



周报

铝加工产业周度报告

2021. 4. 23

第 15 期

总第 211 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
4月19日	18130	18140	18200	18130	18190	-70
4月20日	18120	18130	18190	18130	18180	-70
4月21日	18030	18040	18130	18030	18120	-100
4月22日	18180	18180	18230	18190	18230	-50
4月23日	18210	18220	18230	18220	18240	-20
周均价	18134	18142	18196	18140	18192	
涨跌幅	+2.15%	+2.17%	+2.06%	+2.16%	+2.05%	

数据来源：钢联数据

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

本周宏观

1.中国央行货币政策司司长孙国峰 1 日在国务院新闻办举行的发布会上表示,无论是去年美联储推出大规模货币刺激措施,还是未来美联储调整货币货币政策,对中国金融市场的影响都是比较小的;

2.3 月份,规模以上工业增加值同比实际增长 14.1 % (以下增加值增速均为扣除价格因素的实际增长率)

3.3 月份美国制造业 PMI 从 2 月份的 60.8 点升至 64.7 点,是 1983 年 12 月份以来最高水平,也高于经济学家普遍预测的 61.3 点;

行业要闻

1.俄罗斯铝业开始测试惰性阳极铝电解槽生产的铝 俄罗斯铝业已经开始交付测试采用革命性技术在惰性阳极铝电解槽上生产的铝。在电解过程中使用惰性阳极可以几乎完全消除温室气体排放。

2.山东邹平:加快魏桥、新格等再生铝项目建设 发挥铝全产业链优势 今年是“十四五”开局之年,山东邹平市充分发挥铝全产业链优势,围绕打造铝业“核心区”,坚持“双招双引”工作不中断、重点项目建设不中断,促使签约项目快开工,开工项目快投产,铝深加工板块持续扩大,再生铝项目加快成势,“中国铝谷”品牌逐步打响。

3.俄铝完成对莱茵费尔登铝厂的收购 据外媒报道,近日,俄罗斯铝业已成功完成对德国莱茵费尔登铝厂的收购。

4.宁夏节能办:将继续严控电解铝等违规新增产能 4月15日,宁夏节能办发布《2021年度能源消费总量和强度双控目标任务及重点工作安排》通知

5.国际铝协确定铝工业减排路径 国际铝业协会近日发布 2050 年铝业温室气体排放路径报告,确定电力脱碳、减少直接排放、循环利用和资源效率为铝工业三种减排路径。

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.....	7
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.....	10
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.....	11
1、废铝新料市场分析.....	12
2、废铝旧料市场分析.....	13
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（单位：元/吨）

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	1500	2000	2300	2300	2400	2200	2100
5052/O 态 1-3*1000*2000	3500	3600	3800	3700	3800	3500	3500
3003/H 态 0.5-0.8*1000*2000	1900	2400	2800	2700	3000	2500	2500

数据来源：钢联数据

本周主流地区加工费维稳为主，具体情况如下：巩义地区 1060/o 态加工费均价为 1500 元/吨，3003/H 态加工费均价为 1900 元/吨，5052/o 态加工费 均价为 3500 元/吨；佛山地区 1060/o 态加工费均价为 2300 元/吨，3003/H 态加工费为 2700 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 2300 元/吨，3003/H 态加工费为 2800 元/吨，5052/o 态加工费为 3800 元/吨。

2、市场动态

本周铝锭价格于 18000-18300 之间震荡，长江铝锭周均价 18140 元/吨，增加了 384 元/吨，涨幅 2.16%。原料价格大幅上涨，一定程度上打击了铝板带箔企业采购原料的积极性，同时其下游贸易商和终端企业畏高，持观望状态为主。据我的有色网调研，本周铝板带箔加工企业周度开工率为 80.15%，由于铝价过高，下游提货积极性萎靡，产成品库存略增加。

我的有色网调查显示，2021 年 3 月铝板带箔企业开工率为 72.42%，环比上涨了 17.75 个百分点。从企业规模上来看，大型企业 2021 年 3 月的开工率为 80.1%，环比上涨了 18.9 个百分点；中型企业 2021 年 3 月开工率为 61%，环比上涨了 25.77 个百分点；小型企业 2021 年 3 月份开工率为 50.5%，环比上涨了 29.8 个百分点。2021 年 3 月全国铝板带箔开工率大幅上涨，主要由于一季度末小旺季来临，需求明显好转，贸易商和终端积极下单，但铝价久居高位，其提货稍迟疑偏谨慎，2021 年 3 月开工率大幅回升，符合上半年小旺季预期，我的有色网预计，2021 年 4 月铝板带箔开工率或将小幅上涨，大多数企业开机率将至 80%左右。

订单方面：终端企业按需采购，但受高铝价影响，原料备库积极性不高。从产品类型上看，空调箔、食品箔，医药箔继续领跑，企业目前处于满负荷开工状态；从终端用途上看，本周建筑用铝幕墙板、天花板订单较为稳定，成交尚可；家电及 3C 用铝板近期订单量均有所增加。

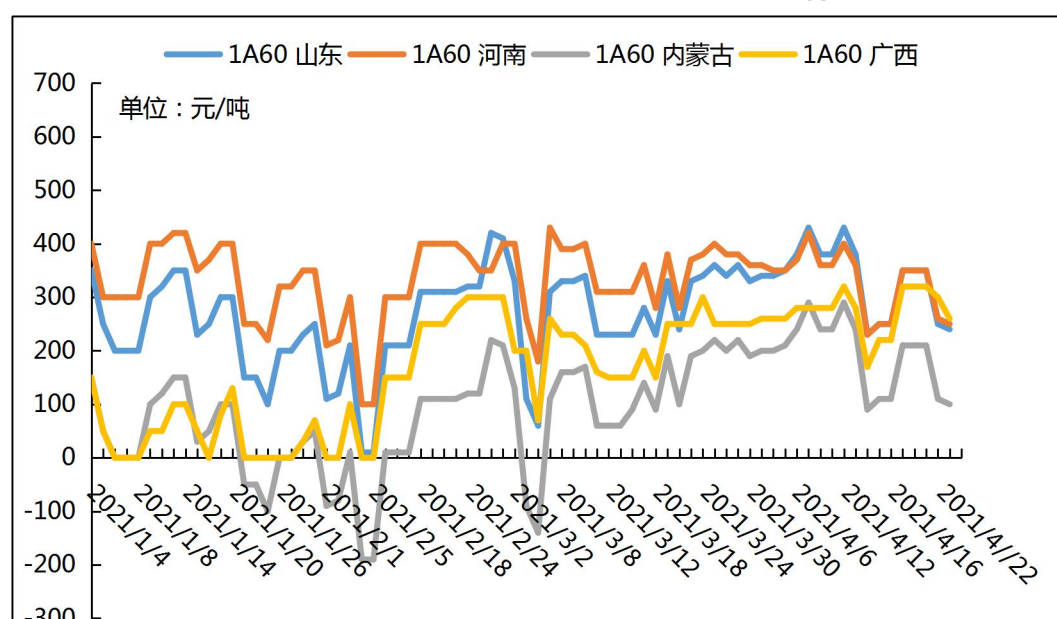
出口方面：2021 年 3 月中国铝板、片、带出口 23.5 万吨，环比上涨 26.41%，同比下调 8.2%；中国铝箔出口 11.64 万吨，环比上涨 14.91%，同比下调 13.2%。2021 年 3 月中国铝板、片、带进口 2.72 万吨，环比上涨 33.94%，同比下调 29.08%，中国铝箔进口 0.82 万吨，环比上涨 30.16%，同比上涨 34.43%。2021 年铝板片带累计出口 63.69 万吨，同比上涨 8.87%；累计进口 7.33 万吨，同比上涨 26.53%。2021 年铝箔累计出口 33.87 万吨，同比增涨 7.35%；累计进口 2.19 万吨，同比增涨 31.14%。

总而言之，本周铝板带箔企业周度开工率 80.15%，4 月下旬，铝板带箔企业需求小旺季已经到来，开工积极性提高，开机率也有所提高，其新增订单也在好转。但是由于本周原材料价格高涨，铝板带箔出库量有所下降，产成品库存略增加。对于 5 月消费旺季，企业心态趋于乐观。我的有色预计，5 月铝板带箔开工率或将小幅上涨。

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图



数据来源：我的有色

本周长江铝周均价 18140 元/吨，较上周上涨 384 元/吨。长江铝基价在

17370-18110 区间高位震荡运行，主流生产地铝杆加工费震荡运行。山东地区周均价上涨 0 元/吨，河南地区周均价上涨 14 元/吨，内蒙地区周均价上涨 0 元/吨，广西地区周均价上涨 62 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 240-350/吨，河南地区 250-350 元/吨，内蒙地区 100-210 元/吨，广西地区 260-320 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
2021-4-19	350	350	210	320
2021-4-20	350	350	210	320
2021-4-21	350	350	210	320
2021-4-22	250	260	110	300
2021-4-23	240	250	100	260

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 350 元/吨到周五 240 元/吨；河南地区加工费由周一 350 元/吨到周五 250 元/吨；内蒙地区加工费由周一 210 元/吨到周五 100 元/吨；广西地区加工费由周一 320 元/吨到周五 260 元/吨。

市场订单方面：本周市场整体交投一般。山东等地大型铝杆企业，积极出货，随着市场订单情况下调加工费出货，调价幅度在 50-100 元/吨，成交相对较好，其他中小型企业订单平平。河南地区受环保因素影响，部分企业复产时间待定，以当地销售为主的企业订单相对较好。内蒙古地区高导合金杆订单表现相对平稳，普铝杆成交较弱。西南地区下游线缆企业订单表现一般，部分企业在下午下调加工费，低价抢占市场份额。

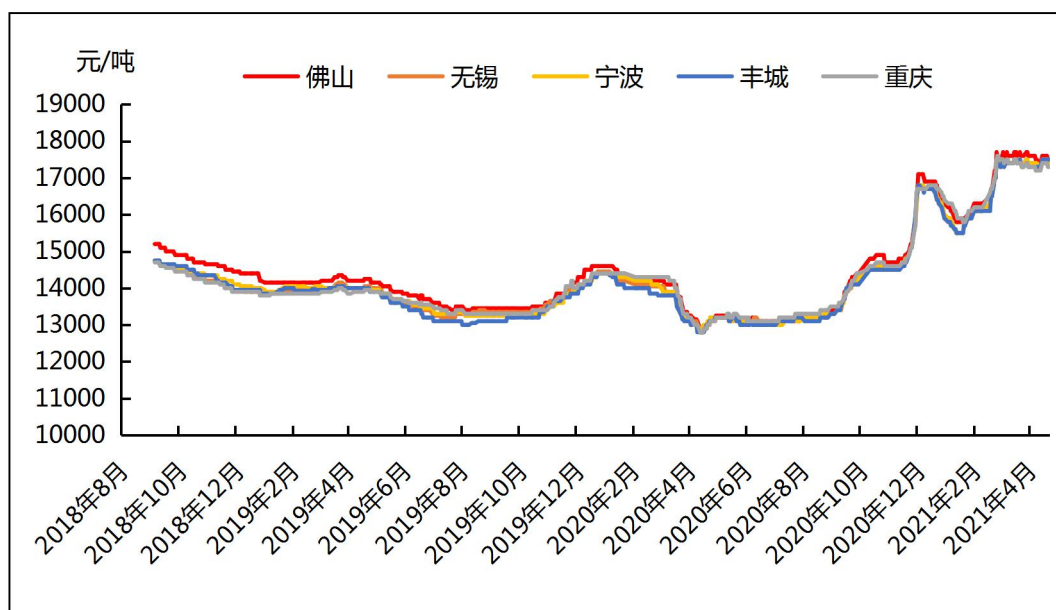
展望后市：随着铝价快速走高，极大的抑制了部分中小企业线缆下单积极性以及终端需求，下游采购相对谨慎，逢低按需采购为主。自有铝水的铝杆厂家以低价，压缩利润空间出货，成交相对较好，外购铝水的铝杆厂家成本压力相对较大，无法以低价获取市场份额，成交相对较弱，预计后期铝杆加工费大概率维持震荡运行为主。

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 地区均价较上周涨 50-100 元/吨，广东地区均价 17540 元/吨；江苏地区均价 17500 元/吨；浙江地区均价为 17440 元/吨；江西地区均价 17500 元/吨；重庆地区均价 17340 元/吨。本周现货市场整体成交一般，国内市场 ADC12 成交价格维持在 17200-17400 元/吨，行业竞争激烈，再生铝企业出货压力增大，汽车订单受芯片影响稍有下滑，小部分再生铝企业低价出售以获得现金流，下游压铸企业逢低接货，按需采购为主。

图二 全国主流地区国标 ADC12 价格



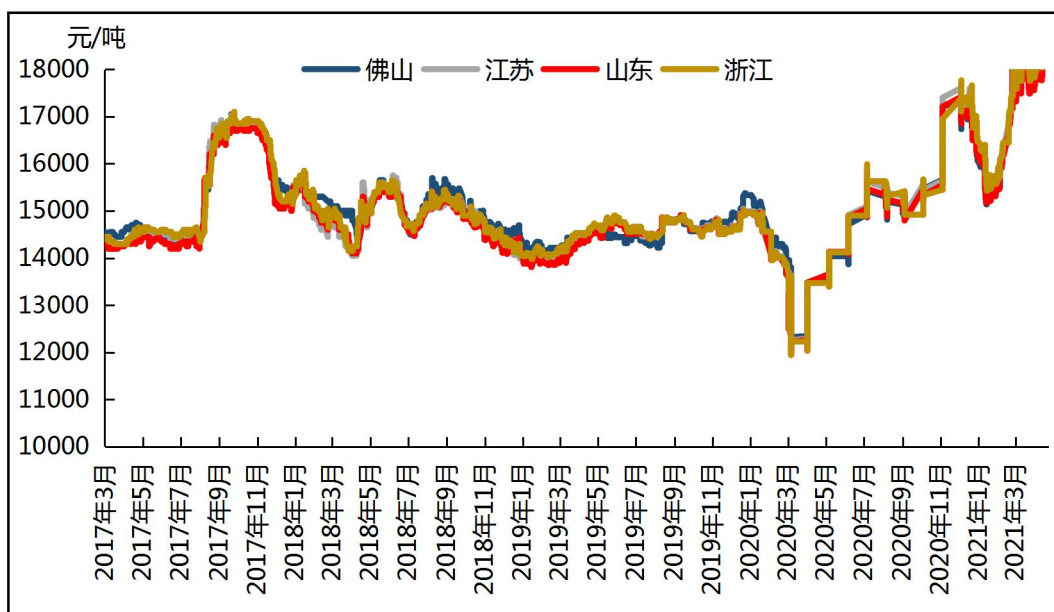
数据来源：我的有色网

2、原生铝铸造铝合金锭市场分析

本周原铝价格震荡盘整，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 18810 元/吨；江苏地区均价为 18730 元/吨；山东地区均价为 18540 元/吨；广东地区均价为 18660 元/吨。原铝价格走势波动较为平稳，铝价依

旧维持高位，市场接货意愿不强，终端一直不接受高价，随用随采，没有库存，面临订单日临近，只能高价采购，由于车企的减产，市场消费也不行，整体成交一般。

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，中国消费地区铝锭现货参考价在 18200 元/吨左右。本周中国主流地区 6063 铝棒加工费仍存有不同频率的调整变动。具体情况，截止本周五，我的有色网对于中国主流地区 6063 铝棒加工费（仓库/厂内自提）调研如下：佛山 300-400 元/吨；无锡 230-370 元/吨；包头 50-90 元/吨；巩义 260-300 元/吨；临沂 260-320 元/吨；南昌 270-350 元/吨；兰州 120-160 元/吨，成都 240-290 元/吨；宣城 280-340 元/吨。

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
4月19日	330-410	260-360	250-290	10-50	260-320	350-450
4月20日	330-400	260-360	250-290	10-50	260-320	350-450
4月21日	330-400	260-360	250-290	20-60	260-320	320-420
4月22日	330-400	230-370	250-290	20-60	260-320	300-400
4月23日	300-400	230-370	250-290	20-60	260-320	270-350

数据来源：我的有色网

通过上表统计数据，我们可以看到，主流消费地区的铝棒加工费变动整体偏稳。佛山市场，对比上周，本周周度平均报价相较于上周环比下降 17.12%；年度同比方面，低于去年同期 56.7%。

规格价差方面，据了解，本周佛山市场大小棒价差 20-30 元/吨。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 390-410 元/吨，直径 100MM 规格货源主流报价运行于 350-370 元/吨，直径 120/152/178MM 规格货源主流报价运行于 300-350 元/吨。

无锡市场，当地本周加工费较平稳，主流报价明显低于去年同期。周度环比方面，本周周度平均报价低于上周 11.04%；年度同比方面，本周周度平均报价对比去年同期同比下降 53.35%。规格价差方面，据悉，本周无锡市场大小棒价差仍较大，小棒货源仍有限，规格价差在 40-60 元/吨。据我的有色网数据统计，当前直径 90 规格货源主流报价在 360-400 元 / 吨，直径 120/127/152/178MM 规格货源主流报价在 270-300 元/吨。

南昌市场，市场到货量增加，货源较充足，加工费呈现一定量的下降。周度环比方面，本周周度平均报价较上周环比下降 12.64%；年度同比方面，本周周度平均报价低于去年同期 56.78%。规格价差方面，本周当地大小棒价差仍较大在 80-100 元/吨。据我的有色网了解，目前直径 90MM 货源主流报价集中在 450 元/吨左右，直径 120/152/178MM 货源主流报价集中在 270-380 元/吨。

成交情况，个别消费地加工费存有一定幅度的调整变动。市场交投略有减弱，成交呈现差异，部分持货商出货显不畅。分地区来看，本周南昌下游询价相对积极，汽运、铁运到货增加，下游接货意愿尚可，临近周末部分企业逢低采购备货。佛山市场，持货商反馈积极报价出货，成交一般；无锡市场，整体加工费仍较低迷，市场成交平平，下游企业多以按需采购为主。预计下周需求或将进一步提高，成交好转。

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	合计
4月15日	8.65	4.15	0.8	2.1	1.5	0.7	0.35	18.25
4月22日	8.5	3.8	0.9	1.9	1.7	0.55	0.2	17.55
变化量	-0.15	-0.35	+0.1	-0.2	+0.2	-0.15	-0.15	-0.7

数据来源：我的有色网

库存方面，截止本周，据我的有色网了解，本周中国七地铝棒现货显性库存总量 17.55 万吨，库存明显呈下降趋势。伴随着小旺季到来，需求转好订单逐步增加采购意愿提升，大部分主流地区库存都有一定量的减少。分地区来看，华东地区下游企业反馈国内外订单增加，对原料的采购量也伴随着加大，对仓库现货的需求扩大，所以库存减量明显；其中佛山、成都、巩义库存由于出库较多，库存小幅减量；南昌、湖州库存短期来看，到货增加，库存显性上呈增加状态。处于旺季期间，各地成交氛围将得到稳步好转，预计下周库存将继续保持一定的下降趋势。

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）	18720	18820	18680	18585	17980
6063电泳（周均）	19800	20270	20430	19600	18980
6063喷涂（周均）	19280	19770	19620	18270	18430
6063木纹转印（周均）	21310	21290	21560	20070	20230

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比较稳定，分地区来看，佛山地区型材加工费在 5000~7030 元/吨，江苏地区 4470~7370 元/吨，山东地区型材加工费在 4530~7190 元/吨，江西地区型材加工费在 4600~6650 元/吨，四川地区加工费在 4490~5990 元/吨。

3、市场动态

据我的有色网调研了解到，本周铝价震荡上调，将近维持在 18220 左右。本周铝型材企业开工情况目前较稳定，综合开工率 81.55%，综合产能利用率 51.25%。本周铝价震荡调整，铝价上调，经销商下单意愿减弱，基本维持观望态度。佛山地区行业前几的型材企业机台数量大，生产效率高，老客户下单也比较稳定。订单总体都比较稳定，排产期基本都维持在 25 天左右，中小厂基本也在 10-15 天。华中地区型材企业稳定生产基本开机率都能维持到 70%-80%左右，中大厂排产期能维持 15 天左右，小

厂基本排产期在 7 天以内。成品库存基本只会有常规库存在两三百吨左右，这两天铝价浮动较大，下游采购意愿稍有提振，存在买涨心理；西南地区工业型材下行压力大，订单情况稍有好转，但仍按订单存原料。

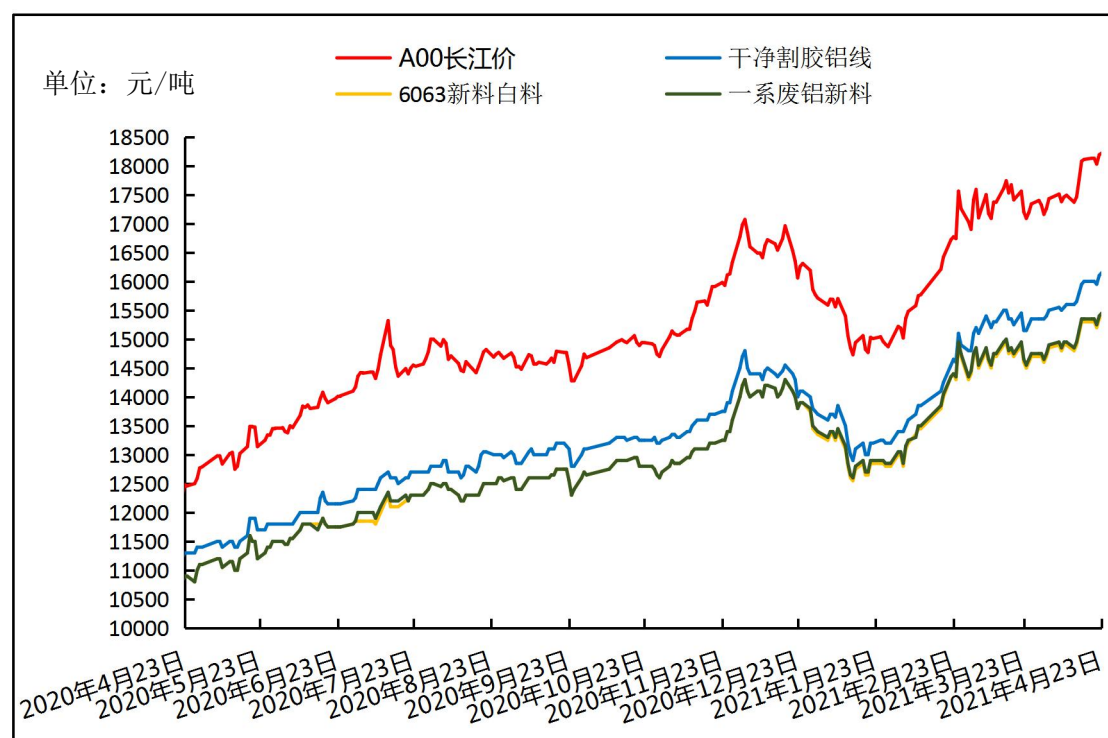
本周型材厂家虽复工率慢慢上调，但整体订单新增偏弱，成交氛围偏淡，基本都是看铝价浮动酌情下单。预计下周情况会稍有好转。

六、废铝市场分析

1、废铝新料市场分析

本周铝现货价格震荡上行，电解铝消费预期向好，库存继续下降，加工企业开工率持续攀升，旺季消费逐渐兑现支撑铝价。在废铝新料方面，废铝价格紧跟铝价上调而上涨趋势不变，在铝价下降调整期间，价格依旧坚挺，未有跌价。精废差拉涨明显，企业采购废铝比例上升，废铝新料市场供不应求。截止到 4 月 23 日 A00 铝价格为 18220 元/吨，环比上涨 110 元/吨，涨幅 0.60%；干净割胶铝线价格为 16150 元/吨，环比上涨 150 元/吨，涨幅 0.93%；6063 新料白料价格为 15400 元/吨，环比上涨 100 元/吨，涨幅 0.65%；一系废铝新料价格为 15450 元/吨，环比上涨 100 元/吨，涨幅 0.65%

图四 国内主流废铝新料价格

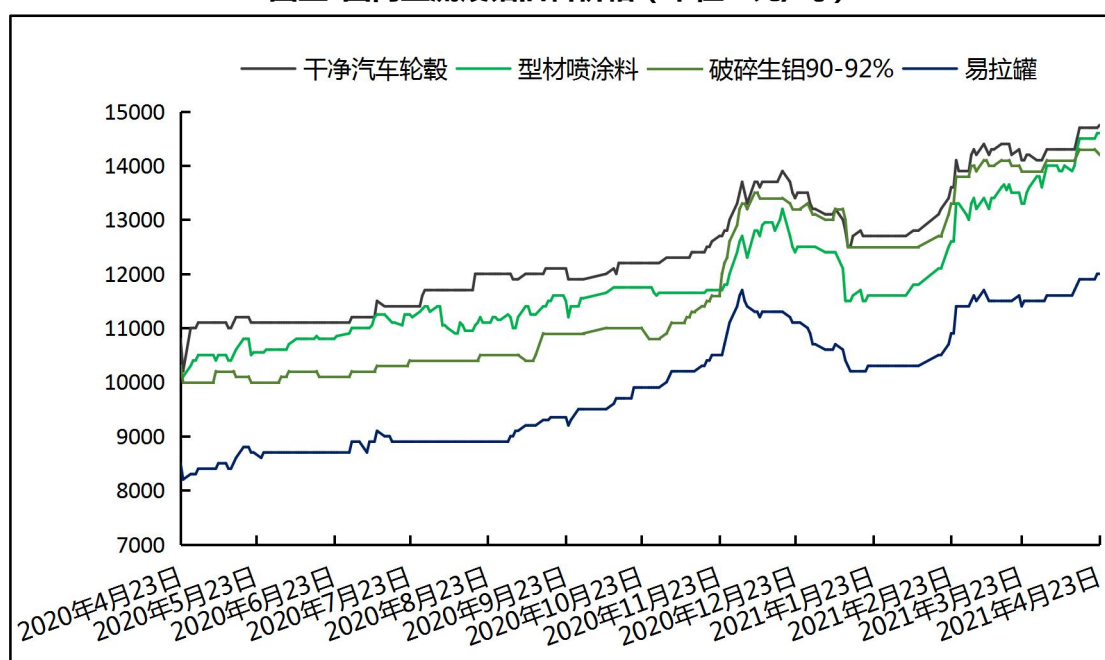


数据来源：我的有色网

2、废铝旧料市场分析

本周废铝合金锭价格略有下跌，由于汽车芯片的受限，导致合金锭需求下降。下游需求减少，加之国外废铝进口增量，供应增多，生铝价格自然下调。板带厂及铝棒厂需求向好，欣欣向荣，则使其余旧料价格有所上升。截止到4月23日，ADC12价格为17600元/吨，环比下跌100元/吨，上涨0.56%；干净汽车轮毂价格为14750元/吨，环比上涨50元/吨，上涨0.34%；型材喷涂料价格为14600元/吨，环比上涨100元/吨，上涨0.68%；破碎生铝价格为14200元/吨，环比下跌100元/吨，下跌0.69%；易拉罐价格为12000元/吨，环比上涨100元/吨，上涨0.84%。

图五 国内主流废铝旧料价格（单位：元/吨）



数据来源：我的有色网

下周预测：旺季及经济复苏、节前备货需求扩张，价格支撑较强，但消费企稳复苏，高价对下游成交打压较差，预测下周铝价震荡运行。

七、综述总结

总结与预测：本周铝价小幅上涨，铝锭周均价18140元/吨，相较于上周上涨了384元/吨，涨幅2.16%，长江铝基价在18000-18300元/吨区间高位运行。4月下旬铝加工企业开工率明显回升，其新增订单情况明显好转，大型铝材企业订单都排满了，开机率高达90%。但是本周铝锭价格高涨，铝材加工企业原材料备货积极性不高，刚需采购为主。我的有色预计，下周铝锭价继续高位震荡，震荡区间17800-18500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。



编辑指导：李旬 021-26093260

研究团队：吕建荣 张瑜 付易文
朱友文 张江帆

扫描关注：



公众号



分析师交流