



周报

铝加工产业周度报告

2021. 1. 29

第 4 期

总第 200 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25日	15030	15030	14930	15040	14970	+100
1月26日	14910	14920	14860	14960	14900	+50
1月27日	14900	14900	14790	14910	14840	+110
1月28日	14860	14860	14800	14870	14820	+60
1月29日	14960	14970	14940	14940	14960	+20
周均价	14932	14936	14864	14938	14946	
涨跌幅	-0.08%	-0.13%	-0.07%	-0.39%	-0.29%	

数据来源：钢联数据

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

本周宏观

1 央行货币政策委员会委员马骏指出，有些领域泡沫已经显现，在经济增速大幅下降情况下出现牛市，不可能与货币无关。

2.任泽平认为，今年一季度之后经济正在告别经济复苏、通胀偏低、货币宽松的舒适区间；

3.统计局：2020年12月份，全国规模以上工业企业实现利润总额同比增长20.1%。

行业要闻

1.文献军：中国铝型材市场潜力巨大 对中国铝行业来说，2012年是面临挑战的一年，欧债危机牵绊全球经济发展、印尼铝土矿出口政策加大国内铝土矿供应风险、电解铝行业面临洗牌等诸多问题都在考验着中国铝工业的健康发展。中国铝工业现状究竟如何，未来又将走向何方，中国有色金属协会副会长文献军在中国国际铝工业展览会的现场给我们做出了解答。

2.电解铝迎来产能恢复期 行业高盈利能否继续维持？ 不同于2017年铝价高企及国内库存极高的畸形市场，目前我国国内库存偏低，低库存是对铝价的有力支撑。未来一年电解铝行业盈利仍有望维持较高水平。

3.拜登政府推迟实行铝进口监测和分析系统 1月25日，美国商务部宣布推迟实行铝进口监测和分析系统(AIM)。25日为AIM系统原生效日期。该系统由前总统特朗普政府制定，以发放进口许可的方式对流入美国的铝产品进行监测和分析，不过随着新政府的上台，该系统预计到3月29日才会实施。商务部门表示，推迟实行是非常有必要的，便于新上台的管理政府有时间审查其最终规则，并且在施行前综合考虑更多意见。

4.云南计划高水平建设合金铝、稀贵金属材料等云南实验室 2021年，云南将加快创新型云南建设。坚持创新在现代化建设中的核心地位，抢抓科技革命和产业变革重大机遇，完善机制、创新体制，发挥特色、突出优势，努力为科技自立自强作出积极贡献。

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.....	7
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.....	9
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.....	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 14948 元/吨，相较于上周略上调了 10 元/吨，涨幅 0.07%。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。

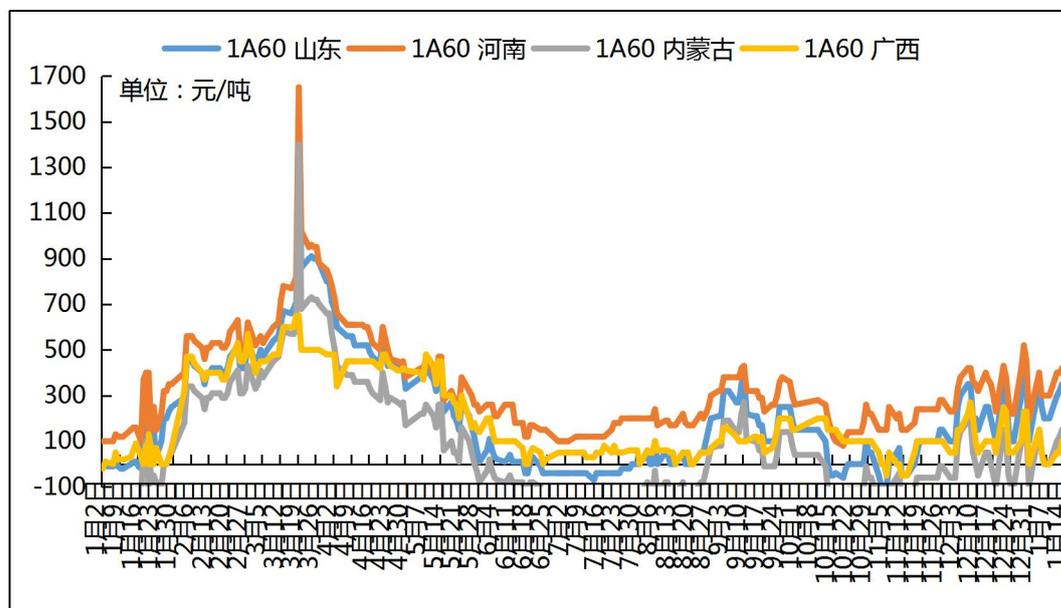
国家卫健委发布，1 月 28 日后返乡需提供核算检测，我的有色调研了江浙沪粤四地铝板带箔生产企业放假情况，其中 80% 表示分批放假，第一批在 1 月 25 日左右返乡，第二批在 2 月 5-8 日返乡，部分本地生产工人不放假，主要为熔铸生产环节；其个别企业反馈，按原计划进行 2 月 5 日-10 日放假。

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 14948 元/吨，较上周上涨 10 元/吨。长江铝基价在 14870-15040 区间震荡运行，主流产地铝杆加工费震荡运行。山东地区周均价下跌 34 元/吨，河南地区周均价下跌 22 元/吨，内蒙地区周均价下跌 34 元/吨，广西地区周均价下跌 22 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
2021-1-25	100	220	-100	0
2021-1-26	200	320	0	0
2021-1-27	200	320	0	0
2021-1-28	230	350	30	30
2021-1-29	250	350	50	70

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一100元/吨到周五250元/吨；河南地区加工费由周一220元/吨到周五350元/吨；内蒙地区加工费由周一100元/吨到周五50元/吨；广西地区加工费由周一0元/吨到周五70元/吨。

市场订单方面：本周交投表现一般，下游买兴低，以按需采购为主。山东地区成交较弱，部分下游企业于本周开始陆续减停产，节前备货意愿低，铝杆厂内有部分库存积压。河南地区铝杆企业受环保因素影响，于本周一开始停产，周四基本恢复生产。内蒙地区成交平平，订单无明显好转迹象。西南地区订单依旧无明显改善，成交弱出货不畅，个别铝杆企业已经停产。

展望后市：临近春节，下游线缆企业春节陆续放假，开工率逐步下降，且下游企业节前备货的意愿相对较弱，基本还是维持按需采购为主，市场需求无明显好转。预判后期铝杆加工费大概率以维持低位震荡运行为主。

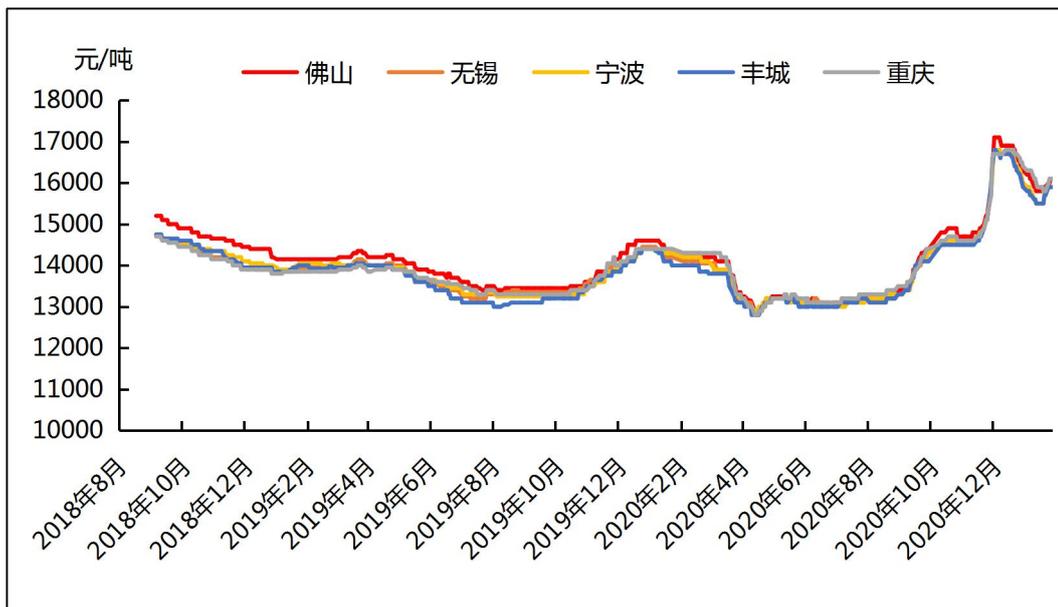
三、铝合金锭市场分析

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15900元/吨；浙江地区均价为15900元/吨；江西地区均价15900元/吨；重庆地区均价16100元/吨。本周市场流通货源趋紧，以贸易商出货为主。临近春节，再生铝厂及下游压铸企业陆续放假，进入节前工作收尾阶段。目前再生铝厂报价仍坚挺，成品铝合金锭及少量库存优先供优质老客户，暂不接新单，且积极收购原材料备库用以年后生产，其中部分企业询价A00铝锭有意替代废铝，下游压铸企业基本备库完成，少部分逢低采购备库。预计下周铝合金锭ADC12价格维稳

运行。

图二 全国主流地区国标 ADC12 价格

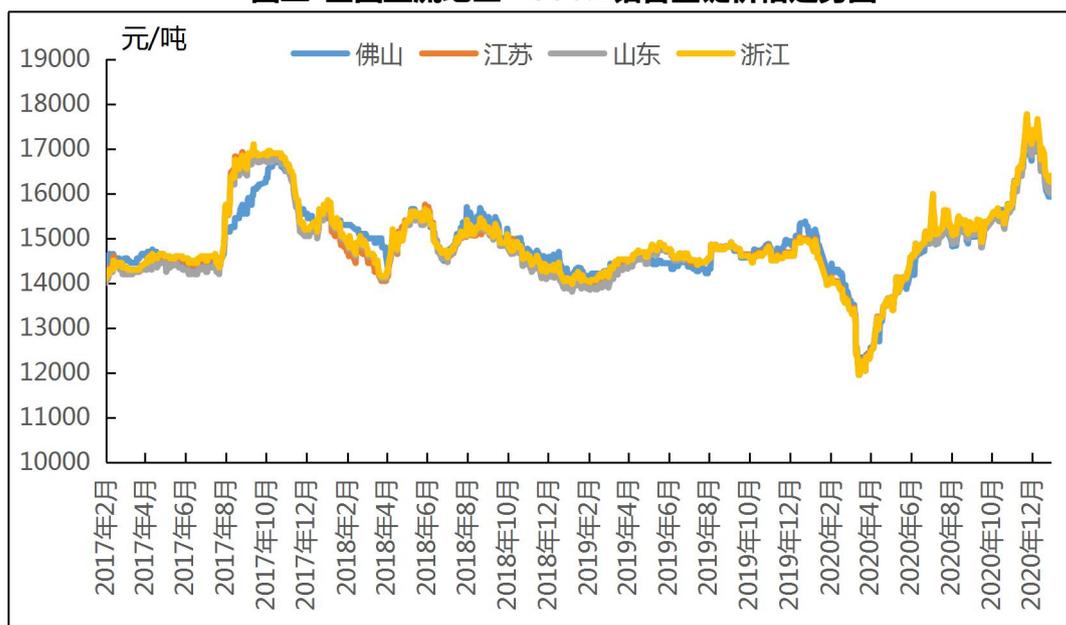


数据来源：我的有色网

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 15660 元/吨；江苏地区均价为 15590 元/吨；山东地区均价为 15400 元/吨；广东地区均价为 15390 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。但下游始终维持按需采购，加工费变化不大。临近春节，很多贸易商已提前放假，散货市场货源预计下周开始逐步减少，加工费或能出现小幅上涨的可能，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

本周原铝价格持续上涨，临近周末，现货铝价基本徘徊在 14800 元/吨左右。受宏观因素影响，现货铝价有所反弹，而本周国内消费地区加工费大体维稳运行，其中佛山及无锡地区相较上周小幅下调，南昌地区加工费小幅上调，其他地区加工费情况变动不大。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 180~280 元/吨；包头 0~40 元/吨；巩义 270~310 元/吨；临沂 200~260 元/吨；南昌 230~280 元/吨；兰州 100~140 元/吨，成都 260~310 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
1月25日	180~250	220~320	270~310	0~40	200~260	200~250
1月26日	180~250	200~300	270~310	0~40	200~260	220~270
1月27日	180~250	190~290	270~310	0~40	200~260	230~280
1月28日	180~250	190~290	270~310	0~40	200~260	230~280
1月29日	180~240	180~280	270~310	0~40	200~260	230~280

数据来源：我的有色网

通过上表统计数据，我们可以看到，本周主流消费地区的铝棒加工费相对维稳运行。

具体来看：佛山本周当地加工费相对于周初价格小幅下调，本周主流报价相较于上周下调 0-10 元，市场货源充足，规格价差依然存在，本周佛山市场大小棒价差维持在 20-60 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 220-240 元/吨，直径 100MM 规格货源主流报价运行于 210-230 元/吨，直径 120/152/178MM 规格货源主流报价运行于 180-200 元/吨。

无锡市场，本周当地加工费呈现小幅下调趋势，本周五主流报价相较于上周五下调了 40 元/吨左右。规格价差方面，据悉，本周无锡市场大小棒价差大致在 50-80 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 250-280 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小幅上调，本周五主流报价相较于周初上调 30 元左右。大小棒价差约 10-20 元/吨。据我的有色网了解，目前直径 90MM 货源主流报价集中在 250-280 元/吨左右，直径 120/152/178MM 货源主流报价均价维持在 230-260 元/吨左右。

成交情况，本周铝锭基价相较上周五上涨了 0.88%左右，多地加工费下调。公共库存累积，部分地区市场交投表现不佳，仅有刚需成交。本周多地加工费下调，成交一般。

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
1/21	3.9	1.5	0.7	1.05	1.2	0.5	0.35	0.15	9.35
1/28	4.95	1.8	0.8	1.15	1.2	0.55	0.4	0.05	10.9
变化量	+1.05	+0.3	+0.1	+0.1	-	+0.05	+0.05	-0.1	+1.55

数据来源：我的有色网

库存方面，截止本周四，我的有色网对于国内六地铝棒现货显性库存总量统计为 10.9 万吨，相比上周四增加 1.55 万吨。分地区来看，洛阳库存小幅减少，其他地区的库存多数增加，其中佛山库存量增幅较大。总库存量连续累积，目前消费弱化成交较差，且由于春运运输政策管控的影响，货运周期延长，在途货源陆续抵达，站台也有不少积压。预计下周库存仍将持续累积。

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）	19180	19020	19130	19030	18510
6063电泳（周均）	20240	20470	20880	22050	19550
6063喷涂（周均）	19720	19970	20070	18720	19000
6063木纹转印（周均）	21680	21490	22010	20550	20950

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震荡调整为主，终端消费订单部分地区依旧延续萎缩现象。近期部分铝型材厂静观铝价走势，受宏观伴以及市场需求影响不断调整铝型材加工费价格。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

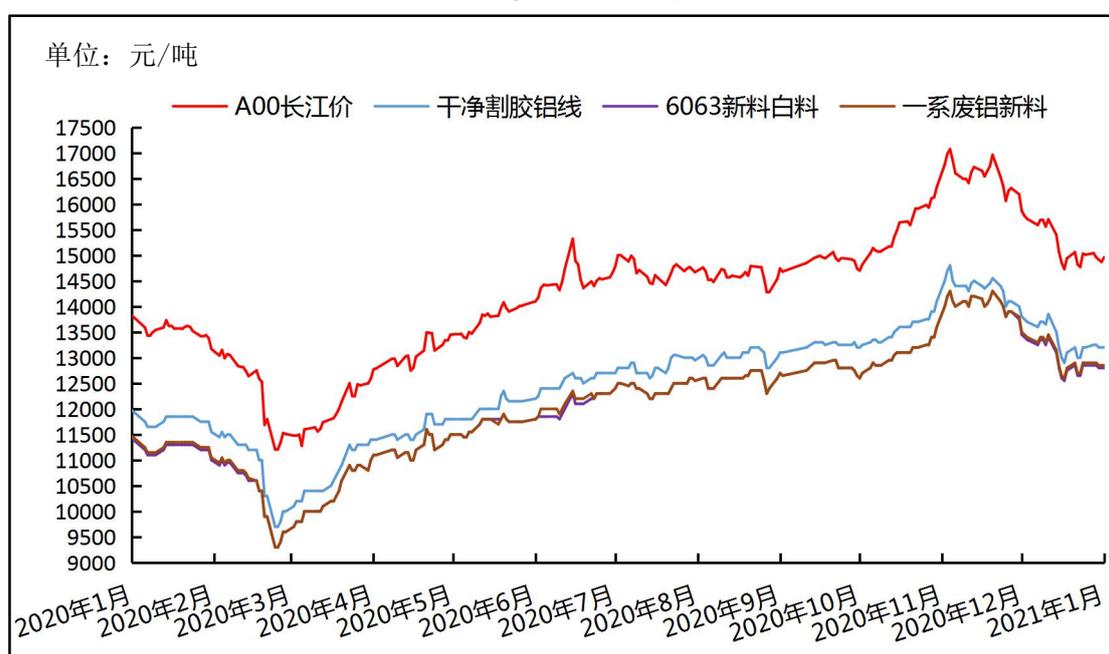
本周原铝价震荡调整为主，临近周末，中国消费地区铝锭现货参考价在 15000 元/吨的价位附近震荡。型材企业询价情绪明显减弱，成交有限。据我的有色了解，临近春节，开工率方面，全国各地明显呈现萎靡，华南地区的部分规模较小铝材企业已于 1 月 10 号停止接单；大中型铝材企业于 25 号至月底陆续停止接单放假；稍大型厂子将于 2 月 6 号陆续停产放假。华东地区的开工率稳中稍有下降，前期中小型企业月中或月底依次开始停止接单生产，据我的有色网调研，部分大型的型材厂和以光伏型材为主的企业保持继续生产。华中地区的下游企业基本停产迎接春节的到来。临近年关，建筑行业开工率低，导致新基建、工业材这块减量明显，工业材需求下降近 23.35%，汽车行业的需求率相对来说较稳定。成交这块，下游零星询价，新进订单下滑明显，成交氛围明显低迷。预计下周型材企业成交率或将进一步萎缩。

六、废铝市场分析

1、废铝新料市场分析

本周铝价横盘调整，价格稳定。截止今日 A00 铝价是 149600 元/吨，环比上周五下跌 50 元/吨，下跌 0.33%。废铝新料市场方面，价格较为坚挺。截止今日废铝新料市场一系废铝新料今日价格为 12850 元/吨，环比上周五下跌 50 元/吨，环比下跌 0.38%。干净割胶铝线今日价格为 13200 元/吨，环比上周五价格未变。6063 新料白料今日价格为 12800 元/吨，环比上周五下跌 50 元/吨，环比下跌 0.38%。

图四 国内主流废铝新料价格

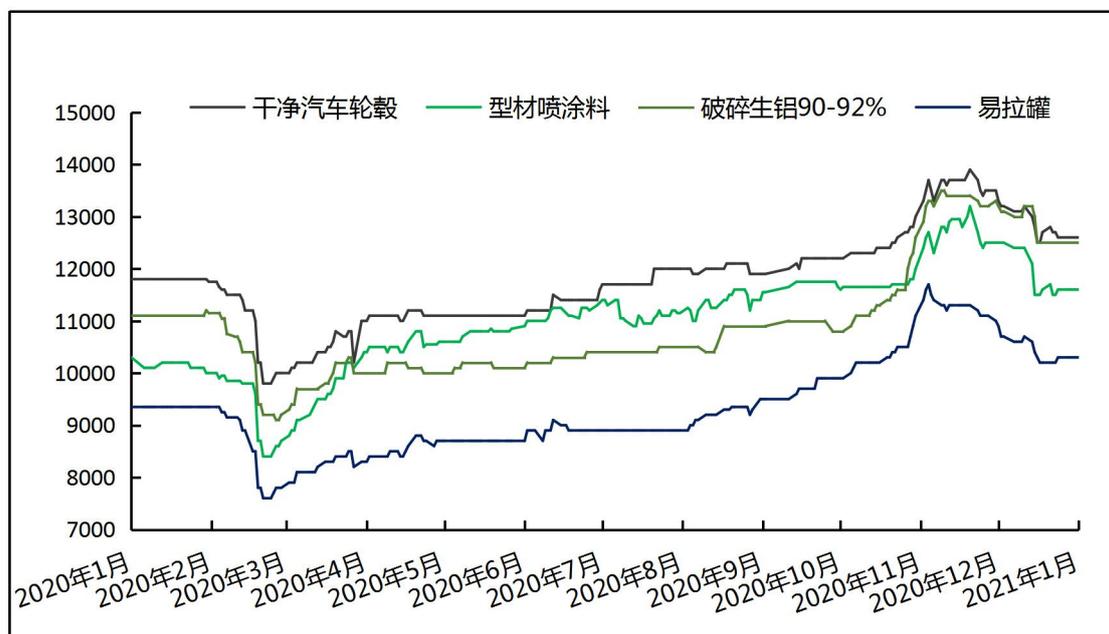


数据来源：我的有色网

2、废铝旧料市场分析

本周ADC12价格为15800元/吨，较上周价格未变。废铝旧料市场方面，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，环比上周五未变。破碎生铝价格今日价格为12500元/吨，环比上周五价格未变。型材喷涂料今日价格为11600元/吨，价格较上周五未变。易拉罐今日价格为10300元/吨，环比上周五价格未变。

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：本周铝价震荡运行，价格波动不大。废铝市场由于临近年关，各厂商回收商陆续放假，供需均减弱，价格波动不大，市场成交清淡。随春节临近，市场将会愈发清淡，预测下周废铝价格坚挺。

七、综述总结

总结与预测：本周铝价以震荡为主，A00 铝锭周均价 14948 元/吨，相较于上周略上调了 10 元/吨，跌幅 0.07%，长江铝基价在 14700-15100 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 14500-15000 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