



艾凯咨询  
ICAN Consulting

# 2006年中国电解铝行业市场分析 及发展趋势研究报告

## 一、调研说明

《2006年中国电解铝行业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/36226.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 〕

本报告旨在为国内电解铝行业企业决策及有意投资电解铝行业的投资商服务，通过对国际和国内电解铝行业的现状及发展趋势的描述和分析，得出我国电解铝行业新的发展趋势，并对我国电解铝行业提出投资建议。报告并没有对电解铝行业的有关技术专题展开研究和探讨。

本报告共八章，101页，图70个，表32个；报告4.4万余字，依结构分为四个部分。其中，第一章为第一部分，主要介绍了国际铝工业的发展状况和趋势；第二章到第四章为第二部分，主要分析了国内铝业市场的供需状况，并分析了行业投融资现状和发展趋势；第五章到第七章为第三部分，主要对电解铝行业的热点问题进行了分析，并对行业内重点企业和上市公司进行了分析，并展望了行业的发展趋势；第八章为第四部分，主要根据以上各章的介绍和分析，提出了电解铝行业的投资和信贷建议。

本报告主要观点如下：

2005年1-10月，全球电解铝产量达到29556千吨，同比增长5.0%。俄罗斯、中国、加拿大、美国、澳大利亚等国原铝产量分别占世界总产量的13.13%、15.59%、10.92%、9.66%和7.15%。1-10月，全球原铝消费26274千吨，同比增长4.5%。

世界电解铝工业的发展趋势表明，电解铝工业属电力趋向性工业，产能分布将向廉价能源地区转移。

受宏观调控和成本高涨等因素的影响，2004年以来国内有30多家小电解铝厂停产，到2005年底，电解铝厂数量将减少至100个左右。2005年电解铝行业投资出现负增长，但由于2004年的投资基数较高，且在建工程大部分在2005年建成，因此2005年国内电解铝的产能仍大幅增加，年底国内电解铝的产能将达到1000万吨左右。

随着我国产业结构和消费结构的不断优化和升级，对电解铝的消费呈逐年增长态势。05

年1-10月，全国铝表观消费量达到544.49万吨，同比增长10.69%。其中，铝净进口量64.72万吨，占消费总量的11.89%。目前，建筑行业用铝占行业铝消费的33%，其次是交通运输行业为24%，电力行业和机械行业分别是15%和10%。

国电解铝行业投资额比03年减少了42.34亿元；05年1-11月，电解铝及加工业固定资产投资199.66亿元，行业投资呈现逐步放缓的迹象。

05年国内电解铝全行业亏损已成定局，估计年底全国电解铝生产企业数量会从最高峰时的140多家，减少到90余家，盈利企业数量不会超过15%。2006年大约有300万吨新增产能的氧化铝投放市场，但仍然控制在中铝公司手中。

2006年，中国电解铝产量将受到氧化铝紧张和政策调控的双重影响，增速将显著放缓，由05年17%的增幅降至10%以下。为了抑制氧化铝价格持续高涨，近期中国有色金属工业协会宣布减产6%，其中占产量60%的23家企业将减产10%。

虽然随着氧化铝价格缓慢走低，国内电解铝行业的盈利状况将会有改善。但由于经济增长的放缓，以及电价的升高，企业回到2001-2003年时的盈利水平的可能性很小，预期2006年下半年全行业才能走出全面亏损的窘境。因此，本报告认为短期内电解铝行业仍不具有投资价值。

## 【 目录 】

前言 1

目录 2

图目录 6

表目录 9

第一章 世界电解铝行业发展概况 11

第一节 国际市场概况 11

（一）铝工业状况 11

（二）生产和消费 13

## 第二节主要国家分析 14

### （一）澳大利亚 14

表1-1 澳大利亚5大铝土矿概况 15

表1-2 澳大利亚6大炼铝厂概况 15

表1-3 澳大利亚7大电解铝厂概况 16

### （二）美国 16

### （三）巴西 18

表1-4 2005年巴西各铝业公司原铝产量情况 19

### （四）加拿大 19

## 第三节世界原铝供需状况分析 20

### （一）铝产量继续增长 20

### （二）铝消费量上升迅速 21

### （三）原铝供需基本平衡 22

表1-5 2000年-2005年全球铝供求平衡表 22

### （四）氧化铝供需状况及预测 22

表1-6 2004/2005年全球氧化铝消费情况 25

表1-7 2004/2005年西方世界氧化铝消费情况 25

## 第四节世界电解铝工业发展展望 25

表1-8 国外在建、拟建氧化铝项目情况 26

## 第二章 中国铝市场供给分析 28

### 第一节概况 28

#### （一）行业整体运行状况 28

表2-1 2005年我国20万吨以上电解厂产能情况 28

表2-2 2005年我国10万吨-20万吨电解厂产能情况 28

表2-3 2005年我国5万吨-10万吨电解厂产能情况 29

表2-4 我国电解铝产能与国外比较情况 30

#### （二）行业集中度 30

表2-5 2005年电解铝行业集中度情况 30

#### （三）地域分布 33

表2-6 全国铝产量分布情况 33

## 第二节电解铝原料供给分析 34

(一) 产量情况 34

(二) 地域分布 35

表2-7 中国铝土矿主要产地一览表 36

(三) 进口 38

(四) 氧化铝价格走势 40

第三节 电解铝生产及预测 41

第四节 铝出口分析 43

(一) 总量 43

(二) 出口产品结构 45

(三) 国别分析 45

第三章 中国铝市场需求分析 49

第一节 现状分析 49

(一) 消费总量 49

(二) 消费结构 50

第二节 主要行业消费需求 52

(一) 概述 52

表3-1 国内铝材消费结构 52

(二) 建筑行业铝消费 53

(三) 交通运输行业铝消费 55

表3-2 “十一五”我国汽车工业用铝预测 55

(四) 电力行业铝消费 56

表3-3 2001年-2005年电力电缆和钢芯铝胶线消费量 56

(五) 其他行业铝材消费 57

表3-4 1995年-2005年我国铝箔消费量统计 57

第三节 需求预测 58

第四节 进口分析 59

(一) 进口总量 59

(二) 国别分析 60

第四章 行业投融资分析 65

第一节 投资分析 65

(一) 投资规模及增长速度 65

(二) 区域结构 66

(三) 预测 67

表4-1 国内在建、拟建氧化铝项目情况 67

第二节 融资分析 68

第五章 电解铝行业热点问题分析 70

(一) 宏观调控主要措施 70

(二) 05年铝市焦点 70

(三) 国内电解铝市场发展趋势 73

(四) 上海铝期货市场走向 74

表5-1 上海铝512合约12月14日会员成交量持仓排名 74

表5-2 上海铝603合约12月14日会员成交量持仓排名 75

(五) 06年铝工业政策趋向 76

第六章 行业内重点企业分析 77

第一节 行业内重点企业分析 77

(一) 中国铝业 77

(二) 华北铝业有限公司 79

表6-1 华北铝业有限公司主要产品介绍 80

(三) 南方铝业(中国)有限公司 81

表6-2 南方铝业主要产品情况统计 82

第二节 电解铝企业经营模式对比 83

(一) 单纯电解铝模式 84

(二) 铝电联营或铝电复合体 84

(三) 氧化铝、火力发电和电解铝产业链 85

第三节 行业内重点上市公司分析 86

(一) 经营效率 86

表6-3 行业内上市公司经营效率分析 86

(二) 盈利能力 88

表6-4 2005年电解铝上市公司每股收益情况 89

(三) 偿债能力分析 89

#### （四）成长能力分析 91

### 第七章 行业发展趋势 93

表7-1 2002年-2005年广东口岸废旧铝进口增长情况 95

表7-2 “十一五”国内铝板带箔需求预测 95

### 第八章 行业信贷投资建议 97

#### 第一节 行业投资价值分析 97

（一）行业正在走出低谷 97

（二）关注并购价值 97

#### 第二节 行业投资风险 98

表8-1 2005年电解铝行业主要利润指标分析 98

表8-2 2005年电解铝行业不同规模企业亏损情况分析 98

表8-3 2005年我国铝冶炼企业资产周转情况 99

#### 第三节 投资建议 100

表8-4 2002年-2005年国内铝上市公司产品结构比较 100

### 图目录

图1-1 世界铝土矿地区分布情况 9

图1-2 世界氧化铝生产地区分布情况 9

图1-3 世界电解铝生产地区分布情况 10

图1-4 全球铝产量国家排名 11

图1-5 全球铝消费国家排名 11

图1-6 2004/2005年美国铝产量季度分析 14

图1-7 美国铝生产占全球比例情况 15

图1-8 2004/2005年美国铝消费季度分析 16

图1-9 2000年-2005年巴西原铝产量增长情况 16

图1-10 2000年-2005年世界铝产量增长情况 18

图1-11 2005年世界原铝产量地区增长情况 19

图1-12 2000年-2005年世界铝消费量增长情况 19

图1-13 2001年-2005年全球氧化铝供需情况 21

图1-14 2005年全球氧化铝产量季度分析及预测 22

图1-15世界氧化铝生产国家/地区构成情况	22
图2-1 20万吨以上电解厂产能地区分布情况	29
图2-2 10-20万吨电解厂产能地区分布情况	29
图2-3 5-10万吨电解厂产能地区分布情况	30
图2-4 全国主要铝厂产量分布情况	31
图2-5 2000年-2005年氧化铝产量增长情况	32
图2-6 我国铝土矿资源分布情况	33
图2-7 1999年-2005年我国氧化铝进口量增长情况	36
图2-8 近年来氧化铝进口金额增长情况	36
图2-9 2005年氧化铝进口国别分析（1）	37
图2-10 2005年氧化铝进口国别分析（2）	38
图2-11 1999年-2005年进口氧化铝价格走势	38
图2-12 1990年-2005年我国电解铝产量增长情况	39
图2-13 2000年-2005年电解铝生产能力增长情况	40
图2-14 2001年-2005年全国铝出口情况	41
图2-15 2001年-2005年我国铝出口增长情况	42
图2-16 铝出口结构比较	43
图2-17 我国铝及制品出口国别情况	43
图2-18 2005年我国原铝出口国别分析（1）	44
图2-19 2005年我国原铝出口国别分析（2）	45
图2-20 2005年我国铝合金出口国别分析（1）	45
图2-21 2005年我国铝合金出口国别分析（2）	46
图3-1 1990年-2005年我国铝表观消费量增长情况	47
图3-2我国铝消费结构	48
图3-3 铝行业消费结构	48
图3-4 2005年我国铝行业消费结构预测	49
图3-5 我国铝材消费结构	50
图3-6 2000年-2005年建筑行业铝使用量增长情况	51
图3-7 2000年-2005年交通运输行业铝使用量增长情况	53
图3-8 2000年-2005年电力行业铝使用量增长情况	54
图3-9 1995年-2005年我国铝箔消费量增长情况	55
图3-10 “十一五”我国铝需求预测	56

图3-11 1990年-2005年我国原铝进口量增长情况	57
图3-12 2005年铝进口结构	57
图3-13 2005年铝及进口贸易国家情况	58
图3-14 2005年原铝进口国别分析(1)	59
图3-15 2005年原铝进口国别分析(2)	60
图3-16 2005年铝合金进口国别分析(1)	60
图3-17 2005年铝合金进口国别分析(2)	61
图3-18 2005年废铝进口国别分析(1)	61
图3-19 2005年废铝进口国别分析(2)	62
图4-1 1998年-2005年铝工业固定资产投资增长情况	63
图4-2 铝工业投资地域分布情况	64
图4-3 电解铝行业融资结构	66
图6-1 2001年-2005年中国铝业经营业绩状况	75
图6-2 华北铝业有限公司经营业绩	77
图6-3 2002年-2005年南方铝业产销量增长情况	79
图6-4 电解铝企业毛利率与电价负相关	82
图6-5 不同生产环节成本降低令电解铝企业毛利率提高	83
图6-6 2004/2005年度行业上市公司盈利能力分析(1)	86
图6-7 2004/2005年度行业上市公司盈利能力分析(2)	86
图6-8 行业内上市公司偿债能力分析(1)	87
图6-9 行业内上市公司偿债能力分析(2)	88
图6-10 行业内上市公司主营收入增长情况	89
图6-11 行业内上市公司净利润增长情况	89
图8-1 2005年各主要电解铝上市公司总资产负债率	99

## 表目录

表1-1 澳大利亚5大铝土矿概况	12
表1-2 澳大利亚6大炼铝厂概况	12
表1-3 澳大利亚7大电解铝厂概况	13
表1-4 2005年巴西各铝业公司原铝产量情况	16
表1-5 2000年-2005年全球铝供求平衡表	19
表1-6 2004/2005年全球氧化铝消费情况	22

表1-7 2004/2005年西方世界氧化铝消费情况	22
表1-8 国外在建、拟建氧化铝项目情况	23
表2-1 2005年我国20万吨以上电解厂产能情况	25
表2-2 2005年我国10万吨-20万吨电解厂产能情况	25
表2-3 2005年我国5万吨-10万吨电解厂产能情况	26
表2-4 我国电解铝产能与国外比较情况	27
表2-5 2005年电解铝行业集中度情况	27
表2-6 全国铝产量分布情况	30
表2-7 中国铝土矿主要产地一览表	33
表3-1 国内铝材消费结构	49
表3-2 “十一五”我国汽车工业用铝预测	52
表3-3 2001年-2005年电力电缆和钢芯铝胶线消费量	53
表3-4 1995年-2005年我国铝箔消费量统计	54
表4-1 国内在建、拟建氧化铝项目情况	64
表5-1 上海铝512合约12月14日会员成交量持仓排名	71
表5-2 上海铝603合约12月14日会员成交量持仓排名	72
表6-1 华北铝业有限公司主要产品介绍	77
表6-2 南方铝业主要产品情况统计	79
表6-3 行业内上市公司经营效率分析	83
表6-4 2005年电解铝上市公司每股收益情况	86
表7-1 2002年-2005年广东口岸废旧铝进口增长情况	92
表7-2 “十一五”国内铝板带箔需求预测	92
表8-1 2005年电解铝行业主要利润指标分析	95
表8-2 2005年电解铝行业不同规模企业亏损情况分析	95
表8-3 2005年我国铝冶炼企业资产周转情况	96
表8-4 2002年-2005年国内铝上市公司产品结构比较	97

详细请访问：<https://www.icandata.com/view/36226.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](http://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提供专业投资咨询报告、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。