



 我的有色
Mymetal.net

周报

铝加工产业周度报告

2020. 12. 18

第 48 期

总第 194 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14日	16630	16650	16760	16650	16750	+130
12月15日	16540	16550	16660	16540	16640	+120
12月16日	16630	16650	16790	16640	16770	+160
12月17日	16730	16740	16850	16740	16840	+120
12月18日	16950	16950	17080	16960	17080	+130
周均价	16696	16708	16828	16706	16816	
涨跌幅	+0.88%	+0.86%	+1.57%	+0.97%	+1.51%	

数据来源：钢联数据

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

本周宏观

- 1.商务部党组《求是》刊文称，要实施扩大内需战略，全面扩大对外开放，促进国内国际双循环良性互动；
- 2.美联储公布最新利率决议，将基准利率维持在 0%-0.25%区间不变，将超额准备金率（IOER）维持在 0.1%不变；
- 3.财政部公布数据显示，1-11 月累计，全国一般公共预算收入 169489 亿元，同比下降 5.3%；
- 4.商务部：1-11 月，全国实际使用外资 8993.8 亿元，同比增长 6.3%；
- 5.国家能源局发布数据显示，11 月全社会用电量 6467 亿千瓦时，同比增长 9.4%，为 2019 年 12 月以来最高增速。

行业要闻

- 1.新疆再降电价 或利好电解铝企业 近日，新疆维吾尔自治区发展改革委印发《自治区发展改革委关于新疆电网电价调整有关事宜的通知》（以下简称《通知》），规定自 2021 年 1 月 1 日起执行。
- 2.德鲁铝业在巴西开发 2 个可再生能源项目 近日，海德鲁已经签署了 2 份谅解备忘录（MOU），涉及在巴西开发的两个可再生能源项目
- 3.Alumil 铝厂安装新装置 可提高再生铝产量同时节能 95% Alumil 是希腊铝挤压行业最大的铝厂之一，公司认为环境保护不仅是年度计划的附带项目，而且是组织下一个十年战略的核心
- 4.LME 计划在 2021 年年中推出存储铝碳相关细节的数字登记系统 伦敦金属交易所周三表示，它将推进支持可持续金属生产的计划，首先是在 2021 年年中推出存储铝碳相关细节的数字登记系统。

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

本周原铝价小幅上涨，周均价为 16706 元/吨，相较于上周上涨了 160 元/吨，涨幅 0.97%。

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：由于 12 月份铝价持续上涨，铝板带箔企业采购意愿偏弱，大多按需采购；贸易商和终端企业提货意愿不强，多持观望作态，按需提货。元旦将至，终端企业

或提前小幅备货，铝锭价格高涨，贸易商备货意愿较弱，终端企业持观望状态，下周铝锭价格若回调，终端企业或少许备货。

河南省启动重污染天气预警，我的有色调研了全省限产停产情况，年产能在 15 万吨以下的小型铝板带箔企业，80%已经停产，20%限产 50%（按铸轧线和熔炼炉计数）；年产能大于（含 15 万吨）的中大型铝板带箔企业全部限产 50%（按铸轧线和熔炼炉计数）。

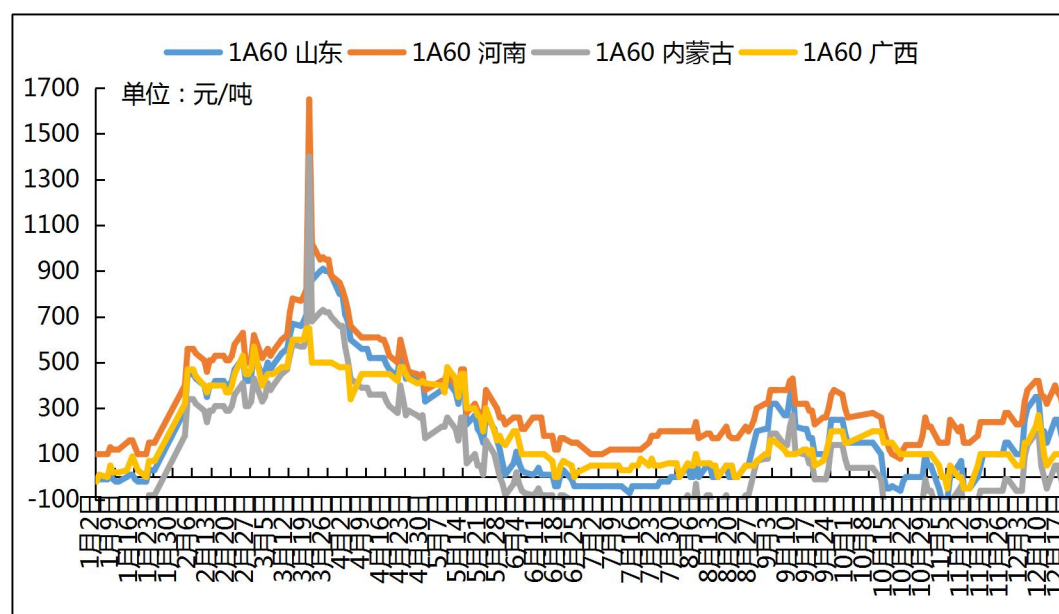
铝板、带、片 2020 年 10 月出口统计为 20.36 万吨，环比增加 2.93%，铝箔 9 月出口统计为 10.45 万吨，环比回升 0.67%；铝板、带、片 2020 年 10 月进口统计为 2.73 万吨，环比增长 13.28%，铝箔 10 月进口统计为 0.65 万吨，环比减少 13.33%。

12 月订单已然转弱，北方供暖季已经到来，多数地方煤炭价格上涨，导致电和天然气价格上涨，铝板带箔企业熔炉和加工器械多数依赖电和天然气作业。成本大幅增加，环保限产。铝板带箔企业困难重重，使得铝板带箔加工企业以及中间商上调了 200 元/吨加工费。我的有色网预计，若电和天然气价格不能持续上涨，铝板带箔加工费或将继续上涨；环保影响，企业开工率或小幅下滑。

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



数据来源：我的有色

本周长江铝周均价 16706 元/吨，较上周上涨 160 元/吨。长江铝基价在

16540-16740 区间高位震荡运行，主流生产地铝杆加工费震荡运行。山东地区周均价下跌 60 元/吨，河南地区周均价下跌 44 元/吨，内蒙地区周均价下跌 86 元/吨，广西地区周均价下跌 78 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 100-250 元/吨，河南地区 230-400 元/吨，内蒙地区-100-50 元/吨，广西地区 50-100 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
2020-12-14	250	400	50	100
2020-12-15	250	370	50	100
2020-12-16	200	350	0	100
2020-12-17	150	300	-50	100
2020-12-18	100	230	-100	50

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 250 元/吨到周五 100 元/吨；河南地区加工费由周一 400 元/吨到周五 230 元/吨；内蒙地区加工费由周一 50 元/吨到周五-100 元/吨；广西地区加工费由周一 100 元/吨到周五 50 元/吨。

市场订单方面：本周市场整体成交订单一般。山东地区大型铝杆企业低价抢占市场份额，积极出货，整体成交有限。内蒙地区普铝杆成交一般，高导杆市场整体成交较好。河南地区受环保因素的影响，铝杆企业停产，复产时间待定。西南地区普铝杆当地消化为主，少量高导电率铝杆、高纯铝杆有发往外地。

展望后市：随原铝价高位震荡，自备铝水铝杆厂原料端盈利完全可以弥补铝杆加工

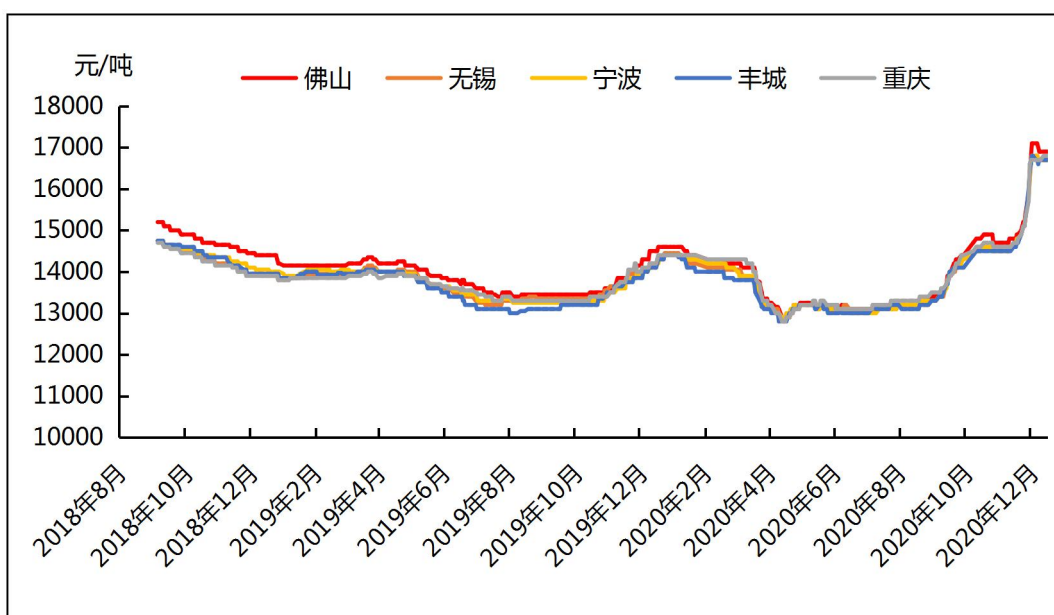
费下调带来的损失，调价主动权较高。市场需求将进一步下滑，铝杆加工费大概率维持低位运行，预计后期铝杆加工费大概率以维稳运行为主。

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 地区均价较上周基本持平：广东地区均价 16900 元/吨，江苏地区均价 16700 元/吨，浙江地区均价为 16700 元/吨，江西地区均价 16600 元/吨；重庆地区均价 16800 元/吨。市场成交尚可，再生铝企业库存增多，加大接单力度，但原材料仍相对紧缺，此外山东地区企业生产因橙色预警而稍有影响，河北区域也因环保出现限产情况，且浙江地区本周实施限电令而影响部分企业生产及接单，但影响有限。市场价格总体维稳，少部分再生铝企业下调报价，下游压铸企业采购意愿增强，多压价采购，进口铝合金锭货源增多。

图二 全国主流地区国标 ADC12 价格



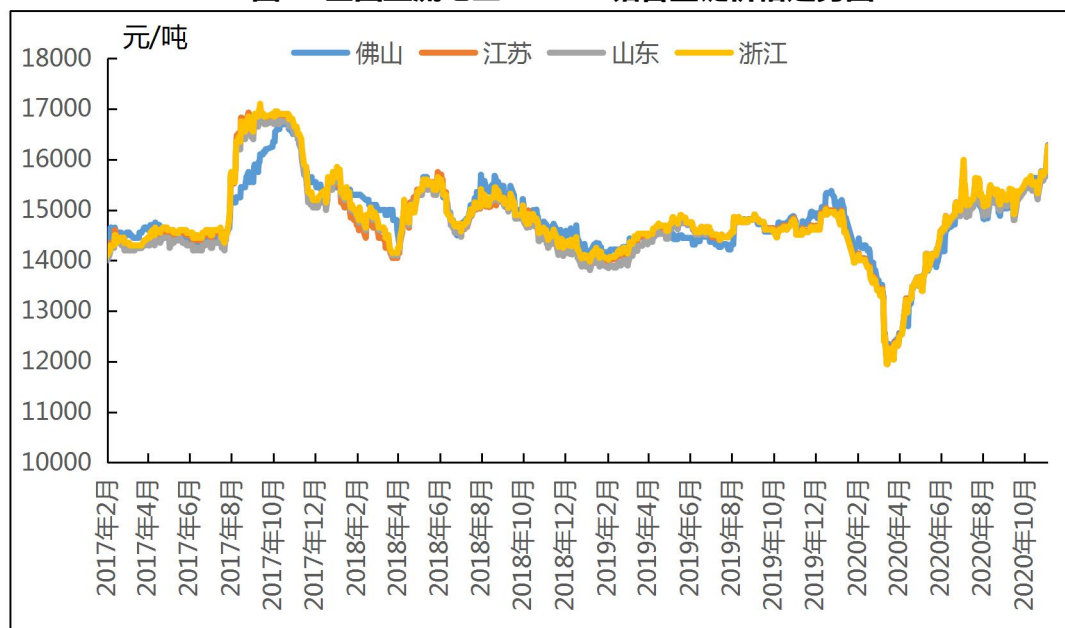
数据来源：我的有色网

2、原生铝铸造铝合金锭市场分析

本周原铝价格先抑后扬，涨势大于跌势。截至本周五各地区铝合金锭 A356.2 价格为：浙江地区均价为 17660 元/吨；江苏地区均价为 17590 元/吨；山东地区均价为 17440 元/吨；广东地区均价为 1737 元/吨。前半周铝价跌势不止，散货市场出货意愿降低，下游观望居多，加工费微微上调。后半周因铝价涨势持续，散货商心态转变，出

货较为积极，下游询价意愿也有所增强，。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



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)	21520	21330	21170	21070	20490
6063电泳 (周均)	22630	22780	22920	22090	21530
6063喷涂 (周均)	22110	22280	21110	20760	20980
6063木纹转印 (周均)	24070	23800	24050	22590	22930

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稍有上调，终端消费订单部分地区呈现一定的萎缩现象。近期部分铝型材厂静观铝价走势，伴随市场需求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

本周原铝持续走高，临近周末，中国消费地区铝锭现货参考价即将突破 17000 元/吨的价位。有色金属板块看涨氛围比较浓厚，型材企业询价意愿明显增加，备货情绪急剧上升。据我的有色了解，处于年末淡季阶段，开工率方面各地也有一定程度的下降，华南地区的铝型材企业开工率徘徊在 81.35%，华东地区的开工率也在 82.26%左右，华中地区的开工率或将跌破 80%。需求这块，新基建、建筑行业会有一定量的减少，汽车行业的需求率相对来说较稳定，下游企业工业材较建筑材消费需求相对较好。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，面对下周铝价或将继续走强，整体需求不足，厂家备货意愿有限，下游虽观望情绪偏重但刚需备货也不在少数。总结，本周加工费按需小幅调整，采购情绪总体比较清淡，部分地区下游厂家新进订单率仍显下滑趋势情况下，刚需按需采购为主。

五、综述总结

总结与预测：本周铝价高位震荡，周均价 16706 元/吨，相较于上周上调了 160 元/吨，涨幅 0.97%，长江铝基价在 16400-17000 区间震荡运行。电解铝库存处于低位，导致铝锭价格居高不下。下游铝加工企业采购意愿不强，畏高情绪较重，多持观望态度，按需采购为主。下游加工企业积极出货，以去成品库存为主，而终端企业多持观望，按需提货。铝材加工企业新增订单减少明显，旺季已然离去。我的有色网预计，电解铝现货价格依旧高位震荡运行，运行区间 16500-17200 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