

2019铜矿供应短缺 看全球各大矿山具体产量计划如何

2019年铜矿端紧缩已被市场公认。SMM铜行业高级分析师叶建华从海外矿端、废铜市场、国内电解铜以及终端消费各个方面对2019年铜市进行展望,他表示:“2019年海外新投产大型矿山屈指可数。预计2019年铜矿供应增速2.2%左右,矿产铜增量45万吨左右,同比增速放缓。全球主要矿企2019年新增产量有限,甚至有所下降。”

事实来看,近期也确实传来一系列矿产产量下降的消息,SMM汇总详细情况如下:

自由港旗下El Abra铜矿2月产量为2016年来新低。

自由港最新2月产量数据也显示,旗下El Abra铜矿产量为4700吨,是自2016年1月以来的最低月度产量。

自由港公司首席执行官Adkerson近期表示,公司会进一步控制产量,除非全球经济前景重现明朗,中美贸易得到有效解决,否则公司不会再新建项目。

必和必拓2019年铜产量预期为164.5万吨—174万吨,2018年铜年产量为175.3万吨。必和必拓(BHP)因集团取消出售Cerro Colorado铜矿,铜的生产目标增加到164.5万吨至174万吨之间,和2018年基本持平。

但是旗下全球最大铜矿Escondida在经历了6周的工人罢工后公布了产量数据,是自2017年4月以来的最低月度产量。2月份产量环比下降10.6%,同比下降20.3%至82100吨。

嘉能可旗下矿场今年也是不断受到干扰。其中位于赞比亚Mopani矿业的Nkana和Mufuilira铜矿的复产计划,因3月19日事故被迫停止。合计影响铜精矿产量在3.5万吨以上。Mopani矿业2018年产铜12万吨。

目前正在建的大型铜矿到2023年将再生产100万吨铜,但这不足以完全填补未来几年预期的供需缺口。

行业分析师和高管下行Cesco会议本周在圣地亚哥,该行业的最大事件之一,在乐观的精神:可以铜矿石市场的一项关键指标——被称为集中指向最市场五年多来,和银行和券商如摩根士丹利和麦格理集团把金属作为他们的首选之一。

BMO Capital Markets大宗商品执行主编科林·汉密尔顿(Colin Hamilton)表示:“我们看到的是一个典型的资源周期。”“现在没有人会在需要铜的时候生产铜,但每个人都会在2022年至2023年进行项目开发——可能是在我们不得不采取一些替代措施之后。”

2017年底,纽约铜期货交易达到三年多来的最高水平。此后不久,自2016年经济低迷以来一直搁置的大型铜项目进入了建设阶段。

英美资源集团已经开始在秘鲁建设奎拉弗科矿,该矿将于2022年开始投产。泰克资源有限公司已宣布,将于2021年开始在智利扩建奎布拉达布兰卡(Quebrada Blanca)矿。这两个大型项目与第一量子金属有限公司(First Quantum Metals Ltd.,简称:第一量子金属)的Cobre巴拿马矿联手,后者已于今年投产。

因此,在Cesco当周主持主要会议的CRU Group下调了赤字预测,现在预计今明两年市场将出现小幅盈余。研究人员预测到2023年将有27万吨的缺口。

CRU铜业务主管瓦内萨·戴维森表示:“去年年初铜价有所上涨,因此得到了很多董事会的批准。”“因为从那以后,我们看到了更低的价格,很多人开始退缩。”

尽管对全球经济放缓和持续贸易摩擦的担忧加剧,但赤字前景正在帮助支撑价格。Davidson称,预计今年年底金价将在每磅2.86美元左右,接近目

嘉能可还将刚果Mutanda铜矿的2019年产量减半至10万吨。

中国五矿资源旗下矿场也是干扰频发。五矿资源最近最大的事件无外乎是旗下Las Bambas铜矿由于道路许可纠纷,被当地土著社区Fuer-abamba封锁两个月,造成Las Bambas铜矿出口中断,无法正常输送到市场。Las Bambas每年铜产量大约为40万吨,约占全球总产量的2%。

目前矿场已恢复正常运营。此次封锁造成的产量损失预计将在4月17日公布的3月当季生产报告中揭晓。

除了已经确定要减少的生产量,一些悬而未决的干扰事件也使市场的神经处于紧绷的状态。

英美资源集团表示,若调研结果确实表明旗下Los Bronces铜矿的扩产会招致智利当地社区的激烈反对,公司会放弃该矿的扩产计划,而原本该矿产能扩张计划可以将其开采寿命延长至150年,年产量将从2018年的36.95万吨增加至40万吨。

力拓2019年的铜产量预期为55万—60万吨,较2018年63.4万吨铜产量有所下降。其中位于蒙古的Oyu Tolgoi铜矿2019年预计铜产量为12.5—15.5万吨。

但是Oyu Tolgoi铜矿的产能扩张计划也陷入两难的境地。由于蒙古政府考虑到Oyu Tolgoi铜矿对国内铜矿行业的影响以及相关收益问题,蒙古政府正寻求取消2015年该国政府与力拓公司签订的Oyu Tolgoi铜矿产能扩张计划。原本按照开发计划,Oyu Tolgoi铜矿将成为全球最大的五个铜矿之一,该巨型铜矿目前已经是蒙古历史上规模最大的铜矿,其规模将占到蒙古GDP的三分之一。

全球的铜矿端供给也还不至于到山穷水尽的地步。2019年仍然有一些新增产量给了全球紧缩矿端打了一针强心剂。

铜陵有色旗下米拉多铜矿预期增产9.6万吨。该铜矿预计2019年一季度完工,二季度试生产。但同时伍德麦肯齐(Wood Mackenzie)则认为,估计未来可能存在更多风险,需要到2020年一季度才可能生产。

南方铜业旗下的Toquepala铜矿预期增产8.6万吨,公司预计铜总产量为98.67万吨,高于2018年的88.37万吨,上涨11.7%。

截至2018年底,该矿场的产能约满负荷运行产能的60%,并预计在2019年第二季度将达到满负荷运行。该扩建项目将使Toquepala矿场在2019年的铜年产量增加到25.8万吨,比去年增加52%。

智利国家矿业公司Codelco2019年产量为180万吨,较2018年167.8万吨的产量小幅上升6.8%。Codelco今年二月份铜产量虽同比环比均有所下滑,但预计今年产量仍将维持在180万吨左右,较2018年有小幅上涨。

随着矿场老化,矿石品位下降,公司需要继续扩建产能以维持产量。去年已经宣布将投资55.5亿美元,将该全球最大露天开采铜矿Chuquicamata转为井下开采铜矿。公司董事长Juan Benavides在4月8日智利圣地亚哥举行的CESCO铜会议上表示,Chuquicamata铜矿项目只需一到两个月便可完工。

今年还将会推行一系列的产能扩张计划,以维持现有产量不下降。其中包括5.5亿美元的Teniente铜矿,到2025年将增至逾50万吨/年。该矿在

2018年的铜产量为46.5万吨。

但是必须承认的是,Codelco二月份的数据还是令人担忧,铜产量为115100吨,是自2016年1月以来的最低月度产量,环比下降9.5%,同比下降19.3%。

同样值得关注的是,由于全球铜矿仍有较大的潜在产能,各大矿企也在积极投产,致力于缓解目前的矿端紧缩。

力拓对Resolution铜矿的投资将增至20亿美元。力拓进一步向位于美国亚利桑那州的Resolution铜矿增加3.02亿美元的投资。该项投资将使力拓必和必拓对这一项目的投资规模增至20亿美元。

英美资源集团已经开始在秘鲁建设Quellaveco铜矿,将于2022年开始增产,耗资50亿美元。

澳大利亚矿产商SolGold也称,公司旗下位于厄瓜多尔北部的Cascabel铜矿本身已经是近些年发现的全球最大铜矿之一,这一新的发现扩大了该矿的规模。目前,Cascabel铜矿拥有品位为0.6%的840万吨铜和1940万品位为0.35%的250万吨铜。

乌干达政府寻求重启目前已经处于关闭状态的Kilembe铜矿,该铜矿的铜矿储量大约为400万吨。

智利铜企Antofagasta Plc.旗下Los Pelambres铜矿的耗资13亿美元的一期扩建计划已获批准并开工建设,预计在2021年年中左右投产。第一阶段扩建将使铜年产量将增加到每年4万吨,在头15年后达到每年7万吨。

泰克资源已宣布,将于2021年开始在智利扩建squebrada Blanca矿。

上海有色网

消费不及预期 3月进口未锻轧铜及铜材同比大幅下滑

中国海关总署周五公布称,中国3月进口未锻轧铜及铜材39.1万吨,环比增25.72%,同比减少10.93%。

SMM认为3月进口未锻轧铜及铜材环比增加,主要是因为每年2月,由于春节因素以及消费淡季的原因,未锻轧铜及铜材进口量基本都处于全年低位。进入三月之后,出现季节性回升,

剔出季节性因素,3月份进口量表现平平。

3月进口未锻轧铜及铜材同比减少的主因是精铜进口量下滑。在未锻轧铜及铜材中,精铜占比70%。春节后国内消费复苏缓慢,国内库存迟迟未现拐点,导致精铜进口窗口持续关闭,进口量同比大减。 上海有色网

1~2月全球锌市场供应缺口3.68万吨

4月17日消息,世界金属统计局(WBMS)周三公布的报告显示,2019年1~2月全球锌市场供应缺口3.68万吨,而去年全年为供应过剩7.16万吨。

1~2月报告库存减少4.6万吨,此间上海报告库存净增加0.75万吨。1月和2月伦敦金属交易所仓库库存均下滑,较去年12月水平减少6.45万吨。LME库存占全球总量的13%,大部分存在美国仓库中。

2019年1~2月全球精炼锌产量下滑5%,消费量同比下滑1.3%。日本表观需求量为8.48万吨,较2018年1~2月增加2.6%。

2019年1~2月全球锌需求同比下滑2.8万吨。中国表观需求量为98.1万吨,占全球总量为46%左右。消费量统计中未计入未报告库存变动。

2019年2月,平板锌产量为103.89万吨,消费量为103.92万吨。 文华财经

国内第一台铅锭自动扒渣机器人入列江铜

近日,湖口连续低温阴雨,让人倍感寒冷,但江西铜业铅锌金属有限公司铅铸锭生产线却是一派热火朝天的景象,铅锭自动扒渣设备研制项目的试验正在顺利进行中。看着机器人灵活、平稳的扒渣动作,参与项目研制的设备部副工段长韩丽军信心十足地说:“用机器人代替人工进行铅锭扒渣,这在铅冶炼行业是个首创,我相信这一天很快就会到来!”

由于铅、锌等产品批量大、外观要求高,行业内通常采用铸型机铸型,人工逐模扒渣。扒渣是在铅液冷却凝固前,将其在浇铸过程中产生的氧化渣及悬浮渣扒出,确保表面质量的一道重要工序,每个动作需要在5秒内完成,不仅环境温度高、劳动强度大,且存在烫伤危险,扒渣效果不易稳定。因此,参照人工扒渣动作研制出一套全新的自动扒渣装置,是铅锌公司科技工作者心中的梦想。

有了梦想就去追!在江铜铅锌公司党政领导的鼓励和支持下,2018年3月,以胡贤进、韩丽军等年轻技术人员

为主力的团队挑起了铅锭自动扒渣设备研制项目的重担。他们深知,铅锭扒渣为高频、往复运动,如何让机器人作业动作灵活自如、稳定准确,将是研制项目的成败关键。

将梦想变成现实的过程总是不乏艰辛的,这一年来,他们运用三维建模模拟人工扒渣运动轨迹,针对铅液氧化渣特点设计蒙制铲面,围绕扒渣效果攻克了捞网粘渣严重、骨架卡模具变形、两侧捞渣不干净、扒渣动作与铸锭机速度不同步、机器人力矩精准控制等诸多难题。正如参与项目研制的设备部副工段长胡贤进所感叹的:“铅锭自动扒渣设备是一颗粒颗螺丝拧出来的,一个个公式算出来的,一次次试验改出来的。”

踏平坎坷成大道。面对即将入列的“蓝领”机器人,项目负责人、设备部主任王永祥算了一笔“经济账”:铅锭自动扒渣设备研制费用20万元,运行一年即可收回投入,不仅减少企业用工成本,提高生产效率,更能消除安全隐患,保证产品表面质量稳定,你说这笔投入划算不划算? 中国有色金属报

100万吨铜正在路上 这可能还不够



前的2.93美元,未来两年基本保持不变。CRU预计,到2023年,价格将达到3.30美元。

铜价较去年高点下跌,减缓了填补缺口所需的额外项目的开发。戴维森说,董事会可能需要更高的价格才能批准更多的项目。

戴维森说:“我认为这些项目将以3.2美元左右的价格获得批准。”“当这种情况发生时,我们可以再次看到很多人在推进项目。”

摩根士丹利在上月末发布的季度报告中,将铜列为其最青睐的金属。该公司表示,预计今年铜市场将出现40.6万吨的缺口,明年将扩大到18.7万吨。该公司还预计,到今年年底或明年年初,英镑价格将升至每磅3美元以上。

一个受供应驱动的赤字的情况下

铜今年加强由嘉能可公司宣布,它将减少一半的Mutanda工厂的产能在刚果带领的分析师苏珊·贝茨说。

MMG,秘鲁政府代表和社区领袖周六签署了一项协议,解除道路封锁,但抗议者的顾问帕雷德斯对《科莫西奥报》说,周一这条路线仍无法通行。该公司运营执行总经理苏雷什·瓦德纳格拉周日在一份电子邮件声明中说,公司希望这条道路将畅通无阻,未来几天运营将恢复正常。

轻微的供给不足

以普莱斯为首的分析师在一份报告中表示,麦格理对铜的短期前景持中性至温和看涨态度,并预计未来两年将出现温和的赤字。该行指出,随着中美贸易谈判取得进展,中国的需求情绪正

在复苏。该行预计,两国将达成一项贸易协议,这将有助于在第二季度提振铜价。

中国和美国之间的贸易谈判以及紧张局势可能对中国对稀土的需求产生的影响,可能是此次圣地亚哥会议的中心议题。智利铜业机构Cochilco的数据显示,中国是全球最大的铜买家,其消费量占2018年预计2,350万吨铜产量的一半以上。

BMO的Hamilton称,经纪商近期重拾对铜的信心,因现货处理和精炼费(TC/RCs)下降,而铜价今年迄今上涨。

汉密尔顿表示:“包括我自己在内的经纪商对近期前景普遍持乐观态度。”“在我看来,区别在于中国的短期前景。” 南商商务网

南网要以市州为单位全部提前实现国家新一轮农网改造升级目标。最新公布的数据显示,今年1~2月,电源基本建设投资完成额累计同比下降3.57%至243亿元,同期电网基本建设投资完成额累计同比下降8.96%至244亿元,但这并不足以支持今年农网建设将表现疲弱并带来铜需求不佳的观点。伴随农网建设项目的逐渐推进,配电网用铜需求仍将在旺季有体现的可能。而在需求端,中国国内基建落实带来的铜需求盲目预期在一季度得到修正,但存在预期过度修正至过度悲观的嫌疑,此外,虽然空调库存较高,但今年内销较好也许可以刺激空调生产,较去年不会下滑太多,因此空调行业表现也有一定超预期成分。需求端的过度预期修正和超预期空调内销,为铜市新的刺激点。基于此,对二季度铜市相对看好,并预计铜价将在二季度走出一轮反弹行情。

中国证券报

第一量子计划斥资3.27亿美元扩建Cobre Panama项目

总部位于加拿大的第一量子矿业在一份更新后的技术报告中透露,该公司计划斥资3.27亿美元扩建Cobre Panama矿,到2023年该矿年产能可提高至1亿吨。该项目目前正处于扩量、试运行阶段。

第一量子报道称,初期开发Colina坑,新增第9个选矿厂,扩大的采矿设备,新增输送带,坑内破碎机以及其它与Colina相关的基础设施都有助于扩

大产能。此次项目扩建将使铜的平均年产量在第5年后提高到37.5万金属吨以上,届时铜矿年加工量将达到1亿吨。该公司表示,这将大大提高整个项目的经济效益。

Cobre项目预计今年将生产15万吨铜,到2020年将生产27万吨至30万吨铜,2021年生产33万吨至35万吨铜。 上海金属网

诺德股份加大主业布局 4微米铜箔研发成功

近日,诺德股份发布2018年度财报,报告期内公司营收23.21亿元,归属于上市公司股东的净利润9721.7万元。其中,铜箔产品业务营收19.6亿元,占总营收的84%。经审计的总资产为72.83亿元,增长17.14%;净资产为21.36亿元,同比增长3.33%,总资产和净资产同比增长。

报告期内诺德股份在技术创新方面不断强化和升级,加大产业投入布局的同时进一步提升产品附加值,增加高附加值产品营收占比,助力产业升级。2018年诺德股份主要大事件包括:

产能 43000 吨

2018年8月30日,诺德股份(一期)10000吨动力锂电铜箔工程项目投产。随着青海诺德年产10000吨锂电铜箔项目的竣工投产,以及全资子公司惠州电子新建年产3000吨高档铜箔生产线投产,公司铜箔名义产能由30000吨/年增加至43000吨/年。公司锂电铜箔产能占公司有效铜箔产能的80%以上,目前已是国内最大的锂电铜箔生产企业。

技术 4 微米铜箔

公司积极根据客户需求的变化进行产品结构的果断调整,加大了6微米铜箔的生产,实现4微米铜箔的技术升级和产品应用,不断提升公司在同行业市场领先地位。

针对蓬勃发展的新能源汽车发展现状与趋势,公司现有有效产能在满足现有客户持续增加的需求及开拓新客户以及海外市场的前提下,公司进一步加强技术创新,首创微孔铜箔,填补国内空白,持续推进6微米、5微米、4微米锂电铜箔产品的规模化经营和超厚铜箔的批量化销售。

客户 3大电池巨头

诺德股份公告披露,在国内,公司已与宁德时代、比亚迪等国内主要大商的动力电池企业建立了持续稳定的合作关系,在国内市场占有率超1/3,连续7年蝉联第一。

在海外,目前公司已经成功进入LG化学的供应链,与国际知名电池厂商建立业务合作关系,全球市场占有率超20%,成为全球最大的锂电铜箔生产供应商。

诺德股份作为全球锂电铜箔巨头,从其2018年的市场动向可以一窥行业态势。

据了解,诺德股份还将进一步扩大铜箔产能,到2020年,诺德股份锂电铜箔规划年产10万吨,不少地方政府在积极招商引资,希望引进诺德股份铜箔扩产项目落地。随着产能扩建和市场扩张,将进一步巩固诺德在锂电铜箔领域的龙头地位,提升公司在新能源锂电产业的影响力和竞争力。

产能方面,诺德股份持续扩产是为了满足动力电池企业不断增长的锂电铜箔需求。但具体来看,国内8微米锂电铜箔的产能从2018年下半年已露出结构性产能过剩的苗头,价格从13万元/吨的高位下降到不足10万元/吨。

比较好的方面是,动力电池企业对6微米锂电铜箔的新增需求加大,甚至有个别企业已经提出使用4微米产品。一来,国内现在能够实际量产并规模应用的6微米锂电铜箔企业仍然不足10家,而且在能够量产的锂电铜箔企业中,每月产量达到500吨甚至1000吨的企业更是屈指可数。

二来,面对动力电池企业衍生的更高性能需求,锂电铜箔企业的厚度已降至4微米。技术、专利、量产实力均是考验各家铜箔企业的指标。可以预测,锂电铜箔的竞争分化也会越来越激烈。 长江有色金属网