

智能引领 科技前行

2020年中国有色金属行业信息化年会召开

10月17日,由中国有色金属工业协会主办的2020年中国有色金属行业信息化年会——有色金属工业智能制造发展论坛在浙江杭州召开。会议以“智能制造支撑有色金属产业融合、创新、提升产业发展质量”为主题。

中国有色金属工业协会副会长兼秘书长贾明星在致辞中简要介绍了今年前三季度有色金属工业运营情况,阐述了新时代推动以新基建为主的智能制造的重要意义。

他表示,2020年,有色协会及行业各企业有力克服新冠肺炎疫情带来的不利影响,在做好自身疫情防控的同时,积极有序推进企业复工复产。在全行业共同努力下,前三季度,有色金属工业呈现出探底后恢复性向好的态势,预计全年有色金属工业有望保持恢复性向好的走势。

他指出,近年来,随着互联网、云计算、大数据等领域的突破,新一代信息技术与有色金属产业深度融合,智能制造正在引发影响深远的产业变革,形成新的生产方式、产业模式和新的经济增长点。今年2~3月,中央数次部署与新基建相关的新任务,在统筹推进新冠肺炎疫情防控和经济社会发展工作部署会议上,习近平总书记强调指出,智能制造、无人配送、在线消费、医疗健康等新兴产业展现出强大成长潜力。要以此为契机,改造提升传统产业,培育壮大新兴产业。

他指出,在疫情后,中国如何应对各种不确定性,如何依托新基建使经济稳固增长,自然成为热门话题。经济社会希望成就数字经济和数字中国建设发展的新速度,能源、交通、金融、有色金属等领域的企业有望成为行业数字化转型的新速度。随着5G、人工智能、云计算、大数据的发展,各行业逐步



获得新的连接和计算能力,创造出多个奇迹。有色金属工业也将在这样的大背景下,积极探索,主动适应新时代的要求,牢记习近平总书记的嘱托,落实创新驱动发展战略,加强科技创新,以新基建为契机,走上高质量发展之路。虽然疫情曾给社会经济按下过暂停键,也给有色行业带来一定的影响,但在以5G技术为主导的新基建,正在为优势老产业带来发展的新动能,有色企业要充分利用疫情背景下产业链从全球布局转向区域布局

和新基建的机遇,推动优势企业以核心技术、创新能力、自主知名品牌为依托,精准锁定产业链核心环节,促进上下游企业加强产业协同和技术合作攻关,增强对供应链上下游资源的整合能力,加快成为供应链上的链主企业,促进制造业对服务业的深度融合,催生新业态、新模式、新产品、新服务。有色金属工业正立足科技创新,围绕新基建,走在绿色高质量发展的重要道路上。如今,新基建、智能制造已成为驱动引领经济高质量发展的新

动力,重塑国家竞争力的新机遇,推动治理体系和治理能力现代化的新方法。对有色金属产业来说,新基建、智能制造已经成为推动产业高质量发展的重要引擎,成为建设有色金属工业强国的重要驱动力。他希望,与会人士畅所欲言,集思广益,为进一步推动工业互联网、大数据分析和人工智能等新基建智能制造核心技术在有色金属强国作出贡献。

中国有色金属报

一路上攻! 铜价攀升至逾两年高位 供应中断风险加剧

伦敦市场铜价周二飙升至两年多来的最高水平,受人民币升值和对供应中断风险扩大的担忧推动。

伦敦金属交易所(LME)指标准期铜周二上涨1.7%,至每吨6898美元。盘中稍早,铜价触及每吨6937.5美元的

28个月高位,自3月以来上涨了近60%。“美元下跌推动铜价走高,”一位金属交易商称,“我们看到的中国经济增长和工业活动数据对工业金属利多。”

国际铜业研究组织(International Copper Study Group)周一表示,铜市场已经吃紧,预计2020年铜矿产量将连续第二年下降。

道明证券(TD Securities)分析师在一份报告中说,全球铜供应因大流行导致的停产而减少,以及对全球新冠病例增加导致供应进一步中断的担忧,继续推高铜价。

“供应很难重建,”RJO期货分析师

Frank Cholby在电话中表示。“弥补供应损失需要时间,特别是在我们看到来自中国需求回升的情况下,而这一切都已反映在价格中。”

美国有关刺激方案的谈判取得进展的迹象,以及研发新冠疫苗的努力,也提振了金属价格。美国众议院议长南希·佩洛西周二表示,她对本周就一项刺激方案达成一致抱有希望,这对在大选之前通过相关议案至关重要。而据《华尔街日报》报道,Moderna首席执行官Stephane Bancel表示,如果该公司疫苗在11月的大规模试验中取得了积极的中期结果,美国可能会在12

月批准紧急使用该疫苗。Sudcen Financial 研究主管Geordie Wilkes在网上简报中说,“在如此庞大的货币政策下,美元有理由走弱。看来,随着美元走软和中国需求持续强劲,我们将测试7000美元的水平。”

德国商业银行技术分析研究团队主管Karen Jones表示,LME期铜突破9月份高点6877.50美元/吨后将直指7000美元的关键心理关口,之后也有可能上摸2017年12月的高点7312.50美元以及2018年6月份的高点7348美元。

环球外汇网

力挽狂澜后的锌市:加工费成焦点 低库存支撑锌价

在年初暴跌后的锌价力挽狂澜,持续拉升,截止10月22日日间收盘,沪锌主力合约报19845元/吨,较3月23日低点涨幅为39.3%。

国内锌矿产量处于历年低位,锌矿加工费加速下行

曾子航表示,受疫情影响,国内部分高海拔地区矿山年内开工无望,叠加近期部分大中型矿山常规检修,国内锌精矿开工率仍处于历年低位。历年来看,矿山利润上升并不会刺激矿山加大产量。

国内矿产减量明显导致加工费下跌。由于今年炼厂进口矿长单比例较去年减弱,但炼厂需求量的上升,炼厂对于进口矿依赖度提高,从而导致进口矿TC先行下跌。

历史上,锌发生大规模减产出现在2008年以及2015年,共同点为锌价都发生大规模下挫,国内外锌精矿企业减产应对。而今年受疫情影响导致全球锌矿产量下降的更快,从而导致锌矿加工费快速下跌。

可以看到,2008年价格和国产TC关联极高,而从2015年开始,锌矿加工费与锌价出现了负相关性。

SMM预计国内产锌矿加工费将向进口加工费靠拢,若加工费下跌至4500元/金属吨下方,锌矿紧缺或将传导至炼厂减产,对锌价产生较强支撑。

锌矿进口量较去年大幅增加 弥补国内产锌减量

2020年1-8月,进口锌精矿累计271.3万吨(实物吨),累计同比增加38.1%。其中2020年8月进口锌精矿共为41.07万吨(实物吨),环比7月增加了14.24万吨(实物吨),主因为前期

秘鲁地区锌矿复产后恢复发运,增量明显,且部分前期到货锌矿于8月集中入港。

进口锌精矿的大幅增量并未导致连云港库存积累,港口锌精矿库存维持在正常水平,表明大部分进口矿已转移至炼厂库存且当前连云港锌精矿已“名花有主”。

国内冶炼厂原料库存恢复至正常水平,然近期炼厂提产下,冶炼厂平均原料库存天数有所下降。

受疫情影响,上半年部分国家矿山减产运行,且疫情导致部分2020年新投产产能推迟投产,预计2020年全球锌精矿产量负增长,预计2020年海外矿山新增产能为35.1万吨。

高利润刺激炼厂加速提产精炼锌产量再创历史新高

绝大部分炼厂于上半年完成年内检修计划,进入下半年,受高利润推动,炼厂以提产为主,单月产量达历史高位。进入9月以后,锌价高位回落叠加加工费加速下跌,炼厂利润快速回落。

从历史上看,炼厂利润较冶炼厂产量有一定领先型,若利润单边下跌至低位,将打击炼厂生产积极性。近期进口加工费加速下跌导致锌矿进口持续处于亏损状态,此亏损将摊薄至矿贸易商及冶炼厂身上。部分进口矿依赖度较高的冶炼厂利润将率先触及及其生产现金成本。

2020年1-8月,进口锌锭累计31.85万吨,同比减少28%。今年上半年疫情导致船运困难,而进入下半年随着海外消费恢复,沪伦比值走弱,导致年内进口窗口少有开启。

今年海外精炼锌受疫情影响较小,

影响主要集中在NEXA旗下的秘鲁冶炼厂Cajamarquilla自3月17日减产一般,后逐步恢复;Vedanta旗下的纳米比亚冶炼厂Skorpion自3月27日宣布暂停生产;以及H2L冶炼厂短暂时停产2-3周。而进入下半年,主要增量集中在AZR的复产以及佩诺尔Penoles的扩产。

而国内冶炼厂于下半年逐步提产,今年精炼锌产量达历史新高。进入4季度,海外疫情发酵及防控值得关注,目前海外消费端复苏空间较大,然消费端复苏进入后疫情时期后半段,加之国内精炼锌供应过剩,窗口能否持续打开,矛盾点或重回矿端。

金九观消费超预期增长,实则假象?

1.新增专项债于8-10月集中投放将对4季度终端消费带来支撑

截至9月底,地方新增专项债共计发行33651.87亿元,完成全年计划的89.7%,10月仍有3849亿元新增专项债的发行。然由于专项债占比项目资金较小,预计整体带动有限。

截止8月底,挖掘机销量同比虽高位回落,但仍较去年同期上升51.3%,开工小时数亦处于历年正常水平,表明终端基建项目需求仍较好。据SMM调研了解,部分地区项目由于上半年赶工进度超预期,叠加9月资金紧张,而暂缓开工节奏,预计于4季度恢复正常。

受“三道红线”政策影响,未来房企或加强房地产竣工环节进度。

2.“金九银十”汽车消费旺季如期实现

受各地出台的政策带动,及促销活动、汽车下乡等活动的提振,汽车当月

产销同比连续5个月增长。就目前乘用车高频数据来看,“金九银十”汽车消费旺季如期实现,汽车需求持续改善,同时带动生产走强。半钢胎开工率回升至历年高位,且保持稳定,亦指向终端汽车需求向好。

虽海外汽车产销恢复,然累计仍处负增长。

3.地产销售持续向好,支撑家电板块需求

8月电冰箱产量同比保持增长,洗衣机和空调产量同比高位回落。

从商品房销售面积来看,截至8月底,商品房销售面积累计增速为-3.3%。8月全国地产销量增速上行至13.7%,创17年7月以来增速新高。受“三道红线”政策影响,部分房企降价促销,将带动地产销售持续向好,提振三大白电需求。

宏观宽松格局边际收紧,4季度关注矿端问题

与2007年不同,今年由于锌本身基本面较好的情况下,市场将锌作为对冲宏观经济衰退的多头配置,导致今年铜锌并未走出强势单边行情。

近几年,锌价与加工费呈现出强关联性。从2019年4月开始,随着精炼锌产量瓶颈突破,从供需角度,平衡表近期远期均大幅过剩状况,在市场预期下锌变成空头优选品种。今年受疫情影响,锌矿减量明显,矿紧缺带动加工费持续下行关注4季度矿端矛盾是否传导至冶炼厂减量。

今年锌价的逻辑又转向做宏观通胀逻辑,低库存将提供锌价低位支撑。库存持续去化将提供较大的近远期价差机会。

上海有色网

密切关注美国刺激案 黄金或重拾上行趋势

黄金市场终于有所走高,回到了1910美元/盎司上方,美国新一轮刺激案的消息依然是市场焦点。

MKS PAMP集团表示,黄金市场有大量投资者在观望,跌破1900就会出现逢低买入,但涨至1915至1920美元/盎司则会遭遇阻力。

市场关注着美国围绕新一轮刺激案的谈判,在双方分歧有所减少后,市场对达成协议有所预期。

“如果能达成某种协议,那么金价将和美股一起上涨,黄金市场将重启上行趋势。”

该机构表示,后市看向1920至1930美元/盎司区域。

德国商业银行(Commerzbank)表示,在大选前达成协议的希望又上升的

情况下,市场无疑会极为密切地关注事态发展。

该行分析师Daniel Briesmann表示,如果达成协议,那么美元的贬值会利好黄金。

另一方面,亚洲地区实物黄金需求的疲软也依然在影响着金价。

瑞士数据显示,9月该国仅仅出口了5吨黄金至印度,1.5吨黄金至中国大陆地区。

“这方面的实物需求无法为金价提供支撑。”

Briesmann指出,这意味着金价要进一步走高,需要有强劲的投资需求来提振。

全球黄金ETF在9月流入了近54吨。

黄金头条

紫金矿业刚果(金)卡莫阿-卡库拉铜矿预期成为全球品位最高的大型铜矿

9月,刚果(金)新冠疫情防控部分解除,紫金矿业旗下卡莫阿-卡库拉铜矿员工进一步充实,卡库拉地下矿开发快速推进,共掘进2069米,创月度记录新高,项目已累计完成22.6公里地下开拓工程。

卡库拉矿山多个地下巷道已掘进高品位矿区,铜矿品位约为5%-8%。项目地表矿堆已储备矿石803000吨,其中卡库拉北混合矿堆540000吨、铜品位约3.73%(含125000吨高品位铜矿、铜品位6%),卡库拉南斜坡道矿堆168000吨、铜品位2.73%和卡索科斜坡道矿堆95000吨矿石、铜品位2.34%。

卡库拉矿山正加快南北运输通道贯通,预计11月完成,贯通后将显著提升高品位矿段采选效率。卡库拉矿山还将实施矿床中心高品位分层充填采矿,以进一步提升高品位矿石采掘量,争取实现从地下直接运送高品位矿石

到选矿厂。目前,卡库拉选矿厂施工进度顺利,土木工已接近完成,机械设备搭建和安装有序推进。

卡莫阿-卡库拉正与多方就铜精矿的销售和冶炼方案进行详细讨论。卡库拉将会生产极高品位的清选铜精矿,成为世界各地铜冶炼厂重点关注的高质量产品。目前冶金测试结果显示,按全球标准,卡库拉精矿含铜量极低,约为0.01%。

卡库拉选矿厂计划于2021年第三季度生产首批铜精矿,预期成为全球品位最高的大型铜矿,初始年处理矿量380万吨,投产后前5年平均给矿铜品位约6%以上。卡库拉是卡莫阿-卡库拉项目400平方公里开采许可范围内,规划的多个高品位矿区中的首产矿山。卡库拉矿山将全面使用清洁、可再生水电,力争成为全球每单位铜的温室气体排放量最低的矿山之一。

中国有色金属报

秘鲁采矿服务业发展潜力大

据BNAmericas网站报道,未来20年,采矿服务业对秘鲁GDP的贡献率将上升。

圣马丁大学的一项研究表明,10年后,该行业对GDP的贡献率将从3%上升至6%,2020年将达到8%。

秘鲁生产部创新司司长阿方索·阿西尼利·奥班多(Alfonso Accinelli Obando)在矿业竞争力和可持续发展大会上表示,供应商对秘鲁的矿业以及经济非常重要。

秘鲁政府在2030年矿业政策中提

出加强国内服务业,提高国际竞争能力。

其中一个重要的方面就是促进矿业服务业的转型,重点领域为区块链、无人机、物联网以及其他技术,目的是促进采矿相关行业创新。

本杰明·奎扬德里亚(Benjamin Quijandria)是秘鲁南方矿业基地的经理,他向记者表示,该基地为矿业公司、供应链服务商提供帮助,为迎接将来对矿业极为重要的技术到来做准备。

自然资源部

智利矿业公司第三季度的铜产量下降,但是维持预测不变

智利矿业公司安托法加斯塔(Antofagasta)周三表示,第三季度铜产量环比下降4.6%,今年的产量很可能位于预期范围的低端。

安托法加斯塔第三季度的铜产量为169600吨,低于第二季度的177700吨,主要由于的洛斯佩兰布雷修(Los Pelambres)矿场进行重大维修,安图科亚(Antucoya)的铜品级下降。

这家伦敦上市公司表示,2020年

铜产量将位于最初预测区间72.5万至75.5万吨的低端,净现金成本预计低于最初预期的1.20美元/磅。

该公司在智利经营四座矿山。2021年的铜产量预计提高到73万至76万吨,因为森迪内拉沉积矿的品级提高,新冠健康协议依然有效。

这家矿业公司表示,今年迄今为止的铜产量为541300吨,同比下降7.3%。

长江有色金属网

效益增长在路上—紫金矿业三季报解读

近日,紫金矿业公布三季报,1-3季度实现营收1304.33亿元,增长28%,实现45.72亿元,实现扣非净利润46.66亿元,增长69.46%,每股收益0.18元。其中前三季度矿产品共实现263.4亿元营收,单季实现92亿元矿产品营收,单季实现扣非净利润22.4亿元,与预期基本一致。

靓丽的年报展现出公司管理层贯彻执行董事会“资源储量优势转化为经济效益”的目标落到了实处。

具体经营数据方面:

1.实现主要矿产品产量和营收增长;生产矿产铜34.5万吨,基本保持11.5万吨/季度产量,预计全年将达到46万吨,略低于预期。生产矿产锌29.463万吨,于去年基本持平,难能可贵的是这是克服了波格拉金矿停产影响的产量,四季度随着武里帝卡和圭亚那金田达产,武里帝卡二三季度产量0.783吨,远低于预期产量。

2.主要矿产品毛利率提升,前三季度矿山企业的综合毛利率为47.27%(上年同期为43.57%),同比上升3.7个百分点,一方面矿山铜、矿产金和矿产银及铁精粉成本下降,另一方面矿产金矿产银销售价格大幅上涨。成本方面:

矿山金成本176元/克,与去年同期176.56略有下降;矿山铜成本19424元/吨,比去年同期20373元/吨大幅下降,预计是因为副产品钴价格回升降低了成本;矿产银成本138元/吨,去年同期158元/克;铁精粉160.57元/吨,去年同期166.39元/吨;但矿产锌成本由去年同期6015元/吨提升至6558元/吨,估计与俄罗斯罗兹矿露天转地下开采成本提升有关。前三季度销售价格方面:矿山金销售价格362.24元/克,比去年同期290元/克,上涨24.8%;矿山铜销售价格35777元/吨,与去年同期基本持平;矿产银2.97元/吨,去年同期2.49元/克;铁精粉销售价格620元/吨,去年同期618元/吨基本持平;矿产锌销售价格8631元/吨,比去年同期10833元/吨大幅下降,毛利率由去年的44.48%降到24.02%。

公司套期保值的投资亏损和固定资产投资计提损失高于预期,前三季度套期保值有关的投资收益亏损3.43亿元,公司计提信用减值和固定资产损失3.39,均超预期。市场价格上涨时候,矿业类公司套期保值有关的损失也是正常,计提固定资产投资估计跟利润创历史新高之际消化历史遗留问题有关。矿业公司这么多矿山,总有一些矿山由于资源不足进入闭矿程序后带来损失,这些都难以避免。

展望四季度及全年,预计铜金银铁锌价格四季度高位震荡,紫金全年矿山铜产量46万吨,矿山金42-43吨,全年维持纯利70-75亿元预估不变。

易矿资讯