

2020年4月中国有色金属产业景气指数为17.0

2020年4月,中国有色金属产业景气指数为17.0,较上月回落0.9个点;先行指数为58.9,较上月回落3.6个点;一致指数为58.5,较上月回落2.3个点。初步判断,产业景气指数仍处于“偏冷”区间下部,且下行压力较大。

产业景气指数仍处于“偏冷”区间下部,下行压力较大

2020年4月,中国有色金属产业景气指数显示为17.0,较上月回落0.9个点,总体看,近期景气指数已处于“偏冷”区间下部运行。

在构成有色金属产业景气指数的12个指标中,位于“正常”区间的仅有4个指标,包括M2、有色金属进口额、十种有色金属产量、营业收入;位于“偏冷”区间的有8个指标,包括LMEX指数、商品房销售面积、家电产量、汽车产量、有色金属固定资产投资额、发电量、利润总额有色金属出口额。

先行合成指数连续回落,且降幅明显

2020年4月先行指数为58.9,较上月回落3.6个点。在构成有色金属产业

先行指数的7个指标中,有5个指标处于“偏冷”区间。经季节调整后,6个指标的同比值出现不同程度的回落,分别是LMEX、汽车产量、商品房销售面积、家电产量、有色金属固定资产投资额和有色金属进口额,降幅分别为13.6%、36.3%、16.1%、32.5%、10.7%和7.4%。

受疫情冲击,有色金属产业多项指标表现欠佳,但随着抗疫形势好转及各地陆续出台稳经济的新政,有色企业信心将得以恢复

国际方面,四月份全球经济陷入严重衰退,受疫情防控措施的影响,全球服务业及制造业均遭到沉重打击,国际贸易也受到冲击。主要经济体均出现不同程度的下滑,世界经济活动、新订单和就业指数下跌严重。英国经济延续下滑,疫情导致商业活动停滞,失业率大幅上升,消费需求及通胀水平均出现下滑趋势。受疫情拖累,拉美、东欧及东南亚等新兴市场需求持续萎靡。为此各国政府及央行纷纷采取措施,货币政策宽松程度及财

政政策刺激力度都达到了空前水平。尽管如此,疫情笼罩下的世界经济仍然非常低迷。

国内方面,经过中央及各级政府的不懈努力,武汉保卫战和湖北保卫战取得决定性成果,疫情防控阻击战取得重大战略成果。全国生产生活秩序加快恢复,机械工业降幅明显收窄,消费品行业市场需求逐步恢复,经济运行各项指标向好体现了我国经济的强大韧性。虽然如此,由于新冠疫情并未完全消灭,宏观经济继续承压。一些行业生产下滑,需求不振及库存高企等问题仍然存在。预计随着企业经营及居民生活逐步恢复正常,逆周期调节不断加大力度,未来经济将呈现回暖势头。但考虑到海外疫情的蔓延及全球经济增速继续下行,国内经济仍将面临较大压力,尤其是外需疲弱势必会抑制出口。

产业方面,各地疫情形势出现好转,有色企业复工复产工作积极推进。4月十种有色金属产量持续增长,同比

增加3.8%,其中精炼铜及原铝产量同比分别增长9.2%和1.5%。

市场方面,悲观情绪虽仍存在,但四月铝消费市场明显好转,SHFE三月期铝价格环比上涨10.5%。但由于4月原油价格暴跌导致大宗商品普遍承压,铜、铝及锌等金属价格反弹遇到较大阻力。行业投资、出口及效益等方面表现亦差强人意。

目前境外疫情仍在蔓延,世界经济发展面临不确定性和风险挑战。这也对有色金属行业运行回归正常产生负面影响。但随着国内经济生活逐渐得以恢复,各地为确保完成全年经济目标,陆续出台一系列稳经济新政。这些政策对有色企业信心的恢复和金属价格的提振有着重要作用。对于未来应保持乐观,应当看到有色行业长期向好的趋势并没有改变,有色产业的各项指标终将正常。

综上,预计未来景气指数将处于“偏冷”区间下部运行,仍将保持较大下行压力,未来仍有望回升。
中国有色金属工业协会

25家有色企业上榜2019年中国上市公司营收500强

近日,根据2019年营业收入排名,由东方财富网公布的中国上市公司500强榜单出炉,有色行业25家企业上榜。其中,上榜的有色企业位居前五名的是:中国中冶、江西铜业、中国铝业、紫金矿业、铜陵有色,分别位居500强榜单中第32、45、58、81、115名。位居6-25位的上榜有色企业依次为:洛阳钼业、云南铜业、山东黄金、五矿发展、白银有色、锡业股份、海亮股份、金田铜业、盛屯矿业、中国大冶有色金属、中铝国际、西部矿业、恒邦股份、云铝股份、中国金属利用、中国忠旺、中金岭南、南山铝业、贵研铂业、五矿资源。在此次排名中,12家有色企业排名位次

较上年有所上升,其中,最多的是洛阳钼业,上升189位,排名为157位。较上年排名位次下降最多的是中国忠旺,下降58位,排名为411位。

据东方财富Choice数据显示,中国上市公司500强2019年营收合计达到52.1万亿元,占上市公司总营收比例近80%。根据GICS行业,在500强公司中,来自工业行业的上市公司最多,共有103家,占比为20.60%;原材料行业同样为500强的高产行业,有80家。合计营收方面,工业类企业仍居领先地位,达到11.51万亿元,占比22.1%。

中国有色网

WBMS:2020年1-3月全球铜市供应过剩18.8万吨

世界金属统计局三公布的月报显示,2020年1-3月,全球铜市供应过剩18.8万吨,2019年全年为短缺26.8万吨。

1-3月期间,可报告库存较2019年12月底高31.6万吨。

2020年1-3月全球矿山铜产量为524万吨,较上年同期增加8%。全球精炼铜产量为593万吨,同比增加8.1%,其中中国产量增加24.3万吨,智

利产量增加6.1万吨。

1-3月,全球铜需求量为574万吨,去年同期为550万吨。中国表观需求量为285.7万吨,较上年同期增加7.7%。欧盟28国产量减少5.8%,需求量为81万吨,同比略有下降。

2020年3月,全球精炼铜产量为200.58万吨,需求量为195.67万吨。
文华财经

WBMS:2020年1-3月全球原铝市场供应过剩70.9万吨

5月20日,世界金属统计局周三公布的月报显示,经过计算,2020年1-3月全球原铝市场供应过剩70.9万吨,2019年全年为供应过剩76.1万吨。

1-3月全球原铝需求为1570万吨,较2019年同期增加53.2万吨。

1-3月全球原铝产量较上年同期增加5.8%。

2020年1-2月可报告库存总量下降,但3月再次增加,到3月底时库存增至较2019年12月高2.2万吨水平。

1-2月,LME库存亦下降,多数集中在马来西亚和新加坡仓库,但到3月时库存反弹。

截至2020年3月底,库存总量为217.2万吨,低于2019年底的214.9万吨。

截至2020年3月底,伦敦、上海、美国和日本四大交易所持有的库存总

计为171.4万吨,较2019年12月底增加3.9万吨。

整体来看,2020年1-3月,全球产量同比增加5.8%。鉴于进口铝土矿和氧化铝供应增多,中国产量预计为884.3万吨,目前约占全球总产量的54%。

1-3月,中国表观需求量同比上升5.8%,半成品铝制品产量减少6%。今年一季度,中国成为未锻造铝净进口国。

1-3月,中国半成品铝制品净出口量为105.1万吨,上年同期为120.6万吨。

1-3月,欧盟28国原铝产量同比减少0.5%,北美自由贸易区产量同比上升4.1%。欧盟28国需求较2019年同期减少21.1万吨。1-3月全球原铝需求较2019年同期增加3.5%。

2020年3月,原铝产量为554.09万吨,消费量为524.27万吨。
文华财经

欧洲最大的铜生产商对前景表示乐观,维持全年盈利预期不变

欧洲最大的铜生产商 Aurubis AG发布了业绩报告,尽管季度盈利有所下滑,但是该公司对于疫情过后的经济复苏前景持乐观态度,表示会维持此前做出的当前财年盈利预测。

Aurubis表示,在截至2020年3月底的2019/2020财年第二财季,该公司的税前营业利润同比下降5%,共计6000万欧元(6482万美元)。

但Aurubis重申了先前发布的盈利预测,即整个财年盈利介于1.85-2.5亿欧元之间。

该公司首席执行官Roland Harings表示,“尽管原材料和销售市场面临更大的挑战,但我们认为能够实现我们稍早前对2019/20财年的预测,这要归功于我们非常强劲的商业模式,尤其是强大的起点。”
中国有色网

无人驾驶有轨电机车驰骋金川矿山

近日,金川集团三矿区井下1350m有轨运输水平电机车无人驾驶系统成功投运,首次实现金川矿山井下电机车无人驾驶技术应用。这将有效改善井下人员作业环境,降低员工劳动强度,提高有轨运输效率,提升矿山安全管控水平,实现井下矿山智能化、无人化目标。

该系统由三矿区、北京矿冶科技集团有限公司、信息与自动化工程有限公司、金诚信矿业公司共同完成。电机车无人驾驶系统采用单片机控制技术,形成无人驾驶、集信闭、视频监控、远程自动装卸、井下无线通信等系统,技术已成功突破了井下环境复杂和空间受限的信号衰减、折返式运行列车尾部视觉监控盲区、点对点车放矿等诸多难题,集人员定位系统、溜井测深系统于一体,区别于一般的地表无人驾驶系统。

电机车无人驾驶系统在井下环境运行的技术优势有:

一是实现井下精确定位。电机车采用RFID无源信标+编码器+非接触式感应开关三重定位系统相结合,实现电机车的精确定位和定位。

二是采用有线+无线+漏泄的通讯方式,有效弥补井下特殊环境下的通讯盲点,保证系统运行过程中通讯的连续性、稳定性以及安全性,为无人驾驶系统的可靠运行提供了坚实保障。

三是采用列车尾部专用视频监控,对最后一节车厢现场工况一目了然,为无人驾驶安全运行提供可靠保证。

四是将六大系统人员定位系统、溜井测深系统和无人驾驶系统相融合,起到相辅相成的目的。

五是完善更新点动对车程序,提高放矿效率。

六是有效利用1350m水平六大系统wifi和无人驾驶系统wifi信号,与井下专用wifi手机形成有轨运输专属通讯系统,保障无人驾驶运行全过程调度指挥的协调统一。
中国有色网

金品铜科18万吨特高压铜杆项目投产

5月16日上午,金品铜科18万吨特高压铜杆项目投产暨与杭缆公司合作庆典仪式在抚州高新区举行。市委书记肖毅出席并宣布项目投产,中国有色金属加工协会秘书长章吉林致辞,市委常委、抚州高新区党工委书记吴建华主持仪式。

章吉林首先代表中国有色金属加工工业协会,对金品铜科18万吨特高压铜杆项目投产暨与杭缆公司合作热烈祝贺。他指出,金品铜科从2014年投产以来,不断发展壮大,产品涵盖铜板带箔、棒排、杆线及铜工艺品,逐步成为铜加工行业的后起之秀。抚州高新区始终致力于构建开明优惠、宽松和谐的

投资软环境,为金品铜科做大做强提供了强有力的支撑。他希望,金品铜科铜杆项目尽快达到满产满销,提高资金周转率,增加盈利水平,注意控制风险,做好套期保值。同时充分利用好和杭缆集团良好的合作关系,抓住新基建带来的新机遇,加强合作开发,强化技术管理,提高高质量产品占比,尽快进入高端领域,在铜杆行业竞争中占得先机。

据悉,金品铜科年产18万吨特高压铜杆项目,总投资6亿元,其主要装备连铸连轧设备采用美国耐驰技术,为目前国内规模最大、装备水平最高的铜杆生产线之一。主要产品Φ8mm光亮铜杆,项目达产后,可实现产值80亿元。
抚州日报



比增加7.93%,其中热镀锌合金产量为5.9783万吨。

据SMM调研,4月国内精炼锌产量基本符合环比增量预期。进入4月,国内精炼锌增量主要集中在2至3月检修以及去年停产炼厂的复产,地区主要集中在内蒙古、甘肃,此外,3月由于疫情对国内跨省物流运输仍有影响,云南、陕西等地区炼厂原料供应受到一定的影响,而4月,国内物流恢复,炼厂生产回归正常,进一步带动产量上行;而减量方面,主要受国内精炼锌炼厂的检修影响,地区集中在青海、广东,以及云

南地区,此消彼长,4月国内精炼锌产量环比增加1.3万吨。

进入5月,受海外矿因疫情不可抗力推迟发货以及国内炼厂原料库存较低等多方面因素影响,国内锌精矿加工费已经走低至5000元/金属吨,进口加工费走低至150美金/千吨,冶炼厂企业利润收窄,部分炼厂选择将检修计划提前,加之原本计划内的检修(云南、甘肃、内蒙古、广西等地区),5月国内精炼锌产量超预期环比下降4500吨左右。
上海有色网

南地区,此消彼长,4月国内精炼锌产量环比增加1.3万吨。

2020年4月SMM中国基本金属产量数据发布

电解铜

2020年4月SMM中国电解铜产量为75.24万吨,环比增加1.17%,同比增加6.5%。1-4月SMM中国电解铜产量累计为290.51万吨,累计同比减少0.28%。4月国内电解铜产量环比小幅增长,疫情影响消退炼厂产量恢复,以及新增产能继续达产;而产量同比增长明显,主因2019年炼厂检修集中于第二季度,同期基数较低所致。

4月国内硫酸消费好转明显,各地酸价均有修复回升,除华北地区外大部分地区已不再贴价销售,对国内炼厂生产压力得到缓解,但售价较硫酸成本仍有较大距离。另一方面,由于海外主要矿产国尤其是秘鲁采矿业及运输在4月受到疫情较大干扰,铜精矿发货量下降,目前炼厂对后续原料供应普遍存在担忧,二季度检修计划亦有增加,可能对6、7月电解铜产量产生冲击。

根据各家炼厂排产计划,SMM预计2020年5月国内电解铜产量为74.01万吨,环比降幅1.38%,同比增幅16.82%;至5月累计电解铜产量为364.32万吨,累计同比增长2.71%。5月开始炼厂检修增多,以及部分炼厂反馈原料供应趋紧制约生产,电解铜产量预期较4月有所下滑。

原生铝

2020年4月全国原生铝产量26.2万吨,环比上升9.34%,同比上升1.05%。

1-4月累计产量同比下降4.3%。

据调研,4月原生铝产量延续增势,基本符合预期。除去3月复工冶炼企业的产量在4月继续爬坡,同时河南豫光、湖南金贵、西部矿业等企业检修后恢复,期间虽存在少数企业于4月中下旬起开始常规检修,但对整体产量影响不大。

另随3月中下旬海外疫情升级,铝精矿进口受到一定程度的限制,促使国内矿流通货源减少,铝精矿加工费持续下降,但值得注意的是原生铝冶炼企业普遍有一定矿库存,截止目前,冶炼企业尚未因矿供应趋紧而出现减产的情况。

展望5月,如内蒙古等高海拔地区矿山将季节性复产,或在一定程度上缓和铝精矿偏紧的情况,铝精矿加工费降势放缓,多数原生铝企业生产基本正常,且部分企业随设备故障问题解决,其5月产量小幅增加。而5月,国内亦是有一部分原生铝企业进入检修状态,如安徽铜冠、赤峰山金、云南蒙自等。综合看,5月原生铝产量整体变化不大,SMM预计5月原生铝产量环比下降至25.4万吨。

精炼锌

2020年4月SMM中国精炼锌产量47.96万吨,环比增加2.79%或环比增加1.3万吨,同比增加4.02%。SMM调研样本产能608.5万吨。另国内3月SMM中国精炼锌产量修正至46.66万吨(湖南某炼厂恢复);4月国内精炼锌冶炼厂样本合金产量为7.4133万吨,环

比增加7.93%,其中热镀锌合金产量为5.9783万吨。

据SMM调研,4月国内精炼锌产量基本符合环比增量预期。进入4月,国内精炼锌增量主要集中在2至3月检修以及去年停产炼厂的复产,地区主要集中在内蒙古、甘肃,此外,3月由于疫情对国内跨省物流运输仍有影响,云南、陕西等地区炼厂原料供应受到一定的影响,而4月,国内物流恢复,炼厂生产回归正常,进一步带动产量上行;而减量方面,主要受国内精炼锌炼厂的检修影响,地区集中在青海、广东,以及云

南地区,此消彼长,4月国内精炼锌产量环比增加1.3万吨。

进入5月,受海外矿因疫情不可抗力推迟发货以及国内炼厂原料库存较低等多方面因素影响,国内锌精矿加工费已经走低至5000元/金属吨,进口加工费走低至150美金/千吨,冶炼厂企业利润收窄,部分炼厂选择将检修计划提前,加之原本计划内的检修(云南、甘肃、内蒙古、广西等地区),5月国内精炼锌产量超预期环比下降4500吨左右。
上海有色网

标普:今年全球勘查投资将下降29%

据MiningNews网站报道,标普全球财智(S&P Global Market Intelligence)研究认为,今年余下时间矿业前景黯淡。

Covid-19疫情之前,该公司一直认为今年矿业形势不错。

2019年全球勘查预算为98亿美元,下降3%。受到旅行限制以及缺少资金影响,预计今年勘查预算将继续下滑。

标普分析师克里斯托弗·加尔布雷思(Christopher Galbraith)在上周举办的网络视频会上预计,2020年全球有色金属勘查预算将低于170亿美元,较去年下降29%,创15年来新低。

尽管矿业巨头手中还有资金,但大多数都持保守态度。

金将继续成为投资最多的矿种,而铜降幅最大。

加尔布雷思表示,目前的价格水平

太低,以铜为主的初级勘查公司投资积极性不高。2019年的复苏迹象被一季度的市场崩溃淹没,这个季度的项目链活动指数创14个季度以来新低。

不过,钻探大幅回升,统计钻孔数为11693个,创2018年第四季度以来新高。这些钻孔大多数为金矿勘探。

拉丁美洲和澳大利亚是勘查的重点区域。加尔布雷思认为前者受到之前封锁措施的影响,但在目前季度不会持续。

4月份钻探回升,但仍处于10个月以来的新低。

澳大利亚报告项目数有78个,钻孔数最多,加拿大项目数为48个。

阿戈诺特证券公司今日表示,随着Covid-19限制措施放松,以及金价上涨,澳大利亚以金矿为主的勘查活动将回升。

一季度的融资额从去年同期的33

亿美元增至106亿美元,增长3倍多。但是,明显低于去年4季度的150亿美元和第三季度的114亿美元。

从融资方式上看,一季度融资主要是债务,其占比高达80%,高于以前的55%。

澳大利亚和拉丁美洲融资占比合计为45%,后者创8个季度以来新高。

加尔布雷思发现,澳大利亚融资在去年第四季度达到9个季度以来的15亿美元新高后出现下降。

美国新融资只有2.95亿美元,创6个季度以来新低。加尔布雷思认为,本季度市场形势对加拿大公司影响特别严重,主要是因为初级公司数量多。

如果公司整合持续,勘查投资将继续下滑,去年巴里克公司与兰德黄金公司(Randgold)合并,纽蒙特公司与黄金集团公司合并已经导致勘查投资下降。

自然资源部

疫情冲击全球金属行业 SMM调整产业链供需数据

今年以来,突如其来的新冠肺炎疫情对全球经济社会发展带来前所未有的冲击,世界经济论坛此前发布的报告显示,风险经理人预期新冠疫情将导致全球经济长期衰退。在回覆调查的347位受访者中,有三分之二将全球经济的长期衰退列为未来18个月的首要关注重点。有半数风险