



 我的有色
Mymetal.net

周报

铝加工产业周度报告

2020. 12. 25

第 49 期

总第 195 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 |
|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 12月21日 | 16520 | 16530 | 16650 | 16530 | 16650 | -130 |
| 12月22日 | 16330 | 16340 | 16460 | 16350 | 16460 | -130 |
| 12月23日 | 16050 | 16060 | 16230 | 16060 | 16220 | -180 |
| 12月24日 | 16250 | 16260 | 16520 | 16260 | 16480 | -270 |
| 12月25日 | 16300 | 16310 | 16560 | 16310 | 16520 | -260 |
| 周均价 | 16290 | 16300 | 16484 | 16302 | 16466 | |
| 涨跌幅 | -2.43% | -2.44% | -2.04% | -2.42% | -2.08% | |

数据来源：钢联数据

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

本周宏观

1.按照碳达峰和碳中和目标，有关部门正抓紧编制相关战略规划，大致时间表已敲定。预计明年全国“两会”上，将明确低碳发展约束性目标和重大政策，秋季将出台“十四五”生态环境保护规划，明确主要目标和政策行动；

2.国税总局：围绕巩固拓展减税降费成效，进一步抓好各项税费优惠政策落实；

3.中国 11 月国有企业利润总额同比增长 38.9%；前 11 月利润总额 29863.1 亿元，下降 6.1%；

4.央行行长易纲：增强货币政策操作规则性和透明度，建立制度化的货币政策沟通机制，有效管理和引导预期；

5.世界银行发布最新报告称，中国经济活动在 2020 年一季度急剧下滑之后，已经以快于预期速度正常化。

行业要闻

1.秘鲁矿业生产逐步回升 秘鲁央行的最新数据显示，10 月份该国金属矿业萎缩了 1.1%。前 10 个月，则下降了 15.9%。

2.美铝暂停西班牙 SanCiprián 铝冶炼厂的减产计划 在加利西亚高等法院宣布集体解雇无效之后，美铝公司将停止在西班牙的 SanCiprián 铝冶炼厂的减产计划

3.义龙新区“煤电铝一体化”项目预计明年 5 月投产 位于义龙新区的“煤电铝一体化年产 330 千吨铝合金板带材加工”项目建设有序推进，一期预计明年 5 月投产

4.陕西美鑫公司提前超额完成年度电解铝生产任务 截止 12 月 17 日 24 时，陕西美鑫产业投资有限公司 2020 年累计生产原铝 30.218 万吨，达到年度目标任务的 100.13%，提前七天完成年产 30.180 万吨原铝的生产计划，年平均电流效率 93.19%。

5.百色铝全产业链基本形成 近日从百色市工信局获悉，百色加快推进区域电网和煤电铝一体化项目建设，破解百色市“哑铃状”铝产业发展瓶颈，取得明显成效。

目 录

CONTENT

| | |
|----------------------|----|
| 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、铝型材市场分析..... | 9 |
| 1、市场价格..... | 9 |
| 2、铝型材加工费..... | 9 |
| 2、市场动态..... | 9 |
| 五、综述总结..... | 10 |

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 | 1700 | 2100 | 2600 | 2400 | 2700 | 2200 | 2300 |
| 5052/O 态 1*1000*2000 | 3300 | 3500 | 3600 | 3700 | 3600 | 3500 | 3500 |
| 3003/H 态 0.5-0.8*1000*2000 | 2000 | 2400 | 3000 | 2700 | 3000 | 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），导致铝板带箔加工企也成本增加，加工费上调 200 元/吨，其终端彩涂和铝板表面加工企业加工费也相继上调 20 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 1700 元/吨，3003/H 态加工费均价为 2000 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 2400 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 2600 元/吨，3003/H 态加工费为 3000 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 16302 元/吨，相较于上周下跌了 404 元/吨，跌幅 2.42%。

我的有色网调查显示，2020 年 11 月铝板带箔企业开工率为 67.83%，环比回落 2.6 个百分点。从企业规模上来看，大型企业 2020 年 11 月的开工率为 72.8%，环比回落 1.4 个百分点；中型企业 2020 年 10 月开工率为 53.6%，环比回落 7.6 个百分点；小型企业 2020 年 11 月份开工率为 40.3%，环比回落 5.5 个百分点。2020 年 11 月全国铝板带箔开工率不及预期，主要受终端消费回转弱及环保减产限产。

订单方面：由于河南环保停产限，河南省铝板带箔产量占全国产量的 40.1%，导致市场上铝板带箔货源偏紧。本周铝锭价格大幅下跌，终端企业和贸易商积极备货，

而河南地区又颁发了6号环保限令，25日至28日期间柴油车禁止通行，导致周五周末提货受阻。但是板带企业反馈，元旦后企业大面积复工，新增订单后劲不足。

河南省启动重污染天气预警，我的有色调研了全省限产停产情况，年产能在15万吨以下的小型铝板带箔企业，80%已停产，20%限产50%（按铸轧线和熔炼炉计数）；年产能大于（含15万吨）中大型铝板带箔企业全部限产50%（按铸轧线和熔炼炉计数）。

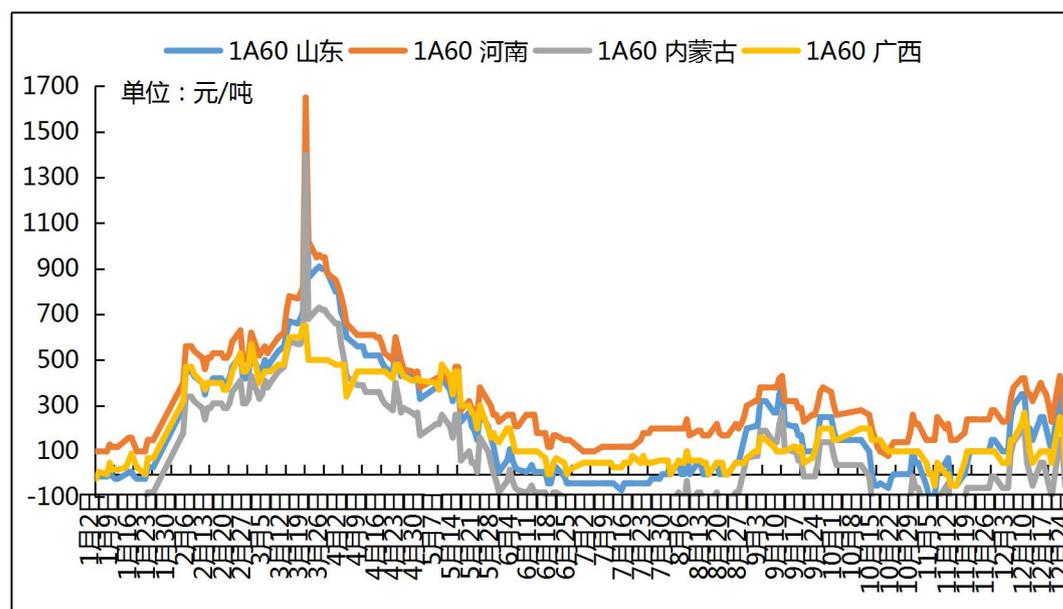
铝板、带、片2020年10月出口统计为20.36万吨，环比增加2.93%，铝箔9月出口统计为10.45万吨，环比回升0.67%；铝板、带、片2020年10月进口统计为2.73万吨，环比增长13.28%，铝箔10月进口统计为0.65万吨，环比减少13.33%。

总结，环保影响，铝铸轧卷及铝板卷市场货源偏紧。本周铝锭价格大跌，市场询价意愿偏强，终端提货积极，但是后续元旦后订单下滑趋势明显。

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
数据来源：我的有色网

本周长江铝周均价16302元/吨，较上周下跌404元/吨。长江铝基价在16060-16530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10元/吨，河南地区周均价下跌26元/吨，内蒙地区周均价上涨10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 100-350 元/吨，河南地区 220-430 元/吨，内蒙地区-100-150 元/吨，广西地区 50-250 元/吨。

表一 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 |
|------------|-----|-----|------|-----|
| 2020-12-21 | 350 | 430 | 150 | 250 |
| 2020-12-22 | 300 | 380 | 100 | 230 |
| 2020-12-23 | 150 | 270 | -50 | 50 |
| 2020-12-24 | 100 | 220 | -100 | 50 |
| 2020-12-25 | 100 | 220 | -100 | 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 350 元/吨到周五 100 元/吨；河南地区加工费由周一 430 元/吨到周五 220 元/吨；内蒙地区加工费由周一 150 元/吨到周五-100 元/吨；广西地区加工费由周一 250 元/吨到周五 50 元/吨。

市场订单方面：本周市场普杆成交一般，脱氧杆相对较好，随原铝价先抑后扬的影响，山东等地大型铝杆企业低价出货，普铝杆成交一般，脱氧杆近期订单较好，目前已存在预售 1500 吨情况。河南地区因秋冬季重污染天气应急 2 号调度令，铝杆厂因环保问题纷纷停产，部分企业继续从外地调货，目前脱氧杆订单相对较好。内蒙地区订单相对稳定，厂内基本维持无库存。西南地区订单依旧无明显改善，自备铝水铝杆厂虽低价抛货，但自身库存依旧积压较多，整体成交并不理想。

展望后市：受秋冬季重污染天气的影响，供应端产量有所减少，铝杆订单较前期有所好转，需求这块，钢厂脱氧需求较前期有所好转，但下游线缆企业基本还是维持按需

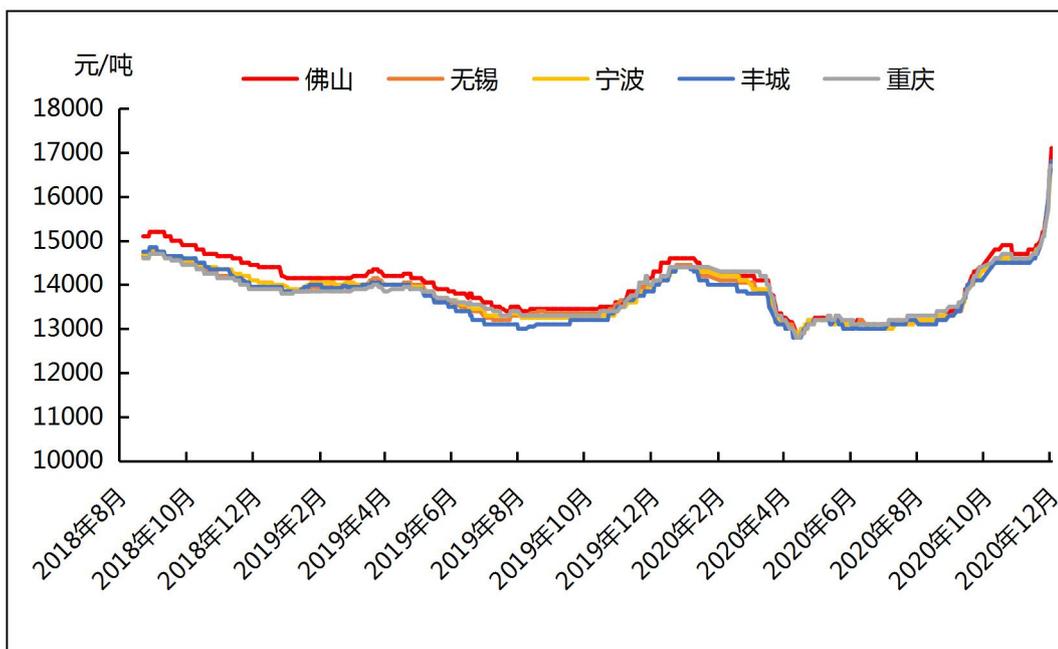
采购为主。预判后期铝杆加工费仍将维持偏弱震荡。

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 地区均价下调 200-300 元/吨：广东地区均价 16600 元/吨；江苏地区均价 16400 元/吨；浙江地区均价为 16400 元/吨；江西地区均价 16300 元/吨；重庆地区均价 16700 元/吨。宁波进口东南亚国标 ADC12 现货价格 15900 元/吨，海外远期价格却一直高企不下，铝合金锭远期现货市场成交清淡。受原铝价格波动影响，废铝价格也有所松动，再生铝合金锭价格继续下滑，部分持货商低价抛货，下游企业除却刚需采购选择观望市场，未有备库存现象。

图二 全国主流地区国标 ADC12 价格

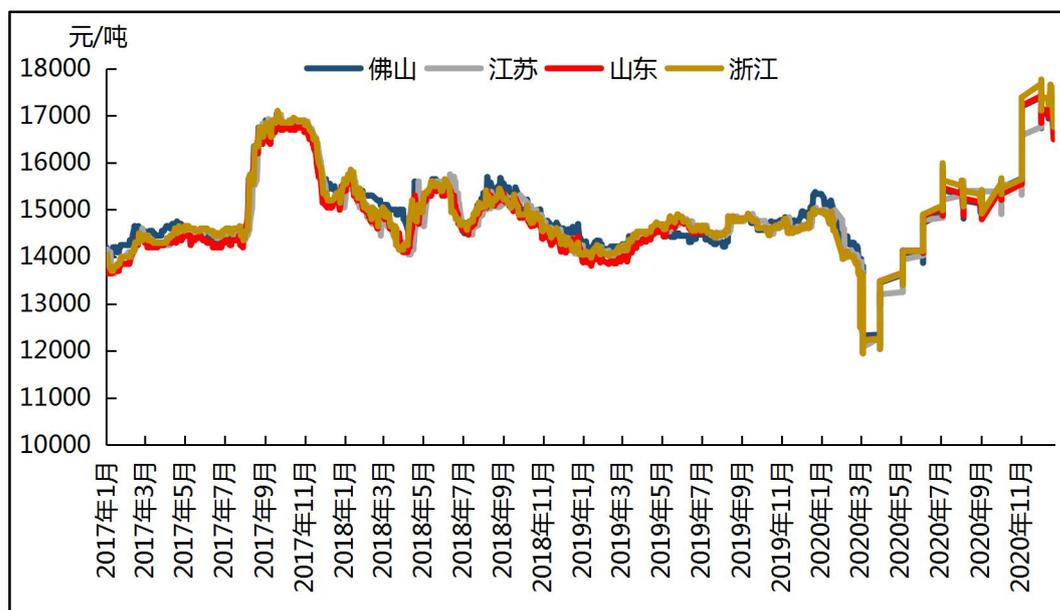


数据来源：我的有色网

2、原生铝铸造铝合金锭市场分析

本周原铝长江周均价为 16302 元/吨，较上周跌 404 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 17000 元/吨；江苏地区均价为 16930 元/吨；山东地区均价为 16740 元/吨；广东地区均价为 16740 元/吨。前半周铝价大跌，散货市场出货意愿降低，下游观望居多，加工费微微上调。后半周因铝价涨势持续，散货商心态转变，出货较为积极，下游询价意愿也有所增强，。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) | 21200 | 21110 | 20950 | 20820 | 20240 |
| 6063电泳 (周均) | 22310 | 22560 | 22700 | 21840 | 21280 |
| 6063喷涂 (周均) | 21790 | 22060 | 21890 | 20510 | 20730 |
| 6063木纹转印 (周均) | 23750 | 23580 | 23830 | 22340 | 22680 |

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下跌，预计下周运行区间 15900-16200。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 80%，综合产能利用率 51.9%。

近期多数地区的铝型材企业开工率小幅下滑，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 81%左右，华中地区的开工率约 79%，沪铝本周回落 700 点左右，终端下单积极性增强，据我的有色网了解本周大多数企业接单明显增加。

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，当前大企业的订单还算充足，龙头企业的订单排产期约 15-20 天，临近年末，前期赶圣诞节前出口订单的情况稍有缓解，订单量略有恢复，可持续生产订单小幅回升，但中小企业的订单正在逐渐减少，可持续生产订单相对不那么充裕。原材料价格大幅回落，本周铝型材企业对原材料的采购意愿大幅上升，周二至周五成交都比较好，有部分企业大幅备库的情况，生产出货正常没有积压，成品库存小幅下降趋于稳定。

五、综述总结

总结与预测：本周铝价大幅下滑，周均价 16302 元/吨，相较于上周下调了 404 元/吨，跌幅 2.42%，长江铝基价在 16000-16600 区间震荡运行。沪铝回落 700 个点，下游铝加工企业采购意愿增强，小幅备货，终端企业提货积极，本周铝材成交较好。但是铝材加工企业元旦后新增订单减少明显，旺季已然离去。我的有色网预计，电解铝现货价格依旧高位震荡运行，运行区间 15800-16600 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

扫描关注：



公众号



分析师交流