

2019年中国铜矿企业的海外高光时刻

铜是我国国民经济发展亟需的大宗商品,又是对外依存度极高的资源产品。为保障国家资源安全,实现行业可持续发展,近年来,一大批中资铜矿企业走出国门,在海外建设和运营矿山,将资源输送回国。2019年是中国铜矿企业“走出去”的关键一年,这一年,我国海外铜产量预计160万吨以上,保持稳健增长。一个个重大铜业项目建成投产,一个个矿业运作成功实施,为后续发展提供充足动能……谨以本文记录下那些属于中国铜矿企业在海外的高光时刻。

五矿海外铜矿保持稳定生产 领跑中资铜矿企业

2019年10月17日,中国五矿集团旗下香港上市公司五矿资源(MMG)发布公告:前三季度共生产铜33.1万吨,其中,主力矿山——全球十大铜矿之一的秘鲁邦巴斯铜矿产铜28.3万吨。这是一个令人振奋的消息。2019年一季度,受社区反矿势力影响,秘鲁多地接连发生严重堵路或抗议事件,多个特大型矿山受到影响,邦巴斯是其中之一。通过妥善应对,邦巴斯铜矿在短时间和社区达成协议,实现了生产和运输的迅速恢复。根据公告,邦巴斯铜矿产量将实现38.5万~40.5万吨的年度任务目标,连同刚果(金)的金塞维尔铜矿2019年6.5万~7万吨的生产目标,公司2019年铜产量预计45万吨以上,矿山铜总产量和单体矿山产量等指标继续领跑中资铜矿企业。

中铝秘鲁特罗莫克铜矿超计划生产 扩产项目进展顺利

2019年10月14日,中铝集团发布文章《中铝秘鲁矿业:逐梦者,不以山海为远》,披露了中铝秘鲁特罗莫克铜矿的生产情况和开发情况:矿山1-8月铜精矿产量超计划进度,二期扩产项目完成计划的70%。特罗莫克铜矿创下多个“第一”:中国企业第一个在海外从零建设的世界级铜矿山,秘鲁近20年来建成的第一个大型铜矿“绿地”项目,世界上海拔最高的采矿场和选矿厂等。2018年,特罗莫克铜矿产量首次突破20万吨并启动二期扩产项目。

铜陵有色和中铁建集团合资的厄瓜多尔米拉多铜矿建成投产

邻近秘鲁的厄瓜多尔是近年来新兴的铜资源国家,众多国际矿业公司通过风险勘探进入该国布局,来自中国的建设者敢为人先,建成该国第一座大型

铜矿。2019年7月18日,由铜陵有色集团和中国铁建集团合资打造的厄瓜多尔米拉多铜矿历经三年半的建设,正式建成投产。米拉多铜矿标志性地采用中国投资、中国设计、中国施工、中国制造、中国运营,一期工程总投资18.9亿美元,设计年采选处理矿石量2000万吨,达产达标后年产矿山铜9.6万吨,服务年限30年。米拉多铜矿的建成投产,进一步拓展了中资矿企在海外资源开发的疆域。

中信金属第二次战略入股艾芬豪矿业卡莫阿-卡库拉铜矿启动建设

中信金属第二次战略入股艾芬豪矿业卡莫阿-卡库拉铜矿启动建设非洲是拉美之外的另一个中资铜矿企业投资的重点地区。2019年8月16日,中信金属宣布第二次战略入股加拿大上市公司艾芬豪矿业。这是该公司继2018年6月11日向艾芬豪首度出资持股19.3%之后,再度追加投资6.12亿加元,并将持股比例提升至29.4%,稳居第一大股东地位。艾芬豪矿业在非洲拥有3个开发中的项目,其中位于刚果(金)的卡莫阿-卡库拉铜矿是全球铜资源量最大的待开发矿山。在此次注资资金支持下,项目建设同步提速。

紫金矿业完成80亿元公开增发为海外铜矿项目实施补充资金

艾芬豪交易的另一个参与者是紫金矿业集团,其近年来的海外投资可谓是多开花。2019年11月19日,紫金矿业宣布完成23.46亿股公开增发,募集资金约80亿元。这次增发使得紫金矿业补充了2018年底逾90亿美元收购加拿大Nevsun矿业公司消耗的资金,也为该公司未来开发海外项目补足给养。紫金矿业保持强劲的国际化发展势头,继成功收购塞维利亚RBT Bor以及Timok等铜资产后,2019年8月16日通过行使反稀释权以6700万加元增持艾芬豪矿业股权,促进旗下卡莫阿-卡库拉铜矿项目建设;11月4日,宣布以2.4亿美元初始购买价格加部分延期付款的方式,收购自由港勘探公司间接持有的Timok铜金矿下部分带权益,为上下部一体化开发Timok铜金矿打下基础。

江铜收购第一量子矿业18%股权拓宽国际化运作战略空间

2019年12月9日,江西铜业发布公告,宣布拟以11.159亿美元的对价收购PIM Cupric Holdings Limited

(简称PCH)100%股权,从而间接获得国际铜业巨头第一量子矿业18.015%股权,成为其第一大股东。第一量子是全球排名前十的铜矿商,江铜此次收购精准选择在铜价反弹前的相对低点,采用海外平台公司分步实施的收购策略,取得了非常好的实施效果。以第一量子目前股价粗略计算,江铜投资收益预计超过1亿美元,此次收购为该公司未来国际化运作拓宽了战略空间。

洛阳钼业两项海外并购收官 李朝春在墨尔本矿业俱乐部演讲

洛阳钼业是近年来开展国际并购最成功的中资矿业公司之一,该公司2016年连续从国际矿业巨头自由港和英美资源手中收购世界级矿业资产,至今仍为行业津津乐道。2019年8月9日,洛阳钼业董事长李朝春在墨尔本矿业俱乐部午餐会上发表演讲,介绍洛钼的发展历程、资产全球分布以及资产组合独特性,获得与会人士的强烈反响。墨尔本矿业俱乐部是一个在澳洲乃至全球矿业界享有盛誉的行业组织,李朝春也是历史上第3位在墨尔本矿业俱乐部午餐会上作主题演讲的中国矿业公司CEO。洛钼在全球拥有两大铜矿,其中刚果(金)TFM铜钴矿是全球最大的在产铜钴矿之一。2019年1月,洛钼完成对TFM 24%股权的收购,将其在TFM中的持股比例提升至80%;7月24日,洛钼完成对全球第三大金属贸易商IXM 100%股权收购交割。

中国有色集团旗下刚果(金)冶炼厂、铜钴矿先后产出第一批铜

中国有色集团是最早进入非洲开展铜矿开发的中资企业。2019年11月20日,中国有色集团刚果(金)卢阿拉巴铜冶炼厂经过18个月的建设,一次投料试车成功,比计划提前1个多月产出首批合格粗铜产品,这是该国境内建设的第一座现代化大型火法粗铜冶炼厂;12月12日,中国有色集团在该国的另一个大型铜矿项目迪兹瓦铜矿历经564天建设,提前半年生产出第一批阴极铜。两大项目在1个月内先后产出第一批铜,体现出中国有色集团卓越的海外矿业项目建设能力,深耕中部非洲铜带再结硕果。

金川国际、万宝矿产、华友资源等铜企刚果(金)铜项目取得重大进展

2019年,中资矿企在刚果(金)的矿业项目捷报频传,亮点从年初闪耀到年尾。1月4日,金川国际宣布旗下刚

果(金)金森达铜矿矿山和选矿厂全面达产达标,2018年产铜2.8万吨,完成年计划的116%,矿山由建设项目正式转型为生产型矿山;4月15日,紫金矿业刚果(金)穆索诺伊公司第一块阴极铜板下线,该厂矿山铜产能达到10万吨级别;6月4日,五矿资源宣布与中冶国际就刚果(金)金塞维尔铜矿Kinsevere扩展项目可行性研究签订修订协议,将钨回收纳入研究范围;6月18日,万宝矿产卡莫亚铜钴矿项目二期工程开工,项目将建设地下开采和氧化矿、硫化矿两套处理系统;10月27日,华友资源在刚果(金)项目鲁库尼3万吨电积铜项目现场举办竣工投产庆典,12月24日,华友资源宣布该项目已连续2个月实现平稳运行,各项生产指标达到或超过设计指标。

刚果(金)中矿协会员事会换届为中国矿企在海外行业治理提供样本

刚果(金)是中国铜企在海外最重要、最集中的投资国,2018年中资企业产铜金属量突破70万吨。企业集中呼唤更好的行业治理,在此背景下,刚果(金)中资矿业企业协会(简称“中矿协”)于2018年6月应运而生。该协会在我国驻刚果(金)使馆和经商处指导下,聚集了30多家在刚果(金)的中资矿企和矿山服务公司,首任会长单位为金川集团。2019年12月24日,中矿协召开协会理事会暨第三次全员大会,选举万宝矿产为协会第二届轮值会长单位。该协会的顺利换届为中国矿业企业在海外实现更高层次的行业治理和政企协作互助提供了重要样本。

以上仅是笔者选取的过去一年中国铜企在海外的部分高光时刻。粗略统计,2019年投产的项目将为中国矿业在海外新增30万吨以上的矿山铜产能,而正在建设中的项目还可以将这一数字翻倍,这意味着我国在海外获取铜资源的能力有了长足进步。矿业项目十年磨一剑,艰难困苦,玉汝于成。这些高光时刻的背后,沉淀的是广大中国矿业工作者在海外长期辛勤奋斗历程。中国矿业人将中国技术和资金带到世界各地,也将中国人民的善良和友谊传播四方。他们舍弃了和家人在国内的长相厮守,换来的是中国矿业在海外的二次新生。

中国有色金属报

国家统计局:中国2019年精炼铜产量同比增长10.2%

北京1月20日消息,国家统计局周一公布数据显示,中国12月精炼铜(电解铜)产量为93.0万吨,较去年同期增长11.6%。

中国2019年全年精炼铜(电解铜)产量为978.4万吨,同比增长10.2%。

中国12月铜材产量为229.3万吨,较上年同期增长32.3%;2019年全年产量为2017.2万吨,同比增长12.6%。

中国12月铅产量为59.5万吨,较去年同期增加9.4%;2019年全年铅产

量累计为579.7万吨,同比增加14.9%。

中国12月锌产量为60.7万吨,同比增加19.5%;2019年全年锌产量为623.6万吨,同比增加9.2%。

统计局数据亦显示,中国12月氧化铝产量为591.8万吨,同比下滑5.1%;2019年全年中国氧化铝产量为7247.4万吨,同比下滑1.0%。

中国12月铝材产量为522.0万吨,较上年同期增加9.7%;2019年全年产量为5252.2万吨,同比增长7.5%。

长江有色金属网

江铜列全球矿业公司50强第30名

近日,加拿大Mining.com官网根据市场价值对全球矿业公司进行排名,选出了全球矿业公司50强,必和必拓位列榜首,中国七大矿企上榜,江西铜业位列榜单第30名。此外,公司入股的第一量子矿产位列第38位。

在这份榜单中,中国上榜的七大矿企分别是:紫金矿业(第18名),山东黄金(第20名),洛阳钼业(第28名),江西铜业(第30名),兖州煤业(第35名),北方稀土(第42名)和天齐锂业(第47名)。

紫金铜业铜冶炼资源综合利用及无害化处置项目正式试生产

日前,紫金铜业有限公司铜冶炼资源综合利用及无害化处置项目举行试生产启动仪式。经过近一年的建设,紫金自主知识产权铜矿suan铁工艺线全面完成建设。

铜冶炼资源综合利用及无害化处置项目是福建省危险废物污染防治工程包项目,是紫金铜业40万吨扩产改造和环保升级改造项目,绿色冶炼改造配套工程。项目采用中南大学、紫金矿冶设计研究院研发具有自主知识产权的含铜烟尘和污泥无害化处置技术。项目分两期建设,总投资1.59亿元;一期

设计年处理吨渣3000t,二期设计年处理吨渣19800立方米。

据悉,该项目的矿化处置工艺和suan铁工艺均为国内外首套工艺、整套设备均为首套设备,设计阶段没有可借鉴模板,行业全球国际无害化处置工业应用首例,目前已达到国内最新最严含铜物料无害化处置要求。紫金铜业勇于做“吃螃蟹”第一人,该项目的实施将为后续紫金集团公司国内外冶炼板块资源综合回收利用及无害化处置工作积累宝贵的技术和应用经验。

上海有色网

海亮股份产能加速扩张,迈向国际巨匠

全球铜加工领先企业。海亮股份在亚洲、美洲、欧洲设有15个铜加工生产基地,是全球铜管棒加工行业的标杆企业,下游主要客户为 格力电器、海尔电器、海信电器等知名家电厂商。2018年,公司铜管加工产能达到60万吨,处于国内龙头地位。

进入壁垒较高,行业格局向好。铜加工行业具有固定资产投资高、规模经济明显、产品标准化程度高等特点,大规模生产企业具有较强的规模经济优势。2017年以来,海亮等头部企业加速扩产,行业集中度显著提升,铜管加工费稳步上涨,行业格局向好。

空调和建筑用铜水管需求稳定增长。国内空调新增需求仍具有较大的增长空间,同时未来几年将迎来空调更

新需求的高峰时期,带动铜管需求增长。随着国家政策层面的推动以及居民健康环保意识的提升,未来我国建筑用铜管需求有望保持增长。2014—2018年期间,我国铜管表观消费量年均复合增速达到4.8%,未来在我国房地产行业稳健发展的形势下,白色家电产品对铜管的需求仍将保持相对稳定。迈向有色材料制造的国际巨匠。根据公司制定的《2025年发布战略规划纲要》,到2025年公司将成为全球铜加工行业领军企业,铜材年销量达到228万吨,位居全球龙头地位。公司在铜加工行业内率先迈开了信息化和智能化的现代化工业发展步伐,在铜管、铜棒等产品的关键工艺智能化制造成效显著,有效提升公司产品竞争力和盈利能力。新浪财经

2019年铅市回顾与2020年价格展望

2019年铅价可谓是艰难的一年,沪铅指数震荡下行,年内最高价为17835元/吨,最低价为14785元/吨,截至12月30日日间收盘于15185元/吨,年内跌幅为15.90%。从基本面来看,供应端压力仍存,下游消费表现清淡,铅市无亮眼表现,预计2020年沪铅仍然承压运行。

供应端

原生铅方面,2019年SMM原生铅产量为302万吨,同比增速0.65%。主因是在铅精矿加工费上涨的情况下,助推原生铅企业开工率上升,在高利润的刺激下,企业生产积极性较高,原生铅产量有所增加。但如汉中锌业等部分企业因技改、利润等原因停产,影响到2019年产量。据SMM了解,进入2020年,汉中锌业等企业均有复产计划,预计原生铅供应有所增加。

再生铅方面,新建产能增加,供应端仍在压力。据SMM统计,截止12月初,今年再生铅新扩建投产产能约为19万吨,远不及预期。预计2020年再生铅产量不及升至近45%。而废电瓶价格与原生再生价一直是行业关注的热点。由于废电瓶价格的走低,导致再生铅生产成本下降,均值为15221.26元/吨,而2018年同期再生铅平均成本

为16539.93元/吨。利润方面,由于今年铅价弱势运行,再生铅企业利润受到挤压。2019年,再生铅平均盈利150.80元/吨,明显低于2018年的962.67元/吨。

库存方面,据上期所库存数据显示,截至2019年12月27日,铅库存小降50吨至40200吨,而LME铅库存数据显示,铅库存下降150吨至66575吨。两大交易所铅库存都处于高位,难以提振铅价。主因是国家出台的新政策直接导致用铅量减少加之再生铅新建产能的释放,使库存增加明显。

消费端

目前,国家对环保方面越来越严格,国家政策的出台也会对铅消费产生一定影响。2020年蓄电池企业轻量化技改基本可完成,预计用铅量将继续下降5万吨,对铅下游消费产生不利影响。在终端汽车行业方面,2019年虽汽车产销数据降幅有所收窄,但汽车行业总体比较低迷。据中国汽车工业协会数据可知,2019年1-11月,汽车产销分别完成2303.8万辆和2311万辆,产销销量同比分别下降9%和9.1%,产销降幅比1-10月分别收窄1.4和0.6个百分点,新车配套电池用铅在呈下降趋势,预计今年在新车配套电池部分用铅将

减少1万吨用铅。但今年国家大力推进5G基站的建设,2020年根据规划初步估算将至少为68万个5G基站,成为铅消费最大增长点。

价格判断

2019年一季度沪铅开启单边下行走势,从高位18600元/吨下挫至17000元/吨;二季度铅价几乎呈单边下跌之势;三季度铅价持续回升,高位探至17590元/吨;四季度铅价快速回调,创近三年新低至14910元/吨。可见,2019年铅价基本成弱势运行。展望2020年,铅供应过剩态势料扩大,终端下游消费仍然比较低迷,因此SMM预计2020年沪铅运行于14500-17300元/吨,下方万四托底;伦铅运行在1780-2160美元/吨。

各大机构明年铅价展望观点

金瑞期货:2020年看空铅价逻辑在于铅市场成本支撑下移,冶炼利润走强,消费疲软导致累库提速。从市场运行节奏来看,相对看好三季度市场旺季行情,不排除市场悲观预期修复下提前修复。操作策略上以累库加速逢高抛空为主,终端消费在旺季来临之前可逢低买入,预计2020年伦铅价格波动区间1550/2100美元,沪铅波动区间在13000-16800元/吨。

上海有色网

拉丁美洲六大铜金矿项目

2020年对于拉丁美洲来说是一个重要的里程碑,几个大型新矿山快速上产。

据BNAmericas网站对6个目前正在或即将接近投产或上产的项目进行了梳理。这些项目主要是铜和金,将使得巴拿马和厄瓜多尔首次成为重要的矿业国,并将提升智利、哥伦比亚和阿根廷的产量。完全投产后,这6个项目合计铜产量为77万吨/年,金68.8万盎司,总投资为140亿美元。

1. 巴拿马佩塔基亚(Petaquilla)铜矿

投资额:65亿美元
国家:巴拿马
金属:铜、金
第一量子矿产(First Quantum Minerals)投资65亿美元的巴拿马铜矿(即佩塔基亚)铜矿正在全力上产。2019年12月份,第8条磨矿线投产。去年第四季度,该矿铜产量为6万吨,

金2.8万盎司。2020年,选矿能力将达到8500万吨/年。铜产量预计为28.5万吨-31万吨。2021年产量预计达到31万吨-33万吨。该矿将使得巴拿马成为重要的铜金生产国。

2. 丘基卡玛塔地下(CHUQUICA-MATA UNDERGROUND)

投资额:50亿美元。
国家:智利。
金属:铜、钼。

2019年,智利国家铜业公司(Codelco)启动了丘基卡玛塔地下矿山建设,到2026年产量将上升为32万吨。该项目是公司最大一笔投资,将把丘基卡玛塔矿山寿命延长40年。丘基卡玛曾是世界最大露天铜矿,已经开采100多年。

3. 米拉多尔(MIRADOR)

投资:14亿美元。
国家:厄瓜多尔。
金属:铜、金
米拉多尔是厄瓜多尔首个大型金

属矿山,由中铁建铜冠投资有限公司在厄瓜多尔的子公司厄瓜科林安特公司(Ecuacoriente)经营。2019年该矿试生产。预计1月份出口铜2.2万吨。2020年产量将达到15万吨。

4. 弗鲁塔北(FRUTA DEL NORTE)

投资:6.92亿美元
国家:厄瓜多尔
金属:金
该项目是厄瓜多尔的第二大型金属矿山,预计今年二季度达产。2019年,该矿所有权人伦丁黄金公司(Lundin Gold)宣布年产量为28678盎司,年底前建设完工率99.2%。如果按照31万盎司/年的产量,预计该矿寿命为15年。

5. 武里蒂卡(Buriticá)

投资:3.89亿美元。
国家:哥伦比亚。
金属:金、银
大陆黄金公司(Continental Gold)的武里蒂卡将成为哥伦比亚最大

金矿山,预计金产能28.2万盎司/年,矿山寿命14年。一季度该矿将完成机械安装,随后投入商业化生产需要6-9个月。该矿进展已经吸引了大型矿业公司的关注。紫金矿业计划以14亿美元并购大陆黄金公司。

6. 林德罗(LINDERO)

投资:2.98亿美元。
国家:阿根廷。
金属:金
弗图纳银业公司(Fortuna Silver)正在推进阿根廷萨尔塔省的林德罗金矿建设,预计矿山寿命13年,可年产金9.6万盎司。2019年12月份,粗碎和二次破碎设备进行了调试。今年1月份将进行产前预调试。该项目的800千瓦发电厂已经投入运行。公司已经库存了45.2万吨的矿石,平均品位0.58克/吨。由于开采品位上升,一季度矿石产量将增长。

自然资源部

中国有色金属报