

中国有色金属行业月度运行报告

(2007年6月)

今年上半年，有色金属行业生产和销售持续较快增长，主要品种保持较高水平，投资增幅呈现回落趋势，出口大幅下降。有色金属行业的宏观调控力度进一步加大，但行业结构调整、淘汰落后工作进展缓慢。

一、总体供给情况

1. 总体生产情况

今年以来，有色金属工业生产实现较高增长，但增幅呈现减缓趋势。前6个月，工业总产值累计增长44.94%，增速比上年同期下降10.93个百分点，比上月下降1.74个百分点。所属子行业产值保持较高增长水平，但受价格增势减缓和上年基数较高影响，除有色金属合金制造业产值增速继续加快外，其他子行业产值增速均出现回落，其中，国家重点整顿的铜冶炼、铝冶炼业回落明显。从发展趋势看，当前我国经济保持快速增长，有利于有色金属工业保持较快增长。但国家宏观调控将进一步加强，固定资产投资和外贸出口增速趋缓的可能性较大，随着对有色金属行业调控措施的落实，预计有色金属工业生产增速将继续趋缓。

表1：2007年前6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	8168.86	44.94	-10.93
铜冶炼	1195	36.78	-50.62
铅锌冶炼	748.05	56.08	-5.09
铝冶炼	1191.11	27.24	-29.96
有色金属合金制造	246.41	45.7	8.48
有色金属压延加工	3582.95	47.96	-7.19

2. 产品产量分析

上半年,主要有色金属产品产量继续快速增长,全国十种有色金属产量 1098 万吨,同比增长 24.1%,增速比上年同期加快 4.96 个百分点。其中,电解铝产量增长 34.9%,增速比上年同期加快 16.9 个百分点;锌产量增长 22.4%,加快 8.4 个百分点;铜、铅产量分别增长 12.9%和 6.8%,减缓 9.9 和 19.8 个百分点。氧化铝产量增长 58.1%,加快 7.5 个百分点。铜加工材增长 12.2%,加快 4.2 个百分点;铝加工材增长 40.9%,加快 3.6 个百分点。

表 2: 2007 年前 6 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	1,941,247	22.96	4.67	10,975,188	24.14	4.96
铜	287,081	18.14	0.32	1,565,742	12.88	-9.9
铅	239,535	11.15	-2.28	1,330,145	6.87	-19.7
锌	320,536	24.17	13.97	1,809,693	22.37	8.36
镍	10,338	22.80	19.39	60,601	26.14	19.1
锡	12,691	-2.86	-43.55	73,551	10.84	-14.32
锑	16,809	-4.33	-19.85	88,680	0.45	-2.48
矿产铝	976,771	28.16	5.14	5,653,189	34.96	16.86

金属镁	57,907	35.50	20.05	300,327	21.04	4.91
钛	2,234	79.18	17.61	11,337	68.85	13.05
氧化铝	1,616,560	50.03	-3.86	9,451,534	58.14	7.5
铝合金	158,522	30.34	-16.49	899,797	36.74	-0.38
黄金	32,093	18.79	-52.48	183,564	24.74	7.02
白银	1,084,471	48.37	51.82	5,621,016	40.73	25.78
铜加工材	614,693	32.51	37.71	3,046,453	12.23	4.19
铝材	1,040,593	42.24	5.22	5,023,019	40.93	3.57

二、市场需求分析

1. 销售分析

随着国内外需求的变化及市场价格的波动,有色金属行业工业销售值继续较快增长,但增幅有所回落。前6个月,工业销售值增长45.54%,增速比上年同期减缓9.47个百分点,比上月下降1.68个百分点。从所属子行业来看,各子行业销售值增速保持较高水平上,其中,有色金属合金制造、铅锌冶炼业销售增速比上年同期略有提高,其他行业销售增速有所下降,其中,受国家政策及出口下降、进口增长的影响,铜冶炼、铝冶炼行业销售增速下降明显,这一情况正好与生产情况的变化相对应,说明产销衔接状况良好。

表3: 2007年前6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	7995.86	45.54	-9.47
铜冶炼	1167.06	39.91	-39.75
铅锌冶炼	725.85	57.83	0.62
铝冶炼	1172.61	27.22	-30.82
有色金属合金制造	236.62	41.84	3.93

有色金属压延加工	3513.27	48.07	-7.44
----------	---------	-------	-------

2. 进出口分析

随着需求的增长和对原材料进口依赖程度的提高，国际原材料的价格暴涨，企业粗放型增长代价巨大，因此，国家在不到两年出台了六次出口退税和关税税率的大调整，幅度和力度空前，我国有色金属行业出口增长呈现回落态势。前6个月，有色金属业出口交货值增长17.48%，增速比上年同期下降29.32个百分点，比上月下降4.9个百分点。从各子行业看，铜冶炼、铝冶炼出口大幅度减少，其他行业出口增幅也出现回落，出口过快势头得到遏制。到目前为止，大部分有色金属产品的出口退税归零，严格限制出口政策已经成型，其中钨、稀土等行业已成为全面限制出口的行业。从发展趋势看，未来有色金属产品出口将进一步减缓。

表4：2007年前6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	526.01	17.48	-29.32
铜冶炼	6.94	-63.19	-238.79
铅锌冶炼	67.84	27.02	-12.11
铝冶炼	24.17	-43.94	-36.43
有色金属合金制造	30.79	4.07	-59.89
有色金属压延加工	267.12	30.28	-58.23

当前，国家加强了“两高一资”产品出口限制，但由于产能过剩的压力及国际市场价格的吸引，今年前6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，增幅分别比上年同期提高8.3、31.5、31.4、72.7个百分点，而铜产品、未锻造的铝(包括铝合金)、未锻造的铋出口明显减少。

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	58270	283542	-33.5	-100.6
未锻造的铜(包括铜合金)	15649	42038	-70.8	-388.9
铜材	42621	241504	-14.4	-42.2
未锻造的铝及铝材	255694	1295433	12.5	8.3
未锻造的铝(包括铝合金)	35275	273701	-56.2	-36.2
铝材	220420	1021732	93.9	31.5
未锻造的锌及锌合金	13564	190755	60.9	31.4
未锻造的锡及锡合金	2612	16218	46.2	72.3
未锻造的锑、粉末及废碎料	796	3599	-72.5	-47.1

目前中国有色金属矿产资源除钨、钼、锡、锑、镁以及稀土等品种能自给外，铜、铝、铅、锌、镍等大宗矿产品的自给率正在下降。2006 年有 70%的铜、37%的铝、27%的铅和 25%的锌矿产资源依靠进口。资源问题已成为制约有色金属发展的头号瓶颈。今年前 6 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。

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	212471	1514220	52.30	76.9
未锻造的铜(包括铜合金)	121991	998077	117.9	158.8
铜材	90481	516143	-3.7	-2.5
废铜	474246	2597306	18.5	24.6
未锻造的铝及铝材	76729	488058	-18.9	-19.3

未锻造的铝(包括铝合金)	17988	147255	-45.8	-36.5
铝材	58741	340803	3.3	-6.7
废铝	170852	994467	29.3	29.3

三、价格分析

上半年全球经济运行良好,有色金属的需求保持旺盛。尤其进入二季度金属消费旺季以后,各有色金属价格大幅走高,其中小金属品种锡、镍、铅的价格不断创出新高。但6月份出现回落走势。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,6月份有色金属现货、期货价格分别比上月下降4.41%、4.51%。主要市场铜、铝、锌、锡、镍现货价格与上月相比分别下降4.05%、2.57%、5.69%、0.59%、19.8%,期货价格分别下降2.48%、3.61%、5.82%、0.44%、16.64%。铅现货、期货价格分别比上月上升15.7%、15.02%。

国内主要有色金属价格保持高位。6月份,工业品出厂价格同比上涨2.5%,其中,有色金属冶炼及压延加工业出厂价格同比上涨16.5%。其中,铜、铝、铅、锌涨幅在3.1%-42.7%之间。从主要市场价格看,6月份,受铜、铝逐步进入夏季消费淡季以及国家取消部分铝材出口退税等政策心理影响,国内市场铜现货均价6.32万元/吨,环比下降1.4%,同比下降1.1%;铝2.08万元/吨,环比下降0.7%,同比增长0.13%;锌29402元/吨,环比下降5.4%,同比增长9.1%;铅1.8万元/吨,环比增长6.4%,同比增长67.9%;镍3.67万元/吨,环比下降14.2%,同比增长91.6%。氧化铝(中铝现货价格)3900元/吨,环比持平,同比下降30.9%。进口氧化铝港口价格3900元/吨,环比下降2.5%,下降30.9%。

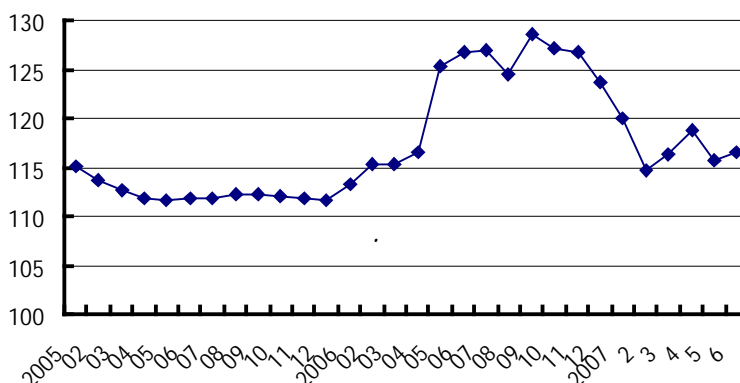
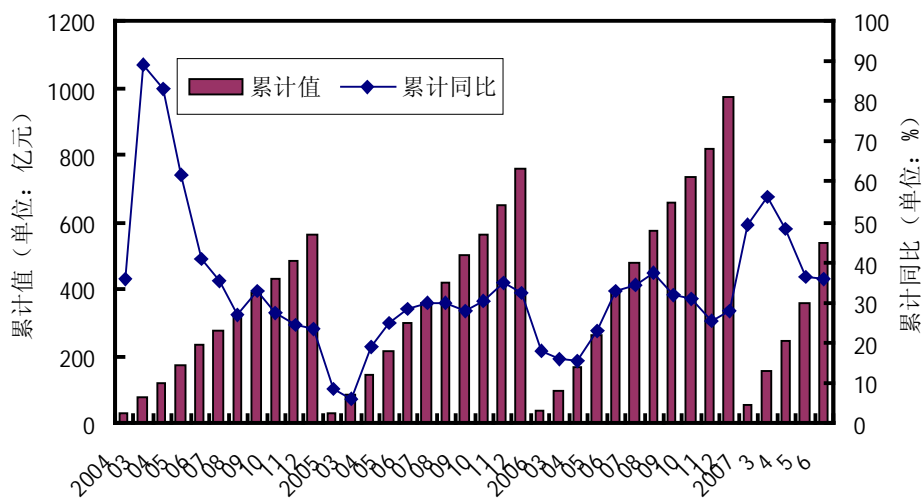


图 1. 有色金属业产品出厂价格指数

四、行业投资分析

和全国工业经济的运行形势一样，有色金属存在着投资增长偏快，尤其是目前铜、铝、钨冶炼行业投资过热。今年前 6 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 35.8%，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 3.1 个百分点，但比一季度下降 20.25 个百分点，在固定资产投资中所占比重达到 1.2%，同比提高 0. 个百分点。今年以来铝产量和铝冶炼投资一直保持较高的增速，主要原因：一是全国电力供需形势明显缓解，电解铝企业生产的外部条件改善；二是随着国内新建氧化铝项目相继投产，氧化铝产量大幅增长，市场供求关系明显改善，氧化铝价格下跌，电解铝生产成本下降；三是电解铝价格较高而且相对比较稳定；四是小型电解铝企业经过改造后，纷纷扩大生产能力，部分前几年已经竣工、但尚未投产的生产能力也开始启动生产。当前。为了限制“两高一资”行业的过度发展，国家加紧出台了一系列调控政策措施，有色金属工业投资规模偏大、增速过快的局面将有所收敛。

图 2. 有色金属业固定资产投资



制作:

中国发展门户网 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



中国采购与招标网 <http://www.chinabidding.com.cn/>