日	310	355	100	400

数据来源：我的有色网

中国铝下游市场周度报告

2018年 第28期 总第83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

下游电线电缆市场整体处于淡季，北方市场下游需求量整体尚可，南方市场需求量依然较差，预计进入9月下旬，随着国家电网、南方电网招标量的增加，线缆的需求量将在9-10月份逐渐增加，并在10月底攀升至高点。

加工费方面：山东市场加工费由周初的310元/吨到周五的310元/吨，河南市场加工费由周初的355元/吨到周五的355元/吨，内蒙地区由周初的100元/吨到周五的100元/吨，西南地区的加工费由周初的400元/吨到周五的400元/吨。市场加工费周中受铝价影响，加工费呈“V”型反转，市场大多持观望态度。

订单方面：受本周铝价的大幅波动，主流地区订单成下滑状态。山东地区，下游观望情绪浓重，市场接单量下滑明显，订单排产维持在1天左右；河南市场，下游客户按刚需采购，备货意愿差，交投氛围转弱，个别铝杆企业库存累计较多；内蒙地区，整体市场运行平稳，北方线缆市场需求量较好，市场成交量尚可；西南地区，部分铝杆企业反映，下游需求转淡，订单排产减少两天，预计南方电网招标情况出台后，市场才会有所好转。

展望后市，如果铝价波动不大，下周铝杆订单或将有所回暖，加工费或将维持小幅震荡为主。

中国铝下游市场周度报告

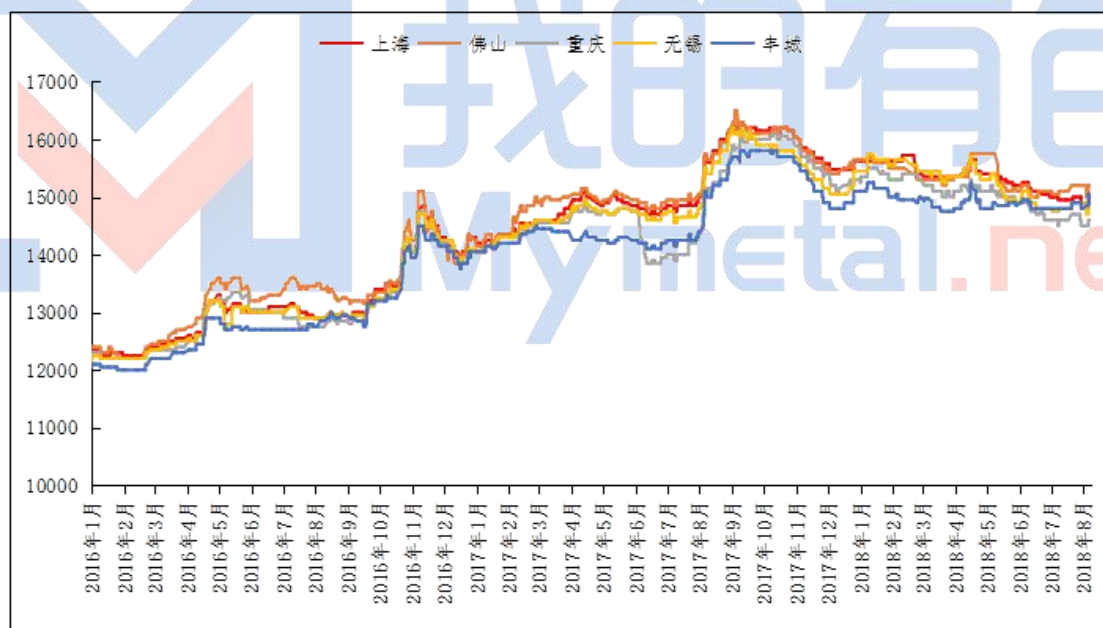
2018年 第28期 总第83期

三、合金锭市场分析

1. 再生系合金锭市场分析

本周再生铝合金锭价格开始上涨，部分地区跟随铝价波动。其中华东地区均价14800元/吨；华南地区均价15200元/吨；西南地区均价14600元/吨；华北地区均价15100元/吨。本周华东地区出现跟随铝价波动的情况，环保问题持续，库存进一步降低，华南、华北价格变动较小。针对本周出现的进口关税问题，废铝目前进口继续减少。价格方面目前还没有出现大幅上涨，但企业预计未来上涨概率较大，进口原料在港口出现货物积压的情况，主要受海关检查影响。出口铝合金锭价格继续上涨，但由于原料减少订单没有较大增加。由于来料加工可以免除关税，所以目前对再生铝市场影响较小。未来预计进口废铝和出口铝合金锭价格都会出现上涨。

图3 全国主流地区国标 ADC12价格



数据来源：我的有色网

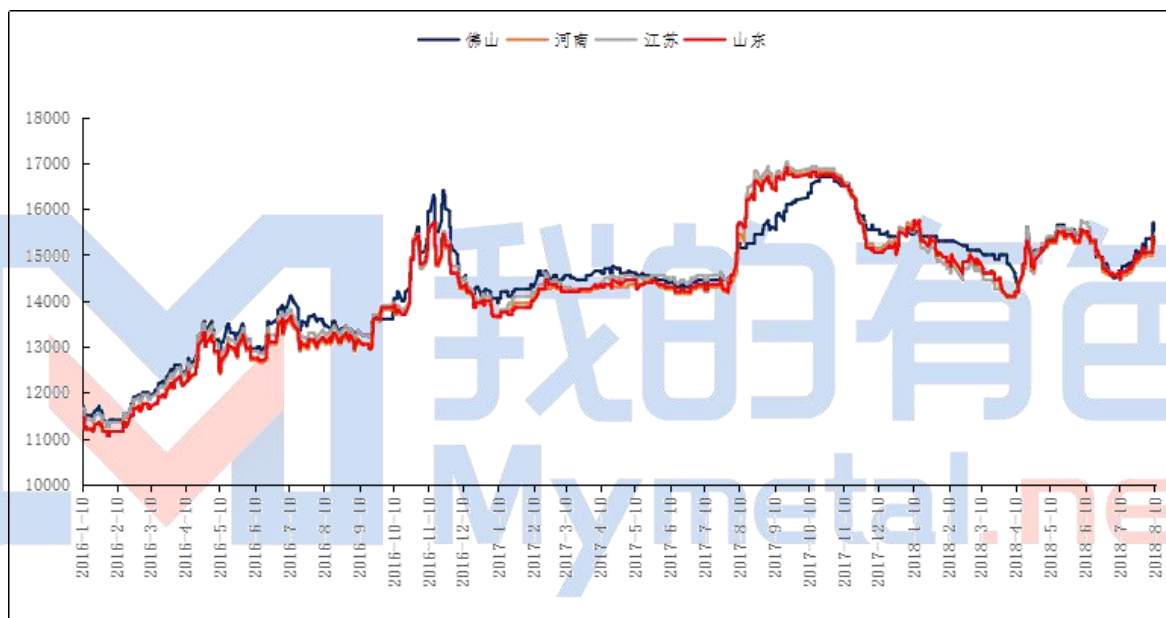
中国铝下游市场周度报告

2018年 第28期 总第83期

2. 原铝系铸造合金锭市场分析

本周原铝价格较上周略有上涨，上涨 98 元/吨。原铝系合金锭 A356.2 本周加工费稳定，较上周基本持平，因此各地区出货价格随原铝价格略有上调。各地区 A356.2 合金锭价格情况：目前江浙沪地区 A356.2 均价为 15100 元/吨，广东地区均价为 15400 元/吨，山东地区出厂均价为 15100 元/吨，内蒙古、云南、河南地区出厂均价为 15000 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，出货价格较上周有所下调。河南、山东地区送到加工费报至530-700元/吨区间，上海、无锡、金华等地仓库自提加工费在620-710元/吨区间；厂家直供整车含运费到厂，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650-750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，但有长单客户也可低至500-600元/吨区间。本周原铝系合金锭 A356.2 市场整体成交一般，贸易商积极出货，但下游接货意愿不强，维持按需采购。预计下周市场不会有太大变动，加工费稳定。

中国铝下游市场周度报告

2018年 第28期 总第83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）	18514	19046	18976	18896	17967.5
6063电泳（周均）	19514	20546	20726	19926	18967.5
6063喷涂（周均）	19014	20046	19916	18596	18467.5
6063木纹转印（周均）	20914	21566	21876	20396	20217.5

2. 市场动态

据我的有色网调研了解到，本周铝价受美铝西澳罢工事件影响，铝价先跳涨后回调。铝型材企业订单依旧偏少，以销定产，采购意愿也不强。分地区来看，广东地区本周生意依旧偏淡。大厂国内订单也开始下滑 15%左右了，国外订单还不错。江苏地区少部分高端工业材厂家订单还可以，其他企业订单较少，开工率低。整体来看，8 月份受高温天气影响，江苏、河北、江西等地区有弹性安排生产或高温停电限产现象。型材开工率依旧偏低。预计 9 月份将有所好转。

五、综述总结

总结与预测：本周铝价走势跌宕起伏，周四大幅拉涨主要由于美铝西澳工厂罢工影响。但此后，美国铝业发布消息称西澳的工厂已有应急计划，罢工不会影响生产，铝市回吐部分涨幅。目前来看，在氧化铝持续上涨以及电力成本提高的推动下，成本支撑偏强。但电解铝库存依旧维持高位，消费淡季需求疲软凸显，加之贸易战再度升级等因素影响下，也领铝价继续承压。短期来看，铝价或将继续维持震荡运行。

中国铝下游市场周度报告

2018年 第28期 总第83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：李甸

电话：021-26093260