

# 中国有色金属行业月度运行报告

(2007 年 4 月)

## 一、总体供给情况

### 1. 总体生产情况

在市场需求和价格持续上升的影响下,今年以来有色金属工业生产继续保持较高增长,但增幅呈现减缓趋势。2007 年前 4 个月,工业总产值累计增长 48.34%,增速比上年同期下降 2.99 个百分点,比上月下降 1.13 个百分点。在所属子行业中,在价格持续猛升的带动下,铅锌冶炼业产值增速比上年同期提高 15.37 个百分点,但比上月减缓 8.71 个百分点;其他子行业产值保持较高增长水平,其中,铜冶炼、铝冶炼受上年高基数影响增幅回落明显,有色金属合金制造、有色金属压延加工业增幅回落较小。从发展趋势看,当前我国经济增长势头依然强劲,5 月份固定资产投资和外贸出口都实现较快增长,二季度又是有色金属下游行业的传统消费旺季,这些因素将推动 5 月份有色金属工业生产持续快速增长。但随着国家将进一步采取紧缩措施,以及资源性产品出口退税的再次下调,预计未来有色金属工业生产增长速度将逐渐趋缓。

表 1: 2007 年前 4 个月工业总产值增长情况(单位: 亿元, %)

	工业总产值(现价)		
	实际值	增长	增速变化
有色金属冶炼及加工	4956.39	48.34	-2.99
铜冶炼	725.61	45.34	-29.52
铅锌冶炼	461.55	66.01	15.37
铝冶炼	757.35	32.9	-21.91
有色金属合金制造	141.31	39.02	-0.84
有色金属压延加工	2140.03	48.44	-3.16

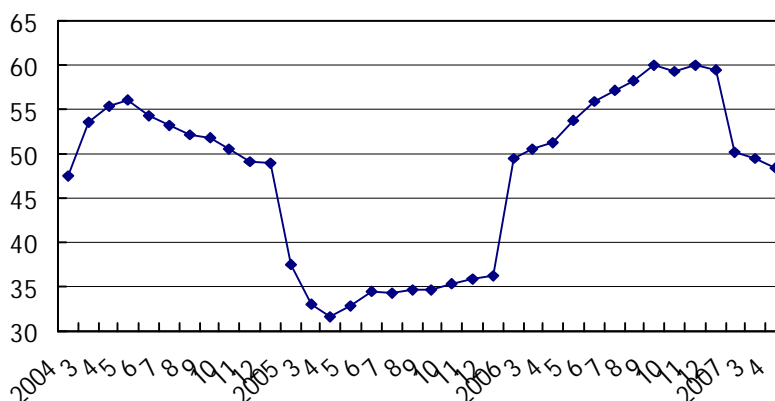


图 1: 有色金属冶炼及压延加工业工业总产值同比增长率 (%)

## 2. 产品产量分析

4 月份, 主要有色金属产品产量继续快速增长, 十种有色金属产量同比增长 25.63%, 增速比上年同月提高 11.44 个百分点, 但比上月下降 0.49 个百分点。1-4 月累计, 十种有色金属总产量达 712.14 万吨, 比去年同期增长 24.37%, 增幅比去年同期增加了 4.05 个百分点。其中, 电解铝增幅高达 38.03%, 比去年同期增加了 21.29 个百分点, 居十种有色金属增幅之首, 其主要原因是: 氧化铝供应充足, 价格比去年同期回落, 国内外市场电解铝价格回升, 建成闲置的电解铝产能陆续恢复生产。其他产品产量增长情况为: 除金属镁产量出现下降

外，1-4 月其他产品产量均保持稳定增长，其中，铜、铅、镁、铝合金产量增幅比去年同期回落了 17.93、24.97、43.91、10.54 个百分点；锌、镍、锡、锑、钛、铝材产量增幅比去年同期增加了 7.35、12.81、1.47、8.22、9.18、10.13 个百分点。

表 2：2007 年前 4 个月有色金属产品产量（单位：吨）

	本月产量	本月同比	增速升降 与去年同期 比	累计产量	累计同比	增速升降 与去年同期 比
十种有色金属	1,916,811	25.63	11.44	7121402	24.37	4.05
铜	273,782	16.95	-9.15	985651	8.72	-17.93
铅	255,275	11.83	-1.74	849349	5.88	-24.97
锌	303,352	16.86	6.84	1166206	22.63	7.35
镍	10,017	18.23	-6.62	40137	23.8	12.81
锡	11,249	12.96	-4.45	47878	18.58	1.47
锑	15,186	-19.55	-9.72	56379	2.37	8.22
矿产铝	974,239	38.10	25.93	3728806	38.03	21.29
金属镁	53,020	15.92	-2.12	183118	-6.88	-43.91
钛	1,780	81.95	23.67	7085	66.8	9.18
氧化铝	1,724,887	65.26	7.43	5999625	56.89	8.36
铝合金	151,754	37.07	-8.42	551043	33.29	-10.54
铜加工材	579,844	12.31	-5.11	1972453	12.71	-0.63
铝材	885,081	44.74	13.53	3018202	44.29	10.13

## 二、市场需求分析

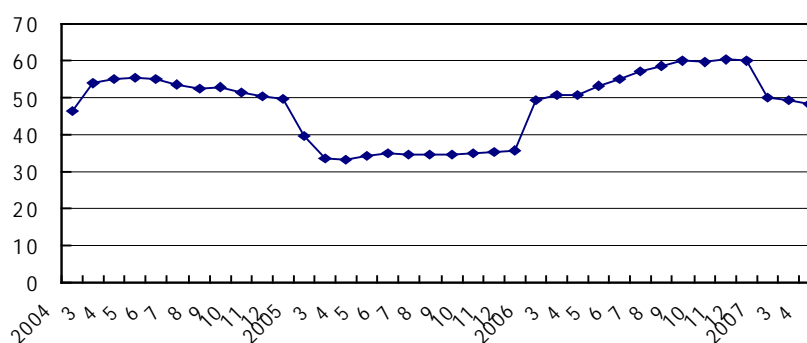
### 1. 销售分析

由于市场价格保持较大幅度上涨，但涨幅明显低于上年同期，今年以来有色金属行业工业销售值保持较快实现增长，但增幅有所趋缓。2007 年前 4 个月，工业销售值增长 48.37%，增速比上年同期减缓

2.37 个百分点，比上月下降 0.89 个百分点。从行业生产和销售增长的变化来看，产销衔接状况良好。从所属子行业来看，各子行业销售值增速保持在 32%-64%之间的较高水平上，其中，铅锌冶炼业工业销售增速比上年同期大幅提高 16.05 个百分点；受库存增加、产量增长及进口大幅增长的影响，铝冶炼、铜冶炼行业销售增速比上年同期明显减缓 26.09、21.41 个百分点。

表 3：2007 年前 4 个月工业销售值情况(单位：亿元，%)

	工业销售值		
	实际值	增长	增速变化
有色金属冶炼及加工	4836.94	48.37	-2.37
铜冶炼	700.15	46.41	-21.41
铅锌冶炼	446.53	64.47	16.05
铝冶炼	740.43	32.43	-26.09
有色金属合金制造	136.28	36.8	-4.05
有色金属压延加工	2095.74	48.58	-2.99



## 2. 进出口分析

在今年国际市场有色金属价格走势分化加剧的情况下，我国有色金属行业出口总体增长有所回落，但仍有部分产品出口呈现加快迹象。前 4 个月，有色金属业出口交货值增长 24.28%，增速比上年同期下降 10.02 个百分点，比上月下降 4.91 个百分点。从各子行业看，

铜冶炼、铝冶炼、有色金属合金制造业出口减少，有色金属压延加工业出口增幅回落明显，国家政策的抑制效果明显；铅锌冶炼行业出口交货值增幅仍高达 46.94%，比上年同期提高 37.7 个百分点，增长势头仍十分迅猛。另据统计，今年 1-4 月，我国有色金属业进出口贸易继续大幅度增长，进出口贸易总额达到 277.00 亿美元，比去年同期增长 60.56%。其中出口 85.61 亿美元，增长 34.2%；进口 191.39 亿美元，增长 76.1%。进出口贸易逆差继续扩大，达到 105.77 亿美元，比去年同期增加 60.88 亿美元。从发展趋势看，国家将进一步加强控制“两高一资”产品出口的相关政策措施，从 6 月 1 日起再次提高资源类商品出口关税，其中对稀土金属、精炼铅、氧化镉、氧化铽及部分有色金属废碎料等产品开征 10% 的出口关税；对偏钨酸铵、氧化钼、钼酸铵、钼酸钠、菱镁矿、烧镁等产品开征 5-15% 的出口关税。将镍、铬、钨、锰、钼和稀土金属等金属原矿的出口关税由目前的 10% 提高至 15%。可以肯定，在经过 5 月份的突击出口之后，下半年，有色金属产品的出口环境可能逐步趋紧。

表 4：2007 年前 4 个月出口交货值情况(单位：亿元，%)

	实际值	累计同期比	增速变化 与上年同期比
有色金属冶炼及压延加工业	321.93	24.28	-10.2
铜冶炼	4.31	-57.56	-184.28
铅锌冶炼	43.28	46.94	37.7
铝冶炼	14.92	-34.72	-4.88
有色金属合金制造	17.61	-3.7	-91.6
有色金属压延加工	164.27	37.42	-36.52

在国际市场价格高启的作用下，前 4 个月我国的主要出口品种——未锻造的铝及铝材、铝材、未锻造的锌及锌合金等产品出口仍在加快增长，其中铝材、未锻造的锌及锌合金产品、未锻造的锡及锡合金的增幅高达 95.9%、187.8%、78.5%，居各产品之首，且增幅分别比上年同期提高 41.7、204.4、121 个百分点。而铜产品、未锻造的铝(包

括铝合金)、未锻造的锑出口明显减少。

表 5: 有色金属业主要产品出口增长情况 (单位: 吨, %)

	本月值	累计值	累计同比	增速变化 与上年同期比
未锻造的铜及铜材	49731	163697	-41.7	-111.8
未锻造的铜(包括铜合金)	4328	9570	-90.3	-430.7
铜材	45403	154127	-15.3	-42.9
未锻造的铝及铝材	247560	797767	11.4	9.4
未锻造的铝(包括铝合金)	50850	192245	-52.8	-33.9
铝材	196710	605522	95.9	41.7
未锻造的锌及锌合金	13180	166688	187.8	204.4
未锻造的锡及锡合金	3200	11305	78.5	121
未锻造的锑、粉末及废碎料	781	2504	-57.2	-25

2007 年前 4 个月, 有色金属行业进口产品中未锻造的铜及铜材、未锻造的铜(包括铜合金)、废铜、废铝进口实现大幅增长, 且增幅比上年同期进一步加快, 而其他产品进口有所减缓。

表 6: 有色金属业主要产品进口增长情况 (单位: 吨, %)

	本月值	累计值	累计同比	增速变化 与上年同期比
未锻造的铜及铜材	304672	1081231	60.80	80.8
未锻造的铜(包括铜合金)	205053	746155	130.6	164.3
铜材	99619	335075	-4.0	-2.9
废铜	608741	1628331	16.1	22.3
未锻造的铝及铝材	79726	334030	-14.1	-10.2
未锻造的铝(包括铝合金)	20804	110557	-34.5	-15.7
铝材	58922	223474	1.5	-10.2
废铝	245706	655642	34.7	32.5

### 三、价格分析

由国家发展改革委价格监测中心编制的国际市场商品价格指数显示,4月份,国际市场有色金属全面上涨,6种基本有色金属现货、期货价格水平比上月分别上涨了11.03%和12.76%,其中尤以铜价涨幅惊人,镍价继续攀高,锡价高位稳定,而铝、锌也止跌回升。铜、锌、镍现货价格分别上涨了17.66%、9.54%和8.31%,铝、铅、锡现货价格也分别比上月上涨1.45%、3.94%和1.20%。全球经济持续向好,市场需求旺盛,是有色金属价格大幅上涨的重要原因。

国际价格的变化带动国内有色金属价格保持高位运行态势,4月份国内工业品出厂价格同比上涨2.9%,其中,有色金属冶炼及压延加工业出厂价格上涨18.8%,明显高于上月的16.3%,其中,铜、铝、铅、锌的出厂价格涨幅在3.9%—38.7%之间。另据国家发改委价格监测中心数据显示,1-4月份有色金属价格同比继续保持较大幅度上涨,但涨幅明显低于上年同期,而环比价格出现明显的波动态势。1-4月份有色金属价格累计比上年同期上涨24.5%,涨幅比上年同期减小7.5个百分点。从环比来看,1-4月份各月有色金属的环比价格分别下降6.0%、1.8%和上涨1.2%、7.4%,呈现波动运行的态势,4月价格比年初微涨0.6%。分品种来看,同比价格上涨幅度较大的依次为锌、铅、铜、铝,1-4月份累计同比分别上涨48.4%、31.4%、23.5%和1.1%,铅的涨幅比上年同期增加14.1个百分点,而铜、铝和锌的价格则比上年同期分别减小27.7、19.2和13.7个百分点;环比价格锌、铝均为下降,4月末分别比年初价格下降了5.5%和9.7%,而铜和铅的价格水平比年初分别上涨了7.5%和3.1%。

从发展趋势看,受旺盛的需求以及价格上涨的惯性作用影响,预

计第二季度有色金属价格仍将保持上涨态势。但随着价格上涨，有色金属的生产供应将会增长，加上国家降低有色金属出口退税率，并对电解铜、铝、镍等有色金属加征 15% 的出口关税，也将有助于减少出口，增加国内供应，供求矛盾将得到一定缓解，因此价格涨幅也会随之略有减小。但由于需求仍然旺盛，有色金属价格仍将维持高位运行。

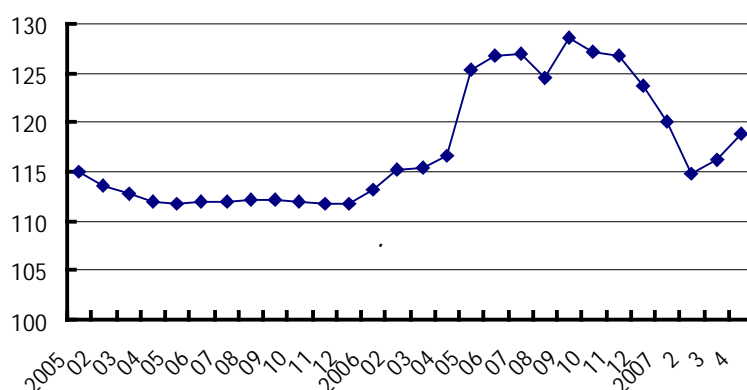


图 3. 有色金属业产品出厂价格指数

## 四、行业投资分析

企业经济效益的大幅度提高、市场价格的持续高涨，推动有色金属冶炼及压延加工业固定资产投资高速增长。今年前 4 个月，有色金属冶炼及压延加工业固定资产投资继续大幅增长 48.2%，远远高于全国城镇固定资产投资增长的水平，比去年同期加快 32.6 个百分点，但比一季度下降 7.85 个百分点，在固定资产投资中所占比重达到 1.1%，同比提高 0.2 个百分点。当前。为了限制“两高一资”行业的过度发展，国家出台了一系列调控政策措施，但有色金属工业完成固定资产投资规模仍然偏大，增速仍然过快。为此，国家进一步加大了节能减排工作力度，坚决遏制高耗能高污染行业过快增长，相信随着清理高耗能高污染行业专项检查、加强铜冶炼等的行业准入、出口退税的进一步调整等一系列工作的推进，有色金属行业投资持续高速

增长的状况将有所转变。

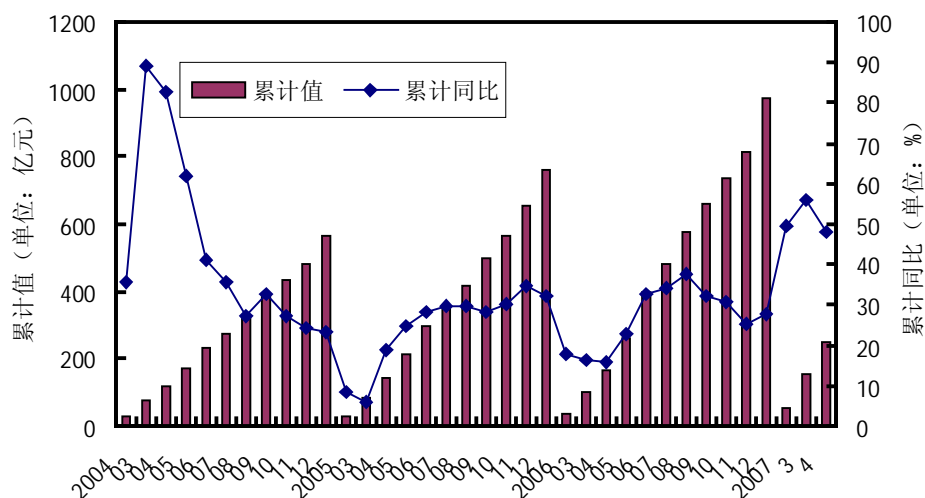


图 4. 有色金属业固定资产投资



制作:

中国发展门户网 [www.chinagate.com.cn/](http://www.chinagate.com.cn/)



友情站点:

全球招标投标网 <http://www.toubiao.info/>



[www.china.com.cn/economic/node\\_5001716.htm](http://www.china.com.cn/economic/node_5001716.htm)



