

中国有色金属行业月度运行报告

(2007年7月)

一、总体供给情况

1. 总体生产情况

随着国家对于高耗能、高污染初级产品的控制力度不断加大，今年以来，有色金属工业生产保持较快增长，但增幅呈现减缓趋势。前7个月，工业总产值累计增长43.49%，增速比上年同期下降13.7个百分点，比上月下降1.45个百分点。所属子行业产值保持较高增长水平，但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。从发展趋势来看，今年我国经济运行保持高速增长，“中国因素”将继续推动有色金属需求的强劲增长。同时，全球工业增长也有望在结束下降过程，全球有色金属消费增速有望好于上半年，有利于有色金属行业的发展。同时，也存在一些制约因素，如国家宏观调控及节能减排工作力度将逐步加大，美国次级债对有色金属行业的影响难以预料等。

表1：2007年前7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	9628.47	43.49	-13.7
铜冶炼	1408	34.92	-53.74
铅锌冶炼	876.55	53.47	-10.73
铝冶炼	1414.4	27.38	-29.49
有色金属合金制造	291.36	45.41	4.55
有色金属压延加工	4205.21	45.38	-11.2

2. 产品产量分析

前7个月，主要有色金属产品产量继续加快增长，当月全国十种有色金属产量同比增长25.7%，增速比上月加快2.7个百分点。其中，铜、电解铝产量分别增长24.2%和35.1%，比上月加快6.1和7个百分点；铅、锌产量分别增长9.4%和12.5%，比上月减缓1.6和11.6个百分点。1-7月，全国十种有色金属产量1293万吨，同比增长24.3%，增幅比上年同期提高6.2个百分点。其中，电解铝产量671万吨，增长34%，增幅同比提高16.43个百分点，成为拉动10种有色金属总产量增长的主要因素；氧化铝产量1109万吨，增长54.7%，氧化铝产量增长持续超过电解铝产量增长速度，说明氧化铝价格仍然面临着下跌的压力；铜、铅、锌产量分别增长13.9%、7.6%和20.9%。。。产能在快速扩张的同时，能耗也大幅增加，给节能减排带来巨大压力。

表2：2007年前7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	1,927,743	25.68	11.14	12,932,800	24.31	6.42
铜	287,837	24.04	7.78	1,859,214	13.95	-8.74
铅	223,261	9.44	3.66	1,555,988	7.58	-11.32

锌	276,162	12.42	-0.01	2,082,806	20.85	7.11
镍	10,309	29.55	27.86	70,789	26.71	20.47
锡	12,686	-2.31	-42.71	86,034	7.69	-20.57
铋	11,161	-17.73	-35.52	82,525	-4.08	-9.07
矿产铝	1,033,831	35.09	19.19	6,713,028	34.02	16.43
金属镁	50,469	35.22	17.71	365,141	24.93	8.62
钛	2,056	75.52	24.73	15,631	86.72	31.72
氧化铝	1,635,453	37.41	-6.08	11,086,987	54.69	5.23
铝合金	160,576	29.59	-4.75	1,066,485	35.06	-1.17
黄金	38,862	60.90	71.29	224,862	31.53	18.15
白银	853,665	33.88	23.38	6,476,116	39.77	24.56
铜加工材	613,749	-8.34	-8.33	3,682,311	12.22	5.39
铝材	1,064,062	48.47	10.19	6,105,841	42.39	5.51

二、市场需求分析

1. 销售分析

由于生产增速的减缓及市场价格的变化,有色金属行业工业销售值增幅也有所回落。前7个月,工业销售值增长43.87%,增速比上年同期减缓13.41个百分点,比上月下降1.67个百分点。从所属子行业来看,除有色金属合金制造业外,其他子行业销售值增幅均比上年同期有明显下降,其中,受国家限制性政策及进出口变化的影响,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。

表3: 2007年前7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	9435.56	43.87	-13.41

铜冶炼	1378.04	37.06	-47.71
铅锌冶炼	851.49	54.38	-7.83
铝冶炼	1392.44	27.4	-30.95
有色金属合金制造	280.64	41.77	0.41
有色金属压延加工	4128.61	45.31	-12.29

2. 进出口分析

随着出口退税取消、进出口关税调整及加工贸易限制等政策的实施，我国有色金属行业出口增长呈现加速回落态势。前7个月，有色金属业出口交货值增长10.98%，增速比上年同期下降42.49个百分点，比上月下降6.5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明显回落，出口过快势头得到全面遏制。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7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	612.31	10.98	-42.49
铜冶炼	7.98	-76.21	-391.89
铅锌冶炼	76.91	23.85	-14.1
铝冶炼	26.68	-52.78	-66.37
有色金属合金制造	36.51	4.45	-49.14
有色金属压延加工	315.59	26.93	-63.52

随着有色金属产品出口退税率的持续降低，前7个月，有关铜产品、未锻造的铝(包括铝合金)、未锻造的锑出口明显减少，而我国的主要出口品种——未锻造的铝及铝材、铝材，由于产能过剩压力及市场价格保持高位，导致其出口仍在加快，未锻造的锌及锌合金、未锻造的锡及锡合金等产品出口增幅也在提高，但可喜的是，与上月相比，这些产品出口增幅都有所减缓。

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	70659	354099	-29.6	-97.9
未锻造的铜(包括铜合金)	26425	68463	-60.5	-389.1
铜材	44234	285636	-13.3	-40.8
未锻造的铝及铝材	206769	1502240	10.3	2.6
未锻造的铝(包括铝合金)	40938	314639	-56.9	-40.4
铝材	165831	1187601	87.9	25.7
未锻造的锌及锌合金	24198	214953	60.9	32.9
未锻造的锡及锡合金	1711	17929	49.9	80.4
未锻造的锑、粉末及废碎料	423	4022	-71.7	-40.7

今年前 7 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；铝材进口保持增长，但增幅比上年同期有所下降；而铜材、未锻造的铝及铝材、未锻造的铝(包括铝合金) 未锻造的铝(包括铝合金) 进口有所下降。

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	206830	1720734	48.80	72.8
未锻造的铜(包括铜合金)	116913	1114675	110.6	151.2
铜材	89917	606059	-3.3	-2.7
废铜	395505	2992811	17.7	25.6
未锻造的铝及铝材	79727	567784	-19.2	-17.7
未锻造的铝(包括铝合金)	18353	165607	-47.7	-36.1
铝材	61374	402177	4.1	-4.6
废铝	115784	1110251	20.0	20.6

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，7月份有色金属价格走势分化，总体仍有所上涨。7月份有色金属现货、期货价格分别比上月上涨1.65%、1.91%。其中，铅价涨势突出，而镍继续深幅下跌。主要市场铜、铝、铅、锡现货价格分别上涨3.90%、0.11%、26.09%、4.64%，锌、镍现货价格分别比上月下降2.27%、19.62%。铅价涨势突出的主要原因是我国作为世界第一大生产国，由于上半年国外铅矿供应商给予国内冶炼企业的加工费较低，使得国内企业进口铅矿并不划算从而减少进口，并造成今年铅出口有较大幅度下降，在国际需求也保持景气情况下，带动了国际铅价的上涨。

国内主要有色金属价格保持高位，特别是铅价格大幅上涨。7月份，有色金属冶炼及压延加工业出厂价格同比上涨12.6%。其中，铜、铝、铅、锌的出厂价格涨幅在3.3%—54.9%之间。受国内铜冶炼企业可能减产以及国际市场铜价上涨等因素影响，7月份国内铜价小幅上涨，当月国内市场铜现货平均价为6.52万元/吨，环比上涨3.1%，同比下降3.2%；受国家取消电解铝进口关税以及对部分铝材出口加征关税等影响，7月份国内电解铝价格继续回落，且回落速度有所加快，当月电解铝价格为2.01万元/吨，环比下降3.4%，同比上涨2.3%；铅价格为2.37万元/吨，环比上涨31.7%，同比上涨1.2倍，铅价猛涨主要是国内下游汽车及通讯产品蓄电池对铅的刚性需求旺盛以及铅矿产能不足所引起的；锌价格为2.75万元/吨，环比下降6.4%，同比下降6.6%。

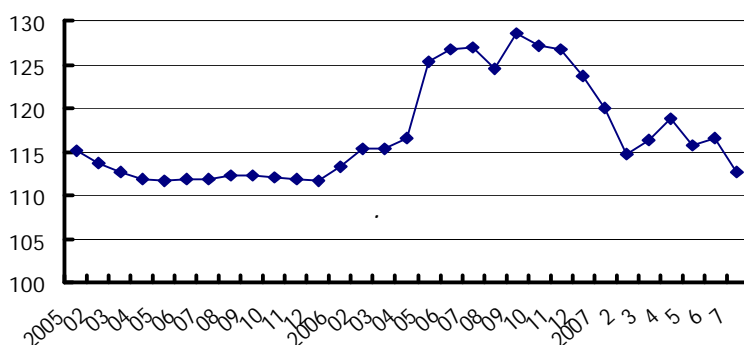


图 1. 有色金属业产品出厂价格指数

四、行业投资分析

为了限制“两高一资”行业的过度发展，今年以来国家出台了一系列调控措施，有色金属工业投资增速逐月趋缓。前 7 个月，有色金属冶炼及压延加工业固定资产投资 647.29 亿元，增长 34.8%，比去年同期加快 0.5 个百分点，但比上月减缓 1 个百分点，在固定资产投资中所占比重达到 1.1%，与上年同期持平。从目前有色金属工业投资增幅明显高于全国城镇固定资产投资增长水平、也高于上年同期水平的情况来看，针对有色金属行业的紧缩性政策，如加强有色金属行业准入管理等，将进一步加大实施力度。

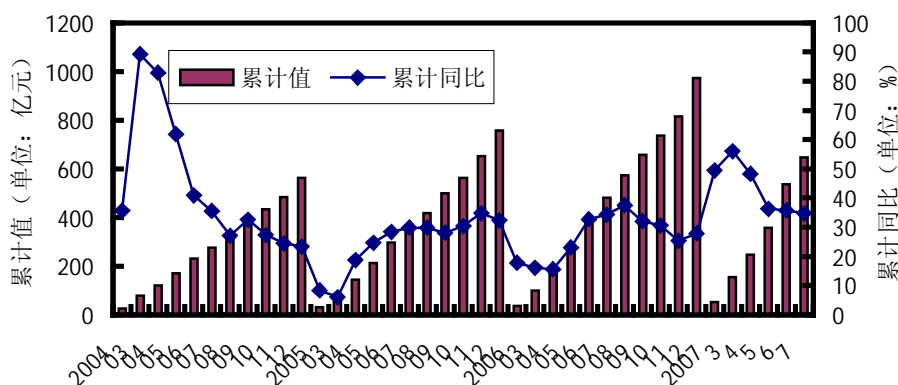


图 2. 有色金属业固定资产投资



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/>



china.com.cn 财经频道

www.china.com.cn/economic/node_5001716.htm



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