



 我的有色
Mymetal.net

周报

铝加工产业周度报告

2020. 11. 20

第 44 期

总第 190 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 |
|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 11月16日 | 15680 | 15690 | 15670 | 15660 | 15670 | +10 |
| 11月17日 | 15600 | 15610 | 15610 | 15590 | 15600 | -10 |
| 11月18日 | 15770 | 15780 | 15760 | 15750 | 15740 | +10 |
| 11月19日 | 15870 | 15880 | 15920 | 15910 | 15920 | -50 |
| 11月20日 | 15930 | 15940 | 15970 | 15910 | 15940 | -40 |
| 周均价 | 15770 | 15780 | 15786 | 15764 | 15774 | |
| 涨跌幅 | +2.63% | +2.67% | +2.92% | +2.59% | +2.80% | |

数据来源：钢联数据

Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

本周宏观

- 国内成品油价格年内第五次上调。11月19日24时起，汽油每吨提高150元，柴油每吨提高145元；
- 财政部：1-10月，全国一般公共预算收入158533亿元，同比下降5.5%；
- 社科院李雪松：建议将“十四五”期间年均经济增速预期目标设在5%左右；
- 中国10月规模以上工业增加值同比增6.9%，预期增6.5%，前值增6.9%；
- 商务部：10月当月全国实际使用外资818.7亿元人民币，同比增长18.3%（折合118.3亿美元，同比增长18.4%）
- 国家统计局：10月份国民经济继续延续稳定恢复的态势

行业要闻

- 中泰证券指出，国内二月份至今，疫情有效管控后，在地产竣工、汽车补贴政策及电网投资等带动下，国内电解铝需求超常规恢复，尤其是6月份以来消费量（10%+）显著高于产量（4-5%），推升电解铝盈利并维持高位。
- 计划年产能54万吨：哥伦比亚将利用EGA铝业技术输出建立首个铝冶炼厂 EGA铝业公司是阿联酋除石油和天然气外最大的工业公司，该公司已与总部位于哥伦比亚的铝供应商NEO Aluminio Colombia签署协议。这项协议是利用EGA的技术输出，在这个南美洲国家开发第一个铝生产设施。
- 美国对印尼废铝出口连续三个月增长 自2020年6月以来，美国对印度尼西亚的废铝出口在过去三个月中不断增长，此前5月份美国的废铝出口量从5620吨下降到4510吨。美国地质调查局发现，美国8月份向印度尼西亚出口了13,500吨铝废料，比7月份的10,100吨增加了3,400吨，增幅为33.66%。

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 | 1600 | 2100 | 2400 | 2400 | 2500 | 2200 | 2300 |
| 5052/O 态 1*1000*2000 | 3300 | 3500 | 3600 | 3700 | 3600 | 3500 | 3500 |
| 3003/H 态 0.5-0.8*1000*2000 | 1900 | 2400 | 2700 | 2700 | 2700 | 2500 | 2600 |

数据来源：钢联数据

主流地区加工费基本不变，唯河南地区由于天然气价格上涨（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 100 元/吨，其终端彩涂和铝板表面加工企业加工费也相继上调 50 元/吨。具体情况如下：巩义地区 1060/o 态加工费均价为 1600 元/吨，3003/H 态加工费均价为 1900 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 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 2400 元/吨，3003/H 态加工费为 2700 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 15764 元/吨，相较于上周增加了 398 元/吨，涨幅 2.59%。

本周我的有色网调查显示，2020 年 10 月铝板带箔企业开工率为 70.43%，环比回落 2.33 个百分点。从企业规模上来看，大型企业 2020 年 10 月的开工率为 74.2%，环比回落 1.6 个百分点；中型企业 2020 年 10 月开工率为 61.2%，环比回落 4.1 个百分点；小型企业 2020 年 10 月份开工率为 45.8%，环比回落 2.8 个百分点。2020 年 10 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 11 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也不强，多持观望作态。旺季已去，铝板带箔加工企业订单也相继转弱，外贸订单方面，主要受国内铝价过高，美元贬值，海运费上涨等影

响，导致大部分铝板外贸商成本大福上涨，难以接单。内贸订单方面，旺季离去，幕墙、天花等建筑类用铝需求减少，CTP板基，电池箔等工业类铝材订单影响不大。

我的有色网调研了10月下旬15家铝板带箔加工企业排产期情况，调研结果，其中3家年产能超20万吨的大型铝板带箔加工企业排产期30-35天之间；8家年产能能在10-20万吨之间的中型铝板带箔加工企业排产期在20天左右；4家年产能能在10万吨以下的小型铝板带箔加工企业排产期在7-10天之间。

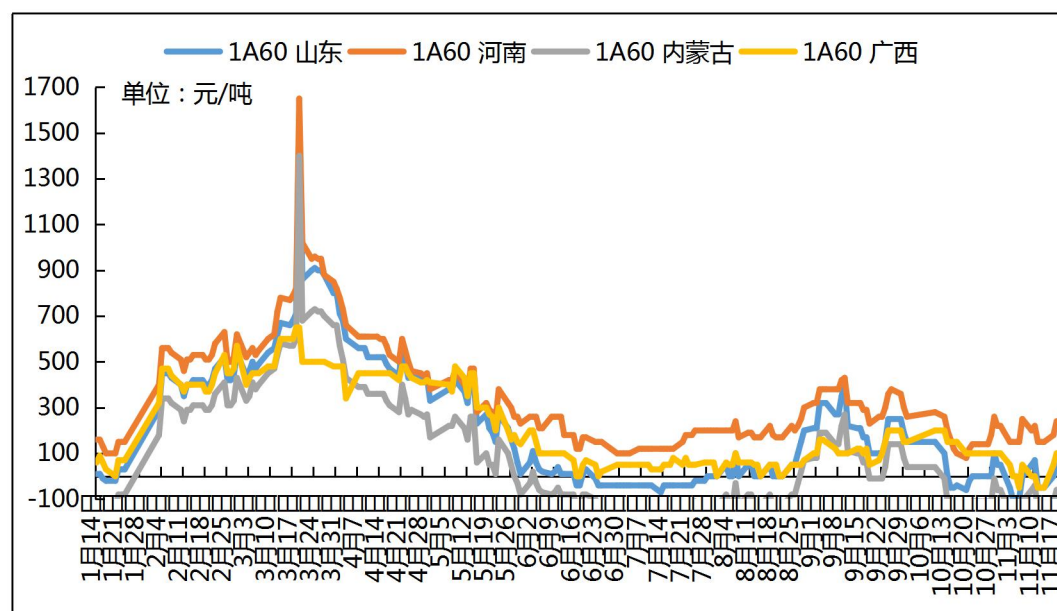
铝板、带、片2020年9月出口统计为19.78万吨，环比增加15.20%，铝箔9月出口统计为10.38万吨，环比回升2.57%；铝板、带、片2020年9月进口统计为2.41万吨，环比增长2.12%，铝箔9月进口统计为0.75万吨，环比增加19.05%。

11月订单转弱，北方供暖季即将到来，铝板带箔加工企业面临重污染天气环保限产停产问题。对于铸轧企业来说，面临巨大生产难题，预计铸轧卷短期出现供应不足现象，加工费小幅上调。我的有色网预计，11月份铝板带箔加工企业开工率或将小幅回落。

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15764元/吨，较上周上涨398元/吨。长江铝基价在15590-15910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

76 元/吨，河南地区周均价上涨 54 元/吨，内蒙地区周均价上涨 46 元/吨，广西地区周均价上涨 120 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 0-100 元/吨，河南地区 180-240 元/吨，内蒙地区-110--60 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 |
|------------|-----|-----|------|-----|
| 2020-11-16 | 0 | 180 | -110 | 50 |
| 2020-11-17 | 50 | 240 | -60 | 100 |
| 2020-11-18 | 100 | 240 | -60 | 100 |
| 2020-11-19 | 100 | 240 | -60 | 100 |
| 2020-11-20 | 100 | 240 | -60 | 100 |

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 0 元/吨到周五 100 元/吨；河南地区加工费由周一 180 元/吨到周五 240 元/吨；内蒙地区加工费由周一-110 元/吨到周五-60 元/吨；广西地区加工费由周一 50 元/吨到周五 100 元/吨。

市场订单方面：原铝价一路高涨，在一万六的关头蠢蠢欲动，下游线缆企业畏高情绪重，询价积极性低，以按需采购为主。山东地区等地自有铝水的大型铝杆企业利润相对较丰，调价的主动性相对较高，目前山东地区加工费相对稳定，均价维持在 200 左右，但下游实际成交有限。河南地区铝杆企业因铝价高涨，压力较大，部分厂家基本以内销为主，对外供应价格相对较低，订单成交一般，目前有成品库存积压。内蒙地区基本以合金杆为主，部分自有铝水的厂家贴水出货，主要还是以河南、河北地区订单为主。

西南地区在湖南等地低价甩货，抢占市场份额，整体订单成交一般。

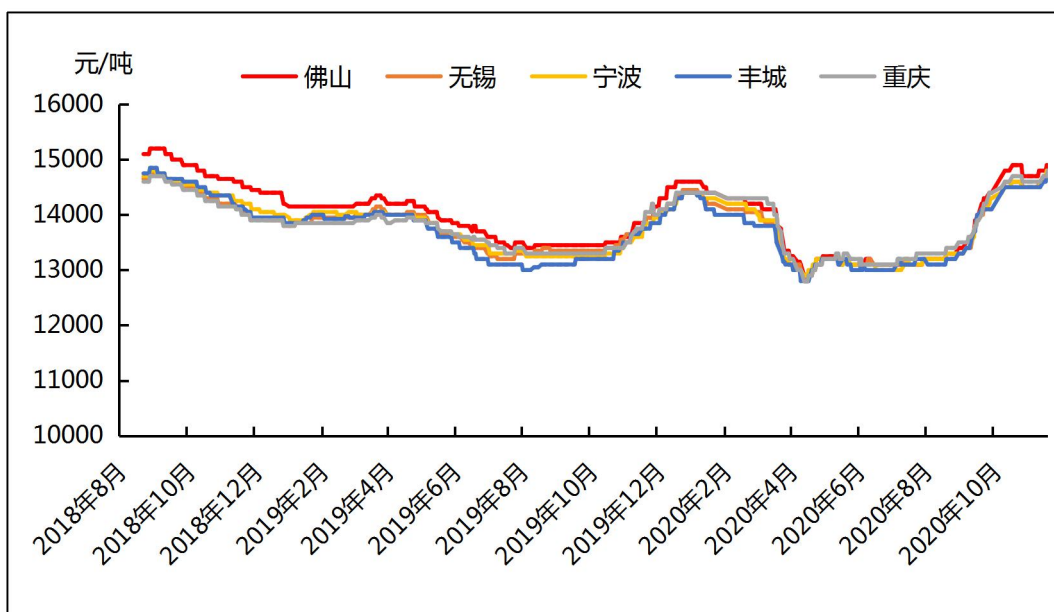
展望后市：随着铝价持续上涨攀升，自有铝水的铝杆企业利润空间持续加大，加工费调价空间较大，低价抢占市场份额，使得外购铝水的企业相对压力较大，纷纷转向高导杆市场。而下游开工受季节性因素影响，逐渐进入淡季，开工率将逐步下降，市场需求有限，基本维持按需采购，预判下周铝杆加工费大概率维持以震荡运行为主。

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 地区均价较上周涨 100-250 元/吨：广东地区均价 14900 元/吨；江苏地区均价 14800 元/吨；浙江地区均价为 14800 元/吨；江西地区均价 14700 元/吨；重庆地区均价 14800 元/吨。本周再生铝合金锭市场国标成交一般，再生铝企业普遍反映原材料价格上涨且北方再生铝企业仍受到环保限产的影响，目前以接现款短单为主，下游企业刚需采购，保持观望。进口铝合金锭现货紧缺，贸易商询价较多。

图二 全国主流地区国标 ADC12 价格



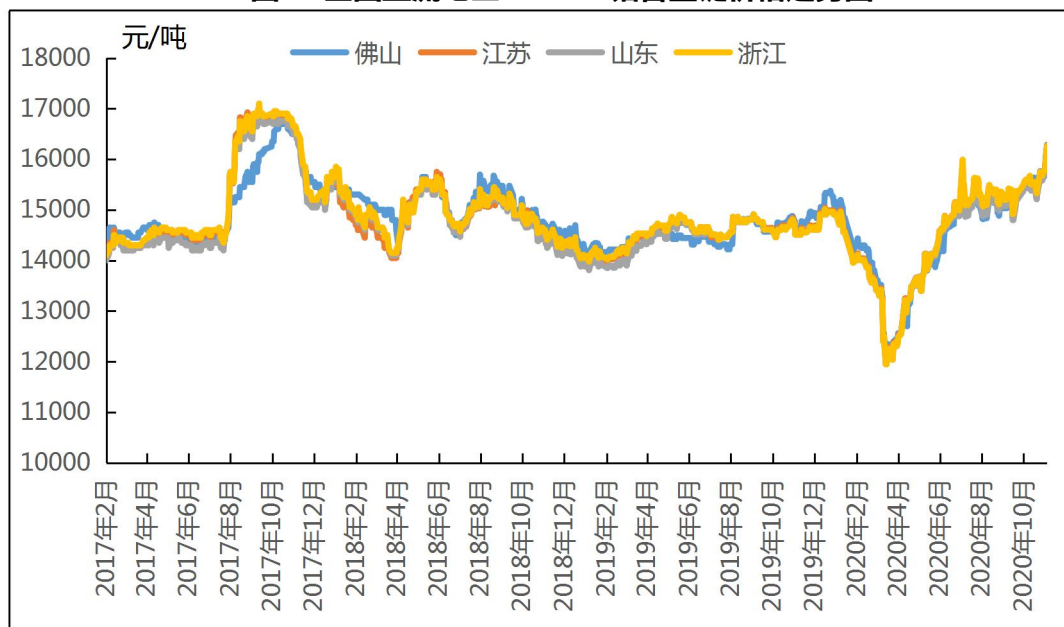
数据来源：我的有色网

2、原生铝铸造铝合金锭市场分析

本周原铝价格强势上攻，涨势不减。截至今日各地区铝合金锭 A356.2 价格为：浙江地区均价为 16550 元/吨；江苏地区均价为 16560 元/吨；山东地区均价为 16370 元

/吨；广东地区均价为 16395 元/吨。本周原铝价格一路上扬，散货市场前半周见铝价涨幅可观，积极出货，加工费适当下降。后半周因铝价涨势过于凶猛，上下游观望居多，下游维持按需采购，畏高情绪明显。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) | 18720 | 18820 | 18680 | 18585 | 17980 |
| 6063电泳 (周均) | 19800 | 20270 | 20430 | 19600 | 18980 |
| 6063喷涂 (周均) | 19280 | 19770 | 19620 | 18270 | 18430 |
| 6063木纹转印 (周均) | 21310 | 21290 | 21560 | 20070 | 20230 |

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 15900 左右。根据调研下游企业近期铝价不断上浮，致使下游终端客户畏高情绪过重，减少下单。型材厂以按需采购为主，华南、华东、华中地区整体成交氛围普遍一般。近期新基建、建筑行业 and 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。

本周铝基价震荡上调，各地加工费都维持在 300-400 左右。华南地区下游畏高情绪较重，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，但市场加工费仍一度唱衰，铝价过高，供大于求。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：本周铝价小幅上涨，周均价 15366 元/吨，相较于上周下调了 282 元/吨，涨幅 1.87%。本周铝锭库存继续下降，先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。下游加工企业新增订单后劲不足，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 14800-15800 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