

市场人士:明年有色价格将维持振荡

12月7日,“2018年有色金属投资策略会”在上海举行。会上,来自宏观领域专家、有色企业和投资公司代表以及金瑞期货有色品种分析师就宏观经济、金属市场走势、市场投资机会、有色品种热点等问题进行了深入探讨。

金瑞期货副总经理沈纯表示,今年全球经济格局发生了深刻变化,贸易冲突加剧,市场信心也受到极大挑战。不过,中国经济的企稳会重新带给全球经济增长动力,全球经济最差的情况已经过去,明年不确定性仍存在但也不必过于悲观。

上海半夏投资创始人李蓓表示,受

到广义信贷持续下滑、基建投资低位振荡、地产开工不能持续且市场走弱等多重影响,明年我国宏观经济会面临一些挑战。全球大宗工业品明年总体仍会呈现一定的供应过剩,部分商品的供应增速还将进一步提高。

“2019年中国经济虽然面临一些挑战,但由于支持民营企业、加大基建、减税等方面的刺激和改革政策密集出台,明年中国经济形势并不悲观。”通过分析宏观背景、美元指数走势以及美联储加息节奏放缓,金瑞期货研究所副所长王思然表示,贵金属在2019年更为乐观,但上半年或处于加息和贸易冲突

两者的拉锯之中,下半年的上涨动力会更明显。

他同时表示,有色品种的供需基本面仍维持平衡状态,供应也呈现低增长之势,预计明年有色品种整体价格将维持振荡。

目前,全球废铜贸易引发市场关注。金瑞期货研究员唐羽锋认为,废七类禁止进口和对美国废铜加征关税,是2019年影响我国废铜供应的两大核心因素。“市场普遍认为事件会使我国废铜进口大幅减少,但实际上并非如此,需要通过废铜产出的出口数据,提前了解废铜拆解国的货源供应,才能对出口

中国的趋势性变化进行预判。”

金瑞期货研究员曾童表示,预计明年锌精矿增量将集中在境外市场,境内增量将主要来自湖南湘西地区环保高压结束后的复产。“矿”虽短缺,但在环保、产能置换等因素影响下,国内精炼锌产量出现明显下滑,我国精炼锌生产将受到较大影响。”

就镍市场供需结构变化,金瑞期货研究员涂礼成认为,由于NPI以及湿法项目的投放,未来精炼镍缺口收窄并有望转为过剩,价格回归振荡,镍板经历长期的去库过程,库存持续降低。

期货日报

10月份有色金属产量同比增长5.5%

日前,国家发改委发布信息,10月份,全国十种有色金属产量同比增长5.5%,去年同期为下降3.3%。其中,铜产量增长3.8%,增速同比下降2.5个百分点;电解铝产量增长6.8%,去年同期为下降7.5%;铅产量增长23.7%,去年同期为下降1.4%;锌产量下降7.6%,去年同期为增长3.8%。

1-10月,全国十种有色金属产量4479万吨,同比增长4.4%,增速同比提高1个百分点。其中,铜产量739万吨,增长10.6%,提高4.3个百分点;电解铝产量2771万吨,增长4.4%,提高0.7个百分点;铅产量396万吨,增长8.3%,提高3.6个百分点;锌产量465万吨,下降3.1%,降幅同比扩大1个百

分点。氧化铝产量5658万吨,增长3.9%,增速同比回落10.4个百分点。

与上月末相比,铜、电解铝、铅价格下跌,锌价格上涨。10月末,上海期货交易所当月期货铜、电解铝、铅收盘价分别为49100元/吨、13915元/吨和22140元/吨,比上月末下跌2.6%、2.6%和3.2%,同比下跌8.9%、14%和16.2%。锌收盘价为18570元/吨,比上月末上涨1.2%,同比下跌0.3%。

1-9月,有色金属行业实现利润1234亿元,同比下降9.6%。其中,有色金属矿采选业利润327亿元,增长12.6%;有色金属冶炼及压延加工业利润888亿元,下降16.5%。

发改委网

第五届中国工业大奖揭晓

中金岭南获中国工业大奖,5家有色企业及项目分获表彰奖和提名奖



12月9日,第五届中国工业大奖发布会在人民大会堂隆重举行。来自国内的12家企业、11个项目获得中国工业大奖;20家企业、16个项目获得中国工业大奖表彰奖;14家企业、10个项目获得中国工业大奖提名奖。深圳市中金岭南有色金属股份有限公司荣获中国工业大奖;中国恩菲工程技术有限公司与瑞木镍钴管理(中冶)有限公司的巴布亚新几内亚瑞木镍钴项目,贵研铂业股份有限公司获中国工业大奖表彰奖;中铝广西有色稀土开发有限公司的稀土萃取分离智能化控制系统研究与应用示范项目、中国恩菲子公司洛阳中硅高科技有限公司、横店集团东磁股份有限公司获中国工业大奖提名奖。

本届中国工业大奖企业和项目,在新经济、新常态下,推进供给侧结构性改革,在转型升级、创新发展、质量品牌、绿色发展、两化深度融合、对外开放合作、人力资源开发以及文化建设等方面形成了一系列卓有成效、颇具特色的做法。他们是我国改革开放40年来坚持艰苦创业、自主创新、勇攀高峰、走向国际的代表,是坚持走中国特色新型工业化道路的标杆,在引领行业企业发展方面起着优秀示范作用,对促进我国工业由大变强、建设制造强国具有重要意义。

据悉,中国工业大奖是经国务院批准设立的我国工业领域最高奖项。中国工业大奖从2004年开始启动评选,2007年发布了第一届,到今年是第五届。历届工业大奖共表彰了大奖企业和项目46个、表彰奖企业和项目75个、提名奖企业和项目57个。

中国有色金属报

西部矿业子公司获81亿贷款

12月12日,西部矿业控股子公司西藏玉龙铜业股份有限公司(下称玉龙铜业)玉龙铜矿改扩建工程银团贷款签约仪式在成都举行。该项目共获得国家开发银行西藏分行、中国建设银行西藏分行等6家银行总计81.84亿元银团贷款,这也标志着玉龙铜矿改扩建工程将进入全面加快建设阶段。

据了解,此次是西部矿业史上贷款金额最大一次,达到81.84亿元;贷款期限最长,为15年;贷款利率最低,享受西藏地区金融机构5年期以上2.9%的

优惠利率;贷款银行最多,基本覆盖了西藏地区的主要银行。

此外,2018年12月至2022年12月为贷款宽限期,在此4年期间,西部矿业只需支付贷款利息,最大程度降低了企业的财务成本压力,同时,也充分显示了玉龙铜矿在西藏地区的重要地位。

玉龙铜矿改扩建工程是西藏自治区“十三五”重点工程,也是昌都市创建有色金属基地的关键性工程。二期改扩建工程项目总投资106亿元,前期已发生投资24亿元,2018年计划投资4.5

玉龙铜矿改扩建将全面提速

亿元,2019年计划投资35亿元,2020年计划投资28.67亿元,2021年计划投资13.83亿元。

据悉,玉龙铜业在去年完成一期建设后,生产经营持续向好,今年1-11月生产铜金属量2.85万吨,实现营业收入10.27亿元,预计全年可实现营业收入12亿元,上缴税金3.15亿元。

证券时报记者注意到,今年7月18日,西部矿业披露玉龙铜业取得新采矿许可证,称玉龙铜矿采矿许可证的取得,标志着二期改扩建工程前期准备工作的

重大突破。公司表示,将尽快开展玉龙铜矿二期改扩建工程建设。建成后,公司铜矿产能有望提升至2300万吨/年,从而极大地提高公司盈利能力及市场竞争力,为公司的持续发展提供有力支持。

玉龙铜矿的改扩建工程是西部矿业的关键核心工程,公司预计通过2-3年的建设,达产后年产铜金属量将从目前的3万吨增加到12万吨。陈斌表示,这一规模可以进入全国前列,销售收入有望达到50亿~60亿元,利润贡献将达到15亿~20亿元。

证券时报

锌:反弹易反转难

近期,沪锌冲高遇阻后维持振荡走势,我们认为短期锌库存持续下降有助于锌价再次反弹,但宏观向下是驱动基本金属运行的主要逻辑,锌价中期将继续维持弱势。

与高升水并存,有助于锌价短期反弹。

全球宏观经济依旧承压

美国经济数据不及预期,美联储政策将倾向中性。美国11月ADP就业人数新增17.9万,低于预期19.5万,且11月制造业物价指数为60.7,创去年6月以来新低,远低于市场预期值70。美联储经济状况褐皮书显示,绝大多数地区以温和的速度扩张,消费者支出保持稳定,但关税导致的成本增长问题有所蔓延。美联储多位官员表示,美联储政策应该采取更中性的立场,预示2019年美联储加息将放缓。

迷,同比增长1%,低于预期和前值1.1%。意大利与欧盟仍在就预算案进行谈判,意大利财政问题为欧元区债务敲响警钟,给未来经济稳定运行埋下隐患。

中国制造业增速下滑,政策见效尚待时日。11月官方制造业PMI为50,创2016年7月以来新低。为缓解经济下行风险,中国实施包括推进民营企业、小微企业等实体经济宽信用、基建补短板等政策,但政策实施的效果尚未显现出来。

融资规模连续回落,地方政府债券融资规模缩水和企业融资能力下降,基建投资资金来源受限,投资增速维持低位运行,10月基建投资增速仅为3.7%。家电方面,空调等家电消费和房地产销售正向相关,随着房地产销售增速持续回落,空调等家电行业进入下行周期,消费增速放缓,截至10月,中国家用空调销量同比增长5.5%,为2017年以来的最低值。同时,汽车行业进入寒冬,1-10月汽车产量累计同比萎缩0.4%,销量萎缩0.1%,并且中国11月前三周乘用车销量跌幅接近30%。

中国有色网

期货库存持续下降

期货库存持续下降。数据显示,截至12月7日,上期所锌总库存下降至2.68万吨,其中期货库存为1252吨,为9月以来最低值。期货1812合约还剩下5个交易日,但持仓量为3.06万吨,远高于期货库存,期货结构性短缺风险强化。同期,LME锌库存为11.3万吨,为8月以来的低值。与此相对应的是现货升水持续高企,国内现货升水400元/吨,为11月中旬以来最高值;LME现货升水为94美元/吨,虽然较前值小幅回落,但依然处于相对高位。低库存

迷,同比增长1%,低于预期和前值1.1%。意大利与欧盟仍在就预算案进行谈判,意大利财政问题为欧元区债务敲响警钟,给未来经济稳定运行埋下隐患。

中国终端消费疲弱

中国锌下游需求持续疲弱,镀锌和压铸锌行业均不乐观。其中11月规模以上压铸锌合金企业主动减产10%~20%;镀锌板卷需求持续减少,主要因终端消费转弱。

基建方面,中国金融去杠杆,社会

融资规模连续回落,地方政府债券融资规模缩水和企业融资能力下降,基建投资资金来源受限,投资增速维持低位运行,10月基建投资增速仅为3.7%。家电方面,空调等家电消费和房地产销售正向相关,随着房地产销售增速持续回落,空调等家电行业进入下行周期,消费增速放缓,截至10月,中国家用空调销量同比增长5.5%,为2017年以来的最低值。同时,汽车行业进入寒冬,1-10月汽车产量累计同比萎缩0.4%,销量萎缩0.1%,并且中国11月前三周乘用车销量跌幅接近30%。

综上所述,短期库存下降与现货升水高企并存,支撑锌价短期反弹。但中期宏观面仍然承压,终端消费疲弱拖累镀锌和压铸锌合金等需求,预计中期锌价将继续维持弱势。

融资规模连续回落,地方政府债券融资规模缩水和企业融资能力下降,基建投资资金来源受限,投资增速维持低位运行,10月基建投资增速仅为3.7%。家电方面,空调等家电消费和房地产销售正向相关,随着房地产销售增速持续回落,空调等家电行业进入下行周期,消费增速放缓,截至10月,中国家用空调销量同比增长5.5%,为2017年以来的最低值。同时,汽车行业进入寒冬,1-10月汽车产量累计同比萎缩0.4%,销量萎缩0.1%,并且中国11月前三周乘用车销量跌幅接近30%。

综上所述,短期库存下降与现货升水高企并存,支撑锌价短期反弹。但中期宏观面仍然承压,终端消费疲弱拖累镀锌和压铸锌合金等需求,预计中期锌价将继续维持弱势。

中国有色网

海亮有色智造工业园开工建设 61亿元锻造全球标杆

12月8日,海亮有色智造工业园项目在诸暨现代环保装备高新技术产业园区举行了隆重的开工仪式。该项目采用海亮自主研发技术,具有自动化、智能化、环保低能耗等优势特点,达到国际领先水平,标志着海亮将传统制造升级为智能制造。对推动浙江省有色金属加工业向绿色、集约、智能、高端、国际化方向发展具有积极意义。

海亮自主专利应用,传统制造升级智能制造

海亮有色智造工业园总投资达61.28亿元,计划用地1000亩。根据规划,园区将分三期实施:一期计划新上“年产40万吨铜及铜合金棒材智能化节能减排技改改扩建项目”,预计在2019年底竣工交付;二期计划新上“年产15万吨精密铝材建设项目”,预计在2021年6月竣工交付;三期计划新上“有色金属加工产业链上下游延伸项目及创新实验平台建设项目”,预计在2022年12月前全部竣工。

全链建成后,园区生产线将达到国际领先水平,装备具有自动化、智能化、低能耗等特点,工艺具有清洁、短流程、智能化控制技术等特色,产品具有精密、环保、零缺陷等优势,符合国家有色金属加工产业发展战略与低能耗发展要求。

“海亮有色智造工业园建设,是我们实现有色材料智造国际巨匠的企业愿景,迈进的坚实一步。”朱张泉在奠基仪式上介绍,该项目跨出产品端、跨出应用端将传统制造升级为智能制造,是海亮集团的重大战略性项目。

覆盖客户领域扩大,快速抵达行业至高点

从铜加工行业特点看,从传统制造跨越到智能制造的最显著价值在于,以当今最新的装备、技术建设新的智能生产线可快速抵达行业至高点。航空航天类精密铸件、汽车制造精密合金管棒、热交换铜合金管、舰船用大口径铜管、电子通讯铜配件这样的高、精、尖

产品,手工生产会给质量管理带来一定的难度。因此,铜加工行业的自动化势在必行,智能化制造成为了保障产品质量的有效手段。

从铜加工行业趋势看,从传统制造跨越到智能制造的最显著价值确实是以当今最新的装备、技术建设新的智能生产线可快速抵达行业至高点。经过近年的努力,海亮集团在铜管、铜棒等产品的关键工艺机器换人方面已初见成效。在此基础上升级锻造的海亮有色材料智造园,不仅能提升产品质量,提高生产效率,降低产品成本,减少能源消耗,改善环境质量,还可淘汰行业落后产能,加快产业升级,对促进行业健康发展更为有利,对社会的节能减排也有非常积极的贡献。

除了生产环节,“智造”的价值还体现在产品应用领域。该项目建成后,海亮集团有色材料制造产业板块产品覆盖客户领域将得到扩大,在保持原有客户供应能力基础上,将大幅增加阀门、汽车、家电、燃气灶具、水暖卫浴、暖通等行业客户的优质产品供应能力。

带动相关产业发展,推动绍兴工业进程

海亮集团有色材料制造产业板块目前拥有总资产200亿元,净资产79.07亿元,员工7100余人,2017年实现营业收入298.16亿元。近年来,在“有色材料智造实现跨越式发展”的目标指引下,海亮集团围绕“有色材料智造2025”发展战略,在全球范围内对自身的铜加工产业进行了战略布局,并已在浙江、上海、安徽、广东、越南、泰国、美国等十个国内外地区建立了生产基地。

海亮集团发端于铜加工,专注于铜加工,是铜加工行业精细化管理标杆企业,是传统制造业转型升级的表率企业,连续多年保持着领先同业的利润增长能力,为发展、壮大诸暨有色金属加工产业做出了卓越贡献。该项目的建成对带动相关产业、促进经济持续快速健康发展发挥积极的作用。

中国有色网

前11个月铜精矿进口同比增16.4% 现货TC涨势涨势不明

中国11月铜矿砂及其精矿进口169.9万吨,较10月的156.9万吨增长了8%,同比去年减少6%。王涛指出去年的高基数以及前期的需求提前释放。今年前11个月累计铜矿砂及其精矿进口量约1825万吨,同比增长16.4%,较前10个月的19%进口速度有所放缓。

铜矿砂及其精矿进口增速下降可能与中国经济增长放缓有关。

目前,中国是世界最大的铜消费国和最大的铜精矿进口国,占据了全球50%以上的铜消费量。在高消费、低储量和低产量的情况下,对外依存度高达70%。

进口铜精矿TC价格从今年3-5月在80美元/吨下方附近筑底徘徊,6

月后一路上扬,上周,铜精矿TC再度开启涨势,突破90-95的长期运行区间,现货之充裕令市场完全偏向买方,SMM干净矿现货TC报92-97美元/吨,环比涨1.5美元/吨。SMM预计现货TC保持上涨势头,分水岭恐要等待Vedanta的走向。

SMM认为,今年前11个月铜精矿进口量同比增加16.4%,主要归因于TC在6月份以来节节攀升,极大地激发了炼厂的买兴,且国内炼厂扩建多集中在下半年,也要为其后续生产备足原料。第四季度进口增速小幅放缓也在预期之内,主要由于前期的需求透支,在2018年还剩最后一个月进口额度的情况下,预计全年增速仍保持在15%-20%。

上海有色网

我国初步建成208个较高水平智能工厂 涉及92个行业类别,拉动投资超过千亿元

12月11日,工信部召开全国智能制造试点示范经验交流电视电话会议。会上,工信部副部长辛国斌介绍,当前我国已初步建成208个具有较高水平的数字化车间/智能工厂,智能制造试点示范项目拉动投资超过千亿元。4年来,我国智能制造试点示范取得了积极进展。工信部与各地工信主管部门联合遴选出305个智能制造试点示范项目,涉及92个行业类别,拉动投资超过千亿元。初步统计,这些项目智能化改造前后对比,生产效率平均提升

37.6%,能源利用率平均提升16.1%;运营成本平均降低21.2%,产品研制周期平均缩短30.8%,产品不良率平均降低25.6%。此外,我国已初步建立国家智能制造标准体系,已有7项国际标准、215项国家标准正式发布,还有157项标准草案获得国家立项。

据介绍,目前我国已培育超过50家有一定影响力的区域工业互联网平台,工业设备连接数量超过10万台套。在智能制造试点示范的带动下,新兴产业快速发展。

人民日报

中国有色集团跻身2018年中国企业全球化20强

日前,全球化智库(CCG)在京公布中国企业全球化榜单,这是CCG连续第5年发布中国企业全球化榜单。中国有色矿业集团有限公司在“2018年中国企业全球化50强”榜单中跻身前20强,位列第18名。

发布会上,全球化智库表示,此次榜单是依照绩效全球化、战略全球化、人才全球化、市场全球化以及企业社会责任全球化5项指标要素,加之企业对外投资与主营业务的相关度评价和调整项目,最终综合评选出来的。

中国有色集团董事长、党委书记、总经理王彤宙表示,今年是改革开放40周年,也是中国有色集团成立暨“走出去”35周年,此次跻身“2018年中国企业全球化50强”榜单,为中国有色集团国际化业务优先发展战略进一步注入了强大动力。面向未来,中国有色集团将在国资委党委的正确领导下,全面贯彻落实习近平总书记关于扩大对

外开放、构建人类命运共同体、培育具有国际竞争力的世界一流企业的重要论述,为践行“走出去”战略,推动“一带一路”建设走深走实、落实中非务实合作“八大行动”做出新的更大贡献。

中国有色集团是我国有色金属行业最早“走出去”的企业之一,业务遍布80多个国家和地区,包括“一带一路”沿线30多个国家和地区,拥有境外有色金属资源量超过2000万吨,投资建成了8座矿山、7座冶炼厂、1家国家级境外经贸合作区,为项目所在国纳税7亿美元,提供捐助5000多万美元,提供就业岗位2万多个。目前,中国有色集团在境外打造了地质勘查、采选冶炼、工程设计、施工安装、装备制造、项目监理、物流保障、国际贸易为一体的“全产业链”格局,与东道国合作形成了“你中有我、我中有你”的利益共同体、责任共同体、命运共同体。

中国有色网

中铜国际贸易有限公司挂牌成立

12月10日,中铜国际贸易有限公司揭牌仪式在上海中铝大厦举行。作为中铝集团整合铜板块营销业务,积极推进在上海建立南方总部的战略布局而打造的千亿元级贸易平台,中铜国贸的挂牌成立,必将为中铝集团和中国铜业的发展写下浓墨重彩的一笔,也将对上海经济社会发展起到积极促进作用。

中铜国贸11月12日在浦东新区完成工商注册,注册资本6亿元人民币,主要从事有色金属贸易。

作为央企企业,中铝集团深入贯彻党中央、国务院的决策部署,积极落实新发展理念,推进供给侧结构性改革,致力于建设具有全球竞争力的世界一流有色金属企业。上海是国际经济、金融、贸易、航运、科技创新中心和综合交通枢纽,具有独特的区位优势。近年,中铝集团与上海市不断加快合作步伐,积极书写新时代合作新篇章,开启高质量发展新征程。自2016年上海中铝大厦正式启用以来,中铝集团下属铜、铝、稀土、工程技术等板块企业陆续入驻。此次在上海浦东新区成立中铜国贸,是中铝集团全面落实国家“一带一路”倡议和长江经济带战略举措,加强与上海市战略合作的重要决定,也是中国铜业转型升级、实现高质量发展的具体体现,对于中铝集团落实南方总部战略布局,做大做强做优贸易平台,具有重要意义。中铜国贸这一千亿元级国际贸易

中国铝业报