



 我的有色
Mymetal.net

周报

铝加工产业周度报告

2021.7.16

第27期

总第223期

Mymetal Aluminum Weekly

上海钢联电子商务股份有限公司 发布



王宏飞
有色事业部 总经理

T 18500191320
E wanghongfei@mysteel.com



李旬
有色事业部 联席总经理

T 021-26093260
E lix@mysteel.com

铝研究团队



方艺静 铝组经理

T 021-26093264
E fangyj@mysteel.com



赵仁山 铝组经理

T 021-26093840
E zhaors@mysteel.com



朱友文 铝组副经理

T 021-26094482
E zhuyuw@mysteel.com



朴健 研究员

T 021-26093829
E piaoj@mysteel.com



常明月 铝土矿

T 021-26094234
E changmingyue@mysteel.com



陆俊杰 氧化铝

T 021-26093272
E ljunjie@mysteel.com



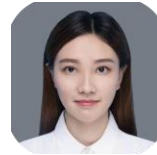
王瑜 氧化铝

T 0533-7026551
E wangyua@mysteel.com



王莉 电解铝

T 021-26093967
E wangli1@mysteel.com



卢子琦 铝棒

T 021-26094651
E luziqi@mysteel.com



吕建荣 铝型材

T 021-26095501
E lvjianrong@mysteel.com



张瑜 铝板带箔

T 021-26093399
E zhangyu@mysteel.com



刘绪忠 铝合金锭

T 021-26094539
E liuxz@mysteel.com



付易文 铝杆线

T 021-26093912
E fuyw@mysteel.com



张江帆 废铝

T 021-26094018
E zhangjf@mysteel.com



杨丽 海外市场

T 021-26096773
E yangli@mysteel.com

Mymetal 铝产业周度报告

 **上海钢联** 让大宗商品交易更便捷, 更安全!
MYSTEEL GROUP — 全球领先的大宗商品综合服务商 —

免责声明

Mysteel力求使用的信息准确、信息所述内容及观点的客观公正,但并不保证其是否需要进行必要变更。Mysteel提供的信息仅供客户决策参考,并不构成对客户决策的直接建议,客户不应以此取代自己的独立判断,客户做出的任何决策与Mysteel无关。本报告版权归Mysteel所有,为非公开资料,仅供Mysteel客户自身使用;本文为Mysteel编辑,如需使用,请联系021-26093490申请授权,未经Mysteel书面授权,任何人不得以任何形式传播、发布、复制本报告。Mysteel保留对任何侵权行为和有悖报告原意的引用行为进行追究的权利。

本周聚焦

SPOTLIGHT

限电“遏制”下游消费 河南铝锭累库步伐将进一步加快



张瑜 铝板带箔

T 021-26093399
E zhangyu@mysteel.com

7月以来，全国陆续出现高温天气，江苏、浙江、广东、河南用电负荷创历史新高，各地频繁传出供电紧张、各行业错峰生产的消息。叠加近期电煤供应紧张，造成网电负荷短缺，为确保居民生活用电，河南省电力部门要求省内企业及工业用户停止生产，严格遵守用电秩序。

据我的有色网了解，今日上午11点，由于电网线路负荷过大，导致河南省铝板带箔企业全面停电停产。目前政府还未下达政策通知复电复产时间，但据个别企业透露停电停产大概率将会持续至7月18日。据我网统计，河南省为中国铝加工行业的第一大省，河南省铝板带箔企业设计产能共665万吨，运行产能共计443万吨，占全国总产能的39.5%。此次限电除去洛阳市个别具备自备电厂的企业外，剩余所有铝板带箔企业均被迫停产。

河南省铝板带箔企业大规模大范围停产，影响河南电解铝日均消费量1.21万吨/天。同时必然导致当地电解铝消费量出现断崖式下滑；再者，铝加工厂停产铝水销路不畅，必然引发冶炼厂铸锭量大幅上升。两方因素叠加，河南省铝锭社会库存短期内将进一步快速累积，巩义当地铝锭现货贴水有望扩大至200元/吨以上。



我的钢铁 Mysteel.com

M 我的有色 Mymetal.net

2021

中国华东铝压铸产业链高峰论坛

2021年7月22日 | 浙江宁波希尔顿逸林酒店

核心数据

DATABASE

表1：我的有色一周价格表单

品名	地区	2021/7/12	2021/7/13	2021/7/14	2021/7/15	2021/7/16	单位
A00铝锭	上海	19030	19160	19110	19250	19400	元/吨
A00铝锭	佛山	19060	19180	19140	19250	19400	元/吨
A00铝锭	巩义	18940	19040	18980	19100	18260	元/吨
6063铝棒加工费	佛山	420	400	400	400	400	元/吨
6063铝棒加工费	无锡	420	430	430	410	370	元/吨
6063铝棒加工费	南昌	330	370	330	330	330	元/吨
1060铸轧卷加工费	山东	630	630	630	630	630	元/吨
1060铸轧卷加工费	河南	600	600	600	600	600	元/吨
ADC12铝合金锭	重庆	18000	18100	18100	18200	18200	元/吨
ADC12铝合金锭	宁波	17900	18000	18000	18100	18300	元/吨
1A60电工圆铝杆	山东	19445	19475	19420	19665	19715	元/吨
1A60电工圆铝杆	广西	19330	19405	19385	19525	19700	元/吨
破碎生铝2	山东	14200	14200	14200	14300	14300	元/吨
易拉罐2	江西	12600	12700	12700	12800	12900	元/吨

图1：中国铝棒现货库存

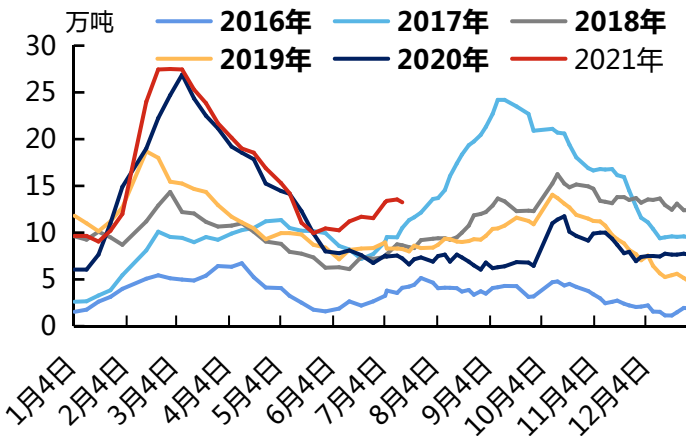
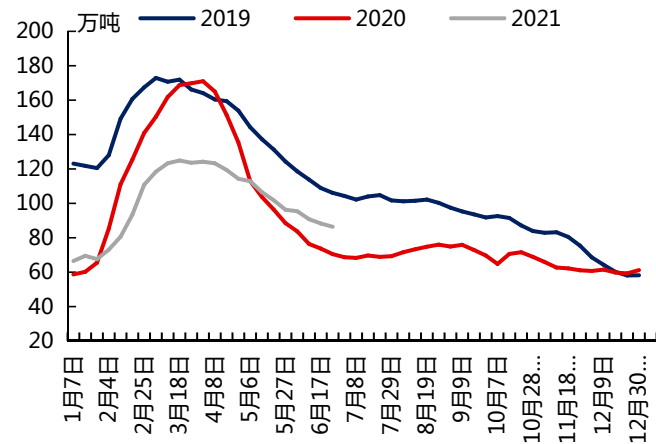


图2：中国电解铝现货库存



数据来源：我的有色

数据来源：我的有色

供需平衡

BALANCE SHEET

表2：中国电解铝供需平衡表

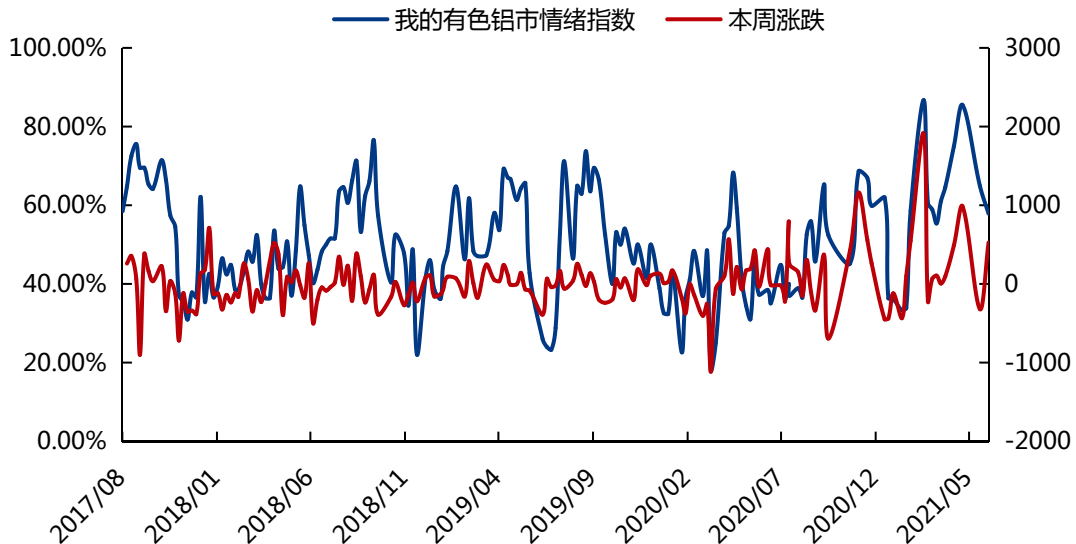
日期	2021/2	2021/3	2021/4	2021/5	2021/6 (E)	2021/7 (E)	单位
电解铝产量	301.77	329.24	320.05	330.77	314.53	327	万吨
净进口	5.77	8.71	15.51	9.64	6	5	万吨
表观消费	307.54	337.95	335.56	340.41	320.53	332	万吨
实际消费	265.6	323.73	347.06	354.91	332.23	340	万吨
供需平衡	41.94	14.22	-11.5	-14.5	-11.7	-8	万吨
产量同比	3.73%	6.68%	7.19%	6.64%	4.31%	4.18%	-
消费同比	44.11%	11.84%	1.39%	1.31%	-1.79%	0.44%	-

数据来源：我的有色，SHFE，LME

市场情绪调研

2021年7月16日我的有色中国铝市情绪指数为53.57%，较上周上涨4.46%。

图3：铝价走势与市场情绪指数



数据来源：我的有色

核心观点

HIGHLIGHTS



张瑜 分析师

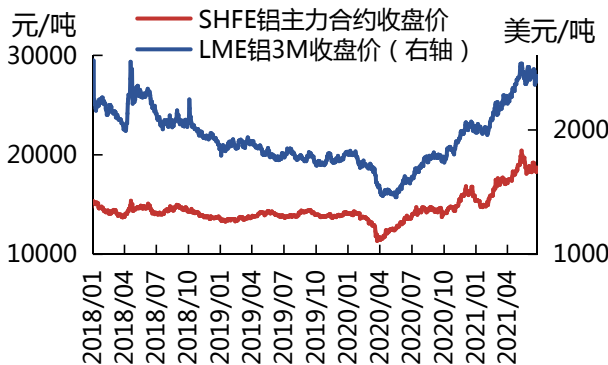
T 021-26093399
E zhangyu@mysteel.com

总结预测

总结：本周铝价持续上行，库存继续去化，单周降幅超1.7万吨，消费韧性仍存，因此三季度累库大概率率为短期市场现象，难以出现实质性库存拐点。随着政策面边际影响逐渐减弱，铝价走势更加贴合基本面逻辑。成本端来看，氧化铝价格处于涨势尾声，后续缺乏有效突破动力；动力煤价格继续冲高，在供需偏紧的预期之下仍有上行空间，而电解铝利润基本维持在4000元/吨以上，依旧处于历史高位。供应端，云南再度限电影响产量，同时新投产产能再度放缓。而在即将进入淡季的预期之下，海外消费有望接过国内接力棒，随着海外下游加工企业开工率逐步提高，三季度或将为全球铝消费贡献可观增量。消费端的平稳表现使得铝锭去库周期延续，目前低于90万吨的历史同期低点，铝价对库存变化的敏感性逐渐增强。

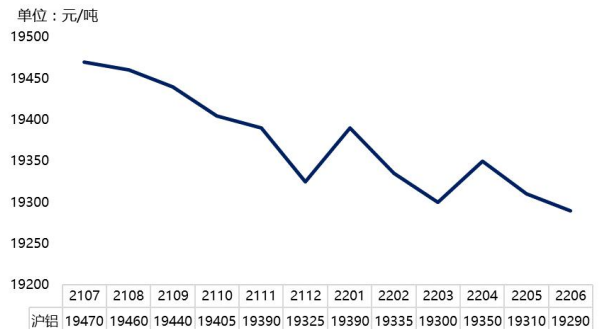
预测：整体上看，铝价下方仍有足够支撑，但仍需谨防铝价涨幅过快带来的风险累积，预计下周铝价高位震荡概率较大，主要运行区间18700-19700元/吨。

图4：中国电解铝现货价格



数据来源：我的有色

图5：沪铝远期曲线



数据来源：我的有色

一、铝板带箔市场



张瑜 铝板带

T 021-26093399
E zhangyu@mysteel.com

价格分析

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。

市场分析

订单方面：国内订单情况，建筑类铝板、卷新增订单已经出现转弱的迹象，多数小厂接单困难，大厂订单相对较饱和；工业用铝板、卷方面，其新增订单相对较稳定，新能源汽车板和电池壳表现突出；包装类用铝，易拉罐料订单逐渐转弱，家用箔、药箔、烟箔订单完全饱和，订单排到9月中旬甚至180%左右的铝箔生产加工企业包装用铝排产期在70-90天之间。国内外铝锭差价缩小，多数企业表示目前出口订单暴增，海外客户已经接受国内高位铝锭价格。

本周原料价格震荡上行，企业原料采购偏谨慎，以刚需为主。河南省大多数铝板带箔企业生产用电负荷过大，网电负荷短缺，电力部门要求省内企业及工业用户停止生产，严格遵守用电秩序。我的有色网调研，本周铝板带箔加工企业周度开工率为73.56%，大多数企业的开机率在60%-80%左右。铝板带箔加工企业按需采购。目前终端企业刚需已经出现转弱的迹象，企业观望情绪较浓，我的有色预计，7月铝板带箔开工率或将小幅微跌。

图6：1060铝板现货价格

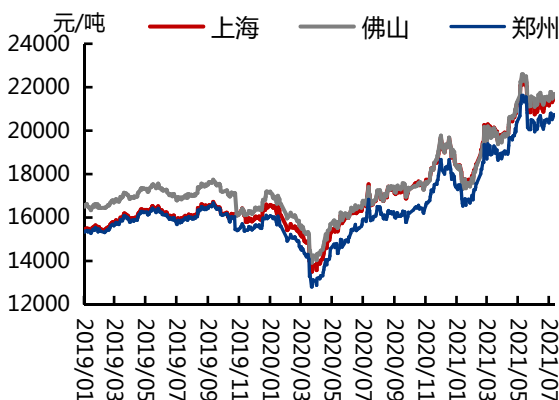
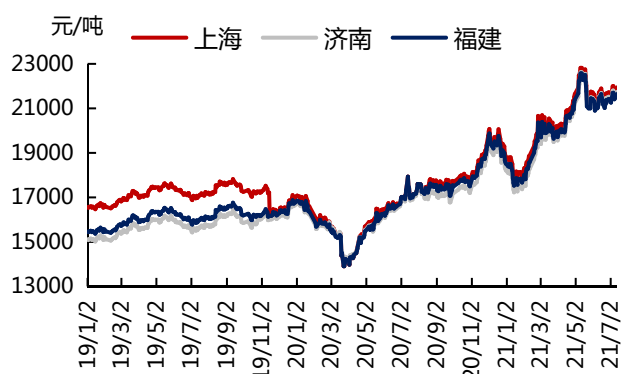


图7：3003铝板现货价格



数据来源：我的有色

数据来源：我的有色

二、电工圆铝杆市场

价格分析



付易文 铝杆

T 021-26093912
E fuyw@mysteel.com

本周长江铝周均价19200元/吨，较上周上涨258元/吨。长江铝基价在19040-19410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20元/吨，河南地区周均价下跌32元/吨，内蒙地区周均价下跌20元/吨，广西地区周均价下跌50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230-330元/吨，河南地区250-350元/吨，内蒙地区90-190元/吨，广西地区50-100元/吨。

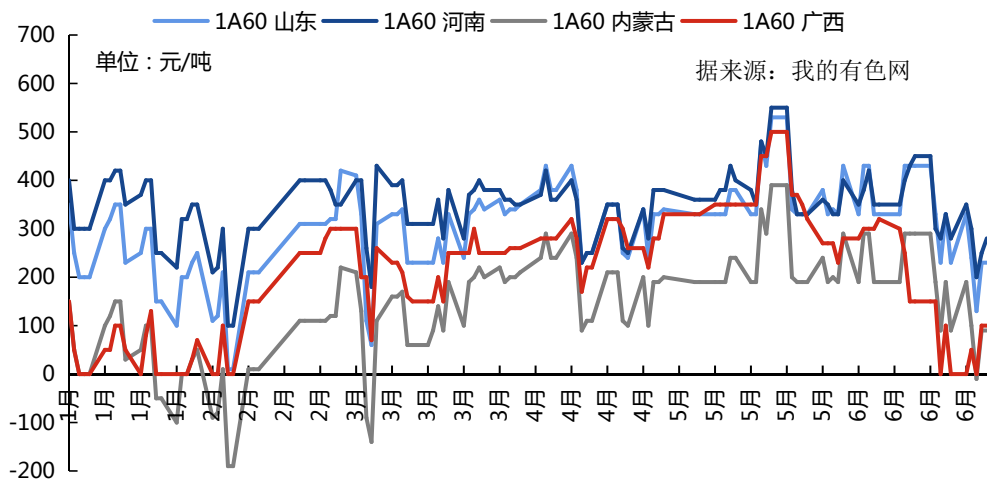
合金电工铝杆加工费运行较为稳定。河南地区6系合金杆加工费中间值为1400元/吨，8系合金杆加工费中间值为900元/吨。山东地区6系铝合金杆加工费中间值为1300元/吨，8系合金杆加工费中间值为825元/吨。

市场动态

市场订单方面：电工圆铝杆方面，华东地区整体订单相对较差，山东等地大型铝杆企业周内多次下调加工费出货，下调幅度高达200元/吨，然下游畏高情绪重，采购积极性较差，实际成交有限，其他中小型企业成交也不理想。华南地区，部分大厂凭借铝水优势，加工费低价出货，整体成交尚可，其他中小企业成交平平。脱氧杆方面，钢厂需求稳定，整体订单成交一般。

展望后市：原铝价一路高歌猛进，下游畏高情绪重，加之传统淡季来临，下游家电市场需求减弱，漆包线杆新增订单减少，下游订单紧张，且回款难度大，基本以按需采购为主，整体采购意愿相对较弱，预计后期铝杆加工费大概率维持低位震荡运行为主。

图8：1A60电工圆铝杆加工费



数据来源：我的有色

三、铝棒市场

价格分析



卢子琪 铝棒

T 021-26094651
E luziqi@mysteel.com

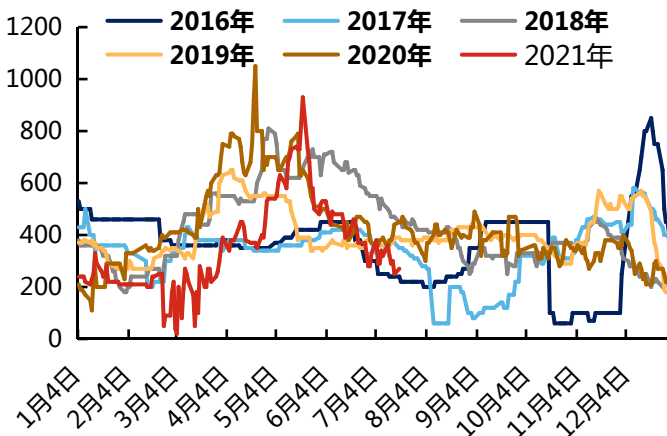
本周原铝价格震荡波动上行，临近周末中国消费地区铝锭现货均价在19400元/吨左右。本周中国主流地区 6063 铝棒加工费各地都呈现一定的下调。具体情况，截止本周五，我的有色网对于中国主流地区 6063 铝棒加工费（仓库/厂内自提）调研如下：主流地区铝棒加工费（仓库/厂内自提）：佛山190-350元/吨；无锡190-270元/吨；包头30-80元/吨；巩义280-320元/吨；临沂300-350元/吨；南昌190-260元/吨；兰州140-200元/吨，成都270-310元/吨；宣城360-420元/吨。

本周佛山地区铝棒加工费调价频率加快，调整幅度拉大。佛山市场，对比上周，本周周度平均报价相较于上周环比下降了21.34%；年度同比方面，与去年周度均值加工费基本持平。

规格价差方面，据了解，本周佛山市场大小棒价差幅度缩小至60-100元/吨。通过我的有色网数据统计，周五/周均直径 90MM 规格货源主流报价运行于320-400元/吨左右，直径 100MM 规格货源主流报价运行于300-380元/吨，直径 120/152/178MM 规格货源主流报价运行于260-330元/吨。

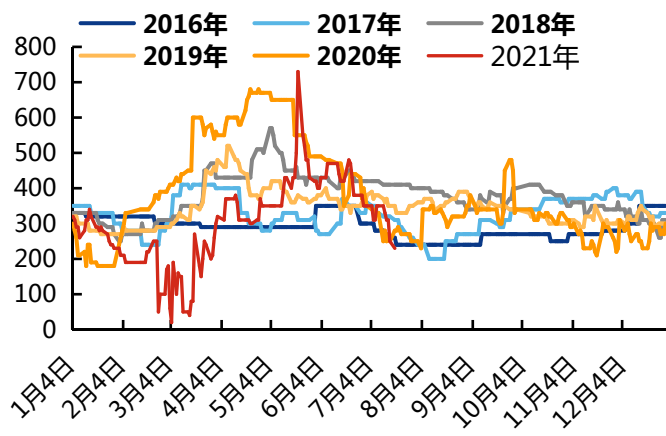
无锡市场，本周当地铝棒加工费伴随着需求转弱也一度下调。对比上周加工费明显下调。周度环比方面，本周周度平均报价低于上周14.37%；年度同比方面，本周周度平均报价对比去年同期稍有上涨10%。规格价差方面，据悉，本周无锡市场大小棒价也有一定程度的收窄，规格价差在60-70元/吨。据我的有色网数据统计，当前直径 90 规格货源主流报价在 300-380 元 / 吨 ， 直径 120/127/152/178MM 规格货源主流报价在200-280元/吨。

图9：2016年~2021年佛山市场铝棒加工费



数据来源：我的有色

图10：2016年~2021年无锡市场铝棒加工费



数据来源：我的有色

南昌市场，周度环比方面，本周周度平均报价较上周环比下降21.34%；年度同比方面，本周周度平均报价与去年同期基本持平。规格价差方面，本周南昌大小棒价差在30-50元/吨。据我的有色网了解，目前直径 90MM 货源主流报价集中在240-320元/吨左右，直径 120/152/178MM 货源主流报价集中在200-280元/吨。

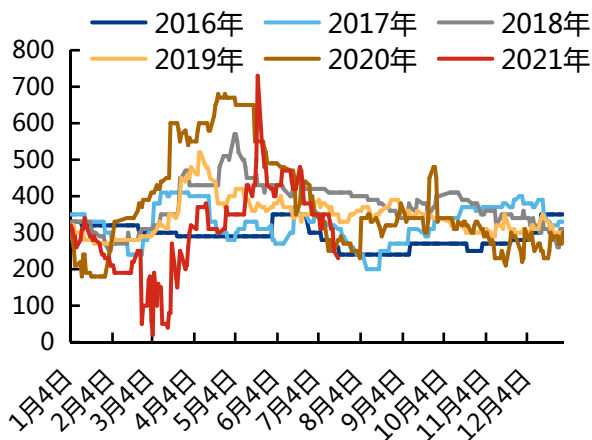
市场成交分析

本周加工费维持低位运行走势。市场整体成交欠佳，部分持货商下调价格，成交率也难有实质提升，持货商反馈出货显乏力。周五进行到交易后半段，个别主流消费地加工费下移，下游备货也相对有限，采购意愿不足，整体市场交投仍旧一般。总的来看，市场交投相比上周呈现一定的下降趋势，下游接货多以刚需采购为主，市场交易表现欠佳，些许反馈有一定出货量，而整体节奏仍不畅。预计下周，在铝价还是维持在高位的同时，需求回弱，成交或将进一步萎靡。

库存变化分析

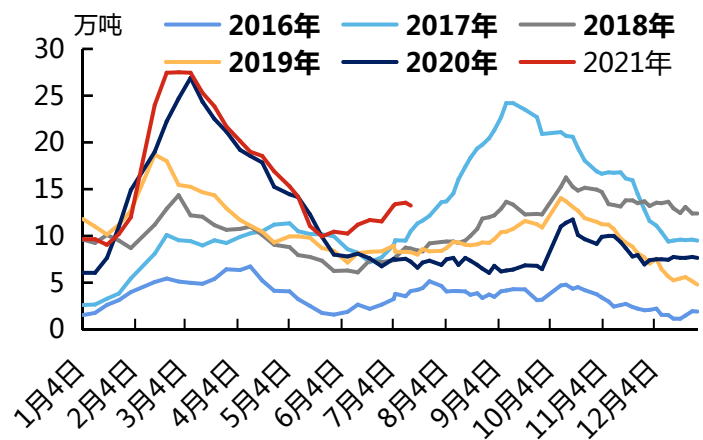
库存方面，截止本周，据我的有色网了解，本周中国八地铝棒现货显性库存总量13.25万吨，各地库存增减互异，少数地区库存小幅增加，库存总量相对上周下降0.15万吨。淡季迹象慢慢显露，市场需求下降，由上图和往年同期相比库存都开始有一定的累加趋势。预计下周去库速度仍将继续减缓，减幅有限，各地库存或将持续累积。

图11：无锡地区 6063 铝棒加工费走势图



数据来源：我的有色

图12：6063铝棒库存变化走势图



数据来源：我的有色

四、铝型材市场

价格分析



吕建荣 铝型材

T 021-26095501

E lvjianrong@mysteel.com

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。

市场分析

本周铝现货价格较周初上涨，预计下周运行区间19000-20000。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小幅回暖，综合开工率 78.65%，综合产能利用率50.8%。

对于佛山铝型材生产企业的调研采访，在订单方面广东地区整体订单是有转弱现象的，大厂的订单仍旧可以维稳生产，但整体排产期有1-2天的减少。加之本周铝价震荡上行，经销商畏高心理较重，慎重下单。华中地区型材企业订单也稍有下滑，下游终端经销商都在观望，市场交易氛围较淡。目前开机率都能维持到70%左右，但逐步转弱。西南地区工业型材下行压力大，订单情况没有明显变化，但仍按订单存原料。

关于订单排产期其实总体平稳，之前排20天左右，本周有15-20天；而其他的大厂大机台也能排15天，小机台排25天，中小厂还是5-10天。华南，华东，华中地区整体消费转弱，下游按订单生产，目前和消费淡季与基价过高关联较大，短期内市场消费将维持低迷状态。

再到备货情况，规模较大的厂家基本看订单生产，排产期相对紧凑，生产与发货有序进行，成品库存基本很少。中小厂目前对于过高的基价。对于库存备货资金压力大，且淡季来临，经销商下单谨慎，订单减少，基本也没有厂内库存，



五、废铝市场

废铝新料市场分析



张江帆 废铝

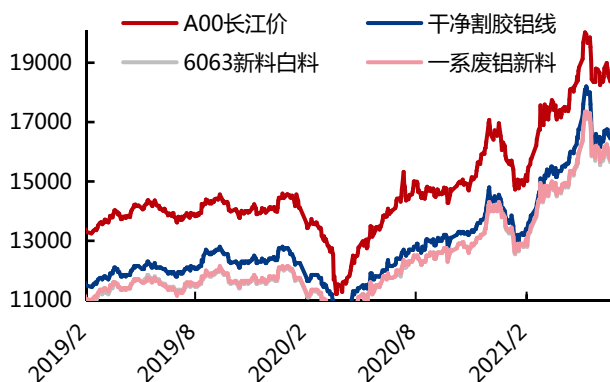
T 021-26094018
E zhangjf@mysteel.com

本周铝价大幅上涨，新料价格跟涨明显。同时天气炎热，拆解减少，导致市场流通货源尤为紧缺，回收商补货速度减慢，货场内库存有限，回收商逢高出货。截止7月16日A00铝价格为19410元/吨，环比上周五上涨550元/吨，上涨2.92%；光亮铝线价格为17550元/吨，环比上周五上涨650元/吨，上涨3.85%；6063新料白料价格为16750元/吨，环比上周五上涨500元/吨，上涨3.08%；一系废铝新料价格为16850元/吨，环比上周五上涨500元/吨，上涨3.06%。虽消费淡季到来，但再生铝棒、铝板带企业表示需求尚可，且目前废铝市场货源紧缺，预计7月废铝紧缺局面将延续下去，废铝价格易涨难跌，预测下周废熟铝价格小幅上涨。

废铝旧料市场分析

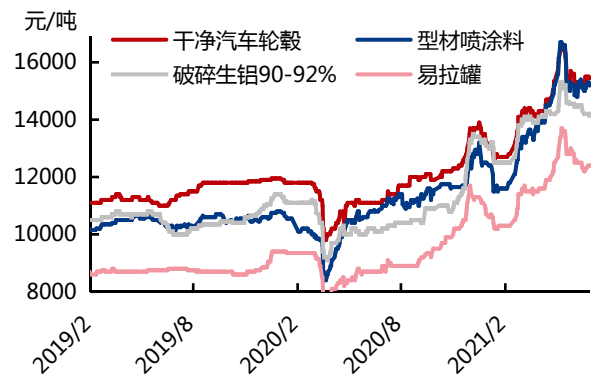
本周铝价持续上涨，铝合金锭价格跟涨较快，不少铝合金锭企业废铝采购价格上调。截止7月16日，ADC12价格为18300元/吨，环比上周五上涨600元/吨，上涨3.39%；干净汽车轮毂价格为16200元/吨，环比上涨550元/吨，上涨3.51%；型材喷涂料价格为15800元/吨，环比上涨400元/吨，上涨2.53%；破碎生铝价格为14300元/吨，环比上涨100元/吨；易拉罐价格为12900元/吨，环比上涨400元/吨，上涨3.2%。目前铝合金锭企业消费转好，其中非标锭消费较好，原料采购需求增加。同时生铝流通偏紧且价格较高，回收商亦在加价收货，预测下周生铝价格小幅上涨。

图13：中国主流地区废铝新料价格走势



数据来源：我的有色

图14：中国主流地区废铝旧料价格走势



数据来源：我的有色



刘绪忠 铝合金锭

T 021-26094539
E liuxz@mysteel.com

六、铝合金锭市场

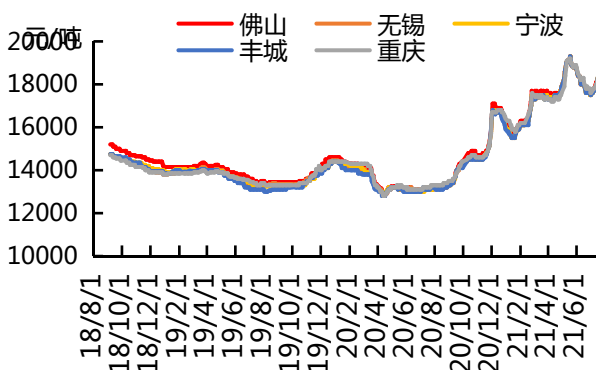
再生铝铸造铝合金锭市场分析

本周再生系铝合金锭国标ADC12地区均价较上周涨300-400元/吨，广东地区均价18400元/吨；江苏地区均价18300元/吨；浙江地区均价为18300元/吨；江西地区均价18300元/吨；重庆地区均价18200元/吨。本周市场整体成交一般，市场价格货源紧张，原材料价格高涨且供应偏紧，虽下游消费弱，但铝合金锭生产企业因生产成本较高被迫跟涨，目前大部分铝合金锭生产企业维持低库存运转，少量企业成品库存为零，另有企业已关停部分产线，持货商多以供应老客户为主、少量择优接新订单，少部分企业暂接新订单，部分生产企业认为传统消费淡季及汽车缺芯会持续到9月，对后市持乐观态度；下游铝压铸企业谨慎采购，主要维持刚需；本周进口铝合金锭到港量较少，市场货源流通较少，加之部分贸易商惜售。预计下周国产铝合金锭ADC12价格在18000-18500元/吨区间震荡。

原生铝铸造铝合金锭市场分析

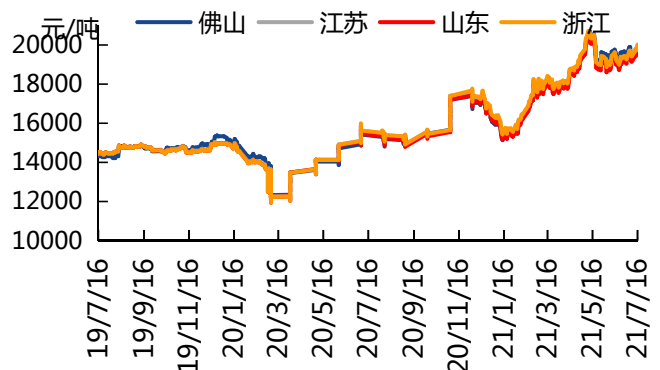
本周原铝价格大幅上涨，这周长江均价19200元/吨。截至本周五各地区铝合金锭A356.2价格为：浙江地区均价为19810元/吨；江苏地区均价为19730元/吨；山东地区均价为19540元/吨；广东地区均价为19706元/吨。这周铝价涨幅较大，铝价冲击高位，贸易商积极出货，但从市场反馈，下游接货意愿不高，主要担心铝价回落，不敢过多接货，一般按需采购，逢低接货，整周市场成交一般。

图15：中国主流地区ADC12格走势图



数据来源：我的有色

图16：中国主流地区A356.2价格走势图



数据来源：我的有色

七、行业热点



卢子琦 铝棒

T 021-26094651
E luziqi@mysteel.com

➤ 央行：数字人民币研发试验已基本完成顶层设计、功能研发、系统调试等工作

随着网络技术和数字经济蓬勃发展，社会公众对零售支付便捷性、安全性、普惠性、隐私性等方面的需求日益提高。不少国家和地区的中央银行或货币当局紧密跟踪金融科技发展成果，积极探索法定货币的数字化形态，法定数字货币正从理论走向现实。。

➤ 需求恢复性增长，上半年固定投资表现平稳

新华财经上海7月15日电（记者王淑娟）统计局最新数据显示，1-6月份全国固定资产投资增长12.6%，环比增长了0.35个百分点，增势加快。剔除基数影响以外，近两年平均增速为4.4%，增速比1-5月份提升了0.2个百分点。分析认为，环比增速、近两年复合平均增速加快，表明投资稳步回升

➤ 降准落地MLF上演缩量等价续作，LPR走势再添变数

新华财经北京7月15日电（翟卓韩婕）人民银行15日早间发布公告称，考虑到目前正值税期高峰等因素，金融机构对中长期资金仍有一定需求，为维护银行体系流动性合理充裕，今日开展1000亿元中期借贷便利（MLF）操作和100亿元逆回购操作，中标利率分别为2.95%和2.20%，均与此前持平。

➤ RCEP各国产业互补性强，中国与东盟贸易持续增长

中新网北京7月14日电7月14日，“增进RCEP国家产业合作座谈会”第四次会议召开。中国—东盟商务理事会执行理事长、RCEP产业合作委员会主席许宁宁谈到，RCEP各国产业互补性强，增进合作前景可期。今年1-6月份，中国对RCEP贸易伙伴、东盟的贸易额按人民币计分别增长22.7%、27.8%。中国与东盟保持互为最大贸易伙伴。

➤ 央行广州分行：6月末广东本外币贷款余额21.25万亿元，同比增长14.5%

新华财经广州7月14日电（记者孟盈如）记者14日从人民银行广州分行获悉，1-5月，广东社会融资规模增量1.67万亿元，比上年同期少6128亿元，比2019年同期多4966亿元。截至6月末，广东本外币存款余额28.52万亿元，同比增长11.7%，增速比上年同期低1.5个百分点；本外币贷款余额21.25万亿元，同比增长14.5%。

扫 / 码 / 专 / 享 / 福 / 利



网页



手机APP



公众号

我的有色铝产业报告 涵盖铝行业上中下游全产业链，通过长期跟踪、定期调研，整合铝行业多层面信息资源，分析市场发展趋势，使用户获取信息更加高效，处理数据更便捷，为决策提供有力数据支撑。

我的有色网铝研究团队 数十余人，具备多年铝上下游行业经验，致力于为产业客户以及金融客户提供市场行情、现货报价、有色资讯、数据、会议、调研、行业研究、专业咨询等全方位的服务。

我们将充分听取和收集各方意见，如果您需要了解更多详细内容或者对对此有任何意见或者建议，请发送邮件至piaoj@mysteel.com，或者来电交流，电话：021-26093829，手机（微信）：13838161687。