

中国铝下游市场周度报告

2017年 第33期 总第43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
2017/9/25	16150	16140	16230	16180	16220	+80
2017/9/26	16230	16220	16290	16230	16300	+60
2017/9/27	16150	16140	16210	16160	16200	+60
2017/9/28	16120	16110	16160	16130	16160	+40
2017/9/29	16140	16140	16170	16150	16150	+30

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

◆ 本周宏观

1. 内地多个城市出台楼市调控措施，其中6个城市实施了限售。
2. 德国大选结果出炉：默克尔赢得第四任期 极右翼政党战后首进国会
3. 张高丽：高标准高质量推进河北雄安新区规划建设
4. 8月规模以上工业企业利润同比增长24% 环比加快7.5个百分点
5. 中行：中国三四季度GDP同比料均增6.7% 需适度预调微调宏观政策

◆ 行业要闻

1. 邹平县发挥铝产业优势，大力发展铝制家具产品
2. 同人铝业年产60万吨铝合金铸造及深加工项目启动
3. 南山铝业电解铝产能81.6万吨，均为合规产能
4. 兖矿科澳铝业电解铝指标花落内蒙古创源金属有限公司

◆ 热点聚焦：河南安阳秋冬季工业企业错峰生产实施方案出台

方案中提及，全市1家电解铝企业，限产30%以上，以电解槽数量计，采取现场督查抽查核实；16家碳素企业中，能够稳定达到《铝工业污染物排放标准（GB25465-2010）》修改单特别排放限值要求的炭素企业，限产50%以上，以生产线计，采取现场督查抽查核实；对未安装大气污染物在线监测设施、或不能稳定达到特别排放限值要求、或被各级督查发现环境污染问题的炭素企业，一律纳入采暖季停产范围；6家有色金属再生企业的熔铸工序限产50%以上，以生产线计，采取现场督查抽查核实。错峰时间为2017年10月1日至2018年3月31日。据我的有色网调研，安阳市共计1家电解铝企业，即林丰铝电。其合规产能为25万吨，产能利用率为100%。长达6个月的取暖季限产将会影响其3.75万吨的产量。

中国铝下游市场周度报告

2017年 第33期 总第43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.....	7
1. 再生系合金锭市场分析.....	7
2. 原铝系铸造合金锭市场分析.....	8
四、铝型材市场分析.....	10
1. 市场价格.....	10
2. 市场动态.....	10
五、综述总结.....	10

中国铝下游市场周度报告

2017年 第33期 总第43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/O 态 2-6*1000*2000	1800-2200	2200-2700	2000-2500	2500-2700	2600-2800	2200-2400	2000-2200
5052/O 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，长江周均价为16170元/吨，南储周均价为16206元/吨，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，主要和本周铝价上涨，铝价维持高位有关。

本周为国庆节前最后一周，铝板带箔企业消费开始复苏，企业国庆期间排产较满，备货意愿强烈。从地区上看，重庆地区以中小企业为主，国庆期间停产3到4天，故只备3天的原材料用量。江浙地区，国庆期间大部分生产车间往年均停产3天修整，故备货意愿并不强烈。河南地区，国庆备货传统仍在，采取缓慢备货的方式，大部分都是在节前10天左右开始备货，以满足订单生产。部分小型企业管理人员表示，将会看订单排产情况决定是否备货。

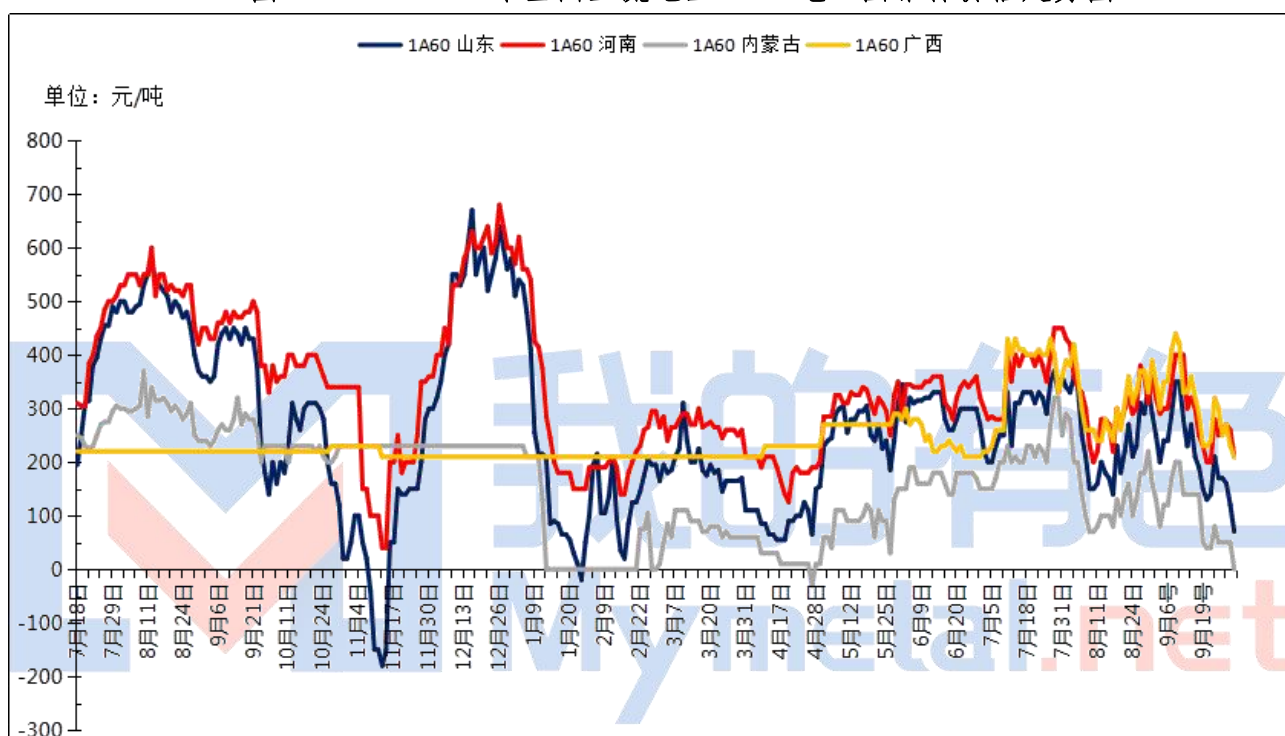
中国铝下游市场周度报告

2017年 第33期 总第43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25号-9月29号，本周铝价波动不大，电解铝库存有下滑的趋势，九月份全国线缆企业经过环保和质量检查，部分企业已经停产整顿，对电工圆铝杆的需求量减少明显，而受供给侧改革和取暖季的影响，电解铝厂对周围的铝水供应减少，铝杆企业的产量也减少明显。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0-50元/吨；广西地区铝杆日加工费均价为210-300元/吨；山东地区铝杆出厂日加工费均价70-170元/吨；而河南地区日加工费均价210-270元/吨。

中国铝下游市场周度报告

2017年 第33期 总第43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
9月25日	170	250	50	300
9月26日	170	260	50	250
9月27日	160	270	50	270
9月28日	120	260	40	230
9月29日	70	210	0	210

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

中国铝下游市场周度报告

2017年 第33期 总第43期

重要因素之一。本周生产企业开工率由于下游的需求量大幅减少，电工圆铝杆企业开工率有所降低。

库存方面，电工圆铝杆出库量增加，整体库存较上周减少明显，主要是临近国庆多数铝杆厂都想降库存，不然国庆期间正常生产库存积压的太多。据样本企业不完全统计，本周山东普杆库存3万吨，内蒙普杆库存1.2万吨。后市展望，在铝价本周企稳的情况下，铝杆的加工费整体下跌，主要是铝杆企业想多出货，降低价格。本周电解铝库存有下滑趋势，但是国庆期间电解铝企业都正常生产，而过节期间下游企业有节假日，对电解铝的需求减少，所以我认为国庆后电解铝库存会明显增加，而铝杆加工费会有上涨态势。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，十月份也是传统旺季，加上部分停产的线缆企业节后会有复产的企业，市场也在逢低采购，预计节后的订单会稳步上涨。



中国铝下游市场周度报告

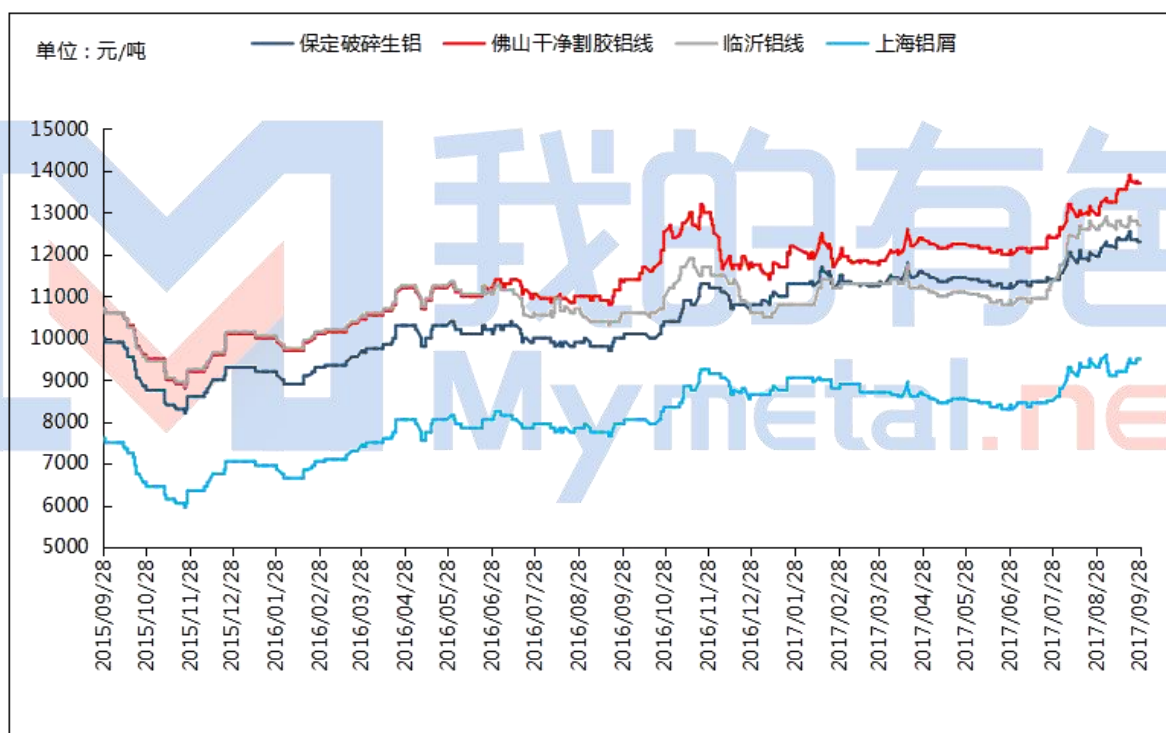
2017年 第33期 总第43期

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趋于平稳，各地区主流破碎生铝价格维持在一万二以上，主流消费地：河南、江浙、佛山、山东、重庆、湖北等地区废铝供应整体偏紧，国庆节前回收商收获意愿不高，整体成交一般。日前环保部称：2017年11月起申报2018年环保证，将不再受理贸易公司代理的申请，只能利用单位自己申请，环保证上的进口商和利用商只能是利用单位自己。随着再生铝下游消费的增加，进口废铝的减少，报废汽车供应废铝量有限。预计节后废铝价格将依然保持上涨态势，废铝的价格、供需、进口政策将是之后我们围绕讨论的主题。

图2 国内废铝价格走势



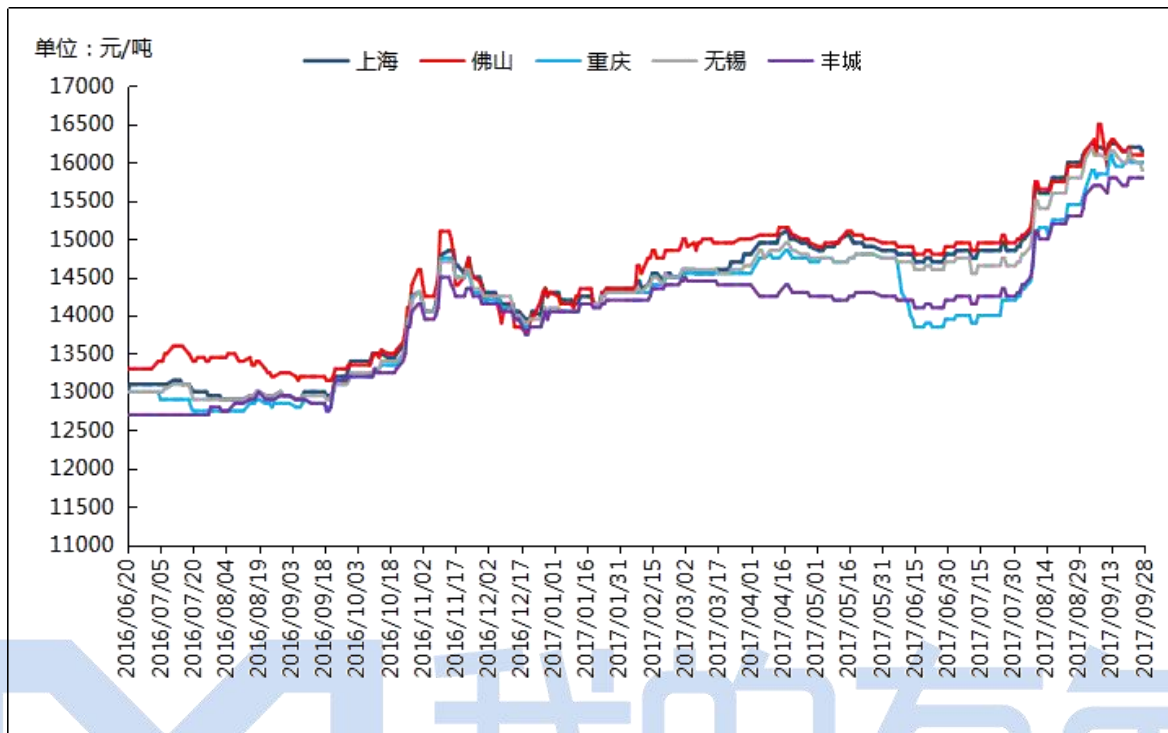
数据来源：我的有色网

据我的有色网调研：本周现货铝锭价格大幅上涨，各地区铝合金锭价格较上周涨幅明显。本周各地区采暖季督查明显，部分企业反映产能受到限制，订单排产较满。上海、广东等地区最高出厂报价在16300元/吨。而江苏、浙江、山东等地区的出厂报价在15800-16000元/吨，部分出口企业的报价依旧偏高，类似新格、怡球等报价最高也在16300元/吨。西南地区以重庆为代表出厂报价在16000元/吨，相比上周报价15800元/吨，上涨了近200元/吨。河南、河北地区本周报价16000元/吨，部分企业停产。据我的有色网了解：随着河南、山东等地区采暖季的提前，导致部分地区再生铝合金企业出现供不应求的局面。未来随着下游采购的增加，铝合金锭价格还将继续稳步上涨。

中国铝下游市场周度报告

2017年 第33期 总第43期

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

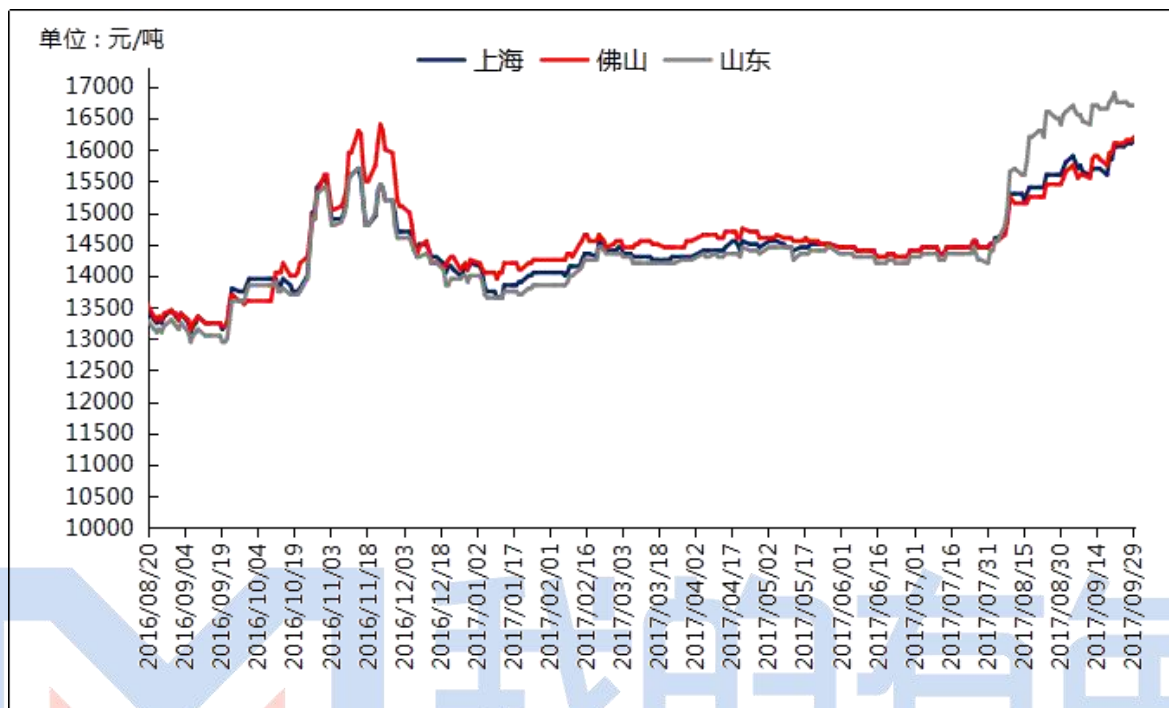
本周 A356.2 等原铝系铸造合金锭价格小幅下跌，较上周跌 154 元/吨。随着下游消费旺季的来临，需求明显增多，企业表示订单排满，库存不足，供不应求。有望在国庆期间备点安全库存。

价格方面，其中，佛山地区 A356.2 成交价为 16600-17200/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 16860-17088 元/吨，均价 16974 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 16788-16888 元/吨，均价为 16838，山东地区 A356.2 企业出厂报价为 16638-16788 元/吨，均价为 16713，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33期 总第43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，本周加工费没什么变化。河南、山东地区送到加工费报至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33期 总第43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

2. 市场动态

据我的有色网调研了解到，本周铝锭价格波动明显收窄，节前价格整体维持稳定，较上周累计上涨 90 元/吨，铝价的相对稳定运行，利于铝材厂采购原料及节前备货。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33期 总第43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