

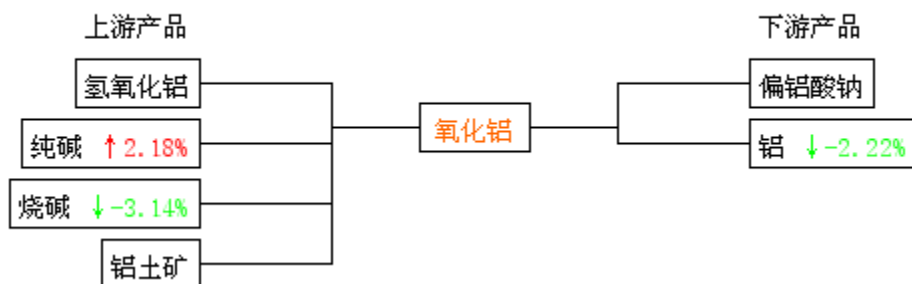
2013 年 6 月氧化铝产业链情报

一、 氧化铝产业链行情	1
二、 氧化铝商品情报	2
1、 氧化铝情报	3
三、 上游商品情报	5
1、 烧碱商品情报	6
2、 纯碱商品情报	8
四、 下游商品情报	11
1、 铝商品情报	11

一、氧化铝产业链行情

商品	初价格	末价格	涨跌
轻质纯碱	1300.00	1328.33	2.18%
铝（市场）	14767.50	14440.00	-2.22%
烧碱	636.67	616.67	-3.14%

生意社氧化铝产业链价格涨跌图 2013-06-01 - 2013-06-30



二、氧化铝商品情报

1、氧化铝情报

●青海圣诺高纯氧化铝项目开工建设

近日，青海圣诺高纯氧化铝项目在南川工业园区开工建设。

●中国铝业关停 38 万吨电解铝产能

在下游需求萎缩、行业整体产能过剩的压力下，电解铝行业紧身过冬。中国铝业 6 日公告，公司决定从公告之日起，公司部分电解铝生产线实行弹性生产，涉及暂时关停电解铝产能约 38 万吨。

●中铝(02600.HK)拟 61 亿人民币售两项铝业资产 有助降低负债

中国铝业(02600.HK)公布，公司与中铝公司附属西北铝加工厂订立铝加工资产转让协议，据此，公司同意出售，而西北铝加工厂同意购买公司西北铝加工分公司的全部资产，代价为 16.6 亿元人民币(下同)，以现金分 5 期等额支付。

●中铝铝加工业务权益由母企竞买成功

中国铝业公布，其公开挂牌出售的铝加工权益，已由控股股东中国铝业公司竞买成功，6 月 11 日或之前将订立转让协议及债券管让协议。

●电解铝减产来袭 5 月氧化铝进口量大降

●中铝或掀行业减产潮

在铝行业长期低迷的形势下,拥有资金、规模和政策优势的大型企业终于也熬不住了。日前,国内铝业龙头中国铝业发布公告称,将减产约 38 万吨,云南铝业、鑫恒集团等多家铝业公司近期也纷纷宣布减产计划。

●乌特卡尔氧化铝厂 20 年后终投产

历经长达 20 年之久的顽强竞争，印度铝业(HindalcoIndustries)旗下子公司——乌特卡尔氧化铝国际有限公司 UtkalAluminaInternationalLimited(UAIL)最终实现了 150 万吨氧化铝厂试生产，该厂位于奥里萨邦 Rayagada 地区。

●平果铝面临两难困境

中国铝业广西平果分公司是中国铝业的样板。其技术、管理水平、利润等多项重要指标都排在前列，但这样一面旗帜却也面临着氧化铝产品积压、电解铝亏损，企业进退两难境地。

●中国铝业抛售所持股份

中国铝业公司(Chalco)已宣布出售其铝加工公司的股份。但此举是否能帮助该公司度过金融危机尚有争议。

●嘉能可将购买Orbite位于魁北克工厂的氧化铝

嘉能可 Xstrata plc 的一家分公司与 Orbite Aluminae 公司签署了一份协议，购买其位于魁北克工厂的冶炼级氧化铝(SGA)。

●越林同省新莱氧化铝项目 2013 年 9 月正式投产

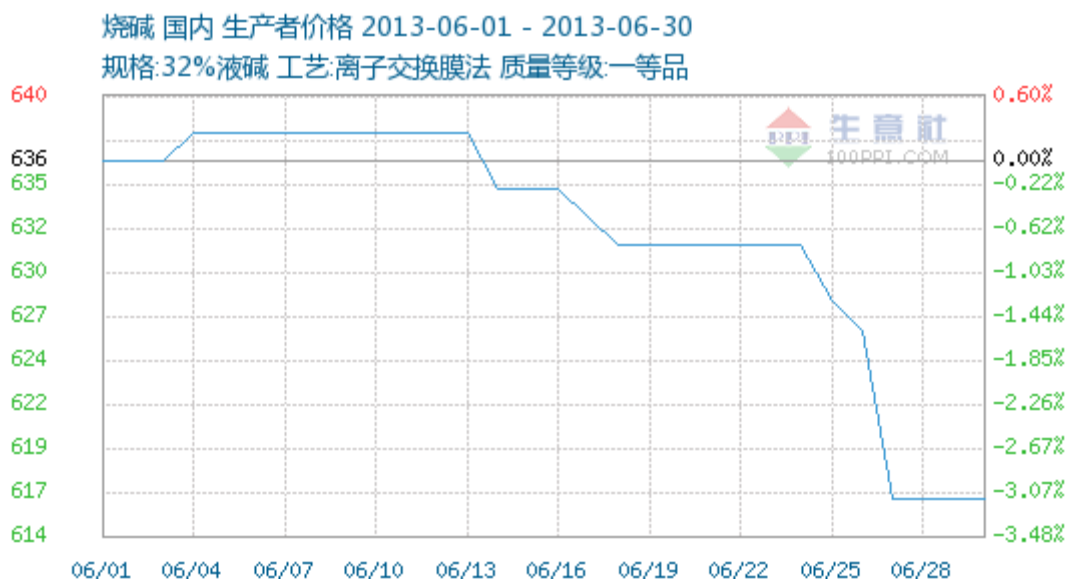
经过一年的负载试运行，由中铝国际总公司承建的林同省保林县新莱氧化铝厂已累计产氧化铝 6 万吨。

●中国或将取消氧化铝进口资质限制

2013 年 6 月 17 日商务部办公厅发布《铁矿石和氧化铝自动进口许可证实行网上申领的有关事项通知》，通知提到自 2013 年 7 月 1 日起，对氧化铝自动进口许可证实行网上申领。

三、上游商品情报

1、烧碱商品情报



●氯碱行业结构调整初现成效

进一步下滑的行业整体效益,逼迫企业加速调转,在 180 多家企业的积极行动下,氯碱行业正在逐步摆脱单纯追求规模扩张的增长模式,结构调整初见成效。这是从 5 月 30~31 日在青岛召开的 2013 年全国烧碱行业技术年会上传出的消息。

●氯碱行业淘汰落后产能标准有望 7 月上旬出台

中国氯碱工业协会秘书长张文雷昨日在“2013 中国塑料产业大会”上表示,工信部正在会同中国氯碱工业协会对 2007 年发改委发布的《氯碱(烧碱、聚氯乙烯)行业准入条件》进行修订工作,今年 7 月上旬将出台氯碱行业淘汰落后产能标准。

●氯碱平衡及对PVC价格影响

氯碱平衡是氯碱化工的重要一个因素,简单的说,氯碱工业实际上只有一个基本的电化学反应,电解食盐水(氯化钠,NaCl)生成氢氧化钠(液碱)、氯气和氢气: $\text{NaCl} + \text{H}_2\text{O} = \text{NaOH} + \text{Cl}_2 + \text{H}_2$ 氯气大部分是用电石法 PVC 的合成,是最有价值的用途,也有用在生产漂白水 and 盐酸等低值化学品的。大型氯碱厂以合成 PVC 为主——如齐鲁石化氯碱厂,氯气作为其 PVC 生产的主要原料,液碱成为生产 PVC 的副产品;另外一些中小型氯碱厂则是以生产液碱为主——如广东江门电化厂,氯气用来生产漂白水、盐酸等低值副产品。氯碱厂无论以生产哪一种产品为主,同时都有低值副产品生成,如果能够主副产品销售平衡当然是最好不过的,但在生产利润高的主产品的同时,还不得不生产副产品,很难同时卖出好价钱。

●2013 年我国烧碱新增产能 300-350 万吨

近日,上海新世纪发布的研究报告显示,截至 2012 年底,国内烧碱产能已达到 3736 万吨,较上年增长 9.48%;国内烧碱产量 2698.6 万吨,较上年增长 9.4%,负荷率 72.2%。而下游聚氯乙烯 2012 年仅增长 1.7%,低迷的市场需求直接抑制了烧碱的产量增速及利润空间。

●烧碱行业安全准入条件完成

●2013 年 4 月份我国进出口烧碱数据分析

2013 年 4 月份我国氢氧化钠浓溶液(液体烧碱)进口总量为 37825 千克,; 4 月份出口总量为 109555929 千克。

●2013 年 1-4 月青海离子膜法烧碱产量分析

2013 年 1-4 月青海离子膜法烧碱产量为 61499 吨。

●2013 年 1-4 月新疆离子膜法烧碱产量分析

2013 年 1-4 月新疆离子膜法烧碱产量为 606645 吨。

●利润下滑使氯碱行业打出结构调整好牌

中国氯碱工业协会副理事长兼秘书长张文雷表示,目前是氯碱产业结构调整的重要战略机遇期。政策和市场将引导行业逐步摆脱单纯追求规模扩张的增长方式,进入以产业结构调整、提升增长质量为核心的新发展阶段。

●2013 年 5 月份我国进出口烧碱数据分析

2013 年 5 月份我国氢氧化钠浓溶液(液体烧碱)进口总量为 66253 千克,出口总量为 159521949 千克。

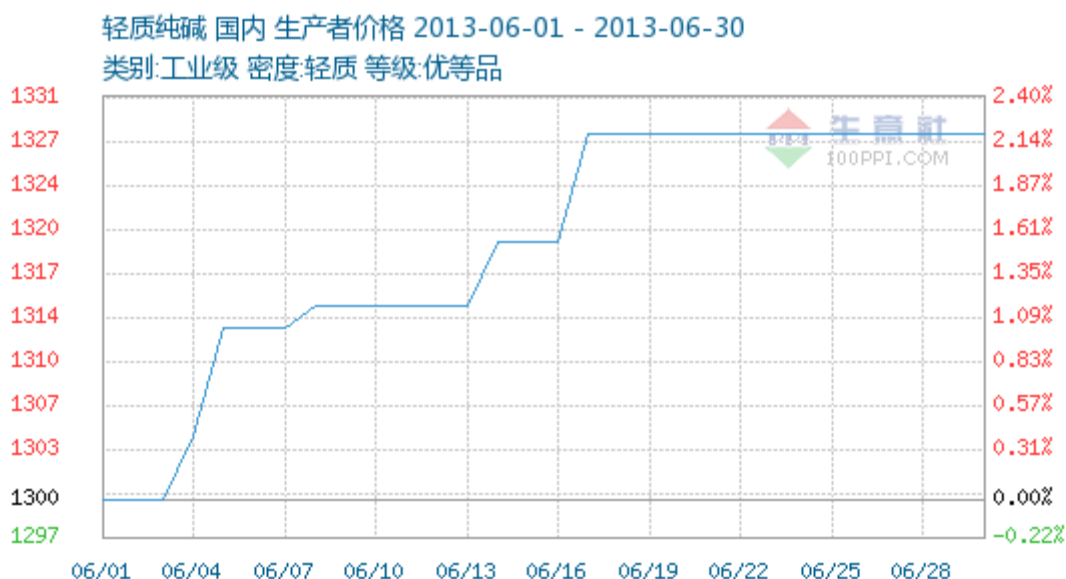
●2013 年前五月我国烧碱产量同比增长 3.7%

2013 年 1-5 月,我国累计生产烧碱(折 100%)1168.6 万吨。

●氯碱行业淘汰落后产能标准出台对市场的影响

氯碱行业淘汰落后产能标准出台之后,将强化对规模、区域布局、能耗标准、安全评价标准和环境评价等全方位的要求,严格开展行业准入管理督查,对已审批建设和投产项目按照准入条件中规定内容进行审查,实施差别化电价、税收和信贷政策。

2、纯碱商品情报



●钢铁煤炭供大于求 氯碱产品需求萎缩

钢铁、煤炭以及多数化工子行业出现持续产能过剩，这成为中国经济转型亟待破解的难题。数据显示，六家氯碱上市公司中，南宁化工、新疆天业 2012 年分别亏损 2.8 亿元、0.7 亿元；氯碱化工最新发布的一季报显示，今年一季度利润同比下降 97.65%。钢铁业更是陷入了“越亏损越增产”的怪圈，全行业已经连续 5 个季度亏损，但产量数据却持续创出新高。按照宝钢集团董事长徐乐江的说法，钢厂盈利 5 月比 4 月差，预计 6 月比 5 月差。

●前 5 月江苏省连云港口岸纯碱出口再创新高

连云港口岸是全国重要的纯碱出口口岸，2012 年纯碱出口量达 26.89 万吨，约占全国出口总量的 15.72%。

●美国纯碱供大于求 出口快速增长

据美国地质调查局统计，2013 年 3 月，美国纯碱产量 957000 吨，比上月增长 7%；截至 3 月底，美国纯碱库存量为 343000 吨，比上月增长 4%；1~3 月，美国纯碱产量 279 万吨，比上年同期增长 6 万吨。

●中源化学纯碱湿分解项目试车

经过 5 个月的施工，河南中源化学股份有限公司的重大技改项目——纯碱湿分解项目投料试车一次成功。

●索尔维计划调整欧洲纯碱业务

比利时索尔维公司 6 月 6 日宣布，公司计划合理化调整欧洲的纯碱业务，以改善盈利能力。作为行动计划的一部分，索尔维公司计划削减其在欧洲纯碱业务的成本。

●欧洲化学品物流市场困窘 行业大公司转向中国

化学品物流行业，特别是欧洲地区，正面临利润暴跌的窘境。主要有来自两方面的压力，一

个是低迷的需求，另一个则是国际间化学品贸易模式的改变。欧洲经济和化学品行业表现清淡低迷，而美国市场却在慢慢恢复，这就使得两个地区之间的物流市场十分困难。

●2013 年 5 月份我国进出口纯碱数据分析

2013 年 5 月份我国进口纯碱总量为 14699 千克，出口总量为 172239929 千克。

●三友青海纯碱项目一期工程投产成功

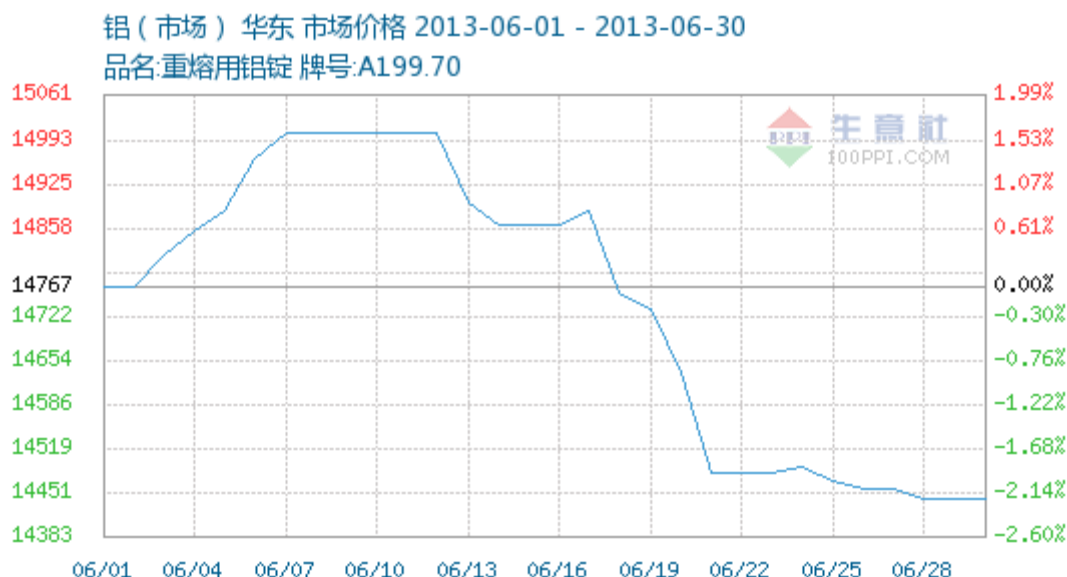
6 月 23 日，历经 26 个月的紧张施工和艰苦奋战后，三友集团青海纯碱项目顺利实现投产。上午 9 时，随着石灰、盐水工序的正式启动，窑气、氨盐水相继进入碳化工序，滤碱机经过长达 4 个多小时的运行，下午 13 时 18 分，乳白色的重碱结晶终于成功下线，比计划投产时间提前了一周。至此，三友青海年产 220 万吨纯碱项目一期工程正式进入生产阶段。

●2013 年 1-5 月我国累计生产纯碱 1013.6 万吨

2013 年 1-5 月，我国累计生产纯碱(碳酸钠)1013.6 万吨。

四、下游商品情报

1、铝商品情报



●国储局收购消息提振伦敦金属市场

虽然国际市场基本金属价格在经历连续数月下跌之后，5 月份短暂反弹，但由于整个国际市场依旧供大于求，基本金属反弹势力依旧不强。

●中国铝业关停 38 万吨电解铝产能

在下游需求萎缩、行业整体产能过剩的压力下，电解铝行业紧身过冬。中国铝业 6 日公告，公司决定从公告之日起，公司部分电解铝生产线实行弹性生产，涉及暂时关停电解铝产能约 38 万吨。

●有色金属中短期将继续在振荡中反弹

近几日，有色金属集体出现反弹，其中铅、锌、铝表现“亮眼”。现货市场挺价行为及伦敦铅锌价差拉大带来的套利盘是近期锌价从底部走出的主要原因，伦锌自 5 月中旬反弹近 150 美元/吨，沪锌也上涨了 600 元/吨。5 月底 6 月初，LME 铝价连创新高，重心不断上移，沪铝也紧随其后缓慢上行。

●中电投电解铝项目逆势获突破 产量计划仍维持高位

作为五大发电集团之一和中国第二大电解铝企业，中电投集团披露了其 2012 年的《企业社会责任报告》，并披露今年计划生产电解铝 271 万吨，继续维持在历史高位。

●多家铝生产商关停电解铝产能

昨天，中国铝业发公告宣布，暂时关停电解铝产能约 38 万吨。近期，跟中国铝业一样宣布减产的还有云南铝业、鑫恒集团等多家铝业公司。

●中铝(02600.HK)拟 61 亿人民币售两项铝业资产 有助降低负债

中国铝业(02600.HK)公布, 公司与中铝公司附属西北铝加工厂订立铝加工资产转让协议, 据此, 公司同意出售, 而西北铝加工厂同意购买公司西北铝加工分公司的全部资产, 代价为 16.6 亿元人民币(下同), 以现金分 5 期等额支付。

●中铝铝加工业务权益由母企竞买成功

中国铝业公布, 其公开挂牌出售的铝加工权益, 已由控股股东中国铝业公司竞买成功, 6 月 11 日或之前将订立转让协议及债券管让协议。

●电解铝减产来袭 5 月氧化铝进口量大降

●中铝或掀行业减产潮

在铝行业长期低迷的形势下,拥有资金、规模和政策优势的大型企业终于也熬不住了。日前,国内铝业龙头中国铝业发布公告称,将减产约 38 万吨,云南铝业、鑫恒集团等多家铝业公司近期也纷纷宣布减产计划。

●越南耗资 2.4 亿美元投资电解铝项目

今年初, 越南德农省人委会审批通过该省仁基工业区电解铝生产项目。该项目占地 120 公顷, 投资额约 5 万亿越南盾(约合 2.4 亿美元)。

●平果铝面临两难困境

中国铝业广西平果分公司是中国铝业的样板。其技术、管理水平、利润等多项重要指标都排在前列, 但这样一面旗帜却也面临着氧化铝产品积压、电解铝亏损, 企业进退两难境地。

●中国铝业抛售所持股份

中国铝业公司(Chalco)已宣布出售其铝加工公司的股份。但此举是否能帮助该公司度过金融危机尚有争议。

●中电投宣布铝业减产计划

中国电力投资集团公司已按照国家化解产能过剩要求, 根据市场情况, 采取了大修槽停槽暂停启动减产措施。同时正积极研究 160kA 及以下产能择机退出方案, 涉及产能 27.8 万吨。

●越南仁基工业区将建 90 万吨电解铝项目

据国外媒体报道, 越南德农省人委会审批通过仁基工业区电解铝生产项目。该项目占地 120 公顷, 投资额约 5 万亿越南盾(约合 2.4 亿美元)。

●新疆逾 1000 万吨新建铝产能计划将破产

业内消息人士称, 中国将更加认真地解决铝产能过剩问题, 新疆逾 1,000 万吨新产能兴建计划料将破产。

●伦敦金属交易所批准台湾高雄港为其新交割地

伦敦金属交易所批准台湾高雄港为其新交割地, 用于交割铝、铝合金、铜、铅、镍、锡和锌。

●2013 年 1-4 月全球铝市供应过剩 42.3 万吨

世界金属统计局(WBMS)周三(20 日)公布报告称, 2013 年 1-4 月全球铝市供应过剩 42.3 万吨。

●电解铝行业亏损面高达 93% 西部扩建项目将被整顿

《经济参考报》记者从权威人士处获悉，国家发改委和工信部正在共同牵头制定化解产能过剩方案，预计很快就会出台，新疆、青海等西部省份盲目扩建的电解铝项目将被整顿。

●有色行业提高竞争力要“内外兼修”

“无论是铜，还是铝、锌，现在全球绝大多数的有色金属都在运往中国，得益于中国的强劲发展，国际铜价上涨屡屡超出我的预期。”伦敦金属交易所行政总裁艾博贤昨日在 LME 亚洲年会上表示，作为全球发展最为迅速的经济体，中国已成为对国际有色金属市场最具影响力的中心之一。

●全球 5 月铝库存减少 38000 吨至 225.2 万吨

国际铝业协会(IAI)周三公布的数据显示，全球月原铝铝库存减少 38,000 吨至 225.2 万吨。

●中国铝业公司将发 30 亿元超短融

中国铝业公司 6 月 26 日公告，将于 7 月 4 日通过簿记建档方式发行该公司 2013 年度第三期超短期融资券。

●上期所研究推出镍锡铝合金期货可行性

“在新品种和新业务创新方面，交易所已于去年正式发布上期所有色金属指数，并完成有色金属指数期货等的设计；完成沥青期货和连续交易的筹备工作；研究探讨推出镍、锡、铝合金期货品种的可行性。

●印度最大镍供应商Ushdev拓展铜铝锌销售

新加坡 6 月 27 日消息，在近期印度铜冶炼厂停产事件发生后，该国最大的私营金属交易商 Ushdev International Ltd 已成功在国内铜销售市场找到立足点，同时意在加强锌和铝的销售。

●全球有色金属业纷纷减产

俄罗斯 27 日消息，日前，伦敦交易所铝、镍的价格降至 2009 年以来最低点，每吨镍的价格为 13681 美元，每吨铝的价格为 1738 美元。

