



艾凯咨询  
ICAN Consulting

# 2008年中国铜行业投资评价报告 (6月版)

## 一、调研说明

《2008年中国铜行业投资评价报告(6月版)》是艾凯咨询集团经过数月的周密调研，结合国家统计局，行业协会，工商，税务海关等相关数据，由行业内知名专家撰写而成。报告意于成为从事本行业人士经营及投资提供参考的重要依据。

报告主要可分为四大部分，首先，报告对本行业的特征及国内外市场环境进行描述；其次，是本行业的上下游产业链，市场供需状况及竞争格局从宏观到细致的详尽剖析，接着报告中列出数家该行业的重点企业，分析相关经营数据；最后，对该行业未来的发展前景，投资风险给出指导建议。相信该份报告对您把握市场脉搏，知悉竞争对手，进行战略投资具有重要帮助。

官方网址：<https://www.icandata.com/view/36132.html>

报告价格： 纸介版9000元 电子版9000元 纸介版+电子版9200元

订购电话： 400-700-0142 010-80392465

电子邮箱： sales@icandata.com

联系人： 刘老师

特别说明：本PDF目录为计算机程序生成，格式美观性可能有欠缺；实际报告排版规则、美观。

## 二、摘要、目录、图表

中国已发展成为全球最大的铜消费国、铜加工制造业基地、铜基础产品输出国，实现了中国铜工业的持续快速发展，铜行业在促进国民经济发展、增加财政税收及解决劳动就业等方面都取得了卓著的成绩，并且在世界铜行业内扮演着重要角色。

行业生产保持快速增长的同时，不容忽视的问题是产能过剩，产能利用率低。由于05，06年铜价大幅飙升，行业利润迅速增加，为更多的分享铜价上涨所带来的超额利润，冶炼产能急剧扩张，不断扩张的冶炼产能保证了铜供应量的增加，2007年全年铜产量达到340-350万吨，超过上年水平。但在产能扩张的同时，国内精铜矿产量并未相应出现大幅攀升，再加上由于全球性铜精矿的不足限制了铜矿的进口，我国冶炼产能利用率不断下降，到2007年底已降至82.5%。

2000年以来，国内精铜消费量平均递增率达到14.6%，平均每年增加30万吨，是拉动世界铜消费增长的主要国家，2004年铜产品消费量就已经跃居世界首位，2006年同比下降2.5%。但考虑到国内铜库存的变化，2006年国内实际铜消费量要高于2005年。2007年1~11月，我国铜消费量达到436.56万吨，远超过上年全年消费量。

在铜消费量不断增长的前提下，近四年来我国铜行业销售收入保持高速增长，特别是在2006年由于铜价的飞涨，销售收入增幅达到了最高点85.96%，2007年有所回落，但仍保持在35%以上，平均增长率是全球的2.4倍，是拉动世界铜消费增长的主要国家。2007年前11月的销售收入达到2594.32亿元，预计年底将达到2830亿元左右。

铜行业销售毛利率、销售利润率、资产报酬率均呈现出先升后降的趋势，各指标均在2006年达到最高点，这主要是由于行业发展日益成熟，铜需求旺盛，供不应求导致铜价大幅上涨；2007年由于竞争的加剧以及原材料供应的趋紧，盈利能力的三项指标均呈现大幅下降趋势，其中销售利润率已低于2005年水平。

2007年，中国铜行业受国家宏观政策影响较大。一方面，拉动产业发展的主要因素仍未改变，铜消费终端市场依然旺盛，铜行业的发展将继续呈现较好的增长态势。另一方面，中国的铜行业也面临着重大调整：财政部和国税总局自2007年8月1日起，调整铅锌矿石、

铜矿石和钨矿石产品资源税适用税额标准。从上调幅度看，铜矿石平均上调33%。《产业结构调整指导目录(2007年本)》和中国国家发展和改革委员会及中国财政部等联合下发的“关于制止铜冶炼行业盲目投资的若干意见”提出中国将强化铜冶炼产业政策导向和市场准入。对不符合及未按规定程序备案的铜冶炼项目，将一律不予投资，已实施的项目投资将采取妥善措施予以收回。短期内看，这些政策的实施对企业盈利能力有很大影响，不利于产业的发展；但中长期看，在国家政策导航下，行业资源将进一步向优势企业集中，加快产业结构的调整优化，提高行业进入壁垒，对行业未来的健康发展而言，利远大于弊。

因此，行业政策促进行业整体的发展，政策风险较低。但是，对于小型企业来说，风险较高，部分小型企业在产业结构优化升级过程中将被兼并或淘汰。

## 【 目 录 】

### 第一章 国内市场供需分析及预测 1

#### 第一节 行业在国民经济中地位变化 1

##### 一、行业产业链分析 1

##### 二、行业工业总产值所占GDP比重变化 1

##### 三、铜工业的资产贡献 2

#### 第二节 行业供给分析及预测 3

##### 一、供给总量及速率分析 3

##### 二、供给结构变化分析 3

##### 三、2008～2010年供给预测 5

#### 第三节 行业需求分析及预测 7

##### 一、需求总量及速率分析 7

##### 二、需求结构变化分析 8

##### 三、2008～2010年需求预测 13

#### 第四节 行业进口分析及预测 14

##### 一、进口分析 14

##### 二、2008年进口预测 15

#### 第五节 世界铜行业发展状况分析 17

##### 一、影响国际铜市场的主要因素分析 17

二、世界铜供给分析及预测	19
三、世界铜消费分析及预测	22
第六节 供需平衡及价格分析	25
一、供需平衡分析及预测	25
二、价格变化分析及预测	26

## 第二章 铜行业规模与效益分析及预测 31

### 第一节 铜行业规模分析及预测 31

一、资产规模变化分析	31
二、收入和利润变化分析	31
第二节 铜行业效益分析及预测	33
一、铜行业三费变化	33
二、铜行业效益分析	34
三、铜行业平均生产率分析	35
四、铜行业效益预测	36

## 第三章 铜行业竞争分析及预测 37

### 第一节 铜行业竞争特点分析及预测 37

一、矿产资源成为竞争的焦点	37
二、竞争领域不断扩大	37
三、竞争国际化趋势明显	37
四、有效竞争主体减少，产业集中度得到很大程度的提升	38

### 第二节 铜行业企业资产重组分析及预测 39

### 第三节 行业技术水平发展分析及预测 41

一、闪速吹炼技术的应用	41
二、不锈钢阴极电解技术	41
三、湿法炼铜	42
四、烟气高浓度SO <sub>2</sub> 的转化技术和余热回收技术	42

## 第四章 细分地区分析 43

### 第一节 铜行业区域分布总体分析及预测 43

一、铜行业区域分布特点分析及预测	43
------------------	----

二、铜行业规模指标区域分布分析及预测	43
三、铜行业效益指标区域分布分析及预测	44
第二节 安徽省铜行业发展分析及预测	46
一、安徽省在铜行业中的地位及特征分析	46
二、安徽省铜行业经济运行状况分析	46
三、安徽省铜行业发展趋势预测	48
第三节 江西省铜行业发展分析及预测	50
一、江西省在铜行业中的规模及地位变化	50
二、江西省铜行业经济运行状况分析	51
三、江西省铜行业发展趋势预测	52
第四节 甘肃省铜行业发展分析及预测	53
一、甘肃省在铜行业中的规模及地位变化	53
二、甘肃省铜行业经济运行状况分析	54
三、甘肃省铜行业发展趋势预测	54
第五节 云南省铜行业发展分析及预测	56
一、云南省在铜行业中的地位及特征分析	56
二、云南省铜行业经济运行状况分析	57
三、云南省铜行业发展趋势预测	58

## 第五章 企业分析 59

### 第一节 铜行业企业特征分析 59

#### 一、铜业企业总体特征分析 59

#### 二、企业规模特征分析 59

#### 三、所有制特征分析 61

#### 四、企业的区域分布分析 63

### 第二节 上市公司运营状况对比分析 65

#### 一、总体排名分析 65

#### 二、盈利能力对比分析 66

#### 三、营运能力对比分析 66

#### 四、偿债能力对比分析 67

#### 五、发展能力对比分析 67

### 第三节 江西铜业股份公司分析 69

一、企业基本状况	69
二、企业行业地位分析	69
三、企业经营状况分析	70
四、公司发展规划及发展前景预测	71
五、2007年重大发展事项及启示	71
第四节 云南铜业股份公司分析	73
一、企业基本情况	73
二、企业行业地位分析	73
三、企业经营状况分析	73
四、公司发展规划及发展前景预测	74
五、2007年重大发展事项及启示	75

## 第六章 行业投资风险分析及提示 77

### 第一节 经济环境风险分析及提示 77

一、经济增长与周期风险 77

二、财政货币政策风险 77

三、人民币汇率波动风险 78

### 第二节 上下游风险分析及提示 80

一、上游行业影响分析及风险提示 80

二、下游行业风险分析及提示 80

### 第三节 行业政策风险分析及提示 82

一、税收政策影响分析及风险提示 82

二、产业政策影响分析及风险提示 82

三、环保政策影响分析及风险提示 83

### 第四节 行业市场风险分析及提示 84

一、市场供需风险提示 84

二、价格风险提示 84

三、行业竞争分析及风险提示 86

## 第七章 行业投资机会及建议 87

### 第一节 行业投资机会及建议 87

一、总体投资机会及建议 87

二、区域投资机会及建议	88
三、企业投资机会及建议	88
第二节 产业链投资机会及建议	90
一、铜采矿业投资机会及建议	90
二、铜深加工工业投资机会及建议	90

## 附表

表1 2002年以来我国铜冶炼业总资产贡献率	2
表2 2007年投产的主要项目新建、扩建产能(万吨/年)	3
表3 铜主要消费行业及具体用途	9
表4 2007年全球生产中断的主要事件	21
表5 2004-2008年铜矿主产国产量变化情况(单位:千吨)	22
表6 2005~2007年全球精铜消费	23
表7 铜价格预测	29
表8 2004~2007年铜行业效益变化	35
表9 2007年铜行业资产和收入地区分布	44
表10 2007年铜行业地区盈利状况分析	44
表11 2007年铜行业前四大区域亏损情况	45
表12 2007年安徽省铜行业企业类型状况	46
表13 2004~2007年安徽省铜行业运行状况	47
表14 2007年江西省铜行业企业类型状况	51
表15 2004~2007年江西省铜行业运行状况	51
表16 2007年甘肃省铜行业企业类型状况	53
表17 2004~2007年甘肃省铜行业运行状况	54
表18 2007年云南省铜行业企业类型状况	57
表19 2004~2007年云南省铜行业运行状况	57
表20 2007年铜行业不同规模企业资产状况	60
表21 2007年铜行业不同规模企业亏损状况	60
表22 2007年铜行业不同规模企业发展及盈利状况	61
表23 2007年铜行业不同所有制企业的资产状况	62
表24 2007年铜行业不同所有制企业的亏损状况	63
表25 2007年铜行业不同所有制企业的发展及盈利状况	63



表26	铜行业企业数量分布	64
表27	上市公司分析指标及权重	65
表28	2007年三季度铜行业上市公司企业排序	65
表29	2007年铜行业上市公司获利能力各项指标	66
表30	2007年铜行业上市公司营运能力各项指标	67
表31	2007年铜行业上市公司偿债能力各项指标	67
表32	2007年铜行业上市公司发展能力各项指标	68
表33	2007年三季度江西铜业在行业中的地位	70
表34	2004~2007年江西铜业运行状况	70
表35	2007年三季度云南铜业在行业中的地位	73
表36	2004~2007年云南铜业运行状况	74
表37	2007年云南铜业已注入矿山资产状况	75
表38	2006年以来与铜行业税收政策调控	82
表39	铜行业市场竞争风险	86

## 附 图

图1	铜产业链主要构成及成本收益因素	1
图2	铜行业工业总产值占GDP比重变化	2
图3	2004~2007年铜行业工业总产值	3
图4	1990-2007年中国精铜产量	4
图5	我国铜表观消费量	7
图6	2004~2007年铜行业销售收入及增速变化	8
图7	2008年我国GDP增速预测	8
图8	2007年中国铜消费结构	9
图9	中国电力市场年度变化图走势图	10
图10	国家电网公司年度投资走势图	10
图11	中国冰箱、空调、冷柜产量统计	11
图12	我国汽车年产量及增长率	12
图13	我国建筑业完成投资情况	12
图14	中国铜资源需求生命周期	13
图15	我国铜矿月度进口量	14
图16	我国精炼铜月度进口情况	15

图17	2006、2007年废铜进口对比	15
图18	美国铜消费行业结构	17
图19	美国“次贷危机”对基本金属走势的影响	18
图20	2007年上半年全球九大铜精矿产量	19
图21	世界铜矿产量增长趋势图	20
图22	全球铜产量损失预估	20
图23	全球铜需求增长走势图	23
图24	“金砖四国”经济先行指标走势图	24
图25	美国、欧元区、日本、亚洲五国经济先行指标走势图	24
图26	三大交易所铜库存走势	25
图27	2007年LME铜现货价格走势	27
图28	2006、2007年铜价对比	28
图29	全球铜隐性库存	29
图30	2004~2007年铜行业资产变化	31
图31	2004~2007年铜行业收入与利润变化	32
图32	2004~2007年铜行业三费增速变化	33
图33	2004~2007年铜行业三费占销售收入比重变化	34
图34	2004~2007年铜行业平均生产率水平变化	36
图35	铜冶炼加工费走势	40
图36	安徽省铜行业在全国中地位变化	46
图37	江西省铜行业在全国中地位变化	50
图38	甘肃省铜行业在全国中地位变化	53
图39	云南省铜行业在全国中地位变化	56
图40	2007年铜行业企业规模分布	59
图41	2007年铜行业企业所有制分布	62
图42	我国矿山及冶炼产能利用率	84
图43	3月铜库存价格走势	85
图44	2004~2007年铜行业主要指标增长情况	87

详细请访问：<https://www.icandata.com/view/36132.html>

### 三、研究方法

- 1、系统分析方法
- 2、比较分析方法
- 3、具体与抽象方法
- 4、分析与综合方法
- 5、归纳与演绎方法
- 6、定性分析与定量分析方法
- 7、预测研究方法

### 四、数据来源

对行业内相关的专家、厂商、渠道商、业务（销售）人员及客户进行访谈，获取最新的一手市场资料；

艾凯咨询集团长期监测采集的数据资料；

行业协会、国家统计局、海关总署、国家发改委、工商总局等政府部门和官方机构的数据与资料；

行业公开信息；

行业企业及上、下游企业的季报、年报和其它公开信息；

各类中英文期刊数据库、图书馆、科研院所、高等院校的文献资料；

行业资深专家公开发表的观点；

对行业的重要数据指标进行连续性对比，反映行业发展趋势；

中华人民共和国国家统计局 <http://www.stats.gov.cn>

中华人民共和国国家工商行政管理总局 <http://www.saic.gov.cn>

中华人民共和国海关总署 <http://www.customs.gov.cn>

中华人民共和国商务部 <http://www.mofcom.gov.cn>

中国证券监督管理委员会 <http://www.csrc.gov.cn>

中华人民共和国商务部 <http://www.mofcom.gov.cn>

世界贸易组织 <https://www.wto.org>

联合国统计司 <http://unstats.un.org>

联合国商品贸易统计数据库 <http://comtrade.un.org>

## 五、关于艾凯咨询网

艾凯咨询网（[www.icandata.com](http://www.icandata.com)）隶属艾凯咨询集团（北京华经艾凯企业咨询有限公司），艾凯咨询集团专注提供大中华区产业经济情报，为企业商业决策赋能，是领先的市场研究报告和竞争情报提供商

艾凯咨询集团为企业提供专业投资咨询报告、深度研究报告、市场调查、统计数据等。艾凯咨询网每天更新大量行业分析报告、图表资料、竞争情报、投资情报等，为用户及时了解迅速变化中的世界和中国市场提供便利，为企业商业决策赋能。

### 研究力量

高素质的专业的研究分析团队，密切关注市场最新动向。在多个行业，拥有数名经验丰富的专业分析师。对于特定及专属领域，我们有国内外众多合作研究机构，同时我们聘请数名行业资深专家顾问，帮助客户分清市场现状和趋势，找准市场定位和切入机会，提出合适中肯的建议，帮助客户实现价值，与客户一同成长。

### 我们的优势

权威机构 艾凯咨询集团二十年深厚行业背景;

数量领先 囊括主流研究报告和权威合作伙伴;

服务齐全 促销、推荐指数、积分、网上支付等;

良好声誉 广泛知名度、满意度，众多新老客户。