



周报

铝加工产业周度报告

2021. 6. 18

第 23 期

总第 219 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
6月15日	18970	18970	19070	18990	19100	-100
6月16日	18820	18820	18970	18830	18980	-150
6月17日	18630	18630	18860	18640	18850	-230
6月18日	18530	18530	18770	18540	18760	-340
周均价	18737.5	18737.5	18917.5	18738	18922.5	-
涨跌幅	+1.24%	+1.24%	+1.01%	+1.27%	+0.98%	-

数据来源：钢联数据

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

本周宏观

- 1.央行上调金融机构外汇存款准备金率 2 个百分点；
- 2.央行公开市场净回笼 700 亿元，14 天期跨月资金利率小幅走高；
- 3.商务部：1-4 月我国服务贸易进出口总值同比增长 3.3%；
- 4.美联储接近发出缩减购债信号，一是费城联储总裁哈克表示是时候考虑缩减购债规模，这番表态符合美联储主席鲍威尔避免加息的政策思路；二是美联储周三宣布，将开始抛售去年通过一项紧急贷款安排购入的公司债，虽然总规模只有区区 136 亿美元，但这是美联储采取更大动作的暗示。

行业要闻

1.欧盟暂停因美国加征钢铝关税而采取的报复性关税措施 欧盟委员会官员乌尔苏拉·冯德莱恩在欧美领导人峰会结束后召开的新闻发布会上表示，欧盟暂停因美国对欧盟加征钢铁和铝产品关税而对美国实施的报复性关税措施六个月，在此期间，需要与美国就关税问题达成一致。

2.吉利百矿田林电解铝项目实现竣工 6月15日，田林县在旧州镇板坚村桂黔(田林)经济合作产业园举行吉利百矿集团田林铝厂电解车间三段竣工仪式。这也标志着吉利百矿田林电解铝项目实现竣工，即将全线投产，标志着田林铝工业又迈上了一个新的台阶。

3.天成彩铝公司 1235 电池铝箔成功交付 日前，东兴铝业天成彩铝公司研发生产的 1235 电池铝箔成功供货浙江某知名铝箔生产企业。据悉，1235 电池铝箔坯料厚度仅为 0.2mm，交付下游客户加工后，还需轧制厚度为 0.01~0.02mm 的铝箔，对产品前道工序和质量有着极高要求。

4.俄铝附属 Aktivium 以所拥有 4403 万股 NN 股份参与回购 俄铝发布公告，于 2021 年 6 月 11 日，公司间接全资附属公司 Aktivium 向 Norilsk Nickel 提交申请，以 Aktivium 所拥有 4403 万股 NN 股份(相当于 Norilsk Nickel 已发行股本约 27.82%)参与回购。

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	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情绪较浓，采购意愿偏弱，主要以刚需为主，部分产品新增订单已经出现转弱迹象。据我的有色网调研，本周铝板带箔加工企业周度开工率为 80.30%，大多数企业的开机率在 83%左右。

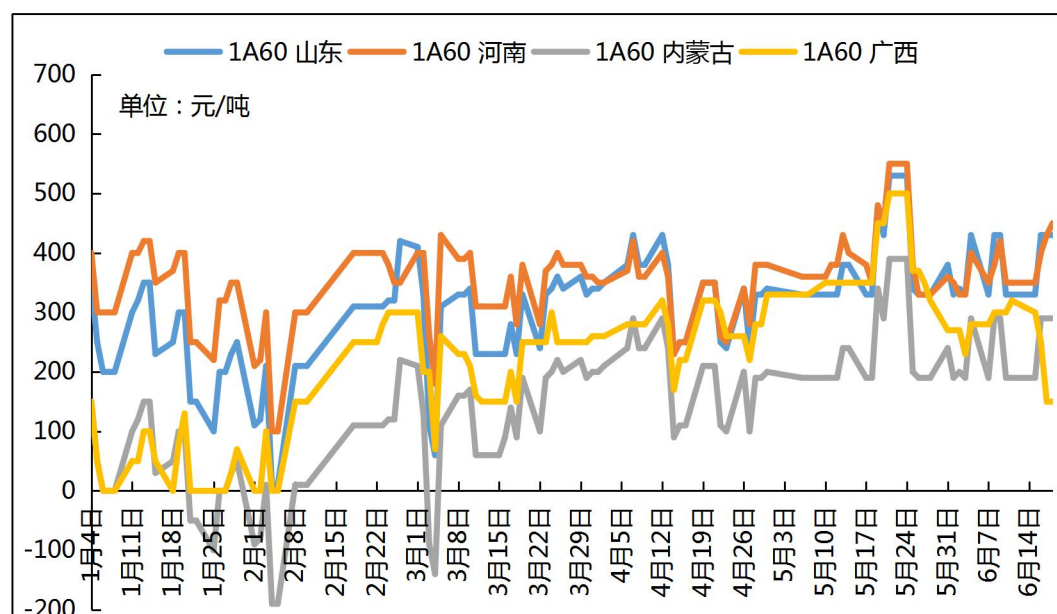
订单方面：从产品种类来说，铝箔方面，由于今年普遍地区温度不高，对空调的需求减少，空调箔订单较往年同期下降了 3-5%；目前来看海外疫情并未得到有效控制，拉动了国内包装用铝的需求，比如食品箔，家用箔，药箔等铝箔产品继续领跑，我的有色网调研近 10 家铝箔企业，80%左右的铝箔生产加工企业包装用铝排产期在 70-90 天之间。铝板方面，而建筑类铝板、卷新增订单已经出现转弱的迹象，多数小厂接单困难，大厂订单相对较饱和；工业用铝板、卷方面，其新单相对较稳定。我的有色调研了 30 家铝板、卷企业排产期情况：其中 10 家年产能超 20 万吨的大型铝板、卷企业表示，其排产期在 30 天左右；有 15 家年产能在 10-20 万吨之间的中型铝板、卷企业表示，其排产期在 15-25 天之间；有 5 家年产能在 10 万吨以下的小型铝板、卷企业表示，其排产期在 7-10 天之间。

总之，本周铝板带箔企业周度开工率 80.30%，本周原材料价格震荡偏弱运行，铝板带箔加工企业按需采购。目前终端企业刚需已经出现转弱的迹象，企业观望情绪较浓。我的有色预计，6 月铝板带箔开工率或将小幅下跌。

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 18750 元/吨，较上周上涨 236 元/吨。长江铝基价在 18540-18990 区间震荡运行，主流生产地铝杆加工费震荡运行。山东地区周均价上涨 35 元/吨，河南地区周均价上涨 38 元/吨，内蒙地区周均价上涨 35 元/吨，广西地区周均价下跌 88 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 330-430 元/吨，河南地区 350-450 元/吨，内蒙地区 190-290 元/吨，广西地区 150-250 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
2021-6-15	330	350	190	300
2021-6-16	430	400	290	250
2021-6-17	430	430	290	150
2021-6-18	430	450	290	150

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二 330 元/吨到周五 430 元/吨；河南地区加工费由周二 350 元/吨到周五 450 元/吨；内蒙地区加工费由周二 190 元/吨到周五 290 元/吨；广西地区加工费由周二 300 元/吨到周五 150 元/吨。

市场订单方面：本周整体订单成交一般。山东等地大型铝杆企业积极出货，整体订单成交稳定。内蒙地区主要以高导合金杆订单相对较好，普铝杆订单成交一般。河南地区受钢厂刚需影响，脱氧杆订单较好，普铝杆订单本周表现平平。西南地区受国网订单新增量不足的影响，本周订单相对稳定，无明显增量。

展望后市：当前铝价更多受到宏观以及政策面的影响，频频走低，大概率短期内将维持震荡，下游线缆企业多以买涨不买跌心态为主，下单积极性一般，主要以按需采购为主。总体来看，如果后期国网需求端无明显增量，铝杆加工费大概率维持震荡运行为主。

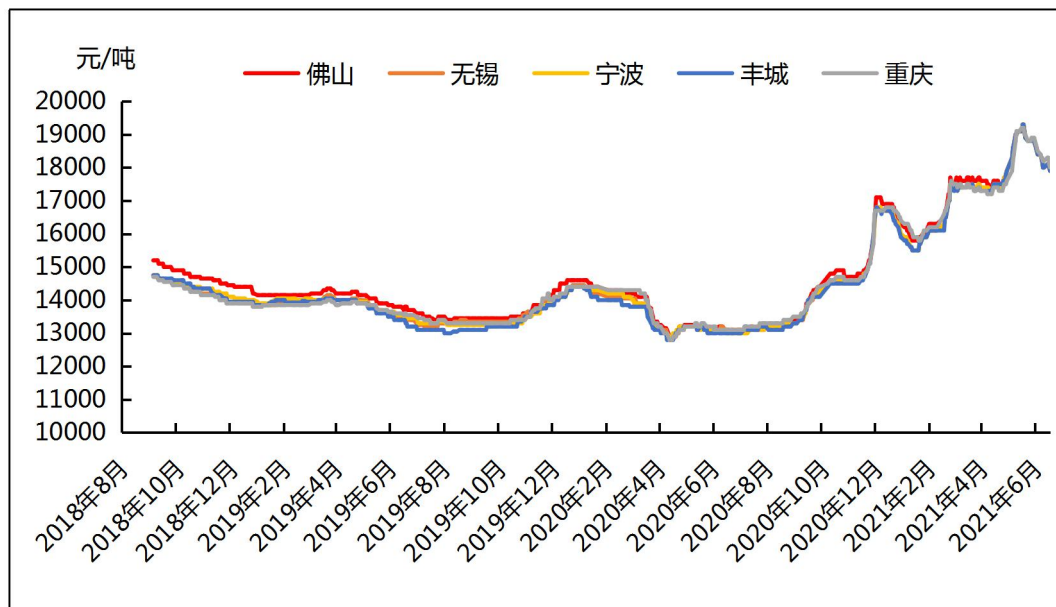
三、铝合金锭市场分析

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 地区均价较上周跌 200-400 元/吨，广东地区均价 17900 元/吨；江苏地区均价 17900 元/吨；浙江地区均价为 17900 元/吨；江西地区均价 17900 元/吨；重庆地区均价 18000 元/吨。本周市场整体交投氛围一般，市场价格竞争激烈，铝合金锭价格一路下跌，持货商反馈进入消费淡季，订单有所下滑，纷纷低价出货，下游压铸企业询价多，但接货情绪不高，多以逢低按需采购，进口铝锭受国内低价货源冲击，加之进口流通货源较多，部分贸易商亏本低价出售，给国产厂家带

来一定压力。预计下周铝合金锭 ADC12 价格弱势运行。

图二 全国主流地区国标 ADC12 价格

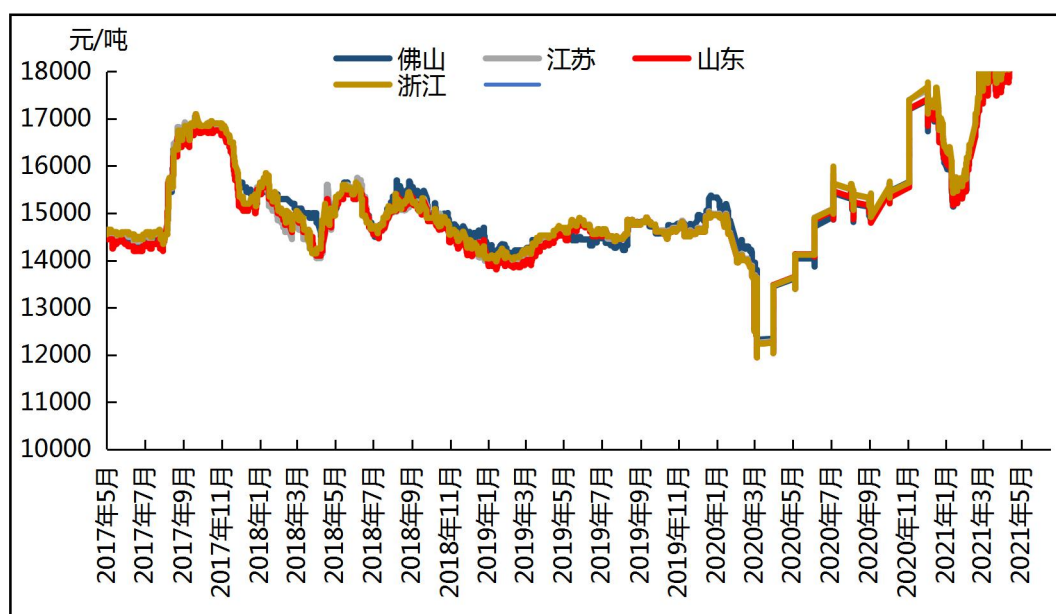


数据来源：我的有色网

2、原生铝铸造铝合金锭市场分析

本周原铝价格持续下跌，这周长江均价 18750 元/吨。截至本周五各地区铝合金锭 A356.2 价格为：浙江地区均价为 19380 元/吨；江苏地区均价为 19300 元/吨；山东地区均价为 19110 元/吨；广东地区均价为 19580 元/吨。这周铝价下跌，贸易商正常出货，下游买涨不买跌，大部分观望为主，刚需采购，市场成交一般。

图三 全国主流地区 A356.2 铝合金锭价格走势



四、铝棒市场分析

1、市场价格

本周原铝价格延续震荡，中国消费地区铝锭现货参考价在 18700 元/吨左右。本周中国主流地区 6063 铝棒加工费仍存有不同频率的调整变动。具体情况，截止本周五，我的有色网对于中国主流地区 6063 铝棒加工费（仓库/厂内自提）调研如下：主流地区铝棒加工费（仓库/厂内自提）：佛山 400-520 元/吨；无锡 430-530 元/吨；包头 100-160 元/吨；巩义 290-340 元/吨；临沂 360-420 元/吨；南昌 450-600 元/吨；兰州 140-200 元/吨，成都 270-310 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
6月14日	320-450	360-480	290-340	100-160	360-420	330-420
6月15日	320-450	360-480	290-340	100-160	360-420	330-420
6月16日	350-450	360-480	290-340	100-160	360-420	320-420
6月17日	320-450	360-480	290-340	100-160	360-420	320-420
6月18日	380-520	430-530	290-340	100-160	360-420	450-600

数据来源：我的有色网

通过上表统计数据，我们可以看到，主流消费地区的铝棒加工费变动调整加快。佛山市场，对比上周，本周周度平均报价相较于上周环比下降 14.13%；年度同比方面，低于去年同期 1.6%，年度同期降幅不大。

规格价差方面，据了解，本周佛山市场大小棒价差 50-100 元/吨。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 550-600 元/吨左右，直径 100MM 规格货源主流报价运行于 500-580 元/吨，直径 120/152/178MM 规格货源主流报价运行于 450-500 元/吨。

无锡市场，临近周末，当地仓库自提铝棒加工费有一定幅度的上调。但是主流报价明显稍微还是低于往年同期。周度环比方面，本周周度平均报价低于上周 2.7%；年度同比方面，本周周度平均报价对比去年同期同比下降 2.26%。规格价差方面，据悉，本周无锡市场大小棒价差继续拉大。规格价差在 50-100 元/吨。据我的有色网数据统计，当前直径 90 规格货源主流报价在 550-600 元 / 吨 ， 直径 120/127/152/178MM 规格货源主流报价在 450-500 元/吨。

南昌市场，铝棒货源充裕。周度环比方面，本周周度平均报价较上周环比下降 9.23%；年度同比方面，本周周度平均报价略高于往年同期 9.51%。规格价差方面，本周当地大小棒价差有一定收窄在 20-50 元/吨。据我的有色网了解，目前直径 90MM 货源主流报价集中在 600 元/吨左右，直径 120/152/178MM 货源主流报价集中在 450-500 元/吨。

成交情况，周末来临，消费地加工费存有不同幅度的调整，个别地区加工费上移，高低值跨度拉大。目前市场交投尚可及欠佳的反馈声音并存。整体来看，市场交投略有减弱，成交呈现差异，部分持货商出货显不畅。分地区来看，华东地区由于 120/150/152 铝棒的短缺市场询价氛围有一定的提升，但由于现货不足，整体成交还是有限。华中地区南昌货源相对充足，市场成交尚可。华南市场，持货商反馈积极报价出货，报价进行到后半段，持货商陆续出现下调价格举动，市场交投整体围绕刚需低价。

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
6月10日	4.05	1.3	1.8	0.7	1.35	0.6	0.25	10.05
6月17日	4.8	1.25	2.2	0.8	1.35	0.5	0.4	11.3
变化量	+0.75	-0.05	+0.4	+0.1	-	-0.1	+1.25	+1.25

数据来源：我的有色网

库存方面，截止本周，据我的有色网了解，本周中国七地铝棒现货显性库存总量 11.3 万吨，端午小长假期间，各地库存增减互现，但总体库存相对上周增量较明显。淡季迹象慢慢显露，市场消费转淡，下游厂家下单频率下降，也一定程度的影响库存去库量。分地区来看，华东地区仓库货源较稳定，出库正常，接货商注重现款现货，库存稍有减量。华南地区，假期累库、限电以及近期疫情影响，下游厂家开工率下降，需求随之萎缩，库存增量最为明显。另外南昌、常州、巩义库存呈现增加态势，基于假期到货增加，需求消费没有达到预期。

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）	23740	23960	23780	23700	23150
6063电泳（周均）	24800	25410	25550	24720	24190
6063喷涂（周均）	24200	24910	24740	23390	23640
6063木纹转印（周均）	26240	26430	26680	25220	25590

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 18000-20000。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保持平稳，综合开工率 80%，综合产能利用率 52.6%。

本周广东地区铝型材市场仍在继续赶货，目前接单量开始有所减少，主要也是因为需求开始减弱。近期铝价下行，且大多认为铝价仍然存在继续下行的空间，因此不敢多下单，生产还算饱和，华东地区的工业型材订单也在逐渐转弱。

关于订单排产期其实总体有缩短的现象，之前排 20 天左右，本周有 15-18 天；而其他的大厂大机台也能排 15 天，小机台排 25 天，中小厂还是 5-10 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。

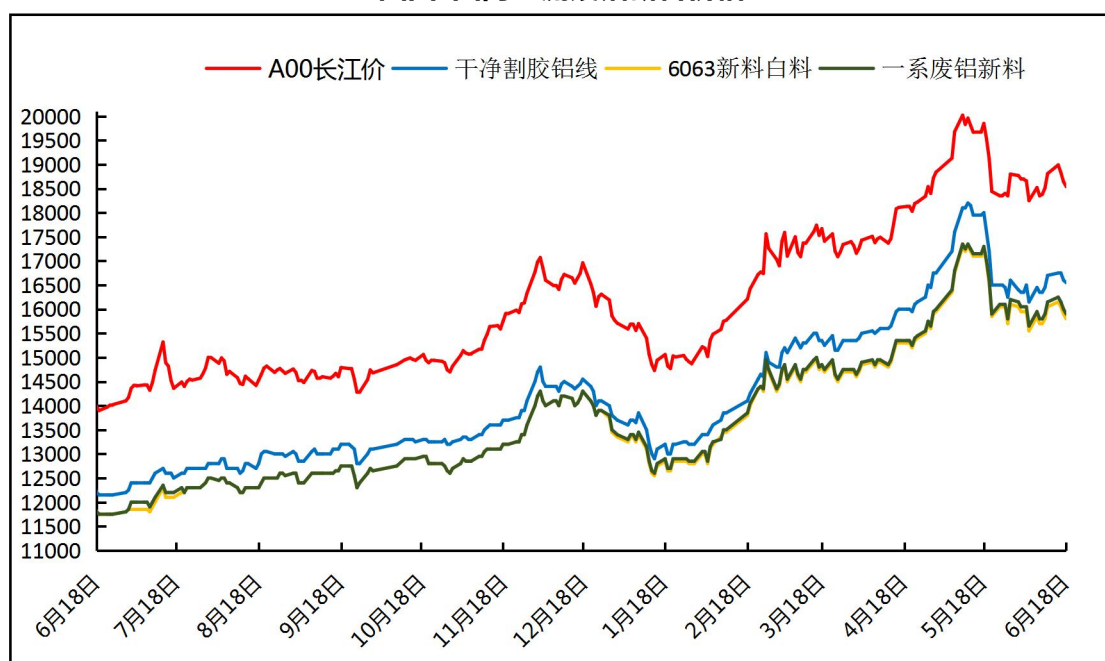
至于备货情况，大规模厂家目前仍是按需采购，不会影响到生产。而中小型厂家看跌铝价，更在乎成本，相对保守，会提前定好原料锁定铝价。原材料库存基本不大，都是根据订单情况买进的，有时候会有部分库存是自己做的铝棒和买进一些不带票的铝棒。

六、废铝市场分析

1、废铝新料市场分析

受宏观面影响，本周铝价震荡下行，现货价格随之下跌。本周二抛储消息终落地，但抛储细则未定，因而回收商看法不一，分两种态度：看好后市的，捂货惜售；担心下周铝价下跌的，积极出货。废铝新料主要用于铝棒、铝板带等企业，抛储消息并未对这类企业造成较大影响，采购意愿不减。截止到6月18日A00铝价格为18540元/吨，环比下跌270元/吨，下跌1.44%；干净割胶铝线价格为16550元/吨，环比下跌150元/吨，下跌0.90%；6063新料白料价格为15800元/吨，环比下跌250元/吨，下跌1.56%；一系废铝新料价格为15900元/吨，环比下跌250元/吨，下跌1.55%。本周五沪铝收盘，跌345元/吨，预计下周废铝新料价格震荡下行。

图四 国内主流废铝新料价格



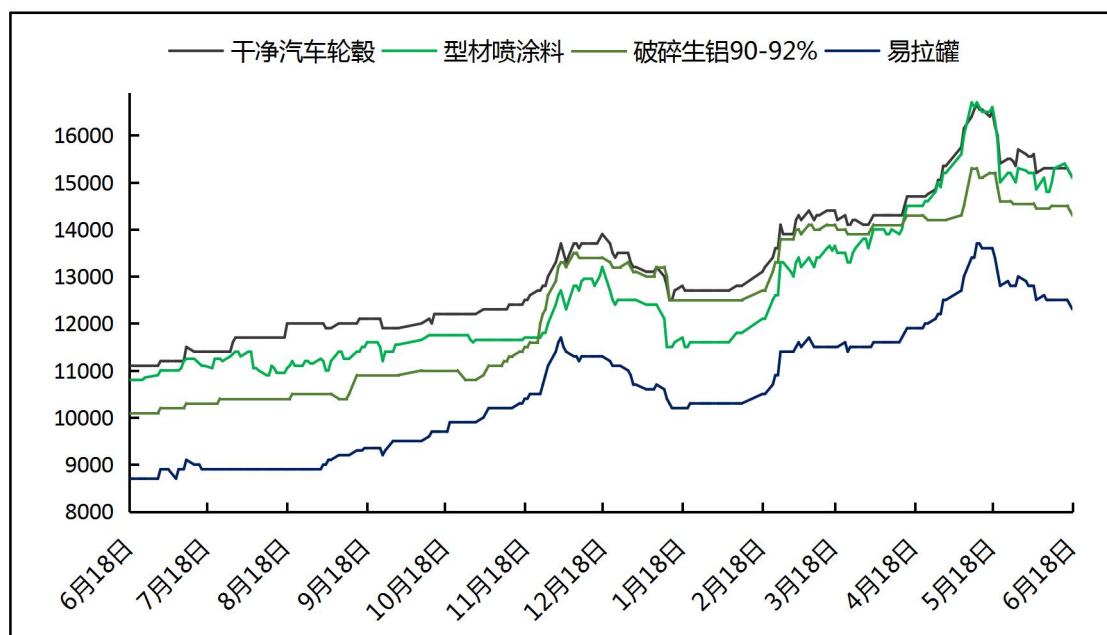
数据来源：我的有色网

2、废铝旧料市场分析

传统消费淡季，汽车芯片短缺问题仍在，叠加宏观利空消息刺激，铝合金锭价格持续下跌，导致本周废铝旧料价格随之走弱。截止6月18日，ADC12价格为17800元/吨，环比下跌300元/吨，下跌1.66%；干净汽车轮毂价格为15100元/吨，环比下跌200元/吨；型材喷涂料价格为15100元/吨，环比下跌200元/吨；破碎生铝价格为14300元/吨，环比下跌200元/吨；易拉罐价格为12300元/吨，环比下跌200元/吨。

目前铝合金锭价格易跌难涨、上涨动力不足，预计下周生铝类价格继续走弱。

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

七、综述总结

总结与预测 :本周铝价高位震荡，铝锭周均价 18750 元/吨，相较于上周上涨了 236 元/吨，涨幅 1.27%，长江铝基价在 18540-18890 元/吨区间高位运行。本周下游铝材加工企业新增订单以出现转弱迹象，我的有色网预计，下周铝锭价大概率震荡偏弱运行，震荡区间 18000-19000 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