

有色金属行业周报 (07.13-07.17)

基本金属

LME 铜收于 5,310 美元/吨, 本周上涨 8.5%; LME 铝收于 1,708 美元/吨, 本周上涨 9.4%; LME 锌收于 1,620 美元/吨, 本周上涨 12.5%; LME 铅收于 1,670 美元/吨, 本周上涨 7.4%; LME 锡收于 13,250 美元/吨, 本周上涨 7.7%; LME 镍收于 16,125 美元/吨, 本周上涨 9.5%。

本周 LME 铜库存达 264,150 吨, 本周增加 2.7%; LME 铝库存达 4,513,225 吨, 本周增加 1.7%; LME 锌库存达 353,100 吨, 本周增加 0.6%; LME 铅库存达 94,650 吨, 本周增加 1.3%; LME 锡库存达 17,895 吨, 本周增加 1.2%; LME 镍库存达 108,714 吨, 本周减少 0.8%。

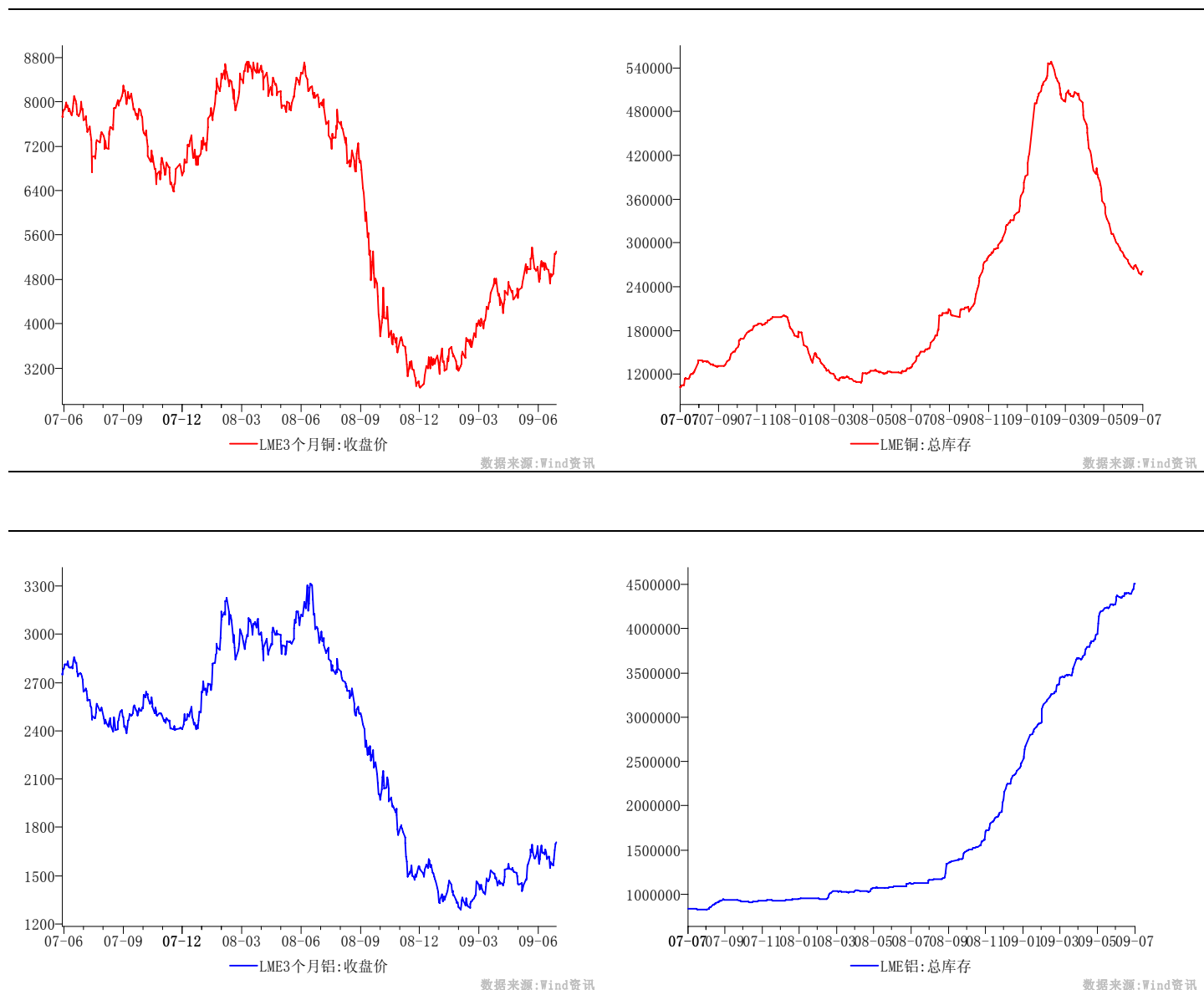
上海期货交易所阴极铜收于 41,870 元/吨, 本周上涨 5.2%; 铝收于 13,700 元/吨, 本周上涨 1%; 锌收于 13,230 元/吨, 本周上涨 4%。

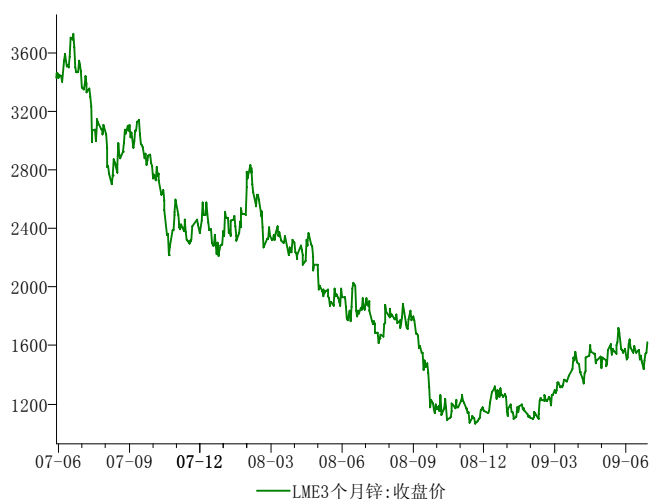
贵金属

上海期货交易所黄金收于 205 元/克, 本周下跌 2.4%。

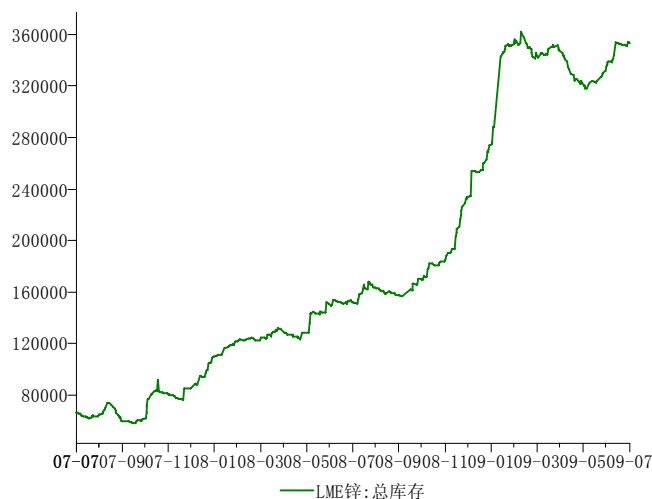
COMEX 黄金收于 937.50 美元, 本周上涨 1.6%; COMEX 银收于 13.40 美元, 本周上涨 4.8%。

图 1：LME 基本金属价格走势及库存水平

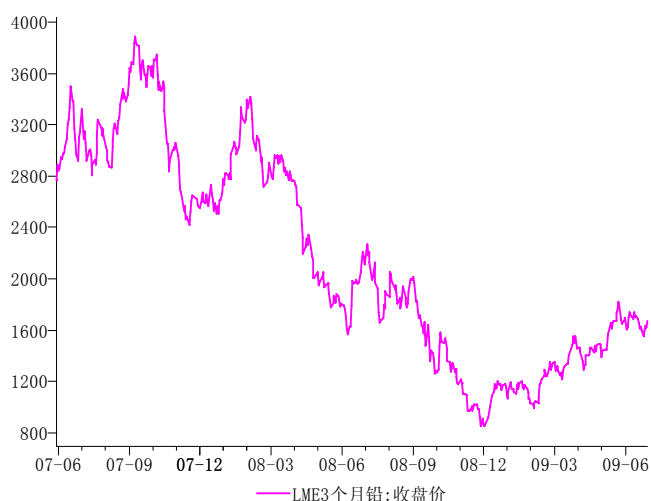




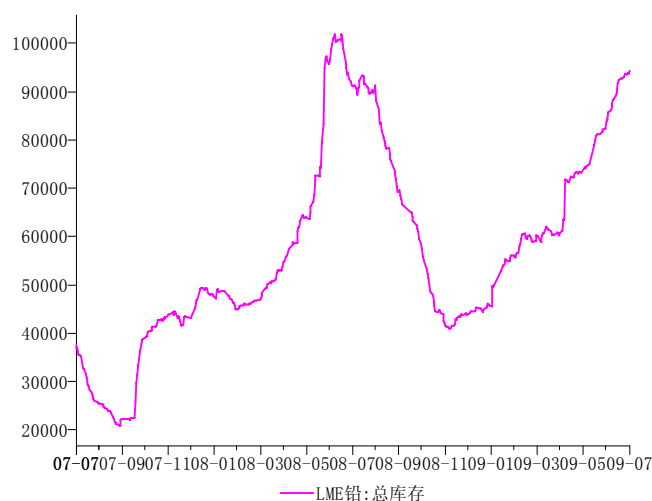
数据来源:Wind资讯



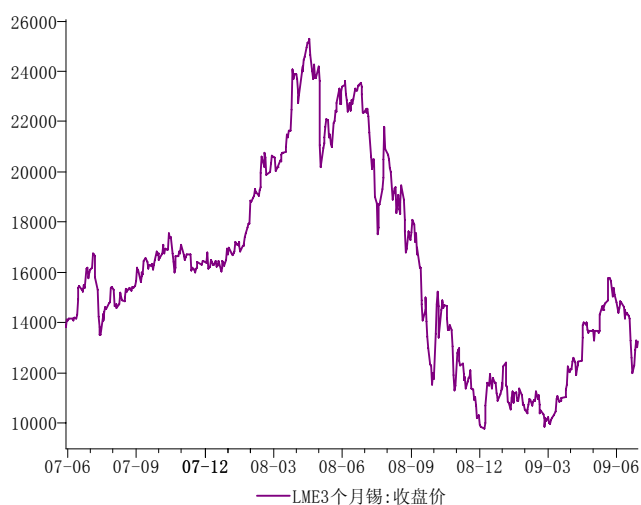
数据来源:Wind资讯



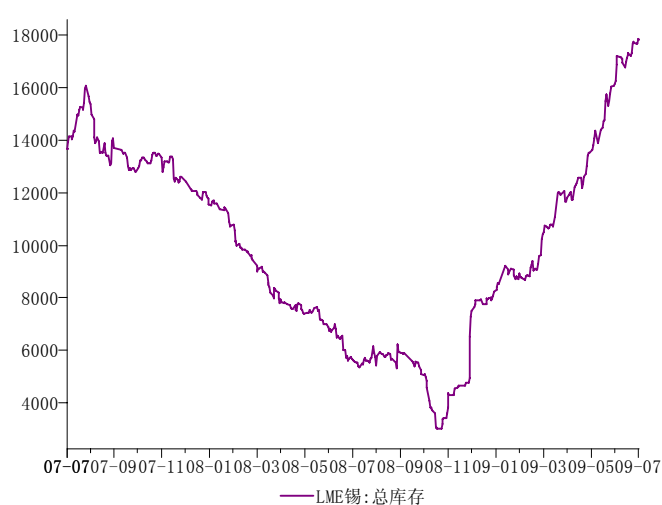
数据来源:Wind资讯



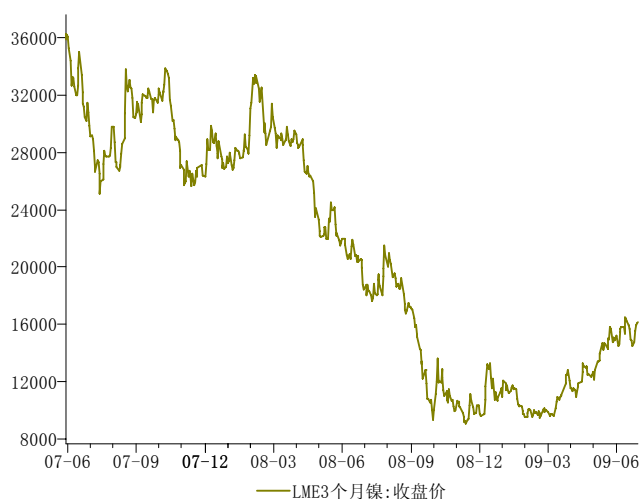
数据来源:Wind资讯



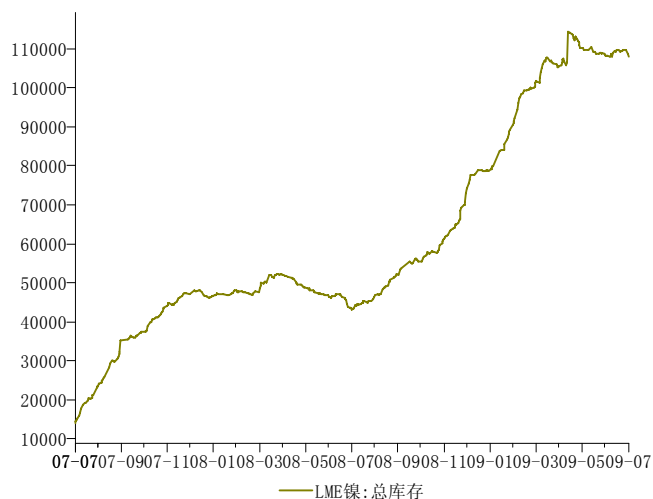
数据来源:Wind资讯



数据来源:Wind资讯



数据来源:Wind资讯



数据来源:Wind资讯

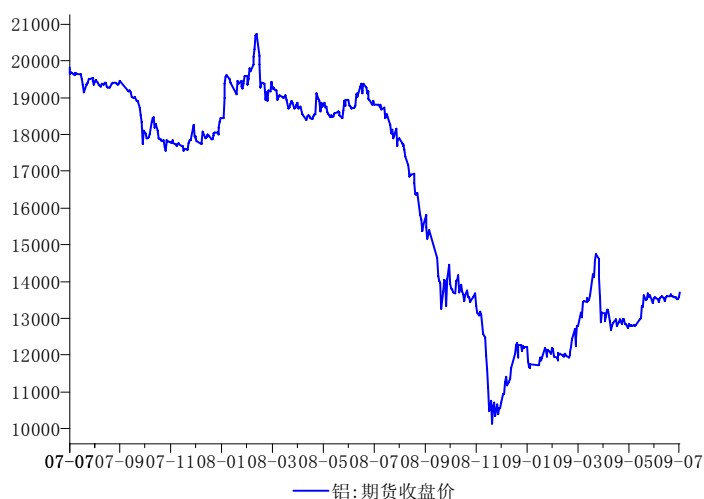
图 2: 上海期货交易所金属期货价格及库存水平



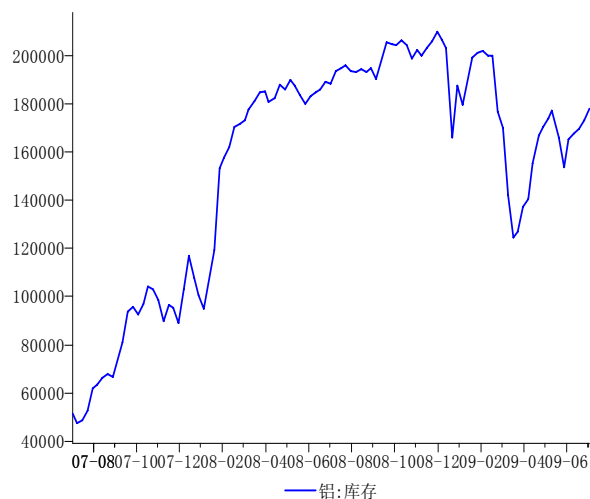
数据来源:Wind资讯



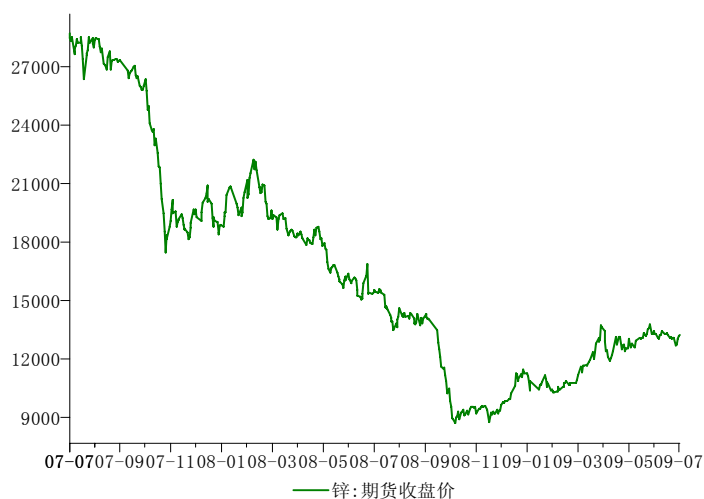
数据来源:Wind资讯



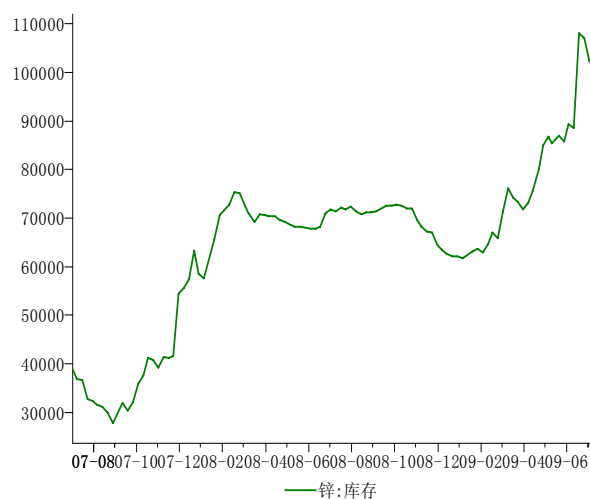
数据来源:Wind资讯



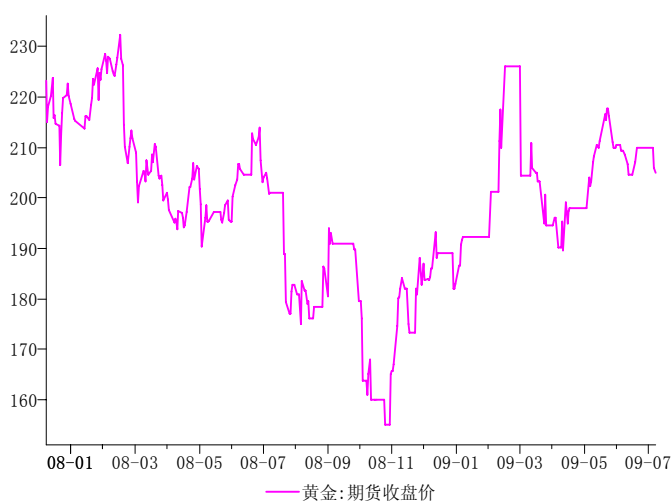
数据来源:Wind资讯



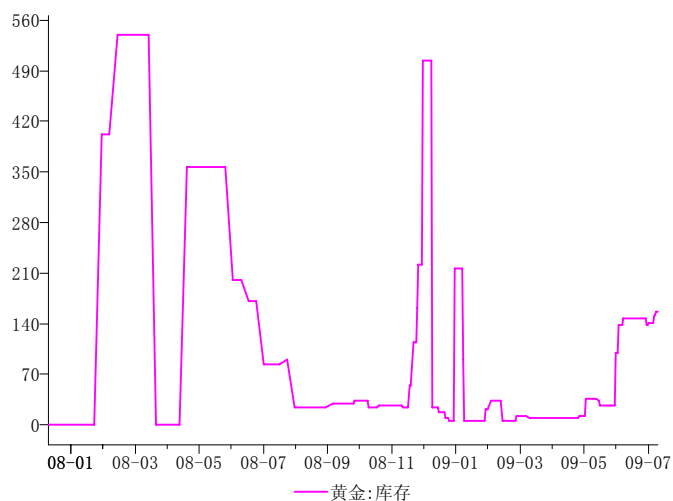
数据来源:Wind资讯



数据来源:Wind资讯



数据来源:Wind资讯



数据来源:Wind资讯

图 3： COMEX 金属价格走势

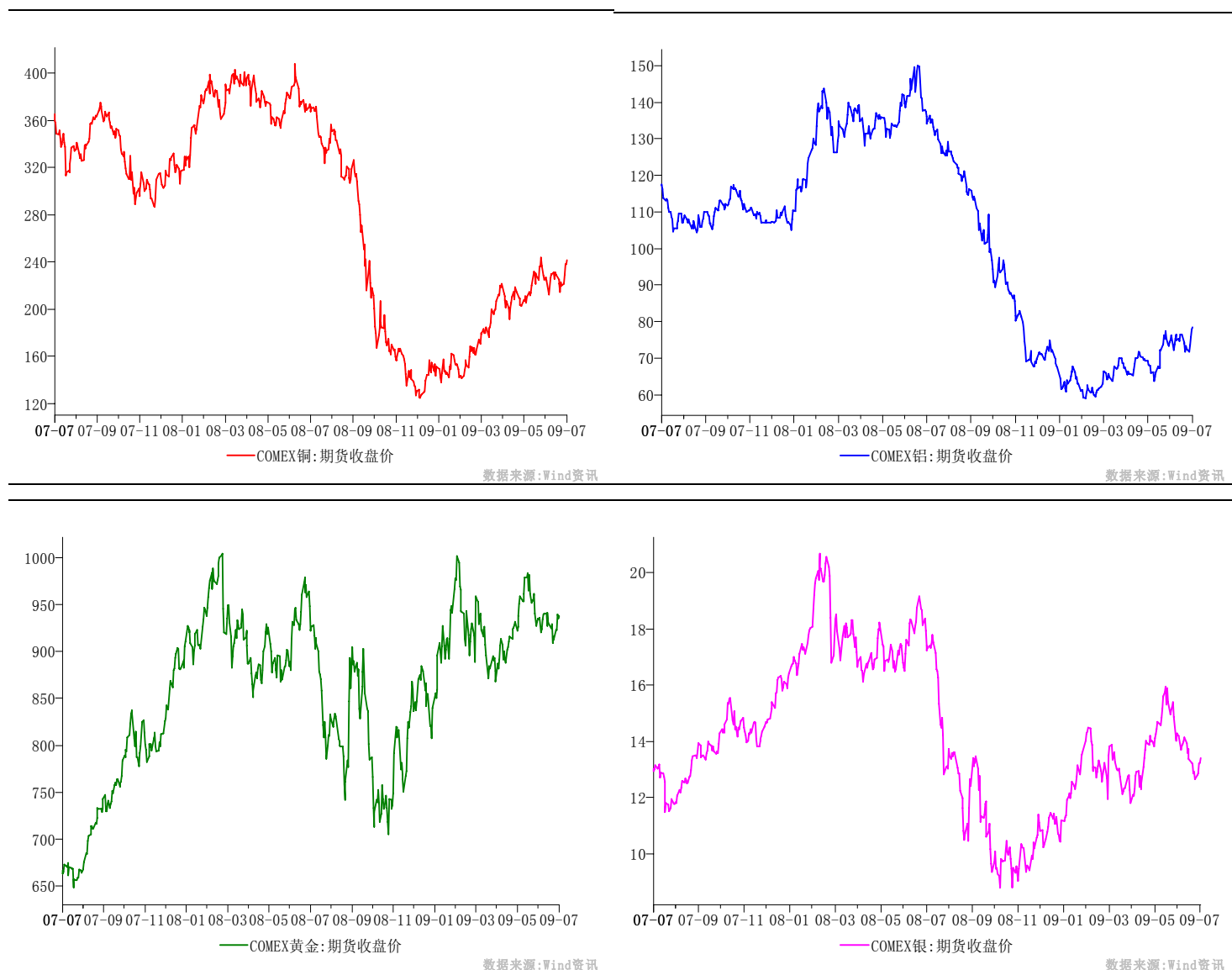
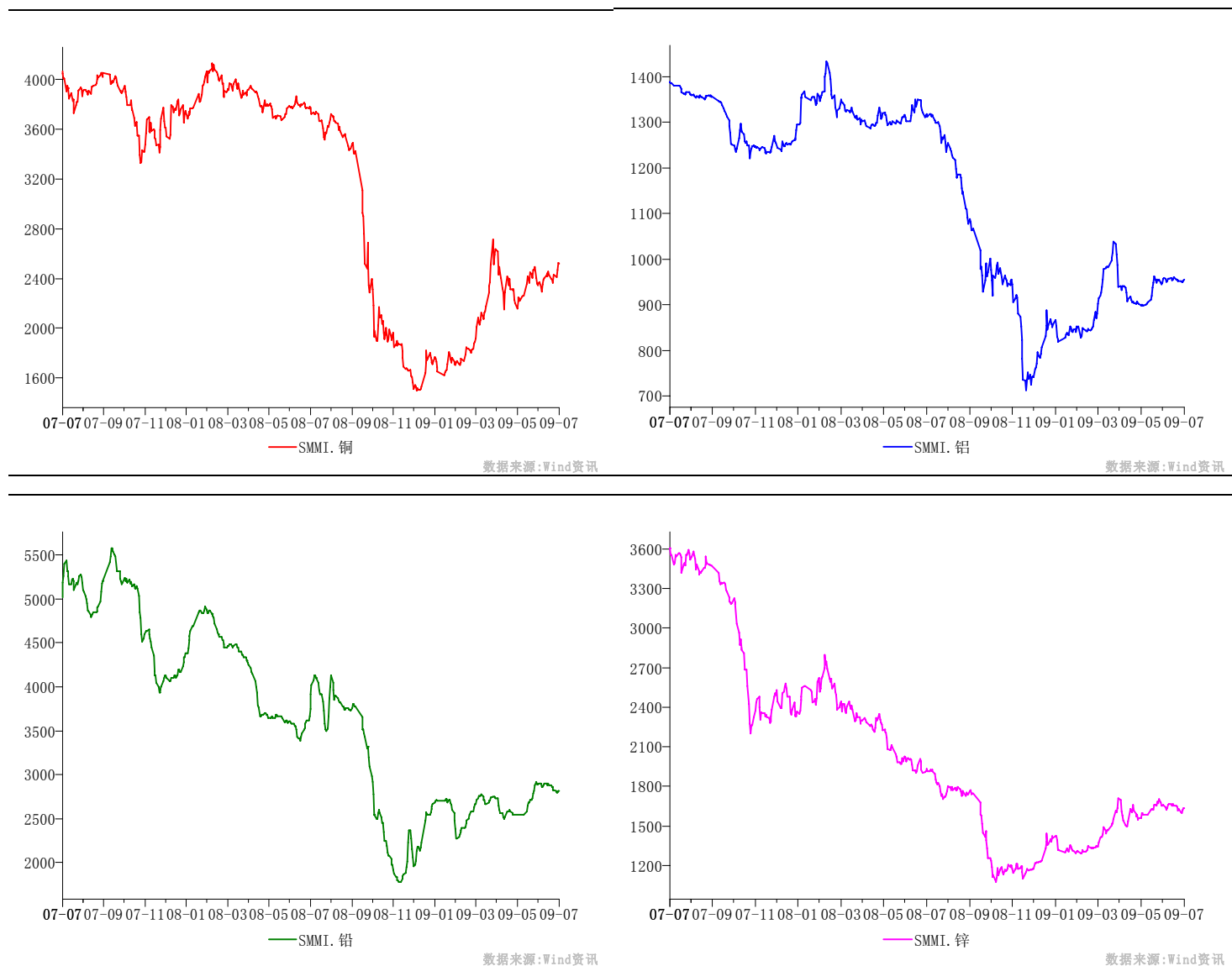
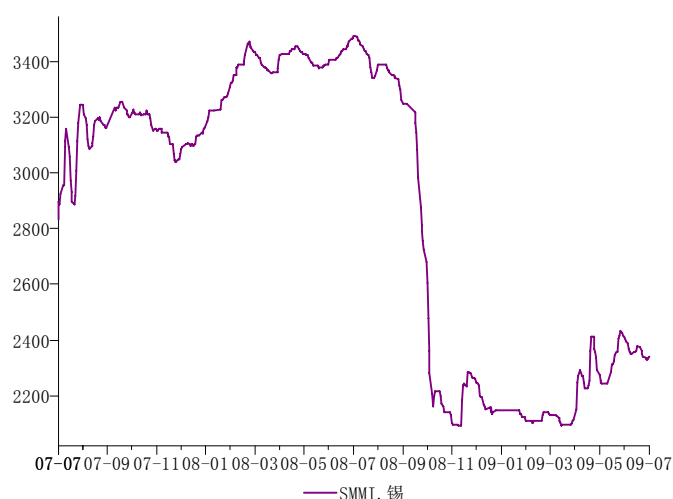
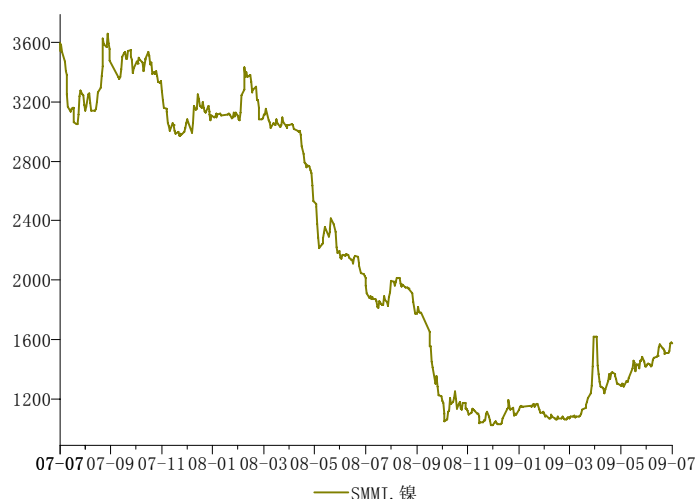


图 4：上海有色金属价格指数





数据来源:Wind资讯



数据来源:Wind资讯

行业新闻

中国 6 月基本金属进出口初步数据 (单位: 吨)

商品名称	5 月	6 月	环比 (%)	1~6 月累计	2008 年同期累计	累计比去年同期 ±%
未锻造的铜及铜材	422,666	475,999	12.6%	2,235,301	1,324,013	68.8
废铜	330,000	280,000	-15.2%	1,740,000	2,890,000	-39.8
氧化铝	480,000	530,000	10.4%	2,680,000	2,390,000	12.0
未锻造的铝及铝材	331,740	353,218	6.5%	1,388,542	467,867	196.8
废铝	160,000	190,000	18.8%	870,000	1,060,000	-18.0
未锻轧铝 (出口)	9,750	22,182	127.5%	74,933	431,694	-82.6

注: 未特别注明的为进口数据。

中国 6 月基本金属产量。据北京 7 月 17 日消息，以下是中国国家统计局周五公布的 6 月以及 1-6 月的精炼铜，原铝等基本金属产量一览表(单位均为吨)：

	6 月	同比%	5 月	环比%	1-6 月	同比%
精炼铜	335,200	1.1	331,800	1.0	1,950,500	3.9
铝	1,054,200	-5.7	999,300	5.5	5,678,000	-11.7
锌	366,700	0.9	335,500	9.3	1,890,100	-1.2
铅	349,000	19.4	285,100	22.4	1,710,200	20.0
镍	17,419	-10.2	17,551	-0.8	99,977	8.1
锡	14,353	9.0	11,768	22.0	58,818	-9.3
镁	54,600	-30.5	42,000	30.0	215,100	-47.4
钛	6,100	-23.8	4,200	45.2	28,200	6.4
汞	111	20.0	43	158.5	444	-25.6

精矿：

铜	92,300	6.0	82,900	11.3	467,000	9.6
氧化铝	1,929,700	-4.3	1,874,700	2.9	10,622,200	-4.6
锌	317,500	-7.9	252,700	25.6	1,274,700	-11.3
铅	139,300	-1.7	159,000	-12.4	625,500	4.6
锡	6,000	9.1	5,700	5.3	32,300	18.8
钨	10,700	31.1	8,894	20.3	49,339	5.6
锑	19,500	43.4	13,000	50.0	59,100	-2.0
钼	18,660	9.2	16,142	15.6	92,889	3.9

金属制品、半成品及合金

铜材	914,200	23.9	846,200	8.0	4,385,800	11.4
铝材	1,683,900	16.2	1,465,700	14.9	7,802,900	7.4

其中：

铝型材	362,700	20.3	327,400	10.8	1,671,500	20.7
铝板材	133,700	47.9	92,200	45.0	536,400	1.3
铝带材	54,300	7.3	47,000	15.5	246,000	-12.0
铝箔材	61,000	7.4	76,400	-20.2	367,000	3.6
铝合金	201,300	-24.0	170,000	18.4	947,100	-18.5
电力电缆	2,068,900	3.7	1,926,200	7.4	9,819,400	-8.8

注：电力电缆数据单位为千米

赞比亚 Nchanga 铜冶炼厂恢复生产。7 月 17 日消息，赞比亚最大的铜生产商 Konkola 铜矿业公司 (KCM) 一执行长 16 日称，该公司已回复了其年产能 300,000 吨铜的 Nchanga 冶炼厂生产。

ICSG 削减全球铜矿山产能增长率预估。7 月 13 日消息，国际铜业研究组织 (ICSG) 13 日公布的报告显示，在 2009-2013 年期间，全球铜矿山产能预期平均每年增长 3.8%，低于其之前预估的 2008-2012 年期间年均 5% 的增长率。2013 年全球铜矿山产量将达到 2270 万吨，较 2008 年增加大约 390 万吨。几乎四分之三的新工程及扩张项目是位于巴西、智利、刚果、蒙古、秘鲁、美国和赞比亚。

美国 5 月铝进口大增，受汽车行业前景提振。 据纽约 7 月 14 日消息，美国 5 月铝进口大幅增加反映出汽车行业的乐观前景，如果初步的复苏迹象被证实，将继续推动铝进口。美国国际贸易委员会周一公布数据显示，美国 5 月铝进口增至 215,876 吨，较 4 月的 171,703 吨增加近 26%。

“株冶”铅锌合金销量增长 8% 总量近 15 万吨。 上半年，株冶集团销售有色金属产品达 24.8 万吨，其中铅锌合金销售呈现亮色，总量将近 15 万吨，比去年同期增长 8%。前 6 个月，“株冶”抓住国家收储的机遇，积极运作，争取了 3.1 万吨国储锌指标并圆满完成任务。

甘肃重提金川上市。 在暂停上市工作一年后，随着资本市场的回暖，亚洲最大镍生产商甘肃金川集团的上市将再度提上议程。昨日，金川集团人士透露，甘肃省省长徐守盛近日在金川调研时强调要进行公司制和股份制的改造来促进企业战略重组，加快企业的上市步伐，而且分层、分块进行突围。

中国有色金属冶炼及压延加工业 1 至 5 月实现盈利 96 亿元。 国家统计局 7 月 16 日消息，国家统计局 7 月 16 日发布上半年国民经济数据，其中，有色金属冶炼及压延加工业 1 至 5 月盈利 96 亿元，在 1 至 2 月份为亏损 19 亿元。

智利 6 月铜出口额下滑 37%。 据圣地亚哥 7 月 15 日消息，智利央行周三公布的数据显示，智利 6 月铜出口额总计为 19.79 亿美元，较去年同期的 31.51 亿美元下滑 37%。

金川上调电解镍出厂价。 金川电解镍(大板)出厂含税价上调 2000 至 124000 元/吨。桶装小块至 125200 元/吨。

有色金属行业研究员：熊晓云（010-82190377）

特别申明：

本报告是基于山西证券证券研究所（以下简称“本所”）认为可靠的已公开信息，但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断。在不同时期，本所可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。本公司或其关联机构在法律许可的情况下可能持有或交易本报告中提到的上市公司所发行的证券或投资标的，还可能为或争取为这些公司提供投资银行或财务顾问服务。客户应当考虑到本所可能存在可能影响本报告客观性的利益冲突。本所在知晓范围内履行披露义务。

本报告的版权归本所所有。本所对本报告保留一切权利。未经本公司事先书面授权，本报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。否则，本所将保留随时追究其法律责任的权利。