

我国铜产业大而不强 智能制造、行业协同是关键

“目前我国铜加工行业建立起了完整的产业体系,成就有目共睹。但深层次结构性的老问题与新形势下国际经贸格局变化带来的新问题相互交织,更使产业发展面临复杂的考验和挑战。这些问题归根到底还是产业大而不强,我们自身有短板。”日前,中国有色金属工业协会会长陈全训在浙江诸暨召开的2019年中国铜加工产业年度大会暨中国(绍兴)铜产业发展高峰论坛上表示。

在他看来,掌握核心技术、加强行业协同才是破题之法。企业要保持战略定力,努力补齐短板,做好企业自己的事,在复杂多变的国际大环境下,要坚定信心,脚踏实地补短板,特别是要把核心技术掌握在自己手中。

企业的协同意识也应加强。企业和行业都要加强对新情况、新问题的深

入研究和预判,要对出现的新情况迅速反应,加强沟通,密切跟踪,深入研究,提出举措。为了行业的整体利益,越是在复杂的环境下,越要强化自律行为,加强行业协同,避免各自为战、无序竞争的无谓内耗与自相伤害,努力防控各种风险。

据中国有色金属加工工业协会理事长范顺科介绍,我国是铜资源小国,铜矿石原料对外依存度高达75.8%,铜产业链成倒宝塔形,产业链不配套。

硬实力方面,我国装备以国内装备为主,进口为辅,行业装备水平整体进入国际先进行列,近几年铜加工企业在铬锆铜系列板带、铜镍硅系列板带、异型板带、高铜合金系列(铜铬、铜铬锆)棒线等方面取得了技术突破。

在产品质量方面,我国铜管达到国际领先,板带和棒处于快速跟踪和接近

国际水平区间,铜箔还是国内水平。

软实力方面,我国在标准、专利、品牌等方面也具有一定的实力。

经营情况方面,我国铜加工利润率低,资产负债率偏高,从上市公司企业年报中看出,企业毛利率总体对比为:铜杆<(铜管、铜棒)<铜板带<(铜箔、电线电缆)。从今年上半年企业调研情况来看,总体经营情况比较稳健。从全球产业布局和国内园区发展方面,部分铜加工企业开展全球化布局;铜加工材近2年部分浙江、江苏、安徽铜加工材产能向江西、广东地区转移。

“我国铜加工产业抵御风险的能力不断加强,但铜加工当自强,还有很长的路要走。”范顺科表示,我国铜加工产业面临中低端产能过剩、高端略显不足,利润率偏低,自主创新偏弱、研发和应用脱节,进口的板带箔关键装备没有

发挥应有的效应等问题;也面临外部环境发生变化、中美贸易摩擦呈持久态,铜加工材需求总量逐顶、增长步伐收窄,绿色与环保上升为国家战略等挑战,以及自主创新与转型升级、国内政策环境改善、尤其减税降费降低融资难融资贵、“走出去”等机遇。

“未来,中国铜加工产业要向绿色制造、智能制造转变,加大国际产能合作。”范顺科表示,我们应树立大安全理念,自主创新与实施人才战略,加强产融结合。在转型升级方面,要向深加工延伸,提高产品附加值,做铜制零部件,下游深加工特点为轻资产、劳动密集型,投资小效益高;要加强技术改造、升级装备、调整产品结构,并开发新产品,满足不同层次用户的需求,特别是中高端产品,要替代进口,打造品牌优势,争做单项冠军。

科技日报

铜价承受住再度考验 底部构筑或更为牢靠

铜市逻辑：
中期逻辑：全球铜精矿供应未来5年刚性增量比较小,而弹性增量主要取决于价格,而精炼产能虽然投放较多,但是受限于铜精矿供应,实际供应增量不足以使得铜价格再度下跌,因此中期铜价筑底预期明显。

短期逻辑：废旧进口方面,从公布的第一批六类进口企业情况来看,进口管理更倾向规范而不是限制,因此,影响降低;铜精矿加工费继续走低,这对中小冶炼企业影响延续,预期将会对产量构成影响;而需求方面,从领先指标来看,中国发电设备投资近月增速明显高于电网投资,按照经验预估,未来需求是存在一定好转预期。整体上,铜微观供需层面的预期展望是好转的,加上贸易战氛围缓和,铜价格筑底。另外,6月产量增加以及需求的低迷,使得此前铜价再度承受住了考验,底部构筑更为牢靠,虽然不排除未来价格继续反复可能,但铜价格越来越强的走势格局或不发生变化。

走势分析：
据方面,1—5月刚果(金)铜产量55.2万吨,去年同期为496468吨,同比增11.2%。秘鲁5月铜产量达到218217吨,创2019年以来新高。环比增加16%,较去年同期增加1.9%。总体上,有潜力的秘鲁和刚果产量同比增加有限。另外,KCM铜矿称最近7年亏损



12.623亿美元,且2013年没有派息。KCM表示,它的管理方式不利于政府利益,并将其损失归咎于生产下降。另外KCM承认对当地水源造成的污染或将对人类有害。此前持股20.6%的赞比亚国企ZCCM申请对KCM进行清算。

这也整体佐证了赞比亚铜矿成本相对高一些。下游方面,中汽协称,中国1—6月

新能源汽车销量同比增加49.6%,中国6月新能源车销量同比增加80%。中国6月份乘用车销量173万辆,同比下降7.8%;中国6月份汽车销量报206万辆,同比下降9.6%。

宏观方面,美国周二表示,将免除医疗设备到关键电容器等110种中国产品的高额关税;美联储主席鲍威尔;许多美国联邦公开市场委员会的委员认为需要在一定程度上放

松政策。

整体上,铜微观供需层面的预期展望是好转的,加上贸易战氛围缓和,铜价格筑底。另外,6月产量增加以及需求的低迷,使得此前铜价再度承受住了考验,底部构筑更为牢靠,虽然不排除未来价格继续反复可能,但铜价格越来越强的走势格局或不发生变化。

文华财经

主流企业力挺铜材料 掀燃气热水器健康潮

如今在消费升级的驱动下,中国家电市场正经历着前所未有的变化,消费者正在摆脱过去追求性价比的消费模式,转而开始青睐更高端、更优质的产品。

以燃气热水器为例,由核心零部件热交换器内流动的冷水,加热到用户所需要的温度,其质量好坏直接关系到整机的品质和消费者的体验。

据悉,目前燃气热水器市场上,美的、林内、能率、万家乐等主流企业都选用铜材质热交换器。在前不久结束的“2019中国热水器行业高峰论坛”上,国际铜业协会亚洲区家电和技术创新项目经理鲍宁表示,围绕热水器产业升级,铜业协会联合众多企业在原材料部件方面进行了大量探索,比如运用铜材料进行杀菌、抑菌、抗腐蚀性能提升,利用铜材料提升热水器部件稳定性等方面,帮助消费者更加科学、理性地进行消费选择。

对于生活用水,大部分人会觉得洗

澡用水又不入口,自然对人体构不成伤害。但其实不然,中国的用水管道基本都会有铁锈沉积,如果是新装修管道,或者用户出去旅游一段时间回来,会发现放出的水是淡黄的,这便是管道的铁锈。

另外,自来水消毒之后还会有余氯残留,有人在洗澡后感到皮肤氧就是由于余氯超标导致的,可见我们洗澡的目的是把自己洗干净,但是给我们供给的水本身却并不一定干净。

而铜作为天然的抑菌材料,不添加化学成分,对人和环境毫无伤害的同时又可以被完全回收。经过美国环保署的多项实验,以及全球各地医院、机构等公共场所的临床实验,都证实选择铜材料能够有效杀灭表面99.99%以上的细菌病毒。铜材料的这一特性可以减少燃气热水器水路系统细菌滋生。

可以说从材料的角度,铜可以让水更加健康,从而让热水器产品为消费者提供健康的生活。

当然除了材质,在热交换器制造工

艺方面,目前全球范围内铜的焊接工艺最为成熟,延展性也好。在热水器工作时,水管需要不停地折弯,铜质水管不容易裂掉,不锈钢更易裂开、漏水;不锈钢目前的焊接工艺尚不成熟,焊接工艺比较单一,都是用的点焊,容易漏水。可见铜材料具有众多优势,这也是为什么燃气热水器行业主流企业长期以来坚持把高品质铜材料作为核心部件材料。但铜材料隐藏在产品华丽外表之下,如何简单、有效地让普通消费者辨识呢?

据鲍宁介绍,正是基于上述情况情况下“铜佳品质标识”应运而生。它是由国际铜业协会率先在家电、家居生活行业内推出的铜原料识别性商标,以最简单最鲜明的方式粘贴在产品上,帮助消费者轻松识别用铜的家电产品和家居生活产品。满足了消费者追求高品质生活的需求。

另外国际铜业协会还参与了“求臻之旅”项目。在去年的热水器求臻之旅

活动期间,通过产品评测、用户体验会以及工厂行等多种形式的内容与传播,让消费者了解和体验到高品质热水器的不同,为消费者了解、购买优质热水器提供有价值的参考。

通过林内工厂行我们了解到,林内的热交换器均采用航海级无氧铜,纯度须大于99.9%。高纯度无氧铜导热性高,可以使冷水在流经热交换器中的水管时迅速高效地吸收热量,继而变成热水供用户使用,且经久耐用、不易腐蚀、使用寿命更长。

铜在中国已经有两千年余年的使用历史,其稳定性、可靠性、安全性、耐久性以及天然抑菌性,是铜材料得以广泛认可,并延续使用至今的根本原因。

如今在新的消费需求的驱使下,当前整个燃气热水器产业特别是中高端市场,都在大力推动燃气热水器的健康新内涵,而铜材质成为燃气热水器热交换器的主流,是消费者追求高品质产品的愿望所趋。

铜佳品质生活

未来前景尚不明朗 有色金属出现分化

据期货日报7月11日报道,7月10日,金瑞期货在杭州举办“2019下半年有色金属投资策略会”。与会嘉宾表示,目前下半年有色品种大多走势不够明朗,其中铜、镍、锌、铝较强。虽然今年铜消费在上半年需求不如预期,但是下半年不易过度看空。

弘则弥道首席宏观分析师施琪在会上表示,去年至今,国内经济波动呈现了较窄的周期波动特征,各类资产的投资逻辑也与此前发生了些许改变。对这个特征反应最明显的是商品市场。他认为,在需求变动不显著的情况下,市场主要交易供给差异和库存摆动,需求交易相对较少。2019年有色金属内部结构也已经出现了明显分化。

对于铜品种,从基本面情况来看,金瑞期货铜研究员李丽介绍,铜近远端需求被进一步下调,2019—2020年度铜资源量比此前一年缺口收窄,预计未来2020—2021年将会出现短缺未刺。“长周期铜矿”是否短缺,还是看需

求。”她认为,如果贸易战长期持续,导致未来7年全球铜消费增速下滑至1.2%,则至2025年铜矿缺口达129吨。若贸易摩擦问题解决,未来7年铜消费增速2%,则至2025年铜矿缺口达到274万吨,按照15%IRR估算,铜价可能达到7050美元/吨。

“中短期主要关注冶炼厂成本、减产以及废铜情况。”李丽表示,以铜精矿为原料的冶炼厂,其生产成本在1800—2500元/吨,按照当前汇率,折算美元在47—66美元/吨。值得注意的是,开工率与粗炼费并不总是一致,静态来看,考虑加工费利润驱动,动态则考虑农副产品收益、铜价、冶炼长单比例等因素。废铜方面,浙江批文中仅减废7类量,全年削减8.7%,提振有限。若随后其他地区废6类量减少可观,有限支撑的预期将会上修。长期而言,他认为,目前价格下,未来铜矿供应仅能满足很低的需求增速,在没有出现贸易摩擦明

显恶化、国内经济失速的情况下,铜价有所被低估。

江铜国贸高级研究员陈晓峰在圆桌论坛中表示,今年消费需求不如预期,但并非十分差。他认为全球对铜精矿的需求没有减退,基本消费需求一直存在,铜价存在需求支撑和成本支撑,不会在下半年持续下跌。而且,下半年资金很有可能再度进入有色领域,形成一次较大的波动。

关于锌品种,“目前市场预期已经比较一致,消费想象空间有限,整体很难再回到此前上涨的状态。”ECTP易可达(中国)金属及矿业研究总监汪晓红认为,2019年大概两次是锌的反转的大年,冶炼端利润将会被大幅挤压。

中国的消费占全球消费半壁江山,过去3年里,不管是价格波动、持仓量还是成交量,锌在基本品种中都居于领先地位。一段时期以来,中国以外的消费一直维持低增速,而国内消费也在

2019年走向疲弱。据金瑞期货锌研究员曾童在会上介绍,国内各行业终端消费均增速低迷,按照目前累计库存来算,下半年实际库存累积并不多。由于目前显性库存还是处理历史地位,叠加下半年并没有大幅锌锭过剩,低库存问题将会继续扰动市场。

对于明后两年,曾童表示,基于现有上市公司公告和已有矿山、冶炼增量统计,明年以后的矿增量项目并不多,冶炼更是比较稀少。但考虑目前供应利润水平,以及过去数年低增长的消费量,未来两年锌锭出现持续过剩的可能性较大,锌价将进一步下跌将过剩出清。在下跌过程中,引发矿与冶炼之间利润的重新分配,从而调节锌锭过剩出现的进度。在此期间,除了需要警惕锌锭低库存的问题,还要注意宏观经济发展情况,若宏观经济情况更加低迷,锌价也会因消费预估再次下调出现进一步下跌。

文华财经

有色金属企业信心指数连续两季度回升 生产总体平稳

前5月,有色金属行业运行总体平稳,效益降幅进一步收窄,行业信心有所提振。

从产量上看,生产总体平稳。1—5月,我国10种有色金属产量2341万吨,同比增长4%。其中,铜材、铝材产量685万吨、2198万吨,同比增长11.7%、6.5%,增幅分别扩大2个、4.8个百分点。

从利润上看,效益降幅进一步收窄。1—5月,有色行业实现利润607.4亿

元,同比下降5.5%,但降幅比一季度收窄8.1个百分点。其中,电解铝行业部分不具市场竞争力的产能关停,供需矛盾缓解,生产成本同比下降,铝冶炼行业由一季度亏损8.3亿元转为1—5月盈利67.5亿元,效益同比增长79.5%;加工行业实现利润236.9亿元,同比增长8.9%。此外,有色协会统计的企业信心指数连续2个季度回升,较2018年4季度累计回升1.7个基点,达50.3。

中国青年网

智利采矿业形势严峻 已落后于国内经济增长速度

智利央行上周五表示,智利5月份的经济活动较去年同期增长2.3%,但是智利作为全球主要的铜生产大国,其采矿业发展却持续落后。

与去年同期相比,5月铜产量较去年同期下降1.2%至492322吨,主因是矿石品位的持续下滑。目前矿石品位下降问题在智利已经非

常严重,以至于智利央行将该问题列为该地区经济增速低于预期的一个关键原因。

此前智利矿业部副部长Pablo Terrazas就曾表示,智利主要矿企现在正在进行结构性改革,旨在维持产量,而不是增加产量。同时表示考虑到即将出现供应短缺问题,智利需要新的项目和新的矿藏。

上海有色网

秘鲁5月铜锌产量创年内新高 前5月矿业投资同比增长

7月10日讯:秘鲁能源部报告显示,秘鲁5月铜产量达到218217吨,创2019年以来新高。环比增加16%,较去年同期增加1.9%。

但是5月自由港Cerro Verde铜矿项目的产量同比下降11%至35911吨。

五矿资源的Las Bambas铜矿产量同比下降17%至33,779吨。

Antamina 矿山的产量为45941吨,同比增加17%。南方铜业的铜产量

为41275吨,同比增长38%。5月锌产量也到达年内高点,为118607吨。

在矿业投资方面,秘鲁5月矿业投资为4.24亿美元,低于4月的4.31亿美元,但是高于去年同期的3.81亿美元。所以今年头五个月累计矿业投资为20.5亿美元,比去年同期增长27%。国内矿业就业人数也呈上升趋势,为20.7万人,环比同比都有所增长。

上海有色网

刚果今年1-5月铜产量同比增长11.2% 钴产量增长2.8%

刚果央行周二表示,刚果今年1—5月的铜产量为552044吨,较去年同期496468吨同比增长约11.2%。

今年1—5月的钴产量为44522吨,较去年同期43291吨同比增长约2.8%。同时黄金产量下降6.4%,至13511千克。但刚果采矿业近日也并不平静。

6月27日,嘉能可旗下Kamoto铜业公司矿区的KOV露天铜钴矿发生部分倒塌,造成至少43名非法矿工死亡,数千名非法矿工被驱逐。

该矿区是赞比亚最大的铜矿区之一,KCC去年的铜产量为15.24万吨,钴产量为1.11万吨。嘉能可在附近的

Mutanda项目去年铜产量为19.9万吨,钴产量为2.73万吨。

在商业矿区边缘的手工开采是整个非洲的一个大问题。矿工采用的过时且不受监管的采矿方法往往危及安全,所以仅在刚果发生的矿难每年就会夺去数十人的生命。

由于非法矿工拒绝离开矿场,他们聚集在铜钴矿附近举行抗议活动,刚果军队试图驱散人群,向空中鸣枪警告。

该矿所在的KCC矿区的Lualaba省政府已经做出一定让步,承诺让被驱逐的矿工可以继续采矿,但这些矿工仍旧怀疑该矿区之后可吸纳的人数是否还能有数千人之多。

上海有色网

人力资源部招聘启事

人力资源部因工作需要,现面向集团公司内部招聘人力资源管理人员2名。

一、招聘岗位与条件

岗位	人数	条件
人力资源管理	2	1、年龄:1989年1月1日后出生; 2、学历:全日制普通大学本科及以上; 3、在集团公司具有2年及以上工作经历; 4、具有良好的语言文字表达能力,沟通协调及综合能力,能熟练操作计算机。
合计	2	

二、录用方式

经笔试、面试,择优考察、体检合格后,予以试用,试用期三个月,试用期满合格后正式录用。

三、报名方式及时间

应聘者须持本人身份证、学历学位证书、个人1寸照片等相关材料原

件及复印件到集团公司人力资源部(机关大院西侧楼一楼128室)报名。联系电话:0562—5860078
报名时间:2019年7月17日至2019年7月29日(工作日)。

集团公司人力资源部
2019年7月10日

商务部(经营贸易分公司)招聘启事

商务部(经营贸易分公司)因业务需要,现面向集团公司内部招聘4名业务员。

一、招聘岗位与条件

岗位	人数	条件
业务员	4	1、年龄:1989年1月1日后出生; 2、学历:全日制普通大学本科及以上; 3、具有3年以上基层工作经历; 4、大学英语四级及以上; 5、具有良好的语言、文字沟通能力,良好的心理对抗谈判能力,计算机操作熟练; 6、具有期货从业人员资格和商务工作经验者优先; 7、因工作需要,可经常出差。
合计	4	

二、录用方式

经笔试、面试,择优考察、体检合格后,予以试用,试用期三个月,试用期满合格后正式录用。

三、报名方式及时间

应聘者须持本人身份证、学历学位证书、英语等级证书、个人1寸照片等相关材料原件及复印件到集团公司

人力资源部(机关大院西侧楼一楼128室)报名。联系电话:0562—5860078
报名时间:2019年7月17日至2019年7月29日(工作日)。

集团公司人力资源部
2019年7月10日