

2019年我国有色金属工业营业收入前50家企业排序出炉

7月21日,在中国有色金属工业协会召开的上半年行业运行情况视频新闻发布会上,同步发布了2019年有色金属工业营业收入前50家企业排序情况。中国有色金属工业协会副会长兼秘书长贾明星公布排序结果。

贾明星表示,2019年,面对国内外风险挑战明显上升的复杂局面,有色金属行业认真贯彻落实党中央、国务院的决策部署,认真落实新发展理念,积极推动高质量发展和供给侧结构性改革。2019年,有色金属工业生产及规模以上有色金属企业营业收入均保持增长。中国有色金属工业协会对有色金属企业按2019年的营业收入进行排序,现发布排序结果。2019年入围营业收入前50家有有色金属工业企业中,营业收入超100亿元企业44家,占入围企业家数的88%,其中超1000亿元企业12家,占入围企业家数的24%。入围营业收入前50家有有色金属工业企业中,国有企业及民营企业各25家,各占50%。入围营业收入前50家有有色金属工业企业中,铜镍企业15家,占30%;铝企业19家,占38%;铅锌企业6家,占12%;综合及其他金属品种企业10家,占20%。

50家入围企业营业收入增长9.4%
2019年入围有色金属工业前50家企业的营业收入35814.8亿元,同比增长9.4%。其中,25家国有企业营业收入21851.9亿元,同比增长11.2%,增幅比50家入围企业增幅高1.8个百分点,占50家入围企业的61.0%,所占比重比上年提高1个百分点;25家民营企业营业收入13963.0亿元,同比增长6.8%,占50家入围企业的39.0%。其中,15

家铜镍企业营业收入12787.3亿元,同比增长8.2%,占50家入围企业的35.7%;19家铝企业营业收入13019.5亿元,同比增长6.0%,占50家入围企业的36.4%;6家铅锌企业营业收入1597.2亿元,同比增长13.5%,占50家入围企业的4.5%;10家综合及其他金属品种企业营业收入8410.9亿元,同比增长16.4%,占50家入围企业的23.5%。

2019年营业收入超过1000亿元的企业12家,这12家企业营业收入23492.7亿元,同比增长4.8%,占50家入围企业的65.6%。其中,国有企业8家,民营企业4家。这12家企业依次是:中国铝业集团有限公司、山东魏桥创业集团有限公司、江西铜业集团有限公司、金川集团股份有限公司、信发集团有限公司、铜陵有色金属集团控股有限公司、南山集团有限公司。入围营业收入前50家有有色金属工业企业中,营业收入超100亿元企业44家,占入围企业家数的88%,其中超1000亿元企业12家,占入围企业家数的24%。入围营业收入前50家有有色金属工业企业中,国有企业及民营企业各25家,各占50%。入围营业收入前50家有有色金属工业企业中,铜镍企业15家,占30%;铝企业19家,占38%;铅锌企业6家,占12%;综合及其他金属品种企业10家,占20%。

50家入围企业营业收入增长9.4%
2019年入围有色金属工业前50家企业的净利润592.5亿元,同比增长4.8%。其中,25家国有企业净利润210.5亿元,同比增长14.3%,增幅比50家入围企业增幅高9.5个百分点,占50家入围企业的35.5%,所占比重比上年提高2.9个百分点;25家民营企业净利润382.0亿元,同比增长0.3%,占50家入围企业的64.5%。其中,15家铜镍企业净利润105.1亿元,同比下降0.2%,占50家入围企业的17.7%;19家铝企业净利润324.4亿元,同比增长8.8%,

占50家入围企业的54.7%;6家铅锌企业净利润27.7亿元,同比由亏转盈,占50家入围企业的4.7%;10家综合及其他金属品种企业净利润135.4亿元,同比下降30.0%,占50家入围企业的22.8%。

2019年净利润超过10亿元的有15家,其中超过100亿元的1家。这15家企业净利润492.0亿元,占50家入围企业的83.0%。其中,国有企业7家,民营企业8家。这15家企业依次是:信发集团有限公司、山东魏桥创业集团有限公司、南山集团有限公司、紫金矿业集团股份有限公司、中国铝业集团有限公司、广东省广晟资产经营有限公司、江西铜业集团有限公司、海亮集团有限公司、洛阳栾川钼业集团股份有限公司、金川集团股份有限公司、山东黄金集团有限公司、杭州锦江集团有限公司、辽宁忠旺集团有限公司、东营鲁方金属材料有限公司、西部矿业集团有限公司。**50家入围企业年末资产总额增长2.2%**

2019年入围有色金属工业前50家企业的年末资产总额33881.6亿元,同比增长2.2%。其中,25家国有企业年末资产总额22358.6亿元,同比增长1.9%,占50家入围企业的66.0%;25家民营企业年末资产总额11523.0亿元,同比增长2.9%,占50家入围企业的34.0%。其中,15家铜镍企业年末资产总额5912.0亿元,同比增长6.4%,占50家入围企业的17.4%;19家铝企业年末资产总额16531.7亿元,同比增长2.0%,占50家入围企业的48.8%;6家铅锌企业年末资产总额1372.1亿元,同比增长2.2%,占50家入围企业的

4.0%;10家综合及其他金属品种企业年末资产总额10065.8亿元,同比增长0.7%,占50家入围企业的29.7%。

2019年入围50名企业中,年末资产总额超过1000亿元的企业有13家。这13家企业年末资产总额33881.6亿元,同比增长2.9%,占50家入围企业的71.4%。其中,国有企业9家,民营企业4家。这13家企业依次是:中国铝业集团有限公司、山东魏桥创业集团有限公司、信发集团有限公司、五矿有色金属控股有限公司、江西铜业集团有限公司、陕西有色金属控股集团有限责任公司、南山集团有限公司、广东省广晟资产经营有限公司、紫金矿业集团股份有限公司、中国有色矿业集团有限公司、洛阳栾川钼业集团股份有限公司、山东黄金集团有限公司、金川集团股份有限公司。

50名入围企业从业人数增长1.9%
2019年入围有色金属行业前50家企业的从业人数96.7万人,同比增长1.9%。其中,25家国有企业从业人数62.1万人,同比增长3.0%,占50家入围企业的64.3%;25家民营企业从业人数34.5万人,同比基本持平,占50家入围企业的35.7%。其中,15家铜镍企业从业人数16.0万人,同比下降1.5%,占50家入围企业的16.5%;19家铝企业从业人数47.8万人,同比增长7.3%,占50家入围企业的49.4%;6家铅锌企业从业人数4.8万人,同比下降2.3%,占50家入围企业的5.0%;10家综合及其他金属品种企业从业人数28.1万人,同比下降3.8%,占50家入围企业的29.1%。**中国有色金属报**

世界黄金协会:三因素仍将支撑金价

世界黄金协会(WGC)的最新报告表示,受新冠肺炎疫情等因素影响,已经在历史高位附近徘徊的国际金价近期仍将获得支撑。

世界黄金协会15日发表的下半年展望报告称,市场对全球经济恢复速度的预期正在下降,这将强化黄金作为战略资产的作用;而高风险、低机会成本和积极的价格势能这三大因素将支撑黄金投资,抵消经济收缩引发的黄金消费端的需求疲软。

报告指出,不管出现V型、U型还是W型反弹的复苏,疫情都很可能会对资产配置产生持续性影响。虽然全球股市已从第一季度的低点大幅反弹,但疫情造成的高度不确定性和超

低利率环境仍在驱使避险资金强势流向更安全、更优质的资产。黄金ETF创纪录的资金流入进一步凸显了它的对冲作用。全球最大的黄金ETF基金SPDR的持仓量2013年以后没有突破1000吨,但是今年4月中旬,该数据回到了1000吨以上,并且持续走高。数据显示,截至7月13日,SPDR黄金ETF持仓量为1203.97吨,同比大幅增长50.3%。

为应对疫情引发的冲击,全球央行纷纷大幅降息或扩大资产购买计划,以期稳定和刺激本国经济。然而,这些行动正对资产表现造成一些意想不到的影响。首先是股市估值飙升,但这不一定有基本面支撑,因而加大了股市回调

的可能性;第二是企业债券价格也在上涨,进一步压低了信用质量曲线;第三是短期以及优质债券的上行空间有限,因而其对冲作用下降。

报告称,在通胀率高于3%的年份,黄金价格平均上涨15%。同样值得注意的是,牛津经济研究院的研究显示,黄金在通缩时期应该会有不错的表现。这些时期的特点是低利率和高金融压力,而这两点都往往会推高黄金需求。

在当前的全球经济环境下,黄金投资需求得到三个支撑:高风险和高度不确定性、机会成本低,以及积极的价格势能。但报告也指出,经济收缩可能会压抑金饰消费,科技用金需求或长期滞

蓄需求。报告预期今年下半年,中国会通过降低存款准备金率和基准政策利率等多种工具,加快货币供应总量(M2)和社会融资规模的增长。随着货币供应量迅速增加,黄金对冲货币贬值的作用对投资者而言可能更加重要。此外,尽管非必需品消费趋于谨慎可能会持续打击金饰销售,但随着经济的复苏,这些不利因素可能会得到一定的缓解。

在上一轮超过10年的黄金大牛市中,黄金价格的历史最高点是2011年的1921.15美元/盎司,当下黄金价格已经处于历史的绝对高位。

然而也有部分业内人士指出,多项市场指标已显示黄金市场投机泡沫形成,不定期的资金获利出逃可能令金价承压。

经济参考报
因为疫情控制较好,汽车产量恢复较快,房地产业弱于去年,铜消费降幅较去年扩大一倍。海外铜消费从去年的-1.5%下降到负4.5%,全球铜消费增长从去年的负0.8%扩大到负2.5%。

疫情对国外铜供应造成影响,智利发展成焦点

年初国内疫情对铜产量产生一点影响,但主要还是在硫酸的运输上,国内铜产量在前2个月下降2%后,从3月份开始恢复,4、5月份已经形成正增长。但目前的不确定性在于铜矿的供应上。

海外疫情大流行对铜市最大的影响在铜矿和废铜供应上,尤其市南半球进入冬季,疫情严重,多个国家封锁经济,铜矿和废铜供应大幅下降。最为明显的是秘鲁,3、4月份大多数铜矿生产都出现中断,直到5月份官方才开始支持矿山恢复产量,估计铜矿产量会下降12-15%。4月份全球大量铜矿企业下调年度产量计划,合计下调幅度接近40万吨。在此期间全球最大的铜生产国智利一直保持生产,前5个月铜产量增加3.4%。但最新的发展情况来看,由于智利矿工人得病率远高于其他国家,智利铜矿产量受到影响的可能性大幅增加,这也成为目前的最大不确定性。智利官方预计疫情会在20万吨,如果使这样,全球铜矿产量的降幅将从此前下调到的1.25%继续下调到3.3%。

铜矿的情况直接决定了铜的产量,后续我们关注智利铜矿的进展,并以铜矿加工费作为参考指标。

2020年下半年行情展望及策略建议

2020年上半年铜市的主导因素就是中国,中国消费疲软,库存大幅下降,铜价下跌;中国消费强劲,库存大幅下降,铜价上涨。目前铜价已经高于年初水平,国内已经再次转为增库存,现货升水、精废比、进口窗口几乎都开始转为利空,因此铜价在下半年的主导因素将转到国外经济和疫情下的消费,还有智利的供应上。

如果美国经济再次对经济和投资意愿造成冲击,铜的消费将再次下调,基本面将过剩25到30万吨,铜价有再次回落的可能。

如果疫情好于预期,经济持续回升,智利铜矿出现问题,铜的基本面将调整为平衡,铜价有继续上行的动力。

从铜市上看,目前铜价位于长期压力线6500美元附近震荡,等待美国因素和经济的明朗。我们也将在这些因素明朗后顺势操作。关注的指标是美元汇率支持位的有效性。**国投安信期货**

WBMS:2020年1-5月全球铜市供应短缺1.8万吨

世界金属统计局(WBMS)周三公布的报告显示,2020年1-5月全球铜市供应短缺1.8万吨,2019年全年供应短缺26.7万吨。

第一季度期间报告库存增加,但4月和5月小幅回落,截至5月末报告库存较2019年12月末增加17万吨。增量中包括对LME仓库净交付11.1万吨,COMEX库存增加1.76万吨。1-5月上海库存增加2.14万吨。

需求是按照表观基准测算,为遏制新冠肺炎疫情实施的国家封锁带来的全部影响可能还没有充分反映在贸易统计中。

在消费量统计中没有考虑未报告

必和必拓二季度铜产量同比减7%

日前,必和必拓公布了其二季度产量报告,报告期间,二季度必和必拓铜产量总计41.4万吨,同比减少7%,环比减少3%。

Escondida矿山(BHP持股57.5%)二季度铜产量为29.4万吨,同比增加2%;Pampa Norte矿二季度铜产量为5.5万吨,同比减少26%;Olympic Dam矿二季度铜

库存变动,尤其是中国政府库存。1-5月全球矿山铜产量为824万吨,较2019年同期下滑0.1%。

1-5月全球精炼铜产量为980万吨,较去年同期增加6.1%,中国和智利增幅显著,分别增加46.8万吨和10.7万吨。

1-5月全球需求量为986万吨,2019年同期为961万吨。

1-5月中国表观需求量为532万吨,较2019年同期增加9.8%。欧盟29国产量同比下滑2.2%,需求下滑10.6万吨。

2020年5月,全球精炼铜产量为200.71万吨,需求量为206.17万吨。

文华财经

产量为4.8万吨,同比增加5%;Antamina矿山(BHP持股33.75%)二季度铜产量为1.8万吨,同比减少52%。

2020年财年,必和必拓铜产量总计172.4万吨,同比增加2%。

2021年财年,必和必拓铜产量目标为148-164.5万吨。

上海有色网

英美资源二季度铜产量同比增5%至16.68万吨

日前,英美资源上周公布了其二季度产量报告,数据显示,二季度,英美资源铜产量总计16.68万吨,同比增加5%。虽然Los Bronces铜矿受缺水影响,产量不及预期,但是Collahuasi铜矿表现强劲。报告期间,Los Bronces铜产量同比下降12%至8.07万吨,其中包含有0.99万吨阴极铜产量;Collahuasi铜产量同比增加38%至7.57万吨(英美资源享有该矿44%

的权益),EI Soldado铜产量同比减少21%至1.04万吨,主因铜品位下降。全年铜产量目标为62-67万吨,具体数值仍取决于水资源的获取度以及疫情的发展态势。

据悉,6月份,潮水猛涨,智利港口临时关闭,该公司铜销量受到影响,2020年上半年英美资源铜销量总计为29.38万吨。

上海有色网

江铜获得两大发展项目重要“牌照”

日前,江西省自然资源厅颁发了银山矿业8000吨/日项目、武铜三期扩建工程的深部采矿许可证,这标志着江铜两大重点发展项目推进取得重大进展。

银山矿业8000吨/日井下深部挖潜扩产项目深部采矿许可证划定矿区面积为3.2963平方公里,开采深度为277.3米至-850米,开采矿种为铜、铅、锌矿石。该证的取得,将为银山矿业

8000吨/日井下深部挖潜扩产项目顺利投产,实现资源、产能双倍增提供有力保障。

武铜深部采矿许可证核定生产规模330万吨/年,可满足武铜三期扩建10000吨/日生产能力及开采深度要求。武铜三期项目达产后,可实现该矿生产能力的翻倍。

中国有色网

沪锌重回万八上方 宏观情绪影响显著

SMM7月22日讯:近日,欧盟各国领导人就总额高达7500亿欧元(约合人民币6万亿元)的“复苏基金”以及未来7年的欧盟预算案达成协议,这意味着欧盟将开始执行历史上最大规模的经济救助计划。

而美国财长姆努钦表示,特朗普政府预计将于本月底前推出第四个阶段新冠纾困大流行救助计划,救助金额将超过1万亿美元。

在牛津大学和阿斯利康正在开发的新冠病毒候选疫苗取得进展这一消息的支持下,再加上辉瑞和生物技术公司BioNTech等公司正在研发的疫苗也取得了积极的进展。

疫苗研究取得重大突破,欧盟就经济刺激方案达成协议以及美国将推出计划等宏观事件使得市场氛围乐观,美元指数跌至四个月低点,在一定程度上提振有色金属市场。其中沪锌主力2009合约18330元/吨,截至午间收盘报18095元/吨,站上万八上方,涨幅达1.54%。

SMM认为此次锌价上涨主要是因为宏观情绪的推动,叠加国内消费乐观预期支撑,沪锌表现强势,短期锌价预计以区间震荡为主,短期关注中美贸易发展态势。

就基本面来看由于近期国内锌精矿加工费有所回升,据SMM调研,截至7月17日,国产锌精矿加工费为5200元/金属吨,较之前最低点5000元/金属吨上涨200元/金属吨,叠加上半年炼厂检修结束,并处于提复产的过程中,预计后续供应量环比增加。

消费端,镀锌方面,由于镀锌管企业利润受到挤压,甚至部分地区企业生产出现亏损,仅部分企业由于前期备库量大,得以保有利润,整体企业生产较之前有所回落。而镀锌结构件方面,订单有回暖迹象,叠加河北企业脚手架依然是强支撑,部分地区终端工程将于八月初陆续启动。镀锌板方面,家电需求具备较强韧性叠加出口订单有所好转。压铸铝合金版块,当前终端海外订单改善不明显,国内进入传统消费淡季,整体需求有所萎缩。氧化锌版块,国内需求保持平稳,轮胎板块表现仍较好,企业反馈订单并无减少迹象,而化工类订单当前仍属旺季,订单表现亦较好,而饲料订单当前表现略有转差。整体来看,后市锌下游消费值得期待。

上海有色网

中国恩菲承担的大冶阳新弘盛40万吨铜智能工厂项目正式启动

日前,中国恩菲工程技术有限公司和中冶赛迪组成联合体共同承担的大冶阳新弘盛40万吨铜智能工厂项目正式启动。

大冶有色金属控股集团有限责任公司董事长、党委书记翟保金主持会议,相关领导出席会议,中国恩菲代表作表态发言。

大冶有色是新中国最早建设的铜工业基地之一,40万吨高纯阴极铜清洁生产项目是中国有色集团实施“321”发展战略、湖北省打造千亿元有色金属产业的重点发展项目之一。在该项目的智能工厂建设中,中国恩菲将融入管理创新、流程再造、信息共享的

新思维,以扁平化管理、大规模集控、无边界协同、大数据决策为目标,努力打造世界一流的低成本、高技术、高效益的绿色工厂、效益工厂、智能工厂。

中国恩菲拥有有色行业唯一的工程设计综合甲级资质,具有丰富的有色行业工程业绩和自动化智能化工厂实施经验。项目开工后,中国恩菲和中冶赛迪将密切配合各团队,共同组成强有力的项目管理、技术团队,充分发挥在工艺知识、信息化智能化领域的技术积累、工程经验和人才优势,发扬“一天也不耽误、一天也不懈怠”的企业精神,打造智能铜冶炼厂的全球典范。**中国有色金属报**