

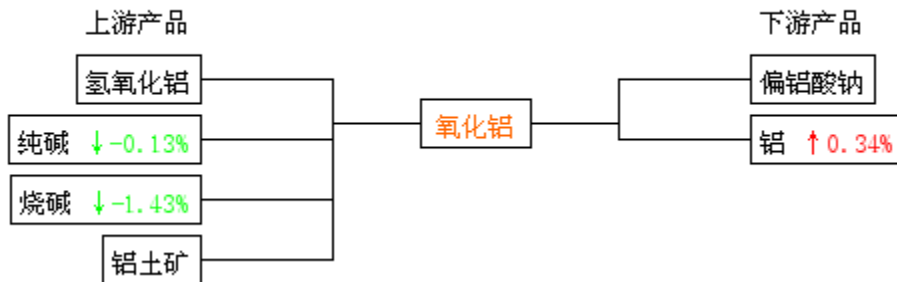
2014 年 6 月氧化铝产业链情报

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.....	4
1、 烧碱商品情报.....	4
2、 纯碱商品情报.....	6
四、 下游商品情报.....	8
1、 铝商品情报.....	8

一、氧化铝产业链行情

商品	初价格	末价格	涨跌
铝（市场）	13302.50	13347.50	0.34%
轻质纯碱	1482.00	1478.00	-0.27%
烧碱	525.36	517.86	-1.43%

生意社氧化铝产业链价格涨跌图 2014-06-01 - 2014-06-30



二、氧化铝商品情报

1、氧化铝情报

● 电解铝行业陷亏损泥沼

工信部日前公布的最新数据显示，铝冶炼前4个月全行业亏损总额88.3亿元，净亏损额高达70.4亿元，比去年同期净增加38.9亿元。1至4月，我国电解铝产量769万吨，电解铝库存100万吨，铝冶炼行业固定资产投资103亿元，同比下降35.9%。

● 中信资源已就存在青岛港的氧化铝和电解铜申请查封令

中国中信集团旗下中信资源周二公告称，针对6月6日的公告，官方对若干存放在青岛港的铝和铜产品的调查或会影响本集团。集团的进出口商品业务拥有若干存放在青岛港保税仓库的氧化铝和电解铜。

● 库存持续下降铝价强势反弹 大量游资介入

近期国内外铝价强势翻红，仅仅在五天的时间内，伦铝连续打破两个阻力位扶摇直上1918美元/吨高位。全球最大铝企俄罗斯铝业指出，在部分铝企削减产能以及印尼出口禁令的影响下，铝价有望测试每吨2000美元的心理阻力位。

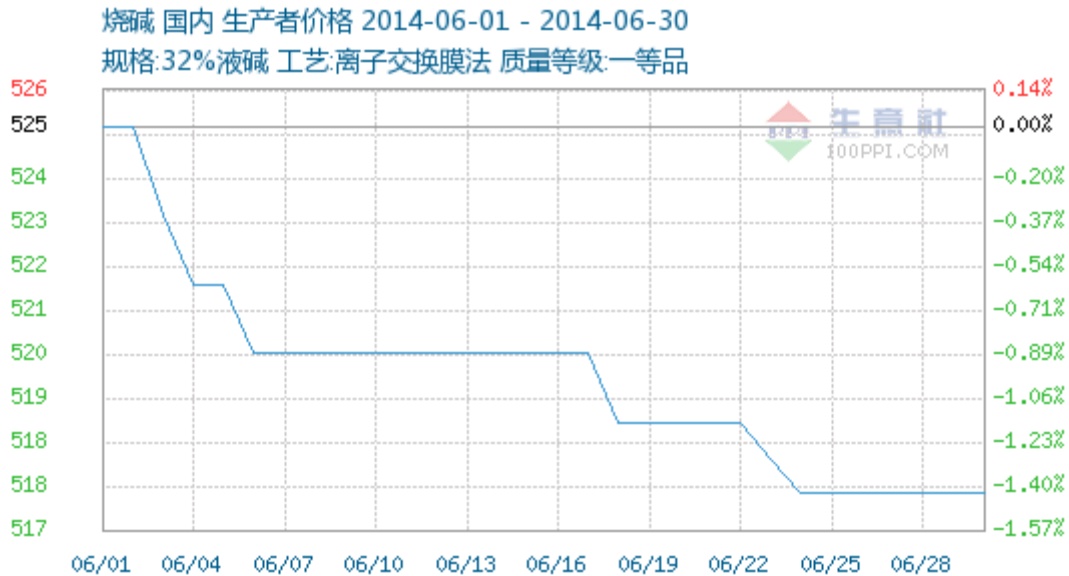
● 2014年5月中国进口氧化铝31.3万吨

中国海关数据显示，5月中国进口氧化铝31.3万吨，环比减少90.4%，同比增加56.28%。今年前5月，中国进口氧化铝总量208.0万吨，同比增加53.4%。

● 中铝入股清镇氧化铝项目

三、上游商品情报

1、烧碱商品情报



●烧碱市场走稳 入场交投积极性有限

国内烧碱市场整体走稳，宁夏、天津等地市场价格略有下降，其他地区维持稳定。随着端午小长假临近，商家休假的意愿增强，入场交投积极性有限。市场货源供应充足，下游氧化铝、造纸、印染等行业需求不高，供需矛盾继续左右市场，预计“端午”节前烧碱行情将延续低稳格局。

●6月10日天津鹏坤化工片碱价格动态

6月10日，天津鹏坤化工有限公司92%工业级片碱出厂报价为2250元/吨，96%工业级片碱出厂报价为2300元/吨，99%工业级片碱出厂报价为2400元/吨；食品级99%片碱出厂报价为2600元/吨。96%粒碱出厂报价为2550元/吨，99%粒碱出厂报价为2800元/吨，目前公司产品价格稳定，出货正常。

●6月16日三友化工烧碱价格动态

6月16日，唐山三友化工32%离子膜液碱出厂报价为650元/吨，企业检修从15号开始，将持续15天左右。

●2014年5月烧碱同比增长8.7%

国内烧碱市场小幅波动，商家观望氛围偏浓。国家统计局公布的5月烧碱产量为267.6万吨，同比增长8.7%，显示出当前烧碱产量依旧在扩大，而下游需求行业并不景气，供过于求的矛盾继续困扰市场，目前市场主流价格维持稳定，近期受产能过剩、下游低迷、环保施压等利空影响，预计烧碱行情还将在低位调整为主。

●福建地区烧碱市场窄幅整理

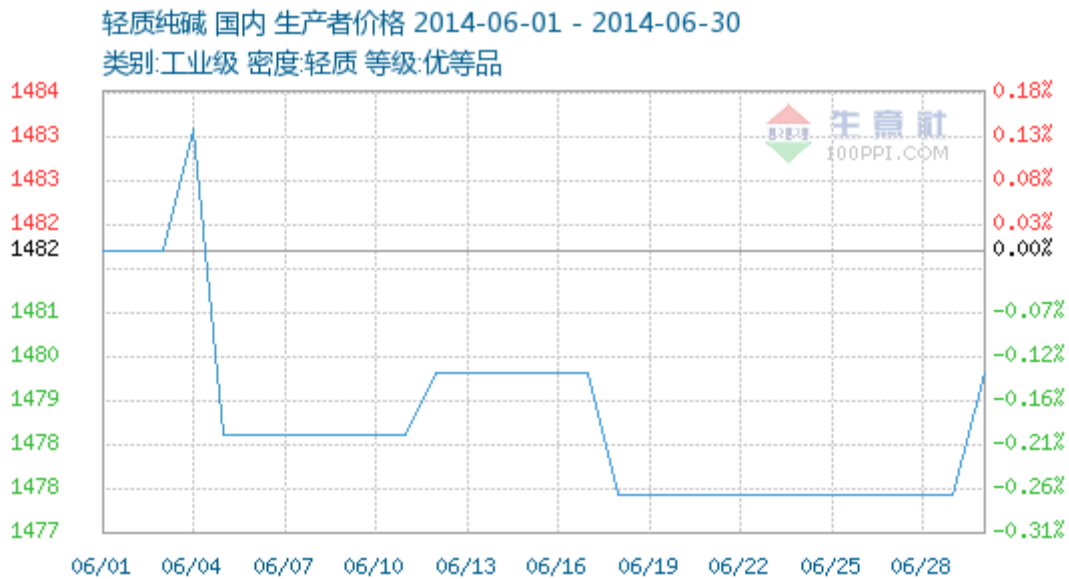
福建地区烧碱市场窄幅整理，该地32%离子膜碱省内送到价报700-750元/吨，50%离子膜碱

省内送到价报 1060-1100 元/吨，当地烧碱装置保持高负荷生产且外埠烧碱货源持续流入，市场整体供应充足，下游需求平淡，预计该地烧碱后市行情难有好转。

●2014 年 5 月国内烧碱出口量统计

据国家海关数据显示，2014 年 5 月国内液碱出口量为 52926.039 吨，均价 303.02 美元/吨；2014 年 5 月国内固碱出口量为 69737.445 吨，均价 396.62 美元/吨。

2、纯碱商品情报



●6月3日河北黄骅天信化工纯碱价格动态

6月3日,河北黄骅天信化工轻质纯碱出厂价格为1300元/吨,目前企业生产运行正常,出货较好。

●6月4日青岛碱业纯碱价格动态

6月4日,青岛碱业轻质纯碱出厂价格在1530元/吨左右,重碱出厂价格为1620元/吨,目前企业开工七成左右,库存无明显压力,出货情况良好。

●2014年1-4月山东省纯碱产量统计分析

中商情报网统计数据显示:2014年1-4月山东省纯碱产量为1460766吨,同比增长12.94%

●南非对自美国进口纯碱征收重税

南非国际贸易管理委员会表示,调查发现美国纯碱生产者在南部非洲关税同盟国家(Sacu)存在倾销行为,将对自美国出口至Sacu的纯碱征收8%-40%的税收。

●6月27日辽宁大化纯碱价格动态

6月27日,辽宁大化轻质纯碱出厂价格继续上调,目前价格为1780元/吨,目前企业开工率在九成左右,库存低位,出货良好,厂家8月份将停产检修,具体时间未定。

●江苏纯碱行情观望气氛浓厚

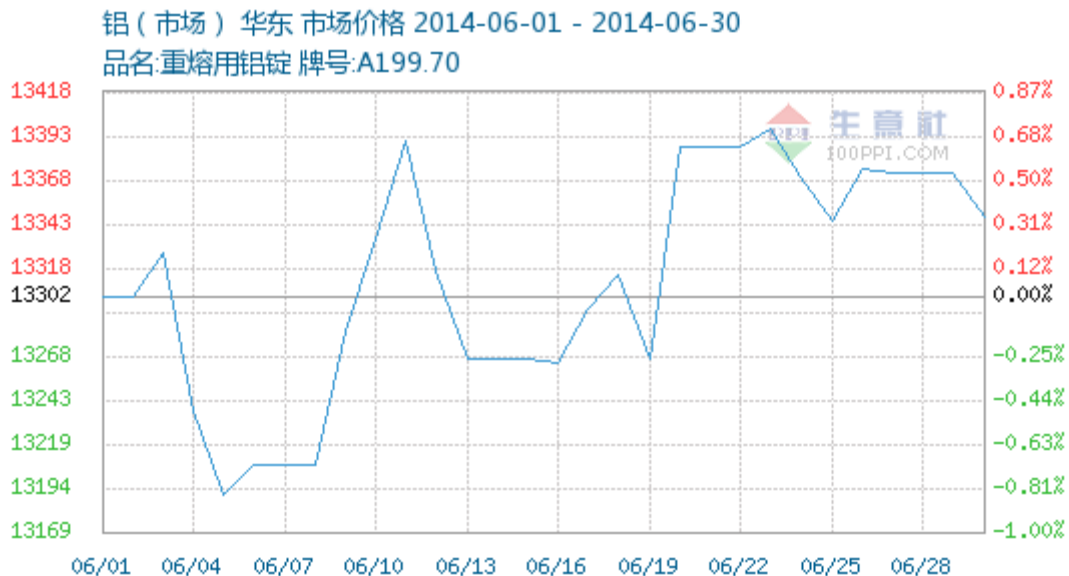
江苏纯碱行情观望气氛浓厚,轻质碱主流出厂1350-1380元/吨,重质碱送到主流出厂1550元/吨,近期召开片区会议后,各企业坚挺运行。

●山东纯碱行情走势平稳

山东纯碱行情走势平稳,轻质碱主流出厂1450-1470元/吨,重质碱送到主流1550元/吨,厂家货源供应充裕,下游接货按需采购,买方疲软跟进,近整体缺乏实质性需求支撑。

四、下游商品情报

1、铝商品情报



●青岛港融资骗贷调查中 涉案铝库存或达8万吨 铜2万吨

据外媒报道,青岛港上周开始专项检查,调查通过重复质押仓储收据获取贸易融资的行为,报道称青岛港现已停止铁矿石、铝和铜的出港。该调查引发了一些银行和贸易界人士的担忧,不过今日青岛港方面否认了停止出港的消息。

●电解铝行业陷亏损泥沼

工信部日前公布的最新数据显示,铝冶炼前4个月全行业亏损总额88.3亿元,净亏损额高达70.4亿元,比去年同期净增加38.9亿元。1至4月,我国电解铝产量769万吨,电解铝库存100万吨,铝冶炼行业固定资产投资103亿元,同比下降35.9%。

●法兴银行:铅锌镍锡价料大幅攀升 铜价跌向6500美元

据新加坡6月5日消息,法国兴业银行在一份报告中称,基本金属前景好坏不一,部分原因在于中国经济增速放缓对金属需求产生不同的冲击,且因供应状况各异。

●2014年1-4月铝行业净亏损额达70.4亿元

工业和信息化部日前公布的一组数据显示,1至4月份,全国9086家规模以上有色金属工业企业共实现利润439亿元(含黄金、稀土),同比下降9.89%。其中唯一亏损行业是铝冶炼行业,亏损总额88.3亿元,净亏损额达70.4亿元,比去年同期净增加38.9亿元。

●一些银行推迟向中国金属贸易商开具信用凭证

一些银行目前对于向中国金属贸易公司给予财务担保方面变得越来越谨慎,此前中国有关部门已开始对部分企业是否利用存放在青岛港的同一批铜、铝和铁矿石等大宗商品库存反复作为抵押品申请多项贷款展开调查。

●中信资源已就存在青岛港的氧化铝和电解铜申请查封令

中国中信集团旗下中信资源周二公告称，针对6月6日的公告，官方对若干存放在青岛港的铝和铜产品的调查或会影响本集团。集团的进出口商品业务拥有若干存放在青岛港保税仓库的氧化铝和电解铜。

●伦敦及上海锌价11日均触及约15个月高位

伦敦及上海锌价周三均触及约15个月高位，因需求好转但供应紧俏；此外，中国铜升水更进一步下滑，在中国对金属融资调查行动中，贸易商面临更严格的融资情况。

●库存持续下降铝价强势反弹 大量游资介入

近期国内外铝价强势翻红，仅仅在五天的时间内，伦铝连续打破两个阻力位扶摇直上1918美元/吨高位。全球最大铝企俄罗斯铝业指出，在部分铝企削减产能以及印尼出口禁令的影响下，铝价有望测试每吨2000美元的心理阻力位。

●LME铜回稳 锌价徘徊在15个月高位附近

伦敦金属交易所(LME)期锌周三徘徊在15个月高位附近，投资人关注库存减少以及明年供应可能出现短缺的情况。铜价持稳，近期在中国港口调查金属融资欺诈后，铜价下挫。

●国十六条鼓励企业走出去 有色金属等产业成优选对象

日前，国务院办公厅公布《国务院办公厅关于支持外贸稳定增长的若干意见》以下简称《意见》，《意见》共16条，是近两年来国务院层面印发的第二份旨在稳定外贸的“国十六条”。

●期镍大涨 LME金属收盘大部分走高

伦敦6月16日消息：伦敦金属交易所(LME)周一期镍收高，供应面担忧持续存在。大多数贱金属收盘走高。

●云铝股份筹划重组停牌期满后申请继续停牌

云南铝业股份有限公司(以下简称“云铝股份”)因筹划重大资产重组事项，公司股票已于2014年5月5日开始停牌。

●*ST常铝重组申请获证监会通过 6月19日复牌

*ST常铝6月18日发布公告，公司发行股份购买资产事项获证监会审核有条件通过。公司股票于6月19日起复牌。

●内蒙古规划至2017年淘汰电解铝产能5.8万吨

●德意志银行预计未来铜锌价格逐步上行 镍铝持续走高

德意志银行(Danske Bank)周四(6月19日)在报告中称，近两月数据表明美国经济正在持续复苏，这将使得金价承压，预计2014年黄金均价在1260美元/盎司，而2015年的黄金均价将下滑至1195美元/盎司。

●2014年5月份十种有色金属产量增长3.6%

国家统计局近日公布数据显示，5月份十种有色金属产量351万吨，同比增长3.6%；有色金属冶炼和压延加工工业增加值同比增长14.2%。

●有色加工行业进入可持续发展阶段

2013年,我国9276家规模以上有色金属工业企业实现主营业务收入52695亿元,增长11.8%;有色金属工业完成固定资产投资6609亿元,增长19.8%。预计未来几年我国有色金属产业将步入良性发展轨道,产业结构进一步优化,增长方式明显转变,技术创新能力显著提高,为实现有色金属产业可持续发展奠定基础。

●5月份十种有色金属产量增长3.6%

国家统计局近日公布数据显示,5月份十种有色金属产量351万吨,同比增长3.6%;有色金属冶炼和压延加工业增加值同比增长14.2%。

●有色金属持续异动

有色金属板块上周(6月16日当周)最后两个交易日持续异动,原因有二:一是近期外围市场黄金等有色金属品种价格一度大涨,对有色金属板块起到提振作用;二是前期走强的钼、镍等小金属走出二次反弹格局。不过,从宏观经济走向以及全球流动性格局看,有色金属板块的反弹或很难持续。

●预期下半年铜价走低 铅锌反弹

在青岛港多方抵押丑闻曝出以后,投资者担心将有数量庞大的铜库存流入市场,导致铜价下滑。青岛港事件对铜市场将带来怎样的影响?下半年金属期货又将如何运行?中信期货副总经理、首席分析师景川在做客证券时报网财苑社区时表示,下半年铜价向下的大趋势不变,铅锌存在反弹可能。

●中国宏桥两次融资共9.8亿美元

6月19日,山东魏桥创业集团有限公司董事长张士平控股的中国宏桥集团有限公司与德意志银行、澳大利亚和新西兰银行集团、东方汇理银行、摩根士丹利银行、巴克莱银行及苏格兰皇家银行成功订立了优先票据的购买协议,发行优先票据4亿美元。

●金属大涨缺乏基本面支撑

在“融资风波”暂时消停后,铜、铝、锌等有色金属重新恢复涨势。不过,鉴于基本面支撑力度有限,有色金属要大幅度向上突破或需更多炒作题材。

●基本面支撑力度有限 金属大涨或需更多炒作题材

在“融资风波”暂时消停后,铜、铝、锌等有色金属重新恢复涨势。不过,鉴于基本面支撑力度有限,有色金属要大幅度向上突破或需更多炒作题材。

●LME铜升至近一个月新高 锡触逾四个月低位

锡价周四跌至逾四个月最低,尽管预期将出现供应短缺。期铜盘中触及近一个月新高,收盘涨幅略有缩减。

●有色金属上涨 释放大宗商品触底信号

近期,部分长时间沉寂的有色金属开始逆市而动,A股相关板块也激发了强烈的投资热情。业内人士表示,近日部分金属的强势与两大原因有关,一是供给处于收缩状态中;二是相当部分小金属的动态与世界经济转型密不可分。下半年,若全球经济集体回暖,小金属甚至整个大宗商品都将存在阶段性机会。

● 中铝入股清镇氧化铝项目