

## 新闻点击

## 我国铜精矿进料加工贸易政策或有调整

本报讯 近日从国内部分铜冶炼企业获悉，一些公司已经收到相关部门下发的征询意见表，我国铜精矿进料加工贸易政策或有调整。据透露，此次加工贸易政策调整的时间很可能在7月份。

在此之前，有关部门于2006年6月1日颁布实施禁止铜精矿进料加工贸易相关政策。有关市场机构认为，若铜精矿进料加工贸易政策恢复，在国际铜价高于国内铜价时，铜冶炼厂商可以出口，国内阶段性供应过剩的局面将有所改变。

## 全国10种有色金属产量5月份同比增长15.3%

本报讯 5月份，全国10种有色金属产量同比增长15.3%，增速比上月减缓2.5%。其中，铜、铅、锌产量分别增长18.3%、2.6%和4.2%；电解铝产量增长21.3%。主要有色金属价格继续回落，5月份国内市场铜、电解铝、锌现货平均价分别为每吨6.28万元、1.88万元和1.8万元，环比分别下降3.8%、1.2%和6.2%，同比分别下降2.1%、10.4%和42.2%；铝价格为每吨1.77万元，环比下降14%。

今年1-5月，全国10种有色金属产量为1021万吨，同比增长12.2%，增速同比减缓12.5%。其中，电解铝产量为544万吨，增长13.2%，增速减缓22.9%；铜、铅、锌产量分别增长19.1%、7.8%和4.1%。有色金属实现利润586亿元，增长3.5%。

## 青铜峡铝业15万吨铝板带箔材项目投产

本报讯 近日，宁夏回族自治区第一个铝深加工项目青铜峡铝业集团有限公司年产15万吨铝板带箔材项目投产。

据悉，该项目采用国际先进的连铸连轧技术，建设规模及产品方案为年产铝及铝合金板带箔材15万吨，其中年产铝板材3万吨、铝带材10万吨、厚铝箔2万吨。该项目节能优势明显，且设备造型先进，工艺技术稳定成熟，符合国家和地区经济发展规划及节能减排政策；项目产品紧跟国内市场发展需求，定位于目前国内短缺的铝板带箔，市场前景广阔。项目建设有利于企业发挥资源优势，延伸产业链，提高综合竞争力，促进地方经济和铝加工业的发展。

## 大冶有色加速整合 争取两年内实现上市

本报讯 近日，湖北省政府与中国三峡总公司签署关于有色金属合作开发协议，大冶有色金属公司与三峡总公司控股的中国长江电力股份有限公司《关于投资大冶有色金属公司的协议》同期签署。根据有色金属合作开发协议，长江电力股份公司前期出资10亿元现金，通过增资扩股方式对大冶有色金属公司控股的大冶有色金属有限公司进行投资。投资完成后，湖北省国资委或大冶有色金属公司保持对大冶有色金属有限公司的绝对控股地位。

据悉，双方投资资金主要用于整合矿产资源及提升矿产资源开发能力，提高大冶有色金属有限公司矿产资源储量，提高资源自给率。力争到2010年，大冶有色金属有限公司矿产资源储量翻番，并实行上市。三峡总公司将在资金、管理、人才等方面支持大冶有色金属有限公司发展，支持湖北对省内有色金属资源和企业进行整合，推动湖北有色金属工业发展壮大。

## 限产保价未达预期 稀土业急需加快整合

■ 本报记者 陆晓辉报道

自6月1日开始的为期一个月的稀土行业联合限产保价行动已经结束。回顾一个月稀土价格走势，联合限产行动之初，保价效果立竿见影，国内南方离子矿价格由每吨6.3万元回升至7万元，稀土标志性产品氧化镨钕的价格从停产前的每吨13.5万元回升到15.5万元。然而，随着联合限产行动的持续，稀土产品价格却没有继续上升，反而一头向下，使得此次联合限产保价以失败而告终。

专家认为，联合限产保价行动失败的主要原因在于稀土行业存在恶性竞争以及乱采滥挖现象，行业供需矛盾没有得到彻底解决，如果这一状况不改变，未来稀土产品价格或将继续下降。

## 稀土业的尴尬

2007年全球稀土产量约为12.4万吨，其中约97%来自中国。占据绝大部分市场份额的中国本应拥有国际市场的定价权，并借此获得更高利润，但近年来我国稀土产品无论在国内销售还是出口价格都大幅下挫，稀有资源卖出了“土价钱”。掌握了绝对资源，却不能获得相应的利润，国内稀土行业陷入了尴尬的境地。

据中国稀土网信息部负责人介绍，稀土产品价格近年来变化幅度非常大，例如金属钕价格最高时达每吨30多万元，最低时仅为6万多元。今年以来，稀土价格同样不容乐观。数据显示，氧化镨钕从每吨22万元下降至现在的13.5万元。

一般来说，拥有一半市场份额的企业或者国家，应该在国际市场上拥有该产品市场价格的决定权。为什么市场份额高达80%左右的我国稀土产品反而受制于人？

专家表示：“由于前些年稀土产品价格比较高，使得地方上无证开采、越界开采和乱采滥挖现象十分严重。目前，我国有稀土企业100多家，稀土冶炼分离能力超过20万吨，而世界稀土产品需求量不过10多万吨，供大于求

## 热点聚焦

## 必和必拓宝钢达成协议 铁矿石定价机制瓦解

本报讯 近日，国际矿业巨头必和必拓与宝钢集团达成2008年度铁矿石长期价格协议，涨幅与力拓相同。至此，2008年度铁矿石长期合同谈判全部结束，多年以来铁矿石市场同一价格的惯例被打破。

根据双方达成的协议，必和必拓的纽曼粉矿、杨迪粉矿和纽曼块矿将在2007年基础上分别上涨79.88%、79.88%、96.5%。这一价格与此前力拓与宝钢达成的价格一致。两家澳大利亚铁矿石供应商都取得了高于巴西淡水河谷的价格涨幅。

“我的钢铁研究中心”分析师曾节

## 需求强势减弱 难以支持橡胶价格继续上涨

虽然目前天然橡胶价格高位运行，并且不排除再创新高可能，但供求关系的发展趋势难以支持橡胶价格继续上涨。从中长期来看，国内橡胶需求的增长正在减弱。这种减弱主要体现在三个方面。

一是出口增长势头明显回落。据海关总署统计，今年前5个月轮胎外胎出口同比增长6%，增幅同比回落15%，其他橡胶制品出口增幅也多有回落。根据中国橡胶工业协会统计数据，今年第一季度其会员企业橡胶工业出口交货值同比增长17.05%，与2007年同期相比增幅回落10.6%。

二是国内产量增长势头回落。在轮胎等各类橡胶制品出口增速回落的同时，国内汽车产量增长也在减速。据统计，2008年前5个月，全国汽车产量同



的局面使国内企业恶性竞争，互相压价，最终获利的是国外企业。”

## 开展自救行动

面对不断下跌的稀土产品价格，5月下旬，我国稀土产业重镇江西省赣州市稀土行业协会理事会决定，全市稀土矿山从6月1日起停产一个月。此举得到包钢稀土、江苏省稀土行业协会的响应。包钢稀土发布公告称，停止向相应稀土企业供应稀土精矿一个月，并停止公司分离产品生产一个月。江苏省稀土行业协会发表声明，同意省内稀土生产企业停产一个月，并表示将严格按照国家发改委下达的指令性计划安排生产。

目前，为期一个月的稀土行业联合限产保价行动已经结束，然而整个行业的供需矛盾并没有得到解决。而此前对价格不断下降颇为疑惑的企业，现在更多的是对未来的迷茫。一位企业人士表示：“我们已经迷失了方向，以前还能预测行业的未来走势，现在已没有这个能力。”

在限产保价的一个月里，刚开始时稀土产品价格的确有所回升，每吨约有

1万-2万元的涨幅。但随后，稀土产品价格又步入了下降通道。包钢稀土在其发布的公告中称，限产只是向市场发出一个信号，并不能够从根本上扭转过剩的局面。行业人士表示，7月份以后的稀土产品价格并不乐观。

这是稀土行业三大产业基地首次联合限产保价。业内人士认为，虽然这样的行动有利于我国稀土产业的持续健康发展，但限产保价并不能解决根本问题。

“需求下降也是稀土产品价格走低的一个重要原因。”中国稀土网相关人士表示，虽然全球稀土需求量以每年5%的速度递增，但近来中国稀土的需求量受到下游产业的影响有所下降。稀土的下游领域主要包括电动自行车和玩具。受一些城市电动自行车限行令的影响以及中国玩具产量受中美贸易的影响有所下降，国内稀土需求不升反降。

企业人士表示，包钢稀土的库存量不小，一个月的限产仅包钢稀土一家企业的库存都消化不了。7月份所有的稀土企业满负荷生产，将再次加剧供大于求的局面。

“三对三”的谈判机制是国际铁矿石三大供应商巴西淡水河谷、澳大利亚力拓、澳大利亚必和必拓作为供方与亚洲的新日铁、欧洲的钢铁企业代表、中国宝钢作为需方进行谈判。该机制明确规定，其中某一对价格达成一致，其他各方都要遵守价格涨幅。而此次澳大利亚铁矿石涨价并没有遵守这一规则，给传统的国际铁矿石谈判机制带来一定的冲击，其他各方没有“同涨幅”。

联合金属网分析师胡凯也认为，今年中方与澳方的矿价谈判结果实际上意味着国际铁矿石谈判机制已经瓦解。

陈姗姗

价攀升，高油价将会对过于旺盛的消费需求产生很大抑制。高油价还将大大提高机动车的使用成本，减少机动车的需求量和行驶里程，抑制轮胎等橡胶制品的消费水平。在美国，随着汽油价格逼近每加仑4美元的“天价”，越来越多的有车族转向自行车和公共交通。同样，如果中国的汽油价格也与国际市场接轨，那么遍布大中城市的小汽车行驶量将会大为减少。这个不确定因素的存在以及其他方面的影响，使得今年以来国内汽车销售连续数月环比下降，国内车市3年景气周期或将终结，2008年和2009年可能会是整体车市比较困难的两年。汽车市场的不景气，随之而来的就是对轮胎等橡胶消费的重大冲击。

陈克新

为期一个月的稀土行业联合限产保价行动并未达到预期效果。专家认为，联合限产保价行动失败的主要原因在于稀土行业存在着恶性竞争以及乱采滥挖现象，行业供需矛盾没有得到彻底解决，如果这一状况不改变，未来稀土价格或将继续下降。

另一个值得注意的情况是，中国第二大稀土资源基地四川冕宁稀土矿日前出售给江西铜业集团，其稀土整合已接近尾声。虽然有市场人士认为该基地2009年才可能正常生产，但也有消息称该基地一个月内就可能恢复生产。如果该基地近期恢复生产，将进一步恶化稀土的供求矛盾。

中国稀土协会副秘书长张安文认为，限产保价仅是一个权宜之计，稀土行业更需要一个均衡生产的长效机制。但也有业内人士认为，此次限产保价有助于扭转稀土产量无序增长、行业无序竞争的状况，进而提升调控稀土产品市场价格的能力。

## 急需加快整合

业界的普遍看法是，今年稀土价格持续低迷的主要原因是部分省市稀土资源开采总量过大。江苏省稀土行业协会称，近年来稀土分离产能急剧膨胀，导致市场供需失衡，形势不容乐观。

事实上，这一情况已引起政府有关部门的重视。2006年，国土资源部首次下达稀土矿开采总量控制指标在全国

停产新的稀土矿采矿许可证，并自2007年起对稀土生产实行指令性计划；2006年11月1日，又将稀土列入加工贸易禁止类商品目录，部分稀土产品加征出口暂定关税。

然而，该政策并未取得预期效果。张安文表示：“大型稀土企业一般都能严格执行国家政策，而散见于各省的中小稀土企业却一直在扩大产能。”

中小企业的盲目扩产导致稀土产量的不断增加。“去年我国稀土实际产量超过政府指标3万吨。”渤海证券分析师张延明表示。

我国稀土矿的主要产地包括内蒙古包头、四川冕宁和江西赣州，江西的稀土采选企业比较多，达27家。

赣州市稀土行业协会副秘书长谢志宏表示，无序开采最严重的地方不是江西，去年占据全国四成离子型稀土储量的赣州市稀土原矿产量约1万吨，而广东、福建、湖南、广西等省区稀土原矿产量逾4万吨，远远超过国土资源部下达给这些省区的开采指标。目前，除国家设立的稀土企业外，我国还存在着众多的地方企业和民营企业，行业集中度低、企业规模小、市场秩序为混乱。

张延明表示：“包钢稀土限产效果可能打折扣，原因在于目前市场较为混乱，个别地区仍在违规生产。行业集中乃是大势所趋，未来只有少数几家企业能生存下来，并掌握价格话语权，通过控制产量调整供需平衡，使价格稳中有升。”

专家建议，国家应尽快出台稀土产业政策，提高准入门槛，加快淘汰中小稀土开采企业，提高行业集中度，使资源向行业龙头企业集中；借助政府指令性计划和企业联合限产的方式，制造稀土“稀有”局面，彻底终结稀土“价贱如土”的历史，同时规范行业秩序，引导稀土产业健康发展。

长城证券分析师何奇峰认为，资源集中在少数几家企业手中，可以改变当地无序开发的局面。资源向行业龙头集中，对国家来说，可以降低管理成本；而大企业执行国家政策更积极，并且对大企业来说，违法的成本更高。

## 行业扫描

## 规避出口政策 企业大幅出口未锻轧铝合金

本报讯 市场机构易贸资讯近日发布研究报告称，5月份中国未锻轧铝合金的出口量达到8.2万吨，同比增长159.86%，环比增长26.27%。由于高速增长是在近3个月内发生的，3月份出口同比增长90.75%，4月份同比增长96.74%，易贸资讯据此推断，未锻轧铝合金已经成为继铝棒、铝管之后又一种铝锭变相出口的产品。

易贸资讯分析师表示，政府有

关部门希望抑制低附加值产品的出口，未锻轧铝合金和铝板带将面临政策的调控，但从调控的方式看，正式发文调整出口税率的可能性较小。去年取消铝型材出口退税对铝型材企业造成的影响至今难以消化，政策的频繁调整已经使铝型材行业出现了各种生存问题，因此，接下来的调控极有可能参照铝管的调控方式——仅以海关内部发文控制报关环节审核。

## 二季度重点钢企利润增三成

本报讯 中国联合钢铁网分析师牛巍近日表示，由于钢价涨幅明显，今年第二季度重点大中型钢铁企业利润总额预计将达到556亿元，同比增长30.64%，环比增长27%。而宝钢、鞍钢、武钢等有长协矿、长期海运合同等成本优势的大型钢铁企业今年第二季度利润增速将高于整个行业增速，预计业绩环比将增长35%以上。

今年前5个月，重点大中型钢铁企业实现利润总额827.88亿元，同比增长23.92%。其中，5月份利润总额为189.36亿元，同比增长20.6%，环比增长4.94%。预计6月份重点大中型钢铁企业的利润总额将达到185亿-187亿元左右。

尽管焦煤、铁矿石等原料价格大幅上涨，但随着钢企出厂价格的不断上调及钢材价格的上涨，钢价的上涨在完全覆盖成本的同时，行业的毛利率自2月份以来连续呈现出缓慢上升的趋势。5月份重点大中型钢铁企业的毛利率为13.57%，较2月份提升了近2个百分点。牛巍认为，今年第三季度行业毛利率仍将保持在第二季度的水平，而第四季度毛利率水平很可能随着钢价的下跌而出现回落。

业内专家认为，今年第三季度钢价仍有上升空间，焦煤价格仍会提价一次，以此测算，重点大中型钢铁企业利润总额仍有可能保持第二季度的水平。