



周报

铝加工产业周度报告

2021. 6. 11

第 22 期

总第 218 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31日	18510	18510	18820	18520	18810	-310
6月1日	18350	18350	18560	18350	18570	-210
6月2日	18380	18380	18600	18380	18600	-220
6月3日	18500	18500	18700	18510	18710	-200
6月4日	18800	18800	18970	18810	19000	-170
周均价	18508	18508	18730	18514	18738	-
涨跌幅	-0.49%	-0.49%	-0.36%	-0.42%	-0.35%	-

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.中国银行：预计 5 月消费增速约为 10%，CPI 同比上涨约 1.5%；
- 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.神火股份：云南 90 万吨电解铝产能已全部建成 神火股份 6 月 9 日在投资者互动平台表示，云南 90 万吨电解铝产能已全部建成。
- 2.中铝西南铝压延厂 5 月生产创新高 5 月份，压延厂从党史学习教育中汲取智慧与力量，调结构上量增效成果显著，产品质量逐步提升，生产经营成绩表现亮眼，单月产量同比大幅增长，再次刷新历史新高。
- 3.澳大利亚对马来西亚表面抛光铝型材作出反倾销终裁 2021 年 6 月 2 日，澳大利亚反倾销委员会发布第 2021/035 号公告称，澳大利亚工业、科技部部长(the Minister for Industry, Science and Technology)接受澳大利亚反倾销委员会对进口自马来西亚的表面抛光铝型材作出的反倾销终裁建议。
- 4.云南文山打造“中国铝谷”核心区 去年产值破百亿元 记者 7 日从云南省庆祝中国共产党成立 100 周年系列新闻发布会获悉，云南文山州积极推动“中国铝谷”核心区建设，目前，该州绿色铝产能占全国绿色铝产业、电解铝产能的十分之一，占云南省的一半，2020 年，产值突破 100 亿元人民币。

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.....	5
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.....	错误！未定义书签。
五、铝型材市场分析.....	9
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

由于本周河南地区电解铝价格升水 30—50 元/吨，河南市场铝铸轧卷加工费上调 100 元/吨，其他市场加工费维稳为主。我的有色网调研显示，铝板带箔样本企业开工率为 76.68%，环比下降了 1.55 个百分点。原材料价格居高难下，抑制了终端的消费，部分选择采用其他材料代替，对于 6 月的消费，企业心态偏悲观。

订单方面：从产品种类来说，铝箔方面，由于今年全国各地高温天气比往年来得更晚一些，一定程度上抑制了空调的需求，大多数空调箔生产加工企业表示，其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、药箔、家用箔等单双零铝箔类产品继续领跑。双零箔产品的排产期以超过 100 天，市场供不应求，其部分生产原料和辅料成本也在增加，各大双零箔生产企业共上调其加工费 1300 元/吨。铝板、卷方面，建筑类铝板、卷 5 月上旬和中旬订单相对比较饱和，至五月底其新增订单略表现疲软，多数小厂订单已经开始减少；工业用铝板、卷方面，其订单较稳定，暂未出现转弱迹象。我的有色调研了 30 家铝板、卷企业排产期的情况：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

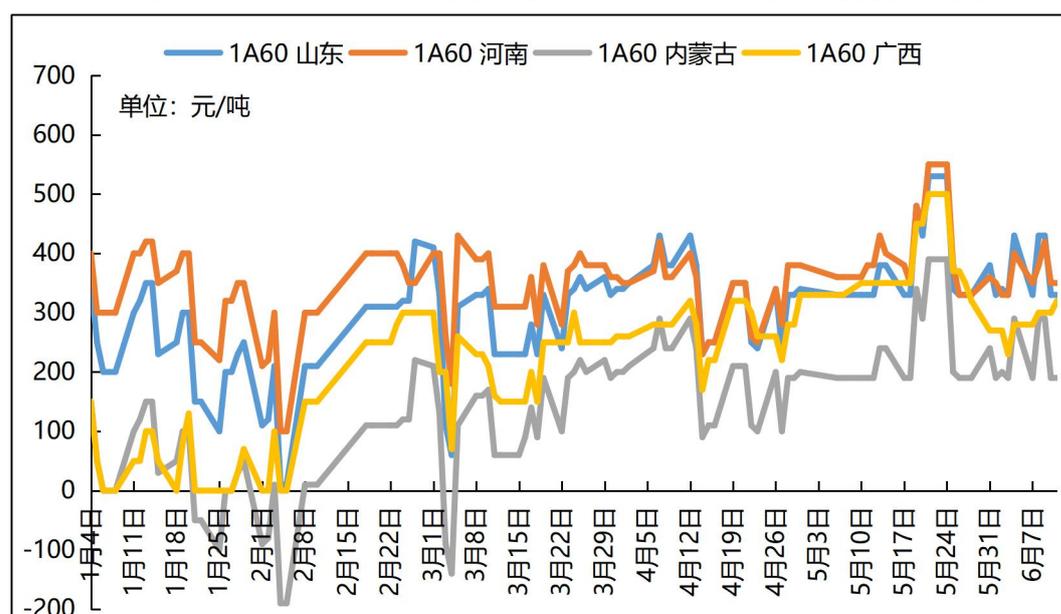
在 30 天左右；有 15 家年产能在 10-20 万吨之间的中型铝板、卷企业表示，其排产期在 15-25 天之间；有 5 家年产能在 10 万吨以下的小型铝板、卷企业表示，其排产期在 7-10 天之间。

我的有色网调查显示，2021 年 5 月铝板带箔企业开工率为 76.68%，环比下调了 1.55 个百分点。2021 年 5 月全国铝板带箔开工率小幅下调，主要受广东限电和空调箔需求疲软所致。目前 6 月铝板带箔加工企业新增订单小幅减少，主要由于天气日渐炎热，建筑工地开工时间缩短，其次铝价过高，部分建筑工地选择用钢卷和钢板来代替铝卷和铝板。

二、电工圆铝杆市场分析

1、市场价格

图一 2018-2021 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 18514 元/吨，较上周下跌 100 元/吨。长江铝基价在 18350-18810 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 8 元/吨，河南地区周均价上涨 16 元/吨，内蒙地区周均价上涨 8 元/吨，广西地区周均价上涨 36 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 350-420 元/吨，内蒙地区 190-290 元/吨，广西地区 280-320 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
2021-6-7	330	350	190	280
2021-6-8	430	380	290	300
2021-6-9	430	420	290	300
2021-6-10	330	350	190	300
2021-6-11	330	350	190	320

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 330 元/吨；河南地区加工费由周一 350 元/吨到周五 350 元/吨；内蒙地区加工费由周一 190 元/吨到周五 190 元/吨；广西地区加工费由周一 280 元/吨到周五 320 元/吨。

市场订单方面：节前下游有少量备货情况，山东等地大型铝杆企业于周五出货相对较好，加工费与前期下调情况截然不同，周五价格上调了 50 元/吨。河南等地脱氧杆订单成交较好，普铝杆订单成交一般。内蒙地区主要以高导杆合金杆为主的企业，订单较好，普铝杆成交相对较弱。西南地区订单则表现一般，多地反映下游接货积极性弱，成交平平。

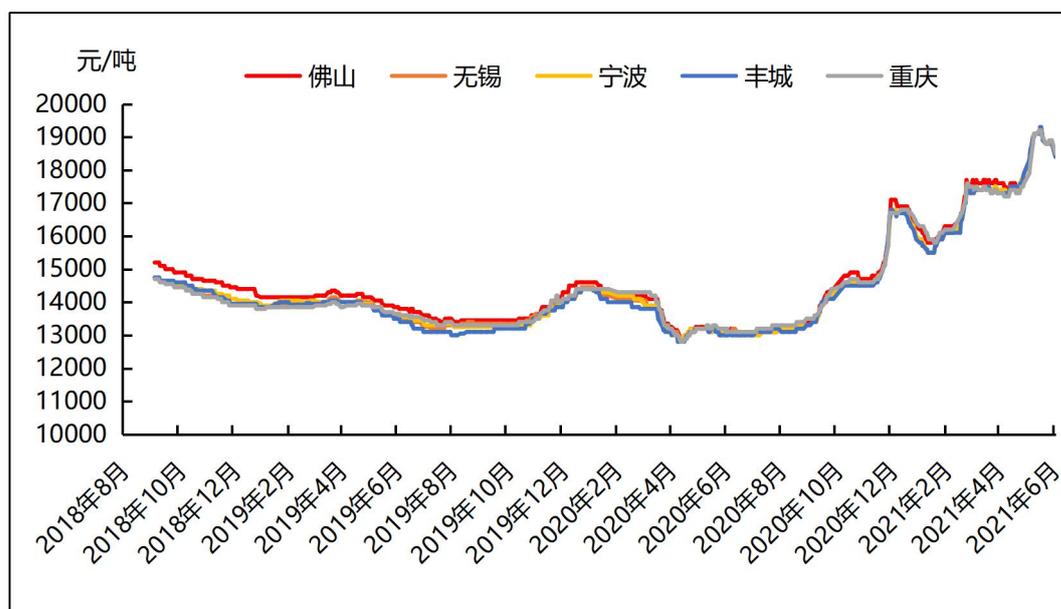
展望后市：临近假期，下游线缆企业有少量备货情况，成交相对较好。从供应端看，上游铝杆企业在价格不稳定的情况下，出货积极性相对较高。从需求端来看，下游线缆企业买涨不买跌，叠加节前少量备货，整体成交相对较好。总体来看，后期国网新增订单不明显的情况下，铝杆加工费大概率维持震荡运行为主。

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 400 元/吨，广东地区均价 18000 元/吨；江苏地区均价 18000 元/吨；浙江地区均价为 18000 元/吨；江西地区均价 18000 元/吨；重庆地区均价 18200 元/吨。本周低价抛货现象增多，市场铝合金锭价格竞争激烈，厂家反馈国标 ADC12 17800 出货价格乏力，下游刚需采购，周五铝价大幅上涨但合金锭市场反响平平，一方面原材料价格上涨合金锭企业并没有大量采购，主要担心市场货源多增加库存压力。二目前市场需求进入淡季，国产合金锭与进口合金锭依旧比拼价格。

图二 全国主流地区国标 ADC12 价格

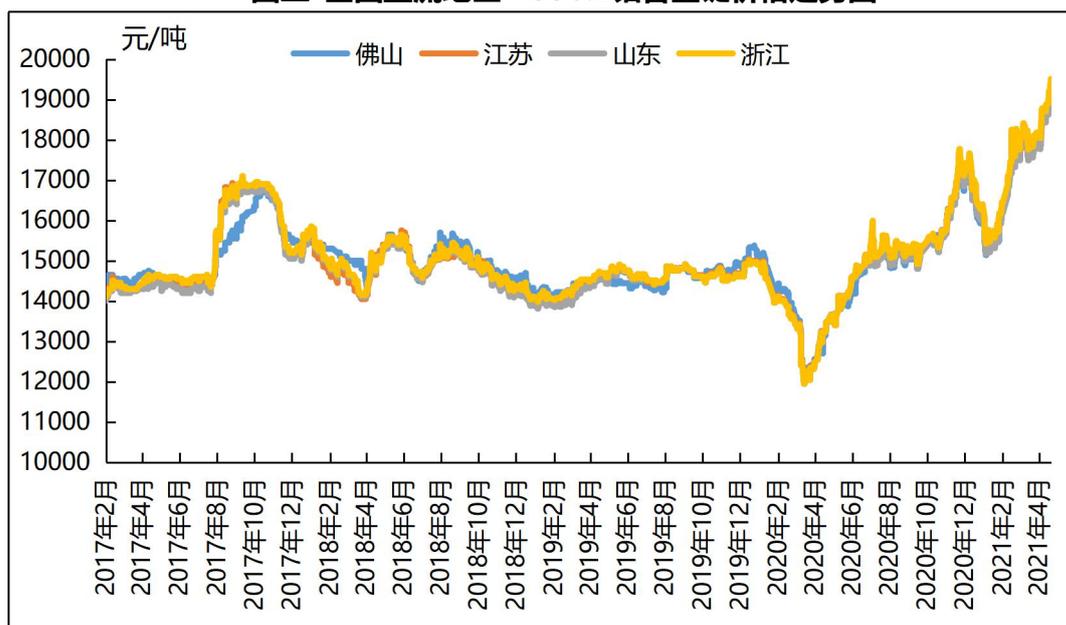


数据来源：我的有色网

2、原生铝铸造铝合金锭市场分析

周原铝价格区间震荡，产品加工费变化值较小。截至本周五各地区铝合金锭 A356.2 价格为：浙江地区均价为 19440 元/吨；江苏地区均价为 19360 元/吨；山东地区均价为 19170 元/吨；广东地区均价为 19660 元/吨。本周电解铝社会库存持续降库，期铝维持在 18300-18800 元/吨区间震荡，现货价格总体表现平稳。铝锭价格平稳，致使合金锭产品加工费维持稳定为，价格下跌时多以中间商交投为主，下游刚需采购，长单方面较为稳定。

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 400-500 元/吨；无锡 380-500 元/吨；包头 100-160 元/吨；巩义 290-340 元/吨；临沂 360-420 元/吨；南昌 360-440 元/吨；兰州 140-200 元/吨，成都 270-310 元/吨；宣城 360-420 元/吨。

表9 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7日	380~500	380~480	290~340	120~180	360~420	380~480
6月8日	420~550	380~520	290~340	120~180	360~420	420~520
6月9日	430~530	380~520	290~340	120~180	360~420	410~510
6月10日	430~530	380~520	290~340	120~180	360~420	410~510
6月11日	400~500	380~500	290~340	100~160	360~420	360~440

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调整幅度较小。具体来看:本周佛山市场主流报价相较于周初变化不大,规格价差方面,本周佛山市场大小棒价差缩窄在百元之内,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 470-510 元/吨,直径 100MM 规格货源主流报价运行于 560-610 元/吨,直径 120/152/178MM 规格货源主流报价运行于 390-430 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 20 元/吨左右。规格价差方面,本周无锡市场大小棒价差大致在 80-120 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 500-540 元/吨左右,直径 120/127/152/178MM 规格货源主流报价在 380-450 元/吨。

南昌市场,本周南昌市场铝棒加工费小幅下调,本周五主流报价相较于周初下调了 20-80 元/吨。大小棒价差约 30-40 元/吨。据我的有色网了解,目前直径 90MM 货源主流报价集中在 400-440 元/吨左右,直径 120/152/178MM 货源主流报价均价维持在 360-400 元/吨左右。

成交情况,本周铝锭基价相较上周五下调了 0.5%左右,消费地加工费均出现不同幅度调整,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 10 全国七地 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3日	4.3	1.45	1.5	0.7	1.35	0.45	0.1	9.85
6月10日	4.05	1.3	1.8	0.7	1.35	0.6	0.25	10.05
变化量	-0.25	-0.15	+0.3	-	-	+0.15	+0.15	+0.2

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 10.05万吨,相比上周四增加0.2万吨,随着下游订单开始减弱,库存较上周增加。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,其中佛山和无锡地区仍然处于降库期间,其他地区库存不变或开始累积。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)	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%。

本周铝型材开工尚可，大厂仍在赶货，目前订单量有小幅下滑，主要是因为需求开始减弱。订单排产期也有下降，大厂 25-32 天，中小厂 6-12 天。大厂现在做的单几乎是 4 月旺季时接下的，所以产量还是比较稳定，像豪美这样的大厂生产还是很紧凑交货周期 20 多天，目前正在新增 8 个机台来缩短交期。总体来看成品库存略有下降，至于原料库存这一块，大厂还是签订稳定的长单，中小厂按需采购。

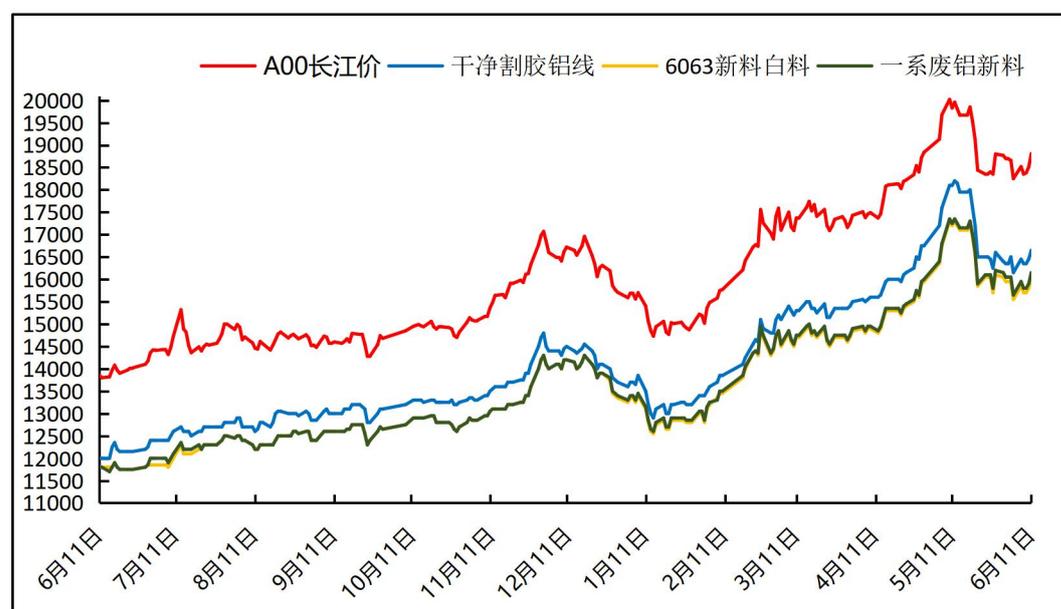
下游需求整体表现不佳，需求较弱。端午节大多数企业放假没有备原料，订单排产期与上周相差较小，大厂 25-35 天，中小厂 6-12 天，生产仍然很紧凑。建筑型材领域受房地产市场饱和的影响，部分热点城市楼市回暖促使房企 5 月销售额回升，但是同比增幅仍是下滑明显。在业内人士看来，6 月是房企冲刺半年度业绩的关键节点，预计企业将明显加大供货力度，供应量有望明显回升。

六、废铝市场分析

1、废铝新料市场分析

本周铝价震荡上行，现货价格大幅上涨。进入夏天，由于天气炎热影响废铝拆解效率，市场流通货源有所减少，回收商补库速度受到影响。下游需求来看，虽传统消费淡季，但铝棒厂订单较好，且厂内库存不足，废铝采购意愿强烈。截止到6月11日 A00 铝价格为 18810 元/吨，环比上涨 560 元/吨，增长 3.07%；干净割胶铝线价格为 16650 元/吨，环比上涨 500 元/吨，增长 4%；6063 新料白料价格为 16050 元/吨，环比上涨 500 元/吨，增长 3.21%；一系废铝新料价格为 16150 元/吨，环比上涨 500 元/吨，增长 3.19%。

图四 国内主流废铝新料价格



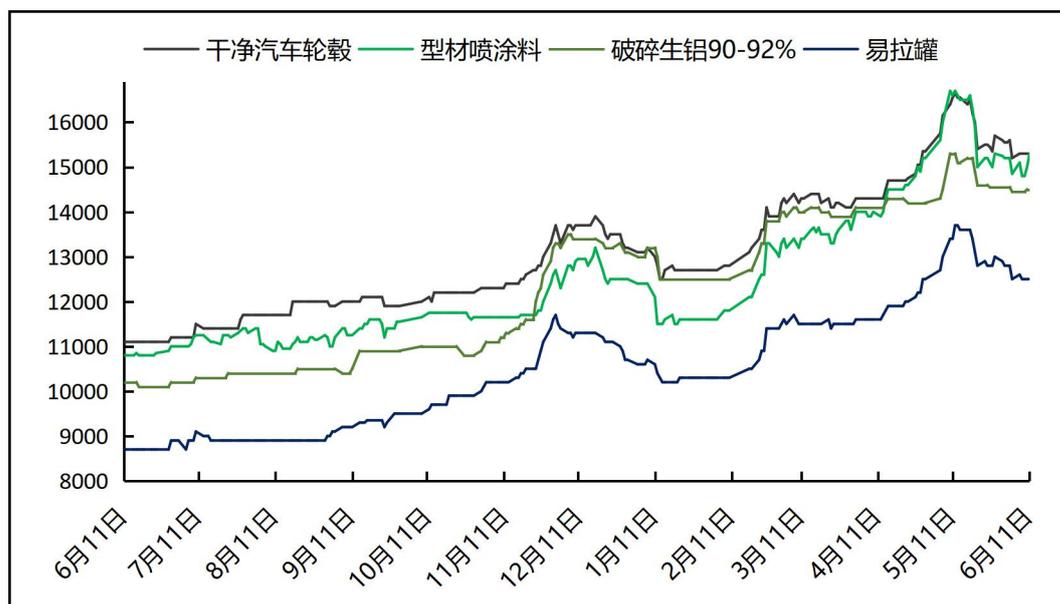
数据来源：我的有色网

2、废铝旧料市场分析

消费淡季来临，叠加汽车芯片短缺，车企相继减停产，导致铝合金锭下游订单持续走弱，市场成交未有缓解，因而本周废铝报价相对平稳。由于再生铝厂家对于旧料需求不一，导致价格波动幅度不一，型材喷涂料、汽车轮毂价格多为铝棒厂支撑，广东地区限电有所缓解，部分厂家恢复正常生产水平。截止6月11日，ADC12 价格为 18100 元/吨，环比下跌 200 元/吨，下跌 1.09%；干净汽车轮毂价格为 15300 元/吨，环比下跌 100 元/吨；型材喷涂料价格为 15300 元/吨，环比上涨 450 元/吨，上涨 3.03%；

破碎生铝价格为 14500 元/吨，易拉罐价格为 12500 元/吨，价格保持平稳。

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: 截止本周五沪铝主力收盘于 19195, 废铝市场, 预计下周熟铝类小幅跟涨, 生铝震荡偏弱下行。

七、综述总结

总结与预测: 本周铝价高位震荡, 铝锭周均价 18514 元/吨, 相较于上周下调了 100 元/吨, 跌幅 0.42%, 长江铝基价在 18350-18810 元/吨区间高位运行。本周下游铝材加工企业订单基本偏弱, 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