



 我的有色
Mymetal.net

周报

铝加工产业周度报告

2021. 1. 15

第 2 期

总第 198 期

Mymetal Aluminum Report
上海钢联电子商务股份有限公司 发布

本周要点

HIGHLIGHTS

| 日期/地区 | 上海 | 无锡 | 佛山 | 长江 | 南储 | 沪对粤升贴水 |
|-------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|
| 1月11日 | 15360 | 15370 | 15370 | 15400 | 14950 | -10 |
| 1月12日 | 15020 | 15030 | 15030 | 15060 | 14720 | -10 |
| 1月13日 | 14810 | 14820 | 14820 | 14850 | 14820 | -10 |
| 1月14日 | 14720 | 14730 | 14730 | 14730 | 15040 | -10 |
| 1月15日 | 14940 | 14950 | 14950 | 14940 | 15420 | -10 |
| 周均价 | 14970 | 14980 | 14980 | 14996 | 14990 | |
| 涨跌幅 | -4.22% | -4.22% | -4.7% | -4.14% | -4.60% | |

数据来源：钢联数据

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

本周宏观

- 1.海关总署表示，2021年世界经济有望复苏；
- 2.河北省1月13日新增1例新冠肺炎死亡病例，为2020年5月17日以来时隔242天国内再现新冠死亡病例；
- 3.中国2020年12月CPI同比上涨0.2%；PPI同比降幅收窄至0.4%，环比上涨1.1%，为2016年12月以来最高水平。

行业要闻

- 1.美国原铝协会：若取消关税 美国铝冶炼厂或被迫关闭 美国原铝协会在给当选总统拜登的信中表示，如果特朗普政府取消征收的进口关税，美国剩余铝冶炼厂将可能被迫关闭。
- 2.南山铝业锻造产品研发取得新突破 获得法国赛峰认可 进入量产阶段 近日，南山铝业锻造公司大力研发的A320/321上、下侧撑杆锻件产品试制成功，获得法国赛峰材料实验室批准，开始进入量产阶段。
- 3.外贸复苏超预期 运费、船舶租金快速上涨 集装箱一箱难求 数据显示，波罗的海干散货运价指数上周五跳涨158点或11%至1606点，为去年10月14日以来最高，因中国煤炭需求高企提振海岬型船运费，上周累涨约7.6%，为去年10月初以来最大单周涨幅。
- 4.中州铝业第二氧化铝厂2020年拜耳法实产创新高 2020年，中州铝业第二氧化铝厂拜耳法实产同比增长1.8%，创历史新高。2020年以来，面对严峻的生产经营形势，该厂干部员工直面困难、快速反应，紧紧扭住成本的“牛鼻子”，坚持全厂“一盘棋”，多方着手，步调一致，发挥聪明才智，齐抓共管，和每一分钟争产量，和每一分钱较得失，深挖流程潜力，不断提高产量。
- 5.巴西矿业局延长疫情应对期限 由于Covid-19病例上升，巴西矿业管理局（ANM）计划延长暂停罚款和某些程序的期限。

目录

| | |
|----------------------|----|
| 一、铝板带市场分析..... | 5 |
| 1、市场价格..... | 5 |
| 2、市场动态..... | 5 |
| 二、电工圆铝杆市场分析..... | 6 |
| 1、市场价格..... | 6 |
| 2、市场动态..... | 7 |
| 三、铝合金锭市场分析..... | 8 |
| 1、再生铝铸造铝合金锭市场分析..... | 8 |
| 2、原生铝铸造铝合金锭市场分析..... | 8 |
| 四、铝棒市场分析..... | 9 |
| 1、市场价格..... | 9 |
| 2、库存情况..... | 10 |
| 五、铝型材市场分析..... | 11 |
| 1、市场价格..... | 11 |
| 2、铝型材加工费..... | 11 |
| 3、市场动态..... | 11 |
| 六、废铝市场分析..... | 12 |
| 1、废铝新料市场分析..... | 12 |
| 2、废铝旧料市场分析..... | 12 |
| 七、综述总结..... | 13 |

一、铝板带市场分析

1、市场价格

表一 中国主流市场铝板带加工费

| 规格/地区 | 巩义 | 济南 | 苏州 | 佛山 | 上海 | 福州 | 重庆 |
|-------------------------------|------|------|------|------|------|------|------|
| 1060/O 态 0.5-1.0*1000*2000 | 1800 | 2200 | 2700 | 2500 | 2800 | 2200 | 2300 |
| 5052/O 态 1*1000*2000 | 3300 | 3500 | 3600 | 3700 | 3600 | 3500 | 3500 |
| 3003/H 态 0.5-0.8*1000*2000 | 2100 | 2500 | 3100 | 2800 | 3050 | 2500 | 2600 |

数据来源：钢联数据

河南和山东两地区由于天然气价格连涨半月（天然气主要用于铝板带箔熔炼环节），从在 10 月份 2.6 元/方上涨至 7.2 元/方，导致铝板带箔加工企成本大幅增加，河南地区铝板卷加工费累计上调 300-400 元/吨，山东地区铝板卷加工费上调 100 元/吨。其终端彩涂和铝板表面加工企业加工费也相继上调 50 元/吨。铝板带箔生产地主要集聚在山东和河南，消费地主要在广东、江苏、浙江、上海，其消费地价格也随之上调。具体情况如下：巩义地区 1060/o 态加工费均价为 1800 元/吨，3003/H 态加工费均价为 2100 元/吨，5052/o 态加工费均价为 3300 元/吨；佛山地区 1060/o 态加工费均价为 2500 元/吨，3003/H 态加工费为 2800 元/吨，5052/o 态加工费均价为 3700 元/吨；苏州地区 1060/o 态加工费为 2700 元/吨，3003/H 态加工费为 3100 元/吨，5052/o 态加工费为 3600 元/吨。

2、市场动态

本周原铝价大幅下跌，周均价为 14996 元/吨，相较于上周下跌了 648 元/吨，跌幅 4.14%。

我的有色网调查显示，2020 年 12 月铝板带箔企业开工率为 65.62%，环比回落 2.21 个百分点。从企业规模上来看，大型企业 2020 年 12 月的开工率为 74.4%，环比上升 2.2 个百分点；中型企业 2020 年 12 月开工率为 42.6%，环比下浮 20.52 个百分点；小型企业 2020 年 12 月份开工率为 30.6%，环比回落 20.07 个百分点。

订单方面：春节将至，大多数终端企业和贸易商停工休假，需求锐减；疫情发酵，

物流紧张，使得物流费用上涨 15-30 元/吨；铝锭价格一路下跌，终端企业备货积极性不高，不看好后期铝价。使得中小型铝板带箔加工企业订单略显清淡，继续发酵，或导致小型铝板带箔加工企业春节提前放假。

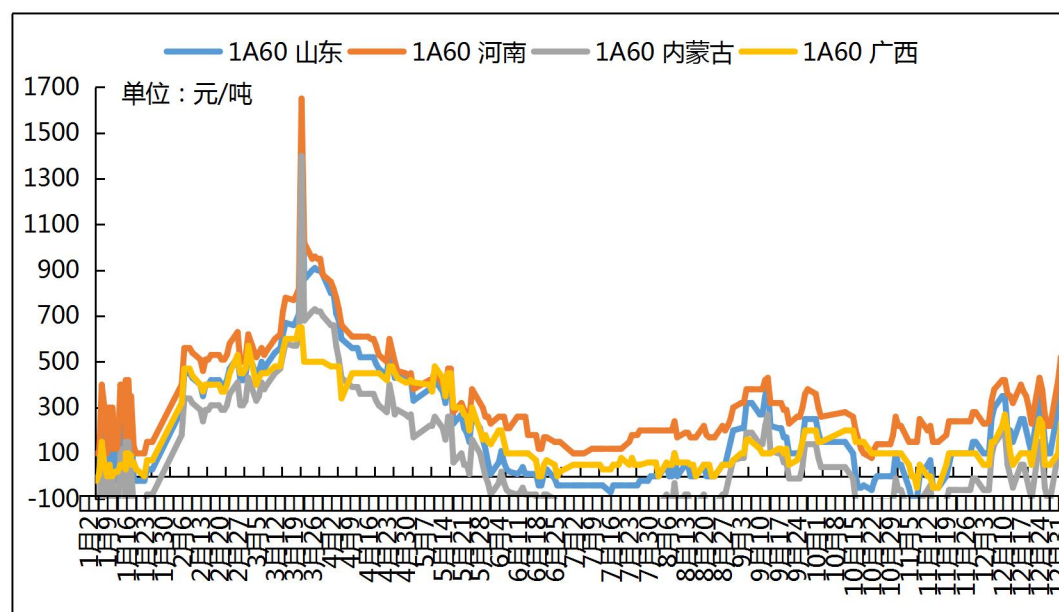
铝板、带、片 2020 年 11 月出口统计为 20.2 万吨，环比减少 2.08%，铝箔 11 月出口统计为 10.15 万吨，环比下滑升 2.87%；铝板、带、片 2020 年 11 月进口统计为 2.43 万吨，环比减少 13.05%，铝箔 10 月进口统计为 0.61 万吨，环比减少 6.15%。

总结，2020 年 12 月我的有色网铝板带箔样本企业开工率为 65.62%，环比回落 2.21 个百分点。大多数企业与 1 月中下旬至 2 月初步入春节假期，目前企业大多数新增订单于年后交货，企业备货意愿偏弱，新增订单疲软；但对于节后的消费，企业心态趋于乐观。

二、电工圆铝杆市场分析

1、市场价格

图一 2018-2020 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

本周长江铝周均价 14996 元/吨，较上周下跌 648 元/吨。长江铝基价在 14730-15400 区间震荡运行，主流生产地铝杆加工费震荡运行。山东地区周均价上涨 70 元/吨，河南地区周均价上涨 78 元/吨，内蒙地区周均价上涨 70 元/吨，广西地区周均价上涨 30 元/吨。据我的有色网统计：本周主流地区铝杆线加工费情况：山东地区 230-350 元/吨，河南地区 350-420 元/吨，内蒙地区 30-150 元/吨，广西地区 50-100

元/吨。

表二 本周国主流市场 1A60 电工圆铝杆加工费明细 (元/吨)

| | 山东 | 河南 | 内蒙古 | 广西 |
|-----------|-----|-----|-----|-----|
| 2021-1-11 | 300 | 400 | 100 | 50 |
| 2021-1-12 | 320 | 400 | 120 | 50 |
| 2021-1-13 | 350 | 420 | 150 | 100 |
| 2021-1-14 | 350 | 420 | 150 | 100 |
| 2021-1-15 | 230 | 350 | 30 | 50 |

数据来源：我的有色网

合金电工铝杆加工费运行较为稳定。河南地区 6 系合金杆加工费中间值为 1400 元/吨，8 系合金杆加工费中间值为 900 元/吨。山东地区 6 系铝合金杆加工费中间值为 1300 元/吨，8 系合金杆加工费中间值为 825 元/吨。

表三 铝合金杆加工费 (元/吨)

| | 河南 | 山东 |
|-----------|-----------|-----------|
| 6101、6102 | 1300-1500 | 1100-1500 |
| 8030 | 800-1000 | 700-950 |

数据来源：我的有色网

2、市场动态

加工费方面：山东地区加工费由周一 300 元/吨到周五 230 元/吨；河南地区加工费由周一 400 元/吨到周五 350 元/吨；内蒙地区加工费由周一 100 元/吨到周五 30 元/吨；广西地区加工费由周一 50 元/吨到周五 50 元/吨。

市场订单方面：受河北地区疫情管控影响，山东地区发往河北宁晋等地的订单骤减，部分厂家甚至在河北无订单，整体成交锐减，市场清淡。内蒙地区目前主要是高导合金杆订单较为稳定，普铝杆和脱氧杆订单成交平平。河南地区随着环保管控的解除，铝杆企业积极生产，主要订单来源于前期停产期间的待执行订单，目前生产稳定。西南地区随着各地施工现场节奏放缓，市场需求较弱，有企业订单下滑较为明显，部分企业已经停产，而尚未停产的企业，发往外地的订单比当地优惠在 50-100 元/吨左右。

展望后市：北方地区下游企业相对集中，受疫情点状爆发的影响，发货受阻，前期需求较好的脱氧杆订单有所减少。南方市场需求依旧偏弱，目前铝价暂未达到下游线缆企业的心理备货预期，各中小企业依旧逢低按需采购。需求端的减少，使得部分企业开

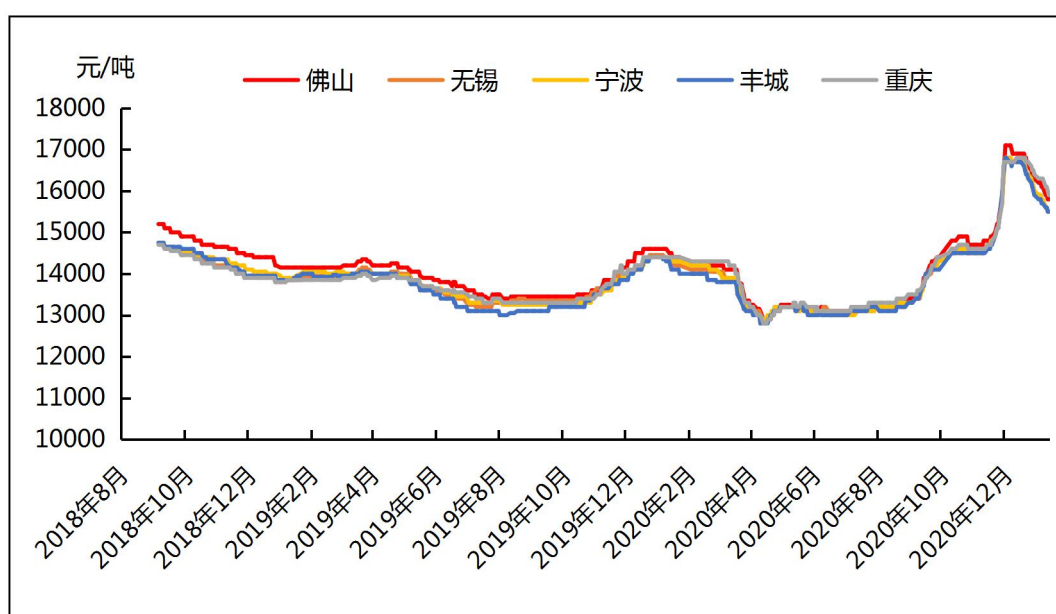
始有厂内库存累积现象，市场担忧情绪不减，预期后期铝杆加工费大概率以低位运行为主。

三、铝合金锭市场分析

1、再生铝铸造铝合金锭市场分析

本周再生系铝合金锭国标 ADC12 地区均价较上周下跌 300-400 元/吨：广东地区均价 15800 元/吨；江苏地区均价 15500 元/吨；浙江地区均价为 15500 元/吨；江西地区均价 15400 元/吨；重庆地区均价 15900 元/吨。本周市场整体成交一般，再生铝企业抓紧生产交付订单，新订单较为坚挺，临近年关，企业成品库存较少，受河北疫情影响，周边企业原材料采购受阻，转而订购进口铝合金锭或低价采购国产铝合金锭用以交付订单，下游压铸企业压价按需采购，备库意愿不强。今日企业报价较为坚挺，预计下周铝合金锭 ADC12 价格小幅上调。

图二 全国主流地区国标 ADC12 价格



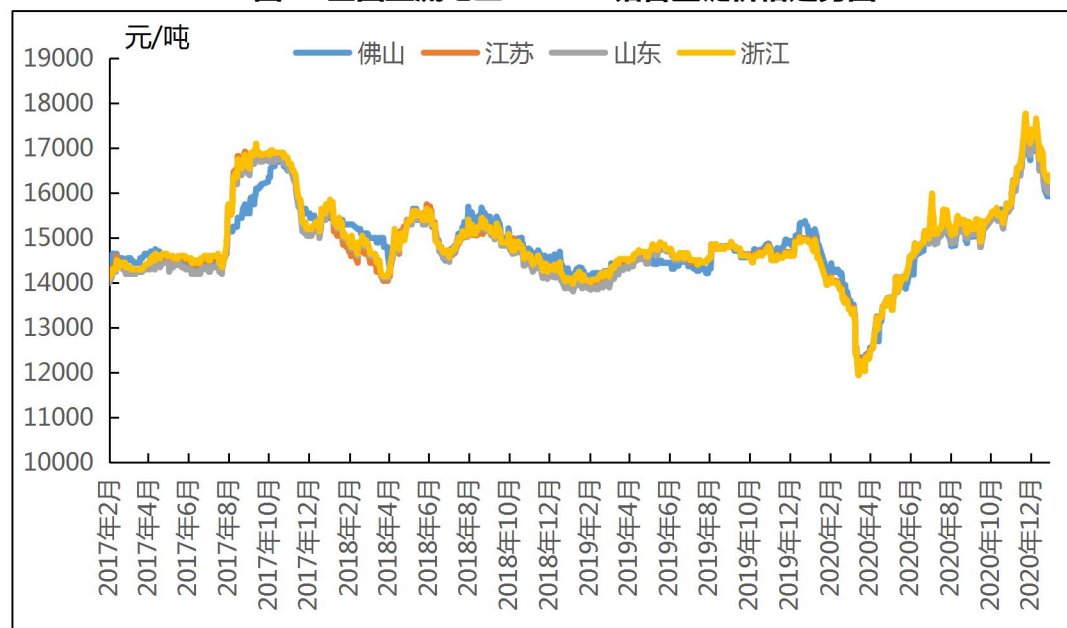
数据来源：我的有色网

2、原生铝铸造铝合金锭市场分析

本周原铝价格震荡偏弱，总体维持区间运行。截至本周五各地区铝合金锭 A356.2 价格为：浙江地区均价为 15640 元/吨；江苏地区均价为 15570 元/吨；山东地区均价为 15380 元/吨；广东地区均价为 15370 元/吨。原铝价格走势变化较大，周初持续下跌，市场恐慌情绪较浓。周尾铝价回暖，散货市场开始转为惜售。下游按需采购，加工

费变化不大。长单方面，整体维持稳定。

图三 全国主流地区 A356.2铝合金锭价格走势



数据来源：我的有色网

四、铝棒市场分析

1、市场价格

本周原铝价格延续震荡上行走势，临近周末，现货铝价基本徘徊在 14940 元/吨左右。而本周国内消费地区加工费仍有调价变动，部分地区价格区间震荡波动。具体情况，截止本周五，我的有色网对于国内主流地区铝棒加工费：佛山 240-340 元/吨；无锡 270-370 元/吨；包头 0-40 元/吨；巩义 270-310 元/吨；临沂 220-270 元/吨；南昌 170-230 元/吨；兰州 100-140 元/吨，成都 260-310 元/吨；宣城 280-350 元/吨。加工费稳中小幅调整，部分地区昨日高值有所下移。市场交投表现平淡，持货商出货相对一般，下游观望。

表4 全国主流地区6063铝棒加工费明细 (规格：φ90-φ178 单位：元/吨)

| | 佛山 | 无锡 | 巩义 | 包头 | 临沂 | 南昌 |
|-------|---------|---------|---------|------|---------|---------|
| 1月11日 | 160-250 | 230-330 | 270-310 | 0~40 | 240-300 | 170-230 |
| 1月12日 | 190-270 | 260-360 | 270-310 | 0~40 | 240-300 | 170-230 |
| 1月13日 | 200-300 | 260-360 | 270-310 | 0~40 | 220-270 | 170-230 |
| 1月14日 | 280-380 | 290-390 | 270-310 | 0~40 | 220-270 | 170-230 |
| 1月15日 | 240-340 | 270-370 | 270-310 | 0~40 | 220-270 | 170-230 |

数据来源：我的有色网

通过下表统计数据，我们可以看到，本周主流消费地区的铝棒加工费仍在不断调整变动。具体来看：佛山本周当地加工费相对于周初价格稍有上调，今日主流报价相较于周初每吨上调了 80-90 元/吨。规格价差方面，据了解，本周佛山市场大小棒价差维持在 40 元/吨左右，通过我的有色网数据统计，当前直径 90MM 规格货源主流报价运行于 230-270 元/吨，直径 100MM 规格货源主流报价运行于 220-260 元/吨，直径 120/152/178MM 规格货源主流报价运行于 190-230 元/吨。

无锡市场，本周当地加工费呈维稳趋势，本周五主流报价相较于周初稍有上调。规格价差方面，据悉，本周无锡市场大小棒价差有所收窄，大致在 70 元/吨左右，而据我的有色网数据统计，当前直径 90 规格货源主流报价在 320-360 元/吨左右，直径 120/127/152/178MM 规格货源主流报价在 250-300 元/吨。

南昌市场，本周南昌市场铝棒加工费没有明显变化，本周五主流报价相较于周初一直比较平稳。大小棒价差约 20 元/吨，规格价差渐渐收窄。据我的有色网了解，目前直径 90MM 货源主流报价集中在 200-220 元/吨左右，直径 120/152/178MM 货源主流报价维持在 180-200 元/吨左右。

成交情况，铝锭基价本周在 14940 上下震荡。各地加工费都有不同程度的调整。加工费相对平稳，部分存有些许上调。受盘面走势及临近周末影响，消费地加工费交易时段个别地区陆续上移，交投尚可，下游采购情绪稍有提振，周五成交比前几日有所增强。市场消费具体来看，佛山地区加工费本周呈上调趋势，相对于上周价格也稍有上调。当地货源相对稳定，下游询价意愿偏弱，持货商报价积极，周五下游备货意愿未见明显提振，成交氛围一般。华东地区持货商仍是以出货为主，下游拿货意愿比较平稳，本周加工费呈维稳状态。南昌地区当前下游消费没有明显变化，当地货源充足，并且伴随着下游临近放假，供应商出货积极，低价抛售处理库存，抓紧回款。成交氛围尚可。

2、库存情况

表 5 全国六地 6063 铝棒库存表（单位：万吨）

| | 佛山 | 无锡 | 南昌 | 常州 | 湖州 | 成都 | 巩义 | 洛阳 | 合计 |
|-------|-------|------|-------|-------|-------|------|-----|------|------|
| 1月7日 | 4.15 | 1.2 | 0.75 | 0.9 | 1.4 | 0.7 | 0.3 | 0.35 | 9.75 |
| 1月14日 | 4.0 | 1.3 | 0.7 | 0.85 | 1.25 | 0.5 | 0.3 | 0.25 | 9.15 |
| 变化量 | -0.15 | +0.1 | -0.05 | -0.05 | -0.15 | -0.2 | - | -0.1 | -0.6 |

数据来源：我的有色网

库存方面，截止本周，我的有色网对于国内八地铝棒现货显性库存总量统计为 9.15 万吨，周度总库存比上周减少 0.6 万吨。从数据来看，除无锡库存有所增量，佛山、南

昌、常州、洛阳和成都铝棒库存都有不同程度的减少，巩义不变。

五、铝型材市场分析

1、市场价格

表6 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） | 19630 | 19680 | 19520 | 19395 | 18800 |
| 6063电泳（周均） | 20740 | 21130 | 21270 | 20410 | 19840 |
| 6063喷涂（周均） | 20220 | 20630 | 20460 | 19080 | 19290 |
| 6063木纹转印（周均） | 22250 | 22150 | 22400 | 20910 | 21240 |

数据来源：我的有色网

2、铝型材加工费

本周主流消费地区的铝型材加工费整体变动不大，铝锭基价依旧坚挺，原材料供应相对紧缺。分地区来看，本周佛山地区型材加工费在 5500~7590 元/吨，江苏地区 4970~7800 元/吨，山东地区型材加工费在 5060~77200 元/吨，江西地区型材加工费在 5150~7190 元/吨，四川地区加工费在 4950~6440 元/吨。

3、市场动态

本周铝现货价格较周初大幅上行，预计下周运行区间 14200-15000。据我的有色网调研了解到，本周铝型材企业开工情况较上周小幅下滑，综合开工率 82%，综合产能利用率 51.3%。

近期多数地区的铝型材企业开工率小幅上升，分地区来看，华南地区的铝型材企业开工率大约 82%，华东地区的开工率 78%左右，中部地区的铝型材生产企业订单相比上周小幅下滑，华中地区的开工率约 70%，临近年末由于疫情防控以及天然气价格上涨等因素，中部一些加工厂已经进入假期。经过调研了解，目前小厂大概 1 月中旬放假，中型厂于 1 月底放假，大厂于 2 月初左右放假。年后开工时间为 2 月 22 日左右。

产量和订单情况方面，华南地区和华东地区年产能 $X \geq 10$ 万吨的铝挤压企业本周产量与上周持平，年产能 $X < 5$ 的企业年前提货订单已经不接年前提货的订单，产量相比上周小幅下滑，当前大企业的订单相对充足，龙头企业的订单排产期约 15-22 天，订单量开始下滑，可持续生产订单减少，中小企业的订单量虽然还是比之前少一些，但已

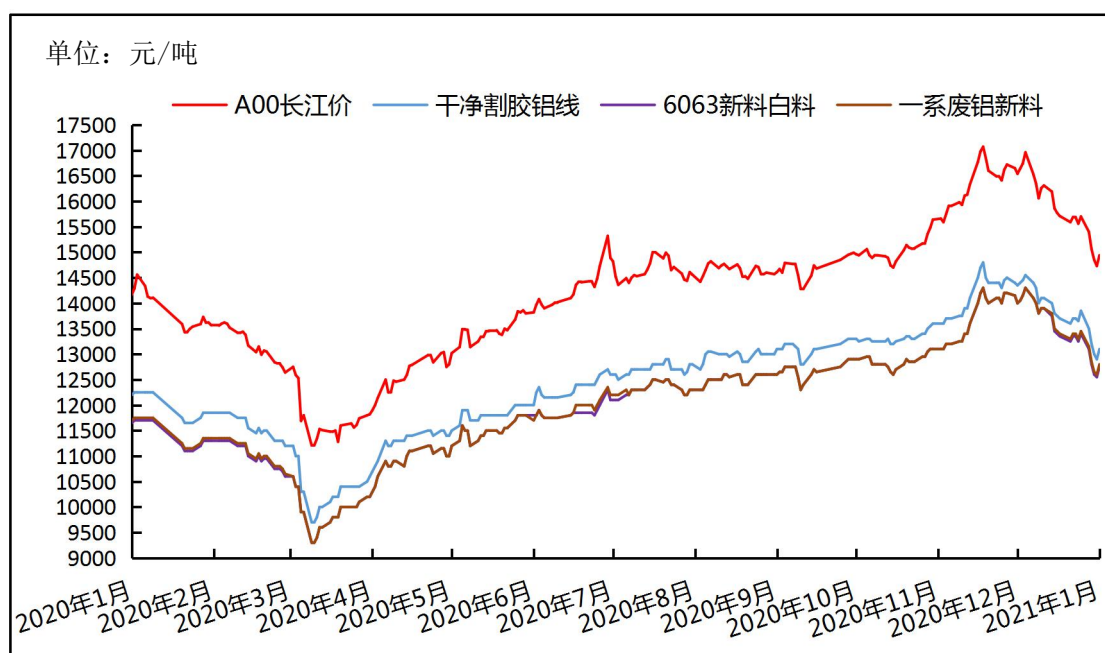
经恢复了许多。生产出货正常没有积压，尤其是建材企业抓紧出货回款，消费逐渐转弱，近期原材料价格大幅下跌，部分厂家刚需补库。

六、废铝市场分析

1、废铝新料市场分析

本周铝价持续下跌，最后一天稍有回调，废铝价格跟随下跌，市场成交惨淡。截止今日 A00 铝价是 14970 元/吨，环比上周五下跌 730 元/吨，下跌 4.64%。废铝新料市场方面，随铝价下跌持货商多数选择不出货，市场货源极少，回收商待价而沽，择高价出售，甚至有些抬价出售。截止今日废铝新料市场一系废铝新料今日价格为 12800 元/吨，环比上周五下跌 650 元/吨，环比下跌 4.83%。干净割胶铝线今日价格为 13100 元/吨，环比上周五下跌 700 元/吨，环比下跌 5.05%。6063 新料白料今日价格为 12750 元/吨，环比上周五下跌 650 元/吨，环比上涨 4.85%。

国内主流废铝新料价格



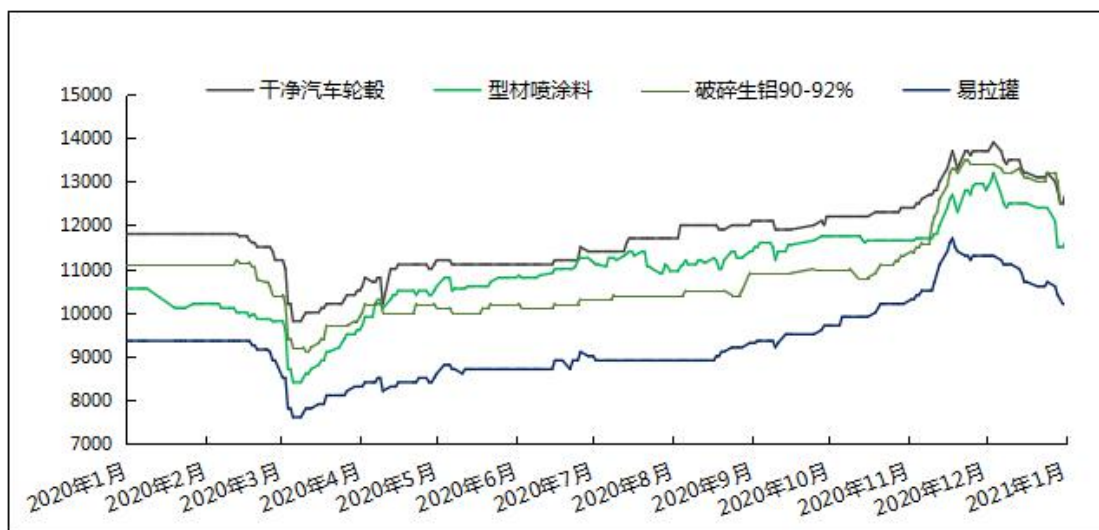
数据来源：我的有色网

2、废铝旧料市场分析

本周 ADC12 价格为 15500 元/吨，较上周下降 200 元/吨。废铝旧料市场方面，货源也极其紧张，特别随疫情加重，地区封路，河北地区不能再供应废铝，又逢铝价下跌期间，持货商选择观望不出货，生铝市场严重低迷。今天干净汽车轮毂价格今日价格

为 12700 元/吨，环比上周五下跌 500 元/吨，环比下跌 3.78%。破碎生铝价格今日价格为 12500 元/吨，环比上周五下跌 700 元/吨，环比下跌 5.30%。型材喷涂料今日价格为 11600 元/吨，价格较上周五下跌 800 元/吨，环比下跌 6.45%。易拉罐今日价格为 10200 元/吨，环比上周五下跌 500 元/吨，环比下跌 4.67%。

国内主流废铝旧料价格



数据来源：我的有色

预测下周：本周市场因价格大幅度下跌，导致市场成交极为惨淡，持货商观望不出货，回收商备货意愿不强，下游厂家少数因天然气加价停产不收货，一些控制收货量，随周五价格上调市场稍有好转，预测下周废铝价格较为坚挺。

七、综述总结

总结与预测：本周铝价大幅下跌，铝基周均价 14996 元/吨，相较于上周下调了 648 元/吨，跌幅 4.14%，长江铝基价在 14700-15400 区间震荡运行。春节将至，下游铝加工企业采购询价意愿偏弱，需求并不强烈，加之大部分中小型铝型材企业于 1 月中下旬准备放假，需求减少。我的有色网预计，电解铝现货价格震荡偏弱运行，运行区间 14500-15200 元/吨。

» 免责声明 DISCLAIMER

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。



编辑指导：李旬 021-26093260

研究团队：吕建荣 张瑜 付易文
朱友文

扫描关注：



公众号



分析师交流