

工业企业利润加快恢复 前两个月有色金属冶炼和压延加工业利润同比增长2.58倍

国家统计局3月27日发布数据,1-2月份,全国规模以上工业企业实现利润总额11140.1亿元,同比增长1.79倍(按可比口径计算),比2019年1-2月份增长72.1%,两年平均增长31.2%。据国家统计局工业司高级统计师朱虹分析,随着统筹疫情防控和经济社会发展成效的持续显现,在国内外市场需求稳定恢复、同期基数较低以及“就地过年”等因素共同作用下,工业生产销售增长加快,企业收入、利润加速恢复,盈利水平回升明显。

1-2月份,规模以上工业企业中,国有控股企业实现利润总额3752.2亿元,同比增长1.82倍;股份制企业实现利润总额7762.5亿元,增长1.69倍;外商及港澳台商投资企业实现利润总额3145.2亿元,增长2.19倍;私营企业实现利润总额3316.9亿元,增长1.37倍。

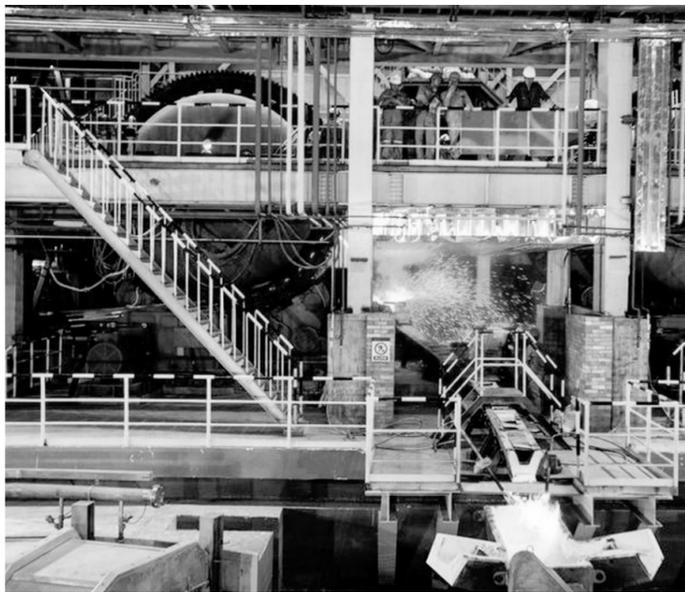
1-2月份,采矿业实现利润总额988.4亿元,同比增长83.0%;制造业实现利润总额9294.2亿元,增长2.20倍;电力、热力、燃气及水生产和供应业实

现利润总额857.4亿元,增长57.5%。

1-2月份,在41个工业大类行业中,38个行业利润总额同比增加,2个行业减少,1个行业持平。主要行业利润情况如下:计算机、通信和其他电子设备制造业利润总额同比增长58.92倍,汽车制造业增长25.26倍,化学原料和化学制品制造业增长4.98倍,电气机械和器材制造业增长4.31倍,专用设备制造业增长3.99倍,通用设备制造业增长3.19倍,黑色金属冶炼和压延加工业增长2.71倍,有色金属冶炼和压延加工业增长2.58倍,煤炭开采和洗选业增长2.04倍,纺织业增长1.43倍,非金属矿物制品业增长87.0%,农副食品加工业增长45.8%,电力、热力生产和供应业增长44.7%;石油和天然气开采业下降28.7%。

1-2月份,规模以上工业企业实现营业收入16.87万亿元,同比增长45.5%;发生营业成本13.99万亿元,增长43.5%;营业收入利润率为6.60%,同比提高3.15个百分点。

中国有色金属报



中国进口量增加预示着废铜将激增

外媒报道,2021年前两个月,中国废铜进口量激增,同比跃升60%,至191720吨。

去年11月,一项新的进口制度将废品重新分类为“资源”,将高品位铜回收物从现在被禁止的“固体废物”名单中移除。

中国历来是世界上最大的废铜买家,但随着中国海关部门在2018-2020年期间稳步收紧金属废料的纯度门槛,进口似乎面临完全消失的危险。

新的海关法规应该看到进口量恢复,减少今年中国对精炼铜的需求。

成交量也将回升,因为铜价为期一年的显著上涨将刺激全球废铜量的波动。

随着价格上涨,有多少废铜流入供应链,将决定全球精炼铜市场何时供应紧张,供应紧张程度如何。

一切照旧

过去3个月,中国废铜进口平均每月10.3万吨,高于11月海关法规修改前三个月的7.6万吨。

新体系原定在去年7月推出,但出现的延迟和持续的初期问题,可能会在短期内限制进口。此外,过去一年航运业的中断,以及与中国集装箱运输相关的具体问题,也会带来同样的影响。

话虽如此,新的进口容限比许多人预期的要大,中国金属回收机构刚刚授权另外26家外国供应商向中国供应废铜。

这表明,今年进口应该会继续加

速,但国际废料贸易不太可能一下子恢复到2018年中国开始关闭出口大门之前的水平。

当时中国每年进口超过400万吨废铜,但直接进口量不会回到过去十年早期的高峰。

这一数量的很大一部分是由较低等级的材料夸大的,这些材料现在即使在新的海关法规下也不能进入中国。

此外,过去几年来,贸易流动发生了变化,较低品位的废料通过马来西亚转运,在那里被分类和升级为更高质量的材料或铜锭,然后再运往中国。

马来西亚现在是中国最大的废铜供应商,去年占进口总额的18%。

曾经是中国主要供应国的美国仅占11%。去年美国向马来西亚出口的废铜比中国还多。

中国实际上已经将其较低品位的废铜业务转移到了海外,而马来西亚的废铜升级中心看起来会继续存在下去。

改变平衡

多年来,废铜一直是中国供应状况的关键组成部分,这就是为什么中国铜业大力抵制并最终成功地抵制了全面进口禁令。

当进口下降时,二次精炼金属的数量和产品制造商使用的“直接熔化”材料的数量都会减少,迫使买家转向精炼金属。

几个因素综合在一起,推动中国冶炼金属的进口量激增,去年增加了110万吨,达到创纪录的470万吨。

英美资源集团将出资西澳铜锌矿项目

1%的股份。

这笔交易可能会在未来几周内得到确认,其中包括一项高达2000万美元的项目融资计划,初始期限为三年,资金将用于早期开发、勘探和其他财务承诺。该站点已经包括关键基

疫情后制造业活动的强劲反弹,相关的供应链补充库存和国家机构的战略采购都发挥了作用。

因此,大宗进口量同比下降55万吨,转化为中国铜工业的重大供应冲击。

相反,随着废铜进口势头加快,对精炼铜市场的替代效应会减弱。

废料波动

废铜供应与精炼铜需求之间的这种关系不仅是中国的现象,也是一种全球现象。

回收铜,无论是直接进入产品还是在精炼厂加工,每年占全球铜使用量的30%左右。

金属废料的价格越低,平衡市场所需的原始金属数量就越少。根据摩根士丹利(Morgan Stanley)的数据,全球废金属普及率增长1%,相当于大约30万吨的原生金属。

推动废金属供应的最大单一因素是价格。更高的价格刺激了回收和处理报废的废料。

根据国际铜研究组织(International Copper Study Group)的数据,2006年,全球用于冶炼新金属的废金属量猛增了20%,而铜价几乎翻了一番。在铜的繁荣时期,铜价继续增长,

基础设施,包括堆浸池和正在修复的池塘。

Whim Creek项目是由Venturex Resources(拥有20%的股份)和Anax(拥有80%的股份)的合资公司所拥有。

加快世界单体最大铜线杆生产基地建设 正威惠州高端铜加工项目投产暨二期项目动工

3月28日,世界500强企业正威国际集团(以下简称“正威集团”)惠州高端铜加工项目投产暨二期项目动工仪式在广东省惠州市博罗县石湾镇正威(惠州)新材料产业园举行。

据记者了解,正威(惠州)新材料产业园项目是广东省重点项目,也是正威集团积极响应国家粤港澳大湾区发展战略和广东省加快构建“核一带一区”区域发展新格局,构建“2+1”现代产业体系重大布局的新材料产业项目。该项目规划用地1500亩,首期总投资150亿元。项目拟建成世界单体最大铜线杆生产基地、世界单体最大铁路导线生产基地,粤港澳大湾区半导体材料生产基地,主要建设内容包括年产50万吨低氧光亮铜杆、年产15万吨精密铜线、年产5万吨高速铁路合金导线、年产50万吨轴毂集成电路半导体材料等项目。项目全部达产后,预计年产值不低于500亿元,“十四五”期间总产值突破2000亿元,届时该项目将诞生世界500强规模的企业,为惠州市、广东省乃至粤港澳大湾区创造相当规模的经济体量、利税和就业岗位,吸引产业链上下游企业进驻,形成当地新材料全产业链集群,为区域高质量发展和国内国际双循环战略发展助力。

该产业园自2020年10月开工建设以来,仅5个月就完成了庞大的产业基地建设和部分设备安装调试等工作,

实现了精密铜、半导体关键材料等项目投产,展现了正威速度、博罗速度、惠州速度、广东速度,尤其是在后疫情时代产业高质量发展上领跑出“湾区速度”。秉承先有市场,后续工厂的战略导向,正威(博罗)供应链管理有限公司自2020年6月成立至今,已完成营收近40亿元,预计2021年营收逾百亿元。

正威(惠州)新材料产业园项目负责人向记者介绍,该产业园年产50万吨低氧光亮铜杆项目和年产15万吨精密铜线项目,致力于铜杆、精密铜线、合金铜线、铜箔、纳米铜线等铜材、线缆系列产品的研发和制造,引进世界顶级成套设备,打造国际一流生产线。年产5万吨高速铁路合金导线项目主要生产铜镁合金、铜银合金、铜锡合金接触网线材和铜镁合金承力索等,产品应用于轨道交通及高速铁路领域,服务于全球高速电气化铁路事业和智能电网建设,有力促进高端金属材料项目在粤港澳大湾区快速转化,对地区金属材料产业转型升级、制造业高端智能化发展及核心竞争力提升等方面具有重要意义。

正威半导体关键材料生产基地则是粤港澳大湾区技术前沿产业的首发项目,也是正威集团“十四五”期间在粤港澳大湾区落子布局战略性新兴产业的示范性项目。正威半导体关键材料

生产项目一期主要研发和生产集成电路半导体封装贵金属键合丝等系列产品。该项目全面达产后,预计年产能达到50万卷轴,产值逾5亿元,利润率不低于35%。项目不仅创造了博罗精密产品作为芯片和外部电路之间的电连接引线 and 关键材料,是半导体集成电路、分立器件、传感器、光电子等半导体关键领域的核心基础新材料,具备高加工度、高成长性、高科技含量、高附加值等特点。正威半导体关键材料生产项目二期拟扩增10条生产线,预计年产值达到50亿元。

“该项目落地是惠州精神和正威集团‘产业报国’使命的文化融合,是正威第一个实现电子信息(半导体集成电路)和金属新材料两大产业融合发展的项目。项目不仅创造了博罗精密建设单体投资超百亿元项目的最快速度,还是正威在湾区落地量产的第一个高科技半导体关键材料项目,技术自主可控,实现了国产替代。”正威集团董事局主席王文银对记者说。

自新冠疫情暴发以来,全球涌现“芯片荒”。在解决“卡脖子”问题和“国产替代、自主可控”的大背景下,中国芯片产业迎来新的发展机遇。习近平总书记强调:“‘十四五’时期我们国家再往前走,必须靠创新,随大流跟着人家是不行的。现在就看谁能抢抓机遇,谁有这样的担当和使命,谁有这样的

在2010年至2012年期间又上涨了25%,当时铜价达到了顶峰。

该组织称,铜价在那十年中期的下滑,导致到2016年铜的成交量下降了10%。

历史表明,鉴于伦敦金属交易所(LME)铜价自去年3月低点每吨4371美元以来已上涨逾一倍,新的废铜量激增即将到来。

对于摩根士丹利(Morgan Stanley)等分析师来说,这是对2021年铜的前景持谨慎态度的一个原因。该行第四季度预测为每吨8488美元,低于LME目前的8780美元。

正在呼吁出现“铜超级周期”的花旗(Citi),不相信废铜供应量能够足够扩大,以填补今年50万吨的供应缺口。

该行根据以往的模式,研究了七种可能的废铁供应情况,得出的结论是,只有一种情况,重演2012年的情况,能够产生足够的原料来填补缺口。

花旗认为:“我们认为这是一种延伸,不太可能像市场需要的那样迅速发生,因为物流方面的限制,而且我们发现价格上涨和废铜出口增长之间往往有8个月的滞后。”

由于缺乏关于废铜行业的数据,这些数字不可避免地模糊不清,对于后续行动对精炼铜市场的影响的计算也是如此。

但毫无疑问,作为铜市场最强大的平衡机制之一,废铜市场即将复苏。未来几个月铜市场的走势将取决于市场的强劲程度。

长江有色金属网

2018年,Mons Cupri矿床的矿产资源估计超过500万吨,Salt Creek矿床的矿产资源进一步增加180万吨。Whim Creek项目位于皮尔巴拉地区黑德兰港西南约120公里处。

上海有色网

覆铜板涨价与需求提升共振

覆铜板的主要原材料包括电子铜箔、玻纤布和环氧树脂,三者成本合计占比接近总成本的90%。随着疫情逐渐得到有效控制,全球步入经济复苏阶段,覆铜板上游三大原材料的价格轮番上涨。

第一大材料电子铜箔的价格受铜价和铜箔加工费影响,由于疫情冲击减少全球铜产量,加上传统需求恢复叠加新能源快速发展拉动铜箔需求,LME铜价从2020年4月至今涨幅接近90%;铜箔厂商产能利用率维持高位,产能供不应求,带动加工费用上涨,去年上半年铜箔加工费上涨约30%-40%。此外,铜箔的扩产周期长,短期新增产能有限,进一步推高铜箔价格。

第二大材料环氧树脂受政府风电退补引发抢装潮和美国寒潮影响,价格从2020年三季度至今涨幅超过55%,已经达到2018年的历史高点价位28000元/吨。第三大材料电子玻纤布受下游需求景气 and 供给不足拉动,价格已经从2020年上半年的约3.7元/米的

价格低点上涨至7.2元/米左右,价格接近翻倍。

三大原材料的持续上涨,为覆铜板的价格上涨奠定基础,并且覆铜板扩产周期需要一年半左右,2021年达产产能稀少,覆铜板主升行情来临,本轮行情有望贯穿2021年全年。

此外,叠加下游消费电子、新能源汽车、工业控制、通讯等领域的需求持续高景气,覆铜板行业迎来涨价与需求提升共振。目前,覆铜板的集中度较高,全球前十名厂商的合计市占率约75%,而全球前十名PCB厂商的合计市占率只有53%,覆铜板的竞争格局优于PCB。因此,在上游原材料涨价和下游需求旺盛的共同作用下,覆铜板厂商相比PCB厂商具备更高的议价权。特别是客户集中度较低,实现覆铜板+原材料垂直一体化布局的厂商,更容易向下转嫁成本并借此抬高毛利率水平,从而在此轮涨价周期中获得更高的业绩弹性,显著增厚利润。

大众证券报

江西铜业去年营业收入突破三千亿元

3月29日,江西铜业股份有限公司(以下简称“江西铜业”)发布了2020年年度报告。数据显示,2020年江西铜业实现营业收入3185.63亿元,同比增长32.54%,增幅创5年新高;归属于母公司股东的净利润23.2亿元,同比下降5.92%;扣除非经常性损益的净利润为27.74亿元,同比增长24.48%。

江西铜业为中国最大的铜生产基地,最大的伴生金、银生产基地,以及重要的硫化铜基地,公司拥有目前国内规模最大的德兴铜矿及多座在产铜矿。截至2020年12月31日,公司100%所有权的保有资源量约为铜金属874.4万吨,金270.3吨,银8326吨,钼20.1万吨。江西铜业联合其他公司所控制的资源按本公司所占权益计算的金属资源量约为铜443.5万吨、黄金52吨。江西铜业控股子公司恒邦股份及其子公司已完成储量备案的查明金属资源储量为156.57万吨。

据了解,江西铜业为中国最大的综合性铜生产企业,已形成以黄金和铜的

韦丹塔计划新建一座14亿美元的铜厂

外媒报道,阿尼尔·阿加瓦尔(Anil Agarwal)的韦丹塔有限公司(Vedanta Ltd.)正在寻找在印度新建铜冶炼厂的地点,因为该公司位于印度南部泰米尔纳德邦(Tamil Nadu)的工厂近三年来一直处于关闭状态。

这家总部位于孟买的公司在一份报纸广告中说,该公司正在寻求印度沿海各邦政府的兴趣,希望与其合作建立一座年产50万吨的铜冶炼厂,潜在投资约1000亿卢比(14亿美元)。该项目将需要一个港口附近约1000英亩(4.0469平方公里)的土地,以及物流连接。

韦丹塔为恢复其在图蒂哥林(Tuticorin)年产40万吨铜的生产,打了多次官司。自2018年以来,该工厂在邦政府的命令下关闭,此前有十几人在抗议该工厂造成的污染时被警察开枪打死。印度最高法院正在审理重新启动

冶炼厂的请求。

阿加瓦尔此举正值铜价在2月份反弹至九年高点之际,市场预期全球经济复苏和绿色举措将导致需求增加。尽管近几周来,由于库存增加和欧洲再次出现疫情封锁,上涨势头有所减弱,但额外的产能将缓解印度区的贸易支出,并改善当地供应。

韦丹塔在一份电子邮件声明中说:“印度对铜的需求将在未来几年呈指数级增长。拥有充足的铜供应对于确保电动汽车、快速自动化运输和清洁能源等新一代技术的成功实施至关重要。”

韦丹塔关闭的图蒂哥林冶炼厂使印度铜产量减少了近一半,使印度成为铜的净进口国。政府的一份声明显示,在停产的头两年,在截至2020年3月的财政年度,精炼铜进口量增长了三倍多,至151964吨,而出口下降了90%,至36959吨。

长江有色金属网

ICSG:2020年全球再生铜产量同比减4.5%

国际铜业研究组织(ICSG)数据显示,2020年全球再生铜产量与上年相比下降了4.5%。ICSG指出,全球废铜供应紧张是导致精炼铜总产量增长1.5%的主要原因之一。

ICSG报告称,在全球范围内,由于COVID-19相关的封锁以及上半年的铜价下跌,废铜供应受到限制,对世界二级精炼生产产生了负面影响。

2019年12月31日,再生黄铜原料和再生铜原料标准细则公布,标准对于再生铜原料的铜含量、金属回收率、夹杂物含量等都做了详细的规定。

2020年,生态环境部、海关总署、商务部、工业和信息化部发布关于规范再生黄铜原料、再生铜原料和再生铸造铝合金原料进口管理有关事项的公告,2020年11月1日起,符合《再生黄铜原料》(GB/T 38470-2019)、《再生铜原料》(GB/T 38471-2019)、《再生铸造铝合金原料》(GB/T 38472-2019)标准的再生黄铜原料、再生铜原料和再生铸造铝合金原料,不属于固体废物,可自由进口。不符合《再生黄铜原料》(GB/T 38470-2019)、《再生铜原料》(GB/T 38471-2019)、《再生铸造铝合金原料》(GB/T 38472-2019)国家标准规定的禁止进口,继续转化为铜锭等方式进口,且高品质铜材、1#紫铜、废黄铜则不必花费额外成本熔炼铸锭,可直接自由进口。

上海有色网