

2016
年

[Myyouse 1 月铝行业运行报告]

[节后反弹动力消失 2月铝价弱势震荡]

我的
有色

Myyouse.com



目 录

一、铝土矿市场.....	2
二、氧化铝市场.....	4
三、电解铝市场.....	7
四、铝合金锭市场.....	10
五、下游市场.....	12
(一)、铝棒市场.....	12
六、综述总结.....	14
七、行业新闻.....	15
八、宏观新闻.....	17

铝土矿：张玲玲 021-26093972

氧化铝：李旬 021-26093260

电解铝：方艺静 021-26093264

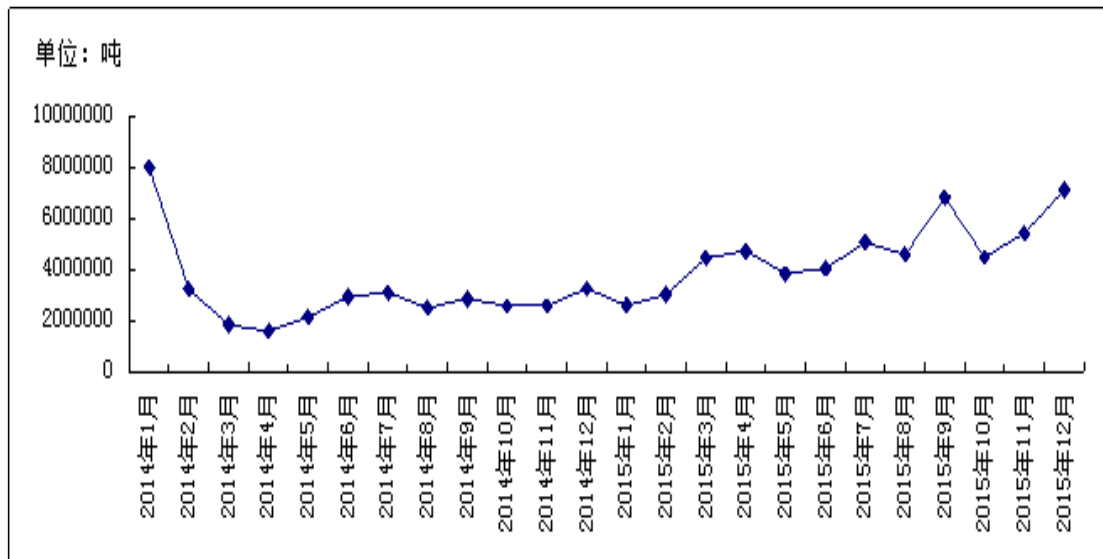
铝合金锭：柯尊伟 021-26093895

铝棒、型材：佟以来 021-26093898

一、铝土矿市场

据海关统计，2015年12月我国进口铝土矿共计约7106739吨，环比增长31.2%。与去年同期相比，增长118.8%。今年前12个月我国累计进口铝土矿约55692929吨，与去年同期相比，增长53.7%。

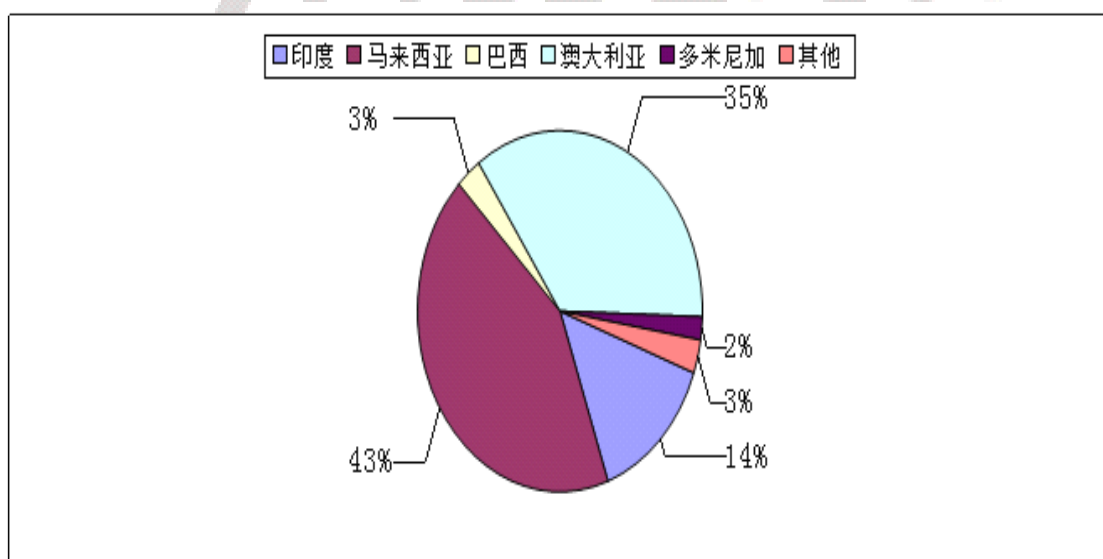
图一、2014年1月至2015年12月我国进口铝土矿月度总量



数据来源：海关总署

从12月进口来源国分布上看，马来西亚成为我国最大的进口铝土矿来源国家，环比增长了37.5%的比重。受11月配矿库存影响，本月从印度进口的铝土矿大幅缩减，较上月下降了7%。与此同时，上调了从澳大利亚、巴西、几内亚的高品位矿进口量。澳大利亚矿较上月略有上调，增长了14%。

图二、2015年12月我国进口铝土矿主要来源国



数据来源：海关总署

表一、2015年1月-12月我国进口铝矿月均价汇总(美元/吨)

	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月
印度	60.1	60.5	61.6	60.5	58.8	59.3	60.4	63.3	63.4	59.8	58.7	58.2
加纳	60.1	60.1	60.1	57.8	55.1	60.1	60	90.9	95.5	89.9	82.5	84.4
马来西亚	47	47.4	46.8	46.7	47.3	46.2	46.3	45.6	46	45.1	45.7	44.1
巴西	/	/	77.4	73.3	/	/	79.3	73.5	74.1	71	71.7	71.1
澳大利亚	61.6	57.6	57.4	56.5	56.9	55.4	55.4	53.2	53.4	53.5	51.9	49.5
多米尼加	/	/	/	/	54.5	53.9	57.8	57.5	57.8	57.1	/	/
斐济	51.1	/	51.1	/	45.5	/	/	/	/	/	/	/
所罗门	68	/	68.2	68.3	/	68.6	68.5	/	/	/	/	67.4
圭亚那	/	/	/	69.6	/	/	/	/	/	62.4	/	/
黑山	/	/	/	/	/	/	79.1	/	/	/	69.1	/
几内亚	/	/	/	/	/	/	/	71.1	/	/	57.3	64.6

数据来源: 海关总署

表二、2016年1月铝土矿进口运费均价统计

进口来源国	至中国主流港口海运费(美元/吨)
印度	13
澳大利亚	10
多米尼加	16
几内亚	17
马来西亚	6
巴西	15

数据来源: 我的有色网

表三、2016年1月主流港口铝土矿库存统计

港口	2015年10月	2015年11月	2015年12月	2016年1月
龙口港	620	630	650	700
青岛港	160	190	220	240
日照港	56	60	65	70
烟台港	393	570	600	610
连云港	7	8	6	8

数据来源: 我的有色网

表四、2016年1月铝土矿船只到港情况

船名	进口量	品名	时间	港口	来源国	接收人	货代
BOGA INDAH	73514	BAUXITE	1-01 1900	董家口港	澳大利亚	CHI PING	XIN FA
SHUN FU	55006	BAUXITE	1-01 2100	董家口港	马来西亚	CHI PING	XIN FA
FENG DE HA	48290	BAUXITE	1-04 1000	董家口港	马来西亚	CHI PING	XIN FA
COS CHERRY	44350	BAUXITE	1-05 2200	董家口港	马来西亚	SHAN LV	SINOTRANS
LADY MARIA OCEAN	73926	BAUXITE	1-06 2000	董家口港	巴西	SHAN LV	PENAVICO
KYPROS SEA	65127	BAUXITE	1-10 0800	董家口港	黑山	CHI PING	XIN FA
TALIA	69847	BAUXITE	1-11 0100	董家口港	澳大利亚	CHI PING	XIN FA
CHANG HANG BIN HAI	46385	BAUXITE	1-13 1200	董家口港	澳大利亚	SHAN LV	SINOTRANS
泰州	53960	BAUXITE	1-13 0600	龙口港	印度	魏桥	宏港
RTM DIAS	77409	BAUXITE	1-14 2200	董家口港	澳大利亚	CHI PING	XIN FA
韦立恒久	124865	BAUXITE	1-15 0600	烟台港	马来西亚	魏桥	外代
DARYA UMA	64268	BAUXITE	1-16 0500	董家口港	澳大利亚	CHI PING	XIN FA
HONG KAI	42107	BAUXITE	1-16 0400	青岛港	澳大利亚	CHI PING	XIN FA
韦立友善	130850	BAUXITE	1-17 1200	烟台港	马来西亚	魏桥	外代
NAVIOS GALAXY I	73055	BAUXITE	1-18 1000	董家口港	巴西	中铝	PENAVICO
IKAN KERAPU	68173	BAUXITE	1-21 1600	龙口港	澳大利亚	魏桥	SITC
RTM FLINDERS	81794	BAUXITE	1-26 1600	董家口港	澳大利亚	CHI PING	XIN FA
INDUS TRIUMPH	71345	BAUXITE	1-29 0600	董家口港	澳大利亚	CHI PING	XIN FA

数据来源：我的有色网

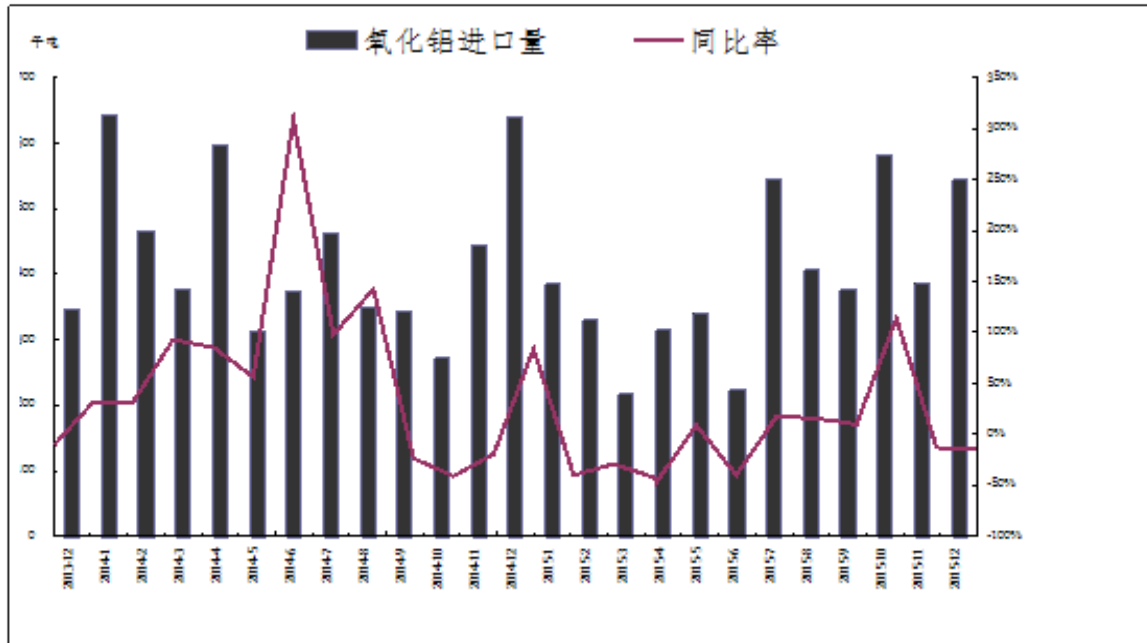
二、氧化铝市场

(一) 12月份中国氧化铝进口量持续下滑

据中国海关数据显示，2015年12月中国进口氧化铝总量为54.4万吨，同比减少14.8%，环比增加40.9%。2015年1-12月份中国进口氧化铝总量为465.4万吨，同比下降11.8%。价格方面：澳大利亚氧化铝 FOB 价格回升至203-207美元/吨，上涨5美元/吨。连云港氧化铝现货价格下滑至1780-1820元/吨，上月末比较下跌

幅度为20元/吨，维持稳定。

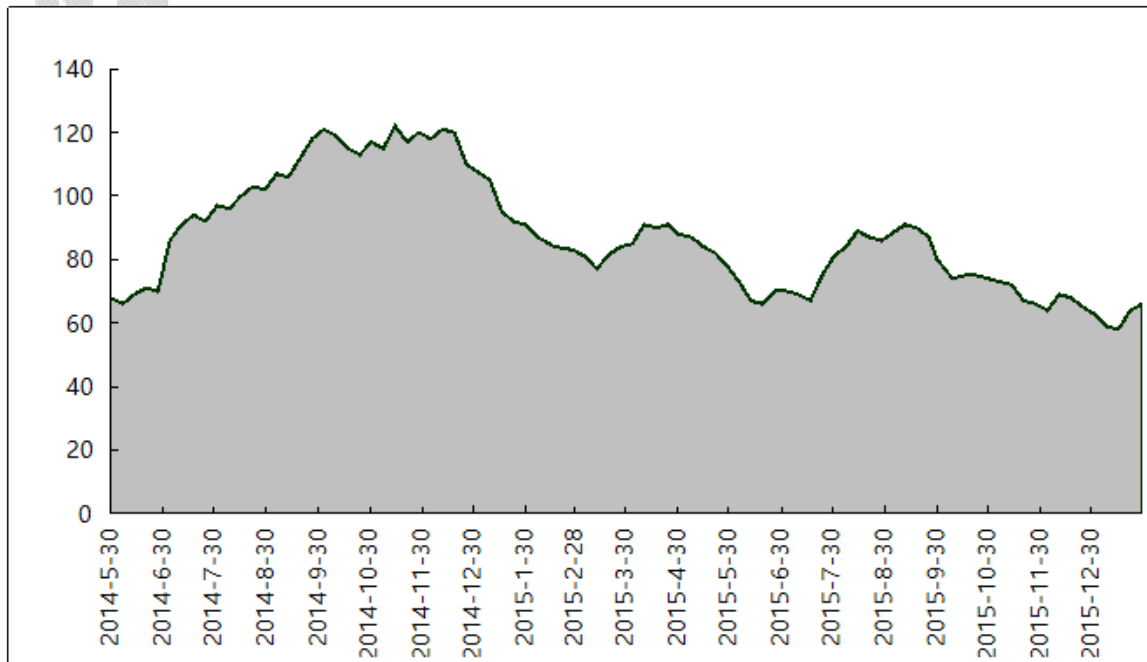
图三、2015年12月份中国氧化铝进口量及同比率



数据来源：海关总署、我的有色网

截止2016年1月29日，连云港氧化铝港口库存为66万吨，与12月底比较增加1万吨。与年初比较减少44万吨。营口鲅鱼圈氧化铝库存维持30万吨左右，与11月底减少2万吨。青岛港氧化铝库存维持26.4万吨。

图四、2016年1月份连云港氧化铝港口库存

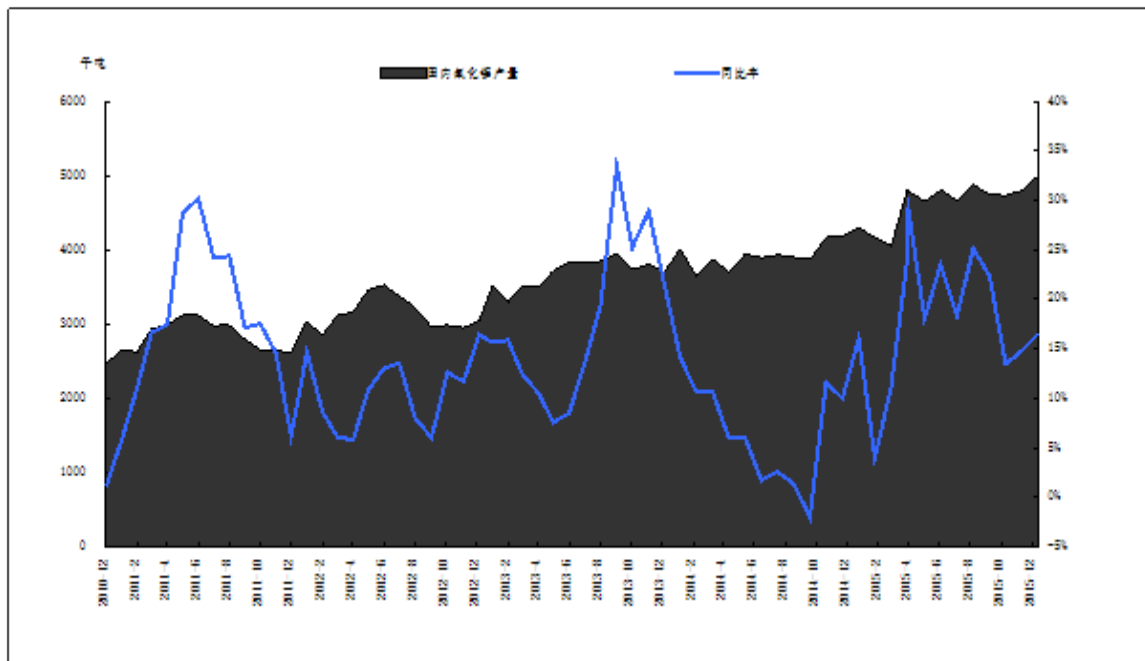


数据来源：我的有色网

(二) 12月份中国氧化铝产量环比持平

据国家统计局公布数据显示, 2015年12月份中国氧化铝产量500万吨, 同比增加3.5%。2015年1-12月份中国氧化铝产量累计数值为5898万吨, 同比增加9.6%。据我的有色网调研, 贵州广铝停产检修, 影响产能50万吨。广西信发检修, 影响产能60万吨。河南汇源停一条线, 影响产能40万吨。中铝山西减产110万吨, 实际减产70万吨。中铝山东计划减产50万吨。内蒙古鑫旺复产, 产能到达50万吨。山西兴安化工复产50万吨完成。魏桥沾化氧化铝项目100万吨产能正在投产。

图五、2015年12月份中国氧化铝产量及增长率



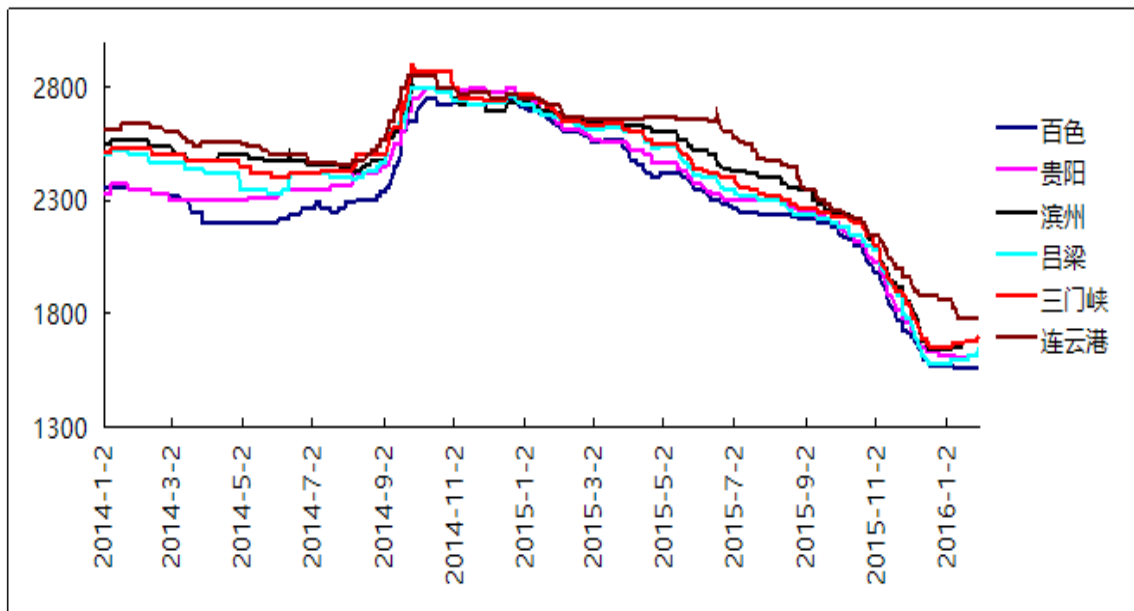
数据来源：国家统计局、我的有色网

(三) 2015年1月份中国氧化铝价格小幅上涨

据我的有色网调研, 氧化铝减产继续, 供应压力得到释放, 氧化铝生产企业挺价意愿强烈。但由于电解铝企业运营依旧困难, 备货意愿不强, 这导致买卖双方分歧严重, 大单成交依旧偏少。特别是南方市场, 需求不旺, 价格上涨困难。截止1月底, 山西地区氧化铝现货成交区间为1620-1660元/吨, 与12月末比较上涨60元/吨; 山东地区氧化铝现货成交价格区间为1680-1720元/吨, 与12月末比较上涨60元/吨; 河南地区氧化铝成交区间为1680-1720元/吨, 与12月末比较上涨50元/吨; 广西地区现货成交价格为1540-1580元/吨, 与12月末比较下跌10元/吨; 贵州地区现货成交价格区间为1600-1640元/吨, 与12月末比较下跌20元/吨。

长单方面: 截至1月29日, 1月份上期所三月期铝结算价加权平均值为10735元/吨, 以17.3%作价2月份氧化铝长单价为1857.15元/吨, 较1月份长单比例价上涨46.4元/吨。

图六、2016年1月份中国氧化铝价格趋势图(单位: 元/吨)



数据来源：我的有色网

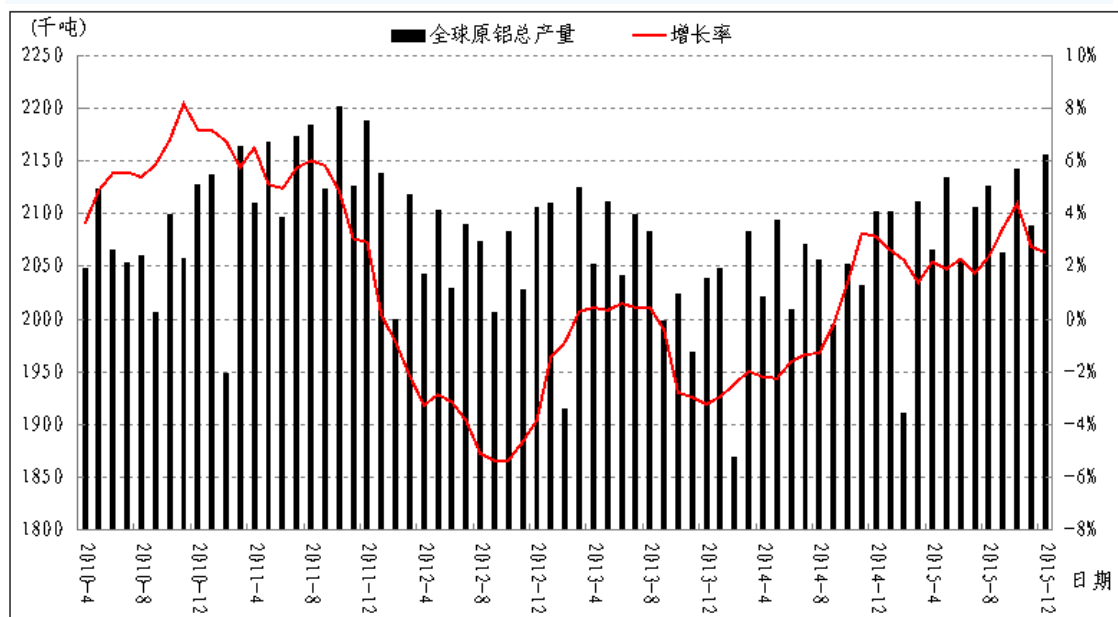
三、电解铝市场

(一)、国际铝市场运行情况

1、世界原铝产量环比减少、同比增加

国际铝业协会(IAI)公布的数据显示,2015年12月全球(不包括中国)原铝日均产量降至69,500吨,11月为69,700吨。数据显示,全球(不包括中国)12月原铝产量为215.6万吨,高于11月的209.1万吨。全球12月原铝总产量为468.7万吨,较11月下降87,000吨,但较2014年12月增加65,000吨。

图七、全球原铝产量及增长率

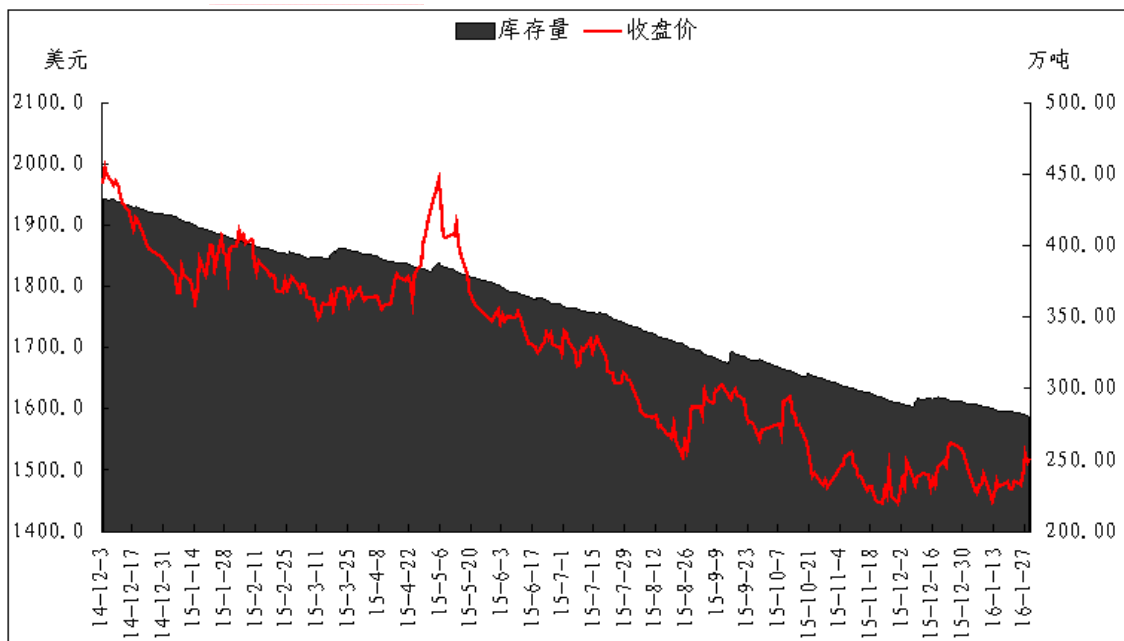


数据来源：IAI、我的有色网

2、LME 铝价弱勢震荡，库存量持续减少

美国联邦公开市场委员会在华盛顿结束为期两天的会议后维持联邦基金利率于0.25%-0.50%区间。美联储如期按兵不动，同时也发布了措辞鸽派的会后声明，经济成长疲弱阻碍了美国再度加息的步伐。在这样的背景下，美元强劲走势放缓，但美元兑一篮子主要货币的跌幅却相当有限，导致有色上行步伐受阻。与此同时，市场开始消化春节假期前中国经济活动放缓的因素，亦导致有色价格走弱。2015年1月伦铝维持弱勢震荡，截止1月29日伦铝收至1515美元/吨，接近于去年12月末的水平，且仍企稳于均线组之上。截止1月29日，LME 铝库存量为280.14万吨，上月末库存量为290.69万吨，整体库存量较上月减少10.55万吨。该库存再创2009年1月22日来的新低（2675700吨），该库存较2014年1月创下的纪录高点5484375累计减少48.9%或268.2万吨。

图八、LME 铝库存与场内价格走势



数据来源：LME、我的有色网

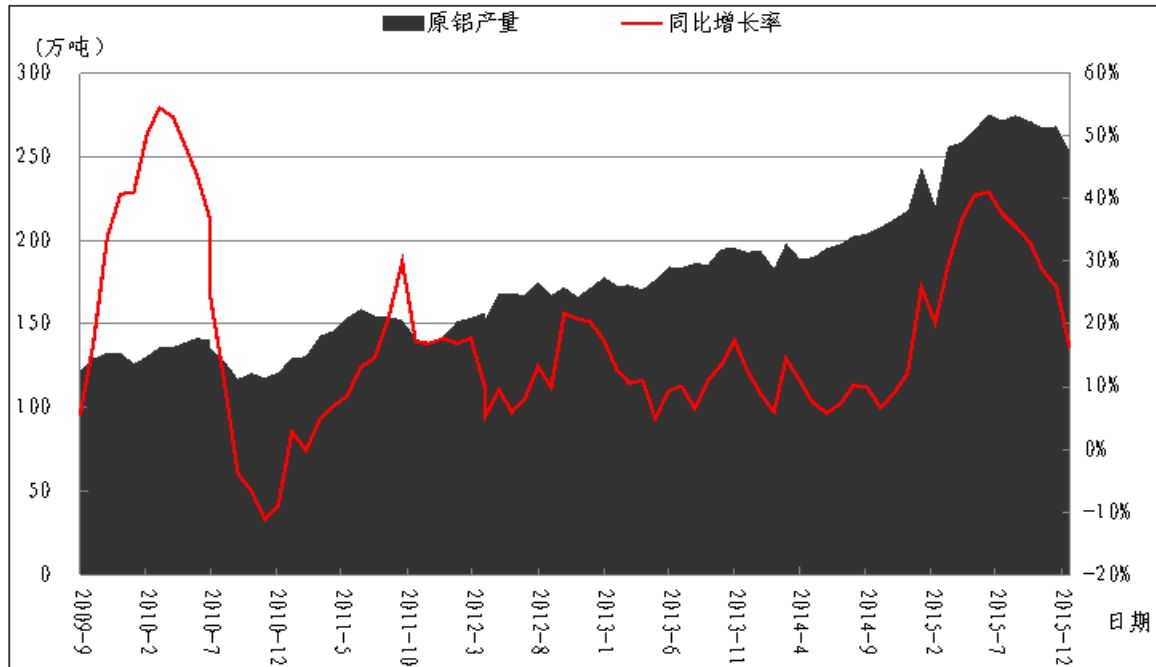
（二）、国内原铝产能及库存分析

1、国内电解铝产量环比减少、同比增加

据国家统计局最新公布的数据显示，2015年12月中国原铝产量253.1万吨占全球产量的52.98%，同比增长1%，环比大幅下降5.67%，创近10个月新低。2015年1-12月，全国十种有色金属产量合计5090万吨，同比增长5.8%，其中，原铝3141万吨，同比增长8.4%。2015年12月份14家铝企在昆明召开会议商讨减产及收储事宜，会后宣布14家企业2015年全年已累计减产441万吨，并最终减产达到491万吨，会上参会企业还承诺已关停产能计划不再重启，并且已建成产能至少在1年内暂不投运。据12月产量数据看来，减产行动已经初见成效。

我的有色网针对12月铝冶炼厂产能、产量进行调研，调研结果如下：**【湖南创元】**关停剩余电解铝运行产能，约20万吨，暂无复产计划。总产能33万吨。**【内蒙古锦联】**电解铝产能全部满产，总产能80万吨。

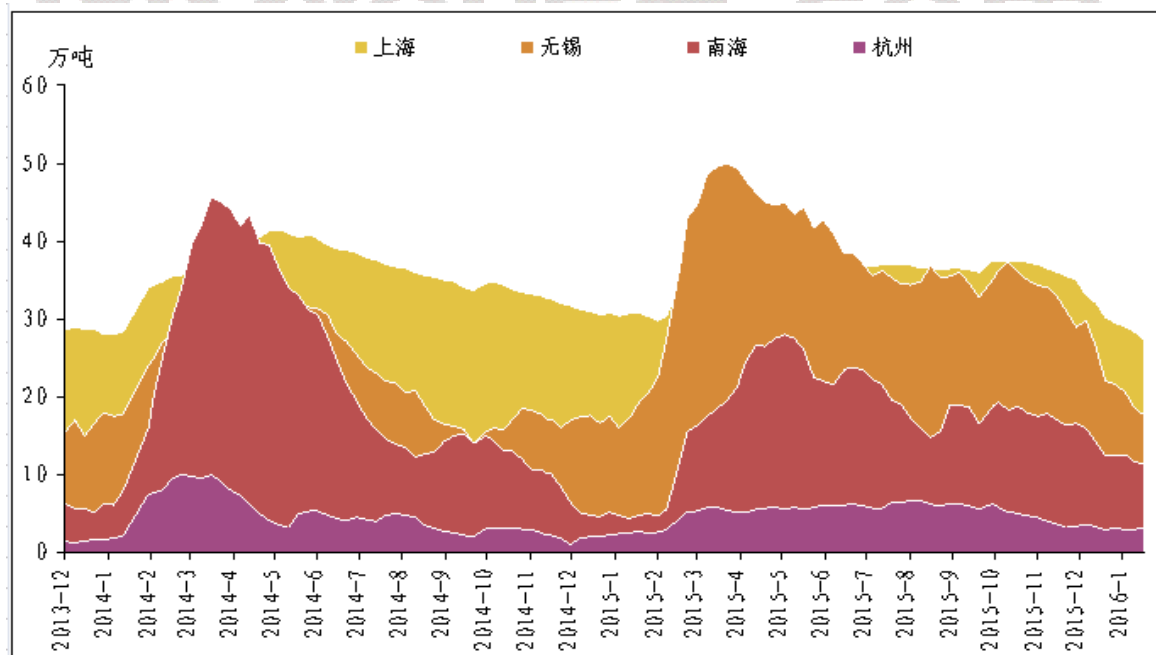
图九、2015年12月国内电解铝产量图



数据来源：国家统计局、我的有色网

2、国内主流地区库总库存量较上月继续减少

图十、国内主流地区现货库存走势图



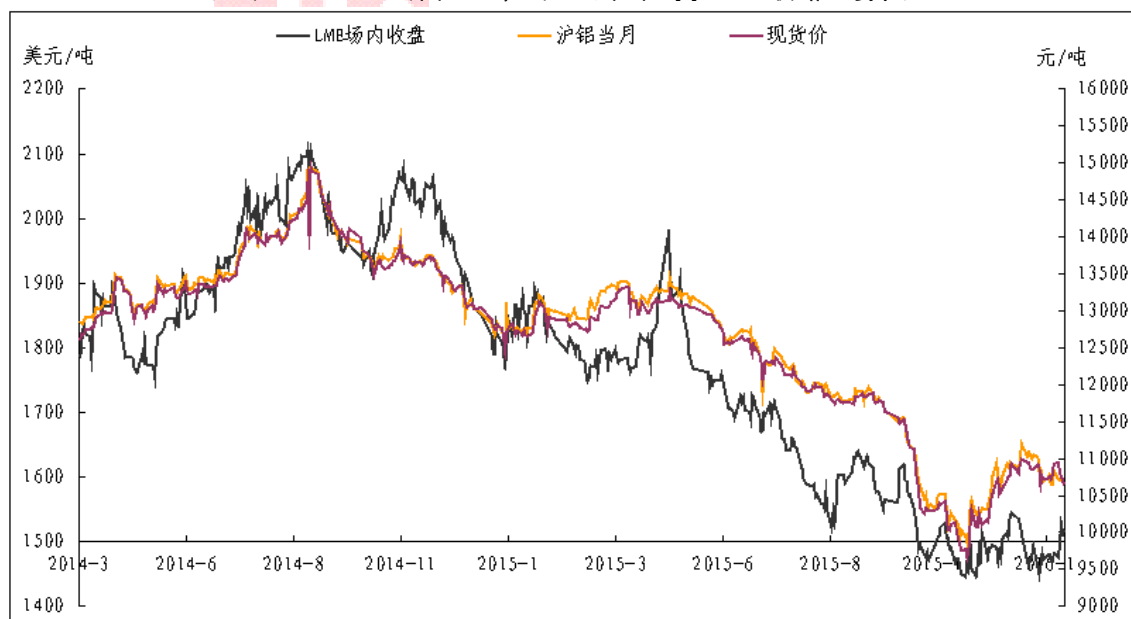
数据来源：我的有色网

截止1月25日全国主流地区库存总量为64.2万吨。我的有色网统计上海，无锡，杭州，沈阳，天津，巩义，佛山七个区域库存量为64.2万吨，较上月末减少8.1万，主要是由于天气以及春运影响到货。其中库存减少最明显的地区为无锡，无锡地区较上月末减少4.4万吨至17.6万吨。佛山地区库存减少1万吨，总量为11.4万吨，上海地区地区库存减少2.9万吨至27.3万吨。杭州地区库存增加0.2万吨至3.1吨，天津地区库存增加0.1万吨至1.8万吨。沈阳地区库存减少0.4万吨至0.7万吨，巩义地区库存增加0.3万吨至2.3万吨。

（三）、国内铝锭价格分析

期货方面，2016年1月国内期铝走势维持震荡走势。截止1月29日沪铝1604合约收盘价10790元/吨，受油价反弹提振，目前沪铝短期反弹格局维持良好，但由于市场预期1月中国制造业PMI继续回落，需警惕利空数据对铝价的打压。现货方面，截止12月末，华东地区价格10620-10660元/吨；华南地区价格10530-10570元/吨；东北地区价格10600-10640/吨。现货铝价较上月末明显下滑，主要受春节因素影响，下游企业陆续进入假期模式，市场整体表现一般。

图十一、LME场内、沪铝当月与Myyouse价格走势



数据来源：伦敦金属交易所、上海期货交易所、我的有色网

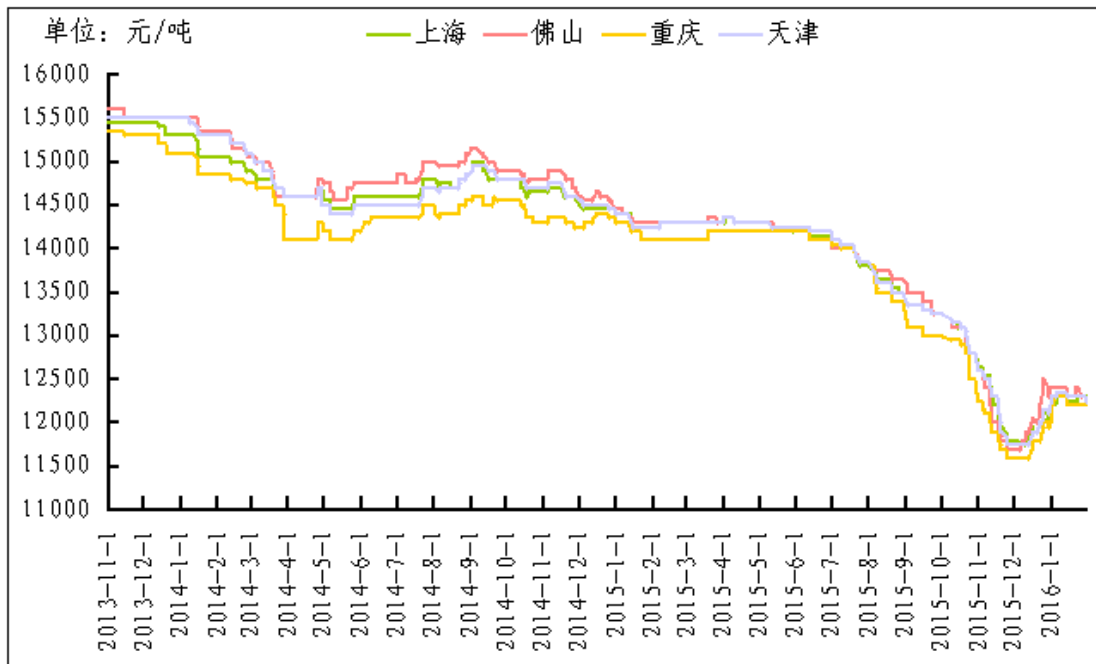
四、铝合金锭市场

受汽车行业产销两旺支撑，1月份国内铝合金锭市场消费依然持续火热，但价格受电解铝及市场供求状况影响，走势出现分化。其中，原铝系铸造合金受电解铝震荡下跌影响，价格较上月下滑明显；而再生系压铸铝合金价格则以区间震荡为主，并未出现显著下跌趋势。

具体价格方面，1月再生系铝合金锭价格各地市场之间走势亦有所区别。其中，上海地区ADC12均价从12200元/吨上涨至12300元/吨，月度涨幅为100元/吨。

其他地区则涨跌不一，其中广东地区1月底ADC12价格报至12200元/吨附近，下跌了200元/吨；此外，天津等华北地区价格亦小幅下跌了50-100元/吨。主要原因在于以上海为代表的江浙沪地区1月份汽配等行业消费持续火热，下游拿货积极性较高，且节前放假较广东地区稍晚，月底采购仍然较多，价格也持续保持坚挺。广东等其他地区则因月底下游陆续停产放假，价格有所下调。

图十二、全国主流地区 A356.2 铝合金锭价格走势 规格：国标



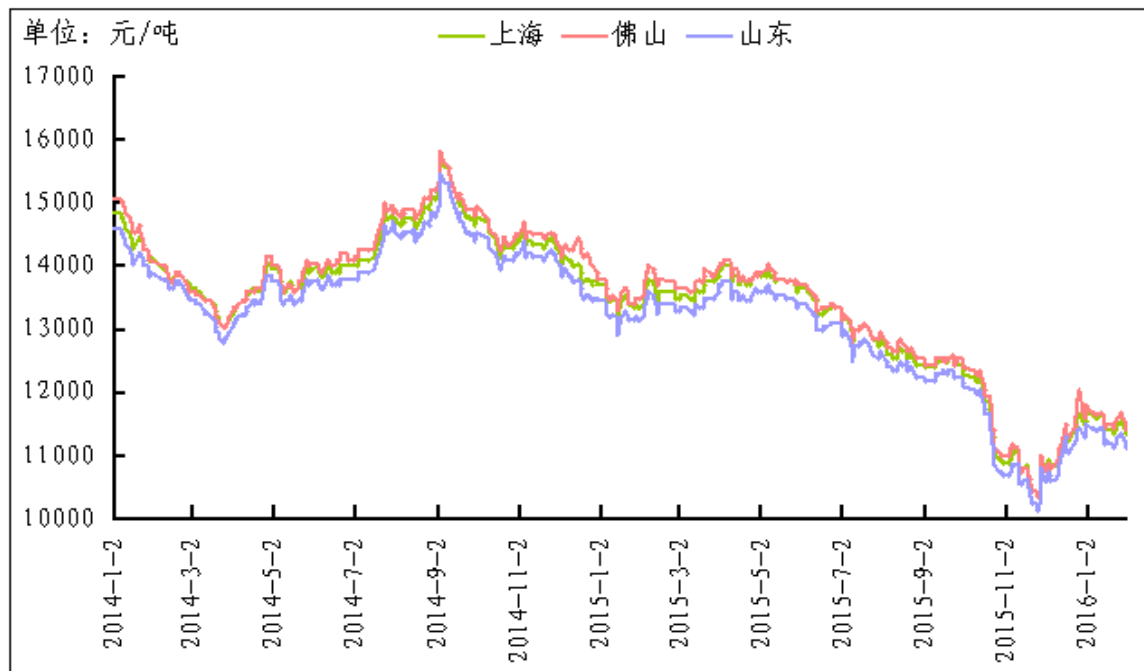
数据来源：钢联云终端

据我的有色网1月例行对全国20家用再生铝作为主要原材料的铝合金企业调研所知，平均开工率为41.6%，环比下跌2.1%，说明消费趋势有所走弱，但企业个体之间开工率差距犹大，汽配等行业客户较多的大中型合金厂开工率普遍保持较高水平，个别企业甚至基本满负荷生产。而以五金、电动行业客户为主的中小合金企业订单则明显下滑，开工率进一步降低。

1月份原铝系铸造铝合金锭价格随原铝明显下跌，月底主要消费市场江浙沪地区A356.2价格跌至11350元/吨，较12月底下跌350元/吨，到厂加工费保持在700-800元/吨区间（可能存在一定账期或一定比例的承兑）。山东、河南等地铝厂出厂加工费报价仍多在500元/吨左右，变化不大。

12月以来，铝合金车轮出口量同比开始明显下滑，但因国内汽车行业持续产销两旺，内销形势表现较好。进入1月份，轮毂厂订单需求依然不错，保证了A356.2的市场需求量。但因铝硅比值变化、个别铝厂上调铝水价格使部分传统生产企业成本高企，4季度开始陆续大幅减产，使市场供应短缺，虽然新疆方略、内蒙超今等企业持续增量，但是市场整体供求状况仍略有失衡，且到1月份尚没有明显好转。

图十三、全国主流地区 ADC12铝合金锭价格走势 规格：国标



数据来源：钢联云终端

五、下游市场

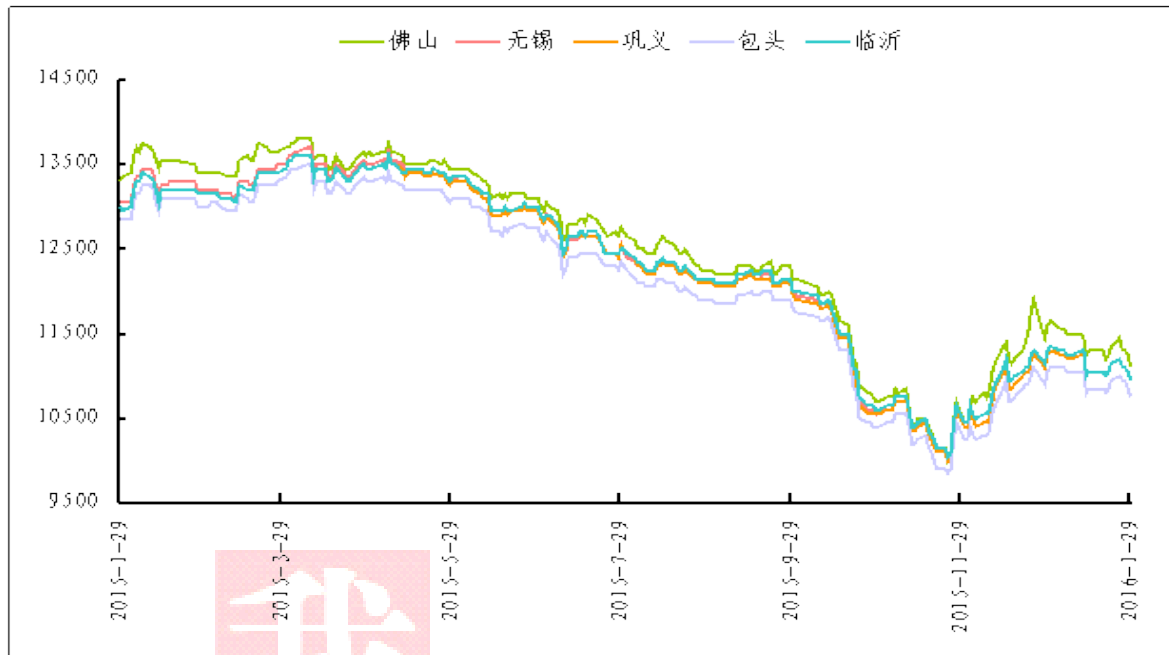
(一)、铝棒市场

① 市场价格

本月原铝价格整体呈区间震荡走势，受此影响，全国主流地区6063铝棒市场价格也基本维持较为平稳的步调。截止目前，我的有色网针对全国主流地区6063铝棒加工费调研如下：佛山420-480元/吨（到厂）；无锡300-350元/吨（自提）；包头100-150元/吨（出厂）；巩义280-350元/吨（出厂）；临沂310-350元/吨（到厂）。

进入到2016年1月份，伴随着之前包括减产、收储等一系列消息的消化殆尽，原铝价格整体走势处于较为平稳的区间内，跟随者原铝的平稳走势，全国主流地区6063铝棒价格也维持着相对稳定的走势。加工费方面，相比于2015年12月底，2016年1月份中除佛山地区及临沂地区有下调变动外，其他主流地区基本与上月持平。佛山地区从2015年12月底的530-580元/吨（到厂），调整至目前的420-480元/吨（到厂）；临沂地区从2015年12月底的350-400元/吨（到厂），调整至目前的临沂310-350元/吨（到厂）。而下调的变动原因主要集中在到货有所增加，但消费逐步走弱，持货商调低价格以求尽快出货回笼资金。

图十四、全国主流地区 6063 铝棒价格走势 规格：φ90-φ17 单位：元/吨



数据来源：我的有色网

② 市场库存：

单位：万吨	1月4日	1月11日	1月18日	1月25日
佛山	0.8-0.85	0.75-0.8	0.95-1.0	0.95-1.0
无锡	0.05-0.06	0.06-0.07	0.09-0.1	0.2-0.25

数据来源：我的有色网

佛山地区：相比于上个月，本月到货量有小幅增加，而货源主要集中为新疆、内蒙古、山东等地。但受到天气影响，物流运输方面明显出现了滞后，这也导致库存增加的幅度并不显眼。同时伴随春节的临近，考虑铝棒的流通性不及铝锭，部分冶炼厂对于铝锭及铝棒的出货比例也做了调整，这从而也减少了铝棒的产量。

无锡地区：本月无锡地区库存与佛山地区类似，也有部分增加，而货源主要集中在新疆农六师，虽然当地对于农六师的货源并不像以往那么依赖，但价格低廉，货源有所保障等等原因使得农六师依旧是当地最大品牌之一的占据者。

③ 市场消费

随着提前放假的陆续展开，往年这时都是下游企业提前备货的高峰期，但今年却不尽然，规模较大的加工企业仍旧有备货，但整体量出现了明显的下滑，而中小型企业备货意愿都十分有限，更不用谈批量的采购。整个1月份，市场活跃度急剧下降，虽偶有时段询价频率增加，但实际成交依然惨淡，持货商每日接

到的订单电话也十分有限。

④企业开工

进入1月份,伴随春节脚步的临近,众多下游企业开始陆续考虑提前放假的事宜,而到了1月中旬,已经有较多企业开始放假,到了中下旬包括南方市场的下游企业也随之开始集中放假,随着提前放假的到来,本就有限的需求也再次走弱,这使得铝棒生产企业订单开始出现萎缩,与此同时开工率也大幅下降,目前了解到,较多的铝棒生产企业在1月份的整体开工率不足5成,规模较大的企业或能维持在6-7成左右。同时我的有色网与部分铝棒企业沟通发现,今年企业在春节期间依旧有厂内囤货迹象,规模较大的企业量大概在3-5千吨,规模中小型企业大概在3-5百吨。

六、综述总结

国外宏观经济方面,美国联邦公开市场委员会在华盛顿结束为期两天的会议后维持联邦基金利率于0.25%-0.50%区间。美联储如期按兵不动,同时也发布了措辞鸽派的会后声明,经济成长疲弱阻碍了美国再度加息的步伐。在这样的背景下,美元强劲走势放缓,但美元兑一篮子主要货币的跌幅却相当有限,导致有色上行步伐受阻。国内宏观方面,中国国务院发展研究中心主任李伟日前表示,“十三五”时期GDP年均增速保持在6.5%以上难度很大。李克强总理在太原工作座谈会上表示,不会再通过“强刺激”、“大水漫灌”的投资来扩大内需。以上消息无疑加剧市场对中国经济以及企业生存现状恶化的担忧,且令市场对近期货币宽松政策落空。基本面方面,由于氧化铝厂商库存逐渐走低,且部分企业继续实施减产控制供应量。春节假期备货亦会消化一定库存。我们认为2月份氧化铝价格走高的概率依旧偏大,空间维持50-80元/吨。随着中国春节临近,铝市场需求将下降,因此铝价反弹空间有限。反弹动能消失后,价格或将再度回归下行轨道。我们认为,2月电解铝价格维持弱势震荡走势,运行区间10000-11500元/吨。

七、行业新闻

中电投山西铝业有限公司2015年氧化铝产量刷新历史记录 统计数据显示,2015年中电投山西铝业有限公司实产氧化铝同比增加5.25%;商品氧化铝完成同比增加4.03%,超额完成年度产量目标任务,创投产以来历史最好记录。其中烧结法产量同比增长32.28%。电耗、水耗、汽耗均创历史最低水平,其中水耗同比降低7.95%,电耗同比降低3.61%,气耗同此降低4.71%。

中国铝业西北片区企业协同采购联合降本 近期,中国铝业甘肃青海地区企业协同采购会在连城分公司召开。兰州分公司、青海分公司、甘肃华鹭铝业、连城分公司、青海西部水电有限公司五家企业营销负责人齐聚一堂,对区域协同采购工作进行总结,对进一步“抱团取暖”,联合降本进行集思广益。

中铝公司2016年1号文件出台 2016年1月1日，中铝公司下发“1号文件”，文件要求进一步增强红线意识，牢固树立“以人为本、安全发展、绿色发展”的理念，厚植HSE（即职业健康安全和环境保护）文化，强化责任担当，坚持精准施策，筑牢管理平台，规范HSE管理，严控HSE风险，构建HSE工作长效机制，为公司扭亏脱困转型发展提供保障。

前11月中国铝土矿进口同比增长110.8% 马澳印稳居前三甲 数据显示，今年11月份中国铝土矿进口量为541.7万吨，较上月环比增长21.02%，较去年同期增长110.84%。其中，马来西亚、澳大利亚及印度仍为主要来源地，三国进口总量占比达到88.2%。同时，2015年1-11月份中国铝土矿进口量达到4899.4万吨，较去年同期增长47.2%，去年同期该值为3328.4万吨。

南山铝业拟70亿元收购怡力电业 扩充电解铝业务 南山铝业1月8日晚间公告称，公司拟以发行股份及支付现金的方式作价不超过70亿元购买怡力电业资产包，其中，20亿元以现金支付，50亿元以非公开发行股票的方式支付，发行价格为6.04元/股，共计发行8.28亿股。同时，公司拟非公开发行股票募集配套资金20亿元，不超过交易价格的100%，募集资金扣除发行费用后全部用于交易价款的现金支付。

电解铝企业计划商业收储百万吨 2016年1月12日，中铝公司、国家电投、魏桥铝电、云铝、酒钢、锦江6家企业已商定成立合资公司，承担电解铝商储任务，并已签订出资协议。

中国12月未锻轧铝及铝材出口总量43万吨 同比降20% 中国海关总署数据显示，2015年12月未锻轧铝及铝材出口43万吨，环比11月减少2万吨，同比降20%，2015年1-12月未锻轧铝及铝材出口476万吨，同比增加9.8%。

2015年山东省氧化铝产量达1570万吨 2015年山东地区氧化铝产量约1570万吨，同比增长31%，产量继续稳居全国首位，占全国总产量的30.5%。

12月中国氧化铝产量500万吨 再创历史新高 统计局公布12月中国氧化铝产量为500万吨同比增长3.5%，再创历史新高；2015年全年氧化铝产量5898同比增长9.6%。

2015年原铝产量3141万吨 在2015年我国经济下行压力持续加大的形势下，有色金属行业积极贯彻党中央、国务院稳增长、调结构、促转型工作部署，有色金属工业基本实现了平稳增长。2015年1-12月，全国十种有色金属产量合计5090万吨，同比增长5.8%，其中，原铝3141万吨，同比增长8.4%。此外，氧化铝产量5898万吨，铝材5236万吨，分别增长9.6%、9.0%。

2016伊始 56家铝企集体“战略触电” 2016年伊始，铝业传出的一则重磅消息，或许从侧面反映出了铝企谋求转型发展的大体趋势。截至1月21日，2016年开始后的21天内，包括华北铝业有限公司、中铝河南洛阳铝加工有限公司、山东邹平长城能源科技有限公司等国内大型铝企在内的56家铝企集体拥抱“互联网+”，纷纷与铝行业全产业链电商服务平台慧业网签订了年度战略合作协议。

2015年中国铝材出口420万吨 同比增长14.4% 中国12月铝材出口37万吨,同比下降24.49%,环比下降23.71%,全年铝材出口420万吨,同比增长14.4%;中国12月氧化铝出口7246吨,同比增长218.2%,全年氧化铝出口29.26万吨,同比增长147.9%;中国12月未锻轧铝(包括铝合金)出口5.38万吨,同比增长7.2%,全年未锻轧铝出口56.56万吨,同比下降15.2%。

2015年中国氧化铝进口465万吨 同比下降11.8% 中国12月氧化铝进口54万吨,同比下降14.8%,全年氧化铝进口465万吨,同比下降11.8%;中国12月废铝进口17万吨,同比下降26.8%,全年进口废铝209万吨,同比下降9.5%;中国12月未锻轧铝(包括铝合金)进口1.35万吨,同比增长78.8%,全年进口未锻轧铝22.37万吨,同比下降36.7%;中国12月铝材进口3.98万吨,同比下降14.7%,全年铝材进口量47.21万吨,同比减少5.6%。

马来西亚因担忧环境污染或暂停对华出口铝土矿 香港《南华早报》称,马来西亚政府人士2日透露,由于担忧造成环境污染,马政府计划出台规范铝土矿开采的相关措施,在此之前暂停开采工作,对中国的铝土矿出口也将中断。报道称,铝土矿是生产金属铝的原材料。过去两年,为满足中国的需求,马来西亚的铝土矿开采量大幅提升。

仓储公司 Metro 计划针对 LME 批准仓库中的铝库存收取最高租金 仓储公司 MetroInternationalTradeServices 正计划针对伦敦金属交易所(LME)批准仓库中的铝库存收取最高租金。LME 上周公布的数据显示, Metro 公司计划从4月1日起,将接下来12个月位于美国、意大利、韩国和马来西亚仓库的租金提高逾30%。Metro 对于铝的要价跳升至每日每吨72美分,目前为54美分。从4月起,所有仓库平均租金将接近50美分。

美国铝业关闭美国最大冶炼厂 铝价下挫难以招架 美国铝业(Alcoa)周四(1月7日)称,将在第一季度结束前永久关闭其位于印第安纳州埃文斯维尔的年产269000吨的 WarrickOperations 冶炼厂。由于生产商难以招架不断下挫的价格,美国企业纷纷削减冶炼产能。

俄罗斯2015年1-11月铝出口量为3,096,400吨 俄罗斯海关数据显示,俄罗斯2015年1-11月铝出口量为3,096,400吨,同比2014年同期的2,643,500吨上涨17.1%。

12月底日本三大港口铝库存环比减少1.8% 东京1月15日消息,贸易公司丸红商事(Marubeni)周五称,12月底日本三大港口铝库存为393,600吨,较前月下降1.8%。

2015年1-11月全球铝市供应短缺40.5万吨 世界金属统计局(WBMS)周三公布的数据显示,2015年1-11月期间,全球铝市供应短缺405,000吨,2014年全年为短缺589,000吨。2015年11月,全球铝市消费量为4,845,600吨。WBMS 数据显示,2015年前11个月全球铝需求为53,130,000吨,较2014年同期的49,444,000吨增加3,686,000吨。2015年11月全球铝产量为4,741,200吨,较上年同期增加3,894,000吨。1-11月全球铝库存为3,821,000吨,2014年全年为5,020,000吨。

马来西亚跃居中国最大铝土矿进口来源国 海关公布的数据显示, 中国2015年铝土矿进口量为5582万吨, 较去年增长53.86%, 其中自马来西亚进口量达2399万吨, 为历史最高。

八、宏观新闻

(一) 国际热点

欧元区12月制造业PMI终值为53.2 成员国亦普现扩张态势 市场调查机构Makit周一(1月4日)公布的调查显示, 2015年底欧元区制造业以扩张收尾, 扩张态势遍及调查覆盖的所有国家, 这表明2015年欧元区制造业增速整体而言好于之前的三年。

欧元区12月CPI初值仅上升0.2% 加大欧银宽松政策压力 欧盟统计局(Eurostat)周二(1月5日)公布的数据显示, 欧元区12月消费价格指数(CPI)初值增幅低于预期, 从而使得欧洲央行在2015年12月加大宽松政策之后, 面临着进一步加大宽松货币政策的压力。

世行下调全球增长预期 预期今年中国GDP增长6.7% 北京时间1月7日凌晨消息, 据彭博社报道, 世界银行周三下调了2016年全球经济增长预期, 原因是中国经济增长速度的放缓意味着大宗商品市场将在更长时间里延续下跌走势, 而俄罗斯和巴西经济均在收缩。

美国就业强劲 但经济和股市不完全是一码事 周五(1月8日), 美国劳工部公布的非农就业数据显示12月季调后非农就业人口增加29.2万人, 预期增加20万人。12月失业率持稳于5%, 符合预期。

英国“脱欧”公投在即 卡梅伦继续耐心说服欧盟高层 英国首相卡梅伦有信心在下月召开的欧洲理事会上就英国是否留欧问题达成协议, 从而为今年夏天决定英国是否留在欧洲的公投铺平道路。

EIA大幅下调明年两年油价预期 美国能源信息署(EIA)在其月度短期能源展望中, 将2016年的油价预期由此前的每桶50.89美元下调至38.54美元, 同时将布伦特油价预期由此前的每桶55.78美元下调至40.15美元。

美联储褐皮书: 美国多数地区经济活动温和扩张 美联储在周三(1月13日)发布的褐皮书中表示, 在12个联储地区中有9个地区经济活动扩张。在联储地区中有半数报告显示未来经济成长前景仍大致有利。

欧洲央行会议纪要: 部分委员支持更进一步降息 增加每月购债规模 欧洲央行12月会议纪要显示, 一些委员在12月称要更大幅度下调存款利率, 并支持扩大月度购债规模。不过, 最终委员会达成一致, 认为月度购债规模可以在之后评估。

【OPEC月报】OPEC产量下滑 油市2016年供需将趋于平衡 据OPEC(石油输出国组织)1月18日发布的原油市场月度报告显示, 12月份OPEC原油产量下降21万桶/日, 至3218万桶/日(包括印尼), 同时随着美国页岩油供应增长停滞, 竞争对手的供应降幅将加快, 预计油市在2016年将开始达到平衡。

欧元区12月CPI年率终值上升0.2% 主因能源价格拖累 欧盟统计局周三(1月19日)公布的数据显示,虽然欧元区12月消费者物价指数(CPI)年率终值上升符合预期,然而欧元区物价目前仍然疲软,主要是因为能源价格持续低迷拖累物价。

美国12月CPI月率意外下降 因能源及服务业价格疲软 美国劳工部周三(1月20日)公布的数据显示,美国12月季调后CPI月率意外下降,而这是由于能源价格下降,以及服务业的增长“较为温和”。

欧洲央行维稳利率 静待德拉基泄露宽松“玄机” 欧洲央行(ECB)周四(1月21日)如预期般宣布将存款利率、主要再融资利率和边际贷款利率分别维持在-0.30%、0.05%和0.30%不变。

野村:美国经济不及预期 2015第四季度GDP料将增长2% 野村证券研究团队1月22日表示,近几周美国经济前景显出进一步疲软的迹象:美国的社会财务状况已经明显趋紧,同时经济数据预期也表明,美国2015年的经济增长势头不如此前预期。

德国IFO商业景气指数续降 企业对全球经济担忧加剧 德国智库IFO周一(1月25日)公布的数据显示,德国1月IFO商业景气指数再次下降,表明德国企业高管对全球经济放缓的担忧进一步增强。

德商:欧元区企业信心正改善 但经济前景料将不佳 德国商业银行(Commerzbank)研究团队周二(1月26日)指出,按照最糟糕的情况估计,欧元区2015年四季度经济增长季率可能只有0.25%。

美联储1月声明:密切关注全球经济变动 未排除3月加息可能 周三,美联储公布1月FOMC声明,维持利率不变,称将密切关注全球经济和金融市场的变动。美联储预计未来仍将缓慢加息,并未排除3月会议加息的可能。美联储本次决议获得所有委员一致通过。

EIA原油库存激增838.3万桶 创1930年来历史最高水平 美国能源信息署(EIA)周三(1月27日)公布的至1月22日当周库存数据显示,当周EIA原油库存增加838.8万桶,预期增加410万桶,前值增加397.9万桶。

欧元区1月经济景气指数明显下降 因悲观笼罩各行业 欧盟委员会1月28日公布的数据显示,欧元区1月经济景气指数有所下降,且下降幅度明显高于预期,而下降的主要原因是悲观情绪普遍弥漫在工业界、服务业和消费者中。

(二) 国内热点

12月财新制造业PMI低于荣枯线 低迷短期难改 昨日(1月4日)公布的2015年12月财新中国制造业采购经理人指数(PMI)录得48.2,较11月回落0.4个百分点,连续十个月低于50的荣枯分界线。

证监会:三大交易所1月8日起暂停实施指数熔断 据上交所1月7日消息,为维护市场平稳运行,经中国证监会批准,上海证券交易所决定自2016年1月8日起暂停实施《上海证券交易所交易规则》第四章第五节规定的“指数熔断”机制。

12月PPI同比降5.9% 连续第46个月下滑 2015年12月份,全国工业生产者出厂价格环比下降0.6%,同比下降5.9%。工业生产者购进价格环比下降0.7%,同比下降6.8%。

2015年CPI上涨1.4%创6年来新低 国家统计局近日发布2015年12月份全国居民消费价格指数(CPI)。数据显示,CPI环比上涨0.5%,同比上涨1.6%。2015年,全国居民消费价格总水平比上年上涨1.4%,创6年以来的新低。

2015年中国外贸总额超24万亿再现进出口双降 海关总署13日发布的数据显示,2015年12月我国进口下跌4%,为2014年12月以来最小跌幅;2015年全年,我国货物贸易进出口总值24.59万亿元人民币,比2014年下降7%。

2015年GDP数据今将公布 机构预测同比增6.9% 国家统计局将于今日公布2015年包括GDP(国内生产总值)在内的多项宏观经济数据。综合二十家机构预测值发现,2015年全年GDP同比增长速度或为6.9%。

去年国企利润降6.7% 钢铁有色亏损拖后腿 1月26日,财政部网站公布2015年全年国有企业经济运行情况。国企利润总额同比下降6.7%,营业总收入下降5.4%,负债总额同比增长18.5%。

去年工企利润降2.3% PPI通缩蚕食1.5万亿 1月27日,国家统计局发布数据显示,2015年全国规模以上工业企业实现利润总额63554亿元,比上年下降2.3%;实现主营业务利润58640.2亿元,比上年下降4.5%。这也是工业企业利润多年来的首次下降。



Myyouse.com