

## 中国有色金属行业运行报告(2006年10月)

### 一、总体运行情况

#### 1. 总体生产情况

10月份有色金属工业生产与销售收入增长速度出现高位回落。前10个月，规模以上企业实现工业产值累计增长59.28%，增速比前三季度下降0.68个百分点，比上年同期提高23.91个百分点；实现销售收入同比增长61.47%，增速比前三季度下降0.11个百分点，比上年同期提高26.33个百分点。在子行业中，除有色金属合金制造业增幅相对较低外，而其余子行业的产值和销售收入保持50%以上的高速增长，但铜冶炼、铝冶炼、有色金属压延加工业增速比前三季度有所减缓。

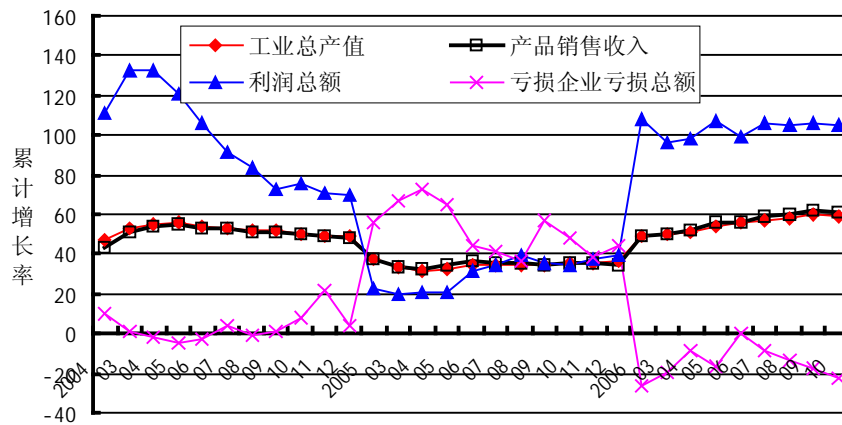


图1 有色金属行业总体生产状况

表1: 前10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	10173.1	59.28	23.91	10046.8	61.47	26.33
铜冶炼	1585.88	91.53	43.49	1643.03	89.6	42.09
铅锌冶炼	908.56	69.09	36.38	883.12	68.53	32.36
铝冶炼	1586.54	51.3	30.14	1512.8	59.35	40.46
有色金属合金制造	304.8	44.91	17.23	302.13	45.31	15.28
有色金属压延加工	4389.62	58.64	22.04	4304.06	59.74	22.83

## 2. 效益分析

企业利润大幅度提高是当前有色金属行业运行的主要特点,10月份这种趋势略有减缓。前10个月,有色金属行业实现利润累计增长105.54%,增速比上年同期上升71.18个百分点,但比前三季度下降0.34个百分点。随着行业利润的持续高增,企业减亏明显加快。前10个月,有色金属行业亏损企业亏损额累计下降21.9%,下降幅度比年同期高69.85个百分点,比前三季度加快3.99个百分点。

从所属子行业分析,前10个月,铜冶炼、铅锌冶炼以及铝冶炼行业利润增长势头强劲,而有色金属合金制造利润增速相对较低。另外,铅锌冶炼、有色金属合金制造、有色金属压延加工业利润增幅比前三季度有所减缓,见图2-1。前10个月,除有色金属压延加工业亏损企业亏损额出现增长外,其它子行业亏损额大幅度减少,其中铝冶炼业减亏幅度最大,比前三季度加快11.85个百分点,见图2-2。

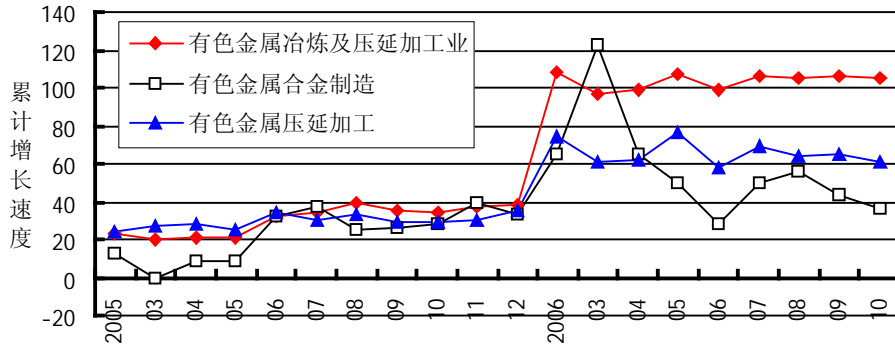


图 2-1 有色金属行业利润分析

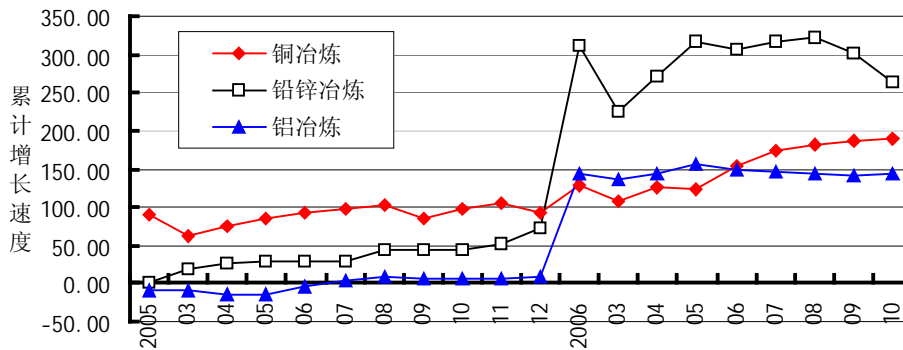


图 2-2 有色金属行业利润分析

表 2: 前 10 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	671.05	105.54	71.18	24.97	-21.9	-69.85
铜冶炼	124.32	188.67	89.84	1.63	-18.57	-35.35
铅锌冶炼	43.97	263.59	220.49	2.06	-46.91	-62.55
铝冶炼	215.13	142.97	137.16	4.91	-54.13	-167.91
有色金属合金制造	11.1	36.91	9.15	0.66	-13.1	-79.71
有色金属压延加工	157.89	60.74	31.28	10.64	13.19	-16.53

### 3. 成本费用分析

由于生产、销售增速的回落，10月份有色金属业行业成本费用增长速度也有所减缓。前10个月，产品销售成本增长59.99%，增幅比上年同期提高23.46个百分点，但比前三季度下降0.49个百分点；销售费用增长20.11%，增速比上年同期下降2.49个百分点，比前三季度减慢0.84个百分点；管理费用增速比上年同期提高15.47个百分点，但比前三季度减缓0.43个百分点；财务费用增速比上年同期提高16.63个百分点，比前三季度加快2.75个百分点。由于产品价格快速上涨带动销售收入的更快增长，成本费用的增长对整体行业的经济效益影响不大。从子行业来看，所有子行业销售成本都保持较高增长，但均比前三季度有所减缓；所有子行业各项费用都保持增长，其中铝冶炼行业各项成本费用增幅比上年同期明显提高。

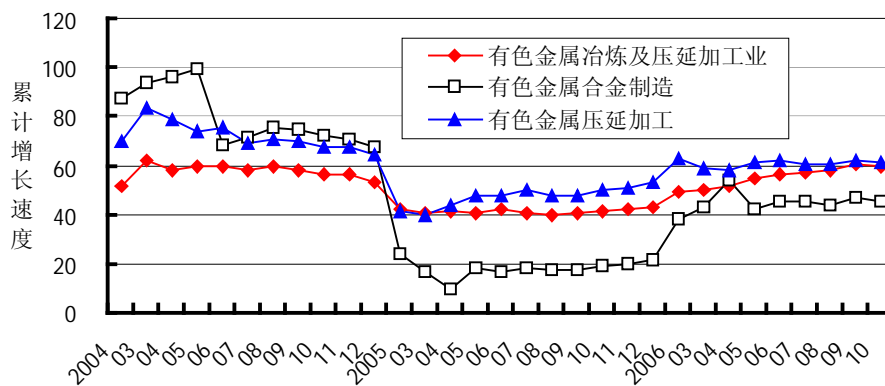


图 3-1 有色金属业成本增长率

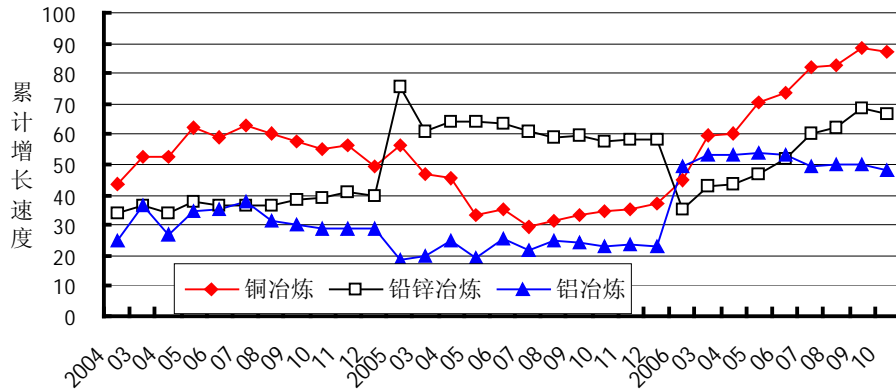


图 3-2 有色金属业成本增长率

表 3: 前 10 个月累计成本费用情况(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	8848.52	59.99	23.46	89.08	20.11	-2.49
铜冶炼	1461.54	87.03	40.52	7.46	36.06	-7.31
铅锌冶炼	792.62	66.92	29.96	10.41	19.8	5.78
铝冶炼	1167.72	48.13	26.93	16.32	33.08	17.98
有色金属合金制造	274.05	45.44	15.98	3.63	19.13	-5.23
有色金属压延加工	3994.22	61.4	22.99	37.74	12.57	-17.29

表 4: 前 10 个月累计成本费用情况(单位: 亿元, %)

	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	248.15	33.5	15.47	107.63	31.74	16.63
铜冶炼	25.64	39.04	13.02	13.56	22.14	-0.64
铅锌冶炼	20.23	25.61	-1.61	12.4	15.09	-2.36
铝冶炼	48.02	27.92	18.33	30.54	47.21	31.47
有色金属合金制造	8.6	15.59	-1.53	2.58	35.72	4.66
有色金属压延加工	73.3	30.96	7.77	34.06	29.46	18.34



## 二、市场供需分析

### 1. 产量分析

10月份，多数有色金属产品产量增长速度放缓，其中镍产量增幅比上月减缓35.78个百分点，金属镁增幅减缓27.16个百分点，白银增幅下降54.85个百分点。前10个月，十种有色金属总产量为1552.8万吨，增长18.14%，增幅比去年同期上升2.62个百分点，比前三季度提高0.13个百分点。主要有色金属产品产量均呈增长趋势，增长较快的有钛、氧化铝、铝材、铝合金、锡、白银、金属镁、铜等，累计增幅均超过20%，其中，氧化铝、铝合金、铝材增幅比上年同期明显提高，国家行业治理整顿的效果尚未显现，对产品生产增长的影响有限。而铜、铅、镍、钛、铜加工材等产量增幅比上年同期有不同程度下降。

表5：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	1,694,737	17.01	-0.74	15,528,016	18.14	2.62
铜	247,946	8.76	-19.76	2,414,096	20.01	-0.69
铅	252,014	6.81	-26.87	2,229,462	16.37	-9.03
锌	279,901	15.46	19.4	2,542,710	14.93	12.73
镍	9,866	38.36	-19.72	84,784	13.56	-4.61
锡	13,074	33.65	20.01	116,656	23.63	7.65
锑	11,847	5.01	-3.74	124,570	7.29	-2.45
矿产铝	815,838	22.05	2.96	7,456,857	18.89	1.16
金属镁	49,844	33.45	23.64	457,198	21.89	15.16
钛	1,386	233.29	156.54	12,039	60.69	-16.64



氧化铝	1,234,532	59.43	43.47	10,744,675	53.68	35.77
铝合金	120,491	20.63	-12.06	1,079,434	32.3	18.76
黄金(单位: 千克)	26,180	-3.35	-63.74	274,309	10.57	3.58
白银(单位: 千克)	831,549	13.37	0.75	7,209,847	22.29	6.12
铜加工材	481,985	5.84	-12.48	4,576,095	6.61	-3.88
铝材	794,757	44.01	22.08	6,518,362	35.66	9.55

## 2. 销售和库存

10月份有色金属行业销售、库存增速有所趋缓。前10个月,有色金属行业工业销售产值增长59.81%,增速比去年同期提高24.78个百分点,但比前三季度下降0.1个百分点;产成品库存增长49.3%,增速比去年同期提高29.24个百分点,但比前三季度减少0.24个百分点。总的看,工业销售产值与产成品库存同步上升,从所属子行业来看,除有色金属合金制造业外,在效益大增的刺激下,子行业的工业销售和产成品库存增速都在加快增长,其中铜冶炼行业工业销售和产成品库存增速最高,但铜冶炼、铝冶炼工业销售和产成品库存增速比前三季度有所下降。

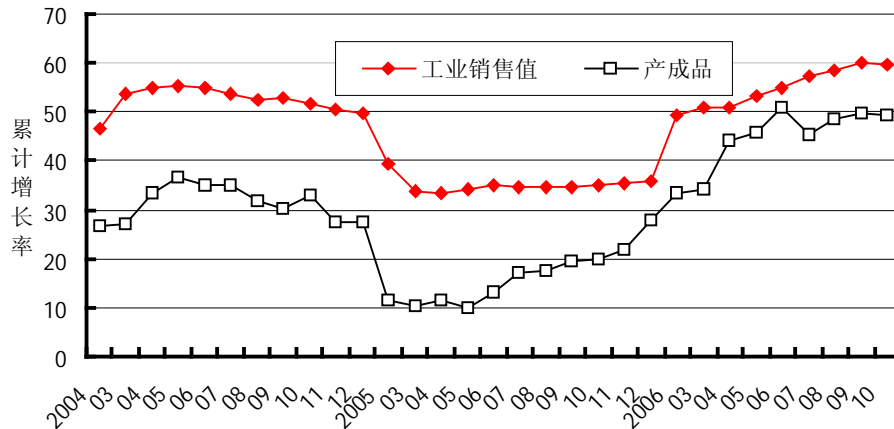


图 4 有色金属业工业销售值与产成品增长率

表 6: 10 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	9952	59.81	24.78	545.59	49.3	29.24
铜冶炼	1536.81	89.09	41.58	83.64	125.24	96.55
铅锌冶炼	886.12	67.65	32.97	65.13	56.16	49.8
铝冶炼	1555.64	53.63	32.41	64.28	6.68	5.02
有色金属合金制造	298.65	45.11	17.72	19.9	27.9	-4.06
有色金属压延加工	4316.09	59.58	23.83	211.61	53.35	34.05

### 3. 进出口分析

在国际市场价格高涨的吸引下,有色金属业出口交货值持续高位增长,前 10 个月累计完成出口交货值同比增长 57.76%,增幅比上年同期上升了 28.78 个百分点,比前三季度上升 0.86 个百分点。子行业中,



铜出口增长持续高增，前 10 个月增幅比上年同期上升了 410.86 个百分点，比前三季度上升 22.12 个百分点；铅锌冶炼、有色金属压延加工业增幅分别比上年同期上升了 39.48、49.3 个百分点。而有色金属合金制造业出口增长相对较慢，增幅比去年同期下降 11.08 个百分点，也比前三季度下降 6.49 个百分点。

表 7：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	826.86	57.76	28.78
铜冶炼	51.07	418.35	410.86
铅锌冶炼	82.18	52.41	39.48
铝冶炼	78.01	22.57	15.94
有色金属合金制造	50.46	48.75	-11.08
有色金属压延加工	377.35	85.97	49.3

前 10 个月，有色金属产品中除未锻造的锑粉末及废碎料、未锻造的锡及锡合金、未锻造的铝(包括铝合金)出口下降外，其他有色金属产品出口保持高速增长，增幅比上年同期明显提高，但与前三季度相比，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)增势有所减缓，国家出台的有关出口限制政策正在产生积极效果。

表 8：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	49565	707561	52.9	47.2
未锻造的铜(包括铜合金)	7301	238972	182.1	212.1
铜材	42264	468589	24	4.7
未锻造的铝及铝材	181828	2011226	19	12.3
未锻造的铝(包括铝合金)	72420	1035313	-7.3	2.8
铝材	109408	975913	70.3	2.2
未锻造的锌及锌合金	26354	212993	66	104.4
未锻造的锡及锡合金	1680	15704	-32.4	-2.3
未锻造的锑、粉末及废碎料	980	17355	-30.9	-65

前 10 个月，有色金属行业进口产品中只有铝材、废铝进口实现增长，铜材、未锻造的铝及铝材、未锻造的铝(包括铝合金)、铝材的进口增速降幅比上年同期有所减少，而未锻造的铜及铜材、未锻造的铜(包括铜合金)、废铜进口增速下降较多。可以看出，受国际市场价格影响，我国铜产品由过去以进口为主转为今年以出口为主的态势明显。

**表 9：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	165001	1680620	-22.4	-24.7
未锻造的铜(包括铜合金)	76912	779191	-37.7	-47.9
铜材	88089	901429	-1.3	5.5
废铜	445289	3920514	-1.9	-30.1
未锻造的铝及铝材	82353	1006725	-3	21.8
未锻造的铝(包括铝合金)	32656	445611	-13.2	28.3
铝材	49697	561114	7	2.4
废铝	150793	1416551	2.9	-50.4



### 三、价格分析

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，国际现货市场有色金属价格继续上涨。受供需关系紧张影响，7月份以来有色金属价格连续4个月上涨，10月份平均价格水平比上月上升3.71%，其中铅、锡、镍价格都达到历史高位。铝、铅、锌、锡、镍现货价格分别比上月上涨5.15%、13.3%、12.83%、9.3%、9.59%，铜现货价格比上月下降0.42%。10月份，国际期货市场有色金属期货价格也继续上升，6种有色金属平均期货价格比上月上升2.57%。其中铝、铅、锌、锡、镍期货价格分别上升5.39%、11.77%、12.11%、7.94%、9.4%，铜期货价格下降1.50%。

受国际市场价格持续高位的影响，国内有色金属价格也始终处于高位区间，但10月份上升幅度有所趋缓。10月份，有色金属冶炼及压延加工业出厂价格比去年同月上涨27.1%，而9月份为28.5%。其中，铜、铝、铅、锌的出厂价格涨幅在11.5%—63.1%之间。据中国物流信息中心最新统计，10月份我国生产资料市场有色金属平均月环比上涨1.9%，涨幅回落5.4个百分点。

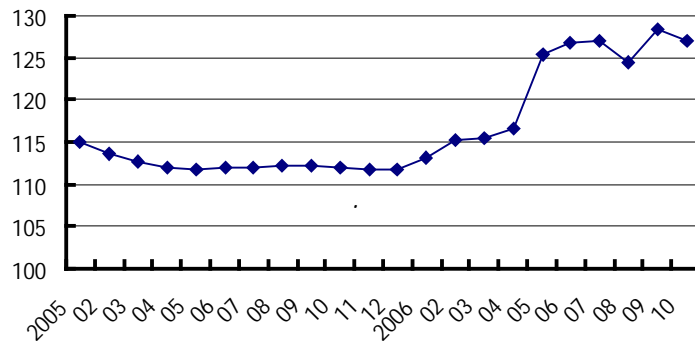


图 5 有色金属业产品出厂价格指数

#### 四、行业投资分析

在行业利润大幅度增长、价格持续上升的带动下，有色金属行业固定资产投资持续高增，但近两个月增幅有所减缓。前 10 个月累计，有色金属业完成固定资产投资达到 736.29 亿元，同比增长 30.6%，增速比去年同期提高 0.4 个百分点，但比前三季度减缓 1.4 个百分点，投资偏快现象得到初步抑制。

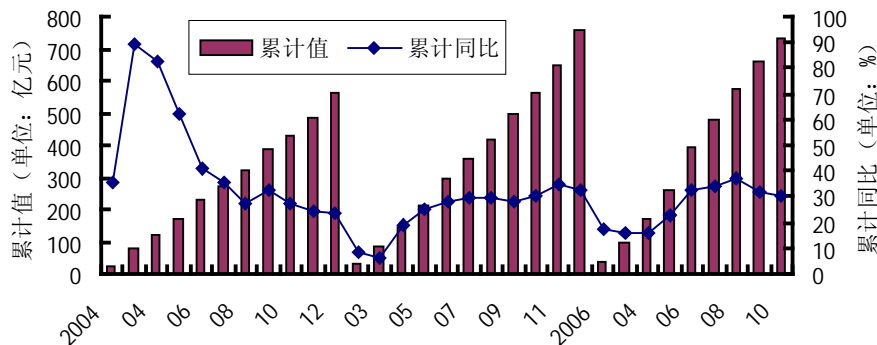


图 6 有色金属业固定资产投资



## 五、行业内主要经营情况

### 1. 行业前 10 家企业经营分析

前 10 个月，有色金属行业前 10 家企业分别实现销售收入与利润总额 1480.18 亿元、142.43 亿元，分别占总行业的 14.73%、21.22%，销售收入集中度和利润集中度都比前三季度有所下降，分别降低了 0.32、4.08 个百分点。从整个行业来看，销售收入集中度偏低，利润集中度相对较高。从子行业分析，铜冶炼、铅锌冶炼和铝冶炼业销售收入和利润集中度较高。

表 10：前 10 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	1480.18	14.73	142.43	21.22
铜冶炼	1054.95	64.21	96.04	77.25
铅锌冶炼	432.53	48.98	22.16	50.40
铝冶炼	590.42	39.03	134.45	62.50
有色金属合金制造	85.67	28.36	3.06	27.57
有色金属压延加工	631.97	14.68	56.64	35.87

### 2. 分规模企业经营情况

中、小、大型企业利润增长速度依次提高，且提高幅度也依次上升增加。前 10 个月，大、中、小企业利润累计增速分别为 90.63%、148.23% 和 117.69%，增幅分别比上年同期提高 50.54、121.14、93.29 个百分点，大、中企业利润增幅比前三季度上升 0.17、1.31 个百分点，而小企业

利润增幅比前三季度下降 6.34 个百分点。从子行业分析，大型企业在铅锌冶炼业利润增长最快；中型企业铝冶炼业利润增长最猛；小企业在铜冶炼、有色金属合金制造、有色金属压延加工业利润增长最快。从产业集中度及企业效益的变化可以看出，国家对有色金属行业的产业结构调整力度有待进一步加强。

表 11：前 10 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	105.54	71.18	90.63	50.54	148.23	121.14	117.69	93.29
铜冶炼	188.67	89.84	148.78	23.21	324.71	286.66	485.93	469.84
铅锌冶炼	263.59	220.49	469.11	420.42	194.66	141.07	192.21	160.69
铝冶炼	142.97	137.16	103.41	99.28	891.11	886.09	313.42	233.41
有色金属合金制造	36.91	9.15	-35.82	-148.04	31.36	-25.08	62.79	52.81
有色金属压延加工	60.74	31.28	39.06	2.8	51.11	32.04	99.42	68.79

### 3. 分所有制企业经营情况

从利润绝对额来看，股份制企业、国有企业在行业中占主导地位；从增长速度看，外商投资企业、国有企业、私营企业、股份制企业依次提高；与上年同期相比，除国有企业增幅提高较小外，其他类型企业利润增幅都有明显上升。在所有子行业中，国有企业的铅锌冶炼业利润增速最高，而有色金属合金制造业利润出现明显下降；外商投资企业在其余子行业的利润增长最快，且比上年同期提高明显。



表 12：前 10 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	108.02	33.39	97.5	80.9	103.85	93.56	120.3	99.81
铜冶炼	140.5	19.01	227.47	98.21	192.46	142.94	659.95	719.8
铅锌冶炼	321.44	295.74	471.11	428.51	164.87	96.49	72.96	62.98
铝冶炼	133.18	155.78	102.64	97.01	164.05	43.42	1,630.82	966.13
有色金属合金制造	-44.79	-162.28	24.11	53.19	61.4	55.82	88.54	40.97
有色金属压延加工	70.17	54.79	33.11	-5.92	75.22	44.74	80.54	68.09

制作：



中国发展门户网 <http://www.chinagateway.com.cn/>;  
[www.chinagate.com.cn/](http://www.chinagate.com.cn/); [www.chinagateway.org.cn/](http://www.chinagateway.org.cn/)

友情站点：



全球招标投标网 <http://www.toubiao.info/>



财经频道 [www.china.com.cn/economic/node\\_5001716.htm](http://www.china.com.cn/economic/node_5001716.htm)



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