

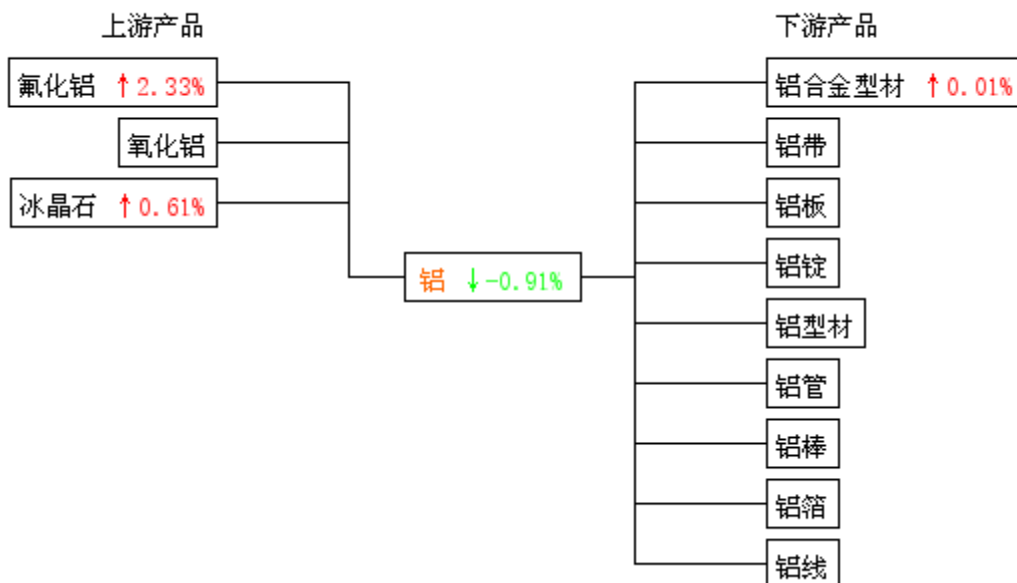
2013 年 10 月铝产业链情报

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	5
1、 冰晶石商品情报	5
2、 氧化铝商品情报	7
3、 氟化铝商品情报	8
四、 下游商品情报	10
1、 铝合金型材商品情报	10

一、铝产业链行情

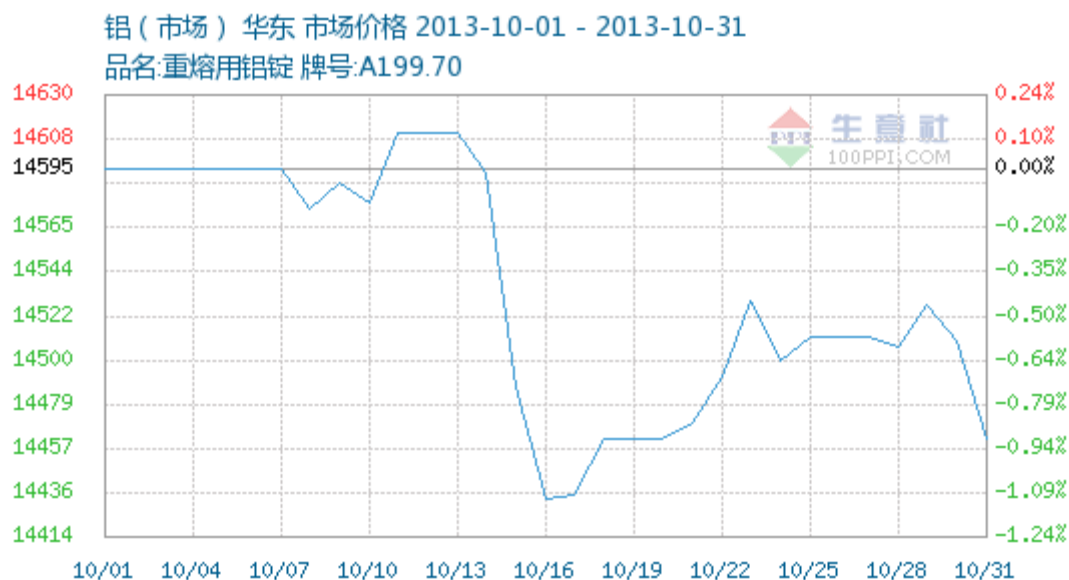
商品	初价格	末价格	涨跌
干法氟化铝	7053.85	7217.86	2.33%
冰晶石	5750.00	5785.00	0.61%
铝合金型材	20141.82	20143.64	0.01%
铝（市场）	14595.00	14462.50	-0.91%

生意社铝产业链价格涨跌图 2013-10-01 - 2013-10-31

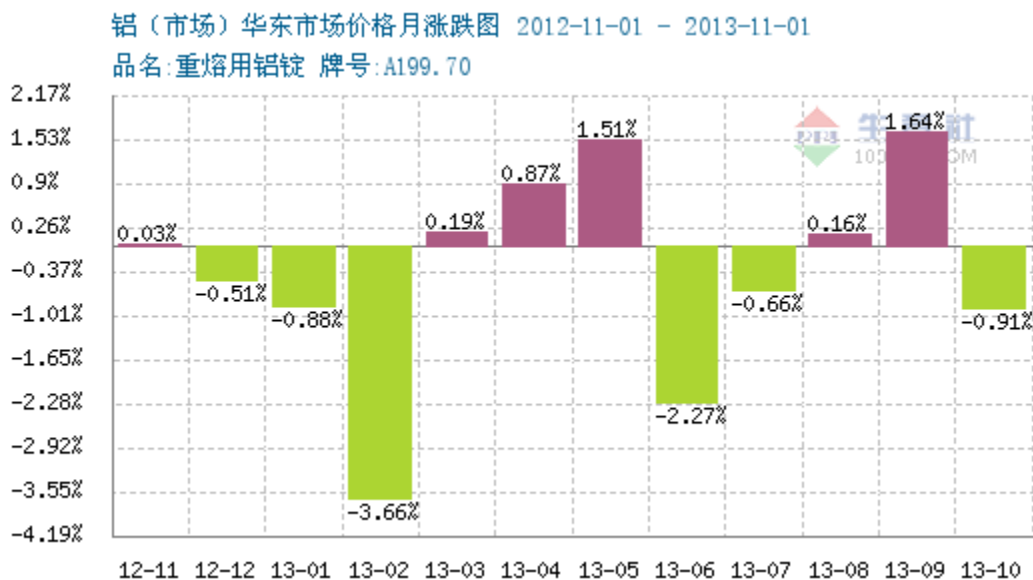


二、铝商品情报

1、铝价格走势



2、铝月涨跌图



3、铝情报

●古河斯凯铝业拟于 2013 年与住友轻金属合并

日本国内最大的铝压延产品制造商——古河斯凯铝业公司(Furukawa-Sky Aluminum Corp)与第二大铝压延产品制造商——住友轻金属工业公司于 2012 年 8 月 29 日共同发布消息称，两公司将于 2013 年 10 月 1 日正式合并。

●俄投行龙头俄铝结束香港业务 持牌不足两年

因保荐俄铝(0486)来港而为香港股民认识、两年前扬言以香港为亚洲落脚点的俄罗斯投行龙头 Renaissance Capital，据证监会数据披露，已放弃所有牌照。

●中铝矿业国际重启赴港IPO拟集资 4 亿美元

继去年 6 月 29 日中国有色分拆旗下的海外矿业资产赴港上市之后，从中铝集团分拆的中铝矿业国际(03668.HK)也重启了其在港交所的 IPO 计划。

●2014 年金属需求料上升 受经济形势改善和建筑项目推动

消息人士还说，随着国内经济活动升温，2014 年镍和锡的需求量预计将分别高于今年的约 78 万吨和 15.1-15.3 万吨。

●高盛：锌价未来几个月将好于铜价

10 月 7 日消息，高盛周一在报告中称，锌供应料不及铜供应，而铅价表现将好于铜价。

●西部矿业剥离 27 亿资产入股青投集团

西部矿业(601168, SH)10 日发布公告，公司计划将旗下与有色金属主业相关度不高的煤电、铝矿、碳素资产作为出资入股青海省投资集团有限公司(以下简称青投集团)。

●72 家企业上环保部“黑榜” 国电中铝等大型央企均上榜

在 10 月 12 日举行的环保部新闻发布会上，72 家企业因超标排放等原因被点名批评，其中不乏中铝、中电投、中国第一重型机械股份有限公司等知名央企和上市公司的身影。

●中铝兰州两家分公司上“黑榜”

近日，在环保部公布的 2013 年环保专项行动结果中，有 72 家企业因超标排放等原因被点名批评，记者了解到，多家上市公司的名单中，中铝集团兰州分公司铝厂、中铝集团兰州分公司自备电厂被列入“黑榜”。

●中国铝业自认环保违规 公司称将调查并整改

10 月 14 日晚间，中国铝业发布了《关于兰州分公司环保有关情况的公告》的公告。在公告中，中国铝业表示，10 月 12 日，环保部通报了环保专项行动督察发现的 72 家环境违法企业名单。名单中包含中铝集团兰州分公司铝厂、中铝集团兰州分公司自备电厂。

●国务院：鼓励国内企业在境外建设电解铝生产基地

为积极稳妥化解钢铁、水泥、电解铝、平板玻璃、船舶等行业产能严重过剩矛盾，指导其他产能过剩行业的化解工作，国务院近日印发《关于化解产能严重过剩矛盾的指导意见》(以下简称《指导意见》)。

●政府严治大气污染 波及华北再生铝企

●中国金属需求在放缓而不是下降

市场上有关中国铁矿石和金属的需求大幅下滑的说法甚嚣尘上，这对巴西、印尼和澳大利亚等主要大宗商品出口国造成冲击。

●中铝甩铁矿股权将入账 20 亿美元

上周末，上市公司中国铝业发公告称，中国铝业下属香港公司拟转让的中国铝业铁矿控股有限公司(简称中铝铁矿)65%股权交易价格已基本敲定，该交易价格将达到 20.67 亿美元。

●2013 年 9 月全球原铝产量为 199.9 万吨

国际铝业协会(IAI)周一公布的数据显示，全球 9 月日均原铝产量(除中国)由 8 月的 67,200 吨降至 66,600 吨。

●南山铝业证实有意印尼建厂 缓解原料供应压力

受原铝价格倒挂拖累的南山铝业(行情,问诊)10 月 22 日晚公告称，因受未来印度尼西亚对中国铝土矿出口限制的影响，公司有意向到印度尼西亚建厂，以缓解未来铝土矿的供应问题。

●加拿大和欧盟有意签订自由贸易协定 逐步取消铝制品关税

加拿大铝业协会和加拿大矿业协会称，近期宣布的加拿大和欧盟之间的自由贸易协定将会为加拿大企业打开利润丰厚的市场，并能为该国吸引更多的投资。

●10 月 24 日LME金属收盘走高 受中美制造业数据提振

伦敦金属交易所(LondonMetalExchange)贱金属收盘走高；中美两国制造业数据良好，抵消了欧洲数据疲软的不利影响，市场由此预计中美两国存在强劲的贱金属需求。

●2013、14 两年供应过剩料打压多种基金属价格

据伦敦 10 月 24 日消息，周四公布的一项调查显示，铜价今年料跌 8%，2014 年料进一步下挫，因需求不振的同时，新矿和现有矿山供应却强劲增长。

●10 月 25 日欧洲市场LME金属收盘走高

伦敦 10 月 25 日消息，伦敦金属交易所(London Metal Exchange,简称 LME)贱金属周五多数收盘走高，美国耐用品订单数据的强劲表现超过了市场对中国银行间市场持续担忧的影响。

●缺乏利好接力 有色金属下行风险偏大

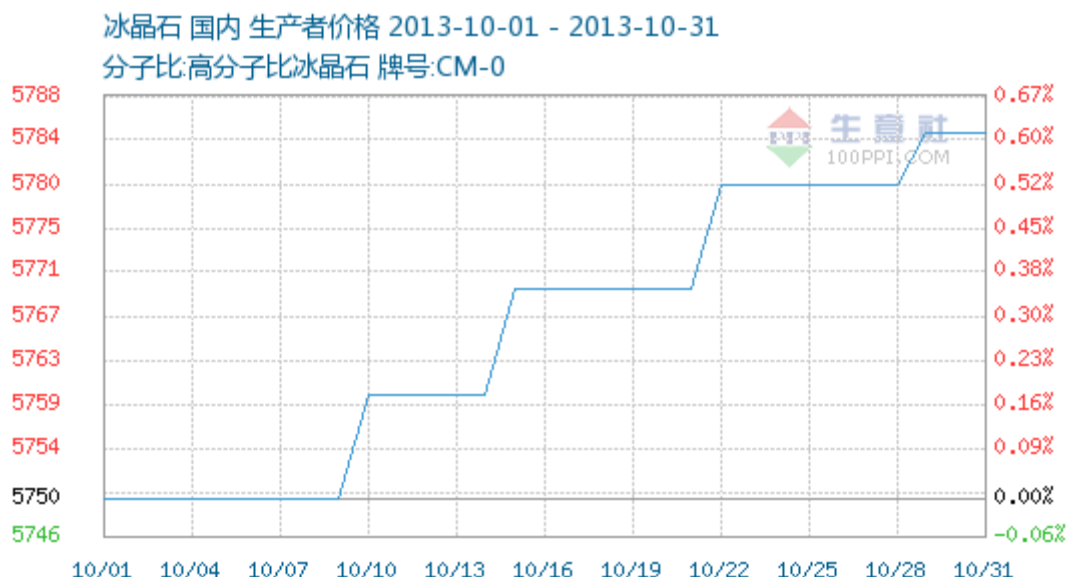
“银十”即将过去，有色金属上行势头始终受压，而在 10 月底似有拐头向下迹象。

●中铝 5 次出售资产获 240 亿 前三季仍亏 18 亿

10 月 30 日晚间，中国铝业发布三季报，2013 年 1-9 月份，中国铝业属上市公司股东的净利润亏损 18.46 亿元，每股亏损-0.14 元。

三、上游商品情报

1、冰晶石商品情报



●10月15日国内冰晶石市场行情简述

10月15日国内冰晶石市场行情。

●有色金属行业：电解铝行业兼并重组或加速

电解铝行业面临的多重问题或促进行业兼并重组加速

●电解铝供需过剩忧虑放缓

铝锭作为铝材的主要加工原材料，铝锭约占铝材生产成本的80%~90%，因此铝锭价格的波动对企业的生产成本和资金占具较大的影响。

●电解铝行业“西风烈” 远景令人担忧

电解铝西进之风已然愈演愈烈，尤其是对于国内首屈一指的河南电解铝业来说，“西进”或许成了电解铝企业生存下去的唯一希望。

●电解铝:政策拐点来临,盈利拐点难觅

上周,上证指数、有色金属分别跌1.1%、2.6%。受环保概念带动,格林美、怡球资源、贵研铂业上涨;稀土收储预期升温,但稀土、磁材板块回调。

●多氟多业绩已现底部 创新驱动未来成长

中小板上市公司多氟多(002407)于10月23日发布了2013年三季度业绩报告,公司今年前三季度营业收入为10.44亿元,同比增长2.47%;归属于上市公司股东的净利润为988.42万元,同比下降82.32%,较中报92.08%的下滑幅度略有收窄。

●因“电”制宜 电解铝行业区域分化显现

众所周知，电解铝行业素有电老虎之称，电力成本约占到其生产总成本的 40%左右，其价格的高低直接关乎电解铝企业的生死存亡，而近年来的高电价着实让电解铝企业苦不堪言。

●电解铝产能困局难解 铝加工行业面临冲击

电解铝行业长期处于产能过剩的困境难以改变，新出台的行业规范长远来看有利于产业升级和产能有序扩张，但是总产能并不能得到遏制。此外，中国经济长周期下行，就算出台新一轮刺激，那么效果只能维持一个季度。经济结构和增长方式不改变，需求放缓大趋势难改。

●电解铝去产能难题：5 倍电价差造就寻利空间

新疆平均用电成本约为 0.2 元~0.25 元，算上长途运输等因素，折合用电成本约为 0.3 元/度电，这也比河南省用电成本便宜了近 1 倍。以新疆现有电解铝项目为例，使用网电的成本约为每吨 12600 元(不含税)，比河南省相同项目吨铝成本低 2500 元左右。

●电解铝板块：去产能促重组提速

近期电解铝板块盘面一扫阴霾。10 月 15 日，国务院《关于化解产能严重过剩矛盾的指导意见》出台后，作为被纳入到化解产能过剩的重点行业之一，电解铝相关上市公司盘面开始出现积极的走势。据 Wind 资讯统计显示，10 月以来，亚太科技、常铝股份、中孚实业、焦作万方等多只板块个股累计涨幅超过了 2%。

2、氧化铝商品情报

●中铝矿业国际重启赴港IPO拟集资 4 亿美元

继去年 6 月 29 日中国有色分拆旗下的海外矿业资产赴港上市之后，从中铝集团分拆的中铝矿业国际(03668.HK)也重启了其在港交所的 IPO 计划。

●中国铝业自认环保违规 公司称将调查并整改

10 月 14 日晚间，中国铝业发布了《关于兰州分公司环保有关情况的公告》的公告。在公告中，中国铝业表示，10 月 12 日，环保部通报了环保专项行动督察发现的 72 家环境违法企业名单。名单中包含中铝集团兰州分公司铝厂、中铝集团兰州分公司自备电厂。

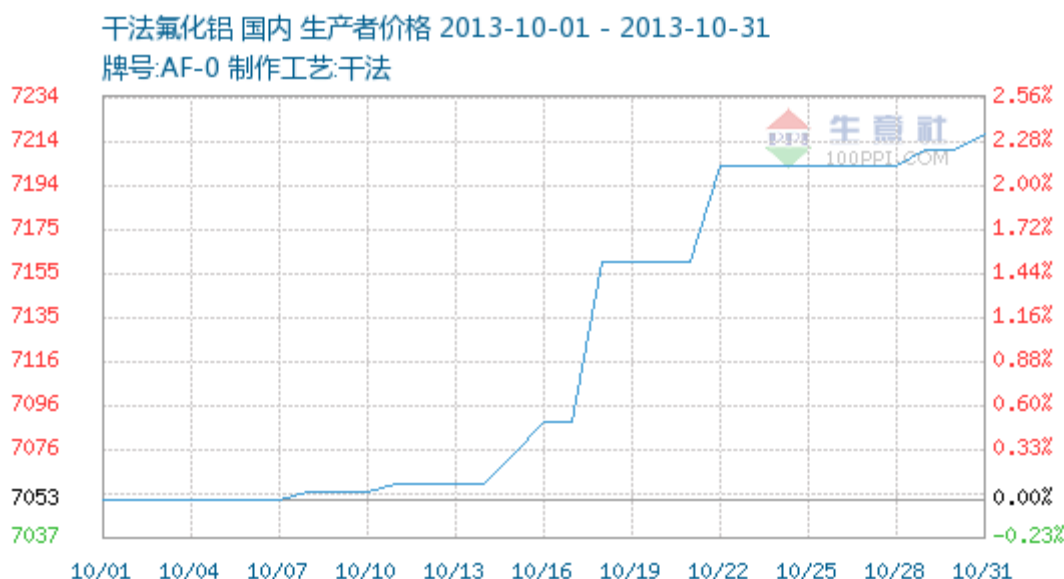
●2013 年 9 月巴西氧化铝出口下降 6.6%

因发往欧洲及中东地区数量下降，九月份巴西氧化铝出口同比下降 6.6%，

●中铝 5 次出售资产获 240 亿 前三季仍亏 18 亿

10 月 30 日晚间，中国铝业发布三季报，2013 年 1-9 月份，中国铝业属上市公司股东的净利润亏损 18.46 亿元，每股亏损-0.14 元。

3、氟化铝商品情报



●10月8日氟化铝市场行情简述

10月8日氟化铝市场行情简述。

●湖南有色氟化工项目三年难产

对于湖南有色这家曾经风光一时的地方国企来说，被纳入中国五矿资产版图后，其后续的经营境况却似乎并未如当初决策者设想的那般美好。

●氟化铝大气冷凝液回收利用工程突破科技瓶颈

最近，由湖南有色湘乡氟化学有限公司与湖南有色氟化学科技发展有限公司、中南大学科技工程部(反应器的设计)合作开发干法氟化铝大气冷凝液回收利用项目，既变废水为可利用的资源，(属国家鼓励发展的科技攻关项目)，既保护环境，又变废水为可利用的资源，突破环保利用双瓶颈，取得成果。

●有色金属行业：电解铝行业兼并重组或加速

电解铝行业面临的多重问题或促进行业兼并重组加速

●电解铝供需过剩忧虑放缓

铝锭作为铝材的主要加工原材料，铝锭约占铝材生产成本的80%~90%，因此铝锭价格的波动对企业的生产成本和资金占具较大的影响。

●电解铝行业“西风烈” 远景令人担忧

电解铝西进之风已然愈演愈烈，尤其是对于国内首屈一指的河南电解铝业来说，“西进”或许成了电解铝企业生存下去的唯一希望。

●电解铝:政策拐点来临,盈利拐点难觅

上周,上证指数、有色金属分别跌1.1%、2.6%。受环保概念带动,格林美、怡球资源、贵研铂

业上涨;稀土收储预期升温,但稀土、磁材板块回调。

●多氟多业绩已现底部 创新驱动未来成长

中小板上市公司多氟多(002407)于10月23日发布了2013年三季度业绩报告,公司今年前三季度营业收入为10.44亿元,同比增长2.47%;归属于上市公司股东的净利润为988.42万元,同比下降82.32%,较中报92.08%的下滑幅度略有收窄。

●无水氟化铝出口量月度走势分析(至201309)

2013年9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201309)

2013年9月无水氟化铝出口量月度数据。

●因“电”制宜 电解铝行业区域分化显现

众所周知,电解铝行业素有电老虎之称,电力成本约占到其生产总成本的40%左右,其价格的高低直接关乎电解铝企业的生死存亡,而近年来的高电价着实让电解铝企业苦不堪言。

●电解铝产能困局难解 铝加工行业面临冲击

电解铝行业长期处于产能过剩的困境难以改变,新出台的行业规范长远来看有利于产业升级和产能有序扩张,但是总产能并不能得到遏制。此外,中国经济长周期下行,就算出台新一轮刺激,那么效果只能维持一个季度。经济结构和增长方式不改变,需求放缓大趋势难改。

●电解铝去产能难题:5倍电价差造就寻利空间

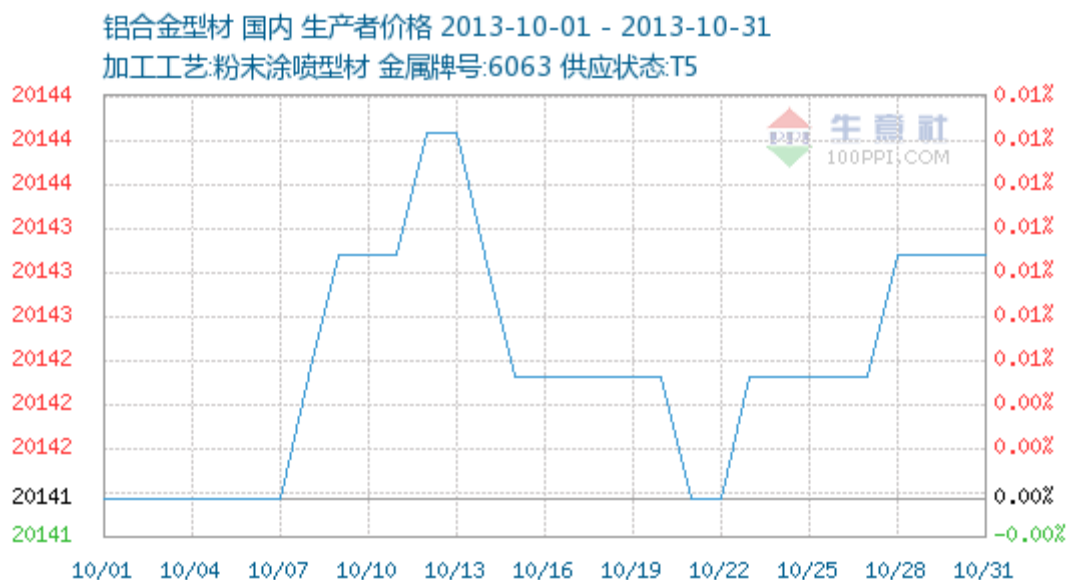
新疆平均用电成本约为0.2元~0.25元,算上长途运输等因素,折合用电成本约为0.3元/度电,这也比河南省用电成本便宜了近1倍。以新疆现有电解铝项目为例,使用网电的成本约为每吨12600元(不含税),比河南省相同项目吨铝成本低2500元左右。

●电解铝板块:去产能促重组提速

近期电解铝板块盘面一扫阴霾。10月15日,国务院《关于化解产能严重过剩矛盾的指导意见》出台后,作为被纳入到化解产能过剩的重点行业之一,电解铝相关上市公司盘面开始出现积极的走势。据Wind资讯统计显示,10月以来,亚太科技、常铝股份、中孚实业、焦作万方等多只板块个股累计涨幅超过了2%。

四、下游商品情报

1、铝合金型材商品情报



●甘肃广银 4000 美吨铝型材挤压生产线正式投产

甘肃广银 4000 美吨铝型材挤压生产线正式投产，建成后每条生产线产能达到年产 18000 吨。

●下游铝材需求拉低库存

下游铝材需求拉低库存，电解铝供需过剩忧虑放缓。

●断桥铝门窗价高难下缘几何

制作工艺决定了断桥铝门窗价格居高不下。

●2015 年全球门窗需求情况

全球门窗需求在经历 2005 年到 2010 年间的萧条后，在 2011 年到 2015 年间将以每年 6.8% 的速度增长，2015 年全球门窗需求将达到 1920 亿美元。

●新型城镇化发展提振铝合金门窗行业

城镇化建设首先受益的是房地产行业，所以，与之相配套的门窗行业也将成为直接受益者。