

外媒:新铜矿发现的不足压倒了减排努力

全球最大的公开交易铜生产商自由港-麦克莫兰公司表示,与石油不同,铜市场受到新发现铜矿数量不足的拖累,并随着各种脱碳努力的推进,市场对铜的需求在一个时期内将加速增长。自由港-麦克莫兰公司首席执行官理查德·阿克森周四接受采访时表示,尽管政府干预和市场行为可能在短期内对铜市场产生一定的影响,但铜业务表现为一种非常长期的市场,而且通常“异常强劲”。

他对彭博电视台表示:“对铜产业链而言,可没有类似页岩油之于石油工业一样的重大新发现;在石油行业,本来就有不断有份至查来的油气找矿新发现;现在又有页岩油这个新的要素加入到油气工业之中。然而,在铜的工业产业链中,规模以上的铜矿找矿新发现非常稀少。”

随着主要经济体逐渐从新冠肺炎疫情中缓过劲来,对铜市场供应紧张的担忧已经屡次三番将铜价推至历史高位;能源转型则同时提振了铜金属在电力设施行业的使用前景。因为美联储的宏观干预,以及中国针对大宗商品价格飙升而采取的缓解措施,铜价涨势已有所回落。

阿克森称,铜行业正面临的供应短缺,已经求诸铜替代品的出现和铜回收的强化。他表示,就算铜的价格在不久的将来翻一番,自由港也将无法在5年内增加新的铜金属供应。

随着铜价数量接近创纪录的价格,自由港公司的盈利空间正在不断扩大。该公司在印度尼西亚



的旗舰矿正在走上坡路的阶段,可以应付任何成本的上升。他说,该公司正在“使劲浑身解数应对铜供应方面的挑战。”

他说,东道国的政界人士和工会希望在铜价飙升带来的好处中获得更大份额;这是对铜价格高企的典型反馈。

DISER:2020-2030年全球精炼铜需求料增长31%

澳大利亚工业、科学、能源和资源部门(DISER)表示,在经济增长和电气化的推动下,铜消费预计将继续恢复和增加。

DISER表示,2020年精炼铜消费预计增长2%,2021年预计增长5%,至2500万吨。预计消费增长将来自中国强劲的工业和建筑活动,以及印度、美国和意大利的经济活动增加。

中国的铜消费量占全球的一半,是铜市场供应紧张的主要因素。报告指出,中国的铜消费量预计将以年均3%的速度增长,到2022年达到1500万吨。

DISER称,在展望期间,全球铜消费量预计将以年均2.5%的速度稳步增长,到2026年达到2800万吨,2030年达到3110万吨。总体而言,2020年至2030年,全球精炼铜需求预计将增长31%。

报告称,在过去100年里,收入的增长、电力供应的增加和快速发展的技术推动全球铜需求大幅增长。事实上,全球铜消费平均每25到30年就翻一番。随着铜密集型商品和基础设施在全球经济中扮演越来越重要的角色,这种模式将加速发展。

文华财经

全球铜冶炼延续5月复苏

卫星服务 SAVANT 和经纪商 Marex 在日前的联合声明中表示,中国的铜冶炼起初很强劲,但随着冶炼厂进行季节性维护,整个月都在减弱。

Marex 全球分析主管 Guy Wolf 表示,预计中国和亚洲其他地区的冶炼厂活动将出现季节性下降,而其他地区没有出现放缓迹象。鉴于中国需求的重要性,在这个维护窗口期间,外部供应能否满足中国的需求还有待观察。

伦敦金属交易所的基准铜价今年上涨了27%,在五月份达到了十年来首次突破每吨10000美元的高位水平。

Earth-i 专注于地理空间数据,于去年年底推出了 SAVANT 服务,跟踪了100多家冶炼厂,占全球产量的80%至90%。

其全球分散指数从一个月前的43.6上升至5月份的平均49.4。

在 SAVANT 的分散指数下,50点表明冶炼厂的运营处于过去12个月的平均水平。

全球最大精炼铜生产国中国的分散指数从4月份的44.3上升至5月份的48.9。欧洲从一个月前的37.7升至5月份的45.7,而北美从4月份的33.1升至38.9。

上海有色网

秘鲁矿业生产强劲恢复

据 BNAmericas 网站报道,秘鲁矿业生产呈现强劲恢复。

秘鲁能矿部的数据显示,与遭受疫情影响严重的去年同期相比,前4个月该国铜产量同比增长了10%,银增长25%,铅增长15%,钼增长15%。

4月份,锡产量同比增长了76%,铁矿石增长58%,锌增长41%。

首钢秘铁和首信生产恢复正常是铁矿石产量增长的主要原因。

锌产量回升主要是因为尼克萨资源公司、卡特里纳万卡矿业公司、安塔米纳和沃尔坎等公司产量增长。

秘鲁能矿部称,2020年该国铜产量占世界总产量的10.7%,银占10.8%,钼占11.4%,钨占10.9%。

自然资源部

商务部:美国4月阴极铜进出口量均增加

华盛顿6月8日消息:美国商务部公布的数据显示,美国4月阴极铜出口量为16861105千克,高于3月的13049597千克,1-4月累计出口48925296千克。

4月阴极铜进口量为81943805千克,低于3月的99123154千克。1-4月累计进口294525022千克。

长江有色金属网

铜价高涨令铜矿开采热情高涨

持续能源的过渡,为美国新的铜矿开发创造理想的环境。”

该地区在 Moonlight, Superior 和 Engels 三个矿床以及几个已部分测试和未测试的勘探目标中含有大量的铜-银硫化物和氧化铜资源。

Superior 和 Engels 矿山从1915-1930年开始运营,从400多万吨的岩石(含铜2.2%,金银伴生)中生产超1.61亿磅铜。

前运营商 Placer Amex(后为 Placer US)曾计算过,铜矿资源超过40亿磅。他们卖掉这个项目,专注于黄金投资。从1994年到2011年,几家初级矿业公司拥有这个项目,并进行一系列的渐进勘探活动。

Moonlight 矿床拥有43-101指示资源约2.28亿吨,平均铜储量为0.25%,推断资源约9800万吨,平均铜储量为0.24%。该公司目前正在寻找一个启动坑,以提高项目的经济效益。

该公司还在评估目前被视为废弃矿的 Moonlight 氧化物含量潜力。今年的勘探计划将在即将进行的初步经济评估中寻找氧化资源。

该项目还包括 Superior 矿床,资源量为5400万吨,含铜0.41%。Placer-Amex 在1967年确定 Engels 矿0.63%的硫化铜储量为1900万吨的历史估计。

这两个矿床都计划在2021年进行勘探项目。

根据2018年的初步经济评估,按每磅铜价3.15美元计算,Moonlight 的税后净现值为1.79亿美元。

与此同时,总部位于瑞典的 Copperstone Resources 周五表示,该公司本周已开放并进入 Viscaria 铜矿,这是该铜矿1996年关闭以来的首次。

Viscaria 铜矿的历史产量为1250万吨,铜含量为2.3%。该公司认为,它有“极好的潜力”再次成为生产矿山。

25年以来,一层50米长,6米厚的冰碛层一直覆盖着矿井的人口。该公司认为,是时候更详细地检查地下水、岩石力学和地质状况。

该公司希望得到确认,以前的修复工作已经成功,主要基础设施状况良好,因为它正在重新启动高等级作业的生产。

生意社

消费淡季来临 铜价宽幅运行为主

5月以来,铜价不断走高抑制下游终端消费,原材料价格持续大涨亦引发国内高层关注,此后,铜价自78000元/吨高位持续回调。展望后市,市场对美联储货币政策收紧预期不断升温,与此同时,美元指数阶段性企稳对大宗商品市场形成压制。产业方面,国内下游消费进入传统淡季,消费进一步转弱或对铜价带来进一步利空。笔者认为,6-7月铜价有较大反弹动能,维持宽幅震荡概率较大。

美联储货币政策收紧预期较强

美国经济运行呈现进一步复苏态势。其中,5月ISM制造业指数从4月的60.7上升至61.2,高于市场预期值60.9,连续12个月位于扩张区间。最新公布的5月非农就业数据为增加55.9万人,虽不及预期值67.5万,但失业率降至5.8%,环比进一步下降0.3个百分点,且已创下2020年3月以来新低。可以预计,伴随着疫苗接种率的上升,就业市场状况将持续改善。

美国疾病控制与预防中心最新发布的报告显示,63.3%的美国成年人已接种至少一针新冠疫苗,拜登之前的目标是7月4日美国独立日之前接种至少70%的美国成年人。强劲的就业及制造业数据引发市场对美联储收紧货币政策的预期不断升温,近期美联储官员卡普兰重申美联储缩债宜早不宜迟,应该温和地收紧政策。预计一旦美联储释放释放信号,大宗商品市场风险偏好会下降,铜价反弹动能将减弱。同时,随着美国经济的持续改善和潜在的政策转向预期,美元指数按下止跌反弹的概率增大,对铜价将形成进一步压制。

下游补库意愿降低

矿山供应存趋紧预期。最新消息显示,必和必拓的埃斯康迪达铜矿的工会表示已经提交一份关于新集体劳动合

同的初步提案,标志着这家全球最大铜矿的劳资谈判开始。近期需进一步关注谈判进展,在当前矿山供应紧张背景下,上游罢工易引发市场炒作。必和必拓旗下的埃斯康迪达铜矿4月产量同比减少16.5%至85700吨,年初迄今累计减少14.5%。

终端需求有降温迹象。数据显示,5月电线电缆企业开工率为81.7%,环比下降1.86%;5月铜板带箔企业开工率为84.15%,环比下降1.44%;5月铜管企业开工率为85.45%,环比下降3.96%;5月铜杆企业开工率为70.45%,环比下降0.14%。与此同时,进口数据不及预期也进一步佐证需求端在下滑,我国5月未锻铜及铜材进口量连续第二个月下降,至44.5万吨,降幅达到8%,主要因为前期铜价不断上涨抑制终端需求。进入6月后,传统淡季效应逐步显现,产业端对价格的提振作用在下降。

多头减仓迹象明显

从国内持仓来看,自5月12日官方明确提出部署做好大宗商品保供稳价工作之后,铜价开始高位回落,铜总持仓从70万手下降至65万手,说明多头资金减仓止盈,而铜价回调暂时未看到产业资金入场锁定成本。同时,截至6月1日,CFTC非商业净多头持仓为18523张,较5月初的53770张下降35247张,铜市场投机多头减仓迹象明显。

综上所述,短期铜市场在无进一步利多刺激下,价格缺乏进一步反弹动能。伴随着美联储收紧货币政策预期增强,美元阶段性反弹概率增加。此外,国内下游消费进入传统淡季,实际需求无较大亮点,预计6-7月铜价在67000-75000元/吨宽幅震荡运行的概率较大。

中信建投期货

艾芬豪已瞄准下一个世界级铜矿?

据 MiningReview 报道,加拿大矿企艾芬豪矿业公司在民主刚果卡莫阿-卡库拉巨型铜矿西面的西福尔兰勘查许可证是该公司关键项目,有望再次取得高品位铜矿发现。

尽管艾芬豪公司重点是开发建设卡莫阿-卡库拉、普拉特瑞夫和基普什项目,但公司仍然有勘查项目,而公司总裁罗伯特·弗立德兰仍在致力于寻找下一个世界级发现。

在附近的卡莫阿-卡库拉项目发现和推进期间,艾芬豪公司已经收集了大量有关西福尔兰地区地质和相关工程信息。过去两年中,该公司获得了西福尔兰项目的多个勘查证。

艾芬豪公司负责资源的副总裁乔治·吉尔克里斯特透露,西福尔兰勘查项目有17个许可证,分布在卡莫阿-卡库拉项目的北面、南面和西面。这些许可证都是根据卡莫阿-卡库拉铜矿矿床地层延伸带具有较大找矿潜力而申请的,合计面积达到2550平方公里。艾芬豪勘探团队已经将其作为下一步的高品位铜矿重点勘探目标。

“因为这些地区没有现代勘查,我们将建设进入该地区的基础设施,完成填图以及优选勘探靶区”,吉尔克里斯特表示。

2008年,艾芬豪公司首次发现卡莫阿铜矿。2016年1月份,该公司在其延伸带发现了卡库拉铜矿。为验证非铜矿带延伸情况,艾芬豪公司2017年在卡库拉西侧开始了勘探工作。这项工作为艾芬豪公司带来了第三个发现——马库库,该矿床距离卡库拉20公里,与卡莫阿和卡库拉处于同一层位。

马库库与卡莫阿北和最近新发现的基亚拉特征相似,后两者在卡莫阿-卡库拉矿权北边界与西福尔兰探矿证相连,具备找到高品位矿段的潜力。

马库库最初勘探面积为4.5公里×1.5公里,在最初发现区域西南沿走向7.5公里的范围内经过最新勘探发现重要铜矿化。马库库发现孔 DD004,在306米深处见矿3.94米(真厚度)铜品位5.46%。其他钻孔也同样见到高品位矿化,DD010孔在441米深处见矿3.21米(真厚度),铜品位6.78%;DD017孔在471.7米深处见矿3.19米(真厚度),铜品位6.49%。初次发现是经过50个金矿钻孔施工后取得的。

截止到目前,公司在西福尔兰勘探项目的勘探工作重点在马库库和基亚拉,永久性进入道路已经修建完成。

除了2020年初在基亚拉的勘探和2020年下半年在马库库南的勘探以外,艾芬豪公司2020年的勘探工作还包括在2019年新获得矿权上的水系沉积物取样、土壤地球化学采样,以及露头观测和水系填图。公司总共采集了411件水系沉积物样品和968件土壤样品,对这些样品将进行处理分析。

吉尔克里斯特透露,2000年代中期,艾芬豪公司的地质师正是采样这样的工具和技术首次发现了卡莫阿-卡库拉铜矿带。

2020年第四季度,沿马库库矿床走向向西,8个新的金矿钻孔已经完成。本次勘探的目的是确认下恩古巴地层向西新勘查许可证延伸的前景。“马库库西勘查潜力对于新勘查许可来说极为重要,不论是目标地层向西延伸,还是盆地西缘铜成矿系统侧向延伸矿化都很强烈”,吉尔克里斯特解释。

2020年第四季度开始一项高精度电磁和放射性勘测,目前正在进行。一旦完成,此项勘测有助于了解新勘查区域的地质和构造体系,这是为地面勘测圈定早期靶区的关键一步。

今年勘查的大部分工作将集中在公司持有全部股份的新矿权,该矿权由公司2019年购得,2020年获得环境许可,面积超过1700平方公里。

“2020年野外工作及2021年初步勘查的目标是多方面收集数据,利用现有模式为未来勘探精选最佳靶区”,吉尔克里斯特解释说。他指出,早期勘查和数据收集用于加深对新许可证区域地质了解并圈定靶区。

本次初步勘探计划预算1600万美元(视结果将增加预算)。在2020年已完成工作基础上,计划开展4万米的空心钻和金矿勘探,航空和地面物探,以及土壤地球化学采样。

艾芬豪的勘探队目前正在为未来几年制定一项全面而快速推进的勘查计划。

“正在强力推进西福尔兰勘查的这支队伍与发现卡莫阿-卡库拉世界级铜矿的人员一样,其技术全面,资料丰富,我们相信在民主刚果能够发现下一个大型铜矿”,吉尔克里斯特表示。

“鉴于卡莫阿-卡库拉雄厚的资源基础,以及开发团队完成的工作,我们可以将卡莫阿-卡库拉的年开采量扩大到1900万吨/年”,他最后说。

自然资源部

Friedland:世界需要刚果的铜来替代化石燃料

外媒报道,一个从数十年的冲突和腐败中崛起的非洲国家,是全球绿色化的关键。

这是矿业巨头罗伯特·弗立德兰的观点,他在刚果民主共和国的 kamo-a-kakula 合资企业刚刚开始生产铜。这位加拿大亿万富翁表示,在30多年的时间里,他走遍了59个国家,刚果拥有世界上最好的铜矿藏。铜可以用于生产电动汽车、太阳能电池板和电网等各种产品。

各国政府和企业都在大力推行电气化,以使世界摆脱对化石燃料的依赖,但除非矿商能够以前所未有的速度提高产量,否则金属短缺将成为一个主要瓶颈。随着矿石质量不断恶化和巨大的投资负担,最大供应国智利的增长放缓,刚果的矿藏正成为人们关注的焦点。

弗立德兰在接受采访时说:“如果我们来自火星,被送上飞碟环绕地球寻找铜,他们肯定会去刚果民主共和国南部的加丹加,作为地球上铜最丰富的地方。”

尽管地质学家早就知道刚果的潜力,但由于政局不稳、缺乏透明度和基础设施,勘探和开采一直受到阻碍。一些威慑仍然存在。刚果矿业部规划机构负责人保罗·马博利亚·扬加表示,对电力的需求尤其阻碍了发展。尽管大型矿商正在建造或翻新水力发电厂,但在许多地方,污染严重的柴油发电机仍是家常便饭。

在这个中非国家,法律安全仍然是一个问题,生产商必须就放弃半成品铜出口禁令进行谈判。包括在刚果经营着两家大型铜矿的嘉能可在内的公司一直在敦促修改矿业法规,该法规于2018年修订,目的是提高刚果在矿业利润中的份额。

他说,弗立德兰的艾芬豪矿业有限公司在刚果的经营状况良好,而且“肯定”能够在建设冶炼厂之前运送精矿。这家公司的创始人兼执行联席主席希望把这座新的刚果民主共和国矿山变成世界上最大、最环保的矿山之一。他从加拿大的一个镍矿项目中发家致富,并在蒙古发现了大规模的铜金矿。

随着新兴的能源转型使铜成为新的石油,他将刚果比作上世纪50年代的沙特阿拉伯,当时巨大的加瓦尔油田刚刚投产。弗立德兰说,随着政府专注于打击腐败和贫困,来自中国、中东和欧洲的资金正在流入这个年轻、有技能的人口渴望振兴的国家。

CRU Group 的数据显示,尽管智利和秘鲁等较为成熟的铜产区在矿业投资中仍占据更大份额,但刚果的项目开发正在加快。

CRU Group 的数据显示,尽管智利和秘鲁的政客们要求从工业利润中获得更大份额的努力也挑战了国家风险假设。他说,艾芬豪股东名册上的贝莱德和富达突显了这家总部位于温哥华的公司刚果业务的透明度。

上个月底,艾芬豪与合作伙伴紫金矿业集团和刚果民主共和国政府

的项目开发都变得越来越复杂,因此相比之下,它们看起来更好。”

未来几十年,满足日益增长的铜需求将是一项艰巨的任务,这意味着开发更多刚果的矿产资源将是解决方案的一部分。CRU 估计,到2031年,该行业将需要额外投入1000亿美元,以填补590万吨的供应缺口。

上世纪90年代和本世纪初十年,铜供应的增长主要集中在拉丁美洲大型露天矿坑开采的斑岩矿床上,如必和必拓集团在智利的埃斯康迪达。弗立德兰说,随着矿石质量的下降以及需要进行脱碳作业,这股潮流正在逆转,这暴露出矿山使用了多少电力和水资源。刚果较丰富的矿藏可以使用水力发电以少量的规模运行,从而限制其碳足迹。

弗立德兰说:“当全球变暖气体成为一个中心指标时,智利就不再是显而易见的开采地点了。恰恰相反。现在最明显的开采地点是刚果。”

在刚果似乎欢迎投资者回归之际,智利和秘鲁的政客们要求从工业利润中获得更大份额的努力也挑战了国家风险假设。他说,艾芬豪股东名册上的贝莱德和富达突显了这家总部位于温哥华的公司刚果业务的透明度。

上个月底,艾芬豪与合作伙伴紫金矿业集团和刚果民主共和国政府

长江有色金属网