

# 工信部:鼓励冶炼企业及加工企业进行期货套保

4月20日,工信部新闻发言人、运行监测协调局局长黄利斌在国新办举行的新闻发布会上表示,本轮大宗商品价格上涨对制造业有影响,但这种影响总体上是可控的,鼓励冶炼企业及加工企业进行期货套期保值交易。

黄利斌说,今年以来,钢铁、有色、石化等行业的主要产品价格延续了去年年底上涨的态势,大宗原材料价格大幅上涨大概有以下几方面的原因:一是原料成本上涨推动大宗商品价格普涨。今年前两个月,我国进口铁矿石、铜精矿的均价同比大幅增长56.6%和

44%,幅度相当大。原油价格也创下历史同期的最大涨幅,布伦特原油期货、纽约轻质原油期货涨幅均在20%左右。二是下游行业生产恢复形成了供需紧张态势。今年一季度下游行业的空调、冰箱、洗衣机等轻工产品和一些主要机械产品产量都呈现了大幅的恢复性增长态势,增速远远超过钢铁、铜、铝等原材料的产量增幅。部分化工企业停产检修,美国极地风暴等导致部分产品产量锐减。三是有色金属、部分化工产品等金融属性突出,宽松的货币政策、全球经济预期

向好等推升了全球相关期货交易的活跃度。

“我国工业体量庞大,部分大宗商品海外采购也非常大,相关商品价格上涨对PPI影响非常直接,近几个月上游行业的产品出厂价格都呈现明显的上涨态势,并随着产业链向中下游传导,尽管部分上游企业盈利状况得到了一定程度的改善,但在相当程度上也加大了下游企业的成本压力,挤压了企业的利润空间。与此同时,我们也看到相关涨价因素多具有短期性和突发性,大宗商品价格不具

备长期上涨的基础。”黄利斌表示,下一步,工信部将会同有关部门,积极采取措施推动稳定原材料价格:一是加强运行监测和价格监管,稳定市场预期,及时发布运行情况,做好舆情引导,防范市场恐慌性购买或者囤货,配合有关部门坚决打击垄断市场、恶意炒作等违法违规行为。二是支持上下游企业建立长期的稳定合作关系,协同应对市场价格波动风险,鼓励冶炼企业及加工企业进行期货套期保值交易。

期货日报

# WBMS:2021年1-2月全球铜市供应过剩3.16万吨

外电4月21日消息,世界金属统计局(WBMS)公布的最新报告显示,2021年1-2月全球铜市供应过剩3.16万吨,此前在2020年全年供应短缺98.3万吨。

2021年2月末的报告库存较2020年12月末水平高出3万吨。从LME仓库的净交货量为3.16万吨,CO-MEX库存减少0.75万吨。上海库存在1-2月增加了7.29万吨。

需求是按照表观基准测算,为遏制新冠肺炎疫情扩散带来的影响可能并未在贸易统计中完全体现出来。

在消费量统计中没有考虑大型未报告库存变化,尤其是中国政府库存变化。

2021年1-2月全球矿山铜产量为339万吨,较2020年前两个月增加1.4%。1-2月全球精炼铜产量为394万吨,较去年同期增加2.5%,中国和印度增幅显著,分别增加11.2万吨和2万吨。

2021年1-2月全球铜需求量为391万吨,2020年同期为378万吨。

2021年1-2月中国表观需求量为208万吨,较去年同期增加10.6%。半成品铜报告产量增加29.3%。欧盟28国产量增加5.1%,需求较2020年同期下滑1.2万吨。

2021年2月,全球精炼铜产量为194.07万吨,需求量为190.23万吨。

上海有色网

# 世界银行:2021年金属价格预计将攀升30%

世界银行周二表示,在第一季度经济强劲增长推动下,全球大宗商品价格在2021年预计将坚挺于前水平附近。

世行表示,今年能源平均价格预计将比2020年高出三分之一以上,石油均价料为每桶56美元。到2022年,油价预计将升至每桶60美元,“与2017-19年的平均价格基本持平”。

金属价格预计将攀升30%,而农产品市场预计上升近14%。

不过,世界银行表示,其展望在很大程度上取决于遏制COVID-19大流行的进展以及发达经济体的政策支持措施。

世界银行公平增长、金融和机构事务代理副行长及预测局局长Ayhan Kose称,截至目前的全球增长情况好于预期,疫苗接种计划正在进行中,这些趋势给大宗商品价格带来提振。但复苏的持久性具有高度不确定性。

Ayhan Kose还称,“新兴市场和发展中经济体,既是大宗商品出口方也是进口方,应该增强短期韧性,为增长失去动能的可能性做准备。”

原油已从疫情初期及历史性低位反弹回来。世行称,全球经济迅速复苏和石油输出国组织及联盟国持续的减产,均给油价带来支撑。

随着刺激政策驱动的增长在2022年消退,金属价格可能会回吐今年的部分涨幅。受强劲的建筑和消费品需求提振,铜价今年料平均上涨38%。

但Ayhan Kose也指出,“随着新供应就位,2022年铜价涨幅将放缓。”一些主要新兴市场经济体撤出刺激措施的速度快于预期,可能给金属价格带来下行风险,但美国基础设施支出增加可能支撑铝、铜和铁矿石等部分金属价格。

汇通网

# 弗立德兰:铜事关国家安全

据Mining.com网站援引彭博通讯社报道,矿业大亨罗伯特·弗立德兰(Robert Friedland)日前表示,铜在全球经济电气化中的地位极为重要,获得足量铜供应将成为一个国家安全保障的重要方面。

艾芬豪矿业公司(Ivanhoe Mines Ltd.)创始人和董事长弗立德兰认为,世界如果要成功地向清洁能源和交通转型,政府需要接受采矿业,矿业公司将成为“真英雄”。

世界尚未认识到化石燃料替代所产生的中断风险,城里人大多数不知道日常生活中的物质来自何处,他说。

“这全依赖于铜”,弗立德兰在商品研究所(CRU)世界铜大会上表示。

虽然这位年约70岁的亿万富翁看问题长远,但是他的警告与当日会议上一些人的意见相反,他们不愿在周期性市场中加快增长计划。

他的观点似乎与高盛德的尼克拉斯·斯诺登(Nicholas Snowden)相似,后者预测2015年以来的供应紧张局面将推动铜价创新的记录。

全球采矿业多年来面临投资不足问题,美洲缺乏勘探已经有20年或30年,这对于矿山来说“不是好消息”,弗立德兰表示。未来供应来自何处,以及如何征收监管将成为“引人关注的问题”。

经济电气化需要大量投资。美国电网已经相对落后,需要10万亿投资以及“天量”铜供应才能摆脱困境。

“从短期来看,我们将看到铜价上涨”,弗立德兰称,“但从中期看,铜将成为国家安全问题,与经济发达息息相关。”

虽然采矿业没有被当作全球脱碳的解决方案中的一员,但也面临脱碳的困扰。全球矿石质量在恶化,意味着采矿量上升和碳排放增加。采矿业将需要水电和核电,以及可再生能源。

社会期盼所有物品都要征收碳税,他说。

自然资源部

# 2024年智利铜产量将增至670万吨

据BNAmericas网站消息,环球数据公司(GlobalData)预测,2021年智利铜产量将增至595.71万吨。

到2024年,智利铜产量预计为670.28万吨,年均增幅4%。在此期间,7座在建的铜矿将投产,年铜生产能力将增加64.13万吨。

上周,铜价飙升,主要是因为投资者担心智利因疫情上升而采取的封锁边界措施。

周一,纽约商品交易所5月交货的铜期货价格上涨0.78%,至4.0075美元/磅(8816美元/吨)。

虽然智利矿业避免了邻国秘鲁那样的全面封锁,但经营限制和成本上升影响了2020年各种开发项目,环球数据项目副经理温尼特·巴贾杰(Vineth Bajaj)认为。

智利国家铜业公司(Codelco)不得不暂停丘基卡玛塔(Chuquibambilla)和特尼恩特(El Teniente)铜矿建设。受到疫情影响,泰克资源公司(Teck Resources)在去年3至8月份也暂停了克夫拉达布兰卡(Quebrada Blanca)二期工程建设。

2020年,必和必拓公司铜产量为168万吨,下降3.9%。主要原因是埃斯康迪达(Escondida)铜矿产量在2020年第三季度同比下降了3%。

周一,智利矿业部长胡安·卡洛斯·乔伯特(Juan Carlos Jobet)称,立委正在讨论的针对铜锂提高权利金的法案不符合宪法,当局不会同意该法案。

2018年提出的这项法案打算对两种金属的勘探开发征收3%的权利金。智利是世界最大铜生产国,锂储量世界第一。

此税将基于开采金属名义价值征收,年铜产量超过1.2万吨和锂产量超过5万吨的矿山需要缴纳。

自然资源部

# 正威泰安金属新材料产业园项目一期投产

4月18日,由正威国际集团投资110亿元建设的正威泰安金属新材料产业园项目在山东省泰安市高新区举行一期投产暨二期开工活动。泰安市委书记崔洪刚、正威国际集团董事长王银根,以及集团公司相关人员、金融机构代表、建设单位代表等社会各界嘉宾出席活动。

据悉,正威泰安金属新材料产业园项目是泰安高新区近年来引进的全市单体投资最大项目。该项目是集高精尖金属新材料产品研发、生产、供应链贸易于一体的综合性园区,项目总投资110亿元。自2020年8月底正式动工以来,历经短短8个月时间,完成了近8.2万平方米核心园区建设。项目全面建成后将作为世界一流水平的创新型金属新材料生产基地,助推实现泰安打造百亿级企业、千亿元级产业集群目标。

王银根表示,正威国际集团将全力打造一流金属新材料产业发展高地和技术创新阵地,努力建设省内知名、中国领先、世界闻名的金属新材料应用产业园,全面助力山东省、泰安市新旧动能转换。崔洪刚表示,项目的实施,将对泰安增加就业和财政收入,促进科技创新能力提升,打造全新的新材料和装备制造业千亿级产业集群、建成产业高地,助推泰安加快新旧动能转换,实现高质量发展发挥重要推动作用。

据了解,正威泰安金属新材料产业园项目总投资110亿元,其中项目一期投资50亿元,建设内容包括:年产25万吨8.0毫米低氧光亮铜杆、22万吨2.6毫米低氧光亮铜线、3万吨精密铜线及精密控制电缆、精密连接器、半导体封装合金、非晶合金超精密铸件等产品生产线;项目二期投资40亿元建设两条年产2500万平方米尺寸偏光片生产线。正威泰安金属新材料项目全面建成投产,预计年产能不低于300亿元,直接带动就业1000人,间接带动就业3000人。

未来,正威泰安金属新材料产业园项目还将吸引产业链上下游企业进驻,进一步助力泰安省做优做强产业链条,提升产业发展动能,聚力聚焦打造产业高地,推进产业高质量发展,加快构筑现代产业体系,为泰安乃至山东省注入新动力,增添新动能。

中国有色金属报

# 世界黄金协会:3月全球黄金ETF持仓下降107.5吨



据世界黄金协会数据显示,3月份全球黄金ETF持仓下降107.5吨,是连续第二个月出现史上规模前十的净流出。自2020年11月至今,全球黄金ETF持有量已下降近9%。

北美基金再次主导了全球黄金ETF的净流出,3月北美地区黄金ETF持仓减少68.5吨。而今年一季度北美

值得注意的是,3月以中国为首的亚洲黄金ETF基金再次出现7.2吨的强劲净流入。而在中国、印度和日本基金的推动下,一季度亚洲黄金ETF持仓共上升17.8吨,成为最大亮点。数据显示,3月中国黄金ETF总持仓为72.4吨,比2月增加5.3吨,创下新纪录,而其资产管理规模则达到了历史第二高。

世界黄金协会中国区研究经理贾舒畅认为,动荡的股市仍是3月份中国黄金ETF持有量上升的主要原因。3月结束时沪深300股指下跌5.4%,并出现了自2020年8月以来的最高波动率。随着波动率的增长,黄金的百度搜索指数同步上升,意味着潜在投资者对黄金的兴趣提升。

金价方面,据世界黄金协会统计,3月收盘时金价报1691.1美元/盎司,月内下跌3%,今年一季度金价跌幅超过10%,是2016年第四季度以来的最弱季度表现。

世界黄金协会指出,3月份及整个第一季度金价下跌的主要驱动因素是近期美国利率急剧上升和美元走强对

黄金构成压力。

不过,世界黄金协会称,尽管近期主要区域市场利率大幅走高,但为了经济的持续性恢复,多国央行均已加大了购债力度,或者暗示当前的资产购买计划将持续以压低利率,而这样的低利率环境将令投资者继续转向高风险高收益的资产。同时,再通胀交易逻辑下,部分股市价值板块的估值与波动率高企,令其回调的风险不断加大。这也有望支撑黄金。最后,主要黄金消费市场的需求复苏,也是黄金表现的长期驱动因素之一,将在一定程度上稳定黄金的表现。

星展银行策略师Joanne Goh认为,在第一季度下跌10.5%之后,金价一直在回升。这不是黄金熊市的开始。美国国债收益率到峰值后出现下降,这应该为金价迎来一个更好的季度创造条件。另外,他预计,各国央行可能会增持黄金,以分散集中的货币风险。黄金也被视为对日益堆积的负利率债务的替代投资。

中国基金报

# 紫金矿业一季度利润总额43.5亿元 同比增长140.4%

日前,紫金矿业发布2021年一季度业绩公告,公司一季度实现利润总额43.5亿元,同比增长140.4%;归属母公司净利润25.1亿元,同比增长141.4%;经营性净现金流52.5亿元,同比增长125.6%。

随着疫情形势好转,全球经济共振复苏,以及全球通胀预期增强,金铜等大宗商品价格高位运行,有色企业一季度业绩普遍实现“水涨船高”。同时,在“碳中和”背景下,也给铜金属需求打开了新的增长空间。

一季度,紫金矿业主要矿产品产量实现同比增长,实现矿产金11.2吨,同

比增长6%;矿产铜12.7万吨,同比增长10.4%;矿产锌9.6万吨,同比增长11.9%。

产量增长抓住了铜锌价格上涨的市场机遇,大幅带动公司业绩增长。其中,矿产锌上涨幅度最大,销售单价从去年的6881元/吨增长到12497元/吨,同比增长81%,毛利同比从8%增长到50%;矿产铜销售单价从去年的3.4万元/吨增长到近5万元/吨,同比增长近47%,毛利同比从44%增长到63%。

随着各项工作的有序推进,紫金矿业旗下塞尔维亚佩吉铜金矿、卡莫阿-卡库拉铜矿、巨龙铜矿等三大世界级矿

山今年将相继投产,将为公司业绩带来新的更高增长。

塞尔维亚佩吉铜金矿上带矿各项工作按计划推进,选厂各系统陆续进入设备调试和单机试车,预计2021年6月底建成投产;投产后预计年均产铜9.14万吨,产金2.5吨,其中年产量峰值预计产铜13.5万吨,产金6.1吨。

刚果(金)卡莫阿-卡库拉铜矿一期一序列年处理矿石380万吨采选工程已完成90%,预计2021年2季度末建成投产,预计投产前地堆场储备将超过300万吨高(中)品位矿石,含有超过

12.5万吨铜金属量;项目一期设计产能年处理矿石量将提升至760万吨,预计年产铜高达40万吨。

西藏巨龙铜业驱龙铜多金属矿一期工程按计划推进,可望2021年底建成投产,达产后预计年均产铜约16万吨;二期按30万吨/天建设,建成后年产铜26万吨。

此外,波格拉金矿重启谈判取得重要进展。BNL与巴新政府就波格拉金矿未来的所有权和运营权签署了具有约束力的框架协议,波格拉金矿有望于今年恢复运营。

中国有色网

# 一季度实现利润总额6.7亿元 西部矿业集团实现首季“开门红”

进入“十四五”新赛程,西部矿业集团把开局当决战、起步当冲刺,立足新发展阶段,贯彻新发展理念,融入新发展格局,以推动高质量发展为主题,以改革创新为根本动力,主动顺应改革大势,积极投身创新大潮,在大挑战与大机遇并存的条件下,主动求新、求变、求发展,以奋战就是决战、决战必须决胜的勇气,打出漂亮的“第一仗”。

一季度,西部矿业集团实现营业收入121亿元,同比增长45.8%,实现利润总额6.7亿元,迎来2021年首季“开门红”。

三大变革成效凸显,全员劳动生产率大幅提升,矿山单位效益不断提升,冶炼单位全部扭亏为盈、文旅产业游客接待量屡超历史同期最好水平。同时,一季度,玉龙铜业三选厂一系列生产线实现达产达标,各项生产经营指标屡创新高,完成矿石处理量220万吨,

生产铜金属量1.3万吨,同比增长220%,在全公司各单位中脱颖而出。

站在关键节点的西部矿业,不断迸发出发展的强劲活力,不断刷新着“西矿速度”,处处洋溢着“快马加鞭未下鞍”的发展热潮。

为确保顺利实现首季“开门红”,西矿集团打出一套“提效率、挖潜力、强能力”的改革发展新组合拳,在“十四五”赶考路上,交出了一份亮丽的“西矿答卷”。

进一步提升了高效生产能力。全力推动质量动力效率变革,持续推进冶炼单位“五个一流”、矿山单位“六个一流”创建,持续深化“两化融合”,深入推进无人采矿、数字车间、智能工厂、智能库房、智慧工地等建设,推动生产线自动化、智能化与绿色化技术改造,不断优化采矿方法,降低损失贫化率,提高综合回收率,生产效率得到全面提升。同时,坚持市场导向原则,把握市场机遇,

提高有效供给,强化有效益产品的满负荷生产,持续优化库存管理方式,合理控制库存规模,降低库存资金占用,企业经济效益不断提高。此外,春节期间,西矿集团党委倡议职工就地过年,广大干部职工纷纷响应,坚守工作岗位,极大保障各单位生产高效运行。

进一步挖掘精细管理潜力。不断向管理要效益,将精细管理融入生产经营的各个工序、各个环节,持续优化工艺流程,找准住“出血点”,扩增效益“造血点”,金属产量大幅增长,能耗持续降低,不断实现生产效益最大化。同时,深挖基层员工智慧,积极开展“金点子”、小改小革等活动,从优化工艺流程到减轻劳动强度,从降本增效到提高工作效率,“金点子”正在西矿各单位闪闪发光。

进一步提升创新能力。在产品营销方面,公司积极创新销售思路,创新营

销模式,及时调研掌握下游市场复产及需求情况,关注价格走势,加强市场调研,同时充分应用阳光采购平台,建立经销商、采购商数据库、信息库,促进数据信息共享。在科技创新方面,公司紧密结合产业发展实际,加强对重点领域的科研攻关,围绕循环经济系统分析,以科技创新推动工艺进步、产业升级。着力营造全员创新氛围,健全以创新能力、质量、实效、贡献为导向的科技创新人才评价体系,从政策激励、评先评优、岗位待遇等方面向技术能手、创新能手倾斜,搭建平台培养创新人才,优化环境提升创新能力,鼓励和引导广大职工广泛参与创新活动。

五年看头年,开局最关键。一季度,西部矿业集团“挑战不可能”的强音一声紧过一声,高质量发展的势头愈发强劲,奋进“十四五”的决心和信心更加坚定。

中国有色金属报

# 必和必拓:2021财年前三季度增长强劲 WAIO、Escondida铜矿产量刷新历史记录

西澳铁矿(WAIO)的产量和埃斯康迪达(Escondida)铜矿选矿厂的产量双双创下历史记录。

2021财年,石油和铁矿石的产量指导目标保持不变,铜产量指导目标区间受益于埃斯康迪达铜矿(Escondida)高于预期的强劲生产,上调至153.5-166万吨之间;炼焦煤产量指导目标受2020年12月夏季以及2021年3月季度的严重潮湿天气影响,下调至3900-4100万吨之间。动力煤产量指导目标因新南威尔士动力煤矿(NSWEC)受重大天气影响以及Cerrejon产量低于预期,下降至1800-2000万吨之间。

2021财年,石油和西澳铁矿(WAIO)的全年单位成本目标保持不变(基准汇率1澳元=0.70美元和1.1美元=769智利比索)。埃斯康迪达铜矿

(Escondida)的单位成本目标区间因强劲生产和递延剥采成本降低而降至0.95-1.10美元/磅。昆士兰煤矿的单位成本目标区间因低于预期的全年产量,上升至74-78美元/吨之间。

巴斯海峡的West Barracouta气田项目已于2021年4月按原定计划顺利投产。集团重大建设项目均按计划稳步推进。特立尼达和多巴哥的Ruby项目在预算内超前推进,计划于2021年5月投产。南坡铁矿(South Flank)项目建设进展顺利,2021年6月当季的生产准备工作均按原计划稳步推进,项目整体预计将于2021日历年中如期投入生产运营。Jansen钾盐项目一期的相关工作稳步推进,继续为董事会在2021年中的最终投资决策做好各项准备。

截至2021年3月31日的九个月,以铜产量折算的集团产量略有下降。

当期的强劲运营业绩被计划内维护、油田产量自然退减、铜品位下降以及恶劣天气等不利因素所抵消。

必和必拓首席执行官韩慕睿(Mike Henry)表示:“本季度,集团在安全生产和运营业绩方面均继续保持强劲势头,西澳铁矿、昆士兰Gooniyella Riversides炼焦煤矿区以及智利埃斯康迪达铜矿产量皆创出年度新高。”

“我们正在稳步推进各个重大建设项目,为铜、石油和铁矿石产品实现新增供应。斯宾塞铜矿扩产项目(Spencer Growth Option)和巴西萨玛科(Samarco)正在持续增产;在油气方面,West Barracouta气田本月已开始投产,Ruby石油项目预计在未来几周开始投产;南坡铁矿(South Flank)项目建设进展顺利,铁矿石品位和块矿比例均将迎来提升,该矿区预计将于年中顺

利投产。”

“必和必拓围绕《巴黎协定》目标向低碳未来稳步迈进。集团已与两家中国和日本大型钢铁企业达成合作意向,将携手推动钢铁行业绿色低碳,他们的总产量约占全球钢产量10%。在航运领域,集团于去年宣布了首个以液化天然气为燃料的铁矿石运输船租赁项目,不久前,我们还成功完成了对船舶的首次海洋生物燃料加注试运行。在自身运营减排方面,我们为奎纳纳冶炼厂、昆士兰煤矿、埃斯康迪达铜矿和斯宾塞铜矿签署了可再生能源电力供应的多项重大协议。”

“我们坚定不移地聚焦于保障员工安全、降低成本和提高生产效率,必和必拓保持良好,并拥有能力实现强劲的全年业绩,将继续为股东提供不可或缺的资源保障。”

必和必拓