

中国有色金属行业 2007 年 1-10 月运行报告

一、总体供给情况

1. 总体生产情况

今年以来，由于市场需求依然强劲，有色金属产品生产保持较高增长速度，产品价格继续高位振荡。但在国家一系列的政策措施的作用下，有色金属工业生产增速呈现高位减缓态势。前 10 个月，有色金属工业总产值累计增长 41.02%，增速比上年同期下降 18.26 个百分点，比上月下降 0.47 个百分点。所属子行业产值在高增长的基础上均出现回落，其中，冶炼业行业回落比加工行业更加明显。从发展趋势看，我国有色金属行业面临的政策压力愈加明显，例如，10 月取消优惠电价政策之后，发改委 11 月中旬发布《铝行业准入条件》，规定新增的电解铝项目必须经过国务院投资主管部门核准。出口退税率的降低、资源税率的上调、行业准入门槛的抬高、企业节能减排政策等政策，对有色金属行业的发展将进一步制约。

表 1：2007 年前 10 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	14376.41	41.02	-18.26

工			
铜冶炼	2142.01	33.76	-57.77
铅锌冶炼	1287.21	48.15	-20.94
铝冶炼	2127.79	32.15	-19.15
有色金属合金制造	423.76	40.12	-4.79
有色金属压延加工	6265.36	40.92	-17.72

2. 产品产量分析

10月,全国十种有色金属产量同比增长29.8%,增速比上月加快6.3个百分点。其中,铜、锌产量分别增长42.5%和23.5%,加快18.5和9.6个百分点;铝产量增长36.8%,减缓0.3个百分点;铅产量与去年同期持平。1-10月,全国十种有色金属产量1916万吨,同比增长25%。其中:铜284万吨,增长18.9%;电解铝1003万吨,增长34.6%;铅218.7万吨,增长5.4%;锌303万吨,增长19.1%。氧化铝1611万吨,增长49.7%。铜、铝加工材各完成539万吨、973万吨,分别增长21.6%和44.7%。当前,有色金属产品产量增速保持高位,特别是电解铝、氧化铝等品种生产增幅过快,说明产能仍在快速扩张,将给节能减排工作带来巨大压力。

表2: 2007年前10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	2,155,188	29.84	12.83	19,163,42	24.99	6.85

				7		
铜	357,629	42.46	33.7	2,848,694	18.86	-1.15
铅	216,640	0.18	-6.63	2,187,292	5.38	-10.99
锌	341,755	23.37	7.91	3,038,954	19.15	4.22
镍	9,860	1.7	-36.66	102,434	22.93	9.37
锡	13,214	6.77	-26.88	124,808	8.04	-15.59
锑	14,956	25.54	20.53	123,687	-1.38	-8.67
矿产铝				10,030,09		
	1,120,222	36.75	14.7	9	34.58	15.69
金属镁	62,886	22.56	-10.89	534,910	24.98	3.09
钛	2,762	102.5	-130.79	23,856	108.9	48.21
氧化铝				16,115,61		
	1,718,403	41.22	-18.21	0	49.68	-4
铝合金	167,270	33.61	12.98	1,597,370	34.79	2.49
黄金	48,763	80.78	84.13	365,155	44.92	34.35
白银	712,656	-15.11	-28.48	8,752,955	23.06	0.77
铜加工材	581,908	22.29	16.45	5,392,752	21.51	14.9
铝材	1,413,725	68.27	24.26	9,733,951	44.66	9

二、市场需求分析

1. 销售分析

在国家宏观调控的作用下，有色金属产品市场需求有所减弱，前10个月，工业销售值增幅出现持续回落，同比增长41.2%，增速比上年同期减缓18.61个百分点，比上月下降0.21个百分点。所属子行业销售值虽仍保持较高增长水平，但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，冶炼行业销售增速下降明显。除铝冶炼行业前期下降较多外，其他子行业销售值增幅均比月有所减少。

表 3：2007 年前 10 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	14053.52	41.2	-18.61
铜冶炼	2076.57	33.39	-55.7
铅锌冶炼	1244.62	47.5	-20.15
铝冶炼	2090.2	33.22	-20.41
有色金属合金制造	408.8	37.33	-7.78
有色金属压延加工	6154.78	41.04	-18.54

2. 进出口分析

随着有色金属行业出口退税取消、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大幅回落态势。前 10 个月累计，有色金属业出口交货值增长 5.71%，增速比上年同期下降 52.05 个百分点，比上月下降 0.82 个百分点。各子行业出口增速均呈回落态势，其中，铜冶炼、铝冶炼出口大幅度减少，有色金属合金制造出口也出现下降，其他行业出口虽保持增长，但增幅回落明显。未来，抑制“高耗能、高污染、资源性”产品出口的政策，如调整出口退税、加征出口关税、削减出口配额、将部分产品列入加工贸易禁止

类目录等措施将继续严格执行,加征出口关税的幅度还可能继续提升,所涉及的品种可能更加广泛。另一方面,为缓解资源供需矛盾,加大利用境外资源的力度,资源进口政策环境将更加宽松,预计有色金属出口过快势头得到进一步遏制,而进口将有所加快。

表 4: 2007 年前 10 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	870.13	5.71	-52.05
铜冶炼	9.89	-80.37	-498.72
铅锌冶炼	101.57	8.48	-43.93
铝冶炼	30.07	-61.73	-84.3
有色金属合金制造	52.27	-0.85	-49.6
有色金属压延加工	463	22.99	-62.98

多数有色金属产品出口都受到出口退税政策调整的影响,前 10 个月,未锻造的铜及铜材、未锻造的铜(包括铜合金)、铜材、未锻造的铝(包括铝合金)、未锻造的铋出口额持续大幅减少,我国的主要出口品种——未锻造的铝及铝材出口开始下降,铝材出口增速虽保持较高增长水平,但增幅也由前几个月的加快转为回落;未锻造的锌及锌合金出口增幅持续减缓;只有未锻造的锡及锡合金等产品出口增幅仍在加快。

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	49252	513486	-27.4	-80.3
未锻造的铜(包括铜合金)	9146	102965	-56.9	-239
铜材	40106	410521	-12.4	-36.4
未锻造的铝及铝材	140909	1992827	-0.9	-19.9
未锻造的铝(包括铝合金)	31819	444747	-57	-49.7
铝材	109090	1548080	58.7	-11.6
未锻造的锌及锌合金	8964	258261	21.3	-44.7
未锻造的锡及锡合金	733	21406	36.3	68.7
未锻造的锑、粉末及废碎料	964	6810	-60.8	-29.9

在出口增势趋缓的同时，部分有色金属产品进口大幅增加。前10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)进口持续下降。

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	204424	2331873	38.8	61.2
未锻造的铜(包括铜合金)	118548	1460330	87.40	125.1
铜材	85876	871543	-3.3	-2
废铜	495052	4548152	16.0	17.9
未锻造的铝及铝材	77725	797950	-20.7	-17.7
未锻造的铝(包括铝合金)	21616	224926	-49.5	-36.3
铝材	56109	573024	2.1	-4.9
废铝	181046	1712104	20.9	18

三、价格分析

当前，主要有色金属价格保持高位，并呈现趋缓走势。10月份，电解铜价格由升转降、电解铝价格继续下降。当月国内市场铜、电解铝、锌现货平均价分别为6.57万元/吨、1.84万元/吨和2.64万元/吨，环比下降0.9%、4.9%和4.8%，同比下降7.9%、16.4%和16.6%；铅价格为2.54万元/吨，环比上涨9.9%，同比上涨79.4%。1-10月份，电解铜累计平均价格为每吨63070元，比去年同期上涨2.5%；电解铝累计平均价格为19829元，比去年同期下降1.9%。10月份，有色金属冶炼及压延加工业出厂价格同比上涨10.2%，而上月为11.9%。其中，铜和锌出厂价格分别下降0.7%和0.3%，铝和铅分别上涨0.7%和47.7%。

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，10 月份，六种有色金属价格出现普涨局面，现货、期货价格比上月上升 3.4%、4.6%，其中铅价涨幅较大。10 月伦敦金属交易所铜、铝、铅、锌、锡、镍现货价格分别为 8021 美元/吨、2445 美元/吨、3723 美元/吨、2980 美元/吨、16068 美元/吨、31156 美元/吨，比上月分别上涨 2.8%、0.2%、15.3%、3.2%、7.2%、5.4%。

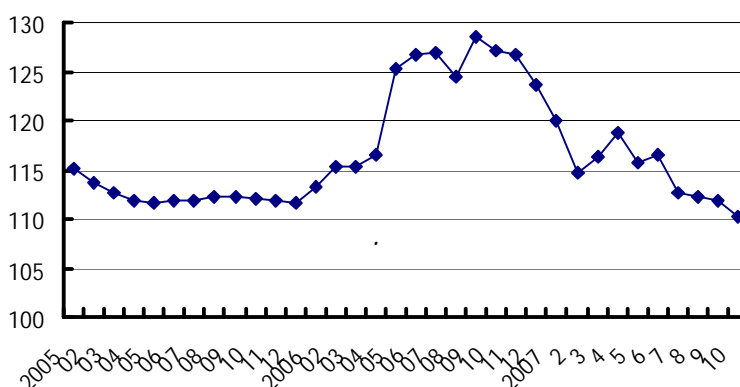


图 1. 有色金属业产品出厂价格指数

四、行业投资分析

年初我国有色金属行业投资增速出现大幅度提高，随着国家对有色金属行业一系列调控措施的落实，自 5 月份以来投资增速呈现逐步减缓趋势，但 9、10 月份有色金属工业投资增速又有所反弹。前 10 个月类累计，有色金属冶炼及压延加工业固定资产投资 982.55 亿元，增长 33.4%，增幅比去年同期提高 2.8 个百分点，但比上月快 2.2 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。当前，国家已明确将采取紧缩性政策，对有色金属行业限制性政策力

度也在进一步加大，预计有色金属行业投资增速将进一步回落。

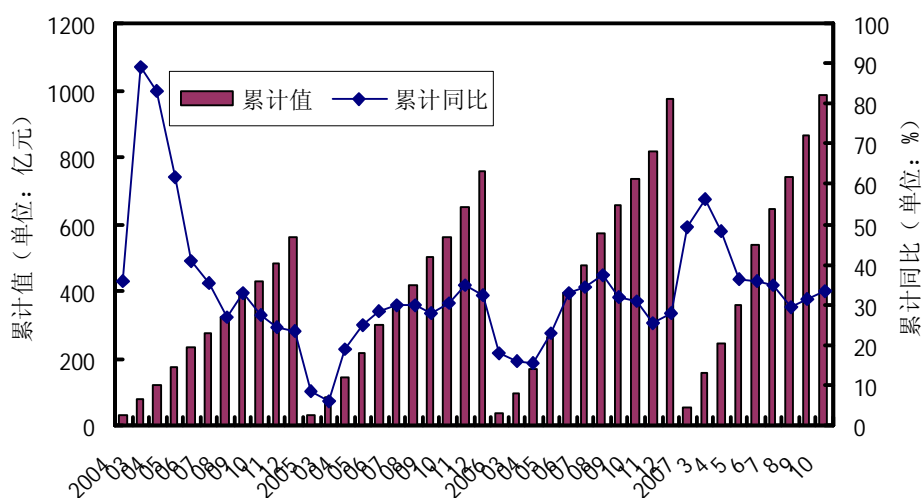


图 2. 有色金属业固定资产投资

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/>





中国发展门户网

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



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