

中国有色金属行业分析报告

(2003 年 4 季度)

出版日期： 2004 年 03 月

WWW.CEL.GOV.CN

编写说明

2003 年我国国民经济的持续快速增长,有力地拉动了有色金属材料需求的增长。近年来,有色金属工业总产值在 GDP 中所占比重基本稳定在 2.5%左右。我国有色金属产销量逐年攀升,多种有色金属产品产量和消费量均处于世界首位,扮演着日趋重要的国际角色。

2003 年有色金属的上游行业如汽车、发电机、电子通讯设备等行业都保持了快速增长,从而对有色金属产品形成强大的市场需求。在有色行业产量较快增长的同时,销售量也节节上升,国际期铜、期铝价格都出现大幅上扬走势,沪铜、铝近期更是直线上扬,但不同品种销售情况差别较大。

2003 年,有色金属行业战胜了“非典”带来的不利影响,深化改革,生产经营成效显著,在产销量和金属价格双双增长的同时,经济效益明显改善,主要有色金属品种价格普遍走出低谷,持续上扬,行业利润大幅攀升。

目 录

I	2003年有色金属行业总体运行情况.....	1
一、	总体生产情况.....	1
二、	总体销售情况.....	1
三、	企业总体经营情况.....	2
四、	总体进出口情况.....	4
五、	产业环境相关影响.....	4
六、	行业景气现状及走势.....	5
II	2003年有色金属行业主要产品市场供求情况.....	7
一、	主要产品产量情况.....	7
二、	主要产品市场需求情况.....	8
三、	主要产品进出口情况.....	9
四、	主要产品价格走势.....	11
五、	主要产品技术研发走势.....	12
1.	维来公司自主开发成功新型纳米润滑油添加剂	12
2.	使用溶剂萃取--电积工艺直接提取锌	13
3.	我国新一代高性能航空制动材料实现重大突破	13
III	2003年有色金属行业主要企业经营情况.....	14
一、	主要企业生产情况.....	14
1.	铜产量	14
2.	铝产量	14
3.	铅产量	15
4.	锌产量	15
二、	主要生产企业销售情况.....	15
1.	海亮集团	15

2. 江铜铜材	15
3. 高新张铜股份有限公司	16
4. 山东铝业公司	16
5. 山西广灵精华有限公司	16
6. 承德钒钛	16
三、主要生产企业经营策略.....	17
IV 2003年有色金属行业热点问题.....	18
一、西藏发现四大型铜矿床雏型.....	18
二、我国新发现一批重要矿源后备基地.....	19
三、国产镁锭、镁合金再遭美国反倾销调查.....	19
四、钨和稀土暂停审批矿权开采.....	19
五、欧洲铝产商申请欧盟限制中国从欧洲进口废料.....	20
六、2004年我国铝产品进出口税率作出进一步调整.....	20
V 高碳铬铁及再生铝市场前景专题.....	20
一、2004年全球高碳铬铁市场将继续呈现供不应求的局面.....	20
二、中国再生铝前景广阔.....	21

图表目录

图表 1 2003年有色金属企业经营指标	3
图表 2 2003年1-12月份主要有色金属产量	7
图表 3 2003年1-12月份有色金属产品销售情况	9
图表 4 2003年1-12月份有色金属产品出口情况	10
图表 5 2003年1-12月份有色金属产品进口情况	10
图表 6 2003年销售收入前10名企业销售情况	16

I 2003 年有色金属行业总体运行情况

一、总体生产情况

有色金属工业是非常重要的原材料行业，为国民经济诸多领域的发展提供了物质资料保证。2003 年我国国民经济的持续快速增长，有力地拉动了有色金属材料需求的增长。近年来，有色金属工业总产值在 GDP 中所占比重基本稳定在 2.5% 左右。我国有色金属产销量逐年攀升，多种有色金属产品产量和消费量均处于世界首位，扮演着日趋重要的国际角色。2003 年国内十种常用有色金属产量达到 1171.26 万吨，较上年增长 19.11%。2003 年按地区分布十种有色金属产量居前五位个省区是：河南（198.52 万吨），湖南（107.91 万吨），甘肃（95.21 万吨），云南（88.3 万吨），广西（63.27 万吨）。河南产量占全国 16.8%，河南、湖南、甘肃、云南、广西等 5 个省区产量合计 553.21 万吨，占全国 46.82%。我国有色金属工业的生产集中度继续提高，同时也增强了在国际市场上的竞争力。2003 年我国铜、铅、锌、镍、锡、锑六种精矿总产量走出低谷，实现恢复性增长，全年总产量（金属量）306.44 万吨，同比增长 9.71%。按品种分，六种精矿有三种增长、三种下降。产量增加的三种是：铅精矿含量 63.15 万吨，同比增长 11.79%；锌精矿含量 168.74 万吨，同比增长 14.71%；镍精矿含量 6.06 万吨，同比增长 10.92%。产量减少的三种精矿是：铜精矿含量 58.25 万吨，同比下降 0.19%；锡精矿含量 5.56 万吨，同比下降 10.5%；锑精矿含量 4.67 万吨，同比下降 17.69%。钨钼两种精矿产量小幅增长。全年生产钨精矿折合量 6.73 万吨，同比增长 3.37%；铝精矿折合量：6.79 万吨，同比增长 3.67%。2003 年我国氧化铝产量继续增长，总产量达到 613.29 万吨，同比增长 12.5%。由于电解铝增长速度更快，氧化铝缺口进一步加大。2003 年生产矿产粗铜 130.75 万吨，同比增长 12.32%。

二、总体销售情况

2003 年有色金属的上游行业如汽车、发电机、电子通讯设备等行业都保持了快速增长，从而对有色金属产品形成强大的市场需求，在有色行业产量较快增长的同时，销售量也节节上升，国际期铜、期铝价格都出现大幅上扬走势，沪铜、铝近期更是直线上扬，但不同品种销售情况差别较大。全年十种有色金属销售量达到 1108.8 万吨，比 2002 年净增加 189.7 万吨，同比增幅 20.64%，略高于产量

增幅；产销率 99.1%，期末库存比年初增加 20.5%。在有色金属中，铜是需求量最大的基本金属，我国已取代美国成为世界铜消费第一大国，2003 年在产销量和金属价格双双增长的同时，铜采选和冶炼行业走出低谷，经济效益全面回升，尤其是铜采选业利润增长高达 140.69%。伴随着国内经济持续高增长，尤其是耗铜大户电力设备企业、电子元器件企业分别处于景气运营周期和复苏阶段，未来两三年铜需求增长预期，行业发展潜力巨大。2003 年由于美元的持续疲软，黄金的保值功能凸现，国际黄金价格持续走高，目前黄金价格已经接近 10 年的高点；同时，国内黄金市场的逐步放开以及个人炒金业务的开展也使得市场交易活跃。2001 年以来，我国黄金管理体制市场化改革步伐明显加快，央行周报价制度、中国黄金协会、上海黄金交易所相继启动或运行。从中长期来看，我国的黄金工业发展前景依然看好，因为目前我国黄金国内市场仍未完全放开，一旦未来允许居民个人持有黄金投资产品并参与黄金买卖，黄金作为投资品的需求会快速增长，从而极大地改善需求萎靡的局面。同时伴随着黄金管理体制的改革以及黄金市场的开放，整个行业的运行效率及经营效益都将极大地改善。近年来我国铅锌工业取得了长足的进展，铅锌产量逐年攀升，并在国际市场上占据龙头地位。2003 年铅锌行业经济效益普遍回升，尤其是铅锌采选业利润总额实现翻番，中国 GDP 的持续高速增长极大地刺激了对有色金属的需求，加上近年来铅锌价格较为低迷，主要生产商大规模扩产的可能性较小，自 2004 年起调低出口增值税退税率将直接导致中国铅锌企业出口的减少，从而使国际市场铅锌供给过剩的局面得到极大程度的改观，预计在 2005 年前后的几年中，中国铅锌消费年均增长率仍可分别保持 10%和 8%。在现货有色金属中，镍的价格涨幅是最大的，较上年年底上涨幅度超过 50%。全球镍市供给缺口约为 4 万吨，并且由于钢铁行业对镍的需求，未来供应将更为紧张，估计这种供应短缺状况将持续至 2006 年。

三、企业总体经营情况

2003 年，有色金属行业战胜了“非典”带来的不利影响，深化改革，生产经营成效显著，在产销量和金属价格双双增长的同时，经济效益明显改善，主要有色金属品种价格普遍走出低谷，持续上扬，行业利润大幅攀升。2003 年有色金属行业亏损企业亏损总额 211386.5 万元，同比上升 3.12%；累计产品销售收入达到 34511904.5 万元，同比增长 32.19%；累计利润总额达到 1453455.6 万元，同比增长 72.40%；工业总产值完成 34882906 万元，同比增长 32.54%，销售产值增长 31.96%。在主要有色金属类子产业中，亏损企业亏损总额下降幅度最大的是铝冶炼业，同比减亏 19.6%；累计产品销售收入增幅各子行业差别较小，增幅最高的铝

冶炼业为 34.67%，最低的铅、锌冶炼业为 22.32%；利润增长最慢的是有色金属合金业，累计利润只有 42766 万元，同比仅增长 35.71%，铜冶炼业扭亏为盈；累计工业总产值增长最快的是铝冶炼业，1-12 月达到 7543166.8 万元，同比增长 34.97%；资金利润率最高的是铝冶炼业，达 11.61%，其次是有色金属合金业 11.22%，其余子行业均在 10%以下。

值得一提的是，2003 年有色金属行业效益回升，国家政策支持起了很大作用，如国家对电解铝工业投资过热加强宏观引导，国家发展和改革委员会于 2003 年 5 月发布了《关于进一步加强宏观引导促进电解铝有序发展意见的通知》，并于 8 月再次重申通知精神，要求控制国内电解铝投资过热现状。目前，电解铝投资热已得到初步遏制。海关总署发布公告，自 2003 年 6 月 1 日起对铜、铅、锌等 20 种商品停止执行边境贸易进口税收优惠政策，此项举措对国内铜、铅、锌等生产企业意义重大，对支持我国铜、铅、锌工业的发展起到了积极的推进作用。

图表 1 2003 年有色金属企业经营指标

单位：千元

指标	有色金属合计	铜冶炼业	铅、锌冶炼业	铝冶炼业	有色金属合金业	有色金属压延加工业
亏损企业亏损总额	2113865	289791	511812	220302	50324	677947
同比增长(%)	3.12	-11.56	14.55	-19.60	18.09	7.79
资产总计	396035737	63629712	43262251	105002479	11403802	117563011
同比增长(%)	18.70	14.57	12.60	22.68	30.30	19.37
负债总计	256919906	45397332	28910048	72038203	6334172	71160708
同比增长(%)	21.66	16.99	12.05	28.81	36.72	20.41
产品销售收入	345119045	50894364	31095229	71191490	12517296	130025887
同比增长(%)	32.19	31.74	22.32	34.67	28.46	31.81
产品销售费用	5506369	401339	740540	1153877	256764	1951974
同比增长(%)	21.11	-7.39	29.83	18.80	24.83	14.95
利润总额	14534556	585547	640476	5831616	427660	4449310
同比增长(%)	72.40	98.2	96.63	80.70	35.71	48.68
上年利润	8430581	541170	325729	3227164	315121	2992505
工业总产值	348829060	43661060	32292104	75431668	12855051	133423361
同比增长(%)	32.54	30.47	20.25	34.97	33.29	33.39
工业销售产值	342244767	43318284	31871510	73545121	12621541	130284669
同比增长(%)	31.96	31.84	20.38	32.43	31.49	32.30
资产负债率(%)	64.87	71.35	66.83	68.61	55.54	60.53
资金利润率(%)	8.50	4.49	6.08	11.61	11.22	7.96

附注：工业总产值、工业销售产值均按当年价格计算

四、总体进出口情况

随着我国经济的持续快速增长,我国对有色金属产品的消费量也持续增加。然而近几年来,我国有色金属矿产品资源短缺导致国内供应不足,需要大量从国外进口。从近几年我国进口情况看,我国主要的有色金属工业原料进口持续增加。以氧化铝为例,2003年进口量为561万吨,比2002年增长23%,比2001年增长67%;未锻造的铝进口量为88.1万吨,比2002年增长51.4%;铬矿砂及其精矿进口量为178万吨,比2002年增长55.8%。此外,铜精矿、镍矿石等都存在不同程度的资源匮乏。有色金属原材料进口数量的逐步增加,对我国有色金属工业甚至经济发展造成的负面影响是显而易见的。首先,大量进口消耗了我国大量的外汇资金,其次,原材料的进口使得我国行业依赖度逐渐增加,一旦外商抬高售价或囤积原材料,必将影响企业正常开工或开工不足,甚至导致部分企业倒闭,从而进一步影响我国有色金属工业的稳定,有时还会影响期货行业的稳定。我国氧化铝因受到铝土矿资源的限制,目前其产量仅能满足电解铝行业原料需求自的60%,而国产铜精矿和铅精矿仅能分别满足行业生产需求的20%和80%左右,目前我国可供开采的矿产资源已非常有限。我国出口量增长较快的有色金属品种有氧化铝、铝矿砂及其精矿、未锻造的铝及铝材等。预计2004年有色金属进出口贸易增幅将会回落,尤其第一季度出口额的增幅有可能大幅度回落,甚至出现零增长。因为调整的出口退税率从2004年1月1日开始实施,一些单位或企业的有色金属产品在2003年底大量出口,对2004年第一季度出口有一定程度影响。出口退税率调整后,出口有色金属产品利润明显减少,有些产品出口甚至无利可图,拟调高产品出口价格,但国外贸易商暂时还不能接受,因此有些有色金属产品出口量可能下降。另外我国国民经济持续稳定快速增长,国内对有色金属的需求量大幅度增加,有些有色金属产品可能由出口转为在国内销售,来满足日益扩大的国内需求。

五、产业环境相关影响

由于国内工业生产快速增长,经济持续升温,电力供需矛盾与日俱增。2003年下半年以来,国内大部分地区都不同程度地出现电力紧缺,国家决定自2004年1月1号起,将工业用电每度电上调0.8分钱,电解铝工业受到极大的影响。全国总发电量中,燃煤机组发电占到71%,水力发电占24.1%,核电、燃机和新能源发电占到4.5%。2003年下半年以来,国内21个省、市、自治区出现不同程度的缺电现象;第二季度,随着夏季的到来,居民和工业用电与日俱增,电力供应更趋

紧张；第三季度，国内电力供应稍稍得到缓解，然而随着冬季的到来，居民取暖需求增加，煤炭供应紧张，部分水电站蓄水足，全国有 13 个电网出现拉闸限电，以缓解电力供应紧张局面。作为耗能大户，电解铝厂首当其冲，生产受到威胁。一些地区在用电高峰，对高能耗企业制定用电最高上限，一些地区则通过提高电价来控制电力消费的过度膨胀。10 月份以来，贵州省、湖南省、河南省、甘肃省、山西省等地一些电解铝厂由于供电不足，开始停产限产，一些计划年底投产的新建铝厂，只好推迟投产日期。由于电解铝行业属于高耗能行业，国内解铝的过快发展也激化了电力供需矛盾。相对于国际上一些电解铝厂来说，我国电解铝厂更多地依靠火力发电，国内吨铝电费占铝锭成本的比例为 38%，而国外平均水平为 15% 左右，成本偏高。为了适应经济的快速发展，保证电力正常供应，国家一方面积极调整地区间电力供应不平衡的局面，优化电力结构，另一方面加大电力投资建设，加快水电、核电的建设步伐。可以预见，未来那些依靠外购火力发电进行生产的铝厂所面临的竞争压力将是不可避免，而就近水力资源丰富、供电充足的一些电解铝厂将成为后起之秀。相反那些原料匮乏，没有能源优势，环境污染严重的电解铝厂，在未来残酷的市场竞争中势必被淘汰出局。众所周知，钴需求量最大的是超耐热合金制造业，1999 年该行业占钴消费量的 28%，然而 2002 年，化学工业（主要是电池和催化剂）已占钴消费的 48%，成为过去十年里钴市场增长的主要因素。到 2005 年电池行业钴需求量至少将达到 7000 吨。化学催化剂行业对金属行业的人来讲，可能会是个比较神秘的领域，但是现在不少钴公司都在关注天然气转化成柴油并进一步转化为各种特殊化学品的工艺，据推测，到 2015 年，通过气转液（GTL）工艺，每天将生产 100 万桶的石油，每年耗钴量约 2000 吨。

六、行业景气现状及走势

2003 年由于有色金属消费增长旺盛而市场供应减少甚至不足，国际、国内市场上有色金属产品价格保持持续上涨的趋势，2003 年 12 月份与去年同期比较，国际市场上有色金属类商品价格上升了 31.7%，而国内流通环节有色金属价格指数同比上升了 15.53%。基本面方面，全球有色金属需求强劲，部分原材料供应紧张问题显现。国际货币基金组织发布的报告认为 2004 年世界经济将增长 4.1%，特别是在全球有色金属消费国家中占据前两位的中国和美国的经济继续向好，是推动有色金属需求强劲、价格走高的基本因素。宏观经济环境继续向好，预示对有色金属的需求进一步增加，刺激了做为宏观经济风向标的有色金属的价格上扬。伴随着需求增加，而世界范围内有色金属原材料供应比较紧张，制约着有色金属供给的增长，促使有色金属市场价格坚挺，铜、镍等金属原料将可能在全球范围内出

现供不应求的局面。受价格上涨和需求增长的利好影响，2003 年我国主要有色金属企业产销量快速上升，销售收入、利润等指标明显好转，行业景气持续稳定上升。

从今年情况看，国际市场涨价趋势依旧未改，不过除了铜由于智利铜矿出现罢工事件而导致期货价格继续上扬外，其他品种价格上涨环比力度低于去年 12 月。对全国 36 个大中城市的有色金属市场上一些品种的价格监测，2004 年 1 月份，电解铜(1#)的价格环比上涨 4.31%，上涨幅度较上月上升了 2.07 个百分点；铝(A00)平均价格比上月上涨 2.86%，环比比去年 12 月份上升了 2.01 个百分点。可见在国内市场上一些有色金属品种价格涨势增强。原因是 12 月份世界范围内一些有色金属矿厂发生了罢工事件，影响了 12 月的市场供应。其次 1 月份交通部门运输吃紧，导致国内有色金属运力不足，使得 1 月份价格上涨明显。最后美元贬值的影响，人民币间接贬值，使得国内市场上以人民币计价的有色金属价格上涨，从而与国际市场上表现不一。预计今年国际、国内有色金属市场将继续走好，景气上扬，特别是铜、铝、不锈钢的走势更加惹人关注。一是因为主要金属交易市场上，库存大幅下跌。2 月 9 日，伦敦金属交易所铜的库存为 341300 吨，是 2001 年 3 月以来的最低点；铅的库存为 83725 吨，比年初下降了 23%，比去年同期下降了 55%。此外，镍、锡的库存量也比去年同期下降了 39%和 40%。二是国内市场由于受政策性因素影响，自去年下半年以来，发展改革委和国家电监会发文，要求各地尽快调减或取消电力优惠政策，一些省市现在已开始执行新的电价政策。另外，国家出台了严格控制钢铁、电解铝等行业投资的政策，这使得一些生产企业特别是电解铝企业不得不调整发展规划，影响较大。三是有色金属的下游产业将继续快速发展，从而构成对有色金属产品的强劲需求。如中国不锈钢消费结构与发达国家有着很大的差距，待开发的不锈钢应用领域市场十分巨大。未来几年，我国城市轨道交通将进一步快速发展，不锈钢具有自重轻、防腐蚀性能好、抗拉强度高等功能，很适合火车车厢上应用，是节能和最大限度降低维护成本的最佳选择。此外，不锈钢在水工业、建筑业、家电业、环保工业、食品业、医疗业、工业设施等领域的需求量将大幅度上升。如今后 5-10 年，我国的家电产业的不锈钢需求将达到 10-15 万吨。还有中国的广大农村市场，目前不锈钢还刚起步，有的地区尚属空白，而在国外，农业上的不锈钢应用已相当普遍，当中国 8 亿多农民进入不锈钢消费的人群时，中国农村将是不锈钢开发最大的市场。

II 2003 年有色金属行业主要产品市场供求情况

一、主要产品产量情况

2003 年我国十种有色金属有九种产量增长，一种下降。全年铜产量 177.22 万吨，同比增长 11.87%。铝产量 556.34 万吨，同比增长 26.85%。铅产量 157.76 万吨，同比增长 22%。锌产量 229.2 万吨，同比增长 8.84%。镍产量 6.47 万吨，同比增长 20.89%。锡产量 10 万吨，同比增长 16.5%。汞产量 610 吨，同比增长 23.23%。镁产量 33.94 万吨，同比增长 46.46%。海绵钛产量 4118 吨，同比增长 12.88%。铋产量下降，产量为 10.16 万吨，同比下降 17.95%。铝、镁是增长最快的两种金属，2003 年铝产量净增超过 120 万吨，同比增长 26.85%，镁产量净增超过 10 万吨，同比增长 46.46%。2003 年 12 月当月十种有色金属产量 107.72 万吨，比上年同月增长 17.97%。2003 年已有 5 个月产量突破 100 万吨。12 月份铜产量 16.25 万吨，比上年同月增长 31.57%；铝产量 49.93 万吨，比上年同月增长 18.9%；铅产量 14.3 万吨，比上年同月增长 22.03%；锌产量 20.84 万吨，比上年同月增长 0.72%；镍产量 0.33 万吨，比上年同月下降 2.4%；锡产量 1.72 万吨，比上年同月增长 57.8%；铋产量 0.77 万吨，比上年同月下降 2.4%；汞产量 37 吨，比上年同月下降 46.38%；镁产量 3.53 万吨，比上年同月增长 55.21%；海绵钛 410 吨，比上年同月增长 38.51%。2003 年我国铜、铝材产量大幅度增长。2003 年铜材产量 329.67 万吨，同比增长 32.61%；铝材产量 362.99 万吨，同比增长 33.3%。铜、铝材产量双双突破 300 万吨，且增长幅度都超过 30%。铝材增长幅度超过 30%的有 13 个省、区、市。26 个生产铜材的省、区、市有 18 个产量增长。全国 29 个生产铝材的省、区、市行 28 个产量增长，从中可以看出我国铜铝材加工生产蓬勃发展的情况。2003 年 12 月份全国钨精矿折合量为 7204 吨，1-12 月钨精矿累计折合量为 67326 吨，较去年同期增加 3.37%。2003 年全年我国总计生产铁合金 634.06 万吨，较 2002 年的 473 万吨增长 34.05%。2003 年我国共生产了镍精矿含镍量 60613 万吨，同比增加了 10.92%，产量增速明显慢于金属产量的增速。

图表 2 2003 年 1-12 月份主要有色金属产量

单位：吨

产品	12 月当月产量	当月增长 (%)	1-12 月累计产量	累计增长 (%)
十种有色金属	1074671.00	13.29	11712561.00	19.11
铜	162738.00	21.07	1755516.00	12.91

产品	12月当月产量	当月增长(%)	1-12月累计产量	累计增长(%)
矿产铜	57250.11	49.47	595214.60	8.36
铅	139582.30	4.75	1540758.00	19.97
矿产铅	101437.00	11.24	1093819.00	19.80
锌	208397.00	0.47	2298096.00	9.51
矿产锌	162728.10	-6.27	1880556.00	6.12
镍	7931.00	2.02	64711.00	14.51
锡	17198.15	8.49	100047.20	15.96
锑	7717.00	12.10	101565.00	-12.93
铝	493664.00	18.12	5492361.00	25.73
矿产铝	236593.10	9.08	2721605.00	14.50
氧化铝	543756.80	16.57	6187818.00	12.68
铝合金	42816.72	11.61	508645.20	24.05
铜加工材	377922.50	17.49	3246864.00	25.08
铜盘条	46732.54	22.43	454106.50	18.78
铝材	389803.10	33.98	3628595.00	25.29

二、主要产品市场需求情况

2003年国内市场锌的销售量是226.4万吨，同比增长15.63%，期末库存比年初减少4.1%，产销率达到99.8%。2003年中国锌需求同比增长14.5%。虽然中国仍是全球最大的锌消费国家，但从目前形势看，需求已经显现疲软迹象。随着终端消费部门需求增长速度逐步放缓，中国锌需求将下跌。来自基础设施建设行业以及耐用消费品行业的需求增长将开始减速，另外镀锌钢行业的需求相对较少，尤其是建筑业更是如此。从电池生产行业来看，中性电池产量日益减少，而碱性电池产量日益增加，而生产碱性电池所需的锌仅为中性电池锌需求量的20%。从整个行业看，对锌的需求正逐步减少。另外，中国锌氧化物出口潜力也有限。从2003年我国镁产品的消费结构可以看出我国镁工业正加快向高附加值方向转变，2003年我国国内镁产品表观消费量为5.2万吨。其中合金产品需求为2.1万吨，占总用量的40.38%，同比2002年用量1.74万吨增长20.68%；铸件用量1.1万吨，同比2002年的0.61万吨增长80.32%，炼钢脱硫用量为0.8万吨，同比增长37.5%，而金属还原，稀土合金等其它产品的用量基本于2002年持平，从用量上可以看出，目前国内的厂商在注重扩大上游产品产量的同时，也逐步加大在镁产品应用上的开发，在合金、铸件等产品的应用上快速的发展，纯依赖资源出口型企业，也逐步增加产品结构，重点逐步向下游产业发展。

2004 年估计合金、铸件以及炼钢脱硫的用量还将继续以高速度增长。2003 年中国铜的消费量是 290 万吨，而今年将增加到 320 万吨，为弥补这个缺口，除了增加进口以外，积极开拓海外矿产资源也是国内目前应对措施之一。2003 年我国铝产品销售有较大幅度增长，全年共销售 510 万吨，同比增长 23.13%。我国对原铝及铝材的需求将持续增长，到 2005 年汽车行业铝的总需求量将达到 140 万吨。2010 年可望达到 250 万吨左右。从 2002 年起，我国汽车工业出现了快速增长，2003 年全年我国的汽车产量突破 400 万辆，在汽车产业快速增长的拉动下形成了一个与汽车有关的高增长产业群，铝业和塑料产业就是这些产业群之一。

图表 3 2003 年 1-12 月份有色金属产品销售情况

单位：万吨，%

产品	2003 年销售量	同比增长	2002 年销售量	产销率	期末库存比年初增减
十种有色金属	1108.8	20.64	919.1	99.1	20.5
铜	159	13.41	140.2	99.9	-3.7
铅	150.4	23.89	121.4	100.1	-3.2
锌	226.4	15.63	195.8	99.8	-4.1
锡	10.03	30.09	7.71	100.8	-22.3
铝	510	23.13	414.2	98	83.3
氧化铝	524.5	15.33	454.8	99.6	18.5
铜加工材	313.9	30.63	240.3	98.7	53.2
铝材	348.2	30.85	266.1	99.5	14.3

三、主要产品进出口情况

我国需要大量进口铜、铝、铅、锌等常用有色金属矿山原料、尤其是铜精矿和氧化铝的进口量很大，如 2003 年进口铜矿砂及其精矿 267 万吨，同比增长 29.3%；未锻造的铝进口量为 88.1 万吨，比 2002 年增长 51.4%；进口氧化铝 561 万吨，同比增长 22.6%。2003 年我国共进口精铜 135.7 万吨，比上年增长 14.9%，其中仅 12 月份的进口量就达到 14.26 万吨，同比增幅高达 75%。由于国际市场有效供应不足、价格上涨，2004 年的进口量再大幅度增长可能不大，可能会造成国内部分冶炼能力闲置，因此可供出口的有色金属量不可能大幅度增加。锡、锑、钨、离子型稀土等优势资源品种是我国有色金属中保护性矿种，出口受配额控制，出口量也不会大幅度增长。镁等产品受世界消费总量限制，在开辟新的消费领域之前，预计 2004 年的出口在去年的基础上继续大幅度增加的可能性不大。但由于海关总

署出人意料地下调镍进口关税，税率将吸引更多的镍流入中国，短期内镍进口将增长，从2004年1月1日起，中国已将精炼镍以及中间产品进口税率从3%下调到1%；镍铁从2%下调至1%。因为许多贸易商和中国镍生产商并未得到削减税率的通知，目前出口尚未出现增长。2003年全年我国总计出口硅铁84.28万吨，同比增长56.27%。其中，硅铁（硅含量大于55%）出口80.91万吨，占硅铁出口总量的96%。2003年向日本出口硅铁34.76万吨，占出口总量的42.97%，平均单价496.0美元/吨；出口韩国14.27万吨，占出口总量的17.63%，平均单价519.78美元/吨；出口台湾省8.058万吨，占我国出口总量的9.96%，平均单价523.02美元/吨。1-12月份我国对日本、韩国和台湾省的硅铁出口量占同期硅铁出口总量的70.56%。

图表 4 2003年1-12月份有色金属产品出口情况

产品	数量(吨)	同比增长(%)	金额(万美元)	同比增长(%)
未锻造的铜及铜材	299963	18.6	80892.7	28.9
未锻造的铜	67083	-17.5	11870.4	-9.5
铜材	232880	35.7	69022.2	39.1
未锻造的铝及铝材	1522542	56	246031.2	58.1
未锻造的铝	1249249	58.7	179257.2	63
铝材	273293	44.8	66774	46.3
未锻造的锌及锌合金	484231	-2.4	39658	0.8
未锻造的锡及锡合金	41220	-3.2	18041.1	16
未锻造的锑、粉末	25243	24.5	5591.3	94.7
未锻造的锰	165458	30.5	16177.7	66.4
铝矿砂及其精矿	0	71	6.6	-36.1
氧化铝	60000	166.2	2133	172.9

图表 5 2003年1-12月份有色金属产品进口情况

产品	数量(吨)	同比增长(%)	金额(万美元)	同比增长(%)
未锻造的铜及铜材	2617917	16.5	560185.8	26.3
未锻造的铜(包括铜合金)	1562152	17.4	281847	30.8
铜材	1055765	15.1	278338.8	22
废铜	3161784	2.7	133227.2	24.6
未锻造的铝及铝材	1412212	33.6	271798.6	32.3
未锻造的铝	880735	51.4	122710.1	56.8

产品	数量(吨)	同比增长(%)	金额(万美元)	同比增长(%)
铝材	531477	11.7	149088.5	17.2
废铝	653422	46.1	44219.3	83.8
锰矿砂及其精矿	2860000	37.7	20497.8	35.4
铜矿砂及其精矿	2670000	29.3	128818.6	59.1
铬矿砂及其精矿	1780000	55.8	15083.2	91.1
氧化铝	5610000	22.6	137576.1	82.7

四、主要产品价格走势

2003年，随着全球经济的全面复苏，基础性工业原料价格出现整体上扬趋势，尤其是有色金属的价格出现了大幅上涨，部分产品价格突破或接近历史高点，有色金属行业迎来了一个发展的大好机遇，2003年全球范围内贵金属价格走势强劲，如黄金价格上涨20%，铂金上涨36%。美元贬值促使全球对贵金属的需求增加，不稳定的地缘政治也加强了贵金属作为安全的保值工具的地位。黄金价格自2002年上升24%以来，2003年再度增值20%。黄金更多地为世界很多基金会经理人所追捧，在美元疲软、股市动荡的情况下，他们希望通过购买黄金来增加资本额。2003年12月31日伦敦市场黄金现货交易价格达到每盎司417.3至417.8美元，高于前一天纽约交易所416至416.75美元的收盘价，创下了1996年2月以来的新高。近期国际金价可能创下13年来的新高。白银价格去年同样走势强劲，全年升幅达26%，12月31日伦敦市场白银现货交易价格达每盎司6至6.02美元，高于前一天纽约交易所5.96至5.98美元的收盘价。铂金价格全年走势更加强健，继前年上升26%之后，去年又大涨36%，创下了32年来的数个历史纪录。12月31日伦敦市场铂金现货交易价格达每盎司812至816美元，与前一天纽交所的收盘价格持平，低于12月18日创下的每盎司858美元的纪录。去年唯一一种价格下跌的贵金属是钯，下跌17%，但是比起前年50%的跌幅已经好了很多。12月31日伦敦市场钯现货交易价格为每盎司192至196美元，前一天纽交所收盘价为194至200.5美元，但是比2003年4月间创下的每盎司140美元回升了许多。

在国际市场有色金属供应紧张、价格持续上涨的情况下，2003年国内市场有色金属价格也居高不下，全年铜、铝、铅、锌、锡、镍平均价格分别为1783美元/吨、1434美元/吨、516美元/吨、829.2美元/吨、4898.8美元/吨和9680.5美元/吨，分别比2002年上涨了14.3%、6.22%、14.2%、6.5%、20.57%和42.7%。尽管今年中国锑的产量没有大幅减少，但由于出口许可证制度的实行，可供出口的锑减少了，在强劲需求和精矿供应紧张的背景下，中国锑金属离岸价已经上涨至

2350-2450 美元/吨，最近一个月里价格已经上涨了 100-200 美元，而且在今年 1 月中旬，国际市场需求增长和国内的供应情况都在加剧，这促使了价格进一步走高。此外，今年的出口退税政策还增加了生产者的生产成本。由于国内硅铁和煤炭的价格持续高涨使得国内原镁的生产成本一再高涨，尽管需求依旧旺盛，但在国内持续走高的价格面前，国内的贸易商依然保持谨慎，目前中国主要港口的出口 FOB 价已经在 1760-1780 美元/吨范围内浮动。中国的钨精矿生产大多位于南方，而南方由于干旱，电力紧缺，这导致了钨精矿短缺，从而致使 APT 价格上涨。目前钨精矿的价格在 48-50 美元/吨度，而且还在涨；APT 方面，高品位的中国港口到岸价为 67-68 美元/吨度，低品位的成交在 64 美元/吨度。上半年 APT 价格还会继续上升，并将突破 70 美元/吨度。2003 年上半年，有色金属价格大幅攀升，LME 多种产品价格突破或接近了历史高点，但是锌等少数几种产品价格却落后于市场，上涨并不明显，但到了 2003 年下半年，以锌为主的几种稀缺金属价格出现了疯狂补涨，到了 2004 年，国际锌价上升速度不但没有下降，反而有愈演愈烈之势，今年 3 月 5 日 LME 锌现货价格为 1121 美元 / 吨，比去年同期上涨了 40%左右；国内锌价升速更快，已经达到了 12350 元 / 吨的高价格，比去年同期上涨了 50%左右，国内外锌价将在相当长时间内保持强势，不排除继续上升的可能。氧化铝价格从长期来看由于电解铝价格的稳步走高而上涨，目前国内的电解铝产能仍在持续扩张，年前进口氧化铝价格在达到了 4800 元 / 吨以后由于电力的限制使部分地区电解铝生产受到限制而价格有所回落，在 4400 元 / 吨。年前由于企业的采购意愿不大，再加上大多铝生产企业都有两、三个月的生产备库，因此氧化铝价格在年前的回落是不具有实际意义的。在年后大多原先没有开工的电解铝新建产能都会逐步投入生产，氧化铝的采购逐步恢复，港口报价已经恢复上涨至目前的 4900 元 / 吨，并仍然有进一步上涨的空间。

五、主要产品技术研发走势

1. 维来公司自主开发成功新型纳米润滑油添加剂

上海维来新材料科技有限公司最近自主研制开发了一种纳米润滑油添加剂，并已申请国家专利。该添加剂主要由纳米铜-锡双金属粉制成，其形貌为颗粒状，粒径在 50~100nm 范围内。该添加剂具有以下特点：极压抗磨性能强：铜、锡均为软金属，具有极压抗磨性能，铜锡形成双金属粉后，将其应用到润滑油中，其极压抗磨性能会进一步提高（将 PB 值提高到 1000N 以上）；添加量极少：添加量只有 0.05wt%，是一般该类添加剂用量的 1/40；抗氧化性强：克服了纳米铜粉很容易氧

化的缺点，提高了稳定性；外观透明：能满足润滑油外观透明的要求、不出现混浊现象；无污染：该产品是无机添加剂，对发动机、齿轮、一些金属零件等无腐蚀性且对环境友好，它具有优良的抗磨、减摩和节能、环保功效；应用范围广泛：该产品还可用于多孔材料、抗菌材料、防污涂料、导电材料、自润滑材料、减摩材料、金刚石工具、以及电碳制品的原料或添加剂等，具有广阔的应用前景。

2. 使用溶剂萃取—电积工艺直接提取锌

位于纳米比亚西南部罗什皮纳赫附近的斯科皮昂锌矿的冶炼厂生产出了该厂的第一批金属锌，成为世界上第一家使用溶剂萃取—电积（SX—EW）工艺直接从氧化锌矿石中提取金属锌的冶炼厂。该矿的矿物组成主要是硅酸锌和碳酸锌。里乌尼农采矿公司最主要贡献是找到了适合处理该矿矿石的冶炼方法。这个工艺过程是，首先使用硫酸在常压下将矿石中的金属浸出，让矿石中的金属进入浸出液中，即除了金属锌，其他金属也进入浸出液中。浸出液中的铁和铝，在其后的提锌过程中会影响锌的提取，必须在提锌之前将其从浸出液中除去。用中和法让铁和铝沉淀，然后过滤，把铁和铝除去。留在溶液中的锌，采用二—2—乙基己基磷酸（D2EHPA）作萃取剂，把锌从浸出液中萃取出来，与其它杂质金属分离。然后把有机相中的锌反萃取出来，反萃液送到电解槽去电积析出金属锌。最后从电积阴极上把锌剥离下来，送去熔化后浇铸成锌锭。用此工艺生产的金属锌的纯度超过了 99.99%的特高级锌的标准。斯科皮昂矿将年产锌 15 万吨，矿山服务年限为 14 年。其冶炼厂的锌生产成本是世界上最低的，它的生产成本是 440 美元 / 吨。

3. 我国新一代高性能航空制动材料实现重大突破

2003 年 12 月 26 日，中国民航总局向研制成功新一代高性能航空制动材料的中南大学，颁发了 C / C 刹车副零部件制造人批准书。这标志着我国在 C / C 制动材料研究与应用领域实现了重大突破，使我国继美、英、法后成为世界上第四个可制造此种刹车副的国家。这一成果的取得，在国家航空战略安全和国防军工建设上具有重大意义

III 2003 年有色金属行业主要经营情况

一、主要企业生产情况

1. 铜产量

铜产量排名前 5 位的企业分别为：江西铜业集团公司（34.31 万吨，同比增长 48.13%），铜陵有色金属（集团）公司（33.73 万吨，同比增长 9.86%），云南铜业（集团）公司（18.71 万吨，同比增长 0.54%），大冶有色金属公司（11.89 万吨，同比下降 2.85%），金川集团公司（10.28 万吨，同比增长 46.33%），其中江西铜业集团公司、铜陵有色金属（集团）公司两家企业铜产量均超过 30 万吨，产量合计占全国 38.39%，5 家企业产量合计 108.92 万吨，占全国 61.45%，5 家企业铜产量都超过 10 万吨。

2003 年，浙江海亮集团有限公司累计完成铜材产量 166128 吨，为年计划的 103.83%，比 2002 年增长 35%以上。其中，铜管完成产量 75198 吨，铜线杆 31870 吨，铜棒 59050 吨。其中，2003 年 12 月份生产铜材 13019 吨；比上月减少 1579 吨。其中，铜管完成 6461 吨，比上月减少 333 吨；铜线杆 2184 吨，比上月减少 727 吨，铜棒 4374 吨，比上月减少 519 吨。由于受到当地电力供应的影响，2004 年该公司无法扩大铜材产量和投产新项目。12 月份，张家港联合铜业公司共生产阴极铜 8379 吨，阴极铜合格率达到 100%，高纯铜率达到了 97.08%。2003 年 1-12 月份，该公司累计完成阴极铜产量 95369 吨，同比增长 13.7%，为年计划产量的 100.39%。

2. 铝产量

铝产量排名前 5 位的企业分别是：中国铝业公司（76.18 万吨，同比增长 1.42%），青铜峡铝业集团公司（24.24 万吨，同比增长 2.33%），兰州铝业股份有限公司（20.94 万吨，同比增长 32.52%），河南豫港龙泉铝业有限公司（20.71 万吨，同比增长 297.03%），包头铝业（集团）公司（20.05 万吨，同比增长 47.42%）。这 5 家企业铝产量为 162.12 万吨，占全国产量 29.14%，5 家企业铝产量都超过 20 万吨。

2003 年中铝河南分公司氧化铝厂在 2002 年净增产量 20 万吨的基础上，再接再厉，又创佳绩，全年共生产氧化铝 137.6 万吨，比上年增产 10.6 万吨。截止 2003 年 12 月 25 日，西北铝加工分公司已累计完成产品产量 33725.721 吨，为计划产量的 120.45%，同比增加 7704.986 吨，增幅 29.6%，创造了建厂 38 年来年产量最

高纪录。2003年,该公司挤压厂累计完成产品产量 8216.424 吨,同比增加 750.762 吨;压延厂累计完成产品产量 23627.360 吨,同比增加 8445.528 吨;粉材厂累计完成产品产量 1002.235 吨,同比增加 301.779 吨;综合厂在确保内供产品产量的基础上,累计完成外销产品产量 879.702 吨;高附加值产品管材、型材和箔材产量均比上年有不同程度的增长,取得了较好的经济效益。

3. 铅产量

铅产量排名前 5 家企业中有国有企业 4 家:河南豫光金铅股份有限公司(20.14 万吨,同比增长 43.48%),株洲冶炼集团公司(9.15 万吨,同比下降 5.32%),云南冶金集团总公司(7.13 万吨,同比下降 0.82%),中金岭南有色金属股份公司(7.01 万吨,同比下降 10.79%),1 家民营企业是安阳豫北金属冶炼厂(9.9 万吨,同比增长 25.89%),名列第二。这 5 家企业全年铅产量 53.33 万吨,占全国 33.8%。

4. 锌产量

锌产量排名前 5 家企业是:株洲冶炼集团公司(28.5 万吨,同比增长 6.96%),葫芦岛有色集团公司(22.66 万吨,同比增长 2.25%),中金岭南有色金属股份公司(16.24 万吨,同比下降 4.54%),四川宏达集团公司(8.64 万吨,同比增长 28.31%),柳州市龙城化工总厂(8.43 万吨,同比下降 5.37%)。这 5 家企业全年锌产量为 84.47 万吨,占全国锌产量的 36.85%。

二、主要生产企业销售情况

1. 海亮集团

2003 年海亮集团公司完成铜材产销量 16.6 万吨,实现销售收入 31 亿元,自营出口额 1880 万美元,分别比上年增长 44.0%、38.0%和 400.0%。

2. 江铜铜材

2003 年江铜铜材公司承载着集团公司“大规模、高起点、新机制”发展铜加工的殷切期望,踏上了创建国内一流铜加工企业的改革创业之路。经过一年多重组后的艰难跋涉,铜材公司依靠机制创新,取得了骄人业绩,当年对外销售铜制品 41241 吨,销售额超过 9 亿元。

3. 高新张铜股份有限公司

高新张铜股份有限公司 2003 年产销铜管及铜制品首次突破 10 万吨大关, 其中内螺纹铜盘管产量比设计能力增长 2.5 倍, 产品不仅供给国内大型空调制冷企业, 还出口到世界 35 个国家和地区, 2003 年该公司销售收入首次超过 20 亿元, 实现利税超亿元, 创汇 2000 万美元。

4. 山东铝业公司

山东铝业公司 2003 年实现主营业务收入 26.6 亿元, 同比增加 30%, 实现净利润 5.2 亿元, 每股收益 0.93 元, 同比增加 233%。该公司利润大幅增长的主要原因是氧化铝价格大幅上涨。在国内氧化铝需求大幅增长的拉动下, 2003 年国内氧化铝价格由年初的 2200 元 / 吨上涨到年底的 3700 元 / 吨, 上涨幅度达 68%。该公司 2003 年氧化铝产量达到 93 万吨, 增长 9.51%, 但由于氧化铝价格大幅上涨, 冶金级氧化铝营业收入增长 54%, 利润达 6.37 亿元, 增长 394%, 毛利率由 12.86% 提高到 41%。

5. 山西广灵精华有限公司

山西广灵精华有限公司 2003 年销售额为 1500 万美元, 同比增长 87.5%。

6. 承德钒钛

2003 年承德钒钛实现主营业务收入、利润总额、净利润分别比上年同期增长 43.7%、41.65% 和 44.34%。承德钒钛主营含钒低(微)合金钢产品和钒、钛系列产品的生产、销售和技术开发。钒钛产品是现代工业的重要材料, 广泛用于冶金、化工、电子、原子能和航空航天等众多工业领域。近几年, 随着中国经济的持续稳定发展和世界经济的复苏, 国内国外市场对钒钛产品的需求逐年增加, 将形成供不应求的趋势。公司钒产品有 80 钒铁、50 钒铁、片剂和粉剂五氧化二钒, 产量占国内总产量的 26% 左右, 占世界总量的 5%。

图表 6 2003 年销售收入前 10 名企业销售情况

单位: 千元

排名	产品销售收入	资产总计	利润总额
1	10664014	14666805	332944
2	8565260	11673960	18500

排名	产品销售收入	资产总计	利润总额
3	5991515	8500000	618000
4	4020451	4494192	1093378
5	4000000	4763679	99000
6	3785448	6225450	386460
7	3587085	8105011	390023
8	3366520	4772048	974884
9	3170375	8747695	1393
10	3158023	5463937	72002
合计	50308691	77412777	3986584

三、主要生产企业经营策略

2003 年高新张铜股份有限公司把握国内外市场脉搏，以铜制品的深加工为主攻方向，加大投入，以结构优化、产品升级为创新关键点。与此同时，该公司依靠技术创新，提升企业品牌，通过产能扩张，从而实现了高效运营、拓宽国内市场、进军国际市场的目标。

由百年老矿西华山钨矿重组改制而成的新型现代企业——江西西华山钨业有限公司，自 2002 年 11 月 8 日成立以来，以全新的经营理念和精神风貌，锐意进取，开拓创新，呈现出体制新、机制新、思路新、面貌新、效益好的可喜局面。按照现代企业制度的要求，公司成立了股东会、董事会、监事会，建立了规范的法人治理结构。同时，根据精简、高效的原则，设立了 7 个职能管理部门和 7 个分公司，较好地形成了权责明确、管理科学、自行激励、自我约束的内部管理体制。基层单位由原来的 21 个减少到现在的 7 个；公司本部的管理人员由原来的 77 人减少到现在的 32 人。推行了劳动用工全员聘用制，实行了层层选聘、竞争上岗的灵活用工机制；改革了劳动工资制度，废除了过去的结构工资制，实行了以岗位工资为主体的工资分配制度，形成了员工能进能出、职务能上能下、工资能高能低、待遇能升能降的动态管理机制，极大地激发了员工的积极性，促进了公司的减员增效，用工人数由原来的 958 人（在岗）减少到现在的 468 人。根据矿山资源枯竭的实际，公司提出并实施了“前期靠矿山，后期靠三产”的发展思路，实现了多种经营单位由服务型向经营型的转变。同时，充分发挥公司的地理和资产优势，以大余县招商引资为契机，广泛内引外联，积极盘活资产，不断培育新的经济增长点。去年元月，利用药业分公司的资产，与江西海尔思药业有限公司

合股联营，共同组建了“赣州邦达高科制药有限公司”。他们一方面通过认真落实安全生产责任制，从规范工区的安全管理、用工管理、产品管理、民爆器材管理入手，加大了矿山安全整治和矿业秩序整顿的力度，有力地打击了乱采滥挖和矿产品走私，使矿山面貌明显改观；另一方面，通过新的劳动用工与分配机制的推行和员工思想教育的加强，进一步增强了员工的市场意识、竞争意识和进取精神，员工队伍的精神面貌焕然一新。

安徽铜都铜业股份有限公司金昌冶炼厂面对新的形势，突出效益抓平衡，转机建制促管理；加快技改添后劲，铜保十一利超五。即，坚持以经济效益为中心，以稳产高产为目标，牢固树立生产围着经营转，一切围着效益转的经营理念，强化奥炉各项技术经济指标的考核，加快新系统超产超标步伐。狠抓全厂各系统及工序间的平衡生产，在努力创造最高产量的同时，创造最佳效益；围绕建立高效快捷的运营机制，加速企业转机建制步伐，实现管理、运行和考核机制三个再造，促进企业管理水平进一步提高。积极推进亚行项目建设，加快新系统的整改与完善，为企业可持续发展增添后劲。

IV 2003 年有色金属行业热点问题

一、西藏发现四大型铜矿床雏型

近 3 年来，中国地质调查局成都地质矿产研究所组织西藏、河南、江西、辽宁、广东、广西、福建等地调院和四川冶金地调院，在西藏雅鲁藏布江地区进行了艰苦的地质勘查工作，成果颇丰，仅初步控制的大型斑岩铜矿床的雏型就有 4 个。这 4 个大型铜矿床分别为驱龙铜矿、厅宫铜矿、白容铜矿、冲江铜矿。驱龙铜矿位于墨竹工卡县西南，已圈出的 5 个矿（化）体，矿石以细脉浸染状为主，矿石矿物为黄铜矿、黄铁矿和辉钼矿。厅宫铜矿位于尼木县西北，对矿区的北矿带进行钻探验证证实，深部存在相对均匀的铜钼矿体，平均铜品位是 0.27%。通过化探异常查证和地表槽探等工程，在矿区目前已圈出 4 个铜矿体，整个矿区含铜平均品位 0.73%。冲江铜矿位于尼木县西北，与厅宫和白容铜矿初步估算铜资源量达大型以上规模。雅鲁藏布江成矿区除已初步控制的 4 个大型斑岩铜矿床雏型外，还新发现了多个可进一步开发斑岩型铜矿预查工作的矿产地。预计在“十五”末期，雅鲁藏布江成矿区可望提高的铜资源量为亿吨以上。

二、我国新发现一批重要矿源后备基地

国土资源部副部长寿嘉华在中国地质大调查五年成果总结会上介绍说,新一轮地质大调查开展以来,我国已完成 21 个主要成矿远景区矿产资源调查评价。新发现矿产地 421 处,累积探明一批可观的铜、铅、锌、锡、金、银、铝土矿等重要矿产资源量,使我国固体矿产资源勘查长期徘徊的局面被一举打破。寿嘉华指出,大调查进一步摸清了我国固体矿产资源潜力,发现新疆东天山、云南中甸、西藏雅鲁藏布江沿岸等地一批大型、超大型铜矿床,新探明铜资源量 1200 多万吨。相继新发现铅锌矿 3000 万吨、铝土矿 5600 万吨、优质锰矿石 8900 万吨、铁锰矿石 1.15 亿吨,使矿产资源对维护国家经济安全,保障社会经济可持续发展的能力得到了进一步增强,对缓解固体矿产资源的紧缺局面起到了基础性作用。

三、国产镁锭、镁合金再遭美国反倾销调查

继中国家具、家电以及虾等产品遭到美国商务部反倾销调查之后,日前中国镁协再次收到来自美国商务部的对来自中国、俄罗斯的镁锭和镁合金产品反倾销调查的消息。美国商务部认为来自俄罗斯与中国的出口商和生产商以低于正常价值的价格在美国销售镁锭以及合金类产品,美国商务部预计将于近期做出终裁。目前,我国的镁锭以及合金类产品主要集中在山西、河南、宁夏等省份,反倾销调查势必会影响国内产业的利益。据镁协称,目前五矿以及镁协正在统计企业受损情况,以及积极组织国内企业进行应诉。

四、钨和稀土暂停审批矿权开采

全国矿产资源管理工作会议公布,国家将对钨、稀土保护性开采特定矿种和优势矿产开发实行总量调控,暂停审批新的矿权开采。国土资源部将加强对国家规划矿区、对国民经济具有重要价值矿区和钨、锑、锡、金、离子型稀土等保护性开采特定矿种的管理。编制实施煤炭勘查开采专项规划,严格大型煤炭资源采矿许可证审批。今年将对煤矿,特别是大中型煤炭产地范围内的产权设立、分布和勘查开采情况,进行一次全面清理和检查。国土资源部将开展大型矿产地开采专项规划编制试点。今年将对《探矿采矿权招标投标挂牌管理办法(试行)》的执行情况进行检查。重点查处以承包等名义非法转让矿权、规避转让审批和侵害矿权人合法权益的行为,进一步规范矿权转让程序,逐步建立矿权转让有形市场。国土资源管理将完善资源储量评审和监测制度,抓好资源储量、勘查开采的登记、

统计、年检工作。严格执行环境影响评价制度，建立履约保证金制度，加强矿山环境保护和治理。

五、欧洲铝产商申请欧盟限制中国从欧洲进口废料

欧洲铝产商已正式申请欧盟采取一定的措施，遏制中国从欧洲进口废料的强劲势头。中国从欧洲进口大量废料，以供激增的产量所需。这些废料包括废铝、废铜、废铁、废塑料。欧洲铝业组织（OEA）秘书长 Guenter Kirchner 称，中国对废料的强劲购买，推高了废料的价格，并使欧洲的再生金属企业面临废料短缺的危机。在遵守关贸总协定（GATT）条文和世界贸易组织（WTO）公约的前提下，欧盟应对出口税进行调整，并对相关的出口进行限制。按欧盟的现行法律，废铝属于垃圾范畴。同时，欧盟条约规定，禁止向第三世界国家出口有害垃圾。政府当局可能会根据这两条相关规定限制废料的出口。

六、2004 年我国铝产品进出口税率作出进一步调整

随着 2004 年的到来，我国部分铝产品进出口税率作出了进一步的调整。其中影响较大的有：氧化铝一般贸易进口关税由 2003 年的 10% 调整到 2004 年的 8%；铝锭及铝合金锭出口退税率由 2003 年的 17% 调整到 8%。另外铝箔的进口关税也将调整到 6%，一些铝制品的进口关税也将进一步调低。

V 高碳铬铁及再生铝市场前景专题

一、2004 年全球高碳铬铁市场将继续呈现供不应求的局面

2003 年年底估计全球高碳铬铁市场供应缺口约 14 万吨，这相当于全球 8 周左右的消费量。预计 2004 年全球高碳铬铁市场仍将呈现供不应求的局面，到 2004 年年底供应缺口至少将达到 14 万吨。2004 年铬铁市场需求面将继续保持强劲，因为不锈钢生产将保持增长。2004 年全球不锈钢产量将同比增长 7.8%。回顾 2003 年，我们可以看出，虽然全球高碳铬铁市场存在供应缺口，但西方世界却供应过剩。通过最新的一些贸易和生产数据，可以看出，到 2003 年年底西方世界高碳铬铁市场过剩量实际达到了约 5 万吨，这一数据远大于原先的预计值。2003 年西方世界铬铁产量同比增长了 17%，不过这并不是导致该地区铬铁市场产生过剩的主要

因素。事实上主要原因是哈萨克斯坦对西方的铬铁出口增加了。2003 年哈萨克斯坦最大的铬铁生产商 Kazchrome 生产高碳铬铁约 72 万吨，其中约出口 70 万吨，西方铬铁市场过剩与此有关。据称，2004 年该公司计划生产高碳铬铁 78 万吨，2005 年高碳铬铁生产能力有望达到 100 万吨。因此，预计在产量增长的情况下，哈萨克斯坦高碳铬铁出口将继续增加。从全球来看，2003 年世界高碳铬铁产量有较大幅度的增长，2004 年增长幅度预计将达到 10%，但 2004 年全球高碳铬铁市场仍将呈现供不应求的局面。正如我们原先所提到的，由于不锈钢产量持续增长而多数地区铬铁库存相对较低，预计铬铁市场将看好。另外，铬铁生产和消费增长幅度大体相当，因此不会导致库存明显增加。

二、中国再生铝前景广阔

再生铝工业是随着铝工业的诞生而发展与逐步壮大起来的，但真正形成一个独立的行业是在社会上积蓄了一定量的铝后才形成的。再生铝的发展空间很大，2001 年全球再生铝的人均消费量为 2 公斤，其中美国为 12.56 公斤，德国为 10.34 公斤，而中国只有 1.02 公斤，仅为世界人均消费量的 1/2，发展空间很大，前景广阔。2002 年中国回收的废铝为 160 万吨，按铝回收率 83% 计算可回收铝 132.8 万吨。据市场分析，2005 年中国再生铝的产量预计为 212.6 万吨，2010 年再生铝的产量预计可达至 305.6 万吨。另外，只要中国 GDP 的年平均增长率能达到 7.5%，那么中国的原铝产量在 2010 年以前的平均增长率可达至 15% 以上，2015 年以前的年平均增长率可达至 12%。在此背景下，中国再生铝市场将向着规范化、法制化方向发展，特别是在加入 WTO 以后，这种发展速度更为迅猛，趋势更加明显。同时，中国对再生铝产业的政策环境将进一步规范，相关的法律和法规将逐步健全和完善，有关技术标准可在 2010 年以前与国际标准接轨。行业的科技意识、环保意识、自律意识将不断加强，并将在 2010 年形成规模化与产业化的行业。

当前中国再生铝行业的特点是：企业多，小而分散，还有许多作坊式的家庭企业；技术水平低，能源与资源浪费大；环境污染严重；回收与最终销售价格扭曲，与国际价格相差较大；科技开发力量薄弱。后期随着中国市场经济的发展，再生铝行业也会发生很大的变化，由于市场竞争日趋激烈，规范化与法规的逐步完善，一些竞争力弱的、经济效益差的、对环境污染较重的企业将被逐步淘汰，而一些较大的、效益好的企业将得到发展。最终将达到规模化与产业化的对国民经济发展有巨大作用的行业。现阶段由于中国社会上积蓄的铝还不多，废铝资源尚不能满足高速持续发展的再生铝工业的需求。因此，在今后相当长的时期内，中国还将大量进口废旧铝，是一个废旧铝净进口国，这种状况不可能在短期内改变。展

望未来，中国再生铝工业将进入一个以结构调整为轴线的高质量阶段，这个阶段大体可于 2010 年前后完成，届时中国将成为一个再生铝工业大国，2015 年可成为再生铝工业强国。

本报告图表如未标明资料来源，均来源于“[中经网统计数据库](#)”