

中国有色金属行业月度运行报告(2007年9月)

一、总体供给情况

1. 总体生产情况

今年以来,我国有色金属行业运行面临的政策压力不断加大,一系列的政策措施的实施,如出口退税率的降低、资源税率的上调、福利企业优惠政策的变化、行业准入门槛的抬高、企业节能减排政策指标的落实等,导致有色金属工业生产增速呈现持续减缓态势。前9个月,工业总产值累计增长41.49%,增速比上年同期下降18.7个百分点,比上月下降0.92个百分点。所属子行业产值保持较高增长水平,但产值增速均出现回落,其中,国家重点整顿冶炼业回落明显,有色金属合金制造业回落较小。从发展趋势看,当前有色金属行业快速发展的同时,节能减排的压力也与日俱增。目前,有色金属行业的能耗已经达到8-9亿吨标煤,约占我国总能耗的6%。随着产能的不断扩大,能耗总量还在不断扩大,要完成国家下达的节能减排目标极其困难。国家发改委牵头起草的铜铅锌镁铝镍等10个有色金属产品能耗强制性标准正在制定中,年内将会推出,对有色金属行业的发展将进一步制约。

表1: 2007年前9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	12754.14	41.49	-18.47
铜冶炼	1909.08	33.87	-60.42
铅锌冶炼	1144.33	50.18	-17.85
铝冶炼	1872.23	29.45	-25.1
有色金属合金制造	377.77	40.6	-2.86
有色金属压延加工	5558.48	42.18	-17.37

2. 产品产量分析

前9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23.54%，增速比上月回落0.1个百分点。其中，电解铝产量增长37.05%，比上月加快5.08个百分点；铜产量增长24.01%，比上月减缓2.38个百分点；锌产量增长13.89%，比上月加快2.07个百分点；铅产量下降10.62%，比上月减缓9.03个百分点。1-9月，全国十种有色金属产量1700.88万吨，同比增长24.43%，增幅比上年同期提高6.42个百分点。其中，电解铝产量增长34.24%，增幅同比提高15.76个百分点，成为拉动10种有色金属总产量增长的主要因素；氧化铝产量增长50.73%，增幅同比回落2.23个百分点，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、铅产量分别增长16.11%、6%，增幅同比分别回落5.25、10.67个百分点；锌产量增长19%，增幅同比提高4.66个百分点。从其他有色金属产品看，产量增速均保持高位，且比上年同期有所提高，产能仍在快速扩张，给节能减排带来巨大压力。

表2：2007年前9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	累计产量	累计同比	增速升降与去年同期

			比			比
十种有色金属	2,056,435	23.54	4.63	17,008,774	24.43	6.42
铜	307,189	24.01	8.94	2,501,812	16.11	-5.25
铅	209,348	-10.62	-25.38	1,970,582	6	-10.67
锌	324,519	13.89	-3.33	2,695,755	19	4.66
镍	10,622	10.71	-63.43	92,575	25.72	14.83
锡	11,937	10.41	9.24	111,296	8.7	-14.36
锑	13,587	9.30	9.85	108,798	-4.15	-12
矿产铝	1,103,771	37.05	17.24	8,901,148	34.24	15.76
金属镁	58,880	25.76	-34.85	472,023	25.48	5.05
钛	2,665	74.86	34.21	21,094	90.12	39.57
氧化铝	1,691,031	43.91	-24.63	14,397,207	50.73	-2.23
铝合金	164,176	30.15	4.15	1,413,395	35.11	0.97
黄金	45,659	77.74	84.30	316,518	40.67	28.26
白银	845,867	-11.74	-79.96	8,035,299	28.52	6.31
铜加工材	592,832	26.25	20.24	4,884,952	15.34	8.85
铝材	1,222,777	47.15	2.39	8,397,667	42.81	7.66

二、市场需求分析

1. 销售分析

随着宏观调控力度的进一步加强及投资增速的回落，有色金属行业工业销售值增幅也出现持续回落。前 9 个月，工业销售值增长 41.41%，增速比上年同期减缓 18.5 个百分点，比上月下降 1.06 个百分点。所属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，冶炼行业销售增速下降明显。除铝冶炼行业外，其他子行业销售值增幅均比月有所减少。

表 3：2007 年前 9 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	12487.31	41.41	-18.5
铜冶炼	1862.75	34.07	-56.62
铅锌冶炼	1108.29	49.22	-17.64
铝冶炼	1842.14	28.8	-27.64
有色金属合金制造	363.86	37.41	-6.18
有色金属压延加工	5463.79	42.4	-17.67

2. 进出口分析

今年，是有色金属行业关税调整频繁的一年：6月1日起，对稀土金属、氧化镨、氧化铽产品开征10%的出口暂定关税；对氧化钼、钼酸铵、钼酸钠、偏钨酸铵等产品开征5%~15%的出口关税；7月1日，再次取消和调低部分有色金属产品的出口退税。铜、铝、铅、锌、镍、钨、钼、锑等多种有色金属产品被列入调整名单；8月1日起调整部分铝产品的进出口关税，其中电解铝的进口关税由5%下调至0%，同时对非铝合金制铝条、杆开征出口暂定关税，暂定税率为15%。随着这些出口退税取消、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9个月，有色金属业出口交货值增长6.53%，增速比上年同期下降50.37个百分点，比上月下降2.26个百分点。各子行业出口增速均呈回落态势，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，其他行业出口增幅回落明显，有色金属出口过快势头得到全面遏制。

表4：2007年前9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	785.85	6.53	-50.37

铜冶炼	9.38	-80.08	-476.31
铅锌冶炼	93.83	15.04	-32.45
铝冶炼	30.81	-58.53	-81.38
有色金属合金制造	46.39	-1.18	-56.42
有色金属压延加工	417.63	25.56	-61.72

随着有色金属产品出口退税政策的进一步调整，前9个月，有关铜产品、未锻造的铝(包括铝合金)、未锻造的锑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、铝材出口增速也由前几个月的加快转为负增长，但由于产能过剩压力及市场价格保持高位，绝对出口额仍在明显增长；未锻造的锌及锌合金、未锻造的锑粉末及废碎料增幅持续减缓；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	47746	464253	-29.4	-90.7
未锻造的铜(包括铜合金)	4293	93819	-59.5	-291.9
铜材	43452	370434	-13.1	-39.1
未锻造的铝及铝材	161854	1851832	1.2	-17.5
未锻造的铝(包括铝合金)	44019	412928	-57.1	-51.3
铝材	117836	1438904	66.1	-1
未锻造的锌及锌合金	12325	249297	33.6	-16.2
未锻造的锡及锡合金	1539	20673	47.4	80.5
未锻造的锑、粉末及废碎料	809	5846	-64.3	-32.6

今年前9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，%）

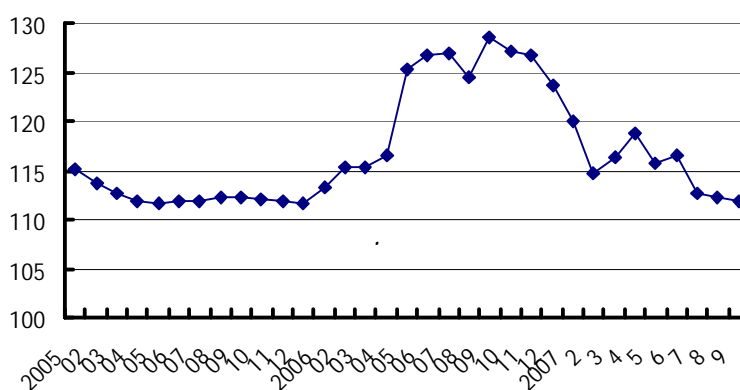
	本月值	累计值	累计同比	增速变化 与上年同期比
未锻造的铜及铜材	216643	2128935	40.50	64.1
未锻造的铜(包括铜合金)	124021	1343268	91.3	130.9
铜材	92622	785667	-3.4	-2.4
废铜	561253	4053140	16.6	20.1
未锻造的铝及铝材	76635	720297	-22.1	-20.4
未锻造的铝(包括铝合金)	20594	203329	-50.8	-38.9
铝材	56041	516968	1.1	-7.3
废铝	219586	1531007	21.0	18

三、价格分析

当前，虽然不同品种价格变动略有差异，但有色金属价格总体高位运行，并呈现趋缓走势。9月份，36个大中城市有色金属价格变化幅度不大，其中，铜平均价格为66480元/吨，比上月上涨0.37%；铝、锌平均价格分别为20169元/吨、29094元/吨，分别比上月下降1.06%、1.55%。前三季度铜、铝、锌、锡、镍平均价格分别为64177元/吨、20808元/吨、30926元/吨、11.47万元/吨和35.72万元/吨，与去年同期相比分别上涨6.89%、1.07%、19.24%、40.06%、82.99%。此外，9月份，有色金属冶炼及压延加工业出厂价格同比上涨11.9%，而上月为12.2%。其中，铜、铝、铅、锌的出厂价格涨幅在0.6%-46.9%之间。

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，9月份，有色金属价格小幅波动。有色金属现货价格比上月下降0.85%，期货价格上升0.13%。其中，锌现货、期货价格分别下降10.99%、10.80%，铝、锡现货价格也比上月下降2.89%、0.39%；铜、铅、镍现货价格分别上涨1.32%、3.62%、6.87%。根据世界金属研究组织的最新统计，全球基本金属表观需求同比增长强劲，其中铜、铝、镍的需求量都较去年同期增长30%以上，加上新兴国家经济快速发展、美元长期贬值、美国信贷危机影响减弱以及投机资金炒作等因素影响，所以后期国际市场有色金属价格总体将处于高位波动态势。基于这种考虑，报告认为国内有色金属价格的跌势将有所减缓。



四、行业投资分析

今年以来，随着国家对有色金属行业一系列调控措施的落实，有色金属工业投资增速呈现减缓趋势。前9个月，有色金属冶炼及压延加工业固定资产投资836.87亿元，增长31.2%，增幅比去年同期回落0.8个百分点，但比上月快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，有色金属工业投资增幅仍高于全国城镇固定资产投资增长水平4.8个百分点，但随着限制性政策力度的进一步加大，预计有色金属行业投资增速将进一步回落。

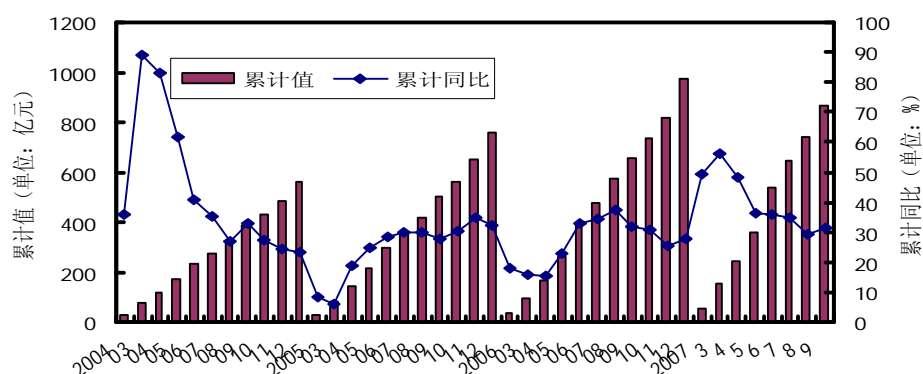


图 2. 有色金属业固定资产投资

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/>



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



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