

中国铝下游市场周度报告

2018年 第23期 总第78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
2018/7/2	13910	13900	14020	13890	14020	+110
2018/7/3	13870	13860	13950	13860	13950	+80
2018/7/4	13950	13950	14030	13940	14030	+80
2018/7/5	13880	13870	13950	13880	13950	+70
2018/7/6	13910	13900	13980	13920	13990	+70

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

◆ 本周宏观

1. 美国6月Markit制造业PMI终值55.4，预期54.7，初值54.6。德国6月制造业PMI终值55.9，预期55.9，初值55.9。法国6月制造业PMI终值52.5，预期53.1，初值53.1。英国6月制造业PMI 54.4，预期54，前值54.4。

2. 海关总署：据海关初步统计，今年上半年，我国对美出口增长5.4%，增速较去年同期下降13.9个百分点。

3. 今年上半年，碧桂园、恒大、万科、保利、融创、绿地、中海等7家房企销售额超千亿，500亿元以上房企数量已经达到了25家，33家超过400亿，预计全年千亿房企数量将达到30家以上。

4. 经济参考报：综合多方预测，即将公布的2018年6月居民消费价格指数（CPI），可能在猪肉价格回暖的带动下小幅上涨。

5. 中国社科院报告称，预计中国二季度及上半年经济增长6.7%，三季度经济增长6.6%，四季度经济增长回落至6.5%，全年经济或增长6.6%。

◆ 行业要闻

1. 日本7-9月当季铝升水敲定为每吨132美元，较本季的每吨129美元上升2%，因美国现货铝升水上涨，且俄铝遭制裁引发供应不确定性。

2. 据外媒报道，日前，德国总理默克尔警告与美国爆发贸易战可能引发全球金融危机，称美国对欧洲汽车加征关税将比对欧洲钢铝加征关税“还来得更加严重”。

3. 为了反对美国特朗普政府的钢铁和铝进口限制，各国正在展开报复性关税的交锋。《日本经济新闻》7月3日报道称，欧盟等7个国家和地区已经表明了对抗举措，成为报复对象的美国产品最多超过300亿美元。

4. 据7月3日消息，澳洲上市氧化铝生产商Metro矿业公司(Metro Mining)周二称，该公司旗下位于昆士兰州的Bauxite Hills铝土6月的产出水平自5月的提升5,194湿吨/日提升至8,167湿吨/日，也高于2月的2,768湿吨/日。

中国铝下游市场周度报告

2018年 第23期 总第78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23期 总第78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

本周铝板带箔行业运行平稳。据统计，2018年6月铝板带箔企业开工率为63.4%，环比下降1.8个百分点。从企业规模上来看，大型企业2018年6月的开工率为73.4%，环比下降2.4个百分点；中型企业2018年6月开工率为38.4%，环比下降6.9个百分点；小型企业2018年6月份开工率为37.6%，环比下降5个百分点。2018年6月全国铝板带箔开工率大幅回落，主要原因在于2018年6月下旬下游消费开始转弱，订单量下滑导致订单及排产量下滑。

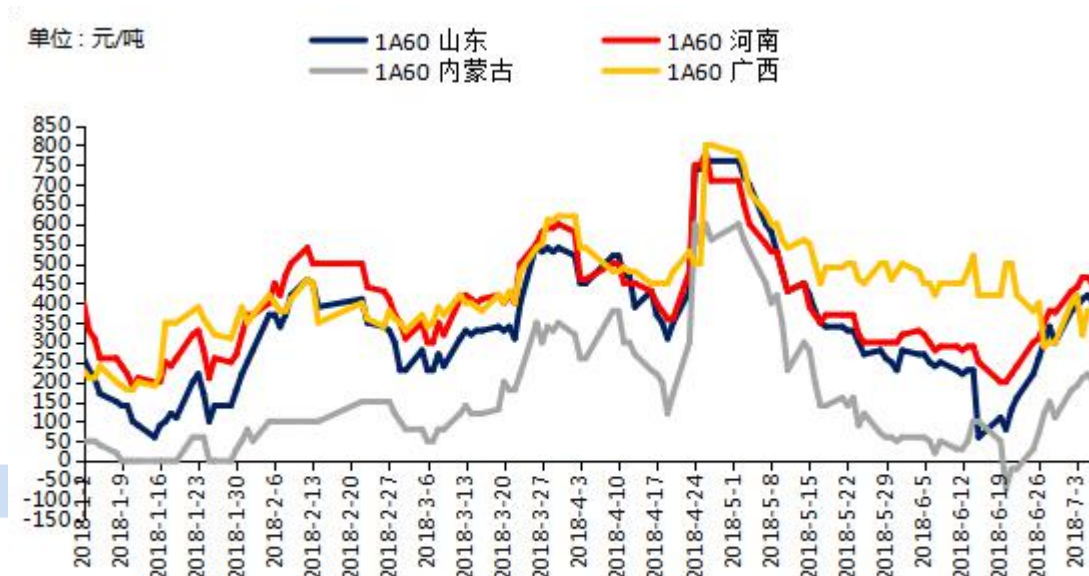
中国铝下游市场周度报告

2018年 第23期 总第78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7月2号-7月6号，本周电解铝周均价13898元/吨，本周铝价持续偏弱运行，铝杆市场订单饱和。据我的有色网统计铝杆线本周加工费情况，山东地区380-420元/吨，河南地区430-465元/吨，内蒙地区180-220元/吨，广西地区320-420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
7月2日	380	430	180	400
7月3日	390	440	190	420
7月4日	410	465	210	320
7月5日	420	465	220	380
7月6日	400	445	200	380

数据来源：我的有色网

中国铝下游市场周度报告

2018年 第23期 总第78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

国网总公司及各省网公司公布了6月被处罚及解除处罚的名单。2018年6月通报的不良行为包括质量问题、围标串标、虚假投标、履约问题、质量和履约问题、行贿问题、制假售假、其他问题等。经统计，2018年6月国网系统共公示了1919次供应商不良行为的处理情况（含处罚和解除处罚），比5月增加了1050次，环比变动幅度约为120.83%，涉及1086家供应商。其中质量问题最为严重，共533家供应商被通报，计1169次，占通报总数的60.92%。

加工费方面：铝价的持续偏弱运行，本周铝杆加工费呈上扬趋势。山东地区加工费由周初的380元/吨到周五的400元/吨，河南地区由周初的420元/吨到周五的430元/吨，内蒙地区由周初的180元/吨到周五的200元/吨，广西地区由周初的400元/吨到周五的380元/吨。山东、河南、内蒙地区加工费上涨，因为铝价偏弱，下游采购情绪积极，部分地区环保停产的企业，也对地区加工费有影响。广西地区加工费呈弱势震荡，主要还是受南方地区线缆转淡影响。

订单方面：山东地区订单饱和，铝杆企业反映下游逢低接货较多，订单排产都在两天以上，部分企业还有预售现象。河南地区订单本周转好，铝杆厂家的生产订单周期都在3天以上。内蒙地区市场订单供不应求，市场订单依旧较好。而广东地区由于国网招标涉及的量少，目前订单仍处于减少状态。河南、山东、内蒙地区订单较好，主要还是受国网招标订单的影响，加之铝价偏弱运行，下游线缆企业逢低备货的情绪高昂。

展望后市，山东、河南、内蒙地区铝杆订单或将持续到7月底，而广东地区线缆的转淡，对于广西地区的铝杆影响明显，加工费低迷和订单偏弱仍将会持续。而其他主流地区的加工费将会偏强运作。

中国铝下游市场周度报告

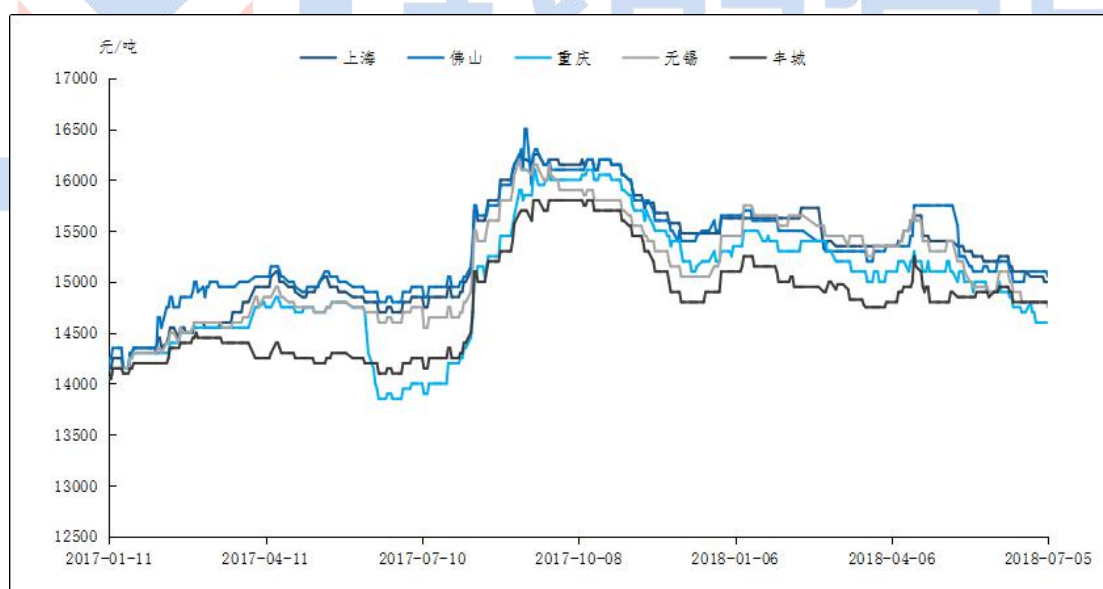
2018年 第23期 总第78期

三、合金锭市场分析

1. 再生系合金锭市场分析

本月再生铝合金锭价格小幅下跌，华中地区国标 ADC12均价14600元/吨；华东地区均价14750元/吨；华南地区均价15050元/吨；西南地区均价14900元/吨；华北地区均价15000元/吨。本周产量统计环比有所下滑，一方面华中和华南地区环保督查导致企业停产，另一方面天气逐渐转热需求转淡，供应方面开始减少。本周最新统计库存量环比开始减少，由于产量和需求的同步下滑，企业备货意愿不强。订单排产和上周对比，出货期缩短。预计下周再生铝合金锭价格将维持小幅上涨，原铝价格加上贸易摩擦持续关注。

图3 全国主流地区国标 ADC12价格



数据来源：我的有色网

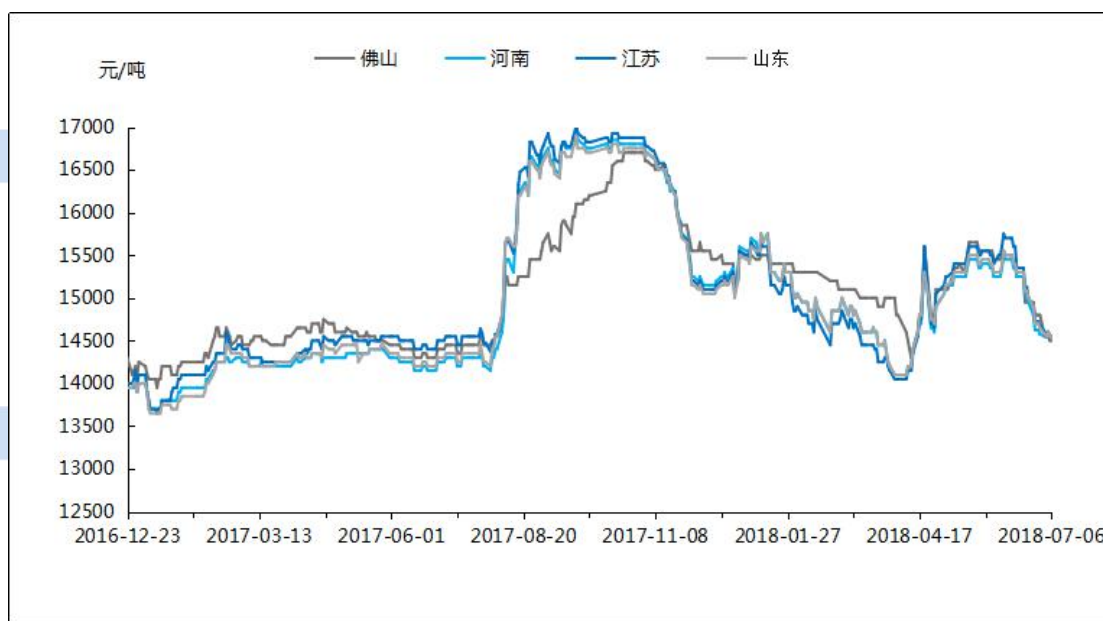
中国铝下游市场周度报告

2018年 第23期 总第78期

2. 原铝系铸造合金锭市场分析

本周原铝依旧是震荡下行，较上周均价下跌126元/吨。因此本周原铝系A356.2合金锭整体价格较上周也有所下调。另外，市场供应较为充足，江浙沪等主流地区贸易商出货加工费稍有所下调，下调20-30元/吨。各地区A356.2合金锭价格情况：目前江浙沪地区A356.2均价为14550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14500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。本周市场状态延续上周，整体并不乐观，由于铝价下跌以及贸易战影响，大多数都持观望态度，按需采购，市场成交一般。贸易战美方态度明确，出口受到压制，市场进入淡季，国内消费有可能进一步走弱，原铝系合金锭包括在内。

中国铝下游市场周度报告

2018年 第23期 总第78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）	17985	18538	18468	18388	17394
6063电泳（周均）	18958	20038	20218	19418	18394
6063喷涂（周均）	18458	19538	19408	18088	17894
6063木纹转印（周均）	20358	21058	21368	19888	19644

2. 市场动态

据我的有色网调研了解到，本周铝价震荡偏弱，铝棒加工费维稳运行，部分地区有所下调，铝型材企业维持按需采购为主。分地区来看，江苏地区订单下滑明显，新接订单减少约20%，主要受传统淡季、环保督查、边框料订单减少、部分地区天然气受限制等。江西地区本周订单有所下滑，挤压生产线开工率在一半左右。整体来看，7月产量预计较6月减少15-30%。

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。但是随着行业淡季的到来，下游企业采购意愿的下降，预计下周铝价将震荡偏弱，下游采购也将维持低迷。

中国铝下游市场周度报告

2018年 第23期 总第78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