

今年下半年铜矿产出将继续增长

自2015年二季度以来,全球主要铜矿生产遭遇的干扰事件不断,是否会影响到下半年全球铜矿产出增长,以及全球铜市供求平衡呢?据我们追踪的各大上市铜矿生产商财报,以及对比国际研究组织机构的数据,我们认为,2015年铜矿产出增速存在一定的放缓风险,但产出增长趋势难以逆转。

上半年主要铜矿产出正增长。据我们推算,全球11大铜矿生产商2015年上半年铜矿产出并没有因各种干扰因素而出现下滑,同比增幅为0.04%。

具体来看,BHP Billiton, Freeport-McMoran,Rio Tinto,Anglo American,Southern Copper,Antofagasta和First Quantum Minerals等9家已经公布了二季度财报的全球主要铜矿生产商,2015年二季度铜矿产出合计为229.65万吨,较2014年同期增长2.7%;2015年前两个季度铜矿

合计产出基本持平。

智利国营铜业公司(Codelco)铜矿产出同比增幅高达3.8%,而嘉能可-斯特拉塔(Glencore-xstrata)铜矿产出较去年同期下降3%,主要原因是品位差异和计划性检修,大部分也被非洲铜增产抵消,嘉能可预计全年铜产量为150-155万吨。

7月份铜矿产出干扰因素增加。首先,因电力供应短缺,赞比亚国家电力公司扩大对铜矿带的断电,令赞比亚铜矿商艰难维持稳定的作业。7月,赞比亚铜矿带作业的矿业公司同意削减电力消耗量10%-15%,以便缓解该国电网的电力供应紧张局面,可能影响大约2-3万吨的产出。

不过,由于2015年赞比亚下调地下采矿税率,由目前的9%降至6%,并于今年7月1日生效,露天采矿税率则维持9%,这会刺激该国铜矿产出

恢复性增长。另外,8月第一量子铜矿项目开始恢复供电,这意味着电力短缺对铜矿产出冲击逐渐减弱。

其次,Codelco外包工人大范围罢工,最初Codelco只是暂停产量为5.4万吨的Salvador铜矿项,但在8月3日产量为14万吨的Hales生产也开始受到影响。不过预计罢工影响有限。

OK Tedi公司旗下巴布亚新几内亚铜矿生产因水位降低而陷入停滞,该公司位于巴布亚新几内亚的铜矿去年铜产量约为7.6万吨;Freeport表示在北美的小型铜矿和钼矿可能减产,以帮助削减成本。Antofagasta全年产量降至66.5万吨,再减3万吨。这些干扰因素导致铜矿产出总计不会超过20万吨。

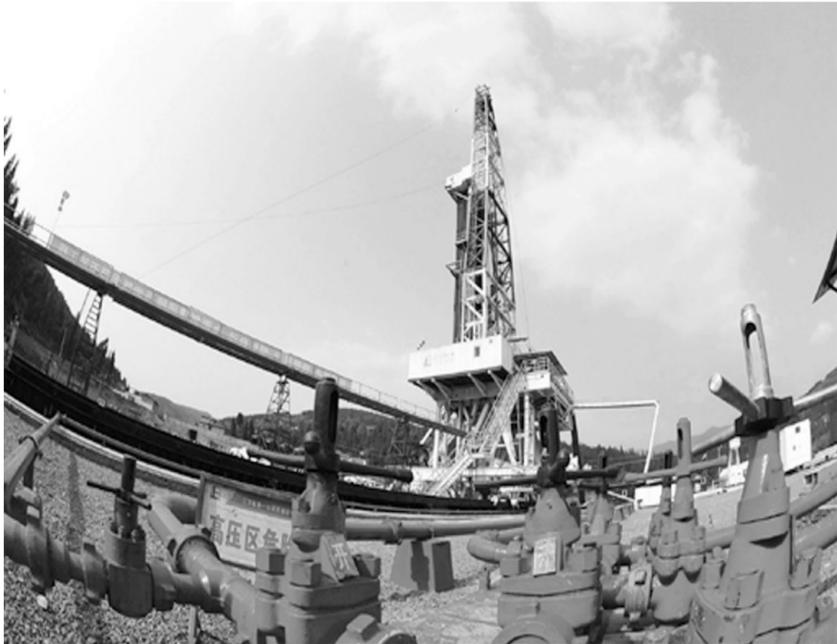
铜矿产出下半年将继续保持正增长。作为衡量铜精矿供应紧张与否的一个重要指标是铜精矿加工费,7月份铜

精矿现货加工费自6月份以来出现明显回升,这意味着7月份铜精矿供应并未很紧张。据我的有色网数据,2015年7月铜精矿现货加工费(TC/RC)分别报115-120美元/吨,11.5-12美分/磅,而6月一度下滑至90-115美元/吨。

新建产能投产将对冲干扰因素影响,据海外相关机构发布的数据,以及上市公司公布的财报,2015年拟建投产的项目12个,合计产能约为57.3万吨/年;2016年有12个新建项目,合计产能约为75.3万吨。

总体来看,进入三季度,在二季度产出下降的铜矿产出会有所恢复,再加上75.3万吨的新产能完全能够对冲大约20万吨之内的减量,2015年下半年铜矿产出不大可能会出现负增长,很大可能只是全球铜矿产出增速略微放缓而已。

中国矿业网



涪陵页岩气田关键装备实现国产化

近年来,中石化涪陵页岩气田钻井、压裂、储层改造、带压作业等一系列关键装备陆续实现国产化,摆脱了被国外厂商在装备价格上“卡脖子”的境遇,为页岩气低成本和规模化开发创造了新的动力。

目前随着页岩气产业的迅速发展,国内外各机械制造公司都将目光聚焦在页岩气装备制造上。而由于国内相关领域起步较晚,在涪陵页岩气田开发初期,一些关键装备技术都依赖于国外公司。

据涪陵页岩气田国产装备研发设计单位负责人介绍,在页岩气长水平段分段压裂中需使用桥塞,这种设备研发难度极大。过去,在涪陵页岩气田主要使用的是美国哈里伯顿公司和贝克休斯公司生产的桥塞,单只价格15万元,每口井需要约15个,核算下来购置费用高达220多万元。

“没有实现国产化之前,我们只能被国外公司‘卡着脖子’。”该负责人表示,为了解决高成本问题,研发单位积极整合技术资源,形成研发合力,根据页岩气开发特点,历经多次试验,终于研制出密封性、稳定性、承压性好的国产化复合桥塞,单只价格只需两多万元。使用国产化复合桥塞,能够使一口井的装备购置费,减少近200万元。

除了桥塞以外,近期涪陵页岩气田,还实现了包括“井工厂”钻井装备、大型储层改造装备、大容量连续油管装备等众多装备国产化。在涪陵页岩气开发中,装备投入约占投资总额的25%,相关装备和技术的国产化,极大程度上降低了页岩气开发成本。

胡庆明 文/图

降息有助于提升有色行业业绩

中国人民银行决定,自2015年8月26日起,下调金融机构人民币贷款和存款基准利率,以进一步降低企业融资成本。其中,金融机构一年期贷款基准利率下调0.25个百分点至4.6%;一年期存款基准利率下调0.25个百分点至1.75%;其他各档次贷款及存款基准利率、个人住房公积金存贷款利率相应调整。同时,放开一年期以上(不含一年期)定期存款的利率浮动上限,活期存款以及一年期以下定期存款的利率浮动上限不变。

自2015年9月6日起,下调金融

机构人民币存款准备金率0.5个百分点,以保持银行体系流动性合理充裕,引导货币信贷平稳适度增长。同时,为进一步增强金融机构支持“三农”和小微企业的能力,额外降低县域农村商业银行、农村合作银行、农村信用社和村镇银行等农村金融机构准备金率0.5个百分点。额外下调金融租赁公司和汽车金融公司准备金率3个百分点,鼓励其发挥好扩大消费的作用。

分析人士认为,降息对于股市整体来说属于实质性利好,但是考虑到行业属性的不

同,各个行业所受影响也不尽相同。再考虑时间跨度的影响,即使是一个行业从短期和长期来看,所受影响也不尽相同。

国金证券表示,降息有助于提升有色金属行业与公司的业绩及业绩前景。降息减轻有色金属行业债务与财务压力。有色金属行业是重资产行业的代表之一,资产负债率较高,降息将减少行业对公司的资金成本和利息支出,直接影响公司和行业的利润水平。此外,降息将提振有色金属需求及前景。降息将有效地刺激投资,提升房地产等市场需求,

稳定、提振市场对经济前景的预期,从而提升对有色金属行业的需求。

大宗商品,尤其是有色金属,主要受两个因素驱动,一个是实体经济的需求端,另一个则是对于流动性的预期。对于大宗商品尤其是有色金属而言,存在波段脉冲机会。在PPI快速下滑阶段,有色金属很难趋势性走强,但降准预期的出现会使有色板块,尤其是背靠新兴产业的稀有金属的脉冲性机会增加,有色板块的波段投机频率会有所增加。

中国经济网

我国上半年国际产能和装备合作成效显著

国家发改委近日发文称,今年上半年该委会同有关方面积极推进国际产能和装备制造合作,取得了明显成效。

一是牵头开展对外合作。与哈萨克斯坦开展产能合作试点,形成了早期收获项目清单,包含48个项目,金额达303亿美元,签署28项合作文件,协议总金额超过230亿美元。截至目前,由国家发展改革委牵头对外开展产能合作的国家已达12个。今年上半年,我国非金融类对外直接投资达560亿美元,同比增长29.2%。

二是国家出台支持政策。国务院印

发了《关于推进国际产能和装备制造合作的指导意见》,系统提出了钢铁、有色、建材、铁路、电力、化工、轻纺、汽车、通信、工程机械、航空航天、船舶和海洋工程等12个重点领域的主要任务,从合作机制、管理协调机制等18个方面全面部署了相关政策措施。

三是建立委省协同机制。与河北省签署合作协议,建立首个产能合作委省协同机制,将河北省作为产能合作示范省,在建设多双边合作机制、制定产能合作规划、争取金融机构融资支持、设

立产能合作基金等方面对河北省予以支持。双方确定,河北省企业在南非、塞尔维亚等国家的钢铁、水泥、光伏、玻璃等领域13个项目,将作为首批产能合作重点项目由国家发展改革委协调推动。

四是主动做好政策阐释。为营造良好舆论氛围,国家发改委及时通报产能合作有关政策信息,主动阐释平等合作、互利共赢、共同发展的合作理念,积极推介我国优势产业和装备。先后通过新闻发布会、专题吹风会等形式,全面介绍上述《指导意见》以及首批产能合作

展情况。

五是各地务实推进产能合作。在河北、辽宁、黑龙江、山东等多个省制定有针对性的工作方案,同时集中为企业提供综合服务,着力推进重大合作项目。

六是企业主导推进产能合作。企业发挥市场主体作用,不断拓展对外合作方式,创新商业运作模式,积极开展产能合作。主要以“以大带小”、“行业结盟”、“央地联合”、“借力国际资本”、“依托园区集聚式”等方式,推动企业“走出去”。

中国有色网

专家分析:全球矿产品价格理性回归

近日,第十二届全国有色金属地质勘查行业发展与改革高层论坛举行,会议探讨了有色金属地质勘查行业发展与改革要点。中国地质调查局、中国地质科学院全球矿产资源战略研究中心原主任王安建教授,在会上作了主题为《全球矿产资源供需形势分析》的报告,分析了国内及国际矿业的发展形势,并对矿业开发谈了几点认识。

王安建强调,目前中国的总体国情是庞大的人口数量对资源的巨大需求长期不变。发展的总体方向是以结构调整为主线,全面提高资源利用和配置效率。新常态是速度与方式的转变。矿业的发展要深刻认识矿产资源消费的基本规律,目前我国矿产资源需求正由全面调整增长向中低速差异增长转变,资源需求结构正在发生显著变化,资源供应方式也将发生重要变化,资源利用的空间结构发生转移,所以我们要充分了解和认识矿产资源新常态,适应引领新常态。

王安建认为,新常态下我国矿产资源供需形势是:资源不足的基本国情长期存在,能源是我国资源安全的中中之重,清洁能源与新材料矿产需求持续增长,未来10年内,多数大宗矿产需求达到峰值,要准备应对资源需求“洪峰”与产业结构调整压力并存的局面。重点勘查矿种方面应大力加强常规油气、煤层气、页岩气、轴、新型能源资源、重稀土、锗、铟、镓、石墨等新材料矿产;稳定支持铜、镍等短缺矿产,钨、锡、锑等传统优势矿产及钾盐等;适度开展锰、铝、限制勘查煤炭。在勘查开发布局调整上,同等资源条件下,向中西部转移。更加注重生态环境要求和经济功能区别;更加注重规模化、综合性的勘查开发。

王安建分析说,需求在增加,价格为什么上不来?一是中国需求的快速增长带动了上轮主要矿产品价格的飙升,目前中国经济进入新常态,价格有一个

合理回归;二是供需基本面变化是上轮价格上涨的基本因素;三是垄断是上轮价格快速上涨的重要原因;四是资金炒作放大了矿产品价格上涨的幅度,资源价格机制的控制者成为获益者。

王安建对今后我国的矿业发展及矿业企业如何应对谈了几点认识。他认为,近年来中国煤、铁、铜、铝、铅、锌、镍、磷、钾等重要矿产资源消费量占全球比例一直在40%~50%。由于中国需求增速放缓,境内外相关产能惯性释放,印度、东盟和其他金砖国家资源需求持续增长,全球主要矿产品供需基本面供过于求的大趋势已经显现。

全球矿产品价格已经开始理性回归,经过十几年的不正常的高企,未来3-5年将会稳定在一个相对较低的平台上。

矿业企业应丢掉幻想,放下包袱,突破“地勘”,突破“有色”,突破“资本约束”,剥离不良资产,淘汰落后产能,

通过资源、资本、资产、技术、人才优化组合或兼并重组,提升企业实力,为矿产资源相关产业矿种、地域转移和产业链延伸奠定基础。

据了解,为贯彻落党的十八届三中全会精神,加快构建市场在资源配置中起决定性作用的现代市场体系,湖北省政府提出了“推动矿业权市场建设,将所有矿业权转让纳入公共资源交易市场交易”的工作任务,省深化经济体制改革专项领导小组将这一工作列为全省深化改革重点项目之一,要求2015年将矿业权市场基本建成。

湖北省国土资源厅和有关单位在调研基础上,拟定了矿业权市场建设工作方案。武汉光谷联合产权交易所和湖北省地质矿业开发有限责任公司共同出资组建武汉国际矿业权交易中心,中心建成后,全省矿业权转让交易将全部纳入公共资源交易平台这一有形市场,对进一步规范矿业权转让交易行为,促进矿业权依法、合理、公平、有序流转具有重要作用。

中国国土资源报

国土资源部启动全国矿山地灾防治检查

针对矿山和水电工程区域存在的地质灾害防治责任落实不到位、监测体系不健全、防范应急预案不完善等现象,国土资源部8月21日下发通知,决定从即日起至10月15日,在全国开展矿山和水电工程地灾防治专项检查。

通知明确,此次检查内容主要包括报告编制及相关防灾措施落实情况,矿山环境恢复治理方案报告编制及相关防灾措施落实情况,二是矿山和水电工程生产区及生活区地灾防治、治理措施落实情况,包括地灾隐患排查情况、监测体系是否建立、应急预案是否编制、预警预报信息是否畅通、地灾防治知识宣传及应急演练开展等情况。三是“三同时”制度落实情况。矿山和水电工程地灾防治工程设计与施工和验收与

主体工程设计、施工和验收是否同时进行。

通知要求,水电工程业主单位、矿山企业对本企业和企业地灾防治工作进行自查。省级及以下国土资源部门组织开展地灾易发区内矿山和水电工程地灾防治落实情况检查,部派出督导组赴重点地区进行督导。

通知强调,各省级国土资源主管部门要结合地方实际,认真研究,做到不影响矿山正常生产和水电工程正常施工,不增加被检查企业和单位负担。检查工作结束后,各地要将检查情况形成文字材料,包括检查总体情况、检查矿山和在建工程数量、矿山和在建工程防灾措施落实情况、存在问题和建议等,于10月31日前报部环境司。

中国国土资源报

安徽编制第三轮矿产资源规划

由安徽省地质调查院承办的“安徽省第三轮矿产资源规划编制工作培训会”日前在合肥召开。国土资源部规划司副司长鞠建华、安徽省国土资源厅副厅长李世鑫出席会议并发言。

鞠建华表示,开展第三轮矿产资源规划要在准确把握当前新形势和新要求的前提下进行,要落实国家资源安全战略,落实生态文明建设总体要求,优化开发利用布局结构,进一步强化规划的先导性、政策性和约束性,服务和改善民生。国家、省级和市县三级矿产资源规划应定位清晰,分工明确,在划分重要成矿地带的战略性布局的基础上划定一批重点区域,包括重点调查评价区、重点勘查区、矿山地质环境重点治理区、绿色矿业示范区等。

他强调,矿产资源规划编制要与区域发展紧密结合,服务地方经济社会发展,统筹协调资源开发与环境保护,做好矿业权设置方案与矿产资源规划的整体,严格规范砂石粘土类矿产开发管理,积极推进地上地下、用地用矿统筹。

李世鑫就相关编制工作做了部署和动员。他要求,新一轮规划编制要结合分类分级管理和政府职能转变的新要求,完善开发利用总量调控机制,优化矿产资源开发利用布局,制定矿种差别化政策和区域差别化政策,着力打造规划实施平台,合理确定各级规划的功能定位和主要任务。各级规划编制要突出“安徽特色”,做好矿业权设置方案与矿产资源规划的整体。

全球金属网

今年7月铜板带箔企业开工率约60.04%

SMM调研数据显示,7月铜板带箔企业开工率为60.04%,环比、同比分别持平、微涨。

铜板带箔行业开工率低位企稳,而近期在SMM与企业交流中发现以下几点:

首先,国内高精铜板带箔企业开工表现良好,而一些低端产品则表现低迷,产品间订单分化严重;其次,企业间分化。质量稳定、信誉较好的老牌企业近期开工率均小幅上升,部分企业甚至已达到满产,较低的铜价吸引部分下游加大订单量,相应的铜板带企业也消耗了一部分此前积累的成品库存,整体成

品库存比出现下降;7月铜板带箔企业原料库存比例为26.40%,环比上升3.07个百分点。

进入7月,国内铜价出现暴跌,市场被空头力量压制,反复刷新低位,但价格回落至六年低位之时,空头回补引发盘面反复,下游企业逐步加大入市采购力度,一度在大型企业的带动下,出现地区性的集中低位补库行情,而且铜加工行业终端客户订单量也有所增多,故表现为开工率和原料库存同时上升。

最后,多数铜板带箔企业对“金九银十”仍抱有期待。

上海有色网

冶炼技术提高 推动再生锌生产

近日,第二届国际锌协会锌冶炼及环保大会顺利召开。中国有色工业协会副会长兼秘书长姜杰认为,采用清洁环保、节能降耗的先进工艺,提高资源利用率的铅锌联合冶炼,推动产业向循环、低碳、绿色转型,将成为未来铅锌行业发展的方向。

姜副秘书长表示,截止2014年年末,国内锌产能约690万吨,再生锌产能约为100万吨。随着冶炼技术提高,再生锌产量一方面有望逐步稳定并快速增长,但另一方面又将受到产业结构调整升级的影响。

2010-2014年,传统采选冶炼固废资产总体呈出下降趋势。数据显示:2014年铅锌采选业完成投资380.9亿元,同比减少4.7%;冶炼行业完成投资170.6亿元,同比减少8.8%。目前,固定资产投资重点转向冶炼工艺升级、设备大型化、自动化、资源综合利用和节能环保设施的完善等。

中国有色网

姜副秘书长认为,近几年由于冶炼工艺提升,目前国内湿法冶炼工艺占比接近9成,低污染的黄钾铁矾、硫化锌精矿氧压浸出法等方法成为湿法炼锌的发展方向。株冶和中金岭南分别引进了先进的常压和氧压浸出直接炼锌工艺,避免了二氧化硫制酸瓶颈。云南祥云飞龙在再生锌工艺处理上表现先进,在湿法萃取炼锌处理低品位氧化矿及锌二次物料基础上,利用“回转窑富氧喷吹技术”年处理30万吨氧化矿浸出渣,由于其对发展循环经济具有积极作用,被工信部列为新型工业化示范项目基地。

展望2016-2020年,结构调整及产业升级为未来发展主线。SMM认为,随着冶炼技术提高,锌冶炼厂处理复杂含锌二次物料能力将逐步提升,达到资源利用率高、循环经济的同时,降低成本,有望推动未来再生锌行业发展。

湖北组建武汉国际矿业权交易中心

湖北省政府近日向省国土资源厅、省国资委下达批复,同意组建武汉国际矿业权交易中心,主要业务为探矿权及采矿权转让、矿业股权转让、矿业资产交易及矿业融资信息咨询服务,为矿业企业提供改制策划、股权转让、资产处置、产权经纪、财务顾问、政策咨询等。

据了解,为贯彻落党的十八届三中全会精神,加快构建市场在资源配置中起决定性作用的现代市场体系,湖北省政府提出了“推动矿业权市场建设,将所有矿业权转让纳入公共资源交易市场交易”的工作任务,省深化经济体制改革专项领导小组将这一工作列为全省深化改革重点项目之一,要求2015年将矿业权市场基本建成。

湖北省国土资源厅和有关单位在调研基础上,拟定了矿业权市场建设工作方案。武汉光谷联合产权交易所和湖北省地质矿业开发有限责任公司共同出资组建武汉国际矿业权交易中心,中心建成后,全省矿业权转让交易将全部纳入公共资源交易平台这一有形市场,对进一步规范矿业权转让交易行为,促进矿业权依法、合理、公平、有序流转具有重要作用。

中国国土资源报

湖北省政府近日向省国土资源厅、省国资委下达批复,同意组建武汉国际矿业权交易中心,主要业务为探矿权及采矿权转让、矿业股权转让、矿业资产交易及矿业融资信息咨询服务,为矿业企业提供改制策划、股权转让、资产处置、产权经纪、财务顾问、政策咨询等。

据了解,为贯彻落党的十八届三中全会精神,加快构建市场在资源配置中起决定性作用的现代市场体系,湖北省政府提出了“推动矿业权市场建设,将所有矿业权转让纳入公共资源交易市场交易”的工作任务,省深化经济体制改革专项领导小组将这一工作列为全省深化改革重点项目之一,要求2015年将矿业权市场基本建成。

湖北省国土资源厅和有关单位在调研基础上,拟定了矿业权市场建设工作方案。武汉光谷联合产权交易所和湖北省地质矿业开发有限责任公司共同出资组建武汉国际矿业权交易中心,中心建成后,全省矿业权转让交易将全部纳入公共资源交易平台这一有形市场,对进一步规范矿业权转让交易行为,促进矿业权依法、合理、公平、有序流转具有重要作用。

中国国土资源报