

2021年一季度有色金属行业运行情况

一是产量平稳增长。据国家统计局数据,一季度,十种有色金属产量1605万吨,同比增长11.7%,两年平均增长8.2%。

二是行业信心持续恢复。据中国有色金属工业协会统计,一季度有色金属企业信心指数为51.8,环比上涨1.7个百分点,连续三个季度保持在临界点以上,其中新订单、生产、下游产业需求、企业经营环境等分项指数有较大提升。

三是价格持续上涨。据中国有色金属工业协会统计,一季度,大宗有色金属价格持续上涨,铜、铝、铅、锌现货均价62600元/吨、16201元/吨、15191元/吨、21294元/吨,同比增长38.1%、20.6%、4.7%、24.2%,环比上涨15.4%、3.4%、3.1%、2.3%。

2021年一季度铜行业运行情况
一是产量保持增长。据国家统计局数据,一季度,精炼铜、铜材产量分别为249万吨、452万吨,分别同比增长15.2%、14.8%,两年平均增长10.3%、11.1%。

二是价格持续上涨。据中国有色金属工业协会统计,今年以来,铜价持续上涨,一度创近十年新高,3月现货均价66577元/吨,同比增长6.0%,环比上涨6.8%;一季度现货均价62600元/吨,同比增长38.1%,环比上涨15.4%。

元/吨,同比增长38.1%,环比上涨15.4%。

三是主要产品进出口同比增长。据海关总署数据,一季度,铜精矿(实物量)、粗铜、铜材、精炼铜进口量分别为596万吨、26.7万吨、14.7万吨、91.3万吨,分别同比增长7.5%、38.3%、19.3%、1.9%;进口铜废碎料36.4万吨,同比增长73%。一季度,出口铜材15.8万吨,同比增长16%。

2021年一季度铝行业运行情况
一是产量平稳增长。据国家统计局数据,一季度,氧化铝、电解铝、铝材产量分别为1923万吨、976万吨、1389万吨,分别同比增长13.7%、8.8%、31.1%,两年平均增长2.7%、6.7%、15.5%。

二是价格持续上涨。据中国有色金属工业协会统计,今年以来,铝价持续上涨,一度创近10年新高,3月现货均价达到17363元/吨,同比增长40.8%,环比上涨7.9%;一季度现货均价16201元/吨,同比增长20.6%,环比上涨3.4%。

三是铝原料进口出现分化,铝材出口增长。据海关总署数据,一季度,铝土矿、氧化铝(实物量)分别进口2717万吨、75.6万吨,同比下降4.3%、26.5%,降幅较1—2月收窄2.7

个、2.8个百分点;铝废碎料、未锻轧铝进口22.1万吨、55.2万吨,同比分别增长11.2%、15.6%。一季度,铝材出口1235万吨,同比增长9.6%。

2021年一季度铅锌行业运行情况
一是产量同比增长。据国家统计局数据,一季度,铅、锌产量174万吨、163万吨,同比增长29.1%、6.3%,两年平均增长10.3%、11.6%。

二是价格震荡上涨。据中国有色金属工业协会统计,铅、锌价格同比上涨,3月铅现货均价15077元/吨,同比增长7%,环比回落2.3%,3月锌现货均价21867元/吨,同比增长39.6%,环比上涨4.1%;一季度铅、锌现货均价15191元/吨、21294元/吨,同比增长4.7%、24.2%,环比上涨3.1%、2.3%。

三是主要产品进出口增长。据海关总署数据,一季度,进口铅精矿、锌精矿实物量分别为26.9万吨、104.2万吨,分别同比增长6.9%、4.1%;进口精矿13.3万吨,同比增长62.5%。一季度,出口铅酸蓄电池4352.2万只,同比增长38%。

2021年一季度黄金行业运行情况
据中国黄金协会统计数据,2021年一季度,我国黄金产量同比下降,消

费量大幅增长,黄金期货市场交易活跃。

一是产量同比下降。一季度,全国累计生产黄金98.4吨,同比下降7.4%。其中,利用国内原料生产黄金74.4吨,同比下降9.9%,包括国产黄金矿产金58.9吨、国产有色金属副产金15.5吨;利用进口原料生产黄金24吨,同比增长1.4%。

二是消费大幅增长。一季度,全国黄金实际消费量288.2吨,同比增长93.9%。其中,黄金首饰消费量169.2吨,同比增长83.8%;金条及金币消费量96.3吨,同比增长155.7%;工业及其他领域消费量22.7吨,同比增长20%。

三是金价同比增长。一季度,国际黄金现货均价1794美元/盎司,同比增长13.3%,国内黄金现货均价376元/克,同比增长6.2%。

四是黄金期货市场交易活跃。一季度,上海期货交易所全部黄金品种累计成交量2.56万吨(双边),同比增长24.3%,成交额9.03万亿元,同比增长27.9%;上海黄金交易所全部黄金品种累计成交量0.93万吨(双边),同比下降48.3%,成交额3.51万亿元,同比下降45.2%。

中国有色金属报

华侨银行:铜价将继续上涨 最高可达1.2万美元

过去一周,铜和铁矿石价格均创下历史新高。预计来自中国的强劲需求(包括建筑和非建筑使用)将继续推动铜和铁矿石价格走高。华侨银行(OCBC)银行策略师预计,铜和铁矿石将在未来12—18个月分别试探每吨1.2万美元和250美元。

与铁矿石相比,铜从中国的基础设施计划中受益更多。“虽然我们预计在短期到中期铜和铁矿石价格继续上涨,但预计铜价涨幅将超过铁矿石。除了中国对基础原材料的需求,铜有绿色革命支持,特别是在全球推动电气化的时代。”

“由于中国新的基础设施计划重点关注经济的进一步数字化和电气化,预计对铜的需求将比钢铁更有意义,尤其是在后期阶段。”

“尽管我们预计铜和铁矿石将在未来12—18个月继续上涨,但我们预计铜的表现将强于其他基础金属和黑色金属。”

“因此,虽然我们预计铜价将再上涨20%,但铁矿石的价格涨幅较为有限,仅为10%。”

“我们预计在未来12—18个月内,铜价将突破每吨1.2万美元,铁矿石价格将达到每吨250美元。” 文华财经

智利主要铜矿山产量增减不一

据BNAmericas网站援引路透社报道,3月份智利主要铜矿产量增减不一,其中国家铜业公司(Codelco)和科亚瓦西(Collahuasi)铜矿增长,而埃斯康迪达(Escondida)铜矿产量持续下降。

智利铜业委员会(Cochilco)的数据显示,Codelco公司3月份产量为14.87万吨,同比增长0.7%。嘉能可与英美集团的合资矿山科亚瓦西产量为5.3万吨,同比增长5.2%。

不过,世界最大铜矿山埃斯康迪达(Escondida)产量连续8个月下降至8.99万吨,同比降幅高达11.7%。

自从冠状病毒疫情暴发以来,埃斯康迪达已经暂停了部分作业,采取了限制措施,包括减少电解铜产量。

3月份,智利铜产量为48.87万吨,同比下降1.2%。 自然资源部

铜冶炼面临新难题:智利缺硫酸

随着全球对铜的需求激增,这一重要工业金属供不应求的现象正愈发凸显。而对于铜矿商而言,眼下又面临着一个“火烧眉毛”的新难题:缺硫酸!

从金属矿中提取铜的工艺,往往是将矿石与硫酸进行化学反应,慢慢地溶解铜矿石形成硫酸铜,再通过电解精炼提取铜。然而,如今这种用于从矿石中提取铜的化合物正变得越来越难以获得。

在疫情期间,炼油工作的放缓导致硫磺的供应减少,而硫磺是工作的关键原材料。与此同时,随着亚洲工业领域的复苏,更多的硫酸已被当地使用。在最大的铜生产国智利,至少有一家铜矿的业务已经受到影响,硫酸现货价格飙升。

英国商品研究所(CRU)的首席硫分析师Peter Harrison表示,“这一系列事件以前从未真正发生过。在2020年中期,还一度是冶炼厂不希望制造太多硫酸,因为没有多少需求,而现在,却是冶炼厂希望他们能生产更多的硫酸。”

硫酸出现紧缺之际,正值铜需求飙升、价格创下纪录高位之时,LME铜本周盘中最高升至10747.5美元,再创纪录新高。天量刺激措施和疫苗接种的加速,激发了人们对经济复苏的乐观情绪。而从更长期来看,铜在能源转型中的作用也支撑着需求。

“硫酸荒”若加剧,恐影响智利12%铜产量。 长江有色金属网

2021中国上市公司品牌价值榜揭晓 紫金矿业等多家有色企业入选

2021年5月10日,迎来第五届中国品牌日。这一年,也是“十四五”规划开局之年,是中国产品完成向中国品牌蝶变的一年。

本次发布会以“中国品牌国家名片”为主题。这已是每日经济新闻与清华大学经济管理学院中国企业研究中心联合发布榜单的第五个年头,今年发布的榜单包括总榜Top100、海外榜Top50、新锐榜Top50以及首次推出的活力榜Top100。

其中,金田铜业以64亿元品牌价值位列2021中国上市公司品牌价值榜新锐榜第15位。紫金矿业以48.8%的品牌价值增长率位列2021中国上市公司品牌价值榜活力榜第29位,中国中冶以31.9%的品牌价值增长率位列活力榜第57位,江西铜业以20.6%的品牌价值增长率位列活力榜第76位。

榜单从海内外上市的4000多家中国内地企业遴选出500家建立初选名单进行筛选评估,通过针对企业设计的品牌价值计算模型,评估企业品牌价值并推出不同纬度榜单。该榜单研究具有独创性和稀缺性,首次填补了上市公司品牌价值成体系研究的空白。榜单旨在帮助中国上市公司更清晰地了解中国企业品牌发展状况,为其动态跟踪品牌的投资绩效和提升品牌管理效率提供参考。

中国有色金属报



我国废铜资源循环利用的昨天、今天和明天

中国高度重视资源节约和循环利用,是全球范围内发展循环经济成效最明显的国家之一。新中国成立初期,国家倡导废弃物回收利用,开始建立废旧物资回收系统,在各项建设活动中,初步涉及到与循环经济有关的内容。20世纪70年代,我国首次提出了节约能源的要求,到80年代初,提出了“资源开发与节约并重,把节约放在首位”的方针。这一阶段,中国初步进行了有关循环经济的政策法规建设,并结合环境保护的要求在局部范围内开展与循环经济相关的工作。

20世纪90年代以来,循环经济理念逐步渗透到中国城乡和区域经济发展过程中,循环经济受到各级政府和企业的重视。中国政府从多方面入手,在推进清洁生产、资源节约与综合利用、提高资源综合利用效率等方面均做了积极的尝试和努力,并开展了多项试点试验,极大地促进了循环经济的发展。

2004年起,国家发改委统筹管理循环经济工作,当年9月召开了第一次全国循环经济工作会议,发展循环经济正式成为中国的一种经济发展模式和国家战略。2005年7月,国务院发布《关于加快发展循环经济的若干意见》,这一意见成为了中国发展循环经济的纲领性文件。随后,发展循环经济被列为中国“十一五”时期的重大战略任务。2009年1月1日,《中华人民共和国循环经济促进法》正式实施;2009年12月,中国首个区域循环经济发展规划——《甘肃省循环经济总体规划》获国务院批准实施。在中国的“十二五”“十三五”规划中,发展循环经济被列为重大战略任务,持续开展了“千百”行动,循环经济示范县市建设、园区循环化改造、“城市矿产”示范基地、资源循环利用基地、“无废城市”、绿色产业示范基地建设等活动,将中国的循环经济推向了新的发展高度,也有效推进了铜铝铅锌等有色金属的循环利用。

“城市矿产”示范基地推进了铜资源循环利用

“十二五”初始,发改委与财政部联合推动了国家“城市矿产”示范基地建设工作。“十二五”期间,共批复6批49家国家级“城市矿产”示范基地,覆盖27个省级地区,其中80%以上的基

地在东、中部地区,全部建成后,每年再生资源集聚加工能力可达4000多万吨。从基地集聚的再生资源种类看,涵盖了废钢铁、废铜、废铝、废铅、废塑料、废纸、废橡胶、报废汽车、废弃电器电子产品、废玻璃等主要再生资源品种。实践证明,“城市矿产”作为一种承载性、循环性、战略性的二次资源,具有显著的资源节约与环境保护特性。通过对再生资源的循环利用,发挥再生资源的乘数效应,有效推进了资源的可持续利用。在目前通过验收的34家“城市矿产”示范基地中,基本都有涉及铜铝铅锌等有色金属循环利用项目,其中有铜资源循环利用产业链的有10余家。示范基地内的铜资源循环利用产业链,将周边小散乱及存在严重环境风险的再生铜企业进行了规范整合,同时提升了技术装备水平,对推进中国铜资源循环利用产业发展起到了积极的作用。

中国铜资源循环利用的昨天、今天和明天

中国是世界第一大铜消费国,而精炼铜产量却只占世界的约五分之一,铜资源的储量也仅为世界储量的5.5%。随着中国工业化和城镇化进程的不断推进,铜资源对外依存度较高,供求矛盾不断加剧。废铜资源具有良好的循环再生利用性能,通过对废铜的资源循环利用,有利于缓解中国铜资源过分依赖进口的问题,也将为中国资源安全提供有力保障。同时,废铜资源循环利用也具有良好的节能减排效果。据测算,与原生铜生产相比,每吨再生铜相当于节约1吨标煤,节水近400立方米,减少固体废物排放380吨,相当于少排放二氧化碳1.037吨。

废铜资源循环利用的昨天

中国的铜资源循环利用经历了不同的历史阶段。计划经济时期,尤其是1950年~1959年,中国的矿山铜产量总共不足16万吨,而通过铜资源循环利用生产的铜产量达到30余万吨,占全部铜产量的65%以上。随着社会废铜铜产量的减少和中国大型铜矿、冶炼厂的建设,从上世纪50年代末到70年代初,铜资源循环利用量占比呈下降趋势。改革开放后,中国的铜资源循环利用快速度发展,资源循环利用的铜产量从上世纪70年代的19%左右增长到90年代中期的33%

左右。进入21世纪以来,中国的铜资源循环利用量逐年增加,从2000年的30余万吨上升到2015年的近230万吨,2019年更是达到了300万吨左右。可以说,铜资源循环利用在中国铜工业中占有举足轻重的地位,其作为中国工业化进程中的物质需求保障,为中国的经济建设作出了突出贡献。

废铜资源循环利用的今天

战略格局逐步形成。经过近70年的发展,中国的铜资源循环利用由小到大,由弱到强,由粗放、劳动密集型走向科技创新型。在珠三角、长三角、环渤海和江西地区等区域形成了上下游耦合完备的产业集群,产业集群集中度有效提升,涌现出众多优质企业,规模以上企业占比超过六成,产业链协同逐步加强,已形成以大型企业为龙头、中小企业为主体的循环利用产业战略格局。

创新应用成效显著。产业技术装备和清洁生产水平逐步提升,循环利用的重点环节,如预处理、熔炼以及节能环保设备开发应用等方面取得了重大突破,国内外最新的铜资源循环利用科技创新成果得到了广泛应用。处理废杂铜的卡尔多炉、NGL炉等得到推广应用,高品位紫杂铜直接拉杆生产线被多家企业使用,铜资源循环利用的冶炼工艺与电子废弃物协同处置利用方式已成为共识。

产业政策持续向好。推进铜资源循环利用发展的环保政策、财税政策、标准规范不断出台。全面建立资源高效利用制度,推动汽车、家电、消费电子更新升级促进旧产品循环利用,生产者责任延伸制,新《固体废物污染环境防治法》《国家危险废物名录(2021版)》、“无废城市”建设,工业污染物排放标准、排污许可证、国家固废重点研发项目等政策出台,对规范铜资源循环利用发展以及循环利用过程中的污染防治具有重大意义。

大资源观成为共识。基于中国铜资源储量贫乏的先决条件,进口高品质铜资源循环利用所需原料是中国铜资源供应体系不可或缺的组成部分。在充分论证的基础上出台了再生黄铜原料、再生铜原料等原料标准,在境外经过预处理加工并符合原料产品质量标准的再生铜原料、再生黄铜原料将按照产品进口管理。

铜资源循环利用的明天

一是牢固树立新的资源观和发展观。全面贯彻习近平生态文明思想,认真落实国务院《关于加快建立健全绿色低碳循环发展经济体系的指导意见》,大力发展循环经济,坚定不移地把发展循环经济作为国家重大战略,作为实现绿色高质量发展的重要支撑,作为生态文明建设的重要途径,作为我国资源安全战略的重要保障,作为实现碳达峰和碳中和的重要手段。

要将再生资源产业作为战略新兴产业,将资源循环利用和高效利用作为节约资源、减少排放的重要切入点,创造良好的宏观发展环境,促进其加快发展,发挥有效回收、精深加工和高值化利用的作用,提高资源利用效率,创造新的经济增长点。

二是进一步健全废铜资源循环利用产业链。做好前端回收、中端加工、末端再利用各个环节的链接与完善,继续推进城市矿产基地建设提高利用,高质量发展。加快推进静脉产业和动脉产业的深度融合。建议推进以龙头企业、试点示范企业为主体的废铜资源回收利用体系建设,利用信息化提升废铜资源交易智能化水平。引导企业进入园区,推进清洁生产,实现集中生产、废水集中处理,防止二次污染。

三是提升科技创新能力,推进产业升级。加快废铜资源循环利用关键技术的研发,提高原料预处理水平,加强协同处置能力,延伸产业链,建立废铜资源信息和技术服务体系,建立完善的废铜资源交易平台,及时有效地为供需双方提供交易鉴证、信息发布、融资咨询、交易服务等,建立规范的仓储、交易市场,提升废铜资源利用率,走高质量发展之路。

四是建立健全废铜资源循环利用标准体系。按照产品全生命周期分析原则,从回收、分解、加工、再制造及清洁生产角度,建立健全废铜资源循环利用产业的标准体系。

五是加强国际合作,畅通废铜资源国际大循环。加强国际交流与合作,不断完善和改进废铜资源进口管理制度,逐步构建形成废铜资源国际大循环市场,以确保我国废铜资源的可靠保障来源。

中国有色金属报

伦铜升至历史最高价,铜价有望年内继续上涨

随着伦敦金属交易所3个月期铜7日盘中创下历史最高价格10440美元/吨,基本金属进入“超级周期”的预测似乎得到了更多的印证。

市场分析认为,经济复苏推动的需求上升、“超级周期”预测带来的长期看好和充裕的流动性是推动此轮铜市价格上涨的主要原因,铜价有望在年内继续上涨。

经济复苏推动需求上升

大多数分析师认为,此轮以铜为代表的金属价格上涨的核心动力来自经济复苏。随着世界经济逐渐从新冠疫情带来的巨大冲击中恢复,基本金属的需求也开始逐渐上升。目前,铜价格已从去年3月的低点上涨了一倍以上,即使是表现相对不佳的期铜和期铝,价格也分别上涨了58%和30%。

投资公司Clocktower集团的首席策略顾问马可·派皮克表示,今年美国经济有望录得更多增长,这意味着中国不再是铜等基本金属需求的主要来源。

需求上升也直接反映在了库存上。近期,伦敦金属交易所铜库存一直在持续下降,目前已降至126725吨,为近两个月低位。库存中注销仓单的占比高达50.72%,意味着近期铜库存还将减少更多。

咨询公司T-Commodity合伙人杰克·托里兹表示:“市场现在处于一个从未到过的领域,存在一些泡沫,由于供应不足,工业投资者处于恐慌状态。”美国银行分析师认为,铜价可能在未来几个月飙升至每吨1.3万美元,部分原因在于库存较低。

国际铜业研究组织4日表示,2021年全球铜市预计供应过剩7900吨,2022年供应过剩10900吨。但德国商业银行分析师表示,国际铜业组织与市场参与者的预估有很大差异,市场预计今年铜市将出现严重的供应短缺。

基本金属“超级周期”已至?

造成基本金属价格上涨的第二个原因是在于,部分投资者认为,全球向电动汽车和可再生能源的转型,将为制造电池所必需的金属带来一个价格不断上涨的“超级周期”。

“超级周期”的到来,到2025年铜均价将达到每吨15000美元。花旗也坚定地看好铜市,该银行表示,市场将面临自2003—2004年以来最大的供应短缺。

施罗德基金基金经理吉姆·卢克认为,建设从电网到电动汽车充电站等清洁能源基础设施所需的全球金属消费总额,可能会让过去十年以中国金属消费为核心的模式“相形见绌”。

但也有分析师持不同意见,凯投宏观的首席商品分析师卡洛琳·贝恩表示,基本金属仍在“中国周期”而没有进入“超级周期”。贝恩说,“随着中国经济将在下半年开始放缓,基本金属价格将在今年年底下跌。有迹象表明,来自南美洲生产商的铜矿供应将在中国的进口数据中开始回升,这最终将对价格造成压力”。

金融需求带动投资热情

此外,流动性充裕也是推动本轮商品价格大幅上涨的重要原因。2020年,为抗击疫情带来的政策影响,很多国家通过宽松的货币政策和积极的财政政策释放了大量的流动性,很多涌入了商品市场。贝莱德主题投资全球负责人埃维·汉布罗表示:“促使商品价格达到顶峰的原因之一是金融需求,而不是实物需求。”

近期,随着对金属长期看好的言论吸引了更多市场投资者的涌入,一些以基本金属为重点的交易所产品的数量达到了创纪录水平,散户投资者的数量激增。贝恩表示,ETP等产品为散户投资者提供了一条容易进入的途径,并为更多机构投资者打开了大门,这也带动了价格的上涨。

Wisdom Tree研究副总监蒂姆·泽希尔表示:“投资者认为,铜价的上涨不仅仅是由于供应减少造成的暂时性激增,实际是对铜需求的根本转变,它将推动价格上涨。”

对冲基金商品世界资本的首席投资官卢克·赛德兰说,未来几个月,铜价可能会升至每吨11500至12000美元之间,主要原因是西方的经济复苏。考虑到电动汽车基础设施以及该金属的其他新用途,他预计铜的需求将不断增加,未来五年铜价将进一步上涨。不过,铜价的走势可能不会一帆风顺。赛德兰说:“这是个牛市,但需要注意过度的投机行为。” 文华财经