

SMM中国基本金属1月产量数据发布

废铜进口受限 未来铜进口结构如何变化?

电解铜

2019年1月SMM中国精铜产量为73.75万吨,环比减少3.16%,同比增长5.22%。

1月部分大型冶炼厂放缓生产节奏,同时青海铜业和豫光金铅,因检修和环保因素导致月度产量减半,是导致环比下降的主因。但多数冶炼厂保持正常运行,现货铜精矿TC和硫酸价格较好也为保持高开工也提供了动能。金川集团和云南铜业实际产量高于原计划,致使1月中国精铜产量略高于SMM之前预计的73.26万吨。从调研来看,2018年新扩建和复产的冶炼产能仅中铝宁夏和梧州金升尚未完全达产,中铝宁夏计划在4月全面达产,1月产能利用率近60%,梧州金升产能利用率尚不足三成,达产时间尚需时日。

根据2月各家炼厂排产看,由于生产天数的减少,多有下降。2月中国精铜产量将下降到72.1万吨,同比增长2.39%,环比下降2.24%,累计产量增速3.8%。

电解铝

1月全国电解铝产量296.9万吨,

同比减少0.5%。截止至1月末国内电解铝运行产能进一步回落,年化运行产能3495.8万吨,环比12月减少约27万吨。受1月包括陕西恒康、山东华宇、山西华圣、山西华泽等电解铝企业减产,以及同期内蒙古创源、内蒙古固阳等新增产能综合影响,实际运行产能继续回落,实际产量产出环比下滑0.7%。进入2月以后,SMM调研显示电解铝供应增量仍以2018年投产未完成的部分为主,包括内蒙古、广西、陕西、云南等部分新增及置换产能部分继续投放,但由于2月只有28个工作日,实际产量预期为269.6万吨,同比减少1.1%,截止至2月末,国内电解铝预计年化运行产能为3514.4万吨。

原生铝

2019年1月全国原生铝产量为27.4万吨,环比下降1.2%,同比上升8.44%。

据SMM调研,1月原生铝产量环比小幅下降,主因:2018年底,原生铝炼厂为冲刺全年产销量,中大型企业普遍以满负荷生产,甚至部分企业达到超负荷生产;进入1月后,多数企业恢复

到常态生产状态。此外,由于部分炼厂使用进口粗铅生产,缩短电解铝生产周期,1月份继续保持较高的开工率水平。另外,1月产量较去年同期明显上升,则是由于2018年1月正值供暖季,偏北方地区启动重污染天气应急限产,河南等地大型炼厂普遍被限产;加上湖南、云南等地环保督察组进驻,各地炼厂生产亦是受限。而2019年1月,就环保方面,政府提出禁止对涉污企业“一刀切”,转为根据企业实际情况进行整改,因而环保对产量的影响程度较去年同期下降。

另2月份,由于中国传统春节假期因素,原生铝冶炼企业中,大型炼厂于节日期间多如常生产,但如湖南、云南、河南等中小型冶炼则停工放假;同时,湖南宇腾、银星、河南秦岭、云南振兴等企业进行检修,且这类在检修的企业又属于中大型企业,产量降幅较大,故SMM预计2月原生铝产量将下降4万余吨至23.3万吨。

精炼锌

2019年1月SMM中国精炼锌产量43.36万吨,环比减少3.31%,同比减

少11.46%。SMM调整调研样本产能至608.5万吨,整体产能减少10万吨,其中减少株洲冶炼集团25万吨老厂拆解关停产能,增加文山锌铟及四环锌铟共15万吨产能至样本。

1月份,国内锌精矿加工费继续增加,然冶炼厂产量未能在利润刺激下录得增加,相反进一步明显减少。主因,1月份株洲冶炼集团老厂关停拆解,新厂产能释放缓慢,产量继续下降,且1月份新增河池南方因电力等因素减产检修,汉中锌业产量持稳上月暂未恢复,整体大厂上贡献较多减量。而驰宏锌锗减产恢复,加之文山锌铟在原有基础上产量进一步小增,缓解部分产量巨降。

上海有色金属网

2018年国内铜板带加工行业情况

2018年是国内铜板带行业总体运行良好,产量增速大大快于铜加工行业平均水平;产能利用率有所提升,产业集中度进一步提高;出口增长快于进口,净进口量持续收缩,但出口量仍远小于进口量。

1. 行业生产运营良好,产量增长快于产能

根据安泰科统计,2018年我国铜板带加工行业产能将近462.6万吨,同比增长5.19%;产量354万吨,同比增长8.59%。2018年综合产能利用率约75%,较2017年的72.65%,提高2.35个百分点。

安泰科选取20家主要铜板带企业(不含铜排生产商),对其产能、产量情况进行重点观察:总产能172.3万吨,同比增长10.80%;总产量155.5万吨,同比增长12.50%;平均产能利用率为67.90%,较2017年小幅提高1.02个百分点。可以看出样本企业产量增长幅度大于产能增长幅度,企业经营情况好于行业平均水平。

2. 产能继续扩张,行业集中度不断提高

根据安泰科调研情况,2018-2020年国内合计将新增产能约96.3万吨,产能将在2018-2020年陆续获得释放,其中2018年投产产能约26.3万吨。

铜板带行业的产能扩张,主要集中在大中型企业,例如:楚江新材2019年将增加约7.5万吨产能;华中铜业高精铜板带二期6万吨扩建项目已于2018年11月试生产,产品包括框架材

料、铜铬系列材料、锡磷青铜板带、白铜板带等;花园铜业6万吨1320mm超宽幅精密铜板带项目,2018年底在浙江东阳投产。

安泰科统计的20家样本企业,2018年的产能占比为37.25%,比上年提高2.59个百分点;产量占比33.05%,提高1.15个百分点。产能和产量占比均有提高,显示行业集中度得到进一步提升。

3. 出口增长快于进口,但出口量远小于进口

2018年,中国铜板带贸易量17.69万吨,同比增长4.67%。

进口方面,2018年进口各类铜板带共计13.38万吨,同比小幅增长0.6%;进口额12.98亿美元,同比增长12.67%;进口均价9.70美元/kg,同比增长11.62%。

日本和韩国一直是中国各类铜板带材进口的两大主要来源地,2018年从日本和韩国分别进口了4.11万吨与3.00万吨,合计占进口总量的53.10%;

其他的主要进口来源地还有德国、台澎金马关税区、美国、荷兰等,前10大进口来源地合计进口铜板带13.20万吨,占当年总进口量的98.62%。

出口方面,2018年出口各类铜板带共计4.31万吨,同比增长19.72%;出口额3.59亿美元,同比增长25.09%;出口均价8.34美元/kg,同比增长4.64%。出口单价远低于进口,显示出产品的档次仍有待提高。香港和日本一直是国内各类铜板带出口的主要目的地,2018年分别出口7849吨、6130吨,合计占出口总量的32.40%;其他的主要出口目的地还有马来西亚、印

度、越南、台澎金马关税区等,前10大出口目的地合计出口量37781吨,占比为85.60%。

2018年净进口量9.07万吨,比上年减少0.63万吨,呈持续收缩趋势,显示随着国内铜板带行业生产技术的提升,正逐步实现进口替代,对进口铜板带的依存度正在降低。同时,在铜加工材总进口量中(以实物量统计),铜板带排比重为62.62%,是铜材中最大的进口产品,说明国内在高端铜板带产品方面还有较大的市场空间和发展潜力。

安泰科资讯

英美资源集团:铜铂钯等多种金属产量增长 2018年EBITDA达92亿美元

基础业务生产率的持续提高和高于预期的价格,推动了全球多元化矿业公司英美资源集团2018年息税折旧及摊销前利润(EBITDA)同比增长4%至92亿美元。

公司CEO Cutifani预计,到2022年,EBITDA将比2017年增加30亿-40亿美元。此外,这家多元化的矿商在2018年创造了32亿美元的可归属自由现金流,实现了35亿美元的归属于股东所有者的利润,较2017年增长12%。

英美资源集团的人均生产率翻了一番,矿业利润率提高了12个百分点,达到42%。

智利Collahuasi矿、Los Bronces矿产量增长,2018年铜产量较2017年的57.9万吨增长15%至66.8万吨。

受Moranbah矿创纪录的业绩和Grosvenor矿产量增长的推动,焦煤产量从2017年的1970万吨增长11%至2180万吨。这两个矿都在澳大利亚。

铂产量从2017年的230万盎司增加到240万盎司,增幅为4%。钯产量从2017年的150万盎司增

加到160万盎司,增幅为3%。根据英美资源集团子公司Kumba铁矿本月早些时候的报告,由于整个2018年铁路运营的限制,铁矿石产量从2017年的4500万吨下降到4310万吨,降幅为4%。Kumba决定提高产品质量以最大限度地利用港口栏杆围起来的矿石的价值,这反过来又降低了它的总产量。

由于各矿区之间的业务持续过渡,英美资源集团的动力煤出口产量从2017年的1860万吨下降到1840万吨,降幅为1%。由于巴西Barro Alto矿计划停产40天,镍产量从2017年的4.4万吨下降到4.2万吨,降幅为3%。锰产量从2017年的350万吨增加到360万吨,增幅为3%,这反映出选矿厂的可用性有所改善,以及英美资源集团澳大利亚业务的有利天气条件。

在谈到公司的新增长时,Cutifani表示,英美资源集团不会做出其能力范围的事。像该公司在秘鲁拥有的Quellaveco铜矿这样的大型项目非常有利于增长。英美资源集团也在巴西探索发现铜矿的机会。

上海有色金属网

第一量子巴拿马项2019年新矿铜产量14-17.5万吨

第一量子矿业董事长兼首席执行官Philip Pascall上周四宣布,该公司在巴拿马的Cobre巴拿马项目正加速投产,预计2019年将是重要的一年。

Cobre巴拿马的开发工作已接近完成,目前的重点是建设工作的完成、工艺厂的调试和发电站的扩建调试。

第四季度,项目预排完成,工程和采购基本完成,尾矿管理设施土方工程推进87%。

第四季度完成了两台电站的建设,调试进展顺利。

Pascall表示,Cobre巴拿马的启动,加上现有矿山的稳定产量,总产量将在2019年带来显著提高。

该公司预计,到2019年,其新矿的铜产量将在14万吨至17.5万吨之间,使今年的总产量达到70万吨至73.5万吨。

相比之下,2018年的铜总产量为60.6万吨,2017年为57.4万吨。第四季度铜产量达到158304吨,其中赞比亚Sentinel铜矿的产量达到创纪录的60840吨。

上海有色金属网

巩义市8万吨铜杆等13个重点项目集中开工

2月18日上午,总投资41.4亿元,年度计划投资18.1亿元的巩义市2019年第一批13个重点项目开工。

巩义市委常委、副市长邓英文在致辞中说,此次集中开工的13个重点项目实现了巩义市2019年投资和项目建设“开门红”的有力抓手,对调整产业结构、完善城市功能、促进高质量发展意义重大,必将为巩义市经济社会发展创造新优势、增添新动能。

据了解,近年来,巩义市始终把项目建设作为经济社会发展的总抓手和转型发展的重要载体,大力实施“4+4+2”重点工作推进机制,持续开展“项目建设年”和“抓落实年”活动,狠抓招商引资项目和项目建设,一批重大项目相继落户巩义,各项工作取得突破性进展,为

推动巩义市经济社会高质量发展奠定了坚实基础。2019年,巩义市谋划重点建设项目204项,总投资2648亿元,年度计划投资481亿元,其中超亿元项目100项。

13个首批开工重点项目分别是:巩义市嘉和观澜文化旅游度假区项目,巩义市中储发展供应链集成服务平台建设项目,河南金汇铝业科技有限公司年产6万吨铝管项目,郑州永通特钢有限公司节能减排技术改造项目,河南联晟环保科技有限公司年产15万吨聚合氯化铝、5万吨聚合硫酸铁、3万吨聚丙烯酰胺项目,河南亿蓝得净水材料有限公司年产20万吨聚合氯化铝、聚合硫酸铁项目,河南盛世新屋铜业有限公司年产8万吨铜杆项目,河南恒基锂电材料有限公司年产10万吨环保型焊接材料生产项目,郑州市万安人防工程防护设备有限公司防护设备二期项目,巩义市丰泽耐材散料自动化项目,河南万合元生物工程有限公司新型兽药、新型饲料项目,巩义市鑫达建筑机械厂搬迁项目,巩义市鲁庄镇中小学新建项目。

中国有色网

全球铜矿年产量增速下降 供需缺口或提振铜价

由于担心中国经济放缓以及中美贸易和谈的不利影响,铜价较2018年6月的高点下跌了22%。(中国在去年8月份开始对从美国进口的铜征收25%的关税,并于2019年初全面禁止进口某些类型的废铜,美国是中国主要的铜供应国之一)。

进入2019年,铜价出现一波触底反弹。我们认为,当前铜价已经基本“price in”此前对宏观经济放缓和中美贸易和谈的悲观预期,而从供需面看,2019年精炼铜的需求增速将超过供给,市场相对短缺将给铜价带来支撑。

一、电动汽车热潮下美国铜矿项目增多,但预计全球铜矿产量增速仍将降至1.2%

随着特斯拉和其他电动汽车制造商争夺更多铜资源,美国铜矿项目已经悄悄从大大小小的矿商那里吸引了超过11亿美元的投资。

美国地质调查局的数据显示,美国将在明年之前启动四个铜矿项目,这是近10多年来新上线的第一批项目,美

国各地也在进行几处铜矿扩建。美国拥有全球第五大铜矿储量。

但从全球铜矿数据来看,预计2019年产量增速仍将降至1.2%。根据ICSG数据,2017年全球精炼铜产量(原生+再生)达2352.3万吨,同比增加0.79%。但全球矿山铜2017年产量仅为2003.8万吨,同比下降1.57%。2018年10月举行的ICSG会议上,ICSG表示矿山铜在2017年出现下滑后,全球铜矿产量将在2018年和2019年分别增长2%和1.2%。

从2018年到2020年全球没有超过18万吨的大型铜矿项目预期投产。从ICSG全球铜矿投产进度来看,除了加拿大第一量子公司的巴拿马Cobre Panama大型铜矿项目,从2018年到2020年全球没有超过18万吨的大型铜矿项目预期投产。

全球第二大铜矿印尼Grasberg贡献2019年铜矿产量最大减项。我们梳理了2019年全球扩产规模较大的主要铜矿产量变动。此外,全球第二大铜矿印尼Grasberg项目(目前隶属于印

尼国有矿商PT Indonesia Asahan Aluminium)由于作业方式逐步从露天开采转向地下开采,2019年铜精矿产量将大幅下滑,我们预计2019年Grasberg铜产量将减少22.5万金属吨。

二、2019年首月中国进口铜量创纪录,但仍需确认库存拐点

中国消耗了全球一半的铜。本周四公布的贸易数据显示,中国一月份的铜进口量大幅上升。

国家海关总署周四公布的数据显示,中国1月未锻轧铜及铜材进口量环比增加12%,至479,000吨。中国1月未锻轧铜及铜材进口量同比增加8.9%。

以目前的速度,今年精炼铜的进口量有望超过2018年创纪录的530万吨。

1月份,铜精矿进口量同比飙升17%,至190万吨。2019年,按年率计算,铜精矿进口可能超过2200万吨,打破去年创下的1970万吨的记录。

但尽管如此,我们对于消费端的确

西部矿业玉龙铜矿改扩建工程全面启动

2月17日,西部矿业旗下西藏玉龙铜业股份有限公司玉龙铜矿改扩建工程全面启动动员大会在成都召开。

西部矿业集团有限公司党委书记、董事长张永利,张永利代表西部矿业党委对各参建单位的大力支持表示感谢。他指出,玉龙铜矿改扩建工程是国家工信部有色金属行业规划重点项目,是西藏自治区“十三五”期间唯一的重点矿业项目,也是西部矿业集团公司贯彻落实新发展理念,推动质量效率动力三大变革,实现“二次创业

再铸辉煌”的关键工程,凝聚着几代西矿人的心血和期盼。在公司领导班子的有力推动下,经过大家的共同努力,目前,该工程证照办理、资金、招标、组织机构设立等前期各项工作已基本完成,为全面开工奠定了基础。

张永利强调,玉龙铜矿改扩建工程既是西部矿业的重大工程,也是各参建单位实现合作共赢的重要载体。该工程的目标任务是确保“十三五”期间建设形成年产选规模1800万吨的生产能力,到2020年末具备试生产条件。

有色院暨中国恩菲党委副书记、总经理伍绍辉指出,玉龙铜矿作为具有战略意义的国家重点项目,对于解决西藏地区矿产资源供需矛盾、推动地区团结稳定、改善产业结构、助力新时代西藏地区发展影响重大。同时,该项目亦对促进西部矿业集团发展和扩大各参建单位的行业影响力具有重要作用。伍绍辉表示,作为项目总设计单位和选矿厂总包方,中国恩菲始终高度重视玉龙铜矿项目。他要求,中国恩菲要继续做到统筹兼顾、超前

谋划,要结合玉龙铜矿地理环境的特殊性,高标准、严要求地做好设计、采购和重大设备监造工作,充分发挥各参建单位优势,确保高质量、高标准完成任务,实现玉龙铜矿改扩建工程如期顺利投产。

会上,中国恩菲矿山事业部、项目管理部相关负责人参加会议,并就设计、选矿厂总包施工进度、方案组织和保障措施在会上进行了汇报。西部矿业集团公司副总经理、玉龙铜业公司党委书记、董事长青岩代表玉龙铜矿改扩建工程指挥部介绍工程概况及进展情况,各参建单位围绕质量、安全、进度、保障措施等分别作了表态发言。

中国有色金属网