



 我的有色  
Mymetal.net

**周报**

# 铝加工产业周度报告

2020. 11. 27

第 45 期

总第 191 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23日	16000	16010	16120	15980	16070	-120
11月24日	15950	15960	16140	15930	16080	-190
11月25日	16130	16140	16250	16110	16250	-120
11月26日	16160	16160	16230	16130	16220	-70
11月27日	16360	16380	16470	16330	16450	-110
周均价	16120	16130	16242	16096	16214	
涨跌幅	2.22%	2.22%	2.89%	+2.11%	+2.79%	

数据来源：钢联数据

## Mymetal 周产业新闻&周主题聚焦

### 本周宏观

- 1.中国前10月国有企业营业总收入结束同比下降趋势，实现正增长，利润总额已恢复到去年同期的90%
- 2.央行公开市场周四开展800亿元7天期逆回购操作，当日有700亿元逆回购到期，净投放100亿元；
- 3.预计12月3日国内油价将迎来第六次上调，再次出现“二连涨”局面。；
- 4.国务院领导人强调，中国将保持宏观政策连续性稳定性，增强可持续性和有效性，继续实施积极的财政政策、稳健的货币政策和就业优先政策；
- 5.未来5年，“新基建”带动投资累计或超17万亿元人民币，这对中国经济的推动作用将非常显著
- 6.香港特区政府行政长官林郑月娥表示，特区政府预测今年全年经济收缩6.1%

### 行业要闻

- 1.海德鲁Husnes工厂电解B线重新启动 产量将翻倍 11月24日，随着海德鲁位于挪威西部的Husnes工厂电解B线重启产能，该工厂恢复满产运行。
- 2.兰州新区年产20万吨铝箔项目建设迎来重要进展 11月19日，兰州新区商投集团铝业公司与中色科技股份有限公司举行年产20万吨铝箔项目一期5万吨铝箔生产线主设备合同签订仪式，此举标志着年产20万吨铝箔项目进入了快速全面推进阶段。
- 3.哥伦比亚铝供应商将建立南美首个铝冶炼厂，计划年产54万吨 阿联酋EGA铝业公司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，在南美国家开发第一个铝生产设施。
- 4.宝武50亿铝基新材料及精深加工项目落地三门峡 签约仪式上，三门峡示范区（高新区）管委会与宝武铝业科技有限公司成功签订50亿元投资协议，建设宝武铝业科技铝基新材料及精深加工项目。

# 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.....	9
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.....	10
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 16096 元/吨，相较于上周增加了 332 元/吨，涨幅 2.11%。

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 月份铝价持续上扬，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，按需提货。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

用上涨等影响，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。

河南供暖季到来，从 11 月 22 日开始至 11 月 28 日（共七天），C 类企业执行限产 50%（按熔炼炉和铸轧线计数），河南占全国铝板带箔企业产能的 35.2%，共 580 万吨。预计此次环保实际影响产能 7.29 万吨。由于企业限产，导致河南部分企业排产期延长，我的有色网调研了本周 15 家铝板带箔加工企业排产期情况，调研结果，其中 5 家年产能超 20 万吨的大型铝板带箔加工企业排产期 35-45 天之间；8 家年产能在 10-20 万吨之间的中型铝板带箔加工企业排产期在 25 天左右；2 家年产能在 10 万吨以下的小型铝板带箔加工企业排产期在 10-15 天之间。

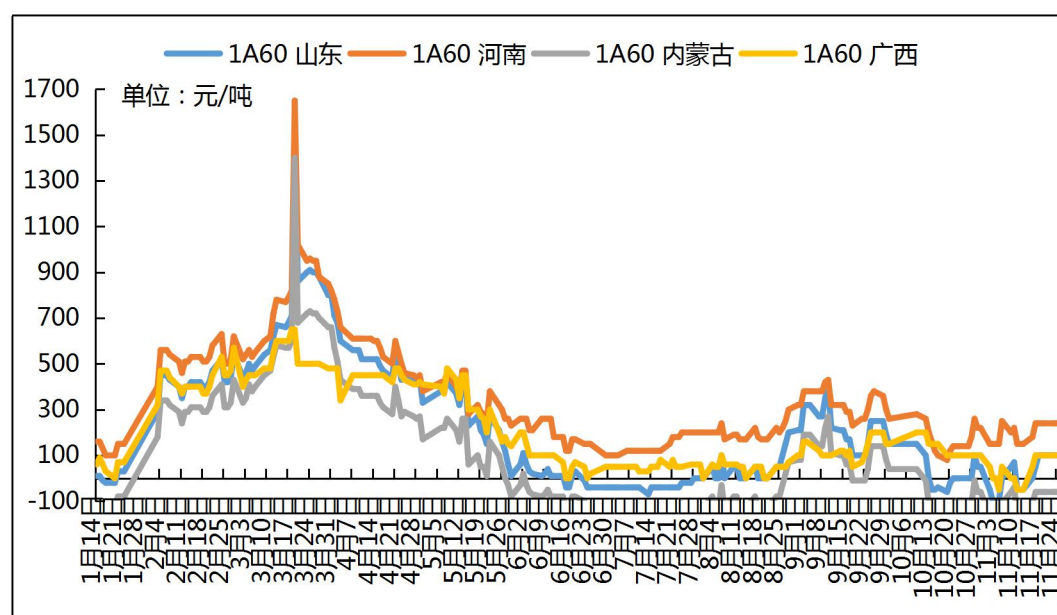
铝板、带、片 2020 年 10 月出口统计为 20.36 万吨，环比增加 2.93%，铝箔 9 月出口统计为 10.45 万吨，环比回升 0.67%；铝板、带、片 2020 年 10 月进口统计为 2.73 万吨，环比增长 13.28%，铝箔 10 月进口统计为 0.65 万吨，环比减少 13.33%。

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，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 16096 元/吨，较上周上涨 332 元/吨。长江铝基价在 15930-16330 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 50 元/吨，河南地区周均价上涨 28 元/吨，内蒙地区周均价上涨 30 元/吨，广西地区周均价上涨 10 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 100-15 元/吨，河南地区 240-280 元/吨，内蒙地区-60--10 元/吨，广西地区 100-100 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
2020-11-23	100	240	-60	100
2020-11-24	100	240	-60	100
2020-11-25	100	240	-60	100
2020-11-26	150	280	-10	100
2020-11-27	150	280	-10	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 100 元/吨到周五 150 元/吨；河南地区加工费由周一 240 元/吨到周五 280 元/吨；内蒙地区加工费由周一-60 元/吨到周五-10 元/吨；广西地区加工费由周一 100 元/吨到周五 100 元/吨。

市场订单方面：受原铝价持续攀升的影响，下游线缆企业普遍畏高，采购意愿较弱。山东地区大型铝杆企业积极出货，但实际成交有限，产成品库存逐渐开始累加。内蒙地区成交相对较稳定的是合金杆订单，普铝杆订单相对较弱。河南地区受原铝价和废料价



格上涨的影响，成本增加，叠加环保因素的影响，开工率有所下滑，订单成交一般。西南地区铝杆厂生产订单表现较差，发往湖北、湖南、江西等地区订单加工费普遍有所下调。

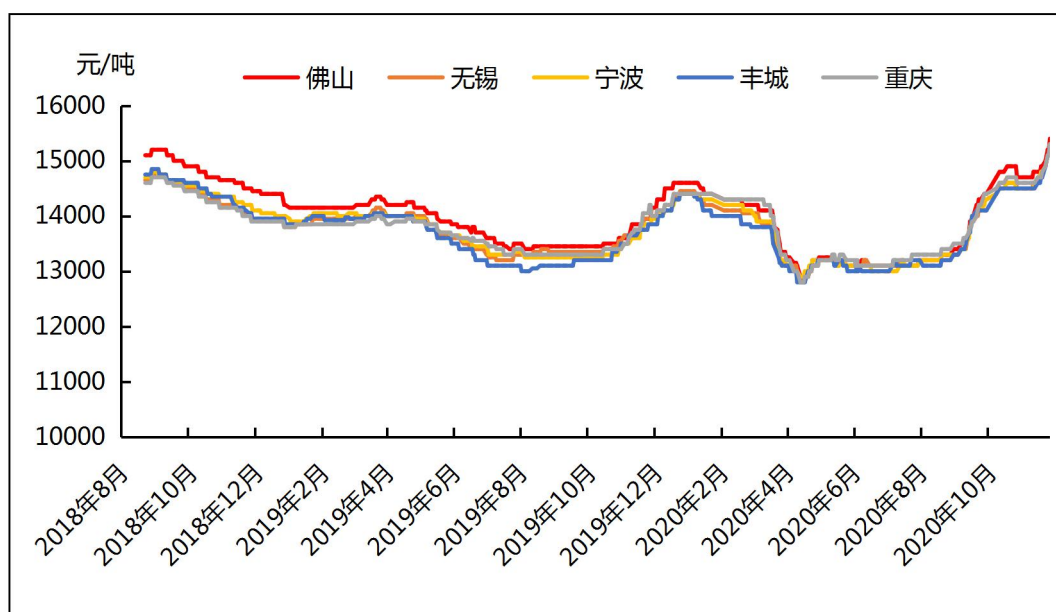
展望后市：国内铝锭市场维持低库存稳消费格局，原铝价料维持偏强震荡为主。随着原铝价高位震荡，叠加下游开工受季节性因素影响，开工率将逐步下降，下游线缆企业畏高情绪重，市场需求将进一步下滑，预期后期铝杆加工费依旧以维持震荡运行为主。

### 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 地区均价较上周涨 300-500 元/吨：广东地区均价 15400 元/吨；江苏地区均价 15300 元/吨；浙江地区均价为 15300 元/吨；江西地区均价 15300 元/吨；重庆地区均价 15300 元/吨。本周再生铝合金锭市场国标成交一般，原材料价格持续上涨且紧缺，加之江西某再生企业领涨，其余再生铝企业纷纷跟涨，且有少数企业因缺料而停炉，再生铝企业普遍反映库存较低，成品多供应老客户，高价拒散单，下游畏高情绪较重，刚需采购为主。生产商、贸易商对进口铝合金锭期货兴趣较浓。

图二 全国主流地区国标 ADC12 价格

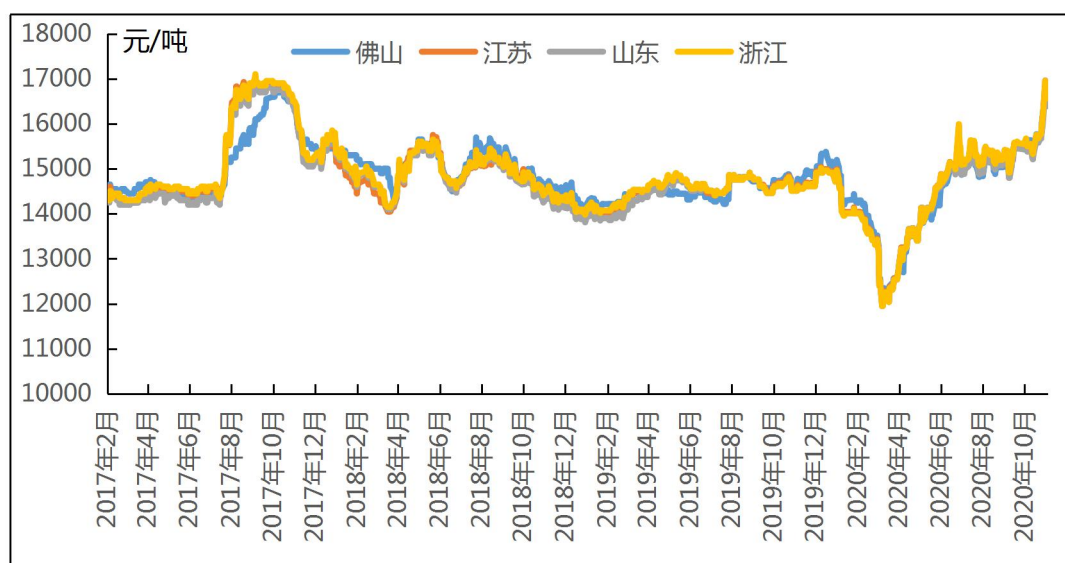


数据来源：我的有色网

## 2、原生铝铸造铝合金锭市场分析

本周原铝长江周均价为 16096 元/吨，较上周涨 332 元/吨。截止本周五各地区铝合金锭 A356.2 价格为：浙江地区均价为 16728 元/吨；江苏地区均价为 16738 元/吨；山东地区均价为 16548 元/吨；广东地区均价为 16557 元/吨。本周原铝价格持续上涨，价格维持在高位，部分厂家加工费有所下调，中间商出货积极，多以长单为主，下游畏高情绪较重，基本按刚需接货，市场成交一般。

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）	20650	20520	20310	20190	19590
6063电泳（周均）	21760	21970	22060	21200	20630
6063喷涂（周均）	21240	21470	21250	19870	20080
6063木纹转印（周均）	23270	22990	23190	21700	22030

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

本周原铝仍然延续高位走势，临近周末，中国消费地区铝锭现货参考价在 16000 元/吨价位徘徊。本周国内部分消费地区型材需求仍然有限。据我的有色了解，就开工率来讲，华南地区的铝型材企业开工率大约 81.56%，华东地区的开工率也有 82.52% 左右，华中地区的开工率也达 81.13%。总体来看，新基建、建筑行业 and 汽车行业的消费仍可保持稳定需求率，下游企业工业材较建筑材消费需求相对较好。排产期这块，大厂排产期目前维持在 10-15 天左右，中小厂维持在 7 天以内不等，和上月相比变动不大。原材料方面，下游就目前铝价恐高，大部分观望按需采购备货。

临近周末，整体需求不足，厂家备货意愿有限，比价情绪较浓厚。分地区来看，佛山地区下游畏高情绪较重，买货意愿不强，多以观望为主。加工费按需小幅调整，采购情绪仍比较清淡。部分地区下游厂家新进订单率明显下降，下游按需比价采购氛围较浓。

## 五、综述总结

**总结与预测：**本周铝价小幅上涨，周均价 16096 元/吨，相较于上周上涨了 332 元/吨，涨幅 1.87%，长江铝基价在 15930-16330 区间震荡运行。本周铝锭库存继续下降，但是去库速度有所减缓，电解铝库存处于仍低位，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，而终端企业多持观望为主，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 15900-16500 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