

中国有色金属行业月度运行报告 (2008年1-11月)

一、总体运行情况

1. 总体生产情况

金融危机导致国内经济形势急转直下，各行业纷纷采取限产停产措施，以消化前期过高的库存，使得有色金属工业生产与销售收入增速进一步减缓。前11个月，工业总产值增长17.05%，增速比上年同期减缓23.24个百分点，比前8个月减缓8.4个百分点；实现销售收入增长15.06%，增速比上年同期减缓25.28个百分点，比前8个月减缓8.59个百分点。在所属子行业中，各行业的生产与销售增势全面趋缓。其中，增速持续下滑的铅锌冶炼行业终于跌入负增长；而前期较为坚挺的铜冶炼行业增速回落最快，分别比前8个月回落11.39、14.92个百分点；相对而言，有色金属合金制造业增速下降幅度最为缓和。

表1：2008年前11个月工业总产值和销售收入增长情况(单位：亿元，%)

	工业总产值(现价)			销售收入		
	实际值	增长	增速变化	实际值	增长	增速变化
有色金属冶炼及加工	18894.78	17.05	-23.24	18390.45	15.06	-25.28
铜冶炼	2617.89	14.3	-17.76	2725.47	10.74	-27.91
铅锌冶炼	1403.71	-1.75	-47.31	1369.97	-4.45	-48.16
铝冶炼	2518.66	10.1	-20.67	2359.19	7.72	-22.37

有色金属合金制造	626.81	21.91	-15.21	589.47	17.5	-16.22
有色金属压延加工	8826.4	22.26	-19.26	8461.05	20.29	-20.31

2. 效益分析

受市场需求明显减弱及产品价格大幅下降的影响，有色金属行业效益持续大幅度下降。继5月出现首次出现负增长后，前11个月累计行业利润下降34.11%，比上年同期放缓60.68个百分点，比前8个月减缓26.72个百分点；而亏损企业亏损额增长287.8%，比上年同期提高256.9个百分点，比前8个月提高188.55个百分点。从所属子行业来看，除有色金属压延加工业外，其他行业利润均出现明显下降，且比前8个月减缓20个百分点以上，其中铜冶炼行业减缓65个百分点；各行业亏损企业亏损总额激增，冶炼行业高于加工制造业，尤以铝冶炼亏损增长速度为最。

表2：2008年前11个月利润总额和亏损情况(单位：亿元，%)

	利润总额			亏损企业亏损总额		
	实际值	增长	增速变化	实际值	增长	增速变化
有色金属冶炼及加工	651.05	-34.11	-60.68	153.4	287.8	256.9
铜冶炼	58.02	-45.63	-39.02	30.38	832.54	674.62
铅锌冶炼	29.73	-64.99	-87.18	26.2	459.52	356.73
铝冶炼	114.2	-64.39	-100.16	27.68	1770.8	3
有色金属合金制造	17.94	-12.48	-62.57	3.64	108.06	113.75
有色金属压延加工	208.39	4.73	-3.14	51.17	121.83	66.38

3. 成本费用分析

随着销售增速的大幅回落，有色金属行业销售成本、销售费用、

财务费用增幅均同比出现明显放缓，而管理费用增幅上升；与前 8 个月相比，产品销售成本减缓下降 8.09 个百分点。从子行业来看，所有行业的销售成本增长速度均比上年同期和前 8 个月有所减缓；铅锌冶炼行业的所有成本费用增长速度均比上年同期有所减缓。

表 3：2008 年前 11 个月成本费用情况(单位：亿元，%)

	产品销售成本			产品销售费用		
	实际值	增长	增速变化	实际值	增长	增速变化
有色金属冶炼及加工	16780.48	17.67	-25.57	173.31	22.96	-8.59
铜冶炼	2553.15	11.71	-32.56	13.41	41.73	9.41
铅锌冶炼	1252.8	-2.45	-49.67	15.53	0.5	-21.23
铝冶炼	2104.95	23.19	-11.42	30.02	20.42	-15.38
有色金属合金制造	532.98	16.14	-18.37	8.4	29.18	-2.43
有色金属压延加工	7890.77	19.98	-21.78	74.4	15.77	-14.41
	管理费用			财务费用		
	实际值	增长	增速变化	实际值	增长	增速变化
有色金属冶炼及加工	350.03	12.42	4.25	206.77	22.88	-16.81
铜冶炼	36.92	19.1	-0.2	28.33	24.63	-28.57
铅锌冶炼	35.74	1.16	-28.08	22.19	2.37	-26.54
铝冶炼	45.16	6.64	18.58	53.72	28.31	-2.02
有色金属合金制造	18.02	38.46	27.19	6.65	42.86	7.62
有色金属压延加工	128.18	25.46	5.51	69.97	22.81	-23.28

二、市场供需分析

1. 产量分析

11 月份，全国十种有色金属产量同比下降 4.3%，增速比上月降低 7.9 个百分点。其中，铜、铝、锌产量分别下降 2.3%、6.7% 和 13.5%；铅产量增长 22.6%，比上月回落 26.4 个百分点。氧化铝产

量下降 2.8%，比上月回落 15.7 个百分点。1—11 月，全国十种有色金属产量同比增长 9.7%，增幅同比回落 15.1 个百分点。其中，电解铝产量 1216 万吨，增长 9%，回落 25.62 个百分点；铜产量 341 万吨，增长 9.6%，回落 8.9 个百分点；铅产量为 299 万吨，增长 19.2%，提高 13.5 个百分点；锌产量为 360 万吨，增长 5.9%，回落 13 个百分点。氧化铝产量 2103 万吨，增长 18.2%，回落 30.5 个百分点。

表 4：2008 年前 11 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	2,058,716	-4.31	-30.53	23407671.3	9.74	-15.11
铜	330,030	-2.31	-33.62	3409061.12	9.6	-8.88
铅	315,569	22.46	9.82	2986169.99	19.24	13.55
锌	304,346	-13.45	-28.88	3599991.76	5.87	-13.03
镍	10,453	14.32	28.59	124085.92	10.7	-8.36
锡	11,418	-11.25	-13.93	122961.80	-10.62	-18.13
锑	15,458	15.47	20.20	162504.54	20.11	21.73
矿产铝	1,015,134	-6.70	-41.09	12160274.7	9	-25.56
金属镁	36,550	-36.46	-42.12	576048.83	2.19	-20.54
钛	7,619	30.72	-147.00	69901.01	102.88	-28.53
氧化铝	1,650,951	-2.80	-40.93	21026220.8	18.21	-30.47
铝合金	151,641	-4.05	-29.93	2143569.96	25.34	-8.79
黄金(单位：千克)	40,851	-15.15	-77.35	459236.37	17.65	-29.18
白银(单位：千克)	723,728	-21.00	-35.41	9361218.11	-1.82	-23.73
铜加工材	687,365	13.30	-11.19	7153956.0	16.29	-5.85

				0		
铝材	1,150,597	-19.45	-97.03	13529199.4	22.38	-26.79

2. 销售和库存

随着国内外需求的持续明显减弱, 有色金属工业销售值增速回落加快, 前 11 个月工业销售值增长 15.99%, 增速比上年同期下降 24.07 个百分点, 比前 8 个月减缓 8.11 个百分点。同时, 企业纷纷采取措施减缓生产、消化库存, 导致产成品库存增速也加快回落, 前 11 个月产成品库存增长 18.11%, 比上年同期下降 7.56 个百分点, 比前 8 个月减缓 2.47 个百分点。从所属子行业来看, 各行业工业销售增幅持续大幅回落, 铅锌冶炼行业尤其明显。除铝冶炼行业外, 其他行业产成品库存增幅同比和环比都出现明显减少, 而铝冶炼行业行业库存增长的加快主要是受产能提高及出口加快的影响。

表 5: 2008 年前 11 个月工业销售值与产成品情况(单位: 亿元, %)

	工业销售值			产成品		
	实际值	增长	增速变化	实际值	增长	增速变化
有色金属冶炼及加工	18289.4	15.99	-24.07	887.43	18.11	-7.56
铜冶炼	2571.11	15.26	-16.06	95.34	0.73	-19.04
铅锌冶炼	1320.44	-4.32	-49.21	104.23	13.29	-12.82
铝冶炼	2439.84	8.64	-22.16	102.79	34.03	20.97
有色金属合金制造	605.11	20.35	-16.01	33.42	1.46	-38.75
有色金属压延加工	8591.44	21.37	-19.94	338	16.13	-3.32

3. 进出口分析

全球经济处于危机之中，对我国有色金属产品出口的影响持续加大。前 11 个月累计，出口交货值增长 2.2%，增幅比上年同期下降 2.76 个百分点，比前 8 个月减缓 3.85 个百分点。从各子行业看，铜冶炼、铅锌冶炼行业出口交货值出现下降，其他行业保持增长。其中，受上年基数较低的影响，铜冶炼、铝冶炼、有色金属合金制造业增速有所加快；与前 8 个月相比，各行业增长速度均有所回落。

表 6：2008 年前 11 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	1004.69	2.2	-2.76
铜冶炼	11.54	-3.91	72.56
铅锌冶炼	55.32	-47.77	-54.41
铝冶炼	32.08	29.71	90.59
有色金属合金制造	70.01	10.52	6.95
有色金属压延加工	551.43	9.76	-11.66

从出口产品来看，受上年基数影响，今年前 11 个月，未锻造的铜及铜材、铜材、未锻造的铝及铝材、未锻造的铝(包括铝合金)、未锻造的锑粉末及废碎料等产品出口量和出口金额保持高速增长，增幅同比大幅提高，但比上月明显放缓；未锻造的锌及锌合金、未锻造的锡及锡合金等产品出口大幅减少，增速比上年同期明显下降。从进口产品来看，除废铜、废铝进口量保持增长外，其他产品进口量持续减少，但由于价格的上升，除废铜、未锻造的铝(包括铝合金)外进口金额出现上涨。

表 7：有色金属业主要产品出口增长情况

	出口量 (吨)		出口金额 (千美元)	
	累计值	累计同比	累计值	累计同比
未锻造的铜及铜材	584261	2.4	4776295	10.6
未锻造的铜(包括铜合	99190	-16.9	835554	-7.8

金)				
铜材	485071	7.5	3940741	15.5
未锻造的铝及铝材(万吨)	255	17.4	8010137	20.9
未锻造的铝(包括铝合金)	763870	56	1980581	64.3
铝材(万吨)	179	6.2	6029556	11.2
未锻造的锌及锌合金	66536	-74.9	141649	-86.2
未锻造的锡及锡合金	489	-97.8	9869	-96.7
未锻造的锑、粉末及废碎料	8987	17.2	50145	36.6
未锻造的锰	225789	-12.9	819,611.00	16.6

表 8：有色金属业主要产品进口增长情况

	进口量(吨)		进口金额(千美元)	
	累计值	累计同比	累计值	累计同比
未锻造的铜及铜材	2350450	-8	17990408	-0.3
未锻造的铜(包括铜合金)	1469306	-7.7	10780279	-2
铜材	881143	-8.5	7210129	2.5
废铜(万吨)	520	1.2	5712647	-1.5
未锻造的铝及铝材	809830	-8.7	3488168	0
未锻造的铝(包括铝合金)	234016	-7.5	513449	-9.4
铝材	575814	-9.1	2974720	1.8
废铝(万吨)	202	5.1	2417655	7.9

三、价格分析

受国内外经济环境的影响，前期涨幅过高的有色金属产品价格明显、快速的出现回落。自今年 6 月份以来，国内有色金属冶炼及压延加工业出厂价格持续加快下降，11 月份同比下降 19.41%，其中，其中，铝下降 11.0%，铜下降 32.3%，铅下降 37.5%，锌下降 43.0%。另据国家发改委的信息，11 月份，国内市场铜、铝、铅、锌现货平均

价分别为 32048 元/吨、13432 元/吨、9682 元/吨和 9785 元/吨，环比下降 13.6%、4.1%、30.2%和 8%，同比下降 48.4%、26.2%、60.4%和 55.4%。

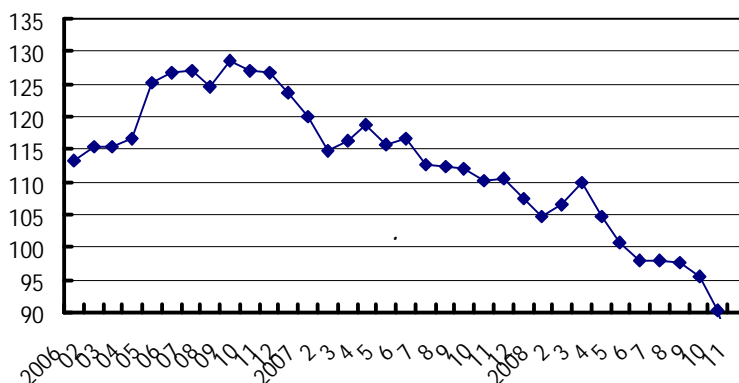


图 1 有色金属业产品出厂价格指数

国际市场有色金属价格持续下降。国家发改委价格监测中心编制的国际市场商品价格指数显示，11 月份，六种有色金属平均价格水平持续下降（见下表）。

表 9：2008 年前 11 个国际市场商品价格指数（去年同期为 100）

	中价国际现货价格指数	国际期货价格指数
铜	54.25	53.63
铝	74.38	74.55
铅	38.75	39.39
锌	45.78	46.31
锡	82.07	79.86
镍	35.33	35.39

四、行业投资分析

随着经济增长明显放缓，持续加快的有色金属冶炼及压延加工业

固定资产投资增速开始出现连续放缓迹象。前 11 个月累计，有色金属冶炼及压延加工业完成固定资产投资 1604.82 亿元，同比增长 44.1%，增幅比上年同期提高 7.7 个百分点，比上月减缓 1.4 个百分点。

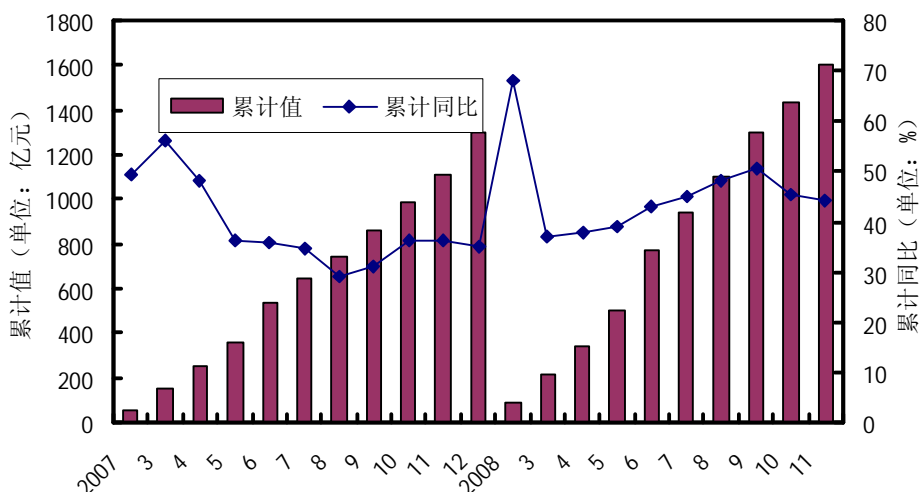


图 2 有色金属业固定资产投资

五、行业内主要经营情况

1. 行业前 10 家企业经营分析

由于有色金属行业景气状态进一步恶化，行业集中度持续下降。前 11 个月前 10 家企业实现销售收入与利润总额分别占行业总值的 14.72%、24.7%，比前 8 个月分别下降 0.52、0.68 个百分点。但与上年同期相比，由于大企业抗风险能力要好于中小型企业，使得行业利润集中度同比提高 2.56 个百分点。从子行业分析，冶炼行业的集中度继续高于制造加工行业。与前 8 个月相比，销售收入集中度除有色金属合金制造业外都略有下降；而利润集中度只有铅锌冶炼、铝冶

炼出现大幅下降；与上年同期相比，只有有色金属压延加工业销售收入集中度有所提高，铅锌冶炼、铝冶炼出现明显下降。

表 10：2008 年前 11 个月前十名企业集中度（单位：亿元，%）

	前10家销售收入	集中度	前10家利润总额	集中度
有色金属冶炼及压延加工业	2707.97	14.72	160.81	24.70
铜冶炼	1707.79	62.66	57.81	99.64
铅锌冶炼	581.53	42.45	9.8	32.96
铝冶炼	787.01	33.36	40.8	35.73
有色金属合金制造	128.04	21.72	5.66	31.55
有色金属压延加工	1134.94	13.41	66.77	32.04

2. 分规模企业经营情况

有色金属行业大、中、小型企业赢利状况均出现大幅度下滑，只有小型企业利润仍保持正增长。与前 8 个月相比，大、中、小型企业利润增幅均下降 20 个百分点以上。从子行业分析，与上年同期和前 8 个月相比，绝大多数企业利润增速出现明显下降，只有小型铝冶炼、小型有色金属压延加工、大型有色金属压延加工企业利润仍保持正增长。

表 11：2008 年前 11 个月不同规模企业利润增长情况

	全部		大型		中型		小型	
	利润增速	升降	利润增速	升降	利润增速	升降	利润增速	升降
有色金属冶炼及压延加工业	-34.11	-60.68	-40.17	-58.01	-45.42	-85.26	5.54	-33.33
铜冶炼	-45.63	-39.02	-32.98	-35.38	-153.82	-104.63	-34.63	-42.19
铅锌冶炼	-64.99	-87.18	-115.81	-141.22	-66.27	-89.81	-23.48	-35.98
铝冶炼	-64.39	-100.16	-65.78	-73.98	-69.16	-220.18	16.59	-67.28

有色金属合金制造	-12.48	-62.57	-16.49	-24.45	-7.57	-3.24	-13.6	-103.35
有色金属压延加工	4.73	-3.14	3.18	5.68	-14.63	-21.5	23.71	3.7

3. 分所有制企业经营情况

与上年同期相比，各种所有制企业利润增速均出现减缓，只有私营企业增速仍保持正增长；与前8个月相比，各种所有制企业利润增幅均下降20个百分点以上。在子行业中，冶炼行业各种所有制企业利润均出现明显减少；有色金属合金制造业的股份制企业、私营企业以及有色金属压延加工业的外商投资企业利润仍保持正增长。

表 12：2008 年前 11 个月分所有制利润增长情况

	国有企业		股份制企业		私营企业		外商投资企业	
	利润增速	升降	利润增速	升降	利润增速	升降	利润增速	升降
有色金属冶炼及压延加工业	-39.51	-65.31	-57.95	-64.31	6.01	-31.19	-19.72	-59.31
铜冶炼	-15.9	-6.15	-163.18	-204.79	-53.22	-11.54	-56.53	-55.26
铅锌冶炼	-115.68	-152.05	-67.11	-32.35	-42.15	-76.96	-43.52	2.29
铝冶炼	-67.1	-128.65	-84.67	-73.7	-14.61	-59.73	-36.2	-172.96
有色金属合金制造	-8.32	-119.08	134.14	73.26	16.04	-49.75	-43.16	-80.78
有色金属压延加工	-86.76	-38.71	-51.81	-77.98	34.49	-7.82	23.01	22.56



中国发展门户网

制作:



中国发展门户网 www.chinagate.cn/

友情站点:



全球招标投标网 <http://www.toubiao.info/>



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