

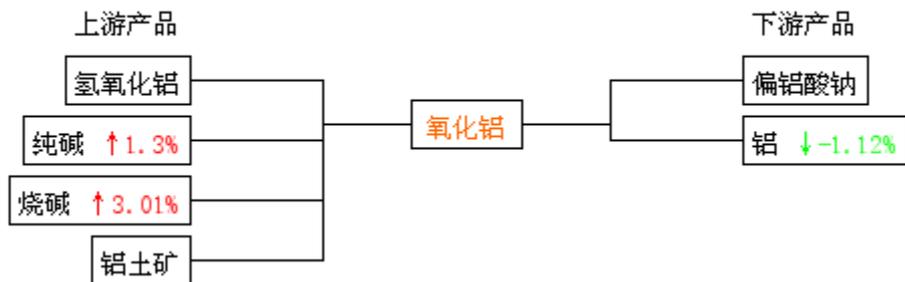
2013 年 11 月氧化铝产业链情报

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.....	5
四、 下游商品情报.....	7
1、 铝商品情报.....	7

一、氧化铝产业链行情

商品	初价格	末价格	涨跌
烧碱	565.00	582.00	3.01%
轻质纯碱	1541.00	1561.00	1.30%
铝（市场）	14462.50	14300.00	-1.12%

生意社氧化铝产业链价格涨跌图 2013-11-01 - 2013-11-30



二、氧化铝商品情报

1、氧化铝情报

●中国铝业前三季同比减亏 24 亿元 铝价持续下滑

去年巨亏近百亿的中国铝业今年减亏幅度明显，今年前三季其归属于上市公司股东的净利润为-18.46 亿元，而去年同期亏损额为 43.35 亿元，同比大幅减亏 24 亿余元。

●中国铝业前三季亏 18 亿 频频转让资产欲扭亏

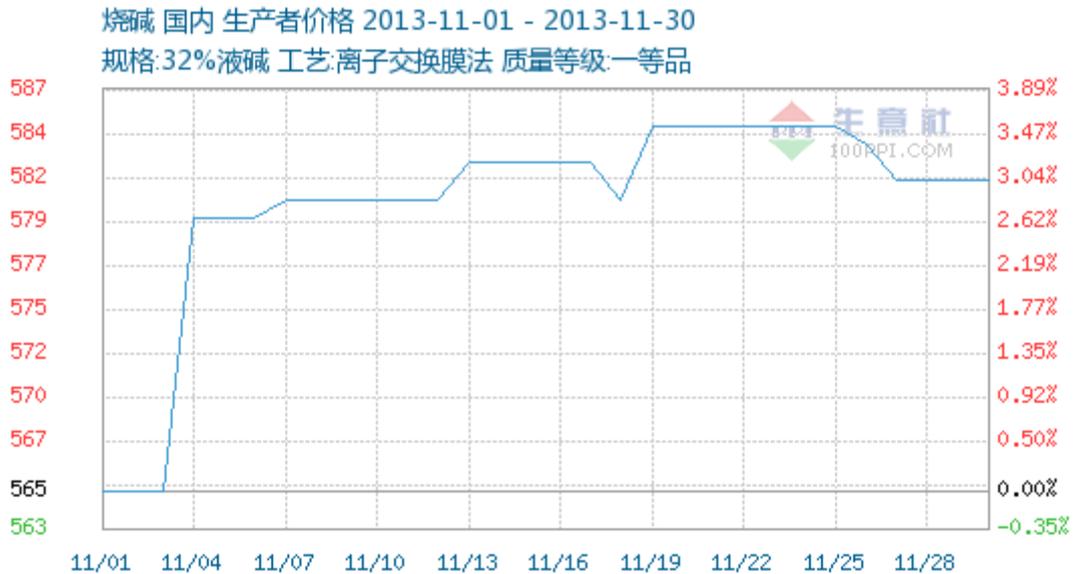
受累于铝价持续弱势下挫、行业不济的窘境，有色金属巨头中国铝业(601600.SH)前三季度亏损 18 亿元，频频变卖资产试图避免因连续两年亏损而被 ST 的结局。

●沙特阿拉伯 180 万氧化铝精炼厂明春投产

澳大利亚氧化铝公司(AluminaLtd)预计沙特阿拉伯 180 万氧化铝精炼厂于 2014 年第一季度开始生产。

三、上游商品情报

1、烧碱商品情报



- 11月1日山东地区烧碱市场动态
山东地区烧碱市场行情表现较好。
- 11月1日华东地区烧碱市场动态
华东地区烧碱市场行情上行。
- 11月4日赫邦化工烧碱价格动态
东营市赫邦化工有限公司氯碱装置当前满负荷生产。
- 11月5日黄骅天信化工烧碱价格动态
河北黄骅天信化工有限公司烧碱出厂价格上调。
- 11月7日赫邦化工烧碱价格动态
东营市赫邦化工有限公司氯碱装置当前满负荷生产。
- 11月14日黄骅天信化工烧碱价格动态
河北黄骅天信化工有限公司烧碱出厂价格部分上调。
- 11月14日华东地区烧碱市场动态
华东地区烧碱市场行情平稳。
- 11月19日黄骅天信化工烧碱价格动态
河北黄骅天信化工有限公司烧碱出厂价格部分调整。

2、纯碱商品情报



●2013年10月我国纯碱市场行情表现分析

目前,我国纯碱主要下游行业石油、化工、纺织、印染、化肥、农药、电力、冶金、有色金属等行业总体表现低迷,尽管各个行业生产经营形势略有好转,但市场需求低迷,供大于求的矛盾仍十分突出。纯碱行业生产装置平均开工率约75%,整体处于相对较低水平。纯碱生产企业仍面临较大的压力。

●2013年1-9月内蒙古纯碱产量统计分析

2013年1-9月,内蒙古纯碱产量为441842吨,同比下降31.78%。9月份内蒙古纯碱产量为47793吨,同比增长21.84%。

●2013年1-9月河南省纯碱产量分析

2013年1-9月,河南省纯碱产量为2592806.08吨,同比增长7.72%。9月份河南省纯碱的产量为261211.26吨,同比下降19.19%。

●轻重碱价格分化 下游需求均转淡

11月初厂家的重质纯碱报价纷纷上调100元/吨,而轻质纯碱的市场走势疲软,价格出现松动。多位分析人士表示,在下游玻璃市场需求的支撑下,氯碱企业拉涨心态强烈,导致重质纯碱价格的高企。

●纯碱行情向好 山东海化全力减亏增盈

据相关网站报道,11月初,山东海化纯碱厂货台,生产景象繁忙。装卸工人告诉记者,最近天天都很忙,来拉纯碱的各地客户比较多,货台库存比较合理,产品种类完全能满足不同客户需求。目前,主导产品纯碱已接近满负荷生产,日产量比9月份增加1000吨。

●淡季中以涨促稳 纯碱行业内部整合初现雏形

虽然9、10月份纯碱价格大涨,但产能严重过剩问题依然存在。随着厂家开工负荷的提升,

供需矛盾进一步凸显。为了防止行情出现大的下滑，10月底多厂家联合开会，统一步调，联合涨价，以涨促稳。但是有企业内部人士表示，这次会议是企业之间沟通交流行为，交流下对行情、市场以及后期的看法和意见。

●2013年10月我国纯碱产量数据

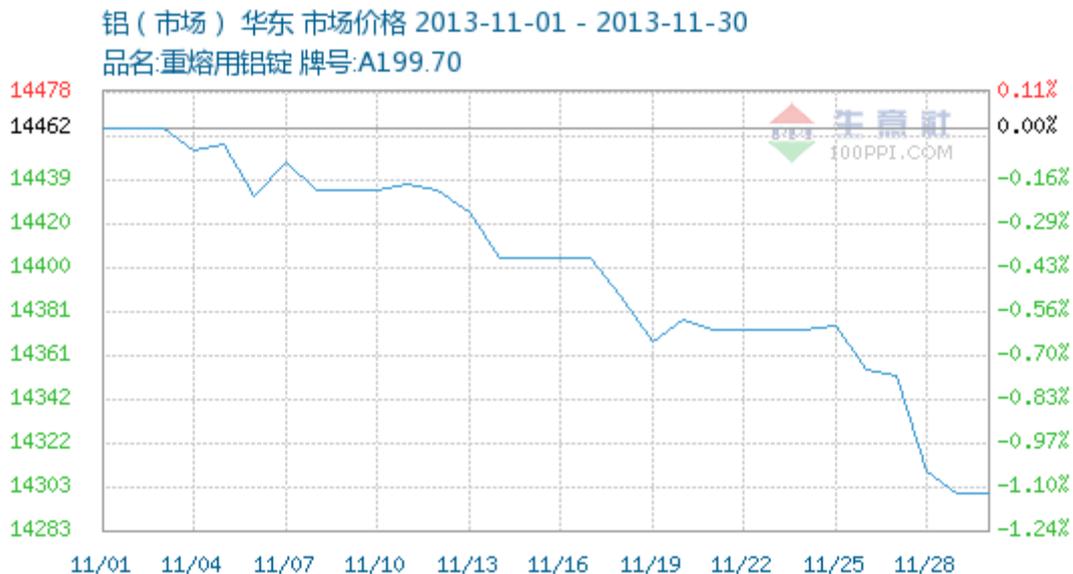
2013年10月份我国纯碱产量206.9万吨,较去年同期数量减少0.1%。1-10月份累计产量1980.3万吨,同比减少2.6%。

●2013年10月份中国纯碱进口数据统计

据国家海关数据显示,2013年10月份我国纯碱进口总量为45.4吨,环比增长141%。

四、下游商品情报

1、铝商品情报



●中国铝业前三季同比减亏 24 亿元 铝价持续下滑

去年巨亏近百亿的中国铝业今年减亏幅度明显，今年前三季其归属于上市公司股东的净利润为-18.46 亿元，而去年同期亏损额为 43.35 亿元，同比大幅减亏 24 亿余元。

●中国铝业前三季亏 18 亿 频频转让资产欲扭亏

受累于铝价持续弱势下挫、行业不济的窘境，有色金属巨头中国铝业(601600.SH)前三季度亏损 18 亿元，频频变卖资产试图避免因连续两年亏损而被 ST 的结局。

●电解铝等五行业产能利用率仅七成

11 月 5 日，工信部网站消息称，国务院近日印发了《关于化解产能严重过剩矛盾的指导意见》，对化解产能严重过剩矛盾提出总体部署和要求。并对化解钢铁、水泥、电解铝、平板玻璃、船舶等行业产能严重过剩做出明确部署。

●中国 2013 年 10 月铜及铝产量均增至纪录高位

中国 10 月精炼铜产量较上月攀升 2.9%，连续第二个月录得创纪录水平，因原料供应和新产能增加。中国 10 月铝产量亦创纪录。

●2013 年 10 月全球原铝产量为 202.5 万吨

国际铝业协会(IAI)周三公布的数据显示，10 月全球铝产量增长 26,000 吨至 202.5 万吨。

●中国长期基本金属需求或放缓

据道琼斯新加坡 11 月 21 日消息，惠誉评级(Fitch Ratings)称，长期内，中国基本金属需求或放缓，因政府寻求调整经济，不再依靠固定资产投资。

●LME金属收盘涨跌互现 美国制造业数据支撑需求

伦敦 11 月 21 日消息：伦敦金属交易所贱金属周四收盘涨跌互现，美国工厂活动指数向好引发市场关于贱金属需求改善的预期，这部分抵消了市场关于美国和中国需求疲软的担忧。这种担忧引发贱金属早盘小幅下跌。

●分析师：未来两年铜、铝、锌供应过剩局面将持续

有色金属偏空趋势是大方向，然而下行阻力也比较大，这将使得有色金属尤其是铜价格的下跌过程一波三折。而锌、铝由于受困于供应过剩，中短期很可能会跟随铜价承压走弱。铅得益于明后年矿供应的短缺，可能会走出相对分化的行情。

●22日伦敦金属交易所基本金属期货价普涨

伦敦金属交易所(LME)基本金属期货价格 11 月 22 日普涨，当日收盘时除锡价下跌外，其他金属价格均高于上一交易日，其中又以铜的价格涨幅最为明显。

●中铝矿业退出对嘉能可旗下秘鲁铜矿的竞标

熟悉情况的消息人士表示，中国最大的铝生产商--中铝矿业已经退出竞标嘉能可-斯特拉塔(Glencore Xstrata)旗下价值 59 亿美元的秘鲁 Las Bambas 铜矿，这令其竞争对手中国五矿集团最可能中标。

●上海有色金属期货“夜宴”12月20日开席

上期所有有色金属期货连续交易，将于 2013 年 12 月 20 日(周五)晚间上线运行。

●有色金属连续交易下月 20 日“亮剑”

上期所发布《关于有色金属连续交易上线运行有关事项的通知》，有色金属连续交易自 2013 年 12 月 20 日晚间起开始上线运行。

●LME期铝接近四个月低点 受库存过多打压

LME 期铝周二在亚洲市场持于四个月最低水平附近，因 2008 年信用危机后出现的库存过剩局面压低价格。

●传中铝矿业退出嘉能可铜矿竞标 五矿概率最高

中铝矿业(03668)已经退出竞标嘉能可-斯特拉塔(00805)旗下价值 59 亿美元的秘鲁 Las Bambas 铜矿，这令其竞争对手五矿集团最可能中标。

●伦敦金属交易所LME基本金属期货价格 26 日涨跌互现

伦敦金属交易所(LME)基本金属期货价格 26 日涨跌互现，窄幅波动，其中镍的价格涨幅最为明显，而锌的跌幅最大。

●伦敦金属交易所LME基本金属期货价 27 日普跌

伦敦金属交易所(LME)基本金属期货价格 11 月 27 日普跌，其中又以锡的价格跌幅最为明显。

●内蒙古禁批电解铝新项目落后产能限时淘汰

《内蒙古自治区贯彻〈大气污染防治行动计划〉实施意见》(以下简称《意见》)于 11 月 18 日正式下发实施，决定不再审批电解铝等产能严重过剩行业的新增产能项目，推出了淘汰落后产

能的“时间表”。

●总投资 6.3 亿元中铝萨帕项目投产

11 月 28 日，总投资 6.3 亿元的中铝萨帕项目在九龙坡区西彭铝产业园区内启动投产，预计项目建成后生产规模将达 2 万吨，将为国内地铁提供铝合金[有色商机:铝合金密度]车体结构型材及模块。