



周报

铝加工产业周度报告

2021. 2. 5

第5期

总第201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
2月1日	15220	15230	15210	15220	15210	+10
2月2日	15190	15190	15160	15190	15170	+30
2月3日	15010	15020	15020	15020	15000	-10
2月4日	15360	15360	15360	15360	15280	0
2月5日	15450	15450	15480	15480	15490	-30
周均价	15246	15250	15254	15254	15230	
涨跌幅	+2.10%	+2.10%	+2.45%	+2.05%	+1.90%	

数据来源：钢联数据

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

本周宏观

1. 国务院国资委以视频会议方式召开国企改革三年行动推进会，要求确保今年完成三年改革任务 70%以上；

2. 中国 1 月官方制造业 PMI 为 51.3，预期 51.3，前值 51.9；非制造业 PMI 为 52.4，前值 55.7；

3. 国务院领导人同在华外国专家举行新春座谈会时表示，将继续统筹疫情防控和经济社会发展，保持宏观政策的连续性、稳定性、可持续性；

4. 1 月财新中国制造业 PMI 下降 1.5 个百分点至 51.5，为 2020 年 7 月以来最低。

行业要闻

1. 中国十种有色金属产量首次突破 6000 万吨 2020 年，面对突如其来的新冠肺炎疫情，我国有色金属工业在一季度探底后，从二季度起走出恢复性向好的态势。2020 年十种有色金属产量首次突破 6000 万吨，有色金属工业生产、效益及铜、铝年均价格好于上年水平。

2. 央视财经：中国多部门联合出手稳定国际货运，持续疯涨海运费出现拐点 30 日晚央视财经发布热评：最近，中国商务部会同交通运输部、国家发改委、工信部、海关总署等频频表态并联手提升海运运力、提高中欧班列运输效率，增加集装箱供应。中国在用看得见的手提升国际运输能力，有效稳定并下调国际航运和运输价格，助力国际货运供应链正常运行，支持全球抗击疫情复苏经济。

3. 云铝 2020 年净利润同比增约 80%至 8.9 亿元 云铝股份发布 2020 年业绩预告显示，报告期内，公司净利润 89,000 万元左右，较去年同期同比增长 80%左右。

4. 中铝集团与中国中铁签署战略合作框架协议 2 月 1 日，中铝集团与中国中铁在中铝大厦签署战略合作框架协议。中铝集团党组书记、董事长姚林，中国中铁党委书记、董事长陈云出席仪式并见证签约。

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.....	10
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.....	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（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	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

本周原铝价格震荡运行为主，周均价为 15254 元/吨，相较于上周上调了 306 元/吨，涨幅 2.05%。本周主流地区价格维稳为主，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

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；使得中小型铝板带箔加工企业订单略显清淡，且新增订不足。铝板带箔企业备货意愿不强，下周大多数加工企业放假，喜迎新年。

国家卫健委发布，1 月 28 日后返乡需提供核算检测，我的有色调研了江浙沪粤四地铝板带箔生产企业放假情况，其中 80% 表示分批放假，第一批在 1 月 25 日左右返乡，第二批在 2 月 5-8 日返乡，部分本地生产工人不放假，主要为熔铸生产环节；其个别企业反馈，按原计划进行 2 月 5 日-10 日放假。

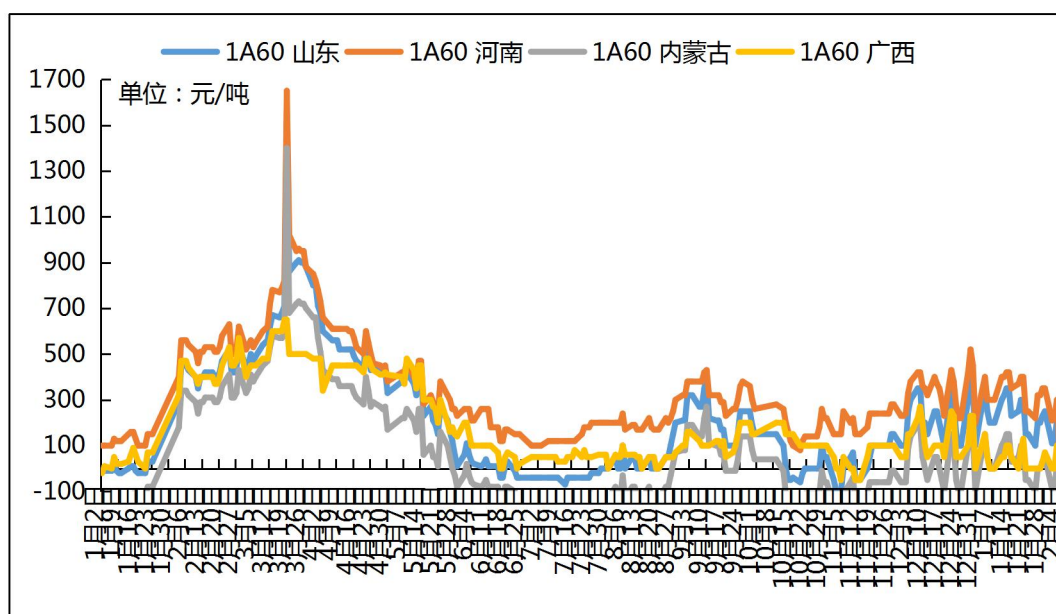
临近春节，下游铝加工企业小幅备库，产成品库存略增加，其主要备半成品铝铸轧卷和一部分常规铝卷。我的有色网调研了 15 家铝板带箔企业产成品库存情况，其中 5 家年产能超 30 万吨铝板带箔生产企业表示，产成品库存增加 20-30%；7 家年产能能在 10-25 万吨铝板带箔生产企业表示，产成品库存增加 10-15%；3 家年产能小于 10 万吨铝板带箔加工企业表示，产成品库存增加了 10% 左右。

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。大多数企业即将步入春节假期，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 15254 元/吨，较上周上涨 306 元/吨。长江铝基价在 15020-15480 区间震荡运行，主流生产地铝杆加工费震荡运行。山东地区周均价下跌 104 元/吨，河南地区周均价下跌 126 元/吨，内蒙地区周均价下跌 104 元/吨，广西地区周均价下跌 0 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 100-250 元/吨，河南地区 220-350 元/吨，内蒙地区 -100-50 元/吨，广西地区 0-70 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
2021-2-1	110	210	-90	0
2021-2-2	120	220	-80	0
2021-2-3	210	300	10	100
2021-2-4	10	100	-190	0
2021-2-5	10	100	-190	0

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 110 元/吨到周五 10 元/吨；河南地区加工费由周一 210 元/吨到周五 100 元/吨；内蒙地区加工费由周一-90 元/吨到周五-190 元/吨；广西地区加工费由周一 0 元/吨到周五 0 元/吨。

市场订单方面：本周订单整体表现平平。山东地区目前订单较好的部分主要来自于脱氧杆和漆包线杆订单，普铝杆需求一般。河南地区铝杆企业正常生产，部分小型铝杆企业已经停产，预计年后将恢复生产。内蒙地区本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。西南地区随着春节的到来，市场需求较弱，企业订单下滑较为明显，部分企业已经停产。

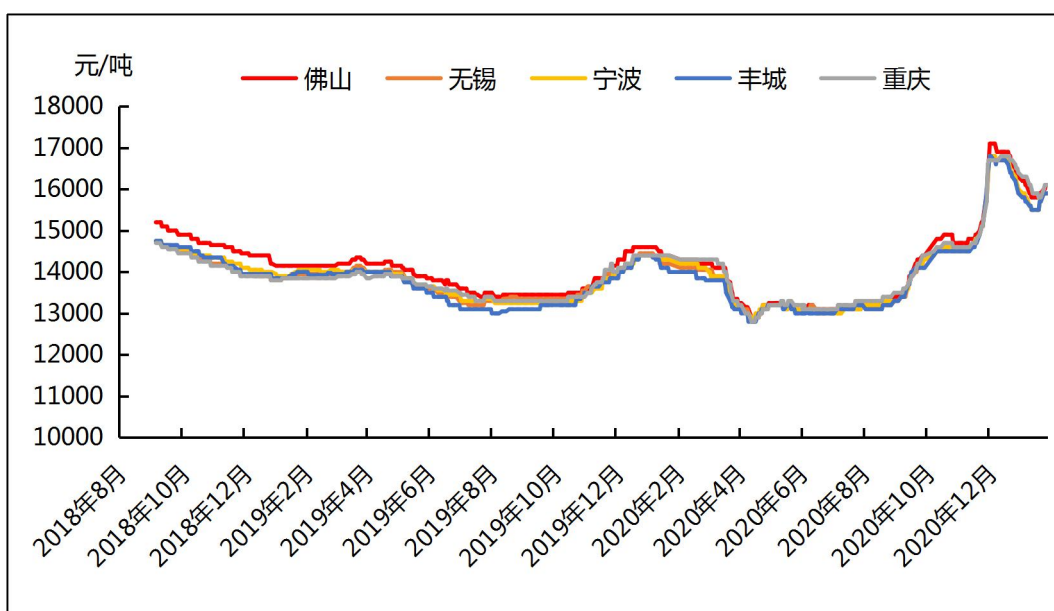
展望后市：临近春节，供应端上来看，部分中小型铝杆企业陆续在 5 号左右开始停炉检修，大型铝杆企业以及有铝水指标的铝杆企业，春节期间基本不停产。需求端上，下游线缆企业亦陆续开始停产放假。在供需双弱的情况下，预判后期铝杆加工费大概率以维持低位震荡运行为主。

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 地区均价较上周上涨 200-350 元/吨：广东地区均价 16100 元/吨；江苏地区均价 16100 元/吨；浙江地区均价为 16100 元/吨；江西地区均价 16100 元/吨；重庆地区均价 16200 元/吨。本周市场交投愈发清淡，再生铝厂及下游压铸企业基本进入春节假期，目前再生铝厂报价俱仍上调，出现有价无市情况，部分再生铝合金锭企业开始限制性接单，废铝供应商也已放假，原料已提前备好库。

图二 全国主流地区国标 ADC12 价格

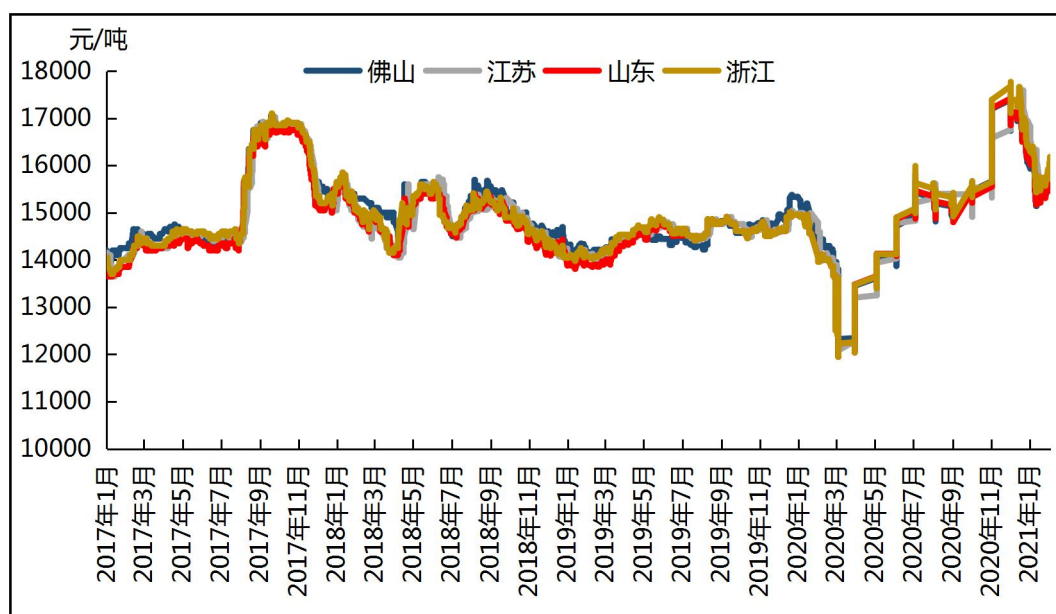


数据来源：我的有色网

2、原生铝铸造铝合金锭市场分析

本周原铝长江周均价为15254元/吨，较上周涨306元/吨。截止本周五各地区铝合金锭 A356.2价格为：浙江地区均价为15950元/吨；江苏地区均价为15880元/吨；山东地区均价为15690元/吨；广东地区均价为15670元/吨。本周铝价涨幅较大，中间商正常出货，多以满足长单合同客户，散单客户逢低少量备货，春节将至，大部分企业贸易商开始放假，市场成交清淡。

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 15480 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 180-240 元/吨；无锡 160-260 元/吨；包头 0-40 元/吨；巩义 270-310 元/吨；临沂 200-260 元/吨；南昌 220-270 元/吨；兰州 100-140 元/吨，成都 260-310 元/吨；宣城 260-340 元/吨。加工费相对维稳，持货商整体暂无调价意向。现货难有实质成交，交投氛围冷清，低价货源也难有作为。

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
2月1日	180-240	180-280	270-310	0~40	200-260	230-280
2月2日	180-240	160-260	270-310	0~40	200-260	220-270
2月3日	180-240	160-260	270-310	0~40	200-260	220-270
2月4日	180-240	160-260	270-310	0~40	200-260	220-270
2月5日	180-240	160-260	270-310	0~40	200-260	220-270

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变动不大，基本维稳。具体来看：佛山本周当地加工费相对于周初价格没有变化，今日主流报价相较于周初没有明显变化。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 元/吨，直径 100MM 规格货源主流报价运行于 220 元/吨，直径 120/152/178MM 规格货源主流报价运行于 190 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下调。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 250-270 元/吨左右，直径 120/127/152/178MM 规格货源主流报价在 180-210 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稍下调。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 260-270 元/吨左右，直径 120/152/178MM 货源主流报价维持在 240-250 元/吨左右。

成交情况，铝锭基价本周在 15480 上下震荡。各地加工费调整幅度不大，加工费相对平稳。部分地区仍有供应商交易报价，些许略有调整。市场成交弱，买卖双方陆续提前离市，交投氛围越发淡化。

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28日	4.95	1.8	0.8	1.15	1.2	0.55	0.4	0.05	10.9
2月4日	6.3	2.35	1.2	1.35	1.5	0.55	0.4	0	13.65
变化量	+1.35	+0.55	+0.4	+0.2	+0.3	0	0	-0.05	+2.75

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 13.65 万吨，周度总库存比上周增加 2.75 万吨。从数据来看，除成都、巩义库存不变，佛山、南昌、常州、湖州和无锡铝棒库存都有不同程度的增加，洛阳减少。

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）	19730	19540	19650	19550	19030
6063电泳（周均）	20790	20990	21400	20570	20070
6063喷涂（周均）	20270	20490	20590	19240	19520
6063木纹转印（周均）	22230	22010	22530	21070	21470

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上涨，预计下周运行区间 15200-15600。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 75%，综合产能利用率 47.6%。

本周结束大部分企业进入假期，本周多数地区的铝型材企业开工率下滑，分地区来看，华南地区的铝型材企业开工率大约 71%，华东地区的开工率 75%左右，华中地区的开工率约 35%，以建材为主的中小企业 1 月中旬普遍停产放假，本周结束大型企业也基本停产，华东地区以工业型材为主的企业春节期间轮班生产，也有部分企业放假。

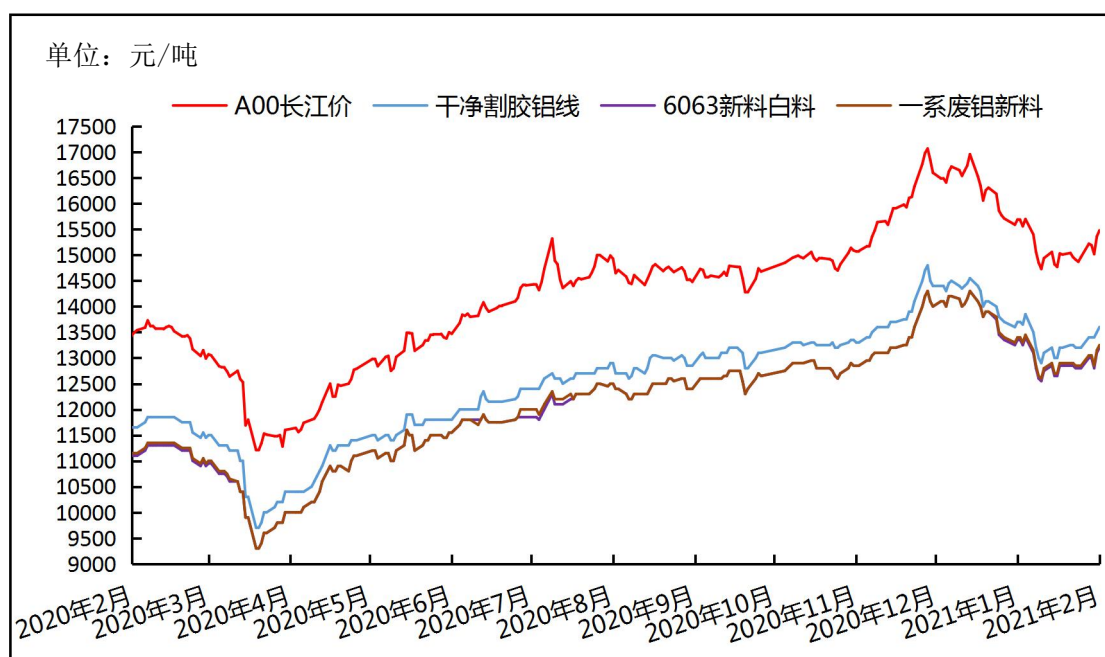
产量和订单情况方面，华南地区和华东地区年产能 $X \geq 10$ 万吨的铝挤压企业本周产量小幅下滑，年产能 $X < 5$ 的企业订单量逐渐缩减，产量相比前期略有减少，年后订单还算充足，龙头企业的订单排产期约 15-20 天，临近年末，出口货柜紧张的情况稍有缓解，订单量比较平稳，但中小企业的订单相对较少，铝价大幅波动下单需提前锁价，可持续生产订单相对不那么充裕。原材料价格回升，本周铝型材企业对原材料的采购意愿下降，成交较弱，企业较少备库，运力受阻，年前提货的订单数周前已经发运，近期成品库存继续累积。

六、废铝市场分析

1、废铝新料市场分析

本周铝价先抑后扬，最后两天上涨较多。截止今日 A00 铝价是 15480 元/吨，环比上周五上涨 540 元/吨，上涨 3.47%。废铝新料市场方面，价格跟随铝价上涨。截止今日废铝新料市场一系废铝新料今日价格为 13250 元/吨，环比上周五上涨 400 元/吨，环比上涨 3.11%。干净割胶铝线今日价格为 13600 元/吨，环比上周五上涨 400 元/吨，上涨 3.03%。6063 新料白料今日价格为 13200 元/吨，环比上周五上涨 400 元/吨，环比上涨 3.12%。

图四 国内主流废铝新料价格

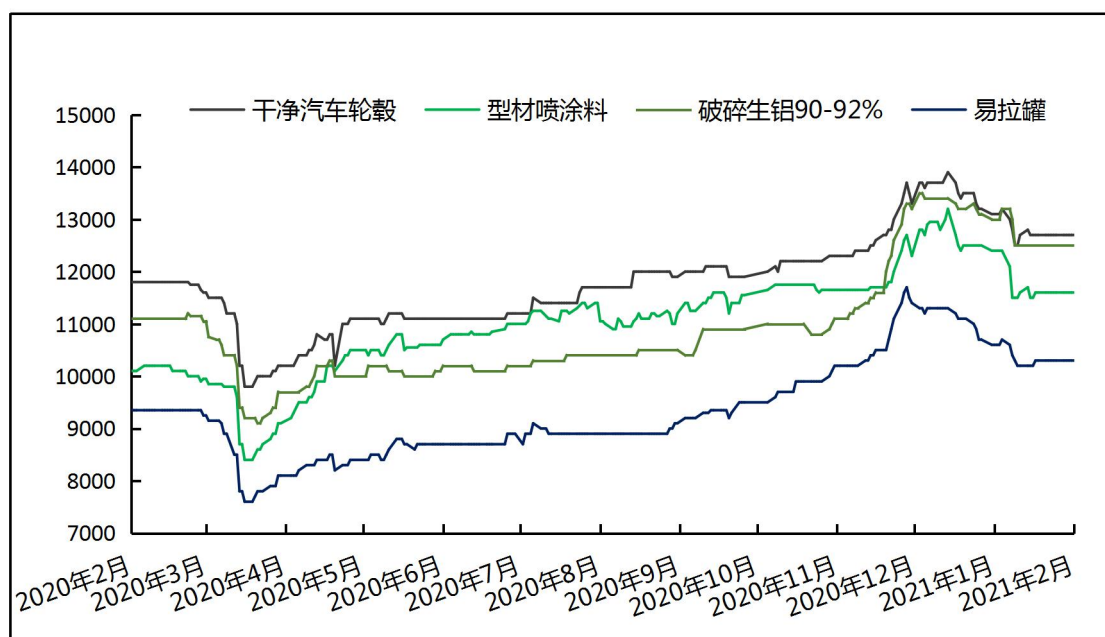


数据来源：我的有色网

2、废铝旧料市场分析

本周五 ADC12 价格为 16100 元/吨，环比上周五上涨 300 元/吨，上涨 1.89%。废铝旧料市场方面，供需双弱，本周价格未有变化。今天干净汽车轮毂价格今日价格为 12600 元/吨，环比上周五持平。破碎生铝价格今日价格为 12500 元/吨，环比上周五持平。型材喷涂料今日价格为 11600 元/吨，价格较上周五持平。易拉罐今日价格为 10300 元/吨，环比上周五持平。

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

预计下周：本周铝价先抑后扬，整体上升较多。废铝市场方面，本周许多铝厂，回收商陆续放假，整体呈现供需俩弱的局面，新料随铝价上涨上调，旧料价格未变，预测下周废铝价格依旧坚挺。

七、综述总结

总结与预测：本周铝价小幅上涨，A00 铝锭周均价 15254 元/吨，相较于上周上调了 306 元/吨，涨幅 2.05%，长江铝基价在 15000-15500 元/吨区间震荡运行。春节临近，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和铝板带企业已经放假，需求锐减。我的有色网预计，电解铝现货价格震荡偏弱运行，运行区间 15000-15500 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