



周报

铝加工产业周度报告

2021. 5. 21

第 19 期

总第 215 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 |
|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 5月17日 | 19680 | 19680 | 19730 | 19680 | 19730 | -50 |
| 5月18日 | 19850 | 19850 | 19900 | 19850 | 19900 | -50 |
| 5月19日 | 19530 | 19530 | 19670 | 19530 | 19610 | -140 |
| 5月20日 | 19100 | 19100 | 19270 | 19120 | 19250 | -170 |
| 5月21日 | 18430 | 18430 | 18600 | 18440 | 18600 | -170 |
| 周均价 | 19318 | 19318 | 19434 | 19324 | 19418 | - |
| 涨跌幅 | -2.70% | -2.72% | -2.43% | -2.69% | -2.47% | - |

数据来源：钢联数据

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

本周宏观

1.美国 PPI 大幅攀升，通胀隐忧加剧 新华财经华盛顿 5 月 13 日电（记者许缘高攀）美国劳工部 13 日公布的数据显示，4 月份生产者价格指数（PPI）环比上涨 0.6%，同比增长 6.2%，同比增幅超过市场普遍预期的两倍。而此前公布的消费者价格指数（CPI）大幅攀升，市场担心美国通胀增长过快或带来负面影响。

2.商务部：将从四方面支持海南加快培育壮大新型消费

3.美联储理事沃勒：预计第二季度 GDP 增长率可能高达 8%

4.野村证券：英国央行加息可能会推迟至明年夏末之后

行业要闻

1.印度尼西亚 PBK 公司开始生产铝土矿 印度尼西亚 PBK 公司，是印度尼西亚主要的铝土矿生产商，从 4 月底开始生产铝土矿，到目前为止产量约 40,000 吨，该公司一人士透露。

2.1-4 月中国铝材累计产量 1894.18735 万吨，同比增加 19.6% 据中国国家统计局数据显示，4 月中国铝材总产量 540.78238 万吨，同比增加 2.2%，1-4 月累计产量 1894.18735 万吨，同比增加 19.6%。

3.马来西亚 5 月 12 日因疫情封锁，对铝土矿出口有 wsk 影响？ 据《马来邮报》报道，马来西亚总理穆希丁 10 日宣布，由于新冠肺炎病例增加，该国将于 5 月 12 日至 6 月 7 日实施全国封锁。除紧急情况外，不允许跨地区或跨国家的行动。虽然目前来看，封锁的时间仅有 20 余天，但尚不确定会不会因为疫情而继续延期。

4.2021 年 4 月中国电解铝成本 2021 年 4 月中国电解铝行业含税成本加权平均值为 13386.74 元/吨，较 2021 年 3 月 13220.48 元/吨上涨 166.3 元/吨，环比上涨 1.26%，同比上涨 9.9%。

目录

| | |
|----------------------|----|
| 一、铝板带市场分析..... | 6 |
| 1、市场价格..... | 6 |
| 2、市场动态..... | 6 |
| 二、电工圆铝杆市场分析..... | 7 |
| 1、市场价格..... | 7 |
| 2、市场动态..... | 8 |
| 三、 铝合金锭市场分析..... | 8 |
| 1、再生铝铸造铝合金锭市场分析..... | 9 |
| 2、原生铝铸造铝合金锭市场分析..... | 9 |
| 四、 铝棒市场分析..... | 10 |
| 1、市场价格..... | 10 |
| 2、库存情况..... | 11 |
| 五、铝型材市场分析..... | 11 |
| 1、市场价格..... | 12 |
| 2、铝型材加工费..... | 12 |
| 3、市场动态..... | 12 |
| 六、废铝市场分析..... | 12 |
| 1、废铝新料市场分析..... | 13 |
| 2、废铝旧料市场分析..... | 13 |

七、综述总结..... 14

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 | 1500 | 2000 | 2300 | 2300 | 2400 | 2200 | 2100 |
| 5052/O 态 1-3*1000*2000 | 3500 | 3600 | 3800 | 3700 | 3800 | 3500 | 3500 |
| 3003/H 态 0.5-0.8*1000*2000 | 1900 | 2400 | 2800 | 2700 | 3000 | 2500 | 2500 |

数据来源：钢联数据

本周主流地区加工费维稳为主，具体情况如下：巩义地区 1060/o 态加工费均价为 1500 元/吨，3003/H 态加工费均价为 1900 元/吨，5052/o 态加工费 均价为 3500 元/吨；佛山地区 1060/o 态加工费均价为 2300 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 2300 元/吨，3003/H 态加工费为 2800 元/吨，5052/o 态加工费为 3800 元/吨。

2、市场动态

本周原料价格震荡下行，市场情绪恐慌。下游和贸易商买涨不买跌，采购意愿偏弱，主要以刚需为主。据我的有色网调研，本周铝板带箔加工企业周度开工率为 81.20%。

我的有色网调查显示，2021 年 4 月铝板带箔企业开工率为 78.23%，环比上涨了 5.81 个百分点。从企业规模上来看，大型企业 2021 年 4 月的开工率为 85.2%，环比上涨了 5.1 个百分点；中型企业 2021 年 4 月开工率为 65%，环比上涨了 4 个百分点；小型企业 2021 年 4 月份开工率为 55.5%，环比上涨了 5 个百分点。我的有色网预计，2021 年 5 月铝板带箔开工率或将小幅上涨，多数企业开机率将至 85%以上。

订单方面：国内订单方面，铝箔类产品家用箔、药箔、空调箔产销量继续领跑，建筑类铝材新增订单比较稳定；国外订单方面，由于国内外价差扩大，海外部分国家疫情更加严重，海外订单略减少。我的有色调研了 30 家铝板带箔企业排产期情况：其中 10 家年产能超 20 万吨的大型铝板带箔企业表示，其排产期在 35 天左右；有 15 家年产能在 10-20 万吨之间的中型铝板带箔企业表示，其排产期在 20-30 天之间；有 5 家年产能在 10 万吨以下的小型铝板带箔企业表示，其排产期在 7-15 天之间。

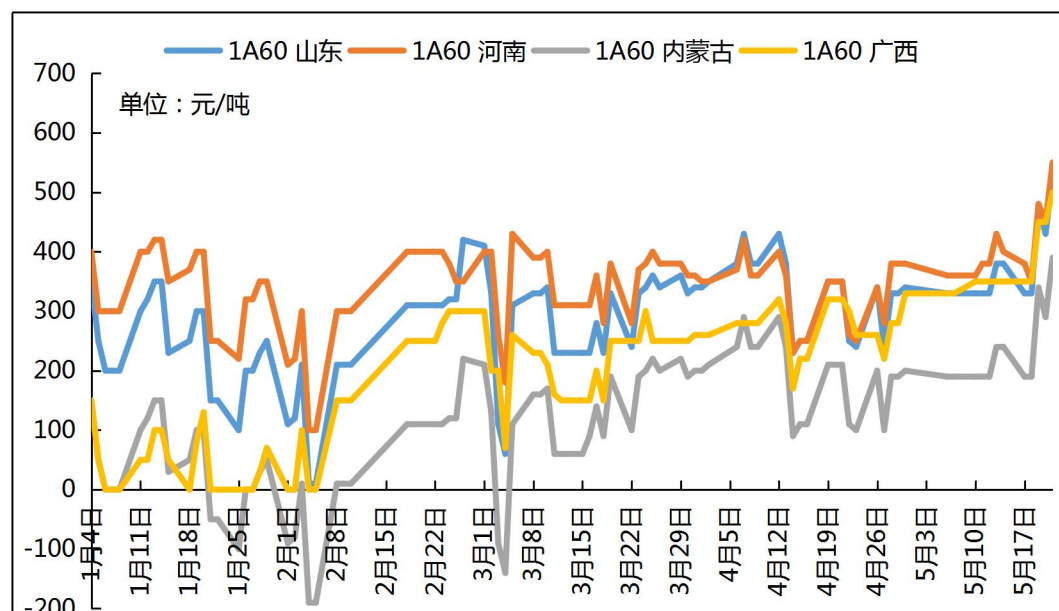
出口方面：2021年4月中国铝板、片、带出口 21.71 万吨，环比减少 7.62%，同比减少 3.08%；中国铝箔出口 11.16 万吨，环比减少 4.12%，同比增加 3.33%。2021年4月中国铝板、片、带进口 2.35 万吨，环比减少 13.47%，同比增加 4.4%，中国铝箔进口 0.79 万吨，环比减少 3.66%，同比上涨 19.7%。

总之，本周铝板带箔企业周度开工率 81.20%，本周原材料价格大幅回调，铝板带箔加工企业按需采购，市场恐慌情绪较浓。目前终端企业刚需并未转弱，仅下单积极性受抑制。我的有色预计，5月铝板带箔开工率或将小幅上涨。

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 19340 元/吨，较上周下降 534 元/吨。长江铝基价在 18440-19850 区间震荡运行，主流产地铝杆加工费震荡运行。山东地区周均价上涨 70 元/吨，河南地区周均价上涨 52 元/吨，内蒙地区周均价上涨 70 元/吨，广西地区周均价上涨 70 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 330-530 元/吨，河南地区 380-550 元/吨，内蒙地区 190-390 元/吨，广西地区 350-500 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 |
|-----------|-----|-----|-----|-----|
| 2021-5-17 | 330 | 380 | 190 | 350 |
| 2021-5-18 | 330 | 350 | 190 | 350 |
| 2021-5-19 | 480 | 480 | 340 | 450 |
| 2021-5-20 | 430 | 450 | 290 | 450 |
| 2021-5-21 | 530 | 550 | 390 | 500 |

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 330 元/吨到周五 530 元/吨；河南地区加工费由周一 380 元/吨到周五 550 元/吨；内蒙地区加工费由周一 190 元/吨到周五 390 元/吨；广西地区加工费由周一 350 元/吨到周五 500 元/吨。

市场订单方面：本周原铝价下行明显，下游逢低采购意愿强，于本周五下单积极性高，上游看好后期价格，接单积极性较低，有部分库存囤积。山东地区大型铝杆企业挺价出货，于周五多次上调加工费，调价幅度高达 200 元/吨。内蒙地区铝杆企业出货积极性一般，有少量库存累加。河南地区本周订单相对较好，满产出货，排产期在 3-5 天左右。西南地区下游企业积极询价，订单相对较好，广西、贵州等地铝杆加工费均有所上调。

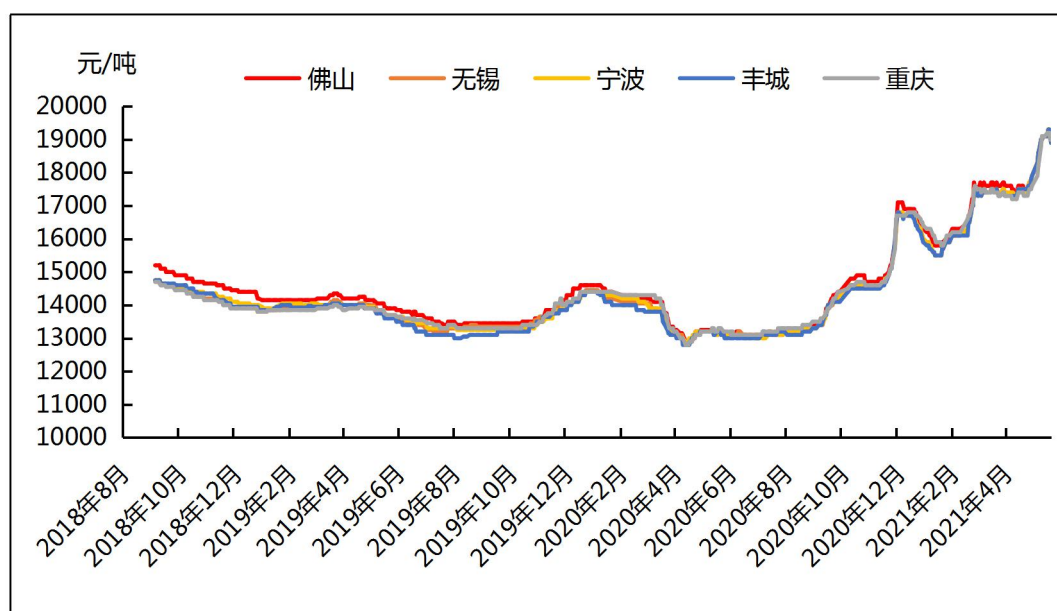
展望后市：原铝价格呈现下行回调走势，且在后半周下探幅度明显，从供应端看，上游铝杆企业对后期价格呈乐观态度，加工费维持高位，有部分库存以等后期价格回调再出货。从需求端看，下游逢低采购意愿强，叠加刚性需求，下单积极性有所提升，总体来看，后期随着铝价的回调，加工费大概率以震荡下行为主。

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 地区均价较上周涨 50-100 元/吨，广东地区均价 19140 元/吨；江苏地区均价 19140 元/吨；浙江地区均价为 19140 元/吨；江西地区均价 19140 元/吨；重庆地区均价 19120 元/吨。本周原材料价格持续走低，再生铝企业成品库存较少，持货商谨慎接单出货，惜售情绪进一步凸显，随着铝合金锭价格走低，下游采购情绪回暖，市场成交较上周有所好转。

图二 全国主流地区国标 ADC12 价格

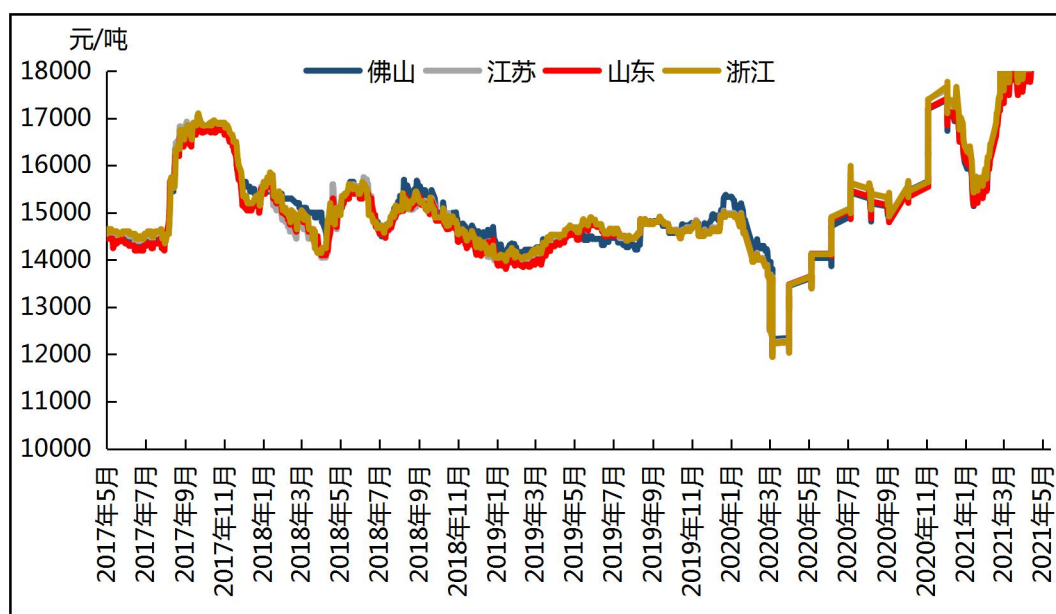


数据来源：我的有色网

2、原生铝铸造铝合金锭市场分析

本周原铝价格大幅回调，产品加工费相比上周略有向上调整。截至本周五各地区铝合金锭 A356.2 价格为：浙江地区均价为 19110 元/吨；江苏地区均价为 19030 元/吨；山东地区均价为 18840 元/吨；广东地区均价为 19260 元/吨。本周电解铝社会库存持续降库，但由于国常会持续喊话大宗商品价格上涨过快，沪铝先跌为敬。而现货市场跌幅较小，升水在扩大，产品加工费也在发生变化。散货市场下半周买兴较为积极，多为刚需采购，长单方面较为稳定，整体成交情况较上涨好转。

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

本周原铝价格先涨后跌，本周一、周二呈上涨趋势，周三至周五下跌幅度逐渐增大，临近周末，现货铝价基本徘徊在 18600 元/吨左右。本周国内消费地加工费大幅上行，高值突破千元每吨，其中佛山、无锡及南昌地区相较上周上涨幅度明显；其他地区加工费小幅上涨。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 800-1050 元/吨，无锡 500-1000 元/吨，包头 180-220 元/吨，巩义 290-340 元/吨，临沂 320-380 元/吨，南昌 650-1000 元/吨，兰州 160-220 元/吨，成都 280-330 元/吨，宣城 360-420 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 |
|-------|----------|----------|---------|---------|---------|----------|
| 5月17日 | 680~800 | 300~500 | 270~310 | 170~220 | 320~380 | 520~620 |
| 5月18日 | 650~800 | 330~530 | 290~340 | 190~240 | 320~380 | 530~670 |
| 5月19日 | 650~800 | 330~530 | 290~340 | 150~200 | 320~380 | 550~730 |
| 5月20日 | 750~900 | 400~600 | 290~340 | 180~220 | 320~380 | 650~900 |
| 5月21日 | 800~1050 | 500~1000 | 290~340 | 180~220 | 320~380 | 650~1000 |

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明显大幅上涨。具体来看:本周佛山市场主流报价相较于周初上调 180 元/吨左右,规格价差方面,本周佛山市场大小棒价差维持在 50-120 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 1030-1070 元/吨,直径 100MM 规格货源主流报价运行于 1000-1050 元/吨,直径 120/152/178MM 规格货源主流报价运行于 750-850 元/吨。

无锡市场,本周当地加工费跳跃式上涨,本周五主流报价相较于周初上调了 350 元/吨左右。规格价差方面,本周无锡市场大小棒价差大致在 240-280 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 950-1050 元/吨左右,直径 120/127/152/178MM 规格货源主流报价在 750-850 元/吨。

南昌市场,本周南昌市场铝棒加工费大幅拉高,本周五主流报价相较于周初上调超 250 元/吨。大小棒价差约 180-220 元/吨。据我的有色网了解,目前直径 90MM 货源主流报价集中在 800-850 元/吨左右,直径 120/152/178MM 货源主流报价均价维持在 650-750 元/吨左右。

成交情况,本周铝锭基价相较上周五下调了 2.43%左右,消费地加工费均出现不同幅度上调,由于铝价大幅波动风险大下游企业较少备货,基本都是按需采购,持货商反馈成交一般。处于小旺季期间,预计下周成交或将继续向好。

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 | 合计 |
|-------|-------|-------|------|----|------|-------|------|-------|
| 5月13日 | 5.1 | 2.7 | 1 | 1 | 1.3 | 0.5 | 0.4 | 12 |
| 5月20日 | 4.35 | 1.95 | 0.9 | 1 | 1.2 | 0.45 | 0.3 | 10.15 |
| 变化量 | -0.75 | -0.75 | -0.1 | 0 | -0.1 | -0.05 | -0.1 | -1.85 |

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七地铝棒现货显性库存总量统计为 10.15 万吨,相比上周四减少 1.85 万吨,由于处于旺季期间,订单量不断增加,库存继上周降幅较大。再辅以节前备货的情况,本周库存相交上周变化幅度继续扩大。具体来说,除常州地区以外,其他六个主流地区库存均有下降,其中佛山和无锡地区库存下降量最大。处于旺季期间,各地成交氛围相对较好,预计下周库存将继续下降。

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） | 22680 | 22820 | 22550 | 22480 | 22040 |
| 6063电泳（周均） | 23740 | 24270 | 24320 | 23500 | 23080 |
| 6063喷涂（周均） | 23170 | 23770 | 23510 | 22170 | 22530 |
| 6063木纹转印（周均） | 25180 | 25290 | 25450 | 24000 | 24480 |

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新进订单有一定量的下降。近期部分铝型材厂静观铝价走势，受宏观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

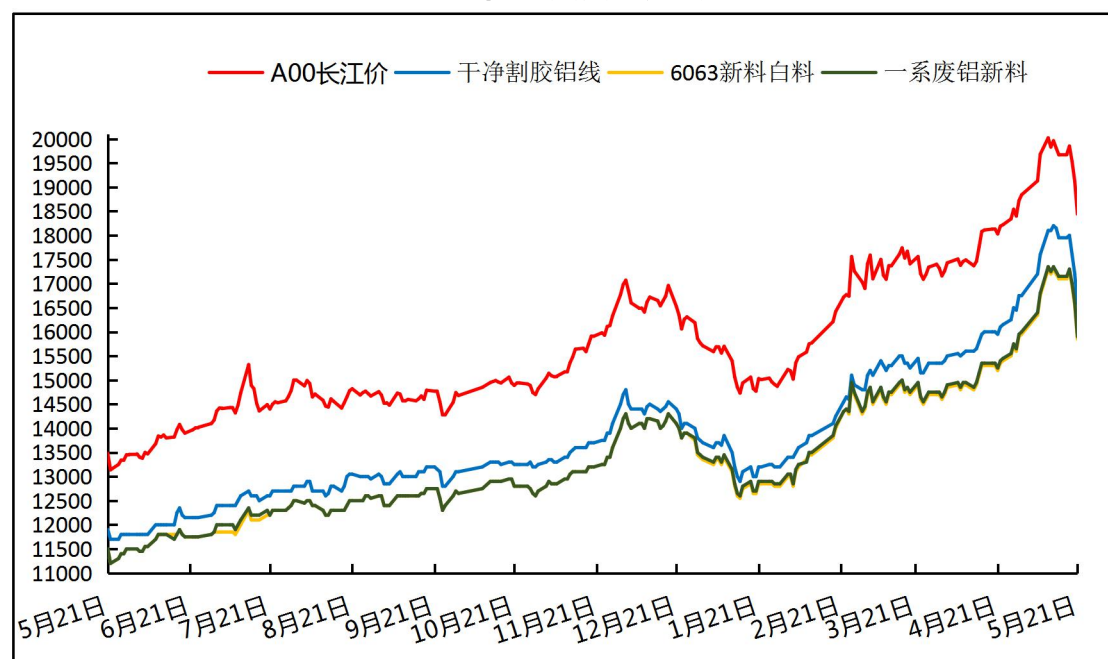
本周原铝价延续走弱且铝价调整幅度扩大。目前现货价格与较早期签订的长约订单价差也明显拉大。临近周末，中国消费地区铝锭现货参考价在 18400-18600 元/吨的价位。据我的有色了解，开工率方面，部分主流消费地区订单稳定，开工率尚可。华南型材企业：整体趋势向稳。华中地区开工率，大厂基本维持在 70-80%，小厂 50%左右。由于电价、海外柜子短缺等相关成本上升，导致一些光伏组件不易销售，部分生产光伏型材企业近期订单有一定的下滑趋势。原材料这块，对于今年组件价格受硅料成本的上升必须多次涨价，使得海外终端新订单需求更显胶着，5-6 月间海内外终端需求与组件价格将持续博弈。成交这块，本周订单情况整体较稳定，铝价下跌幅度拉大，不少企业观望刚需采购为主，交易相对一般，市场有一定的调价措施，采购商谨慎观望。

六、废铝市场分析

1、废铝新料市场分析

国常会再度强调做好大宗商品保供稳价工作，严查哄抬价格、恶意炒作行为，大宗整体走弱。致使本周后期铝价持续走弱，现货价格下调较多。回收商同比出货较多，但下游接货情绪不强，基本按需采购，市场成交一般。截止到5月21日A00铝价格为18440元/吨，环比下跌1230元/吨，下跌6.25%；干净割胶铝线价格为16500元/吨，环比下跌1450元/吨，下跌8.07%；6063新料白料价格为15850元/吨，环比下跌1250元/吨，下跌7.31%；一系废铝新料价格为15900元/吨，环比上涨1250元/吨，涨幅7.28%

图四 国内主流废铝新料价格



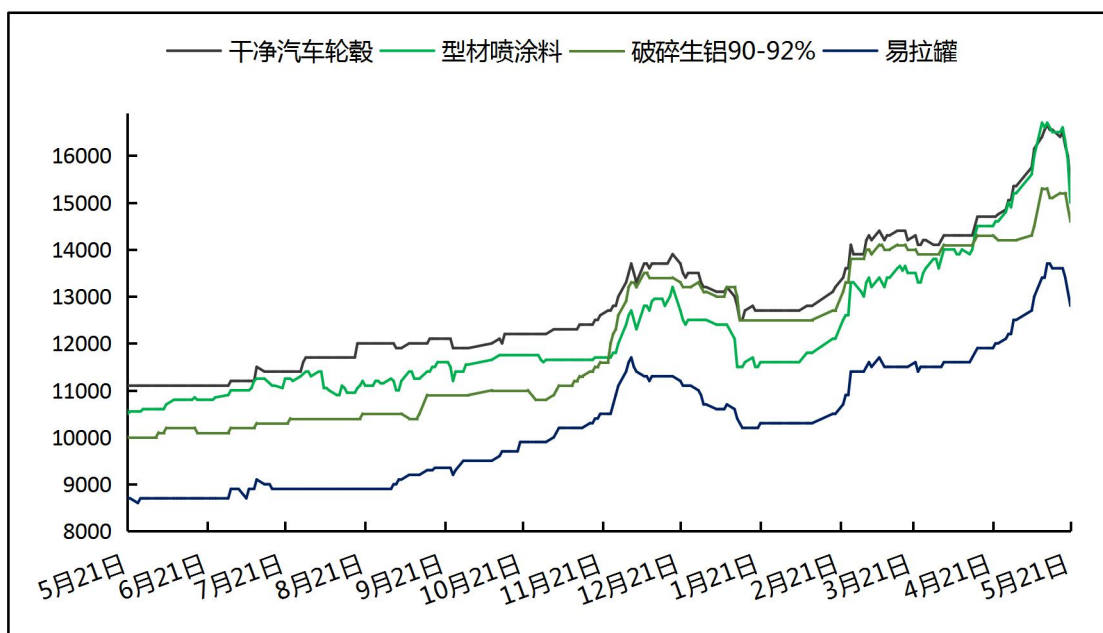
数据来源：我的有色网

2、废铝旧料市场分析

合金锭价格较为坚挺，价格下调幅度小，致使旧料方面价格下调不多。汽车轮毂由于价格多跟随铝价变动，致使价格下降略多。型材方虽下游需求存在，随铝价下调，回收商们的出货增加，货源较为充足，价格也下降较多。截止5月21日，ADC12价格为18900元/吨，环比下跌300元/吨，上涨1.56%；干净汽车轮毂价格为15400元/吨，环比下跌1000元/吨，下跌6.09%；型材喷涂料价格为1500元/吨，环比下跌1500元/吨，上涨9.09%；破碎生铝价格为14600元/吨，环比下跌500元/吨，下跌3.31%；

易拉罐价格为 12800 元/吨，环比下跌 800 元/吨，上涨 5.88%。

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

下周预测：云南地区电解铝限电导致产能会有所减少，内蒙古集中减产和检修影响显现，新增进口规模受制于船期等影响，整体供给规模预期不大。需求端，终端汽车消费由于芯片供应问题加剧，限制了汽车板块需求，传统铸造合金产业链利润也遭大幅压缩，国内电解铝维持小幅去库态势，但去库速率或将低于往年同期水平，预测下周铝价震荡运行。

七、综述总结

总结与预测：本周铝价高位震荡，铝锭周均价 19324 元/吨，相较于上周下调了 534 元/吨，跌幅 2.69%，长江铝基价在 18600-19900 元/吨区间高位运行。5 月铝加工企业受下游刚需订单及铝价高位震荡的双重影响，开工率较前期表现亮眼，铝加工企业开工率高达 90%。整体来看，当前铝加工下游订单量相对充足，需求依旧向好，短期面临回调压力，可能进入震荡，中期蓄势后仍有可能再度往上。我的有色网预计，下周铝锭价继续震荡运行，震荡区间 18000-20000 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