

2023 年有色金属工业经济运行报告

中国有色金属工业协会

2023 年是全面贯彻党的二十大精神开局之年，也是疫情防控转段后经济恢复发展的一年，有色金属工业在以习近平总书记为核心的党中央坚强领导下，围绕行业稳增长的首要任务，积极化解影响产业运行的困难和矛盾，行业发展扎实推进，发展质量稳步提升，稳中向好的态势日趋明显。

一、2023 年有色金属工业稳中向好

（一）生产持续增长，消费好于预期

1. **工业增加值稳步增长。**2023 年，规模以上有色金属工业增加值比上年增长 7.4%，增幅比上年加快 2.2 个百分点，比全国规模以上工业增加值增幅快 2.8 个百分点。其中，有色金属冶炼和压延加工业比上年增长 8.8%。新冠疫情以来，规模以上有色金属企业工业增加值呈现出稳定回升的态势，2020 年增长 2.1%、2021 年增长 3.1%、2022 年增长 5.2%、2023 年增长 7.4%。

2. **十种有色金属产品产量首次突破 7000 万吨大关。**2023 年，规模以上十种有色金属产量为 7469.8 万吨，按可比口径计算比上年增长 7.1%。其中，精炼铜产量为 1298.8 万吨，增长 13.5%；原铝产量为 4159.4 万吨，增长 3.7%，原铝产量占十种有色金属产量的比重为 55.7%。氧化铝产量比上年增长 1.4%，铜材产量增长 4.9%，铝材产量由上年下降 1.4%

转为增长 5.7%。

3. 精炼铜、原铝消费好于预期。2023 年，中国精炼铜消费量比上年增长 7.8%，两年年均增长 6.3%；原铝消费量增长 7.9%，两年年均增长 4.1%。

（二）有色金属固定资产投资较快增长

2023 年，有色金属矿采选业固定资产投资比上年增长 42.7%，增速比上年加快 34.3 个百分点；其中，民间投资增长 21.5%。有色金属冶炼和压延加工业固定资产投资增长 12.5%，增速比上年回落 3.2 个百分点；其中，民间投资增长 5.0%。

（三）铜、铝等矿山原料进口增长，铜、铝材净出口量一增一减

根据海关统计数据整理，2023 年有色金属进出口贸易总额 3315.4 亿美元，按可比口径计算(下同)比上年增长 1.5%。其中，进口额 2719.4 亿美元，增长 4.3%；出口额 596.1 亿美元，下降 9.8%。贸易逆差为 2123.3 亿美元，比上年增长 9.0%。

1. 进口铜精矿增加，净进口未锻轧铜减少，净出口铜材增加。2023 年，铜产品进口额比上年下降 1.3%，占有色金属产品进口额的比重为 47.5%；出口额下降 5.3%，铜产品贸易逆差占有色金属贸易逆差的 53.3%。从实物量看，2023 年，进口铜精矿比上年增长 9.1%，进口粗铜(阳极铜)下降 14.1%，进口未锻轧铜下降 3.0%，进口铜材下降 18.9%；出口未锻轧

铜比上年增长 20.4%，出口铜材下降 0.6%；净进口未锻轧铜比上年下降 4.4%，净出口铜材增长 31.7%。

2. 进口铝土矿增长，进口原铝大幅增长，出口铝材下降

2023 年，铝产品进口额比上年增长 9.8%，占有色金属产品进口额的比重为 7.8%；出口额比上年下降 25.3%，占有色金属产品出口额的比重为 33.5%。从实物量看，2023 年，进口铝土矿比上年增长 12.9%，进口氧化铝下降 8.2%；进口未锻轧铝增长 37.5%，其中进口非合金铝（原铝）增长 130.7%；进口铝材下降 13.7%。出口氧化铝比上年增长 24.5%，出口未锻轧铝下降 7.0%，出口铝材下降 14.4%。2023 年，净进口未锻轧铝比上年增长 49.8%；净出口铝材下降 14.6%。

3. 进口铅、锌精矿增长，未锻轧铅进口、出口均增长，未锻轧锌进口增长、出口下降。2023 年，铅产品进口额比上年增长 13.4%，出口额增长 53.3%；进口铅精矿实物量增长 13.8%，进口未锻轧铅实物量增长 24.4%，出口未锻轧铅实物量增长 66.8%。2023 年，锌产品进口额比上年下降 2.1%，出口额下降 75.7%；进口未锻轧锌实物量增长 201.7%，进口锌精矿实物量增长 14.6%；出口未锻轧锌实物量下降 86.7%。

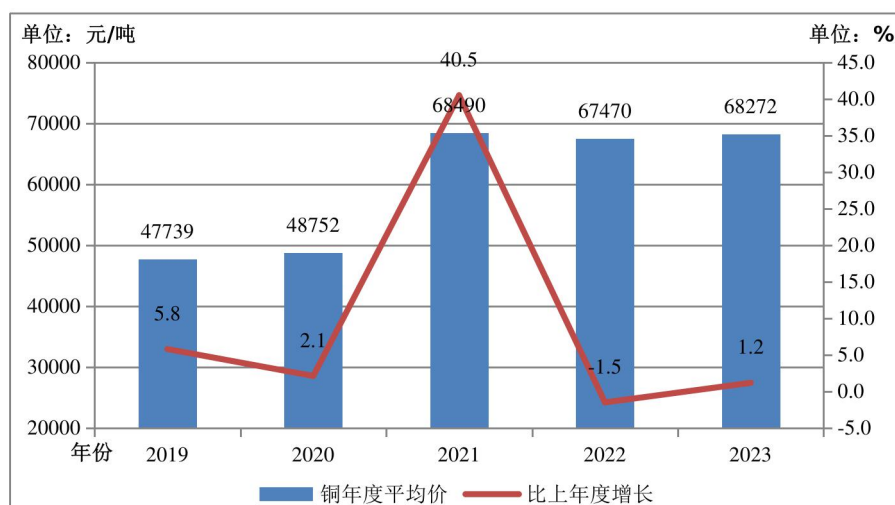
4. 进口镍矿增长，未锻轧镁出口下降。2023 年，镍产品进口额比上年下降 26.1%，出口额增长 38.4%；进口镍矿实物量增长 11.1%，进口未锻轧镍下降 40.7%，出口未锻轧镍增长 62.9%。2023 年，镁产品出口额比上年下降 49.2%；出口未锻轧镁实物量下降 22.5%，出口镁粒、粉增长 9.1%，出口镁

材及制品下降 37.2%。

（四）有色金属价格走势分化

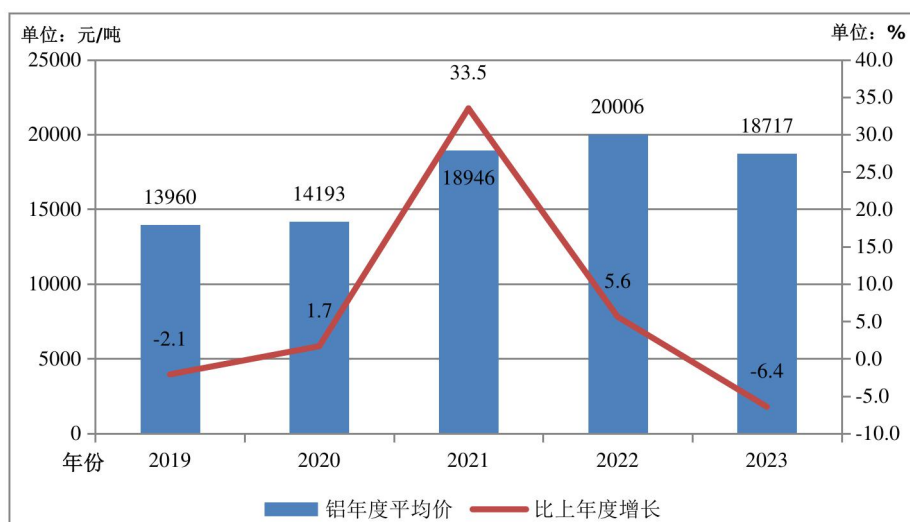
1. 国内现货市场铜年均价小幅上涨。2023 年，LME 三月期铜均价为 8520 美元/吨，比上年下跌 3.2%；上期所三月期铜均价为 67721 元/吨，比上年上涨 1.8%；国内现货市场铜均价为 68272 元/吨，比上年上涨 1.2%，涨幅比前三季度上升 1.0 个百分点。2023 年上半年国内现货市场铜均价比上年同期下跌 5.3%，前三个季度铜均价转为比上年同期微涨 0.2%，全年上涨 1.2%。

图 1 2019—2023 年国内市场铜现货年均价及涨跌幅



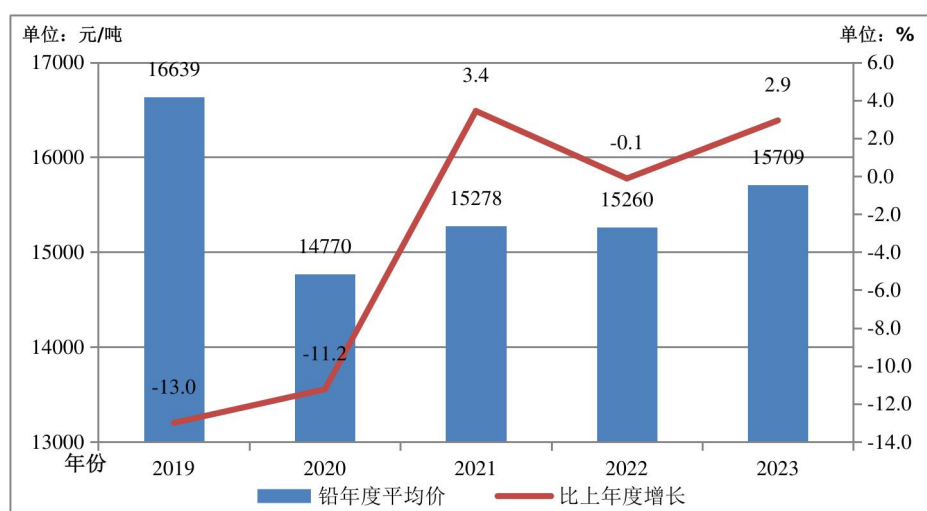
2. 国内现货市场铝价跌幅逐季收窄。2023 年，LME 三月期铝均价为 2285 美元/吨，比上年下跌 15.8%；上期所三月期铝均价为 18479 元/吨，比上年下跌 7.2%；国内现货市场铝均价 18717 元/吨，比上年下跌 6.4%，跌幅比前三季度收窄 2.4 个百分点，比上半年收窄 7.2 个百分点，比一季度收窄 10.3 个百分点。

图 2 2019—2023 年国内市场铝现货年均价及涨跌幅



3. 国内现货市场铝年均价上涨。2023 年，LME 三月期铝均价 2128 为美元/吨，比上年下跌 1.0%；上期所三月期铝均价为 15727 元/吨，比上年上涨 2.7%；国内现货市场铝均价为 15709 元/吨，比上年上涨 2.9%，涨幅比前三季度上升 0.6 个百分点。

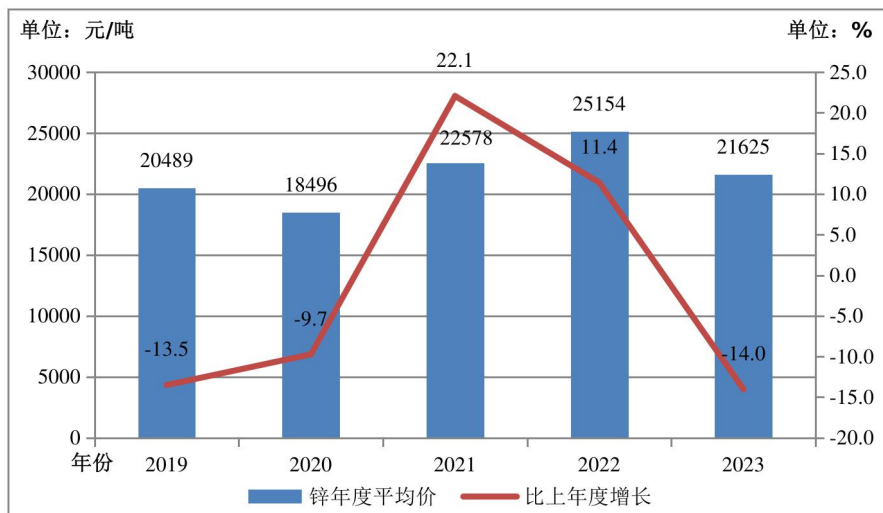
图 3 2019—2023 年国内市场铅现货年均价及涨跌幅



4. 国内现货市场锌年均价下跌。2023 年，LME 三月期锌均价为 2654 美元/吨，比上年下跌 23.0%；上期所三月期锌均价为 21605 元/吨，比上年下跌 13.9%；国内现货市场锌均

价为 21625 元/吨，比上年下跌 14.0%，跌幅比前三季度收窄 0.2 个百分点，比上半年收窄 0.1 个百分点。

图 4 2019—2023 年国内市场锌现货年均价及涨跌幅



(五) 规模以上有色金属企业降本增效成效显著

1. 实现利润由降转增。2023 年，规模以上有色金属工业企业实现营业收入比上年增长 4.5%；实现利润总额增长 23.2%。实现利润增长主要受铜、铝、钨钼、金银贵金属行业利润增长拉动。2023 年，规模以上有色金属工业亏损企业亏损额下降 18.6%。

2. 每百元营业收入成本费用减少。2023 年，规模以上有色金属工业营业成本比上年增长 4.4%，增幅比营业收入低 0.1 个百分点，每百元营业收入中的营业成本比上年减少 0.1 元，每百元营业收入中的三项费用减少 0.2 元，每百元营业收入中的成本费用减少 0.3 元。

3. 营收利润率上升，资产负债率下降。2023 年，规模以上有色金属工业企业营业收入利润率为 4.7%，比上年提高 0.7 个百分点。2023 年末，规模以上有色金属工业企业资产

负债率为 59.6%，比上年末下降 0.7 个百分点。

二、有色金属工业运营特点

（一）高质量发展稳步推进，原料供应结构改善

1. 高质量发展稳步推进。2023 年，有色金属冶炼和压延加工业增加值比上年 8.8%，高于十种有色金属产量增幅 1.7 个百分点，并分别高于铜、铝材产量增幅 3.9 个和 3.1 个百分点。表明有色金属单位产品新创造价值增加，高附加值高新有色材料产量比重提高，有色金属工业高质量发展稳步推进。

2. 有色金属冶炼和压延加工业产能利用率提高。2023 年，有色金属冶炼和压延加工业产能利用率为 79.5%，比上年上升 0.2 个百分点，比全国工业产能利用率高 4.4 个百分点。其中，四季度有色金属冶炼和压延加工业产能利用率为 79.6%，比上年同期上升 0.2 个百分点，比同期全国工业产能利用率高 3.7 个百分点。

3. 国内回收再生资源供应保证度提升。2023 年，我国再生铜铝铅锌量比上年分别增长 9.6%、9.8%、4.4%和 3.6%，占国内供应量的比重分别为 24.2%、18.0%、47.5%和 13.1%。2023 年生产再生金属所需的原料中，国内回收的再生金属原料数量和比例均明显增加。2023 年国内回收的再生铜原料占生产再生铜所需原料的比例达到 64.6%，比 2013 年占比增加了 10.4 个百分点。2023 年国内回收的再生铝原料占生产再生铝所需原料的比例达到 77.1%，比 2013 年占比增加了 9.8

个百分点。2023年国内回收的再生铅原料生产再生铅比2013年翻了一番。2023年国内回收的再生锌原料生产再生锌是2013年再生锌的4.4倍。

（二）新能源和家电领域铜、铝消费增加抵消了房地产消费减少

在碳达峰、碳中和的大背景下，大力发展光伏、风电、新能源汽车是我国实现碳达峰、碳中和目标的重要举措。光伏、风电、新能源汽车、锂电池等产业也是有色金属消费增长的主要领域。2023年，我国光伏、风电新增发电装机容量占全国当年全部新增发电装机容量的比重超过70%，我国新能源汽车产量占全国当年全部汽车产量的比重超过30%。有色金属产业为光伏、风电、新能源汽车、锂电池等产业的快速发展提供了不可或缺的高新有色金属材料。在促消费政策支持下，2023年家用电冰箱、冰柜、空调、洗衣机等家用电器产量比上年分别增长14.5%、16.7%、13.5%、19.3%，是拉动铜、铝等有色金属消费增长的另一个领域。2023年房地产市场的深度调整尚未结束，多数房地产指标持续下降，房地产行业对有色金属消费持续下跌，房地产是有色金属消费下跌的主要领域。

（三）有色金属项目固定资产投资创近十年新高

2023年，有色金属工业完成固定资产投资比上年增长17.3%，增速创近十年新高，主要受矿山采选投资增长拉动，冶炼与压延加工投资增幅较上年明显减缓。从有色金属采选、

冶炼和加工投资额增长趋势上看，行业产业结构调整工作稳步推进。

（四）有色金属进出口贸易总额增长

2023年有色金属进出口贸易额变化主要特点：一是有色金属进出口贸易总额保持增长，其中，进口额增长，出口额下降。二是有色金属进口贸易额占比较大的金属品种依次是铜、黄金和铝，这三个金属品种占有色金属进口贸易额的比重达86.5%；拉动有色金属进口贸易额增长的主要是黄金、铝，这两个金属品种进口增加额拉动有色金属进口贸易额增长6.6个百分点。三是有色金属出口贸易额占比大的金属品种依次是铝、铜、硅、锂，这四个金属品种出口额占有色金属出口贸易额的比重达73.2%。

（五）有色金属品种价格分化，且国内市场好于国际市场、现货好于期货

1. 主要有色金属品种价格涨跌分化。2023年，铜价比上年小幅上涨，2023年国内现货市场铜均价比上年上涨1.2%。铝价跌幅持续收窄，2023年国内现货市场铝均价比上年下跌6.4%，但跌幅比前三个季度、上半年、一季度分别收窄2.4、7.2、10.3个百分点。

2. 主要有色金属价格国内市场好于国际市场。2023年上期所三月期铜均价比上年上涨1.8%，而LME三月期铜均价则下跌3.2%；上期所2023年三月期铝均价比上年下跌7.2%，LME三月期铝均价下跌15.8%。

3. **主要有色金属现货价格高于期货价格。**2023 年国内现货铜均价比上期所三月期铜均价高 1051 元/吨，国内现货铝均价比上期所三月期铝均价高 238 元/吨。

(六) 有色金属产业节能减碳效果明显

1. **再生有色金属节能减碳作用进一步显现。**2023 年，再生铜、再生铝、再生铅、再生锌四种再生金属节能 3734.3 万吨标准煤，减排二氧化碳 10452.4 万吨。

2. **电解铝用电结构调整，节能减碳效果明显。**近年来，电解铝企业积极落实“双碳”目标，主动把部分使用煤电的电解铝产能等量减量转移到水电较为丰富的云南等省区。转移到云南等省区的电解铝产能已逐步投产达产，2023 年全国绿色能源生产电解铝占比达到 25%，比 2015 年提高 11.6 个百分点。按 2023 年电解铝综合交流电耗及单位发电量所消耗的标准煤计算，绿色能源生产电解铝占比提升 1 个百分点，相当于电解铝行业节约标准煤 182.6 万吨，减少二氧化碳排放 493.0 万吨左右。

3. **铜、铝、锌冶炼综合能耗（电耗）下降。**2023 年，铜冶炼综合能耗比上年下降 3.4%，原铝（电解铝）综合交流电耗下降 0.9%，铅冶炼综合能耗增长 2.4%，电解锌冶炼综合能耗下降 5.8%。

三、2024 年主要指标预测

(一) 2024 年国内外环境变化对有色金属行业的影响

2024年，中国坚持稳中求进、以进促稳、先立后破，强化政策统筹，确保同向发力、形成合力。一系列稳增长政策将在2024年持续显效，以及保障性住房、“平急两用”基础设施建设、城中村改造投资，将激发带动更多民间投资。服务消费潜力继续释放，高技术和制造业将支撑经济较快增长，经济内生增长动力将进一步增强。

2024年经济运行仍面临一些内外部挑战。从国际看，外部环境的复杂性、严峻性、不确定性上升，地缘政治冲突加剧，发达经济体本轮加息周期或已结束，但高利率的滞后影响还将持续显现，外溢风险仍可能通过汇率、资本流动、外债等渠道冲击新兴市场经济体。从国内看，经济大循环也存在堵点，消费者信心指数和民间投资增速仍处低位，以及本轮房地产深度调整还在路上，市场需求不足，社会预期依然偏弱。

（二）对2024年有色金属工业主要经济指标预测

2024年有色金属工业增加值增幅有望在5.5%以上，十种有色金属产量增幅保持在5%左右，实现利润略有增长，有色金属行业固定资产投资增幅维持在5%—10%之间。2024年我国铝材出口量有望企稳或略有增长，铜精矿、铝土矿进口保持稳定增长。

注释：

1. 本文使用的 2023 年数据均为国家统计局月报统计数据，比上年增幅按可比口径计算。2022 年及以前年度数据均为年报数据。

2. 2023 年有色金属行业经济效益、固定资产投资、进出口贸易额汇总数据均为包括黄金（企业）数据；2023 年十种有色金属产量统计数据按新口径统计，本文涉及的历史数据已按新统计口径进行了调整。

3. 有色金属消费数据来自中国有色金属工业协会。

4. 经济效益数据、固定资产投资数据来自国家统计局。

5. 进出口数据来自海关总署，由中国有色金属工业协会整理。

6. 主要有色金属价格数据来自金属交易所。

7. 主要单位产品能耗指标来自中国有色金属工业协会。