



周报

# 铝加工产业周度报告

2021.3.5

第8期

总第204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
3月1日	17030	17030	17050	17030	17060	-20
3月2日	16900	16910	16900	16900	16910	0
3月3日	17400	17410	17400	17410	17430	0
3月4日	17570	17580	17560	17590	17580	+10
3月5日	17100	17110	17100	17100	17080	0
周均价	17200	17208	17202	17206	17212	
涨跌幅	+1.30%	+1.32%	+1.14%	+1.15%	+1.14%	

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；

### 行业要闻

1.火电铝产能受限排影响转向水电铝，“碳中和”背景下再生铝行业迎新机 在即将召开的 2021 年两会中，各地代表将“碳中和”放入此次议案和提案，而电解铝作为我国碳排放量较高的行业之一，云铝股份、神火股份、顺博合金等相关上市企业受到了市场的较高关注。有分析指出，“碳中和”将给电解铝行业带来新一轮的供给侧改革，通过回收生产的再生铝有望迎来新的机遇。

2.西南铝 1 至 2 月外销产量同比增长 27% 继夺得首月生产“开门红”后，在 2 月份的生产中，西南铝再接再厉，克服新冠疫情和春节长假的影响，直面日益激烈的市场竞争，根据市场变化及时调整生产安排，生产经营再创佳绩，1 至 2 月份外销产量实现同比增长 27%。

3.美国商务部对 18 个地区的铝板征收反倾销税 周二美国商务部对 18 个被调查地区的普通合金铝板征收最终反倾销税，其中对德国铝板征收的关税高达 242.8%，对巴林铝板征收关税为 4.83%。

4.自然资源部通报 284 项找矿成果 其中铝土矿 21 项 近日，自然资源部通报 2011 年—2020 年我国实施找矿突破战略行动取得的优秀找矿成果，284 项列入。

# 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.....	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	1600	2100	2600	2500	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	1900	2400	3000	2800	3000	2500	2600

数据来源：钢联数据

本周主要地区铝板带箔加工费维稳为主，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。

本周主流地区铝铸轧卷加工费小幅下调，其中河南市场加工费为 580-660 元/吨，均价 620 元/吨，下调了 60 元；山东地区加工费维稳，为 600-660 元/吨，均价 630 元/吨。

## 2、市场动态

本周本周原铝价冲高回落，周均价为 17206 元/吨，相较于上周上涨了 196 元/吨，涨幅 1.15%。其打击了部分终端企业及贸易商提货积极性，提货主要以刚需为主。元宵后，铝板带箔企业全面复工，铝板带箔加工企业开工率较上周明显好转，综合开工率 69.34%，较上周提高了 16.13%。

订单方面：元宵过后，铝板带箔企业、贸易商及终端企业陆陆续续开工，需求端明显好转，奈何铝锭价格高涨，破近十年新高，打消了终端企业和贸易商对于后期旺季备货的积极性，其下单和提货主要以刚需为主。外贸订单方面，海外疫情发酵，拉动了快消品的消费，包装用铝需求小幅增加，主要体现在易拉罐和食品箔等方面；但是国内外铝锭价差倒挂，导致部分低端的产品难以成交，客户下单犹疑，主要以观望为主。目前铝板带箔企业新增订单情况较上周稍有好转，大部分企业目前排产期超 30 天以上。

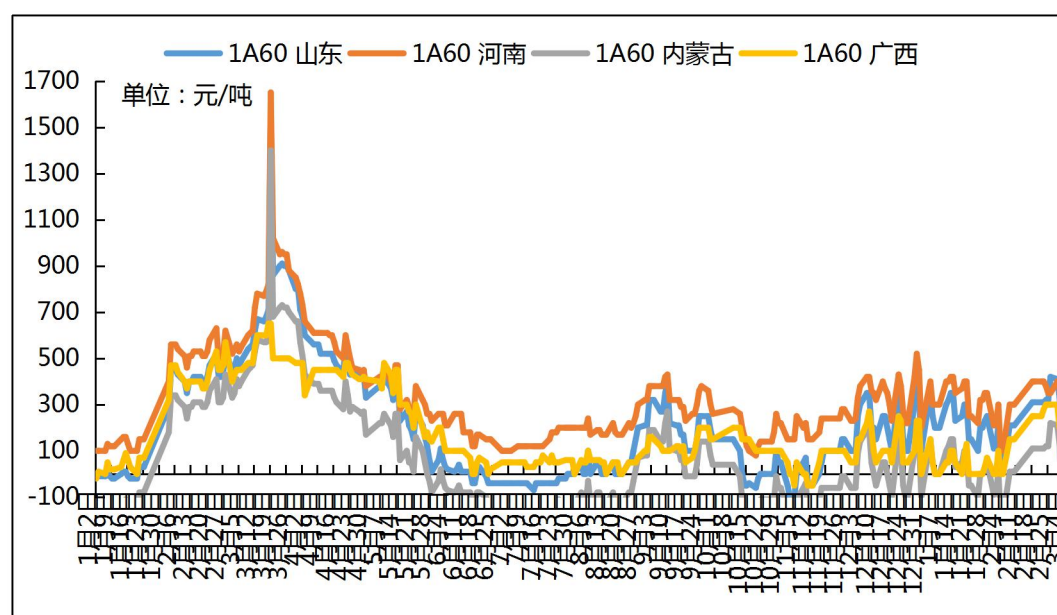
由此，我的有色网调研了 15 家铝板带箔企业其排产期情况，其中 5 家年产能超 20 万吨大型企业表示，排产期在 45 天以上；其 7 家年产能在 8-20 万吨中型企业表示，排产期在 30-35 天之间；其 3 家年产能在 8 万吨以下的小型企业反映，排产期在 20 天左右。

总结，2021 年 3 月我的有色网铝板带箔样本企业周度开工率为 69.34%，环比上升 16.13 个百分点。元宵过后，铝板带箔企业需求明显好转，开工积极性提高，其新增订单也在好转，但是铝价高涨，其部分抑制了终端下单和提货的积极性。对于后市消费，企业心态然趋于乐观。

## 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图



数据来源：我的有色

本周长江铝周均价 17206 元/吨，较上周上涨 196 元/吨。长江铝基价在 16210-16420 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 92 元/吨，河南地区周均价下跌 42 元/吨，内蒙地区周均价下跌 92 元/吨，广西地区周均价下跌 80 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 60-410 元/吨，河南地区 180-430 元/吨，内蒙地区-140-210 元/吨，广西地区 70-300 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
2021-3-1	410	400	210	300
2021-3-2	330	400	130	200
2021-3-3	110	260	-90	200
2021-3-4	60	180	-140	70
2021-3-5	310	430	110	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 410 元/吨到周五 310 元/吨；河南地区加工费由周一 400 元/吨到周五 430 元/吨；内蒙地区加工费由周一 210 元/吨到周五 110 元/吨；广西地区加工费由周一 300 元/吨到周五 260 元/吨。

市场订单方面：原铝价偏强震荡，订单成交一般。山东地区大型铝杆企业因前期硬挺加工费，库存有所积压，本周积极甩货，然实际成交有限，其他中小型企业普铝杆订单表现平平。河南地区本周订单一般，下游主要是刚需补货，有部分库存积压。内蒙古地区铝杆企业主要以合金杆订单相对较好，普铝杆订单表现差强人意。西南地区大型铝杆企业积极甩货，部分中小型企业加工费稳定，订单一般。

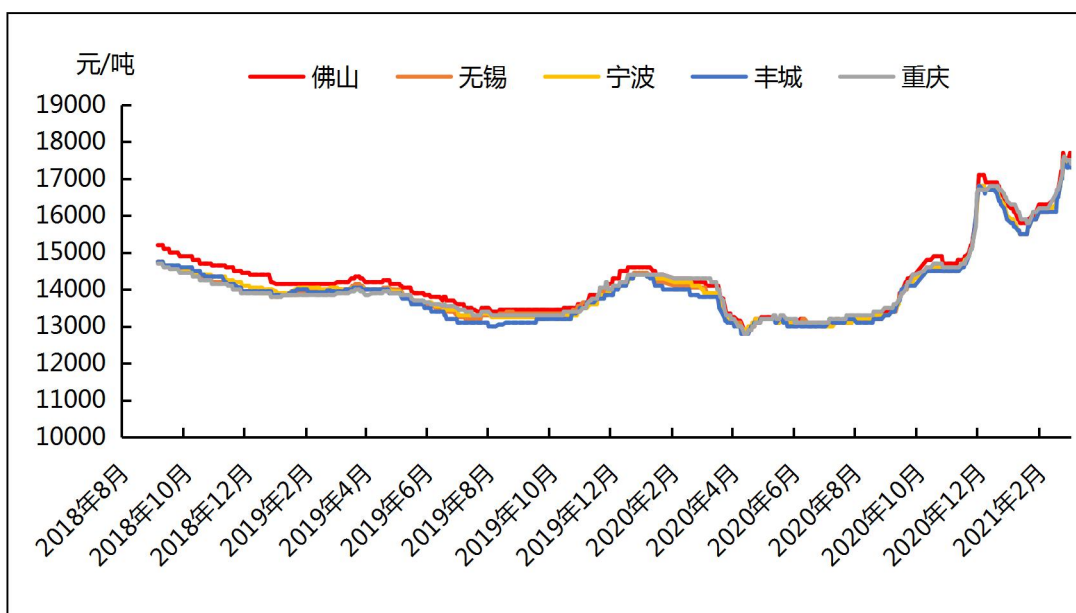
展望后市：两会召开在即，短期市场对于经济复苏预期增强，加之内蒙能耗“双控”落地加码对铝价构成利好加持，原铝价维持高位，下游观望为主，刚需补货，铝杆企业有部分库存累积，倘若后期需求无明显回升，预计铝杆加工费大概率以偏弱运行为主。

## 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 2 月 26 日下降 100-200 元/吨：广东地区均价 17500 元/吨；江苏地区均价 17300 元/吨；浙江地区均价为 17300 元/吨；江西地区均价 17300 元/吨；重庆地区均价 17400 元/吨。本周压铸企业全面复工，铝价急涨急跌，废铝持货商保存观望态度，谨慎成交，铝合金锭企业价格也处于近年高位，压铸企业承受能力进一步减弱，不少压铸企业已出产品上调价格通知，市场成交以刚需为主，下游采购意愿并不大，进口铝合金锭现货成交价为 16700-16900 元/吨，铝合金锭远期现货价格也上调许多，东南亚 ADC12 美金价为 2350-2400 美元/吨( CIF 宁波 )。

图二 全国主流地区国标 ADC12 价格

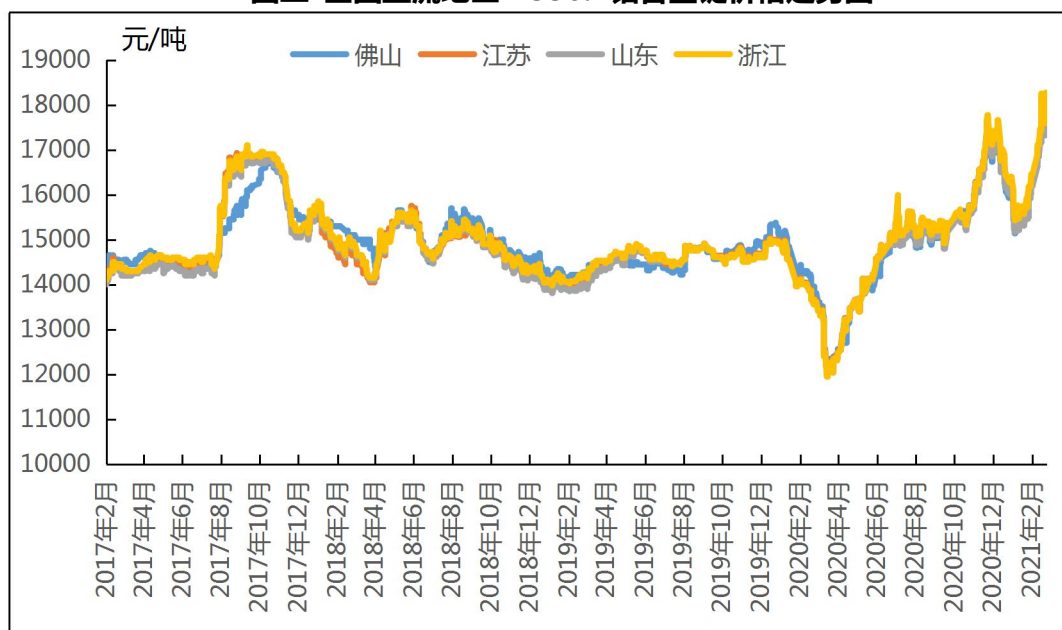


数据来源：我的有色网

### 2、原生铝铸造铝合金锭市场分析

本周原铝价格大起大落，终以收涨结尾。截至本周五各地区铝合金锭 A356.2 价格为：浙江地区均价为 17770 元/吨；江苏地区均价为 17690 元/吨；山东地区均价为 17500 元/吨；广东地区均价为 17550 元/吨。原铝价格走势变化较大，较上周五下跌 200 元左右。现货市场方面，散货市场出货积，但下游始终维持按需采购，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

本周原铝价格高位震荡，临近周末，现货铝价基本徘徊在 17100 元/吨左右。而本周国内消费地区加工费调价变动比较明显，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 160-250 元/吨；无锡 150-230 元/吨；包头 10-50 元/吨；巩义 250-290 元/吨；临沂 270-330 元/吨；南昌 80-160 元/吨；兰州 100-140 元/吨，成都 240-290 元/吨；宣城 260-340 元/吨。消费地加工费受铝价影响存有不同幅度的上调。市场部分持货商反馈出货有增量，但整体仍以低价刚需为主。

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
3月1日	130-230	130-210	250-290	0~40	270-330	70-130
3月2日	170-270	150-220	250-290	0~40	270-330	120-170
3月3日	0-80	10-110	250-290	0~40	270-330	30-100
3月4日	-20-+50	-30-+60	250-290	0~40	270-330	30-90
3月5日	160-250	150-230	250-290	10~50	270-330	80-160

数据来源：我的有色网



通过上表统计数据，我们可以看到，本周主流消费地区周初的铝棒加工费均有不同程度的下移，截止至周五铝价大幅度下移，加工费才有所回调。具体来看：佛山本周当地加工费相对于周初价格稍有上涨，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 30 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 70-210 元/吨，直径 100MM 规格货源主流报价运行于 60-200 元/吨，直径 120/152/178MM 规格货源主流报价运行于 40-180 元/吨。

无锡市场，本周当地加工费起伏较大，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 30 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 60-200 元/吨左右，直径 120/127/152/178MM 规格货源主流报价在 30-170 元/吨。

南昌市场，本周南昌市场铝棒加工费变动较大，本周五主流报价相较于周初稍有上调。大小棒价差约 50 元/吨，规格价差有所放宽。据我的有色网了解，目前直径 90MM 货源主流报价集中在 80-150 元/吨左右，直径 120/152/178MM 货源主流报价维持在 50-130 元/吨左右。

成交情况，铝锭基价本周在 17100 上下震荡。各地加工费调整幅度较大，期间个别区域也出现过负值。市场交易整体表现不佳，持货商调价出货，收效甚微，下游买兴弱，观望居多。直至到本周末铝价大幅下探，下游才低价采购，采购氛围稍有增强。

## 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
2月25日	10.9	5.5	2.8	3.5	3.8	0.5	0.35	0	27.35
3月4日	11.45	5.9	2	3.5	3.9	0.45	0.3	0	27.5
变化量	+0.55	+0.4	-0.8	0	+0.1	-0.05	-0.05	0	+0.15

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 27.5 万吨，周度总库存比上周增加 0.15 万吨。从数据来看，除洛阳、常州库存不变，佛山、无锡、湖州铝棒库存都有不同程度的增加，南昌、成都和巩义减少。

## 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）	21290	21400	21220	21140	20620
6063电泳（周均）	22350	22850	22990	22160	21660
6063喷涂（周均）	21830	22350	22180	20830	21110
6063木纹转印（周均）	23790	23870	24120	22660	23060

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，原材料供应充足。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 17000-17900。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上升，综合开工率 80%，综合产能利用率 50.6%。

近期铝价上涨至高位后回落，整体仍有向上趋势，因铝价上涨较多国内终端客户犹豫不敢下单，近期国内铝型材市场接单情况不佳。

兴发、亚铝、凤铝可以说是行业前三，他们的机台相对较多较大，生产效率也高，关于订单排产期其实总体有增加的现象，之前排 15 天左右，本周能有 20 天；而其他的大厂大机台也能排 15 天，小机台排 30 天，中小厂还是 10-15 天。

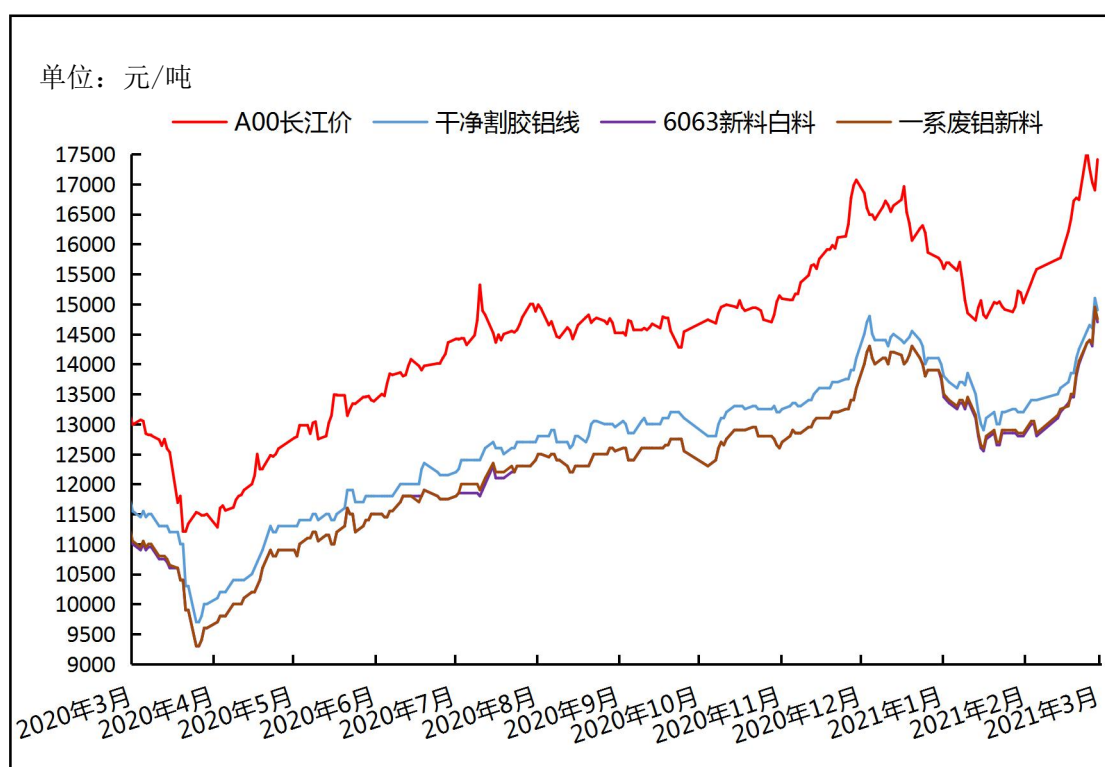
华中地区部分厂家反映订单比上周多，但整体的出货量比去年要淡，主要因为经销商这一块比较保守，原材料库存基本不大，都是根据订单情况买进的，有时候会有部分库存是自己做的铝棒和买进一些不带票的铝棒，近期因为铝价再涨，所以不会去存货，成品库存不大，都是客户要多少给多少，排产期 10-15 天左右；西南地区工业型材下行压力大，订单情况也不太好，按订单存原料。

## 六、废铝市场分析

### 1、废铝新料市场分析

本周铝价高位震荡，价格波动较大，周五稍微回调。截止今日 A00 铝价是 17100 元/吨，环比上周五下跌 160 元/吨，下跌 0.92%。废铝新料市场方面，铝线由于河南大雨，影响出货价格稍有上涨，其他新料跟随铝价稍有下跌。截止今日废铝新料市场一系废铝新料今日价格为 14550 元/吨，环比上周五下跌 200 元/吨，环比下跌 1.19%。干净割胶铝线今日价格为 15100 元/吨，环比上周五上涨 200 元/吨，环比上涨 1.34%。6063 新料白料今日价格为 14500 元/吨，环比上周五下跌 200 元/吨，环比下跌 1.36%。

图四 国内主流废铝新料价格



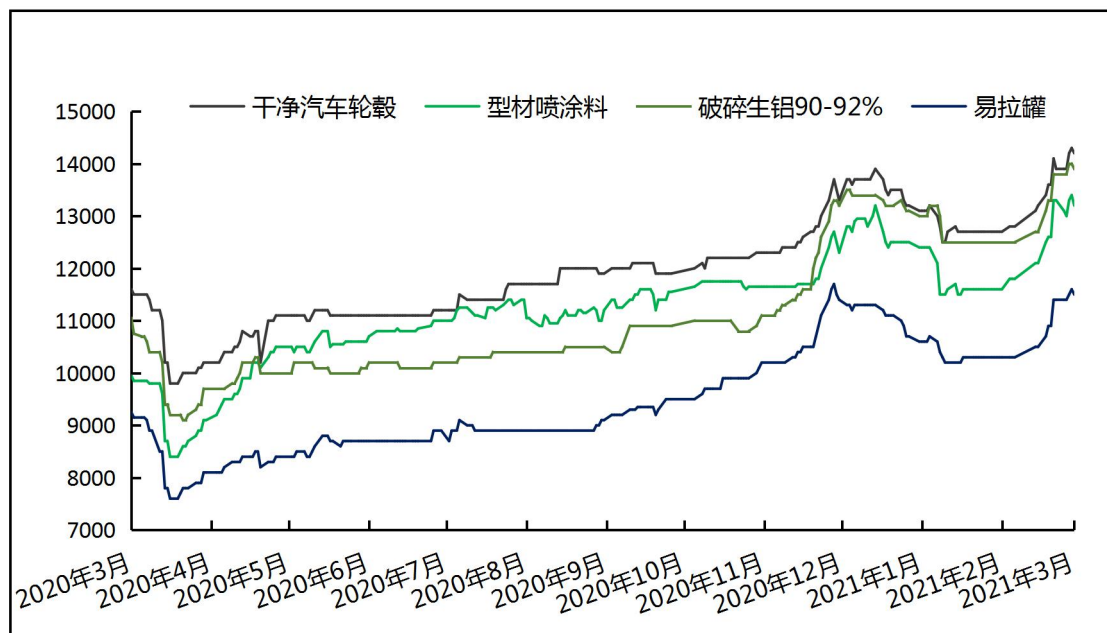
数据来源：我的有色网

### 2、废铝旧料市场分析

截止本周五 ADC12 价格为 17200 元/吨，环比上周五下跌 100 元/吨，下跌 0.57%。废铝旧料市场方面型材喷涂稍有下跌，其余样本旧料受供需影响上涨。今天干净汽车轮毂价格今日价格为 14200 元/吨，环比上周五上涨 300 元/吨，环比上涨 2.15%。破碎生铝价格今日价格为 13900 元/吨，环比上周五上涨 100 元/吨，环比上涨 0.72%。型

材喷涂料今日价格为 13200 元/吨，环比上周五下跌 100 元/吨，环比下跌 0.76%。易拉罐今日价格为 11500 元/吨，环比上周五上涨 100 元/吨，环比上涨 0.87%。

**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：本周市场价格波动较大，价格回调时回收商出货较多，市场成交较好，回收商下周看涨情绪较浓，废铝价格坚挺。预测下周废铝价格坚挺。

## 七、综述总结

**总结与预测：**本周铝价大幅上涨，A00 铝锭周均价 17206 元/吨，相较于上周上涨了 196 元/吨，涨幅 1.15%，长江铝基价在 17000-17600 元/吨区间高位运行。元宵过后铝加工企业开工率明显上升，其订单情况也稍有好转，但是部分铝材企业也反应，今年铝锭价格过高，终端及贸易商下单偏谨慎，其新增订单量同比稍有下滑。我的有色预计，下周铝锭价高位震荡，震荡区间 16800-17600 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