

新能源时代铜仍是暴利标的

越来越多的投资者在赶往智利考察铜矿。我也有个朋友，他原先来自克罗地亚，现在在温哥华居住，他大部分的时间都花在他的矿业生意上，也是经常为铜矿生意往返美国和智利之间。

我这个朋友特别看好铜，认为关于铜矿的牛市即将来临，主要原因是很多人都认为石油时代可能很快就要过去了。

人人都相信传统的燃油汽车很快就要被电动汽车替代，同时对石油的需求会减少，而对铜的需求会不断增加。

铜在崛起

对于投资者来说，这意味着非常特别的机会。

石油和铜的价格关系在过去几十年里联系都很紧密，换句话说，就是石油价格上涨时，铜的价格也会随之上升。

在过去这是可以理解的，因为两种商品都受同样的宏观经济因素影响。

过去迅速发展的经济消费了很多铜和石油，市场需求在推动这两种商品的价格。

但是现在，这两种商品价格相关性不像以前那么重要了。

我们可以想起德国汽车制造厂家大众因为在排放数据上作假而被重罚的事，当时新闻媒体将此事称之为“柴油门”。

大众汽车因此被美国司法部罚款

150亿美元，这其中大约20亿美元罚款将专门用来在全美范围内建造电动汽车充电站。

电动汽车充电基础设施的增加会更多地推动电动汽车的需求，这在某种程度上意味着石油将要失去很多的消费者，而电力消费将得到欢迎。

铜在电力基础设施领域一直是非常重要的商品，现在正在发生的电力替代石油的变化就在预示着未来铜的价格会有很大提升。

这里有一些关于能源的信息：2014年，全球经济增长的同时而碳排放量没有增加，这是40多年来工业发展中的第一次。

根据全球数据统计组织REN21的2015年的报告，这种碳排放没有继续增加的原因是可再生能源的发展和利用，这提高了能源利用率。

这意味着在世界人口增加的同时，现在的可替代能源（可再生能源）如风能、太阳能、地热在能源领域将会有更大更快的发展空间。

根据媒体报道，从现在到2040年，全球大约有超过8万亿美元的资金用于可再生能源建设，占据到全部能源建设支出的三分之二，其中的太阳能建设支出将达到3.7万亿美元。

对于铜业，这是一个好消息。因为不管是传统能源还是可再生能源领域，在各种能源技术中铜都是必不可少的。

在未来，化石能源将大幅减少，但是铜的利用在全球一直扩张的能源需求领域是不可替代的。

全球的铜消费不仅仅因为电力需求的增长。现在风生水起的新能源技术特别需要的就是铜而不是其它的资源。

例如，每一百万瓦风能转化电能的产出就要使用3.6吨铜。每一辆电动汽车和地铁要使用2300磅的铜。

在目前最重要的发展领域—混合动力汽车和纯电动汽车领域，每辆电动汽车需要的铜要超过传统汽车铜耗的三倍。

下图是每一代汽车对铜的需求的示意图：

每辆传统的汽油车需要铜55磅，每辆混合动力汽车需要铜110磅，而每辆电动汽车需要铜165磅；伊隆·马斯克（Elon Musk）的特斯拉汽车公司带领着全球电动汽车领域的潮流。特斯拉在美国内华达州投资50亿美元建设的超级电池厂Gigafactory建设即将完工，这家锂电池生产厂要消耗大量的贱金属和其它原材料。

事实上，一些分析家在怀疑地球是否有足够的产量来满足这里的巨大需求。

除了需要锂和镍，这家工厂还要逐渐消耗1700万吨的铜，7000吨的钴（当今全球钴的生产量是11万吨），25,000吨的锂（这是全球供给量的五分之一），126,000吨的石墨（这是全球供给量的三分之一），为满足如此大的需求，已经有9家石墨工厂在建设中。来自中国的铜产量在减少，但是欧洲的铜类产品生产补足了空间。

可以肯定的是铜和其它的贱金属将迎来强劲的增长，根据路透社GFMS的

分析，2015年铜矿生产的鼓励性价格是每磅3.5美元。

尽管全球铜矿生产每年的增加速度达到1.5%，在未来十年内铜的生产还是供不应求。

很多贱金属的生产严重依赖中国，中国是世界上最大的红色金属的购买国，这个世界第二大经济体消费了全球铜产量的40%。

但是中国的制造业指数（PMI）有很长时间都没有大的提高，近几年一直都是很平缓，这样的态势也影响了中国对铜的需求和消费。

但是在铜的生产中，欧洲逐渐成为需求的亮点，以德国和法国领导的欧洲对铜的需求在一直上升，这在某种程度上补足了中国对铜消费放缓的市场空间。

在未来几年，全球越来越多的人会使用上电力，这部分的增长要得益于新能源的开发，电力的发展必将消费大量的铜。

我们可以简单地想象这样一个情景：地球上的许多人都生活在赤道附近和南北回归线之间，当这里的人们有了更多的财富，他们也要追求更舒服的生活方式。

他们提升生活质量的第一件事可能就是买空调和电冰箱，无论这部分人有需求还是有愿景，他们都需要立足于能源消费，更具体地说，就是电力。

在这一过程中，不管你使用的是化石能源还是可再生能源，都需要铜来传输电力。

中国有色网

紫金矿业多宝山铜矿实现矿山大规模开发

近日紫金矿业发布公告称，为发挥黑龙江多宝山铜矿潜能与价值，实现矿山大规模开发，扩大集团铜产业规模，公司审议通过《关于多宝山铜矿二期扩建工程立项审批的议案》，同意黑龙江多宝山铜业股份有限公司多宝山铜矿二期扩建工程进行内部立项，此前因一些原因项目审批一直被推迟。

公告称，项目概算投资247,702.33万元（含二期建设和一期技改），二期项目建成投产后多宝山铜矿采矿规模将达到7万吨/天，选矿规模将达到8万吨/天。

据SMM了解，多宝山铜矿项

目，一期设计年产能约为3万金属吨，但2015年实际年铜产量为2.5万金属吨左右。如果未来全部达产，多宝山铜矿有望成为中国前5大铜矿山。

对于公司未来的战略规划，报告称，公司将进一步做强做大金、铜矿产业，兼顾锌矿产业，适度发展其他金属矿产业；抓住矿业市场重要调整机会，加大国内外资源并购力度，尤其是对大规模矿业公司的并购力度，积极果断介入全球主要成矿带上的矿产资源开发，继续谋求黄金和铜资源储量大幅度提升。

中国矿业报

生产机动部招聘启事

生产机动部因工作需要，经批准，现面向集团公司内部招聘能源管理人员1名、EMS（能源管理系统）技术人员1名。

一、招聘职位与条件

已与集团公司签订劳动合同的正式职工，具有良好的职业道德水平和工作作风，思想品德优良，有团队精神，身体健康。

岗位	人数	性别	条件
能源管理	1	男	1.年龄：1981年1月1日以后出生； 2.学历：大学本科及以上； 3.专业：热能工程、热动工程、节能管理、供用电技术、电气自动化及相近专业； 4.专业技术资格：助理工程师及以上； 5.具有3年以上能源或本专业管理工作经历； 6.有一定的文字和口语表达能力，计算机操作熟练； 7.具有能源管理工作经历者优先。
EMS技术	1	男	1.年龄：1981年1月1日以后出生； 2.学历：全日制大学本科及以上； 3.专业：电气、自动化、计算机、信息工程、网络工程及相近专业； 4.专业技术资格：助理工程师及以上； 5.具有3年以上能源管理、供用电管理及本专业工作经历； 6.有一定的文字和口语表达能力，计算机操作熟练； 7.具有EMS运行管理工作经历者优先。

二、录用方式

经笔试、面试，择优考核政审合格后，予以试用。试用期三个月，试用期满合格后正式录用。

三、报名方法及时间

应聘者须持所在单位组织人事部门同意应聘证明、本人身份证、学历学位证书、专业技术资格证书等相关材料原件及复印件到集团公司人力资源

部（有色机关大院西侧楼一楼128室）报名，报名时交1寸近期照片1张。

联系人：符女士、周女士 联系电话：0562-5860078；

报名时间：2017年1月19日至2017年2月13日（工作日）。

集团公司人力资源部
2017年1月18日

华鑫集团再生铅技改项目竣工

日前，安徽省华鑫铝业集团有限公司年产12万吨环保型再生铅技改项目竣工环境保护验收经安徽省阜阳市环境保护局组织验收通过，并领取了由安徽省环境保护局下发的《危险废物经营许可证》。

据了解，项目已全部建成，通过了环保、消防等多项竣工验收。从前期试生产效果看，清洁生产、节能减排、降耗增效等方面较老工艺相比大幅提升，先后得到了2016年8月份召开的“2016中国再生铅与铅酸蓄电池产业协同创新发展高层论坛”和2016年9月份举行的“2016（第六届）再生铅蓄电池产业峰会暨交易会”与会领导、专家及业界同仁的高度肯定和好评。同时，华鑫铝业集团还联合华铂科技公司制定了全国再生铅生产废水、废气、废渣排放行业标准。

目前，华鑫铝业集团已进入正常生产，华鑫集团“双改双百”工程全部完成后，华鑫铝业将联手华铂科技（原华鑫集团新改制企业）实现年产值超200亿元，税收10亿元，每吨成品铅可节能30%以上，可实现减排50%以上，降低综合成本20%以上，将成为国内装备水平高、工艺水平先进、环保治理功效好、管理流程规范的大型企业，继续引领国内再生铅行业的发展。

中国有色金属报



印尼矿业或每年出口520万吨镍矿

能源及矿产资源部部长（Energy and Mineral Resources Minister）Ignasius Jonan称印尼突然放松为期三年的镍矿出口政策不会对全球镍市场造成巨大压力，该政策旨在平衡国内冶炼行业以及制造更多的就业岗位。

Ignasius Jonan称新规下，印尼矿业或每年出口520万吨镍矿，仅占镍矿产量的一小部分。

高级矿业官员称镍矿出口的数量

必须符合矿业公司的冶炼产能，这是可以严格把控的。

“不会发生修建小的冶炼厂而大量出口镍矿的情况。不会的，我们会严格管理。”矿业部代理人Arcandra Tahar表示。

印尼政府自2014年开始禁止出口镍矿及铝土矿，旨在增加矿石冶炼附加值。在禁令执行前，印尼每年出口6000万吨镍矿。

禁令的执行导致印尼政府损失大量

的税收以及就业岗位。

印尼新规规定，镍矿企业必须冶炼至少30%的低品位镍矿，并且镍矿的品位不得高于1.7%。

低品位镍矿难以冶炼，矿业公司并不乐于冶炼低品位镍矿。但为了获得更高的品位镍矿，他们必须首先开采低品位镍矿，然后将这些低品位镍矿丢在一旁。

“如果当地冶炼企业不愿冶炼低品位镍矿，那么他们很高兴我们允许他们

出口低品位镍矿，”Jonan称。

“政府的最终目的是在印尼国内冶炼原矿石，但这需要时间从容进行，”他表示，指出政策的改变将保护就业岗位以及增加出口税收。

印尼每年生产1700万吨镍矿，包括1000万吨低品位镍矿，Jonan称。

印尼国内的镍矿冶炼产能大约在1600万吨，2017年可能达到1800万吨，他表示。

安塔姆（Antam）股票上周五大涨6.4%。

问及安塔姆何时开始镍矿出口，公司称目前仍在计算当中。中国有色网

铜的这些看涨理由 你想过吗？

据CNBC报道，标准普尔道琼斯指数（S&P Dow Jones Indices）的全球大宗商品和不动产主管朱迪·冈兹伯格（Jodie Gunzberg）上周五称，在最近几年时间里失去了动能的全球大宗商品“超级周期”正在显示出重新复苏的迹象。

冈兹伯格称，近日以来工业金属价格与贵金属价格之间的涨幅差距已经创下了26年以来的最高水平，她说道：“这是非常有利的迹象，原因是其表明投资者不仅对能参与到工业行业的增长趋势中去感到激动，而且还愿意在放弃黄金这种避风港资产的情况下这样做。”

在笔者看来，这个分析角度非常独到，而且很有说服力，至少笔者对大宗商品未来走势也因此而变得更加乐观。

除此之外，还有很多文章分析问题的角度也比较新奇，比如阿尔法工厂近期的一篇文章从科技革命的角度阐述了对于铜未来的乐观看法。

科技革命提升铜需求

文章称，2014年，全球经济增长的同时而碳排放量没有增加，这是40多年来工业发展中的第一次。

根据全球数据统计组织REN21

的2015年的报告，这种碳排放没有继续增加的原因是可再生能源的发展和利用，这提高了能源利用率。这意味着在世界人口增加的同时，现在的可替代能源（可再生能源）如风能、太阳、地热在能源领域将会有更大更快的发展空间。从现在到2040年，全球大约有超过8万亿美元的资金用于可再生能源建设，占据到全部能源建设支出的三分之二，其中的太阳能建设支出将达到3.7万亿美元。

对于铜业，这是一个好消息。因为不管是传统能源还是可再生能源领域，在各种能源技术中铜都是必不可少的。

在未来，化石能源将大幅减少，但是铜的利用在全球一直扩张的能源需求领域是不可替代的。

全球的铜消费不仅仅因为电力需求的增长。现在风生水起的新能源技术特别需要的就是铜而不是其它的资源。

例如，每一百万瓦风能转化电能的产出就要使用3.6吨铜。每一辆电动汽车和地铁要使用2300磅的铜。

而电动汽车正在飞速发展，或许全面替代传统汽车的日子不远了，斯拉汽车公司带领着全球电动汽车领域的潮流，而国内贾跃亭的新能源汽车虽充满坎坷却斗志不减。

事实上，一些分析家在怀疑地球是否有足够的产量来满足这里的巨大需求。

文章还称，在未来几年，全球越来越多的人会使用上电力，这部分的增长要得益于新能源的开发，电力的发展必将消费大量的铜。

我们可以简单地想象这样一个情景：地球上的许多人都生活在赤道附近和南北回归线之间，当这里的人们有了更多的财富，他们也要追求更舒服的生活方式。

他们提升生活质量的第一件事可能就是买空调和电冰箱，无论这部分人有需求还是有愿景，他们都需要立足于能源消费，更具体地说，就是电力。

在这一过程中，不管你使用的是化石能源还是可再生能源，都需要铜来传输电力。

海通施毅：2017年铜矿产量很可能负增长

海通证券研究所施毅则从价格长期

中国有色网

2016年铜陵有色报采用各单位稿件统计

单位名称	采用稿件数
冬瓜山铜矿	323.5
铜冠物流公司	242
铜山矿业公司	185.5
天马山矿业公司	147
安庆铜矿	119
凤凰山矿业公司	117.5
铜冠冶化分公司	99.5
金昌冶炼厂	99
铜冠建安公司	97.5
铜冠矿建公司	86.5
稀贵金属分公司	79
金冠铜业分公司	71
铜冠电工公司	68.5
工程技术分公司	64
铜冠机械公司	55
金隆铜业公司	45.5
铜冠（庐江）矿业公司	39.5
安徽工业职业技术学院	38.5
张家港联合铜业公司	34
铜冠池州公司	30
铜冠投资公司	28
动力厂	28
技术中心	27.5
金威铜业公司	27.5
安庆月山矿业公司	24.5
矿产资源中心	24.5
有色置业公司	23
仙人桥矿业公司	20.5
铜冠地产公司	18.5
安徽铜冠铜箔公司	16.5
铜冠黄铜棒材公司	16
金泰化工公司	13
中铜铜都公司	9
铜冠新技术公司	2
赤峰金剑铜业公司	1