

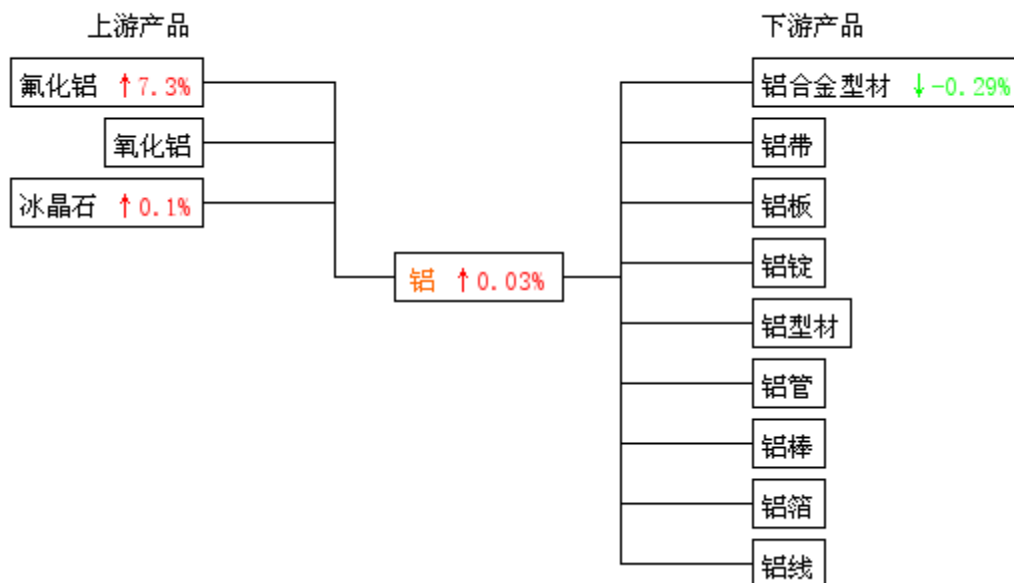
2012 年 11 月铝产业链情报

一、 铝产业链行情	1
二、 铝商品情报	2
1、 铝价格走势	2
2、 铝月涨跌图	2
3、 铝情报	3
三、 上游商品情报	8
1、 冰晶石商品情报	8
2、 氟化铝商品情报	10
3、 氧化铝商品情报	12
四、 下游商品情报	14
1、 铝合金型材商品情报	14

一、铝产业链行情

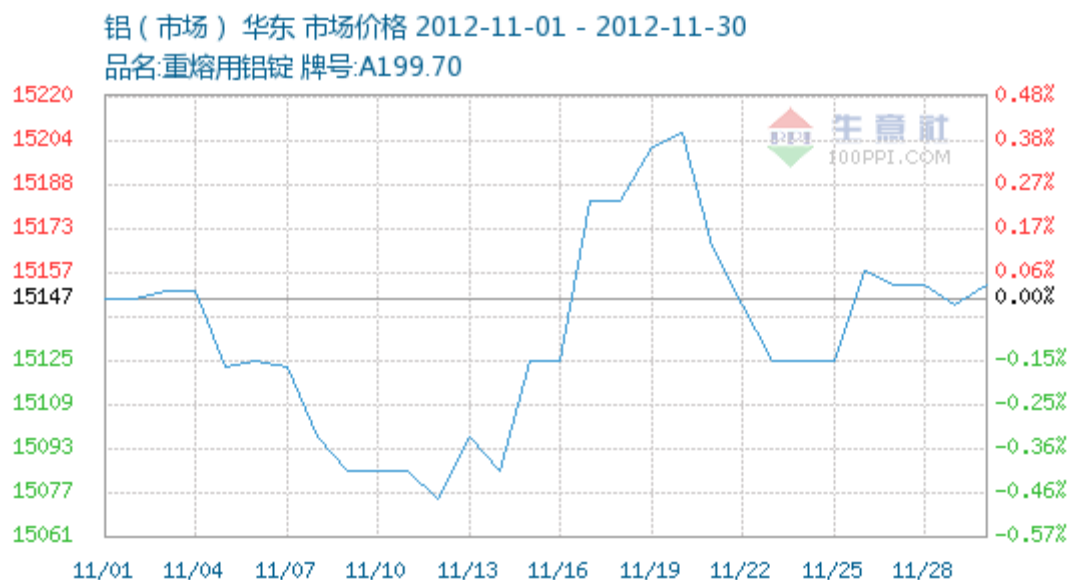
商品	初价格	末价格	涨跌
干法氟化铝	7033.33	7546.67	7.30%
冰晶石	6633.33	6640.00	0.10%
铝（市场）	15147.50	15152.50	0.03%
铝合金型材	20687.78	20627.78	-0.29%

生意社铝产业链价格涨跌图 2012-11-01 - 2012-11-30

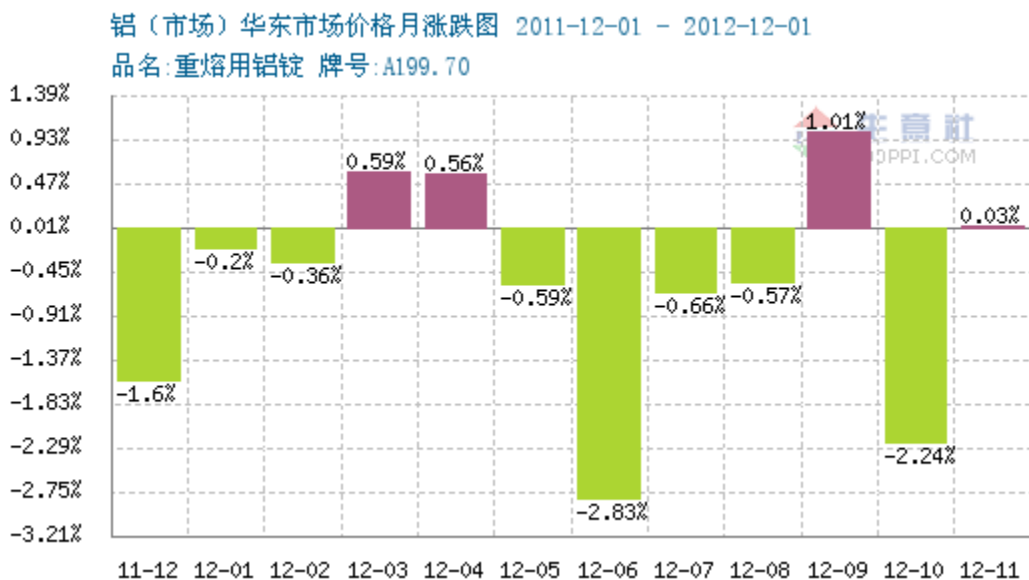


二、铝商品情报

1、铝价格走势



2、铝月涨跌图



3、铝情报

●伊朗禁出口铝等 50 种商品

伊朗工业部副部长赛义德塔加维 30 日在伊朗媒体上公布的一封信中称,伊朗商人不能出口的商品包括小麦、面粉、糖、牛羊肉等红色肉类、铝、钢锭等。信中还指出,更多禁止出口商品的清单将在随后公布。

●中国铝业Q3 亏损收窄 负债情况改善

中国铝业(601600.SH/02600.HK)10 月 31 日披露 2012 年三季报,受累于铝行业的低迷,公司仍然大幅亏损,但亏损额度有所收窄,同时公司现金流及负债情况小幅改善。

●摩通维持中国铝业“减持”评级 目标价 2.7 元

摩根大通表示,内地铝市场结构性供应过剩的问题,体现于中铝(02600.HK)连续第四季度录得亏损。

●郑州铝业债务危机“二度”来袭

10 月 31 日下午,郑州铝业高新区一处房产二度拍卖的消息,让郑州铝业的债权人迅速聚集到了拍买地。

●中国忠旺 2012 年首三季度纯利上升 108.4%

中国忠旺 2012 年首三季度业绩取得理想增长,收益及股东应占溢利分别较去年同期增长 57.4%及 108.4%,至约人民币 107.4 亿元及 13.9 亿元,增长主要来自期内中国工业铝型材及深加工产品销量增加。

●ST关铝重组 五矿稀土注入

在退市压力的步步逼迫下,自 2011 年 3 月暂停上市的*ST 关铝重组事宜不断提速。*ST 关铝 10 月 29 日公告,其重组申请获证监会受理。而公司重组方案 10 月 15 日刚刚获股东大会高票通过,并在此前顺利获得国务院国资委放行。

●美铝向Ma'aden项目运输首批氧化铝

Ma' aden 公司、阿拉伯矿业公司及美国铝业公司合资企业所需的首批原材料已经运往在沙特阿拉伯的项目建筑工地。

●国内铝产量稳步上升 进口氧化铝量持续攀升

2012 年,中国原铝产量继续刷新历史高位。国家统计局数据显示,2012 年 1-9 月中国累计原铝产量为 1476.6 万吨,同比增加 10.6%。最新的消息是,西部地区仍在逆势扩张电解铝。

●世纪铝业公司第三季度亏损扩大

美国世纪铝业公司 11 月 1 日公布,第三季度净亏损为 1200 万美元或每股 0.14 美元,而去年同期为 660 万美元或每股 0.07 美元。

●新疆神火煤电有限公司投产新建铝电解槽生产线

新疆神火煤电有限公司投产了一条年产能为 13 万吨的新建铝电解槽生产线。这条电解槽生产线是在建铝冶炼厂项目的第一条电解槽生产线,该项目总设计年产能为 160 万吨。

●巴林铝业第三季度净收入达 3500 万美元

巴林铝业(Alba)，作为全世界最大的铝冶炼厂之一，第三季度的净收入高达 3500 万美元，没有受到伦敦金属交易所价格的影响。

●中铝非铝资产已过半

在全球经济放缓的背景下，中国铝业公司(下称“中铝”)始于 2009 年的战略转型，增强了其抗击基本金属周期性波动的能力。

●中国铝业行业景气度低迷导致大幅亏损

前三季度大幅亏损。2012 年前三季度实现营业收入 1088.33 亿元，同比增长 1.13%；营业成本 1072.77 亿元，同比增长 6.42%；营业利润亏损-58.65 亿元，同期盈利 17.59 亿元；归属上市公司股东净利润亏损 43.35 亿元，同期为盈利 9.68 亿元。

●埃及铝业公司 2012 年前 9 个月亏损

2012 年前 9 个月公司净亏损为 800 万埃镑，2011 年同期公司盈利 1.063 亿埃镑；2012 年前 9 个月公司平均股数为 1.25 亿股，2011 年同期为 1.25 亿股；2012 年前 9 个月公司每股亏损 0.06 埃镑，2011 年同期每股盈利 0.85 埃镑。

●祥云县就明泰投资 40 万吨铝制品深加工项目进行座谈

11 月 1 日，祥云县招商引资座谈会在下关举行，就河南明泰铝业股份有限公司投资新建年产 40 万吨铝制品深加工项目进行座谈。副州长程云川出席座谈会并作讲话。

●中铝与河南煤业化工集团签订战略合作协议

近日，中国铝业与河南煤业化工集团签订战略合作协议，根据协议，中国铝业与河南煤化煤炭实行直购直销模式，中国铝业每年从河南煤化采购 150-200 万吨煤炭。

●云铝股份 4 季度业绩挽回全年扭亏

云铝股份今年前三季度净亏损 2194.57 万元，第三季度盈利 496.39 万元。

●南山铝业关联交易买地价格虚高

南山铝业(600219.SH)三季度报表显示，该公司 2012 年 9 月 30 日无形资产余额为 15.38 亿元，比 2011 年 12 月 31 日的 5.56 亿元，增长 176.48%。

●闽发铝业：归还募集资金

闽发铝业(002578)11 月 9 日公告，闽发铝业于 2012 年 5 月 12 日召开第二届董事会第十次会议和第二届监事会第六次会议，审议通过了《关于拟使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金》的议案。

●俄铝首九月由盈转亏 蚀 1.2 亿美元

俄铝(00486.HK)公布截至 9 月底止首九个月，收入按年跌 12.8%至 82.67 亿美元(下同)，亏损净额 1.17 亿元，去年同期为纯利 12.11 亿元。

●截至 10 月青铜峡铝业累计生产原铝液 49.5 万吨

截至 10 月份，青铜峡铝业分公司累计生产原铝液 49.5 万吨；铝产品累计完成 49.4 万吨，生

产阳极生块 26.4 万吨，焙烧块 25.2 万吨，组装块 24.2 万吨。

●1-9 月俄罗斯铜、镍及铝出口大幅攀升 因需求增长

联邦海关上周公布的数据显示，1-9 月俄罗斯铜、镍、铝出口大幅攀升，因全球市场需求增长。

●中国或很快恢复购买铝锌等贱金属

据媒体报道，交易员们预期，中国强大的国家物资储备局本周将恢复购买贱金属。中国曾在 2008-2009 年金融危机期间出台一个购买计划，帮助支撑了贱金属价格，那个计划在 3 年前结束。

●国储局已向国内铝厂招标采购原铝

两位收到招标通知的消息人士周一表示，中国国家物资储备局从国内铝厂招标采购 16 万吨原铝。

●原铝收储或本周重启 首轮 16 万吨

据证券时报报道，“原以为本周三会有第一次收储招标，但目前来看可能延迟，预计本周内会重启招标。”生意社人士表示。

●收储“暖风”乏力 有色“坚冰”难融

由于季节性淡季引发国内外库存同步攀升，基建对经济和消费拉动不明显，有色金属收储消息虽然给市场吹来暖风，但难以融化产能过剩及需求低迷的坚冰，沪市金属短暂反弹后或遇阻回落。

●电解铝库存超百万吨 16 万吨铝锭收储或只是开始

随着国内多家冶炼企业陆续收到邀请书，国家收储铝锭的消息得到确认。11 月 13 日，《第一财经日报》记者从权威渠道获悉，中国国家物资储备局(下称“国储局”)已发布一项招标书，计划从国内各铝厂购买 16 万吨原铝 A00 铝锭，组织进行重熔用铝锭竞价(即邀标)采购，即收储。

●四川电价上调 铝企成本上升

据调研，自上周开始，四川省执行枯水期电价标准，电解铝企业用电上调 0.1 元/千瓦时，已处亏损的铝企生产成本进一步上升。

●拟注入两公司将获稀土“准生证” ST 关铝或重生

随着 12 月 31 日“大限”步步逼近，各家濒临退市的公司纷纷使出浑身解数以求度过年关，*ST 关铝正在紧锣密鼓的推进重组事项。

●国家收储十六万吨铝锭 中国铝业大涨

受益国家收储十六万吨铝锭影响，14 日中国铝业大涨，早盘中国铝业涨停。

●铋锑锗等有色金属近年收储情况

收储除了提振市场价格外，对于行业产能等生态的影响也不可忽视。在此我们不妨以有色金属为例，回顾一下几年前的收储和市场反应情况。

●ST 关铝净利润下滑幅度创纪录

公司前三季度累计亏损高达 2.69 亿元，同比剧降 22408.52%，深交所将于 12 月 31 日前作出

是否核准其恢复上市的决定。

●传国储将启动有色金属收储

近日，市场传闻中国国家物资储备局将进行新一轮有色金属收储，受这一消息刺激有色金属期货价格普涨，并刺激相关股票价格上涨，中国铝业盘中触及涨停，截至收盘时依然上涨 4.65%。不过分析师认为，有限的收储不能改变铝、锌市场的供求状况，对价格的提振作用不大。

●加拿大对华铝型材作出反倾销/反补贴期中复审终裁

2012 年 11 月 15 日，加拿大国际贸易法庭发布公告，对原产于中国的铝型材作出反倾销和反补贴期中复审终裁，裁定继续维持对涉案产品维持原裁决。

●10 月铜铅产量再创历史新高 铝仍维持高位

10 月我国精炼铜产量 52.0 万吨,同比上升 10.9%,环比上升 1.8%,再创历史新高。1-10 月累计精炼铜产量 489.9 万吨,同比增长 7.0%。

●印尼铝土矿限制出口条例峰回路转

近日，印尼铝土矿出口有所恢复的消息不绝于耳，此消息距离 5 月印尼限制出口条例仅半年时间，不过该消息倒是使得如今国内日益紧张的铝土矿资源有一丝喘息的余地。

●中色股份投资盛达矿业浮盈逾 6 亿

在有色行业持续低迷，公司前三季度主业净利润同比下滑近五成的背景下，中色股份拟将持有的盛达矿业股份变现为“真金白银”，落袋为安。

●印度国家铝业暂停铝土矿开采

印度国家铝业公司(Nalco)已暂停其在印度奥里萨邦科拉普特地区 Panchpatmali 矿山的业务，因其对该地区的租赁已于上周六到期。该公司目前需要临时工作以提取同一地区氧化铝精炼厂所需的铝土矿。

●印尼政府或将恢复铝土矿对华出口条例

近日，有消息称印尼政府将恢复对中国铝土矿出口的规定，今年 5 月印尼政府规定限制对华出口铝土矿，不过到目前为止，还没有正式的官方回应。

●商品收储剑指调控 金属收储“量小价高”

近期从大豆、玉米到金属铝、锌，掀起了一波“收储潮”，随着收储“退潮”，国内商品期货市场开始回归基本面。业内人士称，期货市场盼更为专业的收储政策，预计相关部门以后收储会更加注意宏观调控与市场自身调节之间的平衡。

●中国铝业拟发行 15 亿元超短期融资券

11 月 20 日，中国铝业股份有限公司发布公告，公司拟发行 2012 年度第六期超短期融资券，计划发行额为 15 亿元。

●全球第四大多元化矿业巨头将诞生

大宗商品巨头嘉能可(Glencore International PLC, GLEN.LN)的股东 11 月 20 日以压倒性的多数票通过了与英国-瑞士矿商 Xstrata PLC (XTA.LN)的合并计划。若合并成功，将缔造全球第四大多元化矿业巨头。

●1-9 月全球铝市供应过剩 488000 吨

世界金属统计局(WBMS)周三公布的数据显示，今年前九个月全球铝市供应过剩 488,000 吨。2011 年全年全球铝市供应过剩 187.1 万吨。

●有色金属工业协会称电解铝产能过剩严重

中国有色金属工业协会相关人士表示，截至目前，中国电解铝年产能已超过 2500 万吨，预计年底新疆将形成 220 万吨/年产能。电解铝产能已经严重过剩。

●中国投资商将在印尼巴淡岛建铝土矿精炼厂

海南联企商业服务有限公司(Hainan Joint Enterprise Business Service Co. Ltd)与其印度合作伙伴 PT Indopura 资源公司计划在印尼廖内省的巴淡岛建立一个价值 7 亿美元的铝土矿精炼厂。

●有色金属收储难改基本面

为了缓解国内冶炼行业的困境，近期国家物资储备局恢复了锌、铝等基本金属的收储，一时间，投资者与行业参与者的情绪都为之高涨。不过对于后期的影响，有不少分析人士向新金融记者表示，仅仅靠国家的收储并不能改变当前有色金属价格的颓势，有色金属供需不平衡的格局仍会维持相当长的一段时间。

●印度国家铝业售出 12000 吨铝锭

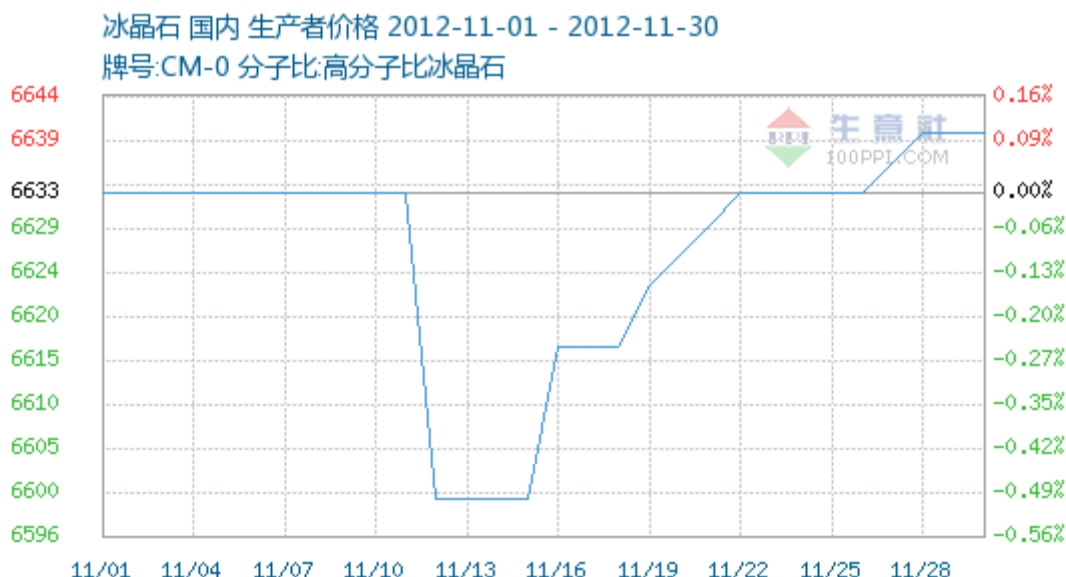
印度国家铝业公司(NALCO)的一位消息人士周五称，该公司售出 12,000 吨铝锭，CIF 基准价格为每吨较 LME 现价升水 225 美元。

●云铝股份：子公司获 1485 万财政补助

公司表示，按照《企业会计准则》的相关规定，并经公司聘请的会计师确认，该项奖励资金将计入公司当期损益，此事项将对公司当期损益产生积极影响。

三、上游商品情报

1、冰晶石商品情报



●兴发集团携瓮福集团 10 亿进军氟化工

兴发集团和贵州瓮福集团的合资事宜有了新进展。据宜昌三峡日报 11 月 2 日头版报道，11 月 1 日，宜昌磷矿资源综合利用一期工程竣工暨二期工程开工仪式在兴发集团宜都生态工业园举行，除了公司早已披露的募投项目 10 万吨湿法磷酸精制生产线外，此次开工的还有磷矿伴生氟碘硅资源综合利用项目，公司筹划已久的“一磷多吃”有了实质性进展，公司也借此进入氟化工领域。

●氟化工产业或将超跌反弹 关注 4 只个股

氟化工产业日前出现超跌反弹。数据显示，上周氟化工产品报价基本与前一周持平，氢氟酸报 8600 元/吨，R22 报 9850 元/吨，聚四氟乙烯(华东)报 50000 元/吨。但部分产品价格出现上涨势头，涨幅在 5%-10%左右。

●三明市举行氟化工及其产业链专场招商项目推介

11 月 6 日下午，三明市举行氟化工及其产业链专场招商项目推介会，宣传三明市氟化工产业的发展优势、广阔前景和投资环境，重点推介氟化工及其产业链重点招商项目。市委常委、常务副市长朱昌贤出席推介会，印度匹拉摩公司、上海辅锐新材料科技公司、浙江鹰鹏化工公司等 10 家企业客商应邀参加推介会。

●11 月 12 日多氟多冰晶石价格快讯

11 月 12 日多氟多冰晶石报价为 6200 元/吨。

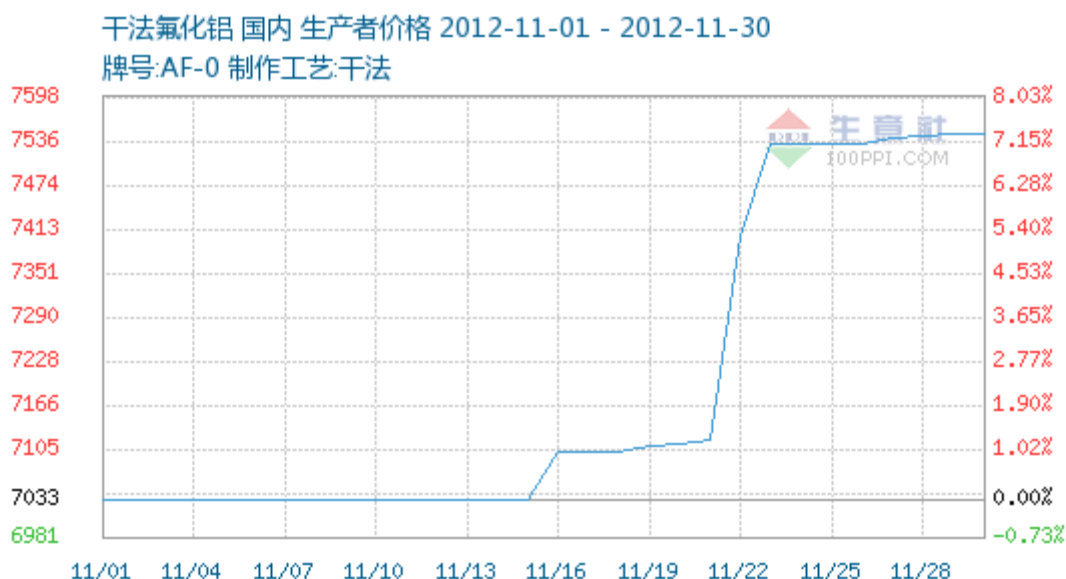
●华氟化工含氟新材料项目签约

华氟化工含氟新材料项目签约。

●11 月 23 日河南加利尔冰晶石价格快讯

11 月 23 日河南加利尔冰晶石报价为 5900 元/吨。

2、氟化铝商品情报



●中国铝业与中化蓝天签署战略合作协议

10月26日，中国铝业股份有限公司与中化蓝天集团有限公司战略合作签约仪式在浙江省杭州市举行。中铝公司党组成员、中国铝业总裁罗建川，中国中化集团党组成员、副总裁、中化股份总经理韩根生出席仪式。仪式由中国中化集团党组成员、副总裁、中化股份副总经理王引平主持。中国铝业副总裁蒋英刚代表中铝公司与中化蓝天签订了战略合作协议。中国铝业营销采购部、中铝国贸相关负责人参加仪式。

●氟化工：需求反弹现布局良机荐4股

受担忧市场需求影响，上周国际油价周跌幅近4%，带动化工市场整体下行，再加上需求的低迷，近期化工品跌多涨少。部分细分品种由于进入传统的备货旺季，价格出现反弹迹象，上周氟化工原料萤石粉涨逾10%，报每吨1600元，氢氟酸也出现小幅上涨，另外下游制冷剂产品R134a、R125也出现走稳迹象。另外，9月底日本触媒化工厂爆炸事件在持续发酵，由于短期的供需格局被打破，导致国内丙烯酸价格持续上调，每周接近2次，上周平均涨幅近8%。而聚合MDI受日本、韩国的低价进口货源冲击，继续维持调整格局，烟台万华挂牌价下调4.44%，报每吨21500元。

●氟化工产业或将超跌反弹 关注4只个股

氟化工产业日前出现超跌反弹。数据显示，上周氟化工产品报价基本与前一周持平，氢氟酸报8600元/吨，R22报9850元/吨，聚四氟乙烯(华东)报50000元/吨。但部分产品价格出现上涨势头，涨幅在5%-10%左右。

●三明市举行氟化工及其产业链专场招商项目推介

11月6日下午，三明市举行氟化工及其产业链专场招商项目推介会，宣传三明市氟化工产业的发展优势、广阔前景和投资环境，重点推介氟化工及其产业链重点招商项目。市委常委、常务副市长朱昌贤出席推介会，印度匹拉摩公司、上海辅锐新材料科技公司、浙江鹰鹏化工公司等10家企业客商应邀参加推介会。

●华氟化工含氟新材料项目签约

华氟化工含氟新材料项目签约。

●11月15日平泉长城氟化铝价格快讯

11月15日平泉长城氟化铝报价为每吨6800元，价格于昨日持平。

●11月15日平泉长城氟化铝开车

11月15日平泉长城氟化铝开车。

●11月16日淄博南韩化工有限公司氟化铝价格快讯

11月16日淄博南韩化工有限公司氟化铝报价为6800元/吨。

●化工行业：氟化铝价格上涨

氟化铝最近一个月价格上涨11%。

3、氧化铝商品情报

●中国铝业Q3 亏损收窄 负债情况改善

中国铝业(601600.SH/02600.HK)10月31日披露2012年三季报,受累于铝行业的低迷,公司仍然大幅亏损,但亏损额度有所收窄,同时公司现金流及负债情况小幅改善。

●河南三门峡领导调研国家铝及铝制品质量监督检验中心

10月31日,河南省三门峡市副市长王振清到国家铝及铝制品质量监督检验中心调研,详细了解国家铝及铝制品质量监督检验中心建设及试运行情况,并对下一步工作提出具体要求。

●美铝向Ma'aden项目运输首批氧化铝

Ma'aden公司、阿拉伯矿业公司及美国铝业公司合资企业所需的首批原材料已经运往在沙特阿拉伯的项目建筑工地。

●越南将在11月下旬试运行首个氧化铝精炼厂

越南煤炭矿产工业集团(Vinacomin)希望在11月下旬开始试运行该国第一个氧化铝精炼厂,该公司一位消息人士周三表示。

●国内铝产量稳步上升 进口氧化铝量持续攀升

2012年,中国原铝产量继续刷新历史高位。国家统计局数据显示,2012年1-9月中国累计原铝产量为1476.6万吨,同比增加10.6%。最新的消息是,西部地区仍在逆势扩张电解铝。

●越新莱氧化铝项目推迟投产

越林同省新莱氧化铝厂因部分项目未完善和部分工程不配套,导致原定于11月1日投产不能如期举行。项目推迟投产的原因包括:施工技术要求复杂,设备调试出现故障、不稳定,征地拆迁进度慢影响到项目施工。

●中国铝业行业景气度低迷导致大幅亏损

前三季度大幅亏损。2012年前三季度实现营业收入1088.33亿元,同比增长1.13%;营业成本1072.77亿元,同比增长6.42%;营业利润亏损-58.65亿元,同期盈利17.59亿元;归属上市公司股东净利润亏损43.35亿元,同期为盈利9.68亿元。

●新莱氧化铝厂启动时间再次推迟

即将启动的年产量为65万吨的新莱(TanRai)氧化铝精炼厂再次遭遇意外,有消息指出,该厂启动时间已被进一步推迟。

●广铝铝业一期80万吨氧化铝正式开工

来自贵州清镇消息,贵州广铝铝业有限公司一期年产80万吨氧化铝本月正式生产出合格氧化铝产品。

●乌克兰9月氧化铝出口同比下降36.3%

乌克兰9月氧化铝出口77,740吨,较去年同期的121,990下降36.3%;较8月份的84,580吨下降8.1%,乌克兰一位政府官员日前援引初步统计数据表示。

●定西打造西北最大铝产业基地

定西市围绕工业发展“十大行动计划”，大力推动铝产业发展，目前铝产业已成为定西市工业经济的第一大主导产业，铝产业年实现产值 60 亿元以上，占到全市工业总产值的 40%。

●澳大利亚政府试图拯救力拓戈夫氧化铝厂

澳大利亚联邦政府已同意支持建设被提议的天然气管道，以供应位于澳大利亚北部地区处于困境的力拓戈夫(Gove)氧化铝精炼厂业务。

●价格优势助 10 月氧化铝进口维持强势

中国海关数据显示，10 月中国氧化铝进口 37 万吨，同比增加 42%，1-10 月氧化铝进口总量 409 万吨，同比增加 182%。

●中国 10 月份进口的氧化铝 37 万吨

海关总署 11 月 10 日公布，中国 10 月份进口氧化铝 37 万吨，9 月份进口氧化铝 48 万吨。

●电解铝库存超百万吨 16 万吨铝锭收储或只是开始

随着国内多家冶炼企业陆续收到邀请书，国家收储铝锭的消息得到确认。11 月 13 日，《第一财经日报》记者从权威渠道获悉，中国国家物资储备局(下称“国储局”)已发布一项招标书，计划从国内各铝厂购买 16 万吨原铝 A00 铝锭，组织进行重熔用铝锭竞价(即邀标)采购，即收储。

●哈萨克斯坦铝业三季度铝土矿、氧化铝产量上升

哈萨克斯坦铝业股份公司(哈北部巴甫洛达尔州)2012 年第三季度开采 142.9 万吨铝土矿，同比上升 3.2%；氧化铝产量 42.9 万吨，同比上升 0.2%；镓产量 4527 公斤，同比下降 4.9%。

●2012 年进口氧化铝有望同比增长 150%

近几年，国内的氧化铝产量始终保持着较快增长，但对国外的进口需求却始终未见明显减少；而随着印尼政府在今年 5 月出台了铝土矿出口禁令后，我国受制于原材料短缺的限制，对氧化铝进口需求更是呈现出大幅增长之势。

●大唐国际粉煤灰提取氧化铝项目进行评估

受国家发改委委托，中国国际工程咨询公司组织相关专业 13 名专家，于 2012 年 11 月 16 日-11 月 18 日在内蒙古呼和浩特对内蒙古大唐国际鄂尔多斯利用高铝煤炭年产 50 万吨氧化铝及深加工一体化项目上申请核准进行评估。

●印度国家铝业售出 30 万吨氧化铝 2013 年发运

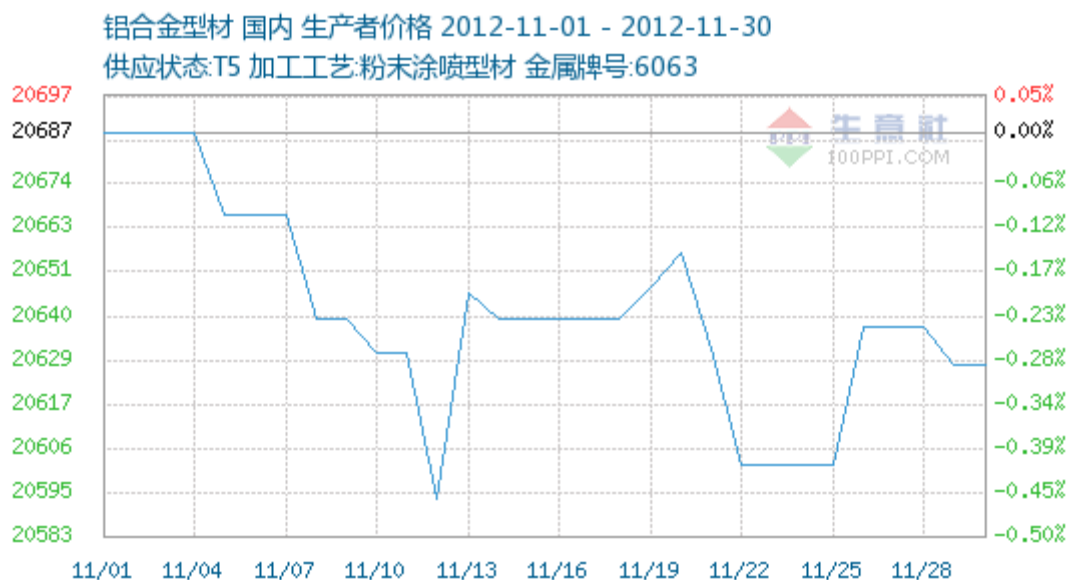
印度国家铝业公司(NALCO)公司消息人士周六称，该公司已经售出 2013 年发运的 300,000 吨氧化铝，价格为 LME 期铝价格的 16.56%，FOB 基准。

●澳洲市场成我国氧化铝进口依赖对象

随着铝土矿的主要进口来源地政策生变，我国依赖进口的氧化铝生产商已逐渐把目光转向澳洲、印度及斐济等其他市场，但要么单价高或者供应能力有限，要么政策上也有很大不确定性。

四、下游商品情报

1、铝合金型材商品情报



●大众宁波工厂投产促进铝合金铸件业发展

由于铝合金铸件在汽车生产中有其他材料无法比拟的优势，在全球汽车轻量化趋势的刺激推动下，铝合金压铸件倍受青睐。

●石家庄高新区高铁铝合金电力电缆项目竣工

近日，位于石家庄高新区的河北欣意电缆公司稀土高铁铝合金电力电缆项目一期工程正式竣工投产，将生产拥有自主知识产权的稀土高铁铝合金电力电缆，预计每年可实现产值 100 亿元。

●阳极氧化铝板项目正式落户江苏泗阳

11 月 19 日上午，江苏省泗阳县举行意德(香港)有限公司阳极氧化铝板项目签约仪式。