我的有色 Mymetal.net 周报

铝加工产业周度报告

2021.1.8

第 1 期 总第 197 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4日	15570	15580	15640	15590	15660	-70
1月5日	15680	15690	15750	15690	15760	-70
1月6日	15670	15680	15750	15680	15760	-80
1月7日	15540	15550	15590	15560	15610	-50
1月8日	15690	15700	15750	15700	15770	-60
周均价	15630	15640	15696	15644	15712	
涨跌幅	-2.7%	-2.67%	-2.04%	-1.53%	-2.04%	

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；

2.2020 年 12 月财新中国制造业 PMI 录得 53，虽较 11 月的十年来高点下降 1.9 个百分点，但仍显著高于荣枯线，显示疫情后经济恢复仍在持续；

行业要闻

1.明泰铝业 2020 年公司汽车及交通领域用铝约占 18%左右公 ,公司目前处于低估值高增长阶段，公司高度重视资本市场，正在为回归合理估值做一些积极措施，相信公司不久将来可以达到行业正常估值水平。

2.疫情、天气双作用 2020 年阿根廷 Aluar 铝厂产能利用率约 70% 据外媒报道 ,2020 年，阿根廷铝生产商 Aluar 产能利用率为 70%。2020 年初，受疫情传播及天气影响，Aluar 暂停了生产。

3.霍林郭勒市加快推动产业转型升级，全力打造千亿级绿色煤电铝产业集群 在内蒙古联晟新能源材料股份有限公司铝箔生产厂房里，两台铝箔轧机设备正在快速运转，0.55 毫米的铝板经过几个道次的轧制，变为 0.24 毫米的铝箔毛料，供给下游客户。

4.2020 年底山西煤下铝资源勘探开发拉开大幕 近年来，我国铝土矿大量开采，山西、河南等铝土矿供应出现紧缺局面，个别氧化铝企业因无“粮”可用，陷入长期停产局面，为此，山西省各级政府积极推动煤下铝资源开发。

5.重庆剑涛铝业新增 30 万吨再生铝合金项目投产 重庆剑涛铝业新增 30 万吨再生铝合金项目于今日投产，目前再生铝年产能可实现 60 万吨。重庆剑涛铝业是一家集再生铝合金生产、研发、零部件铸造为一体的循环经济型的大型企业，新增产能可有效满足西南地区不断增长的再生铝需求。

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.....9

四、铝型材市场分析.....9

1、市场价格.....9

2、铝型材加工费.....10

2、市场动态.....10

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	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

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），从在 10 月份 2.6 元/方上涨至 7.2 元/方，导致铝板带箔加工企成本大幅增加，加工费累计上调 400 元/吨，其终端彩涂和铝板表面加工企业加工费也相继上调 50 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 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

本周原铝价大幅下跌，周均价为 15644 元/吨，相较于上周下跌了 239 元/吨，跌幅 1.53%。

订单方面：铝板带箔企业陆续复产，但其开工积极性不高。主要原因有疫情反复加年底将至，由于广东外来务工人口居多，广东小部分终端企业于元月 15-20 日放假，广东是铝板带箔主流消费地之一，导致铝板带箔企业需求减少明显。其次海外疫情加剧，铝板带箔出口小幅减少，我的有色网初步调研了部分企业出口订单情况，企业反馈出口订单同比下滑 3-8%，环比下滑 2-3%。

铝板、带、片 2020 年 11 月出口统计为 20.2 万吨，环比减少 2.08%，铝箔 11 月

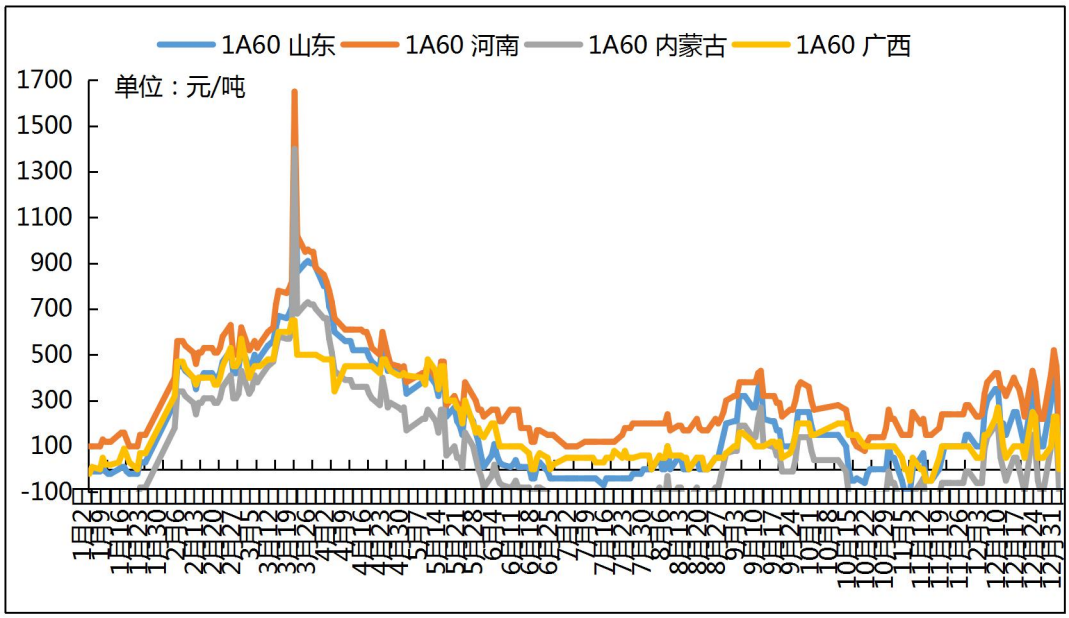
出口统计为 10.15 万吨，环比下滑升 2.87%；铝板、带、片 2020 年 11 月进口统计为 2.43 万吨，环比减少 13.05%，铝箔 10 月进口统计为 0.61 万吨，环比减少 6.15%。

总结，1 月初，铝板带箔企业以复产，但是终端企业下单积极性不高，企业订单明显减少，我的有色网预测 1 月铝板带箔加工企业开工率同比小幅下滑。

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 15644 元/吨，较上周下跌 239 元/吨。长江铝基价在 15590-15700 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 48 元/吨，河南地区周均价下跌 78 元/吨，内蒙地区周均价下跌 48 元/吨，广西地区周均价下跌 100 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 200-350 元/吨，河南地区 300-400 元/吨，内蒙地区 0-150 元/吨，广西地区 0-150 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
2021-1-4	350	400	150	150
2021-1-5	250	300	50	50
2021-1-6	200	300	0	0
2021-1-7	200	300	0	0
2021-1-8	200	300	0	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

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 200 元/吨；河南地区加工费由周一 400 元/吨到周五 300 元/吨；内蒙地区加工费由周一 150 元/吨到周五 0 元/吨；广西地区加工费由周一 150 元/吨到周五 0 元/吨。

市场订单方面：脱氧铝杆方面，近期随着钢厂冬储积极备货，1-2 月份订单需求一次性释放出来，叠加河南地区由于未见政府下发正式文件通知，非标杆产能暂未完全释放，预计下周或将全面复产，本周脱氧杆出货较为顺畅，甚至一度买断货，内蒙古地区铝块订单已经排到春节以后，一度出现有价无货的窘境。电工铝杆方面，没有最差，只有更差，北方市场依旧表现一般，南方市场陷入低价恶性循环，市场需求依旧偏弱。随着各地施工现场节奏放缓，电工铝杆需求将进一步缩小，目前铝价暂未达到下游线缆企业的心理备货预期，各中小企业依旧逢低按需采购，暂未形成节前大规模备库迹象。

展望后市：春节即将来临，疫情呈现点状爆发，上下游企业均在考虑放假节点，如何安排放假时间点着实让各企业伤脑筋。春节不放假，工人工资还得提升，订单又无新增，亏损是明摆着的事情。若是放假，节后工人能否如期返回岗位，这都是个未知数。

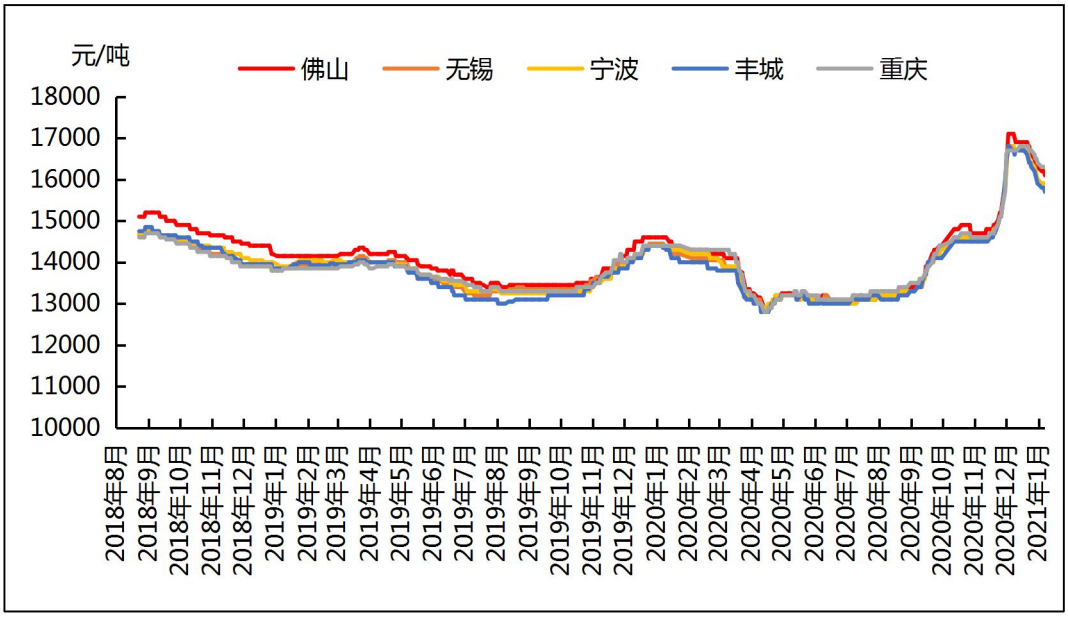
目前西南地区有企业订单下滑较为明显，停产时间已经初步确定。近期白鹤滩～江苏±800kV 直流线路工程（重庆段）首批交货期为 2021 年 2 月 8 日，在供应端产量下滑，或许能给西南市场注入一丝活力。北方地区，后期依旧以钢厂市场需求为主，下游线缆厂或许会吸取去年 3 月份疫情区间无原料可生产的教训，酌情备些原料库存，但目前的价格还不足以打动下游线缆企业。预计下周山东铝杆加工费维持 200-300 区间运行，河南铝杆加工费维持在 350 元/吨附近，内蒙古地区铝杆加工费维持在 0-50 元/吨，广西地区铝杆加工费维持在贴水 50 至 250 元/吨区间运行。

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 部分地区均价下调 100 元/吨： 广东地区均价 16200 元/吨；江苏地区均价 15800 元/吨； 浙江地区均价为 15800 元/吨； 江西地区均价 15700 元/吨；重庆地区均价 16300 元/吨。大部分国产 ADC12 成交价格在 15600-15800 元/吨，但西南地区 ADC12 成交价格仍在 16000 以上，相对处于高位；宁波地区进口铝合金锭数量增多，且都在低价甩货，ADC12 价格在 15200-15500 元/吨区间成交。96 复化锭成交在 14400-14600 元/吨。非标 102 市场成交在 14900-15200 元/吨。本周河北地区受疫情影响暂停对外发货，影响周边压铸企业采购原料计划。铝合金锭企业生产订单较满，有预备年底假期库存计划，压铸企业备货意愿不强，华南地区部分压铸企业已经进入春节假期。

图二 全国主流地区国标 ADC12 价格

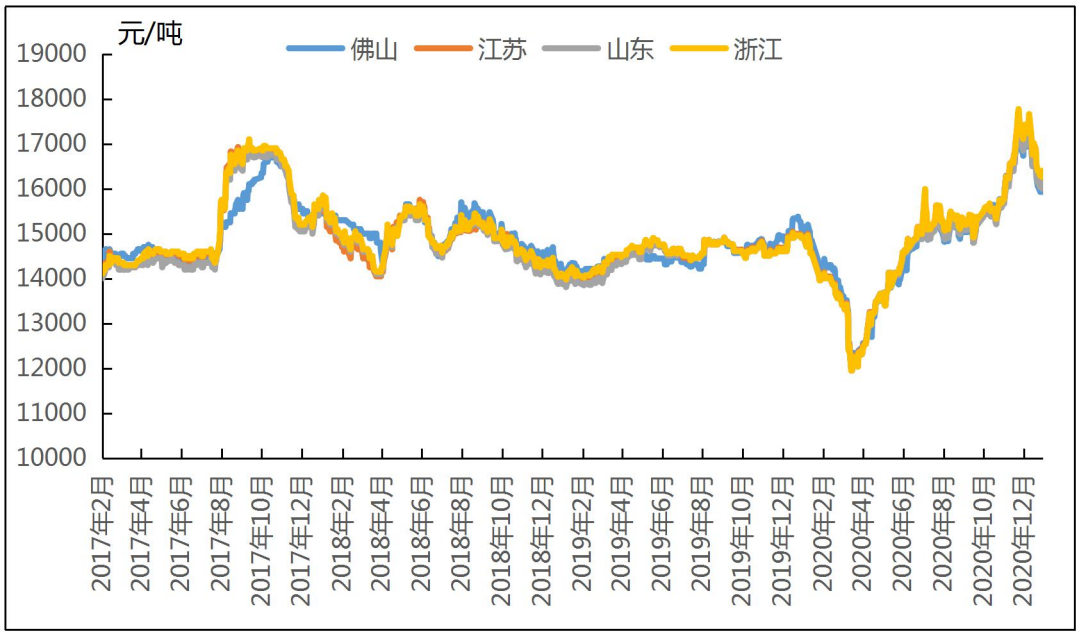


数据来源：我的有色网

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 16400 元/吨；江苏地区均价为 16330 元/吨；山东地区均价为 16140 元/吨；广东地区均价为 16090 元/吨。原铝价格走势变化较大，散货市场出货较为谨慎，但由于下游观望居多，加工费上行压力较大。长单方面，整体维持稳定。

图三 全国主流地区 A356.2铝合金锭价格走势图



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）	20180	20060	19890	21070	19250
6063电泳（周均）	21240	22510	21640	22090	20290
6063喷涂（周均）	20720	21010	20830	20760	19740
6063木纹转印（周均）	22680	22530	22770	22590	21690

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

本周原铝价震荡下行为主，临近周末，中国消费地区铝锭现货参考价在 15600 元/吨的价位附近震荡。有色金属板块走跌情绪比较浓厚，型材企业询价比价观望意愿增强，接货需求也明显下降。据我的有色了解，处于年末淡季阶段，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将于 1 月 10 号开始陆续停止接单，大中型铝材企业将于 15 号至月底陆续停止接单放假。华东地区的开工率相对来说较稳定，但是中小型企业也将在月中或月底依次开始停止接单生产，偏大型企业稍微晚点支持长单客户订单年前完工的同时到 2 月初也将陆续安排停产放假。华中地区的开工率下降的更明显，部分中小型铝材厂已经停止采购原料，拒绝接单着手安排放假。需求这块，由于天气寒冷叠加临近年关，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 18.56%。汽车行业的需求率相对来说较稳定。排产期方面，大厂排产期目前还可维持在 10-15 天左右，中小厂维持在 7 天以内不等。原材料方面，面对下周铝价以及需求萎靡，厂家备货意愿有限，市场成家寡淡。总结，本周部分企业受天然气价格调整，加工费稳中上调。下游采购氛围清淡，部分地区下游厂家新进订单率依旧呈下滑状态，些许厂家已着手准备停止接单，安排放假事宜。预计下周型材企业成交率或将进一步萎缩。

五、综述总结

总结与预测：本周铝价大幅下滑，周均价 15644 元/吨，相较于上周下调了 239 元/吨，跌幅 1.53%，长江铝基价在 15200-15800 区间震荡运行。临近元旦，下游铝加工企业采购询价意愿偏弱，需求并不强烈。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，电解铝现货价格震荡偏弱运行，运行区间 15000-15700 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。

我的有色 Mymetal.net

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