



艾凯咨询
ICAN Consulting

2007 - 2008年中国铝行业投资及市场竞争分析市场分析及发展趋势研究报告

一、调研说明

《2007 - 2008年中国铝行业投资及市场竞争分析市场分析及发展趋势研究报告》是艾凯咨询集团经过数月的周密调研，结合国家统计局，行业协会，工商，税务海关等相关数据，由行业内知名专家撰写而成。报告意于成为从事本行业人士经营及投资提供参考的重要依据。

报告主要可分为四大部分，首先，报告对本行业的特征及国内外市场环境进行描述；其次，是本行业的上下游产业链，市场供需状况及竞争格局从宏观到细致的详尽剖析，接着报告中列出数家该行业的重点企业，分析相关经营数据；最后，对该行业未来的发展前景，投资风险给出指导建议。相信该份报告对您把握市场脉搏，知悉竞争对手，进行战略投资具有重要帮助。

官方网址：<https://www.icandata.com/view/36189.html>

报告价格：纸介版9000元 电子版9000元 纸介版+电子版9200元

订购电话：400-700-0142 010-80392465

电子邮箱：sales@icandata.com

联系人：刘老师

特别说明：本PDF目录为计算机程序生成，格式美观性可能有欠缺；实际报告排版规则、美观。

二、摘要、目录、图表

〔描述〕

铝工业是我国有色金属工业中社会贡献率最高的产业之一，其社会贡献率(百分比)比我国有色金属工业社会贡献率高出1% - 2%。同时，铝工业是产业关联度较高的产业，在我国现有124个产业中，有113个部门使用铝产品，占91%。

2007年，针对电解铝的调控政策将以满足内需为主，不鼓励和限制利用一般贸易、加工贸易等方式出口电解铝等高能耗初级产品。在总量控制的基础上，在能源有比较优势和氧化铝原料充分保证的条件下，以铝电联营方式，适度发展具有竞争力的电解铝能力。

预计2007年氧化铝产量将在今年的基础上提高45%，而需求量将增长19%，这种供过于求的局面将持续到2008年。由于国内氧化铝产能的激增，预计未来两年现货氧化铝价格将接近历史的低点，不排除明年氧化铝价格跌至2,100元/左右的可能。供给增加而需求增长减缓会使2007年的铝市场由短缺转为过剩，预计全球铝产量将出现小幅过剩，铝价将会面临较大的压力。预计2007年国际铝价将会稳中趋跌。

2007年随着供给的加速上涨，电解铝供需状况将转为过剩，而且随着氧化铝价格回归理性，2007年电解铝市场价格基本上会出现回落。此外，我国电解铝出口执行15%的出口关税，在进一步抑制国内电解铝出口的同时，有可能会造成国内市场电解铝价格的下降。预测2007年平均价格回落至17300元/吨。

2007年铝工业面临来自各方面的风险。其中主要包括：经济增长风险。经济增长与铝需求高度相关，短期经济走好，风险较低，长期经济周期风险较高；宏观调控政策风险。预计2007年国家主要采用提高电价和环保政策对该行业进行调控，可以让一些竞争实力强大的电解铝企业将获得较为优越的生存环境，而一些规模小、生产能力落后的企业则有可能淘汰出局；产能过剩风险。未来两年内国内铝业普遍面临市场供过于求的风险，导致市场价格走低，将极大的影响效益，并且将导致有关部门出台限制建设项目的政策；市场价格风险。2006年铝工业价格风险在2007年相对较小。氧化铝行业在2007年政策风险和市场风险较大，因此总体在2007年对氧化铝项目授信应持谨慎态度，要减少甚至避免进入。而且氧化铝和铝

土矿等进口上也有较大的营销机会。2007年铝价的走势强于现货氧化铝，使得以现货氧化铝为原料的吨铝利润空间持续扩大，电解铝企业在2007年将处于景气周期，其总体效益水平将维持高位。但相对于其他行业，仍存在较大的政策风险和 demand 风险。总的来看，2007年应加大对电解铝企业的授信额度。

【 目录 】

第一部分 铝工业发展环境分析. 1

第一章 2006年铝工业环境影响分析及预测. 2

第一节 铝工业在国民经济中的重要地位... 2

第二节 铝工业产业政策分析及影响... 3

一、铝工业宏观调控背景... 3

二、铝行业宏观调控实录，政策组合接二连三出击... 3

（一）政策舆论导向方面... 3

（二）进出口政策调整方面... 4

（三）强化环保约束方面... 4

（四）提高并实行差别电价方面：... 4

（五）信贷控制和项目审批设限方面... 5

三、电解铝行业宏观调控政策效果... 5

四、未来政策走向... 6

第三节 氧化铝产业政策分析及影响... 7

一、氧化铝相关产业政策分析... 7

二、未来政策前瞻：国内氧化铝调控力度有望在08年前保持温和姿态... 7

第二章 2006年氧化铝行业分析及2007年预测. 9

第一节 2006年全球氧化铝市场分析... 9

一、历年氧化铝生产及增长分析... 9

二、2006年全球氧化铝供求关系分析与预测... 9

三、全球氧化铝供求关系分析与预测：全球氧化铝供应进入过剩阶段... 10

三、全球氧化铝价格预测：... 13

第二节 中国氧化铝市场分析... 15

一、2006年以前中国氧化铝市场分析... 15

二、中国氧化铝市场现状分析... 16

(一) 中国氧化铝供给分析... 16

(二) 我国氧化铝供需平衡及价格分析... 18

三、未来几年中国氧化铝市场预测... 20

(一) 未来几年中国氧化铝供求预测... 20

(二) 价格预测：中国氧化铝产量增长受制于原料供应，价格下降空间有限... 24

第三节 氧化铝价格波动分析... 26

一、价格波动背景分析... 26

(一) 诱因：进口关税下调... 26

(二) 主要原因：国内价格高于进口价格... 26

(三) 根本原因：国内产能的激增... 26

二、氧化铝降价对行业的影响分析... 27

(一) 氧化铝可能成为微利行业... 27

(二) 电解铝行业进入上升周期... 28

(三) 铝产业链利润重构... 28

三、氧化铝现货价格反弹是短暂现象... 29

第四节 氧化铝生产原料及技术经济分析... 30

一、我国铝土矿供给分析... 30

(一) 我国铝土矿资源赋存条件差，开采难度大... 30

(二) 民采矿比例高，乱采滥挖，资源利用率低... 30

(三) 矿物性质不理想，生产氧化铝工艺复杂... 31

二、技术经济指标进一步改善... 31

第三章 全球电解铝供需分析及预测. 33

第一节 2006年全球电解铝市场分析... 33

一、2006年全球电解铝供给分析... 33

二、供给减少原因分析... 34

三、2006年全球电解铝供需平衡及铝价走势分析... 36

第二节 2007年全球电解铝市场展望... 38

一、供给分析：产量将大幅提高... 38

- 二、需求分析：需求增长将减缓... 39
- 三、2007年全球电解铝供需平衡分析及价格展望... 39

第四章 中国电解铝市场分析及预测. 43

第一节 中国电解铝供给分析与预测... 43

一、2006年电解铝供给分析... 43

(一) 产能产量及增长分析... 43

(二) 产业结构分析... 44

二、2007年电解铝供给预测：国内电解铝产能增速有望放缓... 45

第二节 电解铝需求分析及预测... 47

一、2006年消费量及增长分析... 47

(一) 国内原铝消费... 47

(二) 库存减至极低水平... 48

二、需求结构... 48

(一) 下游工业的急剧扩张... 49

(二) 铝对其它有色金属的替代... 54

三、2007年消费量预测... 57

第三节 2007年电解铝供需平衡及价格分析... 59

一、供需平衡分析：中国原铝供应将从过剩转为不足，定价能力增强... 59

二、价格分析与预测... 60

第五章 2006年铝冶炼业技术经济及投资效益分析. 63

第一节 我国电解铝行业投资与技术经济分析... 63

第二节 影响我国电解铝厂经济效益的关键因素分析... 66

一、行业周期分析... 66

二、电解铝生产成本分析... 66

(一) 投资省、劳动力价格低是我国电解铝企业的优势... 67

(二) 氧化铝价格过高严重影响了电解铝厂的经济效益... 67

(三) 电价上涨使电解铝厂效益下滑... 68

(四) 交通紧张也是影响电解铝厂效益的重要因素... 70

第三节 2007年铝冶炼行业效益状况分析... 71

一、生产成本分析... 71

(一) 电力成本的上升将是温和的... 71

(二) 氧化铝市场已进入熊市... 71

二、铝冶炼行业效益分析... 71

第六章 2006年铝工业重点区域分析. 73

第一节 我国铝工业区域分布变化... 73

第二节 河南省铝工业发展分析... 75

一、河南省铝工业在全国中的地位... 75

二、河南铝工业发展现状分析... 75

(一) 2006年生产情况分析... 75

(二) 2006年增长情况分析... 75

(三) 河南省铝工业布局... 76

(四) 河南省铝工业2006年财务分析... 76

三、河南省铝工业发展趋势预测... 77

第三节 山西省铝工业发展分析... 78

一、山西省铝工业在全国中的地位... 78

二、山西省铝工业发展现状分析... 78

(一) 2006年生产情况分析... 78

(二) 2006年增长情况分析... 78

(三) 山西省铝工业2006年财务分析... 79

三、山西省铝工业发展趋势预测... 80

第四节 山东省铝工业2006年发展分析... 81

一、山东省铝工业在全国中的地位... 81

二、2006年增长情况分析... 81

三、山东省铝业2006年财务分析... 82

第七章 2006年铝加工业发展分析. 83

第一节 中国铝加工业发展现状... 83

一、2006年我国铝加工经济运行情况分析... 83

一、中国铝加工业现状分析... 84

三、产业结构分析... 85

四、铝加工产品结构及发展趋势... 86

(一) 板带箔轧制...	86
(二) 挤压工业...	88
(三) 电线电缆...	88
(四) 管棒材...	88
(五) 锻件...	89
(六) 粉与膏...	89
(七) 铸造...	89
四、设备及投资分析...	90
(一) 热连轧...	90
(二) 冷连轧...	92
(三) 箔轧...	92
(四) 挤压...	94
第二节 铝加工竞争及趋势分析...	96
一、产品盈利能力分析...	96
(一) 铝合金型材...	96
(二) 铝制门窗及其框架、门槛的进口加工费平均是出口加工费的16.5倍...	97
(三) 高精度板带产品具有巨大的进口替代潜力...	97
(四) 高精度铝箔进口替代盈利空间巨大...	98
二、产业结构分析...	99
三、竞争力分析...	99
(一) 易拉罐用铝带材和双零箔分别代表冷轧和箔轧的加工水平...	99
(二) 型材将持续稳健发展,其节能型建筑铝型材将得到大力发展...	101
(三) 高效、低耗、环保、安全型工艺技术是铝加工一个基本的发展方向...	101
第二部分 企业分析及评价.	102
第八章 2006年铝工业企业竞争态势分析及预测.	103
第一节 2006年铝工业企业总体结构分析...	103
一、规模结构及集中度分析...	103
二、地区结构及集中度分析...	104
第二节 2006年铝工业企业盈亏状况分析...	106
一、企业分规模盈亏分析...	106
二、企业分地区盈亏分析...	106

- 第三节 2006年铝冶炼企业市场竞争态势分析... 109
 - 一、电解铝工业盲目发展得到抑制，闲置产能减少... 109
 - 二、企业间兼并重组步伐加快，企业集中度大幅度提高... 109
 - 三、技术经济指标创历史做好水平... 109
 - 四、落后产能基本淘汰... 110
 - 五、电解铝企业合作意识加强... 110
 - 六、中铝兼并重组步伐加快... 110

第三部分 铝工业风险评价及授信建议. 113

第九章 铝工业风险评价. 114

第一节 铝工业前景分析... 114

- 一、电解铝行业各生产环节之间利润将重新分配... 114
 - (一) 电解铝行业利润将向产业链两端集中... 115
 - (二) 电解铝及铝产品深加工企业前景良好... 117

第二节 氧化铝风险评价... 121

- 一、产能过剩风险... 121
- 二、政策风险... 122
- 三、原材料供应风险... 122
 - (一) 铝土矿供应短缺状况将持续，开采难度加大... 122
 - (二) 我国铝土矿供应风险分析... 124
- 四、氧化铝市场价格风险... 126
- 五、运费风险... 126

第三节 电解铝风险评价... 128

- 一、产能扩张风险... 128
- 二、政策风险... 128
- 三、氧化铝供应和价格风险... 129
- 四、电力供应风险... 130
- 五、铝电联营风险... 131
- 六、市场竞争及价格风险... 131

第四节 项目选择建议... 132

- 一、氧化铝项目选择建议... 132
 - (一) 铝土矿资源的保证程度... 132

(二) 企业的规模... 132

(三) 进口铝土矿资源保证程度... 132

二、电解铝项目选择建议... 132

附表

表1 2000年以来我国铝冶炼产业总资产贡献率... 2

表2 电解铝企业电价提高引起成本增加... 5

表3 2006年中国以外的氧化铝项目开始进入投产期... 10

表4 2007年以来全球(不包括中国)氧化铝新建项目及进展情况汇总(万吨)... 10

表5 各研究机构对未来氧化铝价格预测(美元/吨)... 14

表6 2005年以来我国氧化铝新建项目及进展情况汇总(2006年上半年统计)... 20

表7 中国冶金级氧化铝产能及产量变化(单位:万吨)... 21

表8 我国铝土矿主要省区保有资源储量(2003年底统计数据,万吨)... 25

表9 2007年上半年预计投产的新增氧化铝产能 单位:万吨... 27

表10 世界各地原铝产量(单位:千吨)... 34

表11 2006年各地区计划减产(单位:吨)... 35

表12 西方世界还有部分新增产能在2006年投产国家... 36

表13 2006年全球原铝市场平衡(单位:万吨)... 36

表14 全球2006及2007年产能变化情况(单位:万吨)... 38

表15 全球电解铝供求关系... 40

表16 各研究机构对未来原铝价格预测(美元/吨)... 42

表17 中国闲置产能的启动导致产量大幅增加(单位:万吨)... 43

表18 中国电解铝生产企业数量... 45

表19 中国电解铝新建产能(单位:万吨) 46

表20 中国电解铝产能及产量(单位:万吨)... 46

表21 到2020年预计我国需新增住房面积(亿平米)... 50

表22 2006-2008年原铝消费预测值... 58

表23 各种槽型综合技术指标的差异... 63

表24 各种槽型起始规模和单系列最大规模... 63

表25 两种方案成本及效益表(单位:万元)... 65

表26 2006年铝工业区域资产排名... 73

表27 2006年河南省铝冶炼业在全国中的地位... 75

表28	2006年河南省铝业增长情况...	75
表29	2006年河南省工业增长情况...	76
表30	2006年河南省铝冶炼行业财务分析...	77
表31	山西省铝工业在全国中的地位...	78
表32	2006年山西省铝业增长情况...	78
表33	2006年山西省铝工业增长情况...	79
表34	2006年山西省铝冶炼行业财务分析...	80
表35	2006年山东省铝工业在全国中的地位...	81
表36	2006年山东省铝业增长情况...	81
表37	2006年山东省铝业增长情况...	81
表38	2006年山东省铝冶炼行业财务分析...	82
表39	2006年国内铝材生产前十大省排名（单位：吨）...	83
表40	我国铝加工业发展水平与国际先进水平对比表...	84
表41	产品生产能力及结构...	86
表42	已投产及2006年底可建成或接近建成的主要热连轧项目...	91
表43	我国2000毫米以上铝箔轧机分布情况...	93
表44	中国双零箔实际生产能力与国内需求预测（单位：万吨/年）...	93
表45	已建及在建5500吨以上大型挤压机分布情况...	94
表46	2005年世界与中国铝加工材生产情况（万吨/年）...	95
表47	2006年铝工业企业资产人员情况...	103
表48	2006年铝工业企业资产人员结构...	103
表49	2006年铝工业地区资产人员情况...	104
表50	2006年铝工业地区资产人员结构...	105
表51	2006年铝工业企业分规模盈利情况...	106
表52	2006年铝工业企业分规模亏损情况...	106
表53	2006年铝工业企业分地区盈利情况...	107
表54	2006年铝工业企业分地区亏损情况...	108
表55	2000-2006年我国电解铝生产能力增长及利用情况（单位：万吨）...	109
表56	企业集中度大幅度提高...	109
表57	全球前四大铝业公司电解铝产量预测...	111
表58	中国铝业公司未来产量预测（万吨）...	111
表59	中铝公司控股电解铝产能...	112

表60	我国电解铝主要生产企业毛利率比较 (%) ...	118
表61	我国铝产品主要生产企业毛利率比较 (%) ...	118
表62	2005年国内电解铝企业氧化铝来源分布...	129
表63	2006~2010年装机容量预测 (单位:万千瓦) ...	130

附图

图2	2001至2008年世界氧化铝产量及增长率...	12
图3	全球氧化铝产能利用率图...	12
图4	2001至2008年世界电解铝产量及增长率...	13
图5	全球氧化铝生产和需求平衡 (万吨) ...	13
图6	对国际国内现货氧化铝价格的预测...	14
图7	氧化铝进口量及占供应量的比例 (单位:万吨) ...	15
图8	中国铝厂的平均制造成本与现货月铝价 (单位:元/吨) ...	15
图9	中国月度氧化铝产量...	16
图10	2006年中国新增氧化铝产能 (单位:万吨) ...	17
图11	中铝与非中铝氧化铝产量对比预测 (单位:千吨) ...	17
图12	2006年中国氧化铝表观消费状况...	18
图13	氧化铝月度价格 (单位:元/吨) ...	18
图14	中国氧化铝产量变化和现货氧化铝价格变化...	19
图15	2006-2010年中国氧化铝产能产量预测 (单位:万吨) ...	22
图16	2001-2010年我国氧化铝产量及增长率预测...	22
图17	2001-2010年我国电解铝产量及增长率预测...	23
图18	2001年至2010年我国氧化铝生产和需求平衡 (万吨) ...	24
图19	对国际国内现货氧化铝价格的预测...	25
图20	国内主要氧化铝厂铝土矿来源...	30
图21	1995-2006年氧化铝综合能耗变化趋势 (单位:千克标煤/吨) ...	32
图22	IAI报告原铝日产量 (单位:千吨) ...	33
图23	全球电解铝产量分布...	34
图24	鹿特丹现货升水与美国中西部现货升水...	36
图25	LME铝现货升水与铝价之间的关系...	37
图26	全球经济增长率与原铝需求增长预测 (%) ...	39
图27	全球电解铝生产和需求平衡预测 (万吨) ...	40

- 图28 1987年-2006年LME三月期铝价格走势(美元/吨) ... 41
- 图29 1987年-2006年LME铝库存走势(吨) ... 41
- 图30 中国原铝月度产量(单位:万吨) ... 44
- 图31 中国电解铝厂产量分布... 45
- 图32 中国各月原铝消费量(单位:万吨) ... 47
- 图33 上海期货交易交易所指定仓库铝库存(单位:吨) ... 48
- 图34 2005年发达国家与我国各行业对原铝的消费结构比较... 48
- 图35 2000年至2008年预计我国房地产投资额预测(亿元) ... 49
- 图36 我国建筑业对铝的需求预测... 50
- 图37 2003年至2010年我国汽车产量预测(万辆) ... 51
- 图38 我国汽车业对铝的需求预测... 52
- 图39 我国交通领域对铝的需求预测... 53
- 图40 到2010年预计我国发电设备产量预测(万千瓦) ... 53
- 图41 我国电力工业对铝的需求预测... 54
- 图42 2003年来主要有色金属涨幅(以2003-1-2为100) 55
- 图43 铝价占铜价和锌价比例... 56
- 图44 我国电解铝消费与GDP增长的关系(%) ... 57
- 图45 模型拟合图... 58
- 图46 我国电解铝生产和需求平衡预测(万吨) ... 59
- 图47 2006年月-2007年3月上旬所和LME原铝价格走势(美元/吨) ... 61
- 图48 中国电解铝现货价格... 61
- 图49 国内电解铝——氧化铝价差走势... 62
- 图50 全球电解铝现金生产成本(Cash Cost)呈明显上升趋势... 67
- 图51 氧化铝价格与电解铝企业效益的关系... 68
- 图52 电解铝制造成本(不含税价)预测(单位:元/吨) ... 68
- 图53 2005年电解铝生产平均电价比较(单位:美元/百万瓦) ... 69
- 图54 在不同氧化铝价格条件下电力价格与项目效益的关系... 70
- 图55 中国电解铝行业和全球平均现金利润比较(美元/吨) ... 72
- 图56 2004-2010年中国平轧产量(FRP)生产能力... 86
- 图57 2002-2010年中国铸锭热轧板带生产能力... 87
- 图58 2002—2010年中国铝箔生产能力... 88
- 图59 2006~2010年中国铝加工材产能的预测... 90

- 图60 铝合金空心异型材进出口数量及进出口加工费比较... 96
- 图61 铝制门窗及其框架、门槛进出口加工费... 97
- 图62 三种不同厚度的铝合金矩形板、片月度进口数量（单位：吨）... 97
- 图63 三种不同厚度的铝合金矩形板、片月度出口数量（单位：吨）... 98
- 图64 其他无衬背铝箔月度进出口数量和价格差... 98
- 图65 其他无衬背铝箔进出口加工费走势对比（单位：美元/吨）... 99
- 图66 52周行业指数走势图... 114
- 图67 制造业对产业链中各环节利润分配的“微笑曲线”... 115
- 图68 电解铝行业各环节的盈利能力分析... 115
- 图69 电解铝行业基本生产工序... 116
- 图70 2005年世界不同类金属的勘探支出对比... 116
- 图71 2005年世界不同勘探阶段的支出对比... 117
- 图72 中国铝材生产量及增长率预测... 119
- 图73 铝产品行业竞争趋势及盈利能力分析... 119
- 图74 2000 - 2008年国际氧化铝产能扩张... 122
- 图75 中国月度铝土矿进口... 125
- 图76 过去十年我国氧化铝平均价格（单位：元/吨）... 126
- 图77 2001 - 2006年铝土矿进口情况... 127
- 图78 2006年我国铝土矿进口的来源结构... 127

详细请访问：<https://www.icandata.com/view/36189.html>

三、研究方法

- 1、系统分析方法
- 2、比较分析方法
- 3、具体与抽象方法
- 4、分析与综合方法
- 5、归纳与演绎方法
- 6、定性分析与定量分析方法

7、预测研究方法

四、数据来源

对行业内相关的专家、厂商、渠道商、业务（销售）人员及客户进行访谈，获取最新的一手市场资料；

艾凯咨询集团长期监测采集的数据资料；

行业协会、国家统计局、海关总署、国家发改委、工商总局等政府部门和官方机构的数据与资料；

行业公开信息；

行业企业及上、下游企业的季报、年报和其它公开信息；

各类中英文期刊数据库、图书馆、科研院所、高等院校的文献资料；

行业资深专家公开发表的观点；

对行业的重要数据指标进行连续性对比，反映行业发展趋势；

中华人民共和国国家统计局 <http://www.stats.gov.cn>

中华人民共和国国家工商行政管理总局 <http://www.saic.gov.cn>

中华人民共和国海关总署 <http://www.customs.gov.cn>

中华人民共和国商务部 <http://www.mofcom.gov.cn>

中国证券监督管理委员会 <http://www.csrc.gov.cn>

中华人民共和国商务部 <http://www.mofcom.gov.cn>

世界贸易组织 <https://www.wto.org>

联合国统计司 <http://unstats.un.org>

联合国商品贸易统计数据库 <http://comtrade.un.org>

五、关于艾凯咨询网

艾凯咨询网（www.icandata.com）隶属艾凯咨询集团（北京华经艾凯企业咨询有限公司），艾凯咨询集团专注提供大中华区产业经济情报，为企业商业决策赋能，是领先的市场研究报告和竞争情报提供商

艾凯咨询集团为企业专业提供投资咨询报告、深度研究报告、市场调查、统计数据等。艾凯咨询网每天更新大量行业分析报告、图表资料、竞争情报、投资情报等，为用户及时了解迅速变化中的世界和中国市场提供便利，为企业商业决策赋能。

研究力量

高素质的专业的研究分析团队，密切关注市场最新动向。在多个行业，拥有数名经验丰富的专业分析师。对于特定及专属领域，我们有国内外众多合作研究机构，同时我们聘请数名行业资深专家顾问，帮助客户分清市场现状和趋势，找准市场定位和切入机会，提出合适中肯的建议，帮助客户实现价值，与客户一同成长。

我们的优势

权威机构 艾凯咨询集团二十年深厚行业背景;
数量领先 囊括主流研究报告和权威合作伙伴;
服务齐全 促销、推荐指数、积分、网上支付等;
良好声誉 广泛知名度、满意度，众多新老客户。