



 我的有色
Mymetal.net

周报

铝加工产业周度报告

2020. 12. 31

第 50 期

总第 196 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
12月28日	16170	16180	16400	16190	16420	-230
12月29日	15810	15840	16010	15860	16050	-200
12月30日	15730	15740	15850	15770	15890	-120
12月31日	15690	15700	15750	15710	15800	-160
周均价	15850	15865	16002.5	16302	16466	
涨跌幅	-2.7%	-2.67%	-2.04%	-2.57%	-2.59%	

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；

4.央行行长易纲：增强货币政策操作规则性和透明度，建立制度化的货币政策沟通机制，有效管理和引导预期；

5.世界银行发布最新报告称，中国经济活动在2020年一季度急剧下滑之后，已经以快于预期速度正常化。

行业要闻

1.神马集团10万吨铝基合金板带材生产线及铝制品精深加工一期项目投运 12月19日，宁波神马集团兴仁市年产10万吨铝基合金板带材生产线及铝制品精深加工一期项目建成投运，只见园区内登高铝业公司生产的温度900多度的电解铝液被铝包倾覆机“注”入到投产项目的熔炼炉，经过熔炼、铸轧，仅一个多小时左右，便“吐”出了铝基合金板带材。

2.首期100万吨：中国这家化工新材料企业要到国外去建电解铝了 近日，贵阳铝镁院成功签订华峰集团印尼华青铝业铝电一体化项目一期100万吨/年电解铝(500kA)配套及50万吨/年预焙阳极项目设计合同。

3.华云新材料三期42万吨电解铝产能置换方案 《包头市工业和信息化局关于变更内蒙古华云新材料有限公司三期42万吨轻合金材料项目电解铝产能置换方案的报告》

4.豫联集团新增冷轧机项目成功穿带 近日，集团公司新增2300mm单机架冷轧机顺利穿带试车，成功轧制出第一卷冷轧卷，为企业高质量发展再添新动力。

5.百色铝全产业链基本形成 近日从百色市工信局获悉，百色加快推进区域电网和煤电铝一体化项目建设，破解百色市“哑铃状”铝产业发展瓶颈，取得明显成效。

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.....	8
四、铝型材市场分析.....	9
1、市场价格.....	9
2、铝型材加工费.....	9
2、市场动态.....	9
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	1700	2100	2600	2400	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	2000	2400	3000	2700	3000	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），导致铝板带箔加工企也成本增加，加工费上调 200 元/吨，其终端彩涂和铝板表面加工企业加工费也相继上调 20 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 1700 元/吨，3003/H 态加工费均价为 2000 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 2400 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 2600 元/吨，3003/H 态加工费为 3000 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 15882.5 元/吨，相较于上周下跌了 419.5 元/吨，跌幅 2.57%。

我的有色网调查显示，2020 年 11 月铝板带箔企业开工率为 67.83%，环比回落 2.6 个百分点。从企业规模上来看，大型企业 2020 年 11 月的开工率为 72.8%，环比回落 1.4 个百分点；中型企业 2020 年 10 月开工率为 53.6%，环比回落 7.6 个百分点；小型企业 2020 年 11 月份开工率为 40.3%，环比回落 5.5 个百分点。2020 年 11 月全国铝板带箔开工率不及预期，主要受终端消费回转弱及环保减产限产。

订单方面：本周三周四两天，河南省铝板带箔企业接到政府通知已陆陆续续复产，周三周四河南省巩义和郑州市场铝锭询价意愿较前一段时间明显好转。而临近年底，建

筑用铝需求明显减少，主要体现在幕墙、天花方面；铝板带箔企业成品库存也随之减少到正常水平的一半，目前主要是回款为主。

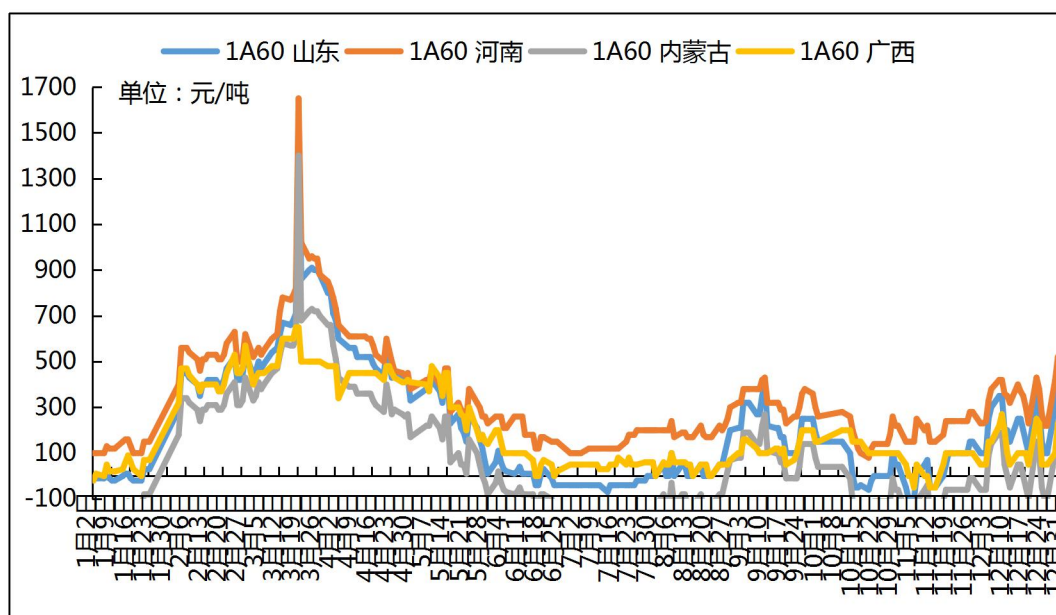
铝板、带、片 2020 年 11 月出口统计为 20.2 万吨，环比减少 2.08%，铝箔 11 月出口统计为 10.15 万吨，环比下滑升 2.87%；铝板、带、片 2020 年 11 月进口统计为 2.43 万吨，环比减少 13.05%，铝箔 10 月进口统计为 0.61 万吨，环比减少 6.15%。

总结，本周河南铝板带箔企业大面积复产，河南市场铝锭需求稍有好转。据企业反馈 1 月铝板带箔企业订单明显减少，我的有色网预测 1 月铝板带箔加工企业开工率将小幅下滑。

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 15883 元/吨，较上周下跌 420 元/吨。长江铝基价在 15710-16190 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 88 元/吨，河南地区周均价上涨 94 元/吨，内蒙地区周均价上涨 88 元/吨，广西地区周均价上涨 14 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 100-400 元/吨，河南地区 200-520 元/吨，内蒙地区 -100-200 元/吨，广西地区 0-230 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
2020-12-28	300	420	100	100
2020-12-29	400	520	200	230
2020-12-30	350	450	150	230
2020-12-31	100	200	-100	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

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 300 元/吨到周四 100 元/吨；河南地区加工费由周一 420 元/吨到周四 200 元/吨；内蒙地区加工费由周一 100 元/吨到周四-100 元/吨；广西地区加工费由周一 100 元/吨到周五 0 元/吨。

市场订单方面：临近节前，市场订单成交稍有好转。北方地区周边钢厂相对较多，脱氧杆订单相对较好，山东地区大型铝杆企业目前脱氧杆已存在预售现象，目前大概有 3000 吨左右的预售。河南地区于前期停产的企业将于下月初开始陆续恢复生产，内蒙地区订单相对稳定，厂内基本维持无库存。西南地区主要以下游线缆企业订单为主，而随着国网订单落地的延迟，整体成交并不理想。

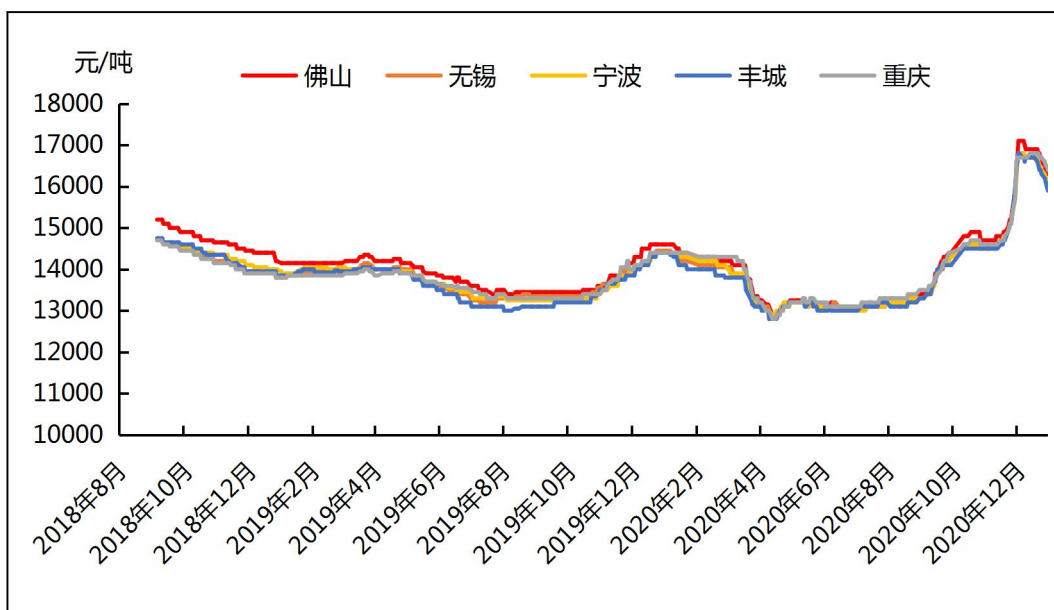
展望后市：年末已至，虽然从本周的铝杆加工费及交投情况来看，较前期略有改善，主要还是体现在钢厂用脱氧杆订单。从整体来看，普铝杆成交依旧显的有些一般，下游线缆企业受季节性影响，开工率有所下滑，基本还是以按需采购为主，预期后期铝杆加工费依旧以维持震荡运行为主。

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 地区均价较上周下跌 400 元/吨：广东地区均价 16300 元/吨；江苏地区均价 16000 元/吨；浙江地区均价为 16000 元/吨；江西地区均价 15900 元/吨；重庆地区均价 16400 元/吨。本周原材料价格持续下跌，加之北方部分环保限停产及南方部分地区限电限产影响，再生铝企业价格纷纷下调，贸易商出货积极，而进口铝合金锭多以低价成交，目前由于市场价格下跌，下游压铸企业看空情绪较浓、备货意愿不强，基本都是按需采购，观望为主。预计下周价格将继续小幅下跌。

图二 全国主流地区国标 ADC12 价格

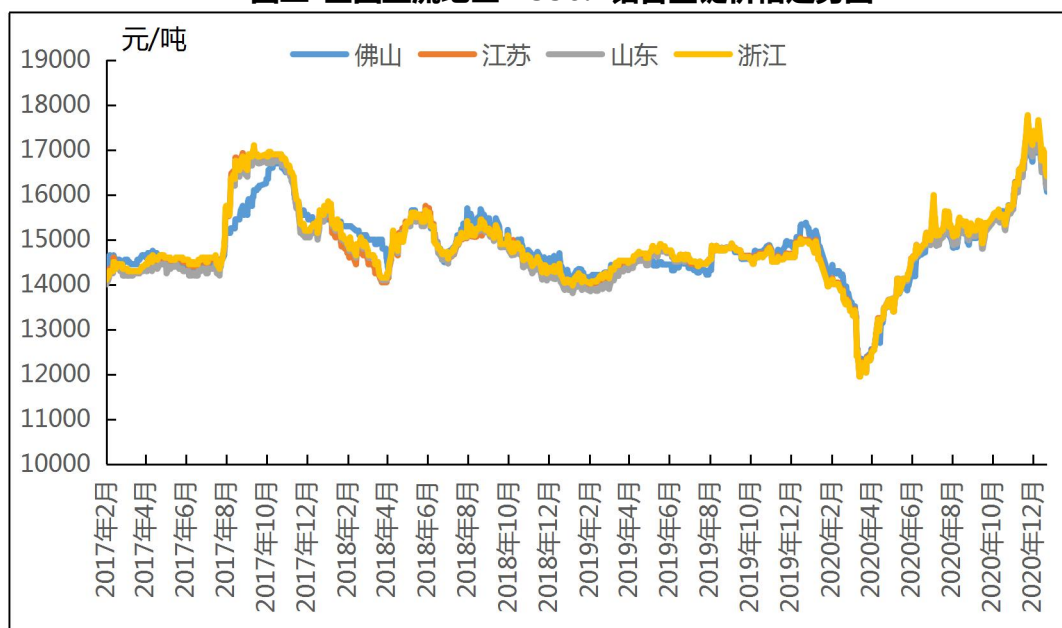


数据来源：我的有色网

2、原生铝铸造铝合金锭市场分析

本周原铝价格一路下探，较周初下跌 600 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 16410 元/吨；江苏地区均价为 16340 元/吨；山东地区均价为 16150 元/吨；广东地区均价为 16065 元/吨。本周为 2020 年最后一周，期货市场以多头获利平仓为主，期铝大幅下跌。现货市场上，持货商积极从周初稍有惜售到积极甩货只花了 2 天时间。而下游观望居多，加工费微微上调，但整体成交仍以刚需压价采购为主，成交一般。

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)	21200	21110	20950	20820	20240
6063电泳 (周均)	22310	22560	22700	21840	21280
6063喷涂 (周均)	21790	22060	21890	20510	20730
6063木纹转印 (周均)	23750	23580	23830	22340	22680

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比较稳定，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

据我的有色网调研了解到，本周铝价跌幅比较大，本周将近维持在 15700 左右。根据调研下游企业近期铝价不断下浮，但下游终端仍旧下单意愿不强烈，型材厂以按需采购为主，华南、华东、地区整体成交氛围普遍一般，华中因西北棒厂停产检修，货源减少，加工费一度维持坚挺，成交尚可。近期新基建、建筑行业和汽车行业的消费需求尚可，下游企业工业材订单量一直保持稳定满产，相比于建筑材消费相对乐观。据统计，江西、无锡、川渝、佛山等地的型材企业新增订单都有一定程度放缓。大厂排产期稳定维持在 20 天左右。中小厂维持在七天到半个月不等，个别地区的小厂已经有停产待工的情况，复产情况仍要看铝价进一步变动情况。

本周铝基价震荡下调，各地加工费都维持在 300-400 左右。华南地区下游买货意愿不强，多以观望为主。加工费虽不断下调，但需求并未见明显增长，采购情绪稍显弱化。华南地区下游消费仍旧是维稳状态，订单排产期基本也在 20 天左右。南昌地区下游型材厂目前开工率维持在 60%左右，虽近期大多供应商货源短缺，市场加工费以及下游采购氛围都比较好，市场成交尚可。华东地区下游消费保持稳定，排产期基本维持在 15 天左右。

本周型材厂家按需询价采购情绪偏弱，需求并不强烈。供应商普遍出货不畅，市场成交偏淡。按目前订单量分析，后期新增订单速度相对往年较慢，预计下游下周消费情绪也不会太高，市场供大于求，加工费持续走低。

五、综述总结

总结与预测：本周铝价大幅下滑，周均价 15882.5 元/吨，相较于上周下调了 419.5 元/吨，跌幅 2.57%，长江铝基价在 15500-16200 区间震荡运行。沪铝回落 700 个点，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 15200-16000 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

扫描关注：



公众号



分析师交流