

目录

□ 市场热点解析

□ 原材料市场

□ 电解铝市场

□ 下游消费市场

□ 后市展望

□ 宏观经济

□ 行业新闻

本期导读

欧元区2月制造业 PMI 持稳 2月欧元区制造业采购经理人指数(PMI)终值为47.9,略好于初值47.8。数据显示,继1月制造业PMI升至11个月高点后,欧元区制造业活动继续保持稳定,虽制造业PMI已连续第19个月低于50枯荣线,但该地区经济环境的萎缩速度已达一年多来最低水平。

美联储褐皮书:房市复苏带动经济温和增长 美联储周三公布最新的联储地区经济状况报告,也就是所谓联储褐皮书。本期褐皮书指出,美国全国大多数地区都在过去一段时间经历了温和到中度的经济增长,主要是受到了消费者对房屋和汽车需求增加的带动。褐皮书还指出,美国政府的财政和健保政策正在限制私营部门的开支和雇佣。

国储局铝锭收储完成 中铝等6企业中标 3月15日讯:据悉,国家物资储备局今日在北京顺利完成30万吨铝锭收储,中标铝厂分别为中铝11.5万吨、中电投8.5万吨、桥头2.5万吨、神火1.5万吨、万基2万吨、云铝4万吨,中标价均为15137元/吨。

欧盟对我国铝箔卷作出反倾销终裁 据商务部网站消息,3月13日,欧委会发布公告,对我国输欧铝箔卷(海关税号 ex76071111, ex76071910)反倾销调查作出终裁。我国涉案企业税率 14.2%-35.6%,无企业获得市场经济待遇。

房地产竣工面积增速上涨,施工面积平稳 2013年1-2月份,房地产开发企业房屋施工面积455422万平方米,同比增长15.3%,增速比去年全年提高2.1个百分点;其中,住宅施工面积335746万平方米,增长12.8%。

世界原铝库存量回升,维持低位 国际铝业协会(IAI)数据显示:全球2月扣除完工成品,铝冶炼商持有的库存总量为232.1万吨,高于1月修正后的230.2万吨,但低于去年同期的238.9万吨。

上海钢联电子商务股份有限公司
地址:上海市宝山区园丰路68号,200444

李旬
+86-21-26093260
lixun0108@126.com
罗敏
+86-21-26093897
745267638@qq.com
王利
+86-21-26093976
wangl@myyou.se.com.cn
柯尊伟
+86-21-26093895
kezw@myyou.se.com
佟以来
+86-21-26093898
tylnicholas@126.com

一、市场热点解析

2013年铝板带箔进出口现状与预测

新的一年万象更新,但是铝价却一直跌跌不休,高企铝库存给现货市场造成巨大压力,预计13年上半年铝板带箔出口量将增大。

据海关总署统计数据 displays, 2012年12月份, 铝板、片、带进口量为25630.41吨, 2013年1月份, 铝板、片、带进口量为31400.85吨, 同比增长96%, 出口量12年12月份为94889.51吨, 13年1月份为95216.80吨, 同比增长581%, 铝箔进口量2012年12月份为4300.08吨, 13年1月份为4095.92吨, 同比增长32%, 出口量12年12月份为55933.17吨, 13年1月份为58636.62吨, 同比增长23%。

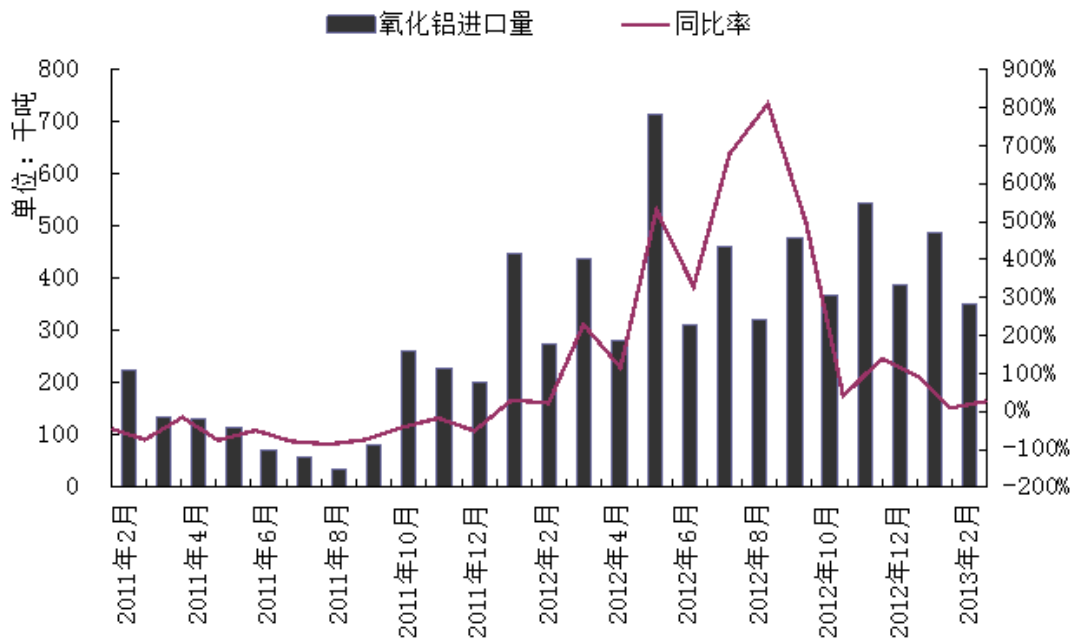
此外我的有色网统计数据 displays, 2013年3月4日, 全国铝锭库存达到140.8万吨, 较上周增加13.5万吨。

铝板带箔进口同比增幅放缓, 而出口量迅猛增加, 这都表明, 节后国内市场需求还未回暖, 且高企的铝库存给贸易商带来巨大压力, 他们更愿意选择做出口贸易。我的有色网调研广西和浙江某大型铝加工企业时, 其销售经理表示, 目前国内市场需求还未回暖, 国内订单量有限, 因此厂家倾向于积极开拓国外市场, 且出口铝板带箔这类铝加工品还可以享受到国家出口退税政策优惠, 很多国内铝加工企业已经同国外采购商签署了订单。在国内铝库存未能下降、市场需求还未回暖的情况下, 2013年上半年铝板带箔的出口量将会快速增长。

二、原材料市场

据海关数据显示, 2013年2月份中国氧化铝进口量为35.16万吨, 同比增长27.4%; 2月较1月环比减少28%。对于2月份氧化铝进口量较去年同期的增加和环比减少的情况, 我的有色网认为, 2月份氧化铝进口量增量主要受国内下游电解铝扩张的市场需求影响, 环比的较少除季节因素外, 进口价格的三联涨, 也限制进口量的增加幅度, 2月初澳大利亚氧化铝 FOB 基准价格在由月初的333美元/吨上升至352美元/吨左右, 到2月末价格稳定在350美元/吨, 上涨幅度近20美元/吨, 价格的上调也影响了2月份氧化铝的进口量。

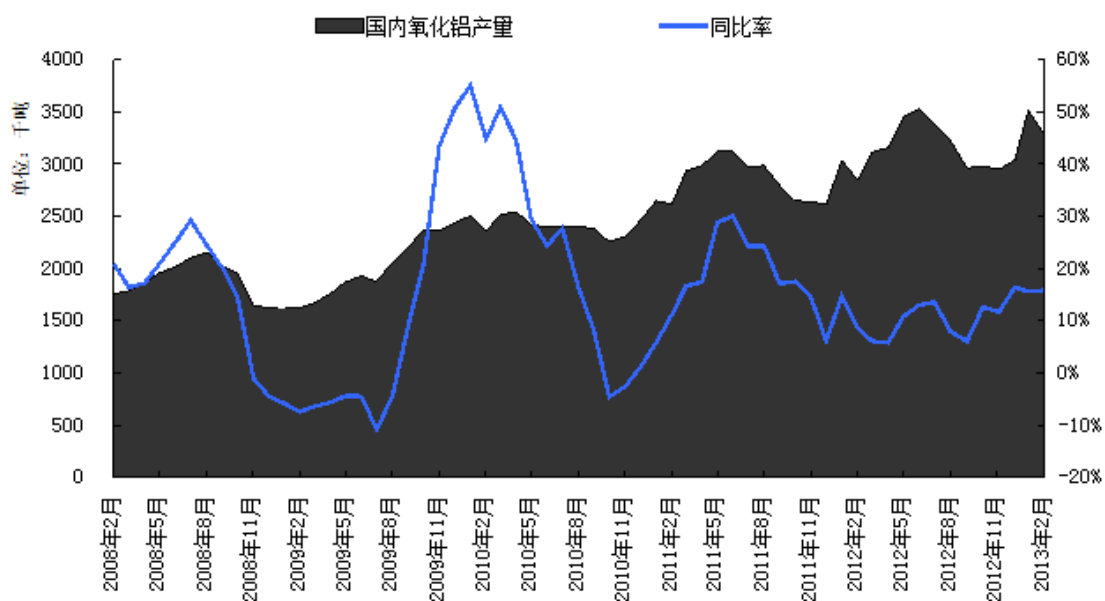
图表: 2013年2月国内氧化铝进口量及同比率



数据来源：海关总署、Myyouse

据国家统计局公布数据计算，2013年2月份中国氧化铝产量为329.5万吨，同比增长15.9%，而1月份国内氧化铝产量是351.3万吨，2月较1月环比回落6.2%。据我的有色网了解，2月国内氧化铝产量环比的下调还是因为季节的因素，当月的产量同比温和的上涨，主要考虑到国内电解铝厂采购的潜在需求，然而电解铝产能的过剩及市场的景气度，也对氧化铝的价格形成了压制，在某种程度上也限制了氧化铝厂的生产热情，并没有出现较大增幅。

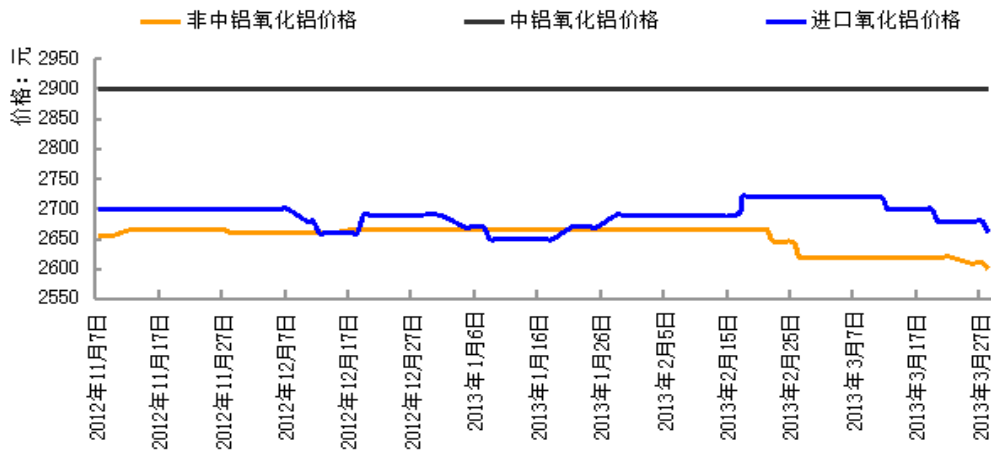
图表：2013年2月国内氧化铝产量及增长率



数据来源：国家统计局、Myyouse

据我的有色网了解，3月份国内电解铝价格弱势徘徊，运行区间在14356—14567元/吨之间。这也影响氧化铝的价格走势趋弱，在近期出现的限产政策的预期下，供需弱平衡的局面将接受严重挑战，后市氧化铝价格或将存在进一步下行的空间。目前国内主流市场河南地区氧化铝价格为2580-2620元/吨；山东地区氧化铝价格为2560-2590元/吨；山西地区氧化铝价格为2520-2540元/吨；贵州地区氧化铝价格在2440-2480元/吨。进口氧化铝连云港价格为2640-2680元/吨，青岛港口价格为2660-2700元/吨，中铝报价依然维持2900元/吨不变。按目前的市场现货价，部分氧化铝企业已突破成本红线。

图表：2013年3月国内氧化铝价格趋势图



数据来源：Myyouse

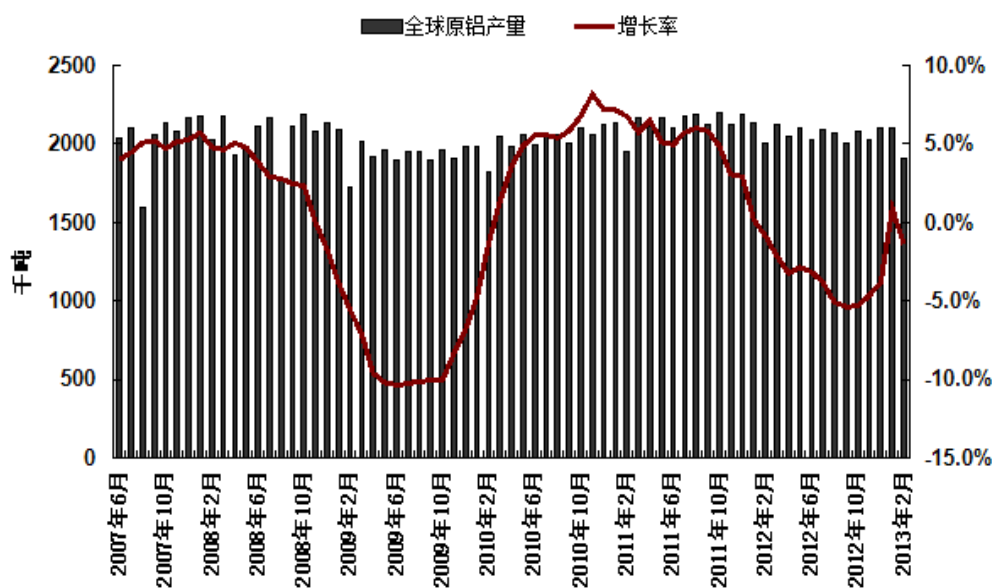
三、电解铝市场

(一)、国际铝市场运行情况

1、世界原铝产量减产明显

国际铝业协会(IAI)数据显示:全球2月铝产量(不含中国)为190.5万吨,低于1月份的210.7万吨,日均增长率下滑1.4%。

图表：2013年2月全球原铝产量及增长率

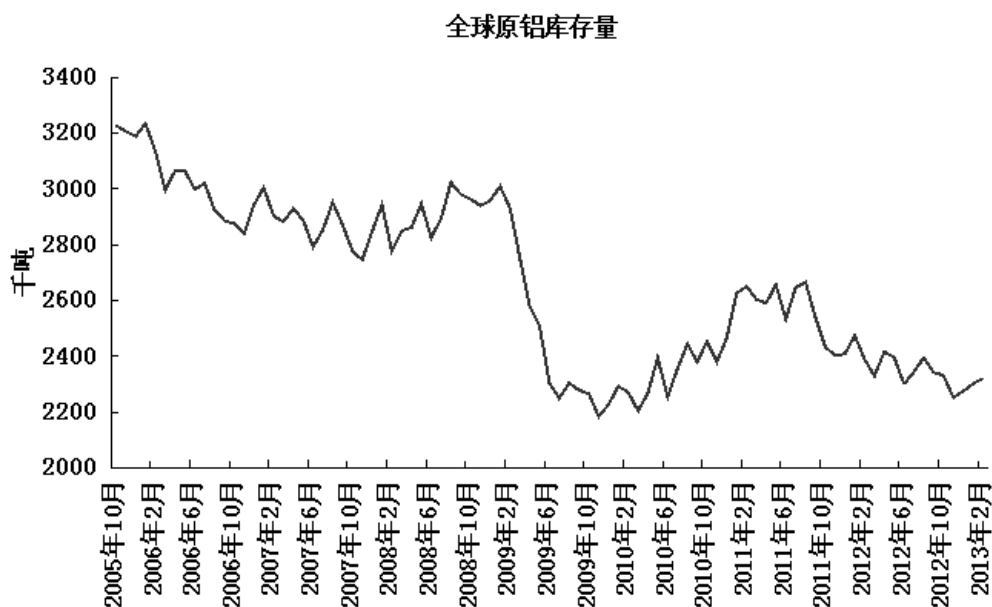


数据来源：IAI, Myyouse

2、世界原铝库存量回升，维持低位

国际铝业协会(IAI)数据显示:全球2月扣除完工成品，铝冶炼商持有的库存总量为232.1万吨，高于1月修正后的230.2万吨，但低于去年同期的238.9万吨。世界原铝产量下滑，美国经济略微复苏是主要原因。

图表：2013年2月全球原铝库存量



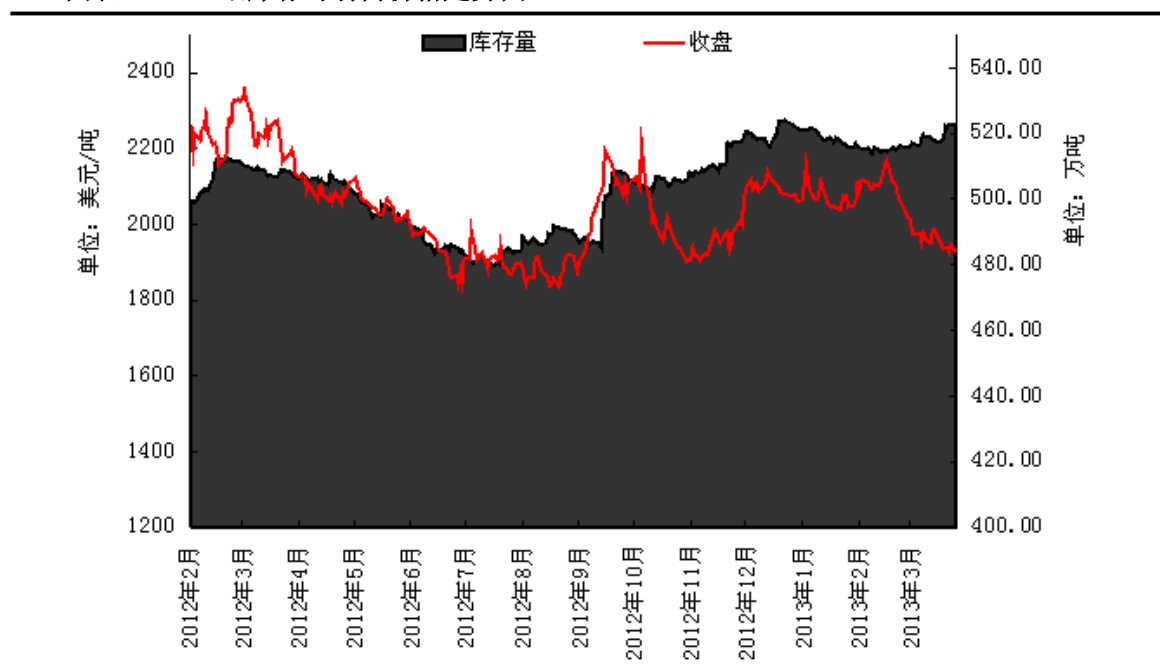
数据来源：IAI、Myyouse

3.LME 铝价震荡下行，库存小幅上升

2013年3月份，LME 铝价从上月末2011美元/吨下跌至1975美元/吨，之后维持震荡，截止3月25日回落至1927美元/吨。而库存出现小幅上升，到本月底，库存较上月增加6万吨至522万吨。3月初意大利大选后形成的政治乱局，表明欧洲货币一体化推进具有明显的

不对称效应，欧洲内部裂痕不断加深，欧债危机再度恶化，导致伦铝大幅下挫。欧元区国家政治和经济不确定加大，而美国经济数据好于预期等，国外经济的利好利空消息层出不穷，使得3月LME铝价整体维持震荡走势。3月末市场传言塞浦路斯救助协议可能成为解决欧元区银行业问题的新模板，使得伦铝承压下行。欧元区经济的萎缩仍未得到明显缓解，美国房地产开工数据不及预期，使得LME铝库存延续高位，并出现小幅回升。另一方面，中国作为铝消费大国，目前需求仍较为低迷，对后期铝价形成一定压力，后期LME铝价上涨空间将受到一定限制。

图表：LME 铝库存与场内价格走势图



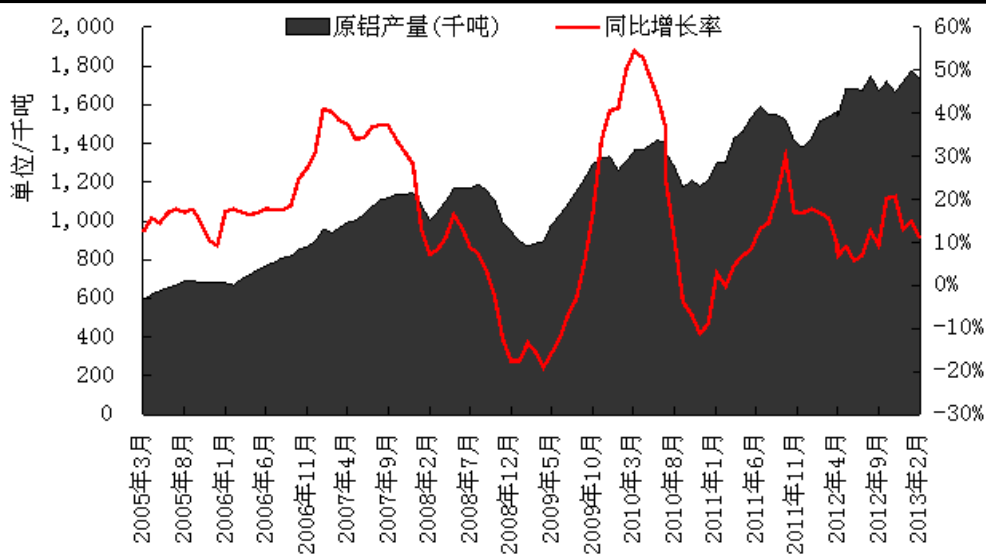
数据来源：LME、Myyouse

(二)、国内原铝产能及库存分析

1. 二月国内电解铝产量同比增加，环比减少。

国家统计局3月12日公布数据显示，中国2月份原铝产量为173万吨，同比增加11%；上个月产量为178万吨，环比减少2.8%，1-2月总产量为351万吨，同比增加15%。据我的有色网了解，产量同比增加主要原因是西本地区产能不断扩张以及其他地区部分冶炼厂新增产能释放。据我们网站调研，目前东方希望、神火集团、陕西铜川铝业、甘肃东兴铝业等冶炼厂都有新增产能释放。而产量的环比减少一方面是因为春节下游放假，冶炼厂利用消费淡季检修电解槽，减少生产产量；另一方面是由于部分小厂家关掉弱势产能，以及成本过高的冶炼厂停产所致。目前市场处于优胜劣汰格局，加之新技术新设备在冶炼厂中的运用以及自备电厂不断投入使用，使得后期电解铝产能延续增加，对后期铝价将形成较大阻力。

图表：2013年2月国内电解铝产量图

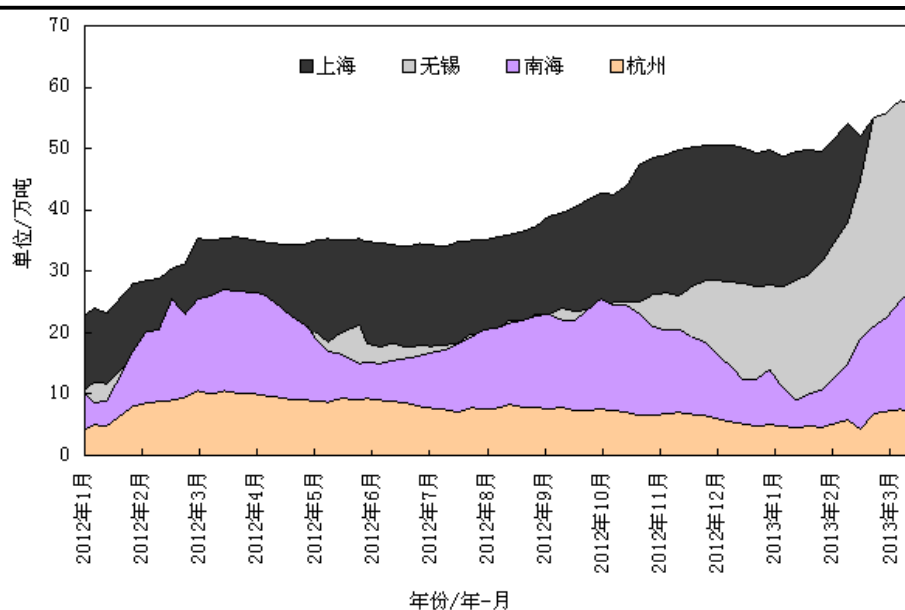


数据来源：国家统计局，Myyouse

2. 国内铝锭库存延续较大增幅

从国内铝锭主要城市现货库存走势图可以看出：本月库存出现较为明显的涨势，从上个月末的127.3万吨上升至151.2万吨。其中上海的库存从52万吨上涨至57万吨，无锡地区的库存涨势最为明显，从45万吨涨到57.3万吨，刷新当地库存的历史新高。截止25日，整个华东地区铝锭库存已达到121.6万吨，出现前所未有的高点。南海地区的库存也出现较大涨幅，从月初19万吨上升至27万吨，创出该地库存历史高点。据我的有色网了解，库存延续较大幅度上升主要是受春节假期的影响，下游企业放假停产，上游企业的产量基本堆放于厂里仓库，节后冶炼厂大量放货，尤其是新疆地区厂家放货明显，导致无锡地区库存上升较多。另一方面，下游消费复苏缓慢，使得供应过剩现象越来越严重，导致总现货库存创下历史新高。进入4月，下游生产或将出现小高峰，对铝消费将逐步回升，后期库存增幅或将有所缓解。

图表：国内主要城市铝锭库存走势图

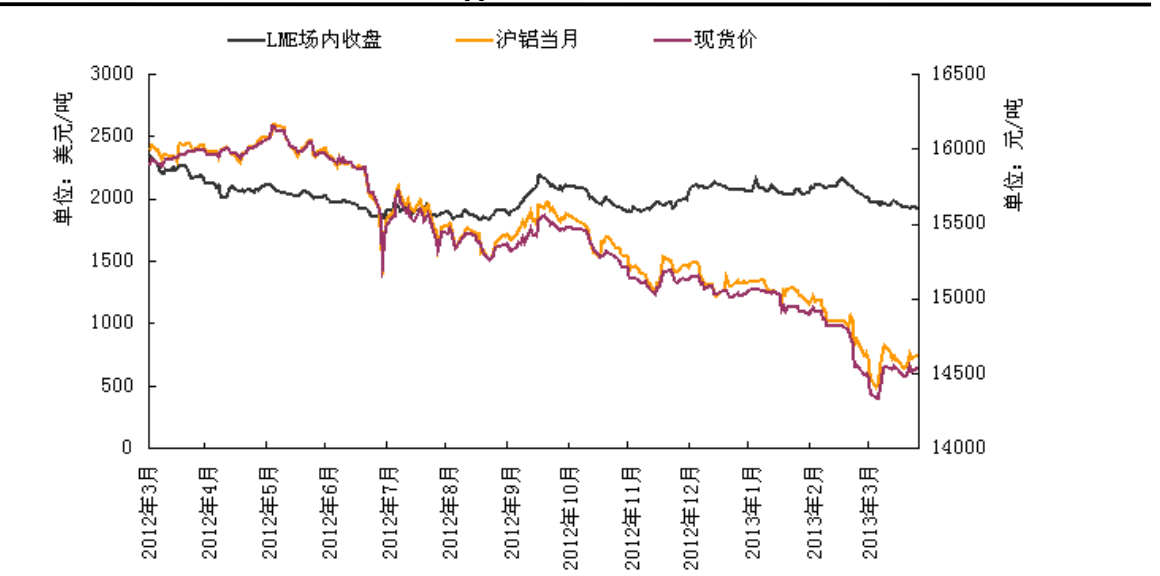


数据来源：Myyouse

（三）、国内铝锭价格分析

3月份，现货铝价维持震荡上行，截止25日，铝价从月初14370元/吨上行至14540元/吨。沪铝受现货收储支撑，小幅反弹至14625元/吨。而LME铝价受国外经济利空影响，出现小幅回落，截止25日，伦铝回落至1927美元/吨。3月份初，市场传言国储收储消息，使得铝价止跌反弹，15日收储结果公布之后，铝价开始震荡走势。由于目前现货库存处于高位，收储量30万吨所占库存比例太小，加之收储价格低于市场预期，使得铝价上涨空间有限。另一方面，下游消费复苏缓慢，上游冶炼厂不断新增产能，导致供需矛盾恶化，铝价上涨阻力较大。4月份是铝消费的传统旺季，下游开工率或将有明显增加，因此预计后期铝价呈震荡上扬格局，但受库存压力影响，上涨空间有限。

图表：LME场内、沪铝当月与Myyouse价格走势



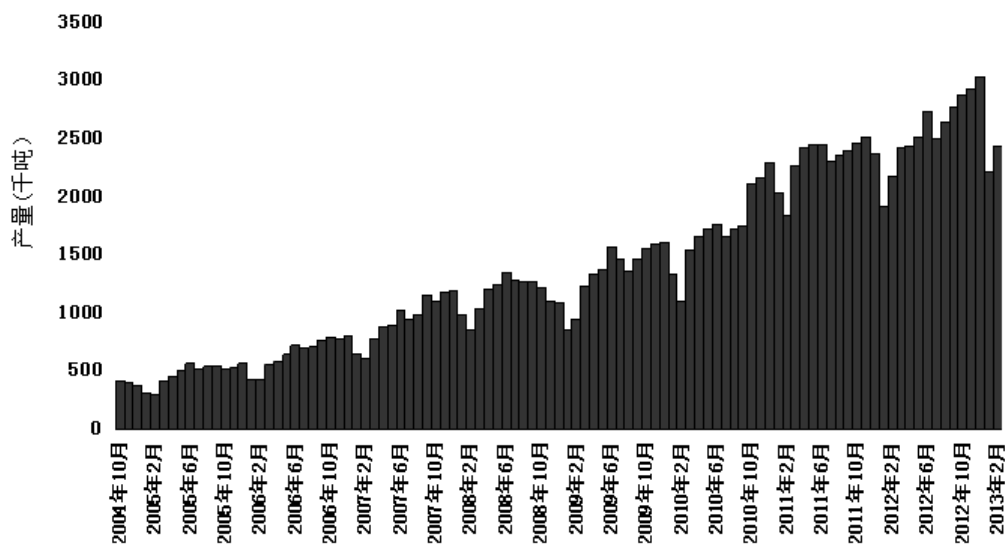
数据来源：LME、SHFE、Myyouse

四、下游消费市场

1、2月份国内铝材产量继续回暖，复苏迹象明显

据国家统计局数据显示，2月份国内铝材累计产量为465.4万吨，同比增长16.2%，考虑春节因素，国内铝材产量复苏情况不及预期。据我的有色网调研，春节期间下游厂家今年放假时间长，具体表现在放假时间早，返工时间晚。

图表：中国铝材产量趋势图

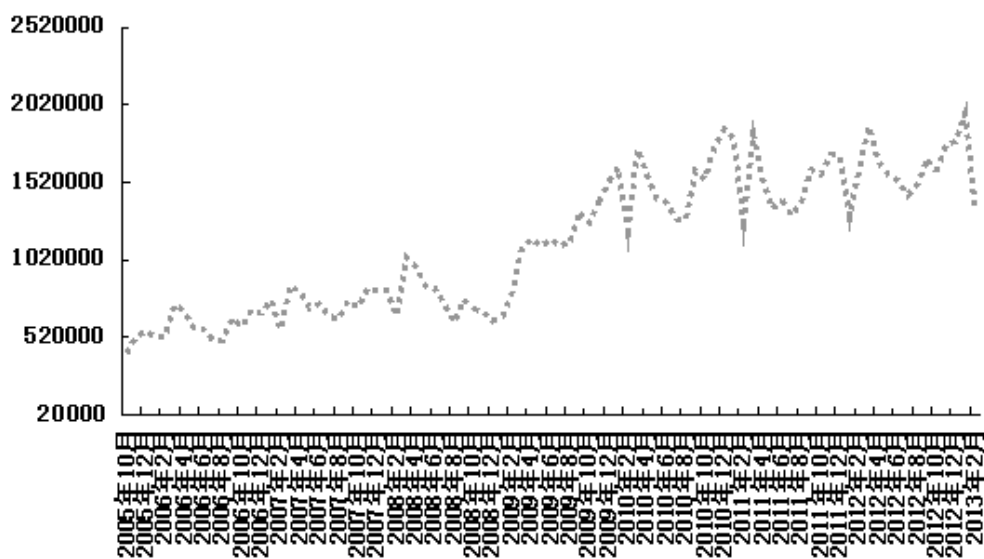


数据来源：国家统计局、Myyouse

2、2 月份汽车产销略有回落

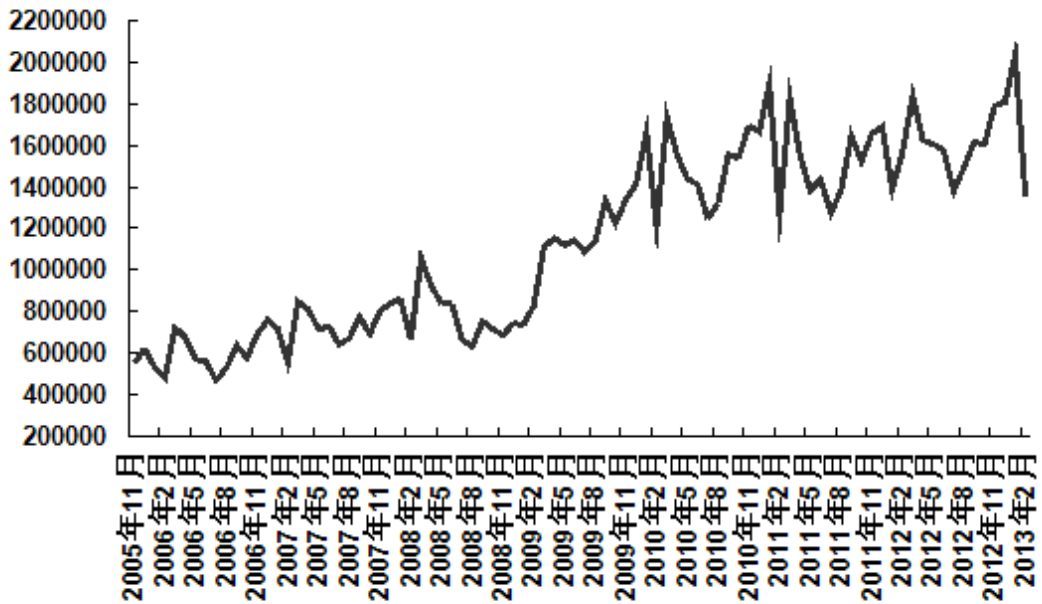
据中国汽车工业协会统计分析,2013年2月,汽车生产134.72万辆,环比下降31.42%,同比下降16.25%;销售135.46万辆,环比下降33.42%,同比下降13.56%。1-2月,汽车产销331.17万辆和338.91万辆,同比增长14.06%和14.72%,上年同期为负增长。2013年2月,春节长假,有效工作日比上月少5天,与上年同期相比,有效工作日少4天,因此本月汽车产销环比和同比均呈一定下降。1-2月,汽车产销同比呈现较快增长,明显好于上年,其中乘用车增速高于行业,商用车降幅较上年同期有所减缓。前两月产销形势总体好于上年,最主要的原因是1月增长较为明显,尽管2月呈明显下降但总量增长高于同期。

图表：中国汽车产量月度表



数据来源：中国汽车工业协会、Myyouse

图表：中国汽车销量月度表

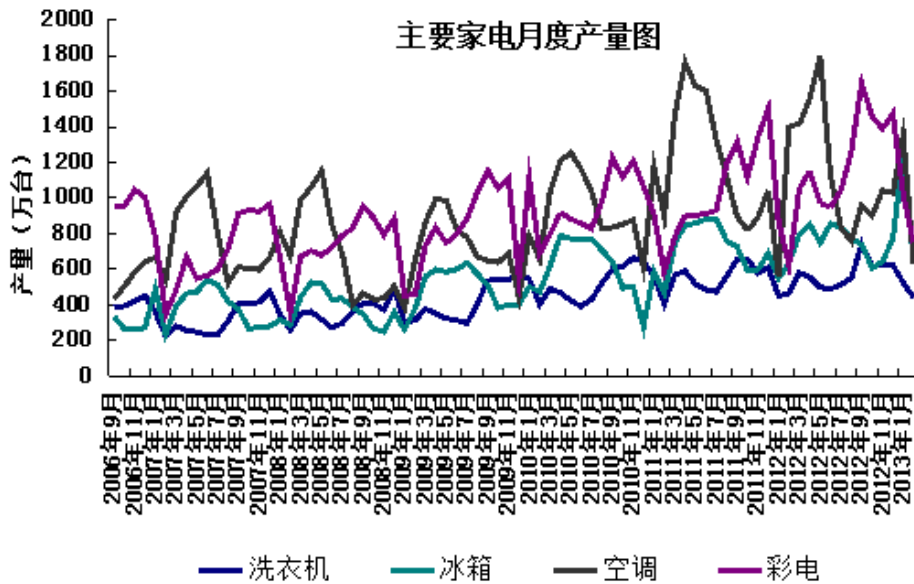


数据来源：中国汽车工业协会、Myyouse

3、家电产量小幅回暖，但空间有限

据国家统计局数据显示，2月份家用洗衣机累计产量969.6万台，同比增加6.9%。家用电冰箱累计产量1251.9万台，同比增加7.6%。空调累计产量1989.3万台，同比下滑3.7%。彩电累计产量1765万台，同比增加6.8%。

图表：家电行业销售趋势图

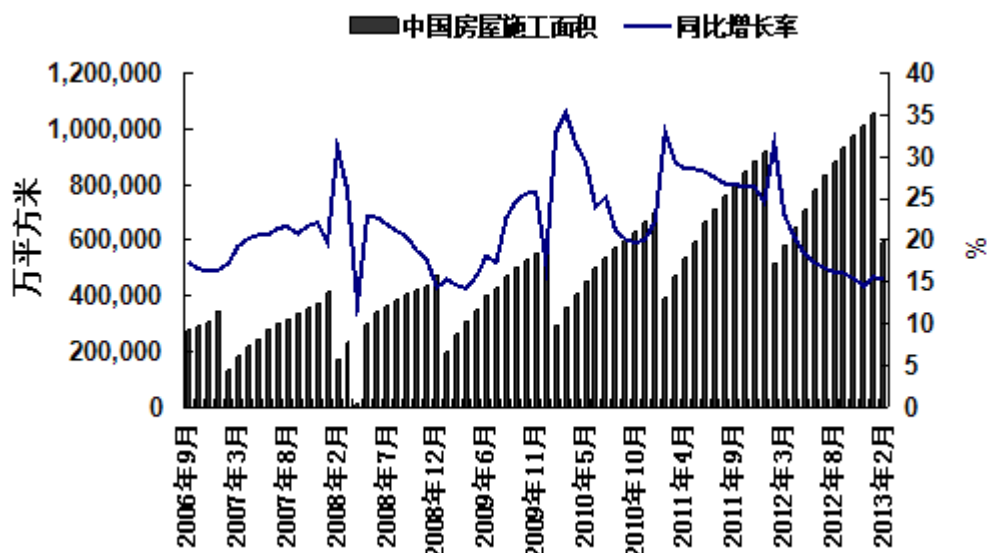


数据来源：国家统计局、Myyouse

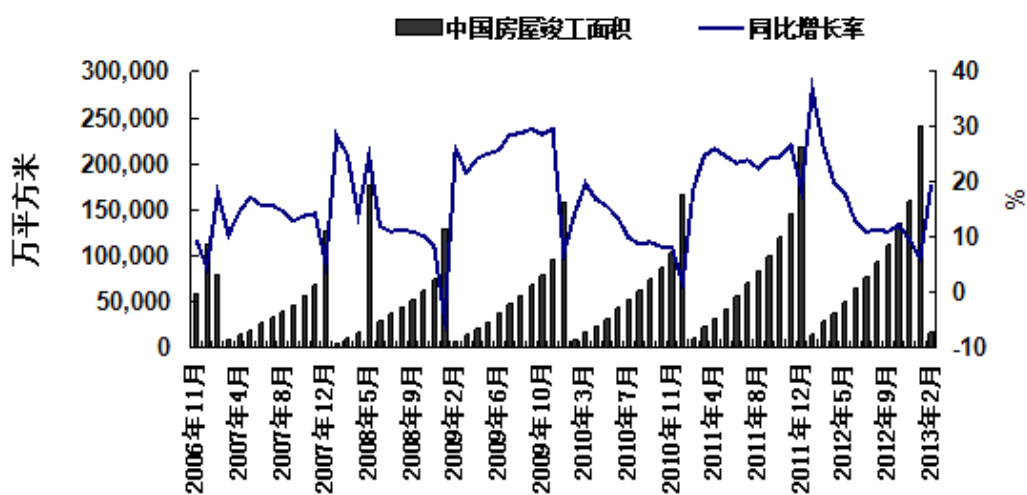
4、房地产竣工面积增速上涨，施工面积平稳

2013年1-2月份，房地产开发企业房屋施工面积455422万平方米，同比增长15.3%，增速比去年全年提高2.1个百分点；其中，住宅施工面积335746万平方米，增长12.8%。房屋新开工面积23001万平方米，增长14.7%，去年全年为下降7.3%；其中，住宅新开工面积17431万平方米，增长17.5%。房屋竣工面积13524万平方米，增长34.0%，增速提高26.7个百分点；其中，住宅竣工面积10360万平方米，增长30.5%。

图表：中国房屋施工面积及累计同比



图表：中国房屋竣工面积及累计同比



数据来源：国家统计局、Myhouse

五、后市展望

新建产能的不断释放，国内主流交易地现货库存高企，加剧市场供应过剩的压力。国家收储虽然短期提振铝价，但并不能真正缓解供需矛盾。步入传统的消费旺季，下游采购量不及预期，消费疲软现状改善不大。宏观经济环境依旧跌宕起伏，欧洲塞浦路斯事件成为主角。国内两会结束后，产业转型升级成期待。由于铝价低位徘徊近2个月，部分成本高企的铝厂被迫减产，停产，虽然目前数量不大，但在一定程度上缓解供需矛盾。四月份下游消费若有改善，我们认为铝价下跌空间有限，并将有机会出现反弹。

六、宏观经济

(一) 国际热点

伯南克一周两次公开讲话反对提前结束 QE 自美国经济复苏趋势进一步确立以及美联储2月初会议纪要显示有委员提出提前收紧货币政策以来，市场关于美联储提前结束量化宽松政策(QE)，提高基准利率的猜测不绝于耳，为此，美联储主席伯南克一周之内两次公开讲话，澄清不会立即结束QE的立场。

欧元区2月制造业PMI持稳 2月欧元区制造业采购经理人指数(PMI)终值为47.9，略好于初值47.8。数据显示，继1月制造业PMI升至11个月高点后，欧元区制造业活动继续保持稳定，虽制造业PMI已连续第19个月低于50枯荣线，但该地区经济环境的萎缩速度已达一年多来最低水平。

美联储褐皮书：房市复苏带动经济温和增长 美联储周三公布最新的联储地区经济状况报告，也就是所谓联储褐皮书。本期褐皮书指出，美国全国大多数地区都在过去一段时间经历了温和到中度的经济增长，主要是受到了消费者对房屋和汽车需求增加的带动。褐皮书还指出，美国政府的财政和健保政策正在限制私营部门的开支和雇佣。

日央行将“更加大胆激进” 开放式QE或提前启动 没有人怀疑日本央行行长候选人黑田东彦的决心：一旦获得国会正式确认任命，他将采取更为大胆激进的宽松措施，“不惜一切代价结束通缩”。除了购买更长期国债之外，黑田在第二次任命听证会上还暗示，他将不排除提早实施开放式的资产购买计划，甚至考虑购买衍生品。

日本明日宣布加入 TPP 谈判 农业利益最敏感 在2月下旬安倍访美期间举行的美日首脑会谈中，TPP成了重要议题。在会谈后发表的联合声明中，美日两国确认，日本的部分农产品和美国的部分工业制品是两国的“敏感领域”——一旦撤销关税就将受到严重冲击的领域。同时，两国确认，将不会在TPP谈判前要求任何一方事先承诺撤销所有商品的关税。

欧元区通胀率两年多来首次降至警戒线下方 欧盟统计局15日公布的数据显示，今年2月份，欧元区按年率计算的通货膨胀率为1.8%，低于1月份的2%。这是欧元区通胀率自2011年1月以来首次回落至欧洲央行为维持物价稳定所设定的2%的警戒线以下。

塞浦路斯存款征税炸锅 全球股市动荡 塞浦路斯银行储户要根据存款数额支付一次性税收。在得知此消息之后，当地民众纷纷到银行提取现金，却被告知银行账户已被临时冻结，更有民众用推土机堵塞银行门口，威胁要冲进去。面对愤怒的民众，塞浦路斯议会也推迟针对存款征税议案的表决。

美楼市复苏牵动通胀预期 通胀濒临2.5%上限 美国2月份消费物价指数(CPI)整体和核心(core)按年升幅皆为2%，那是因为食品和能源价格尚算稳定(分别上升1.6%和2.3%)、各类耐用品和非耐用品价格平稳。美国楼市复苏牵动通胀预期通胀“打和点”濒临2.5%上限。

英国3A评级危在旦夕 英国财长奥斯本上周发布的年度预算报告，犹如搬着一块石头砸自己的脚。由于该预算报告下调了英国经济增长预期，并称需要更长时间降低英国

的债务，这引起了评级机构的注意。惠誉 22 日宣布，将英国的“3A”评级前景下调为“负面”，这也意味着英国距离其失去惠誉评级体系内的最高债信评级更近一步。

美国 3 月份消费者信心下跌 美国经济研究机构大型企业联合会 26 日公布的报告显示，美国消费者信心指数继 2 月份反弹后 3 月份再次下跌，表明美国消费者对经济前景的看法再次转为悲观。报告显示，3 月份美国消费者信心指数下降至 59.7，该指数 2 月份修正后为 68.0。1 月修正后为 58.4，并创下 2011 年 11 月以来最低水平。

(二) 国内热点

尚福林：银监会将出台房地产调控信贷政策 中国银监会主席尚福林 3 月 5 日在列席十二届全国人大一次会议开幕会间隙接受记者采访时表示，银监会将会出台与房地产调控对应的信贷政策。两会之前，国务院公布了房地产调控的“国五条”及细则。有记者问及银监会会否针对房地产调控政策出台相应的信贷政策，尚福林肯定地表示“会的”。

国五条细则出台一周 各地尚无具体执行方案 3 月 1 日，楼市调控新政“国五条”细则落地，其中“个人售房需按转让所得 20%征收个税”一项备受关注，引发各地二手房市场火爆交易，个税如何征收、房产税是否扩围等也成为时下最热门的讨论话题。时至今日，国五条细则已经出台一周，但各地尚无具体执行方案。不过，近日相关部委、地方负责人在接受媒体采访时皆表示，新政会对刚需有保护措施。

原油期货最快年内推出 有利争夺原油定价权 截至目前，上期所已完成原油期货品种合约设计、交割细则制定、交割油库考察及协议签署，以及配套平台测试、文件制定，如果一切顺利，原油期货最快将于年内推出，这是全国人大代表、上海期货交易所理事长杨迈军在昨日证监会举办的记者见面会上透露的消息。

周小川：M2 并非“堰塞湖” 3 月 13 日，十二届全国人大一次会议举行记者会，央行行长周小川，副行长刘士余、易纲、潘功胜就“货币政策与金融改革”的相关问题回答记者提问，图为本报记者李丹丹向行长提问。截至今年 2 月末，广义货币 M2 余额已经逼近百万亿。市场对货币超发争议颇多，也有媒体将巨额的 M2 形容为“堰塞湖”。央行行长周小川 13 日在十二届全国人大一次会议记者会上回应，如果央行能够控制 M2 的增长率，将其保持在合适的水平，就不会导致突发性的物价上涨，因此 M2 的总量和“堰塞湖”不是一回事。

住建部长称 20% 所得税坚决执行 房价会按调控走 据新京报报道，全国政协委员、住房和城乡建设部部长姜伟新昨天表示，要坚决执行“二手房”出售征 20% 所得税的政策，执行当中如有问题再完善。姜伟新还表示，相信今年房价会按照调控趋势走。

企业家信心指数不断走高 微观经济活动继续扩张 央行一季度全国企业家、银行家问卷调查结果显示，企业家、银行家一季度宏观经济信心指数、价格指数、贷款需求指数等均出现一定幅度提升，从微观层面传递出经济活动继续扩张的利好信号。问卷调查显示，一季度企业家信心指数为 68%，虽较去年同期下降 2.2 个百分点，但较上季上升 7.6 个百分点；一季度银行家宏观经济信心指数为 72.2%，更是较上季大幅上升 17.2 个百分点。

专家预计 3 月 CPI 涨 2.5% 左右 短期内无通胀隐忧 3 月首周以来，商务部食用农产品价格指数开始出现回落。此前，2 月 CPI 增速高于市场预期，一些专家认为，从目前的农产品价格和生产资料价格走势看，短期内 CPI 继续向上的概率不大，3 月份 CPI 同比增速可能为 2.5% 左右。不过由于基数效应，三季度可能是 CPI 的高涨期，如果这一趋势获得延续，那么可能会导致货币政策出现微调。

新版成品油定价机制出炉 调价周期缩至 10 个工作日 据新华社报道，国家发改委昨天印发了进一步完善国内成品油价格形成机制的通知，主要内容包括：一是将成品油调

价周期由 22 个工作日缩短至 10 个工作日；二是取消挂靠国际市场油种平均价格波动 4% 的调价幅度限制；三是适当调整国内成品油价格挂靠的国际市场原油品种。

一季度消费及服务行业 IPO 退出跌至冰点 资本市场的持续遇冷使得 VC/PE 机构采取普遍较为谨慎的投资策略，消费品及服务行业也不例外。ChinaVenture 投中集团统计，今年一季度，国内消费品及服务行业 VC/PE 融资案例数量和规模双双呈现下降趋势，披露融资规模为 2.8 亿美元，环比下降 12%，同比下降 60%；披露融资案例数量仅为 12 起，环比下降 45%，同比下降 14%，平均单笔融资规模仅为 2336 万美元。

七、行业新闻

贵州省再增亿吨铝土矿 记者从贵州省地矿局获悉，其 106、117 队去年在务正道实施的铝土矿整装勘查区新发现可供勘查开发的大、中型矿产地 5 处。务川县大竹园南部及外围埋深 1000-1300m 新增铝土矿资源量 8000 多万吨，使大竹园矿床资源储量达到 1.1 亿吨，是贵州省第二个超大型铝土矿床，为建设黔北铝加工基地奠定了资源基础。

工信部公布废铝再生利用行业准入条件征求意见稿 3 月 4 日消息，工信部公布了《废铝再生利用行业准入条件》(征求意见稿)，要求新建项目年生产能力必须达到 10 万吨以上，到 2013 年底以前，则将淘汰 3 万吨/以下的废铝再生利用生产能力。

蒙西煤田年产氧化铝可逾 1200 万吨 3 月 6 日消息，全国人大代表、内蒙古自治区政协副主席梁铁城透露，内蒙古西部已探明煤铝共存的煤炭资源量 500 多亿吨，潜在高铝粉煤灰蕴藏量高达 150 亿吨，相当于我国已探明铝土矿资源总量的 3.2 倍。

中国 1 月份铝合金车轮出口额为 2.97 亿美元 3 月 6 日，中国汽车协会公布数据显示，今年 1 月份，中国铝合金车轮出口额为 2.97 亿美元，出口量为 6.02 万吨，其中对美国的出口额为 1.325 亿美元，占总出口额的 44.6%。

国储局铝锭收储完成 中铝等 6 企业中标 3 月 15 日讯：据悉，国家物资储备局今日在北京顺利完成 30 万吨铝锭收储，中标铝厂分别为中铝 11.5 万吨、中电投 8.5 万吨、桥头 2.5 万吨、神火 1.5 万吨、万基 2 万吨、云铝 4 万吨，中标价均为 15137 元/吨。

三门峡发现大型铝土矿区 储量预计超过 1.6 亿吨 3 月 18 日讯，近日在三门峡渑池、陕县一带发现一大型铝土矿区，矿区内蕴藏铝土矿资源储量预计超过 1.6 亿吨，这是河南省实施找矿突破战略以来的又一重大发现。

欧盟对我国铝箔卷作出反倾销终裁 据商务部网站消息，3 月 13 日，欧委会发布公告，对我国输欧铝箔卷(海关税号 ex76071111, ex76071910)反倾销调查作出终裁。我国涉案企业税率 14.2%-35.6%，无企业获得市场经济待遇。

印度或将铝土矿出口税调至 10% 综合外电 3 月 1 日讯：据悉，印度或向铝土矿加收 10% 的出口税，从而抑制其出口。此举对印度国内铝企将十分有益，如印度国家铝业、印度铝业有限公司及印度铝业公司等。

2012 年北美铝需求同比增长 5.3% 综合外电 3 月 4 日讯：据美国铝业协会发布的数据显示，北美(美国及加拿大)铝需求量 2012 年同比增长 5.3%。半加工铝制品需求量达 155.92 亿吨，增幅为 4.3%；国内表面消费量为约为 193.16 亿吨，上涨 6.6%。铝锭出口及轧制成品出口量达 37.22 亿吨，下降 1.3%；进口量上升 3.8%至 438,300 万吨。

越南：2020 年氧化铝产能或翻倍 综合外电 3 月 11 日讯：据悉，根据越南工业贸易部出台的关于铝土矿行业的政策，其铝行业需从试行逐步实现大规模经营。据政策要求，越南发宾莱(TanRai)及多农省仁基(NhanCo)氧化铝厂于 2015 年前需维持产量不变。然而，若政策利好，氧化铝厂运营状况良好，截止 2020 年，其产量或翻倍。

俄罗斯 1 月铝出口量同比增加 5.6% 据莫斯科 3 月 11 日消息，俄罗斯联邦海关服务部周一公布的数据显示，俄罗斯 1 月出口 275,200 吨铝，较去年 1 月增加 5.6%。出口额

为 5.39 亿美元，同比减少 3.3%。1 月多数铝出口至独联体以外国家。

2 月底日本主要港口铝库存为 286,200 吨 东京 3 月 12 日消息，贸易公司日本丸红株式会社（MarubeniCorp）公布的数据显示，日本 2 月底三大港口铝库存为 286,200 吨，较 1 月的 315,500 吨减少 9.3%。日本丸红株式会社自三大港口，横滨、名古屋和大阪收集的数据显示，2 月库存较 2012 年同期的 264,500 吨增加 8.2%。

巴西二月铝土矿出口量同比增长 56.9% 综合外电 3 月 14 日讯：据巴西贸易部透漏，其二月份铝土矿出口量同比增长 56.9%，大量销往美国、爱尔兰。整个拉丁美洲上月铝土矿出口量为 82.8892 万吨，而去年同期出口量则为 52.8149 万吨。一月及二月总出口量同比增长 24.7%。

几内亚计划到 2020 年铝土矿产量增加两倍 综合外电 3 月 18 日讯，几内亚政府 16 日发布公报称，为加强几内亚在全球铝土矿生产领域的领先地位，将进一步扩大铝土矿产量，到 2020 年几内亚铝土矿产量将在现有基础上增加两倍。届时，其占全球产量比重将从现在的 7%升至 25%。

免责声明：

1、本报告系上海钢联电子商务股份有限公司（我的有色网）原创创作，本报告版权归上海钢联电子商务股份有限公司（我的有色网）所有，未经授权不得进行任何形式的发布、复制、引用或刊发。

2、本报告中部分信息来源于已公开的资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。我们已力求报告内容的客观、公正，但报告中的观点、

结论和建议仅供参考，报告中的信息或所表达的意见并不构成所述品种的操作依据，投资者据此做出的任何投资决策与本公司和作者无关。