

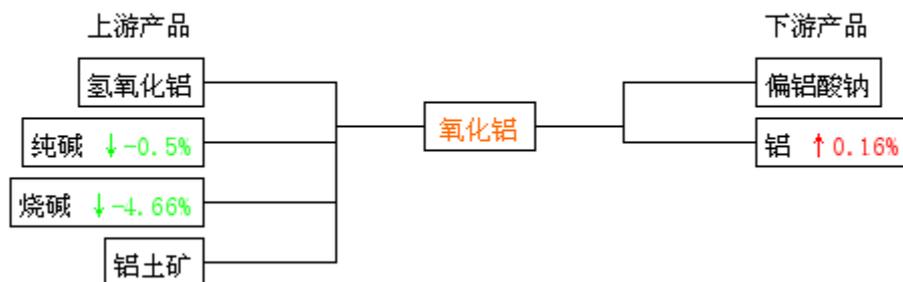
2013 年 8 月氧化铝产业链情报

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.....	4
1、 烧碱商品情报.....	4
2、 纯碱商品情报.....	7
3、 氢氧化铝商品情报.....	10
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
铝（市场）	14327.50	14360.00	0.23%
轻质纯碱	1328.33	1321.67	-0.50%
烧碱	590.00	562.50	-4.66%

生意社氧化铝产业链价格涨跌图 2013-08-01 - 2013-08-31



二、氧化铝商品情报

1、氧化铝情报

●中铝撒手焦作万方：董事不足半数 坐视控制权丧失

作为老牌上市公司，焦作万方(000612)自 2006 年成为中国铝业的控股子公司以来，目前仅仅因为选举了两名独董，就使得整个公司面临无实际控股股东及实际控制人的局面，引来了外界的诸多猜测。

●牙买加首次向来宝资源有限公司运输氧化铝

依据克拉伦登氧化铝生产有限公司(CAP)与来宝资源有限公司签署的一份新合约，牙买加上周首次出口氧化铝。

●澳氧化铝进口价跌 7 月进口量大增

●淡水河谷公布 2013 年氧化铝和铝分配

因氧化铝产量增加，淡水河谷 2013 年第二季度，铝土矿开采比去年同期高出 2.8%，比 2013 年第一季度高出 6.0%。氧化铝产量比去年同期增长 8.5%，与 2013 年第一季度相比，略有减少。

●委内瑞拉Bauxilum2013 年 7 月份氧化铝产量同比降 19%

7 月份，委内瑞拉的 CVG-Bauxilum 氧化铝产量共达 5.0711 万吨，与 2012 年 7 月份的 6.2625 万吨相比，下降了 19%，但与 6 月份的 4.3576 万吨相比，上涨了 16%。

●印度NALCO拟将增加氧化铝出口 因卢比暴跌

印度国家铝业公司(NALCO)生产主管称，拟将本财年氧化铝出口上调 40%至 140 万吨，在印度卢比暴跌之际，这将有助于增加美元收入。

●连云港 10 万吨级氧化铝码头正式投用

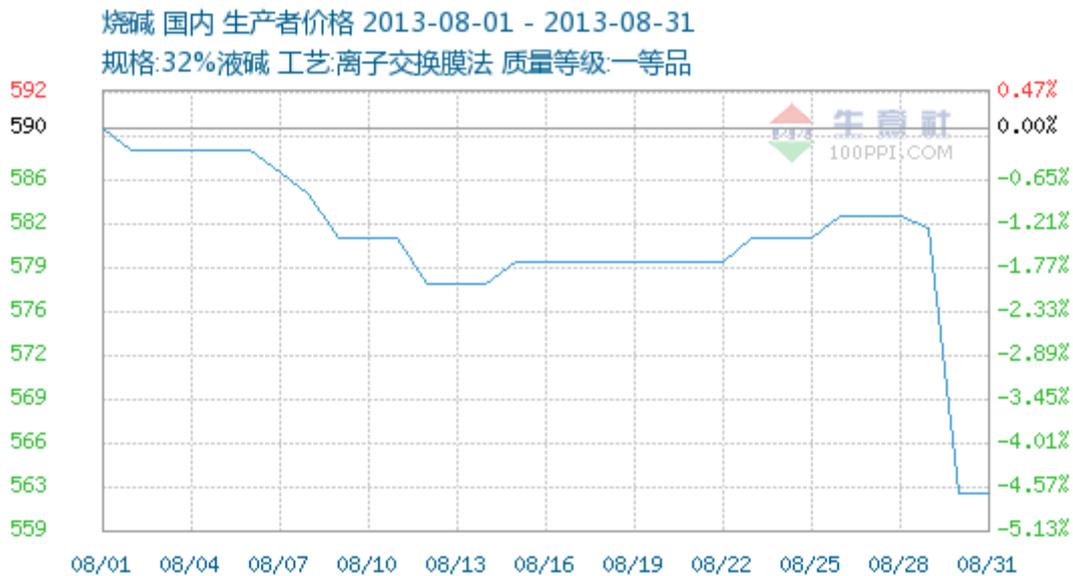
8 月 21 日，一艘外籍远洋运输轮在连云港港口 10 万吨级氧化铝码头靠泊卸载进口货物。

●中印增加向伊朗的氧化铝销售 制裁迫使其他国家退出市场

过去两个月，伊朗从中国和印度进口的氧化铝数量增加，该国急于提高供应，因美国从 7 月初开始收紧对其原材料和半成品的制裁。

三、上游商品情报

1、烧碱商品情报



●氯碱行业上半年亏损扩大 下半年难有突破表现

上半年，虽然国内需求有一定增长，但氯碱生产企业综合盈利状况依然整体欠佳，全行业整体处于亏损状态，亏损面较2012年有所扩大。与此同时，受产能过剩、消费增速缓慢、市场低迷、物流及人工成本上涨等因素的影响，企业面临多重发展瓶颈，经营压力进一步增大。

●练内功调结构走出过剩泥潭

氯碱行业产能过剩已成为突出问题，单靠产能扩张驱动增长的初级阶段已经过去。目前，氯碱行业已进入创新驱动的转型时期，氯碱企业必须坚持两条腿走路：一方面要加强内部管理，向管理要效益；另一方面要延伸产业链条，加快结构调整，只有这样，才能实现逆势增长，促进企业转型升级。

●国际烧碱市场走低趋势未有缓解

近日，国际烧碱市场走低趋势未有缓解，价格持续缓慢下滑，且并无利好支撑。

●2013年1-6月新疆离子膜法烧碱产量统计分析

2013年1-6月新疆离子膜法烧碱产量为954238.91吨，其中6月份产量为178426.94吨。

●青海盐湖海纳PVC一体化项目烧碱装置投产

2013年8月8日下午4点16分，海纳PVC一体化项目启动送电按钮，标志经过两年艰苦建设的海纳烧碱项目终于全线打通，装置正式投产。

●8月15日英力特15万吨烧碱装置停车检修

8月15日宁夏英力特化工股份有限公司15万吨年产能烧碱装置实现停车检修，检修为期一

周，目前厂家烧碱无库存，暂不对外报价。

●8月15日内蒙君正计划停车检修

8月15日生意社获悉，内蒙古君正化工20万吨烧碱装置定于8月19日或20日实现停车检修，为期7-10天。

●陕西北元20万吨固碱装置片碱产品正式下线

近日，公司20万吨/年固碱装置一次性开车成功，首批片碱产品正式下线。

●2013年上半年山东省烧碱产量分析

2013年上半年山东省烧碱产量为3097452.88吨，其中离子膜法烧碱产量为2393677.18吨。

●2013年上半年浙江烧碱产量分析

2013年1-6月浙江省烧碱产量为722902.87吨，离子膜法烧碱产量为713931.78吨。

●2013年上半年江苏省烧碱产量分析

2013年1-6月江苏省烧碱产量为2076171.66吨，其中离子膜法烧碱产量为1677547.59吨。

●2013年上半年河南省烧碱产量统计分析

2013年上半年河南省烧碱产量为871322.55吨，其中6月份产量为149162.43吨。

●新疆天业2013半年度报告摘要

2013年上半年，生产PVC树脂14.60万吨，较上年同期14.18万吨增加2.96%；生产离子膜烧碱10.59万吨，较上年同期10.37万吨增加2.12%。塑料制品4.65万吨，较上年同期3.98万吨增加16.83%，其中PVC硬管完成2.46万吨，较上年同期1.69万吨增加45.56%；滴灌带完成1.01万吨，较上年同期1.26万吨下降19.84%，其他塑料制品1.18万吨，较上年同期1.03万吨增长14.56%。柠檬酸完成0.67万吨，较上年同期0.64万吨增长4.69%

●济宁金威煤电化工港建成投用

济宁金威煤电有限公司化工港于2013年7月建成，建设年吞吐量为120万吨的港口，可停泊千吨级货船。

●2013年7月份我国烧碱产量统计分析

●8月22日宁夏英力特烧碱装置检修结束

8月22日宁夏英力特化工股份有限公司21万吨烧碱装置于今日结束7天的检修，实现正常生产，预计明日将有新产品正式走向市场。

●8月22日沈阳化工氯碱装置即将停产

生意社于8月22日获悉，应全运会环保要求，沈阳化工氯碱装置将于明日实现全线停车，预计将于9月20日恢复生产。

●8月26日莘县华祥氯碱烧碱装置恢复生产

8月26日莘县华祥氯碱16万吨烧碱装置于昨日结束检修，恢复生产，目前厂家开工7成左右。

●ST南化中期亏损 1.23 亿 烧碱出厂价下降

ST 南化公司称，净利造成亏损的主要原因：一是氯碱行业市场依然低迷，上半年公司烧碱平均出厂价较上年下半年下降了 600 元/吨左右。液氯、盐酸等主要氯产品 4、5 月起才改变倒贴运费出厂的局面，但成本和售价严重倒挂，烧碱盈利远不能弥补氯产品亏损。二是受聚氯乙烯装置停产的影响，烧碱装置负荷仅能维持在 10 万吨左右，装置开工率不足。

●韩华化学欲扩丽水氯碱产能

2015 年扩能项目完成后，该公司的氯气产能将增加至 94.1 万吨/年，烧碱产能达到 103.2 万吨/年，EDC 产能达 104 万吨/年。

●2013 年 1-7 月江西省离子膜法烧碱产量分析

2013 年 1-7 月，江西省离子膜法烧碱产量为 108711 吨，其中 7 月份产量为 19002 吨。

●2013 年 1-7 月福建省离子膜法烧碱产量分析

2013 年 1-7 月，福建省离子膜法烧碱产量为 92296 吨，其中 7 月份产量为 14112 吨。

●2013 年 1-7 月山东省离子膜法烧碱产量分析

2013 年 1-7 月，山东省离子膜法烧碱产量为 2739499 吨，其中 7 月份产量为 345822 吨。

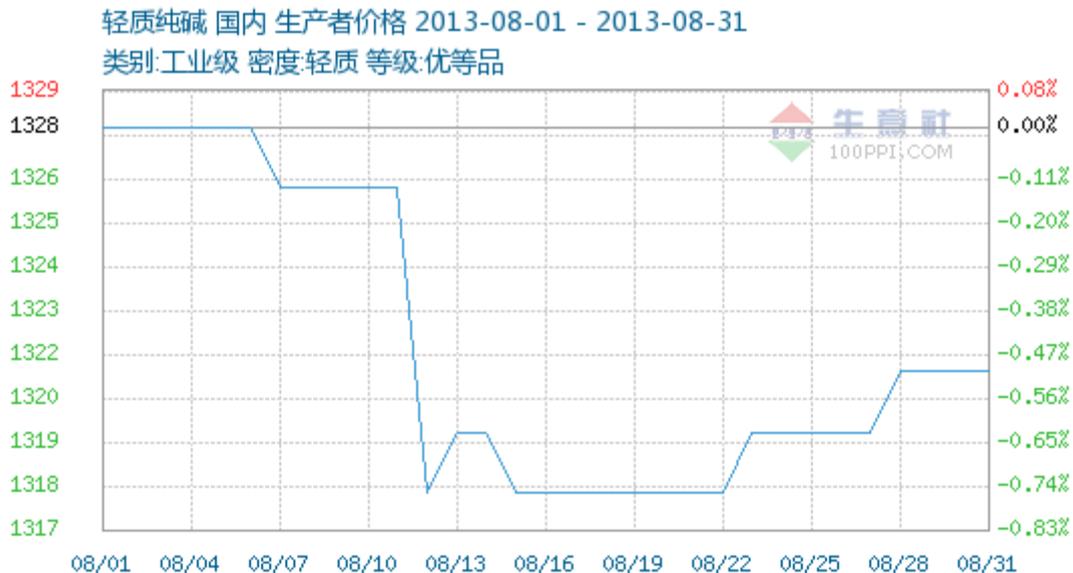
●2013 年 1-7 月河南省离子膜法烧碱产量分析

2013 年 1-7 月，河南省离子膜法烧碱产量为 917045 吨，同比增长 5.3 %，其中 7 月份产量为 138586 吨。

●中海油“暂停”山东海化百亿投资

近期，中海油与山东海化(行情，问诊)集团共同投资的山东海化石化盐化一体化项目(下简称一体化项目)在基础设施完工之时却被突然叫停。

2、纯碱商品情报



●新氯化铵分解法“联姻”纯碱氯碱

7月31日,新氯化铵分解法在南昌至新化工技术有限公司成功中试。该技术可直接分解氯化铵回收氨得到氯化氢,解决了氨碱法、联碱法两大制纯碱工艺的关键难题,得到的廉价干燥氯化氢用于联产PVC或三氯氢硅和多种有机氯产品,既避免了污染也提高了氯的利用价值。这一技术将推动纯碱工艺的技术进步,实现纯碱与氯碱工业的“联姻”。

●纯碱暴跌:山东海化亏3.2亿 烧碱更惨烈

截至今年二季度末,青海碱业、昆仑碱业和四川和邦3个厂库存量合计约30万吨,全国纯碱厂产成品库存量已超过70万吨。

●台玻集团实联化工纯碱项目试产成功

台玻集团江苏实联化工(江苏)有限公司纯碱项目试产成功,目前试产阶段的清质纯碱产能已达到设计产能的30%,9月份正式投产即可达到100万吨/年。

●唐山三友2013年半年度报告摘要

2013年上半年,生产纯碱106.42万吨,粘胶短纤维20.59万吨,烧碱20.98万吨,PVC18.22万吨,有机硅环体2.47万吨(含自用),碱石112.06万吨。累计实现营业收入561,176.89万元,同比增长10.24%,归属于上市公司股东的净利润18,622.70万元,同比增长213.98%。

●2013年1-6月山东省纯碱产量分析

2013年1-6月山东省纯碱产量为1890689吨,其中6月份产量为294961吨。

●2013年上半年河北省纯碱产量分析

2013年上半年河北省纯碱产量为1260592吨,其中6月份产量为213191吨。

●新都化工股份有限公司2013半年度报告摘要

2013年上半年成都市新都化工股份有限公司实现了营业收入 200,410.81 万元,比去年同期增长 3.94%,但由于报告期内联碱产品毛利率下降以及销售费用、管理费用和财务费用增加,最终实现营业利润 8,250.77 万元,归属于上市公司股东的净利润 5,268.55 万元,分别比去年同期下降 38.25%和 47.07%。

●2013 年上半年重庆市纯碱产量分析

2013 年上半年重庆市纯碱产量为 604441.8 吨,其中 6 月份产量为 249287.12 吨。

●2013 年上半年河南省纯碱产量统计分析

2013 年上半年河南省纯碱产量为 1839807.96 吨,其中 6 月份产量为 289041.34 吨。

●2013 年 1-6 月江苏省纯碱产量统计分析

2013 年 1-6 月江苏省纯碱产量为 1582583.61 吨,其中 6 月份产量为 249287.12 吨。

●解决产能过剩需要长效机制

产能利用率是考察产能过剩的重要指标。根据美国经验,当工业产能利用率超过 95%以上时,代表设备使用率接近全部;当产能利用率在 90%以下且持续下降时,表示设备闲置增多,产能过剩出现;工业产能利用率在 81%及以上时,为正常的产能过剩,低于 81%时,为较严重的产能过剩。

●8 月 20 日德邦化工纯碱装置停车检修中

德邦化工 75 万吨纯碱装置停车检修中,检修预计持续到 8 月底,目前厂家无货,暂不对外报价。

●连云港口岸纯碱出口大增

据连云港检验检疫局统计,今年以来连云港口岸出口纯碱已超过 14 万吨。

●双环科技受纯碱行业低迷影响亏损近亿元

据双环科技 20 日晚间发布半年报称,2013 年半年度净亏损 9198.87 万元,其主要原因是受国家对房地产调控政策的影响,纯碱产品下游产业普遍不景气,致使纯碱行业全行业亏损。

●2013 年 7 月份我国纯碱产量统计分析

2013 年 7 月份我国纯碱产量 188.7 万吨,1-7 月份累计产量 1358.8 万吨。

●2013 年 7 月份我国纯碱进口数据统计分析

2013 年 7 月份我国纯碱进口总量为 57.726 吨,1-7 月份累计进口纯碱总量为 18.026 万吨。

●2013 年 7 月份我国纯碱出口数据统计分析

2013 年 7 月份我国纯碱出口总量为 14.49 万吨,1-7 月份累计出口纯碱总量为 106.93 万吨。

●和邦股份 2013 年半年报解读

纯碱有反弹之势,公司业绩弹性巨大。纯碱的下游需求主要集中在平板玻璃、氧化铝及合成洗涤剂等领域,2013 年 1-7 月份三者产量累计增速分别为 8.97%、11.81%和 9.12%;同期纯碱的产量却同比下滑了 1.57%,说明纯碱市场一直在去库存,而 7 月份产量开始出现正增长,企业的销量逐渐转好。当前玻璃价涨量增,随着旺季到来、新增产能的点火都将拉动对纯碱的需求,目

前纯碱企业基本是全行业亏损，相对看好纯碱回归正常的盈利水平。2014 年公司纯碱产能有望达到 110 万吨，纯碱价格每上涨 100 元，增厚 EPS0.18 元，价格弹性巨大。

●青岛碱业巨亏 1.06 亿元

青岛碱业中报显示，公司今年上半年实现营业收入为 9.66 亿元，比上年同期的 10.94 亿元下滑了 11.63%，而净利润则报亏 1.06 亿元。

●纯碱协会青岛开会上市公司拟集体提价

生意社化工分社纯碱分析师宋平表示：“下游玻璃行业提前拉涨 1 个月，作为上游的纯碱供应瞬时紧张。重碱首先拉涨是因为前期多数厂家报价与轻碱持平。现在企业欲填补产品之间的差距。鉴于重碱更具上涨空间，目前厂家纷纷调整生产结构，增加重碱产量，部分厂家“重轻产量比”达到 8 比 2。”

●中海油“暂停”山东海化百亿投资

近期，中海油与山东海化(行情，问诊)集团共同投资的山东海化石化盐化一体化项目(下简称一体化项目)在基础设施完工之时却被突然叫停。

3、氢氧化铝商品情报

四、下游商品情报

1、铝商品情报



●电解铝行业上半年亏损 6.7 亿

作为产能严重过剩行业之一，上半年电解铝行业亏损 6.7 亿元，不过同比减亏 57%。工信部称下半年将出台化解电解铝产能过剩的具体政策并组织实施。

●LME金属收盘走高 美国经济数据提供支撑

伦敦 7 月 31 日消息，伦敦金属交易所(LME)贱金属周三收盘大幅走高，继中国官员对中国经济增长前景发表积极评论后，美国一些良好的经济数据令市场短线乐观情绪进一步升温。

●新增产能大于减产数量 镍和铝市场仍供应过剩

据伦敦 7 月 31 日消息，亏损以及生产成本较高的镍和铝冶炼厂减产不抵能效较高和新投产的炼厂增产的数量，因此打压镍价及铝价仍处低位。

●中铝撒手焦作万方：董事不足半数 坐视控制权丧失

作为老牌上市公司，焦作万方(000612)自 2006 年成为中国铝业的控股子公司以来，目前仅仅因为选举了两名独董，就使得整个公司面临无实际控股股东及实际控制人的局面，引来了外界的诸多猜测。

●怡球资源扩建再生铝合金锭项目

怡球资源(601388)1 日公告,马来西亚怡球拟对全资子公司 YeChiuNon-Ferrous 增资 1.25 亿林吉特(约合 2.5 亿元人民币),主要用于建设年产 21.88 万吨的再生铝合金[有色商机:铝合金板]锭扩建项目。

●中国 2013 年上半年铝产量增长 7.9%

据中国有色金属工业协会数据显示，2013年上半年，中国的铝产量达1058万吨，同比增长7.9%。随着新产能(主要在中国西北部)的相继投产，今年下半年的产量有望加速增长。

●2013年上半年电解铝行业亏损1.09亿美元

●环保部修订有色金属6行业污染排放标准

为进一步加强大气污染防治工作，落实国务院批复实施的《重点区域大气污染防治“十二五”规划》的相关要求，环保部决定修改铝工业、铅锌工业等6项有色金属行业污染物排放标准。

●高盛集团否认限制美国铝价

高盛集团于周一(8月5日)否认了Superior Extrusions在一次诉讼中提出的指控：投资银行和伦敦金属交易所限制铝供应并抬高金属价格，而这些行为违反了美国反托拉斯法。

●芝加哥交易所宣布首个中西部铝溢价合约交易

世界上领先的以及最多样化的衍生品市场--芝加哥商品交易所集团(CME Group)上周五宣布，美国首个铝交易普氏期货合约于8月8日(周四)交易。本次交易由Jeffries Bache安排。

●俄铝公司宣布削减产能

自2013年年初以来，俄罗斯联合铝业公司(UC Rusal)的价值已经下降了45.3%。该俄罗斯轻金属巨头宣布，它打算通过重组其沃尔霍夫工厂及停止其它三个工厂的生产来削减产能。

●淡水河谷公布2013年氧化铝和铝分配

因氧化铝产量增加，淡水河谷2013年第二季度，铝土矿开采比去年同期高出2.8%，比2013年第一季度高出6.0%。氧化铝产量比去年同期增长8.5%，与2013年第一季度相比，略有减少。

●俄铝上半年亏损4.39亿美元 或考虑减产关停部分产能

全球铝业巨擘俄罗斯铝业周一称，2013年上半年录得净亏损，因其受累于价格下降，以及全球供应过剩，迫使其考虑进一步削减产能，并暂停部分熔炼厂的运营。

●因供应紧俏 欧洲铜和锌升水持稳

伦敦8月19日消息，最近数月欧洲市场的铜和锌升水持稳，因供应紧俏抵消LME计划调整其仓储政策所带来的潜在供应增加压力的影响。

●印尼或放宽金属矿石出口禁令

据雅加达8月28日消息，印尼将争取放宽备受争议的2014年金属矿石出口禁令，以支撑卢比汇率，并重建这一东南亚最大经济体的信心。