

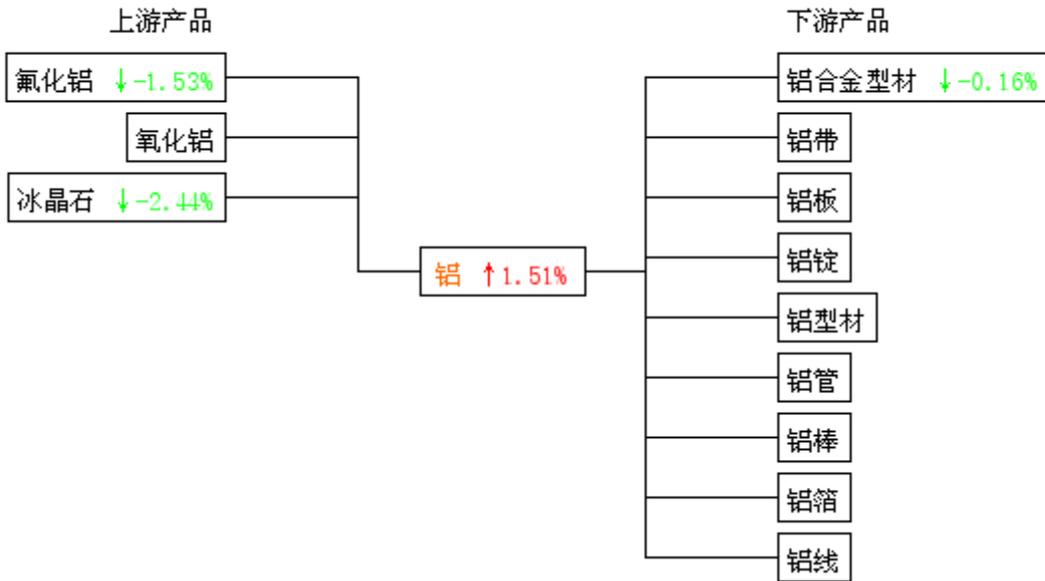
2013年5月铝产业链情报

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	6
1、 冰晶石商品情报	6
2、 氧化铝商品情报	8
3、 氟化铝商品情报	9
四、 下游商品情报	11
1、 铝合金型材商品情报	19

一、铝产业链行情

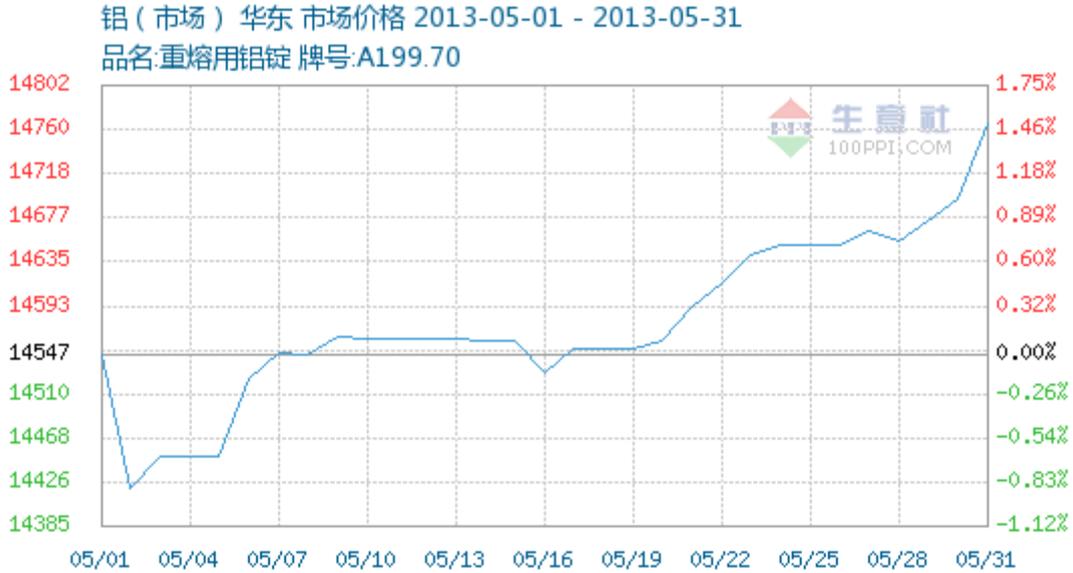
商品	初价格	末价格	涨跌
铝（市场）	14547.50	14767.50	1.51%
铝合金型材	20213.33	20181.11	-0.16%
干法氟化铝	7616.67	7500.00	-1.53%
冰晶石	6560.00	6400.00	-2.44%

生意社铝产业链价格涨跌图 2013-05-01 - 2013-05-31

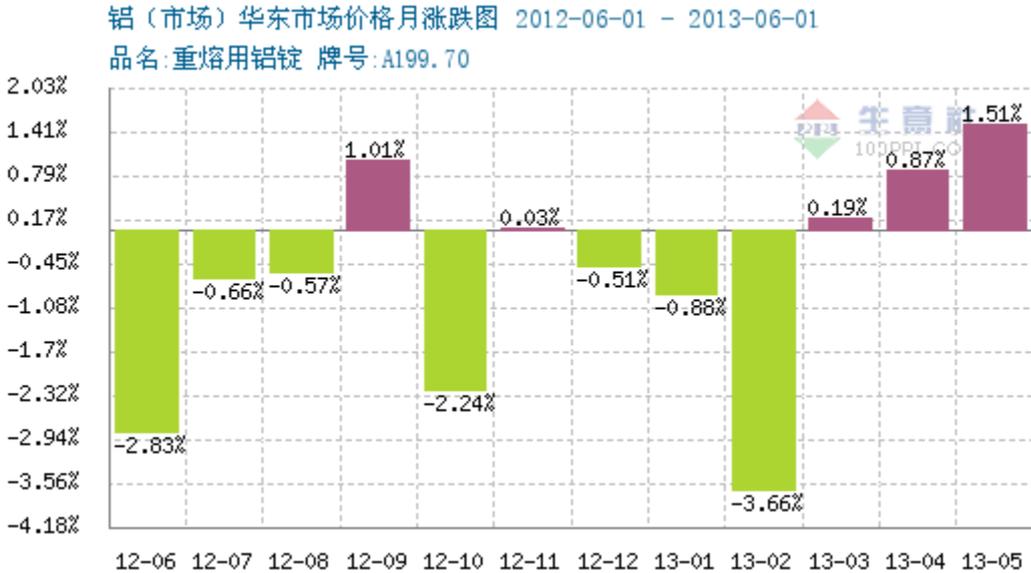


二、铝商品情报

1、铝价格走势



2、铝月涨跌图



3、铝情报

●中铝困局：一季度再亏 9.75 亿 受制煤电铝一体化

2010 年、2011 年，中国铝业(601600, SH)实现盈利，貌似走出危机。但“幻影”在 2012 年全面破裂。由前两年分别获利 7.78 亿元和 2.38 亿元转为亏损 82 亿元，成为该公司上市以来亏损最严重的一年。

●产能过剩 压制铝行业复苏

二季度是铝消费的传统旺季。预计随着房地产投资以及汽车产销的进一步转暖，中下游消费会有所改善，但供给过剩的现状仍将会令铝行业尤其是铝冶炼行业面临一定的经营压力。

●俄罗斯 1-3 月铜、镍出口同比锐减

莫斯科 5 月 8 日消息，周三公布的海关数据显示，俄罗斯 1-3 月铜、镍出口同比锐减，因全球需求下降。

●全面退出铝加工业 中国铝业备战寒冬

为了实现今年扭亏为盈的目标，中国铝业决定全面退出铝加工业务板块，拟将重点放到氧化铝和煤电铝一体化等盈利板块上。

●审批权下放惹争议 电解铝须多注重行业引导

目前发改委、工信部、商务部、能源局等多部委都在积极筹备落实第一批审批权下放，其中争议最大的是涉及产能过剩的钢铁、电解铝等项目审批权是否下放问题。

●中国铝业拟整体出售 8 家铝加工企业股权

●国家酝酿重拳治理产能过剩 涉有色及新材料等行业

记者从权威人士处获悉，化解部分行业产能过剩已经成为调整产业结构的重要任务，国家准备出台“关于化解产能过剩指导意见”，国家发改委同工信部等多部委正对此积极调研并制定相关意见，不久将以书面形式报送国务院。

●中国铝业全面瘦身 退出铝加工

在 2012 年巨亏 82.34 亿元后，中国铝业(601600)开始转让资产进行瘦身，拟转让 10 项资产，资产总值为 81.778 亿元。

●再推市场化 中铝国贸全面接管南海合金

近日，由中国铝业企业管理部牵头，中国铝业人力资源部、投资管理部、财务部，中铝国贸、西南铝相关人员组成移交领导小组，在南海合金现场进行了企业管理权移交。

●中铝等 31 家企业被环保部处罚

环保部近日组织完成了 2012 年度各省、自治区、直辖市和八家中央企业主要污染物总量减排核查工作，并对《“十二五”主要污染物总量减排目标责任书》年度落实情况进行了检查。对整改不到位或因工作不力造成重大社会影响的，由监察机关依照规定追究有关人员的责任。

●俄铝与中铝 6 月末就铝业项目合资协议做决定

俄罗斯铝业联合公司副行政总裁 Oleg Mukhamedshin 周三接受采访时表示，该公司与中国铝业股份有限公司将于 6 月末就有关四个铝业项目的合资协议做出决定。

● 出售巨额债权 中国铝业减亏步入第二季

中国铝业今日发布的“关于转让债权的公告”显示，其大股东推动的控制亏损工作已经进入“第二季”。

● 电解铝：产能严重过剩为何还在新上项目

根据《有色金属工业“十二五”发展规划》，到“十二五”末，我国电解铝产量应为 2400 万吨。“如今我们已经提前 5 年达到这个目标，有近 30% 的产能处于过剩。”中国铝业公司改革发展中心副主任赵秀富表示。

● 广东广新投资 1 亿元退出华南铜铝业

广州产权交易所项目信息显示，清远市华南铜铝业有限公司 39% 股权日前挂牌转让，挂牌价格为 10018.71 万元。

● 中铝“断臂”扭亏 变卖近百亿资产并再发新债

对于中国铝业公司(以下简称“中铝”)这家铝业巨头来说，未来很长一段时间内，如何应对捉襟见肘的资金流，以及走出此前“债台高筑”的亏损泥潭是其需要面对的首要问题。

● 全球铝业又将减产 何以铝价仍难见起色？

伦敦金属交易所(LME)期铝价格在 2011 年底跌破每吨 2,000 美元之后，美国铝业(Alcoa)(AA.N:)拉开 2012 年第一轮减产。

● 供应仍过剩 铝市场仍继续承压

国内铝市自进入 5 月份以来维持平稳攀升态势，生意社监测数据显示，月初国内现货铝均价 14420 元/吨，截止 22 日在 14615 元/吨，涨 1.35%。铝期货主力合约以 14300 元开盘，截止本周三期货主力合约收盘 14600 元/吨，涨 2.06%。

● 中铝着力扭亏 海外合作被指竹篮打水

2012 年，中国铝业实现营业收入 1494.79 亿元，较上一年增加 2.47%，但受行业产能扩散严重、需求不振、铝价持续低迷等影响，全年亏损 82 亿元，成为上市以来亏损最严重的一年。

● 降低资产负债率 中铝甩“包袱”

5 月 10 日，经董事会表决，中国铝业(601600,股吧)将出售旗下净资产评估值合计超过 80 亿元的不良资产，其中包括 9 家有关铝加工企业的股权或相关资产。而这 9 家企业目前不仅亏损严重，总负债也高达 115 亿元。

● 铝、铅、锌冶炼企业普遍陷入亏损

受大宗商品价格回落的影响，有色行业从去年至今行业营业收入增速放缓，而净利润则持续下滑。近期南山铝业母公司南山集团参与筹建青岛航空公司的申请获得民航局批准，多只有色股宣布涉足小贷领域，而更多的企业则是向上下游扩展。

● LME 铝、铅、锌价走高 盘中一度触及数周高位

伦敦金属交易所(LME)铝、铅、锌价周四走高，盘中一度飙升至数周高位，美元的低迷走势

和积极的经济数据提振了多数贱金属期货的价格。

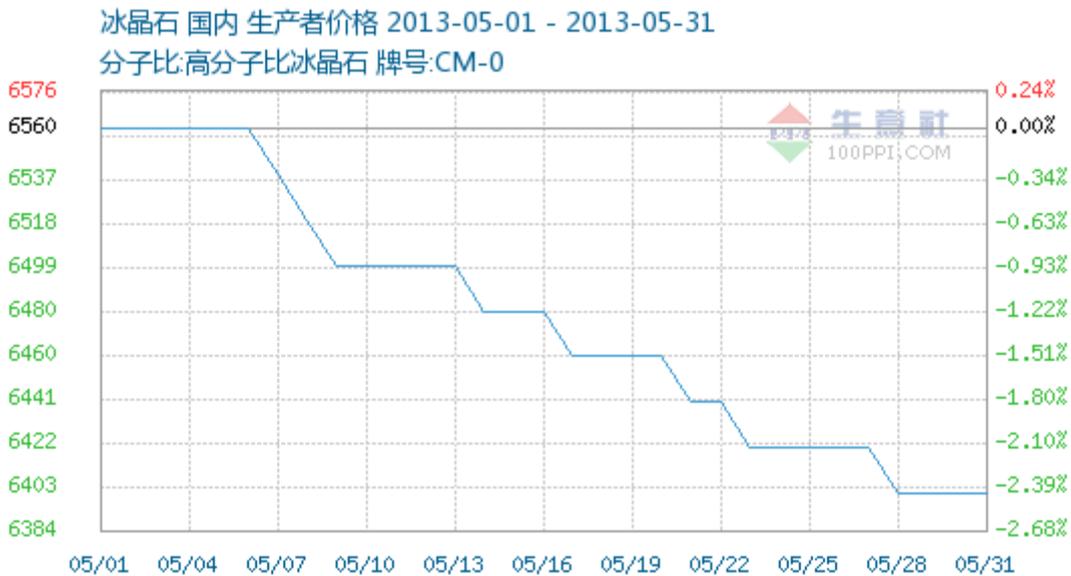
●丹江铝业关停 5 万吨电解铝产能

受持续低迷的市场行情及高企电价的影响，为减少亏损，丹江铝业公司于 2013 年 4 月 18 日关停了 200KA 电解槽 100 台，减少电解铝产能 5 万吨。

●五部委约谈多家铝企 意政策倾斜破产能过剩

三、上游商品情报

1、冰晶石商品情报



●5月2日氟化盐市场行情简述

5月2日氟化盐市场行情简述。

●反弹力度有限 沪铝横盘调整

上海铝期货7日维持横盘调整，主力1308合约收14630元/吨，跌5元。基本上，受到上期所铝库存持续减少、短期内减产和下游加工行业需求小幅回暖等利好影响，近期沪铝有所反弹，但由于国内供需忧虑犹存，其反弹力度有限。短期内沪铝将维持震荡调整。

●氟化工历经疯狂后归于平静

中国化工网显示，5月20日，各主要氟化工公司氟制冷剂R22出厂报价0.98万元/吨左右，R134a出厂报价2.35万元/吨。而R22制冷剂在2012年初尚在1.49万元/吨的水平，价格下跌34%。这一最新价格水平与2011年3.5万元/吨的最高价格相比，跌幅超过70%。而R134a去年尚有4万元/吨的报价。还有，R410a从去年的三四万元/吨下跌到现在的2万多元/吨，R125则从十二三万元/吨暴跌至2万多元/吨。

●5月23日国内氟化盐市场行情简述

5月23日国内氟化盐市场行情简述。

●多氟多业绩增长受累传统氟化盐低迷

多氟多(002407)是国内六氟磷酸锂(LiPF₆, 锂电池电解液的核心原料)的龙头生产企业，日前，我们特邀请公司董秘参加了交流会，和众多投资者就公司的经营情况，未来发展规划和行业竞争情况进行了深入交流和现场调研。

●年产 6 万吨干法氟化盐项目落户平果

5 月 24 日，广西金晟年产 6 万吨干法氟化盐项目签约仪式在平果举行。据悉，该项目投资 5 亿元，分两期建设年产 6 万吨干法氟化盐，一期建设占地 300 亩，项目建成投产后，将实现年产 6 万吨干法氟化盐联产 8000 吨冰晶石，销售收入可达 5 亿元以上。

2、氧化铝商品情报

●澳大利亚氧化铝公司预计 2013 年全球铝需求将增长 5%-8%

澳大利亚氧化铝公司(Alumina Ltd)表示，2013 年全球铝需求或将继续强劲增长。

●印度国家铝业公司发布招标出口 3 万吨氧化铝

消息人士周二称，印度第三大铝生产商--印度国家铝业公司(NALCO)发布招标寻购 3 万吨氧化铝。

●氧化铝价格低迷 新建产能推迟投产

因国内氧化铝价格持续低迷，2013 年以来不少电解铝厂停减产，导致国内部分新建氧化铝产能建设进度放缓。

●审批权下放惹争议 电解铝须多注重行业引导

目前发改委、工信部、商务部、能源局等多部委都在积极筹备落实第一批审批权下放，其中争议最大的是涉及产能过剩的钢铁、电解铝等项目审批权是否下放问题。

●中国铝业拟整体出售 8 家铝加工企业股权

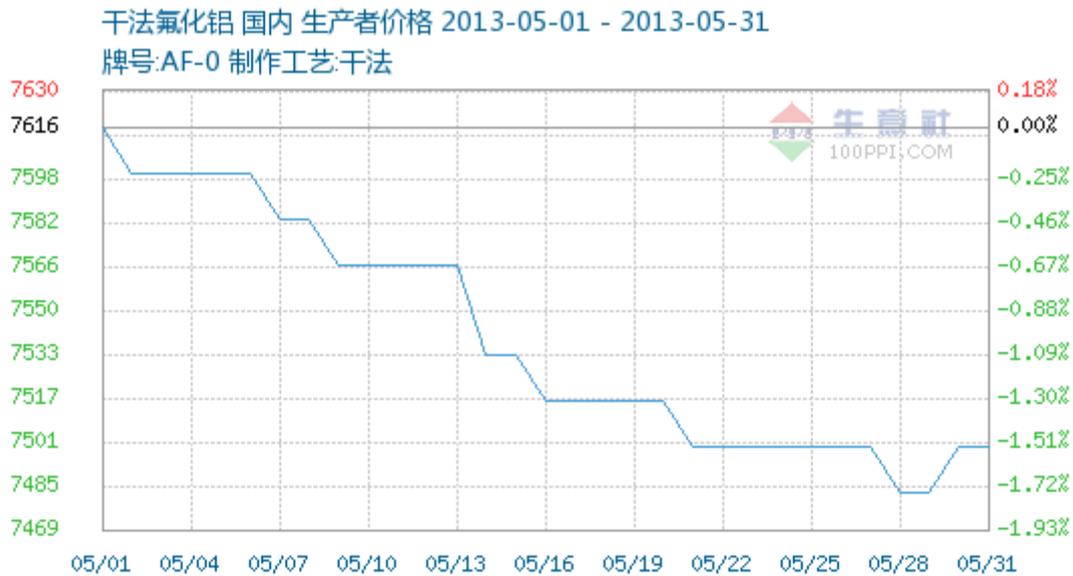
●俄铝与中铝 6 月末就铝业项目合资协议做决定

俄罗斯铝业联合公司副行政总裁 Oleg Mukhamedshin 周三接受采访时表示，该公司与中国铝业股份有限公司将于 6 月末就有关四个铝业项目的合资协议做出决定。

●港口氧化铝价大跌 到岸价高或抑进口

●五部委约谈多家铝企 意政策倾斜破产能过剩

3、氟化铝商品情报



●5月2日氟化盐市场行情简述

5月2日氟化盐市场行情简述。

●需求增速放缓 铝价延续震荡偏弱格局

2013年4月份，沪铝整体维持宽幅震荡格局，月初受外盘带动，铝价小幅反弹，同期美元指数高位回落，直至月中金银期价大幅重挫，由黄金暴跌带动的大宗商品集体跳水主要是由于黄金避嫌能力遭到怀疑，宏观经济数据利空引发集中大量抛售使市场恐慌情绪逐渐蔓延。以铜为代表的有色品种也紧随其后，几个交易日内使反弹获利回吐，沪铝指数曾一度跌至2年内最低14245点，随后自中下旬起开始一波反弹，铝价波动所体现的滞涨滞跌性终在14500附近获得短期支撑，截止月底，沪铝4月微涨0.28%。

●铝产能过剩 中期将跌破14500支撑

自春节后第一个交易日以来，沪铝期货价格自15000点振荡下跌，不断测试14500点支撑。市场已经将14500点做为一个重要心理价位，4月中旬和5月2日沪铝期货曾有两次突破14500点，但是一次在当天即收回，一次在第二天收回。这种总体上偏弱但以振荡为主的特点是沪铝期货一贯的表现。实际上产能的过剩、需求的不振，以及宏观面的不确定性一直给铝价以沉重压力，但是成本的支撑、中国铝企业对价格的坚守又使铝价难于快速下跌。总的来看，沪铝将依然以偏弱振荡为主，但最终将难免一跌。

●铝价基本反弹到位 或即将迎来新一轮跌势

本周沪铝走势平稳，滞涨抗跌效应较为明显。目前市场宏观面依旧偏弱，而铝市基本面整体欠佳，短期内沪铝上涨动力依旧不足。

●纯碱 PE涨幅较大 软泡聚醚 氟化铝跌幅较大

基础化工行业周报:纯碱、PE 涨幅较大,软泡聚醚、氟化铝跌幅较大。

●氟化工历经疯狂后归于平静

中国化工网显示，5月20日，各主要氟化工公司氟制冷剂 R22 出厂报价 0.98 万元/吨左右，R134a 出厂报价 2.35 万元/吨。而 R22 制冷剂在 2012 年初尚在 1.49 万元/吨的水平，价格下跌 34%。这一最新价格水平与 2011 年 3.5 万元/吨的最高价格相比，跌幅超过 70%。而 R134a 去年尚有 4 万元/吨的报价。还有，R410a 从去年的三四万元/吨下跌到现在的 2 万多元/吨，R125 则从十二三万元/吨暴跌至 2 万多元/吨。

●5月23日国内氟化盐市场行情简述

5月23日国内氟化盐市场行情简述。

●无水氟化铝出口量月度走势分析（至 201304）

2013 年 4 月无水氟化铝出口量月度走势。

●无水氟化铝出口量月度数据分析（至 201304）

2013 年 4 月无水氟化铝出口量月度数据分析。

●多氟多业绩增长受累传统氟化盐低迷

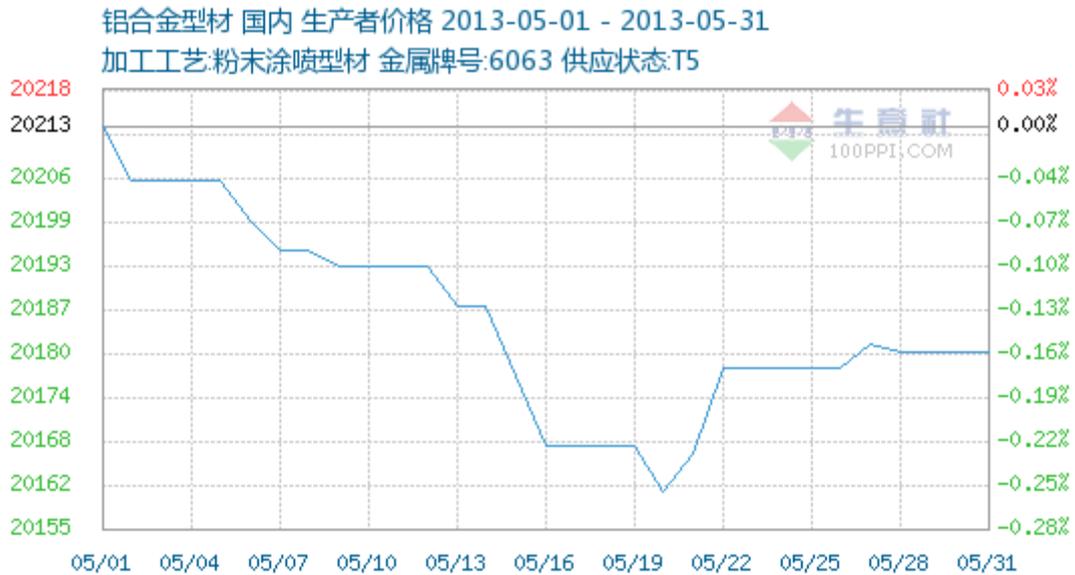
多氟多(002407)是国内六氟磷酸锂(LiPF₆, 锂电池电解液的核心原料)的龙头生产企业，日前，我们特邀请公司董秘参加了交流会，和众多投资者就公司的经营情况，未来发展规划和行业竞争情况进行了深入交流和现场调研。

●5月30日氟化铝价格反弹或将可期

5月30日，新疆希铝发布大量收购氟化铝的公告，给长期低迷的氟化铝市场带来一线生机，预计氟化铝生产厂家会趁此机会提高产品报价。

四、下游商品情报

1、铝合金型材商品情报



●大连建材业滑坡 30%门窗加工业被淘汰
大连建材业滑坡，30%门窗加工业被淘汰。

●2013年1-4月份全国房地产开发和销售情况

1-4月份，房地产开发企业房屋施工面积500618万平方米，同比增长17.2%，增速比1-3月份提高0.2个百分点。

●海南保障房优先采用节能标识门窗产品

海南保障房优先采用节能标识门窗产品，进一步提高建筑节能、可再生能源建筑应用和绿色建筑水平。

●中铝牵手巩义 打造千亿级铝产业基地

5月21日，巩义市政府与中国铝业股份有限公司在北京签订战略合作协议，标志着该市围绕产业链招商迈上一个新高度。