

“中国ESG优秀企业500强”榜单发布 多家有色企业上榜

近日,新浪财经 ESG 评级中心联合 CCTV-1《大国品牌》在金融论坛发布首份“中国 ESG 优秀企业 500 强”名单。据统计,本次共有 23 家有色金属相关企业进入榜单。分别是,洛阳钼业(5)、中国铝业(49)、金钼股份(87)、宁德时代(88)、赣锋锂业(106)、中国中冶(114)、紫金矿业(119)、云南铜业(132)、华友钴业(152)、江西铜业(159)、中金黄金(191)、格林美(223)、山东黄金(235)、南山铝业(260)、驰宏锌锗(264)、亿纬锂能

(268)、招金矿业(291)、厦门钨业(293)、铜陵有色(329)、西部矿业(385)、天齐锂业(408)、方大炭素(446)、北方稀土(485)。

此次“中国 ESG 优秀企业 500 强”榜单的企业入围门槛为:需满足不少于半数机构(3家)打分,且 2020 年市值不低于 100 亿元(人民币)。

数据显示,中国 ESG 优秀企业 500 强 2020 年净利润总额为 43349 亿元,对 A 股市场总净利润 44328 亿元之比

为 97.7%。其中,96.4% 的上榜企业在 2020 年均实现盈利,超六成上榜企业的净利润分布于 0-50 亿元区间,净利润超千亿的上榜企业共有 8 家。

新浪财经称,榜单反映出 ESG500 强公司在资产运营、财务质量、抗风险能力等方面优势凸显,也反映出我国资本市场正在形成结合企业 ESG 与可持续发展水平的新投资方向。ESG500 强企业作为 ESG 领域的优秀代表,有望在新的市场投资逻辑中引领所有企

业向低碳可持续发展快速转型,为我国高质量发展贡献更多力量。

ESG 是一种关注环境、社会责任和公司治理的评价体系,从可持续发展方面评估公司的价值。指标全面覆盖企业碳排放、资源利用、废弃物处理等环境数据,员工培训与发展、供应链管理、反腐败、公益捐助等社会责任数据,以及董事会、薪酬体系、商业道德、税收透明度等公司治理数据。

中国有色金属报

智利铜业委员会:铜价处于波动剧烈周期,具有上行倾向

外媒 12 月 7 日消息:智利铜业委员会(Cochilco)执行副总裁马可·利维洛斯指出,该委员会维持 2022 年铜价平均预测不变,为每磅 3.95 美元;2021 年铜价预测略微上调,达到年均 4.23 美元/磅。

利维洛斯补充说,明年铜供需将取得更好平衡;但是市场将继续处于短缺状态,尽管有 4.9 万吨的边际数量,这相当于不到一天的世界消费量。

目前仍然存在一系列可能压低价格的风险因素,短期内最主要的风险是新冠疫情演变,其特点是出现新的变异毒株;通货膨胀率上升;中国经济放缓,特别是房地产行业的债务状况,该行业集中了该国约 30% 的铜消费;以及海

运供应链的压力导致运费上涨。

他还指出,目前铜价正在经历一个波动加剧的周期,具有适度的上行倾向,主要是由于人们认为金属交易所仓库中可用的精炼铜短缺。

从铜市基本面来看,全球精炼铜供应量平均每年增长 1.7%,低于需求的年均增速 3.2%,因此铜价仍然面临持续的上行压力。到 2022 年,铜供应量预计将达到 2490 万吨,比 2021 年增长 2.9%;需求量达 2500 万吨,比今年增长 2.3%。

从智利铜产量前景看,预计今年年底为 567.6 万吨,比 2020 年减少 1%;明年将将达到 581.8 万吨,比 2021 年增加 2.5%。

长江有色金属网

锂电铜箔成抢手货,上游企业忙布局头部企业忙扩产

新能源汽车产业及锂电池板块的持续火热,助推锂电铜箔成为抢手货。

千门资产投研总监宣继游日前在接受《证券日报》记者采访时表示,“锂电铜箔作为锂电池负极集流体核心材料,是动力电池企业供应链布局中重要一环。新能源汽车产业的快速发展,使动力电池装机量实现高速增长,进而推动锂电铜箔需求大幅增长。”

全球锂电铜箔需求量为 38 万吨,同比增加 52%。其中动力电池铜箔需求 24 万吨,同比增加 75%;到 2025 年,全球锂电铜箔总需求量将达 109 万吨。由此可见,未来 5 年锂电铜箔需求将有 3 倍的成长空间。

事实上,由于锂电铜箔需求持续攀升,导致企业基本处于满负荷生产状态,但市场仍处于供不应求状态,推动其价格不断上涨。数据显示,8μm 和 6μm 铜箔分别由 2020 年年中低点时的 7.2 万元/吨和 9.1 万元/吨涨至今年 11 月份的 10.6 万元/吨和 12.25 万元/吨,涨幅分别为 47.22% 和 34.62%。



产品量价齐升,相关企业业绩大幅增长。以锂电铜箔龙头企业诺德股份、嘉元科技为例,今年前三季度,两家企业分别实现营业收入 32.36 亿元、19.87 亿元,同比分别增长 137.26% 和 151.91%;分别实现净利润 3.22 亿元、3.94 亿元,同比分别增长 2070.12%、238.38%。

在此背景下,上游企业瞄准机会,延伸产业链条,布局锂电铜箔领域。同时,诺德股份、嘉元科技等锂电铜箔龙头企业也纷纷加码扩大产能。

需求攀升产品供不应求

近年来,随着电子、新能源汽车、5G 行业的快速发展,市场对锂电铜箔的需求呈现增长态势。据高工产研锂电研究所(GGII)调研统计,2020 年中国锂电铜箔出货量达 14.6 万吨,同比增长 17.8%。

需求增长的同时,锂电铜箔也面临着多重壁垒。华安证券分析师王洪岩表示,锂电铜箔新建产能扩产周期长,根据头部企业新建项目来看,当前锂电铜箔新建产能的扩产周期基本在 2 年-3 年左右。此外,虽然国内设备企业在加速积极极的国产替代,但极薄锂电铜箔生产用阴极辊仍依赖于进口,设备供给紧张进一步延长锂电铜箔扩产周期。

宣继游表示,锂电铜箔还存在技术难度大、投入产出比低、环保压力高等特点,扩产壁垒较高,产能难释放,供需缺口短期难以填补,但这也从侧面反应出其未来市场空间巨大。

据 GGII 数据显示,预计 2021 年

目已建成投产,实现 1.2 万吨/年的产能,2021 年底将形成 3 万吨/年产能。12 月 7 日晚间,白银有色发布公告称,公司拟在前述 3 万吨/年产能基础上增加 17 万吨/年,合作建设 20 万吨/年高档锂电铜箔项目。

据悉,上述项目主要产品是 45μm、6μm 锂电池用电解铜箔。从目前锂电铜箔市场来看,国内动力电池厂商宁德时代已规模化使用 6μm 锂电铜箔;比亚迪、国轩高科、天津力神等主流厂商正在全面使用 6μm 锂电铜箔。

头部企业纷纷加码扩产能

锂电铜箔龙头企业正在纷纷扩大产能。

嘉元科技 11 月 6 日披露定增预案,拟募集不超过 49 亿元用于高性能锂电铜箔项目,募投资金主要用于广东、山东、江西、福建等地建设

高性能锂电铜箔及高端电解铜箔生产线。11 月 10 日,嘉元科技又计划在广东省梅县投建年产 5 万吨高端铜箔建设项目。

诺德股份则在 6 月份发布定增方案,拟募资金不超过 22.88 亿元用于青海高性能极薄锂离子电池用电解铜箔工程项目、惠州动力电池用电解铜箔工程项目。全部达产后,公司将形成 8.5 万吨锂电铜箔的年产能。

超华科技 2 月 1 日发布公告称,拟在广西玉林市投资 122.6 亿元建设锂电铜箔生产基地,将建设年产 10 万吨高精度电子铜箔项目。

宣继游对记者表示,“目前,锂电铜箔产能尚未释放,面对新能源汽车、储能等行业的需求,铜箔企业正在加快扩产进度。”

证券日报

西部矿业股份有限公司获评有色金属行业企业最高信用等级评价

近日,中国有色金属工业协会公布了 2021 年度有色金属行业企业信用等级评价结果,西部矿业股份有限公司获评“有色金属行业企业信用等级 AAA 级单位”,这也是目前有色金属行业企业最高信用等级评价。

级评价工作每年进行一次,分为 AAA、AA、A、B、C 等五级,“有色金属行业企业信用等级 AAA 级单位”是目前有色金属行业企业信用等级的最高荣誉,是企业的一张“金名片”。

一直以来,西部矿业股份有限公司坚决贯彻青海省委省政府决策部署和国资委监管要求,高度重视企业信用体系建设,努力提高企业诚信管理水平,加强合同履行情况审查,强化风险防控机制,积极履行社会责任。在高质量发展新征程中,以新发展理念为指引,以深化改革为主

线,以作风建设为抓手,坚定不移推进“三大变革”,推动公司资源、装备、环境、管理、质量、效益向行业一流水平迈进,持续优化产业结构和转型升级,推进智慧矿山、绿色矿山、绿色工厂建设取得显著成效,扭转了产业结构差、盈利能力弱的被动局面。锡铁山等 7 座矿山成为国家级绿色矿山,西豫公司等 6 家单位成为国家级绿色工厂,多项指标迈向全省和行业前列,2020 年在财富中国 500 强排行第 315 位。

此次获得有色金属行业企业信用等级 AAA 级评价,是对西部矿业

股份有限公司不断增强经营风险和信用风险意识,积极推进企业诚信建设,加强内部控制建设,完善企业信用管理的肯定,是西部矿业股份有限公司整体综合实力与竞争力的体现,更是推动公司高质量发展的动力。西部矿业股份有限公司将一如既往秉承“守法诚信 稳定发展 问题导向 提质增效”的经营理念,充分发挥诚信典型引领示范作用,不断规范公司信用体系建设,提高诚信管理水平,开创经营管理新局面。

中国有色金属报

蒙古哈马戈泰铜金矿资源量更新

萨纳杜矿业公司(Xanadu)正在对蒙古哈马戈泰(Kharmagtai)矿床进行初步经济评价。该项目矿石资源量超过 10 亿吨,铜金属量 300 万吨,金 800 万盎司。

最新资源量估算显示,哈马戈泰项目矿石量为 11.5 亿吨,铜品位 0.23%,

金品位 0.2 克/吨。

其中推断资源量为 4.87 亿吨,铜品位 0.3%,金 0.2 克/吨,包括 1 亿吨铜当量品位 0.8% 的高品位矿。

目前,萨纳杜矿业公司市值为 3000 万澳元,市场对该公司兴趣不温不火。

全球地质矿产信息网

澳矿商收购镍矿有望成为全球十大镍生产商

澳大利亚矿商 Nickel Mines 周三表示将以 5.25 亿美元收购印尼 Oracle 镍项目 70% 的股份,有望成为全球十大生产商。

根据协议,公司将支付给青山子公司上海鼎信投资(集团)有限公司 3.71 亿美元,并为项目的建设投资 1.54 亿美元。

据 Mysteel 调研,Oracle 镍项目在印尼莫罗瓦利工业园区建设,有四条 RKEF 生产线,镍生铁年产能 3.6 万吨金属吨,产线调试工作不晚于 2023 年 2 月 19 日开始。项目还将建造一座 380MW 的自备电厂,调试在 2023 年 7 月 19 日前开始。项目连同发电厂的的实际建设成本不会超过 7.5 亿美元。

Nickel Mines 通过两家新加坡注册控股公司收购其在 Oracle Nickel 的权益,这两家公司将全资拥有一家印尼注册 PMA 运营公司,PT Oracle Nickel

Industry(PT ONI),该公司将全资拥有 Oracle Nickel 的四条 RKEF 生产线及其发电厂。

协议中对 NPI 的承诺有如下说明:上海鼎信不可撤销且无条件地承诺以中国 NPI 的市场价格从 PT ONI 采购所有 NPI 产品,如果未能履行这项义务应赔偿 Nickel Mines 的全部任何损失、成本。

10 月,公司从青山集团的子公司购买了 30% 的额外股权后,增加了在印度尼西亚安吉尔(Angel)镍项目的股份,“这些交易将帮助 Nickel Mines 在未来 15 个月内将其镍产量和运营现金流增加两倍以上。”董事总经理贾斯汀沃诺说。“到 2023 年第一季度,将有 12 条 RKEF 生产线投入运营,镍产量约为 10 万吨,我们将轻松跻身全球前 10 名生产商之列,并且可以说是全球最大的上市镍公司。”

全球矿产资源网

洛阳铝业:获得三道庄铝矿采矿许可证 生产规模为 990 万吨/年

12 月 8 日,洛阳铝业晚间公告,公司近日获得自然资源部颁发的三道庄铝矿采矿许可证,生产规模 990 万吨/年,有效期限自 2021 年 6 月 1 日至 2023 年 6 月 1 日。

值得一提的是,2021 年随着疫苗的逐步普及及经济刺激政策的持续推进,国际经济快速复苏,特别是美国和日本几乎恢复至疫情前水平,加之国际产铝矿山生产事故和国际海运延迟,共同促使国际铝市场供不应求,国际氧化铝价格飙升至 20 美元/磅左右的近十年价格高位。2021 年上半年 MW(美国金属周刊)氧化铝平均价格为 12.74 美元/磅铝,同比增长 40.77%,最低价格为 9.85 美元/磅铝,最高价格为 20.65 美元/磅铝。

据了解,洛阳铝业为全球领先的铝生产商和重要的铜生产商,于刚果(金)运营的 TFM 铜钴矿是全球范围内储量最大、品位最高的铜钴矿之一,矿区面积超 1500 平方公里。2020 年新取得的毗罗 TFM 矿区的 KFM 铜钴矿是世界级项目,资源丰富,铜钴矿石平均品位高,具备巨大勘探潜力,进一步

巩固了洛阳铝业新能源原材料领域的地位,使洛阳铝业在全球新能源行业转型中发挥重要作用;洛阳铝业于巴西运营的妮磷矿区储量丰富,勘探前景广阔,拥有储量丰富、品质优良的铝矿和磷矿资源;洛阳铝业为全球领先的铝生产商之一,拥有的位于中国河南栾川的三道庄铝矿是特大型原生铝共生矿,属于全球最大的原生铝矿田——栾川铝矿田的一部分;公司合营企业富川矿业拥有的察川上房沟铝矿(察三道庄铝矿)复产后铝矿石供应稳步提升,有效缓解了三道庄铝矿铝矿石品位下降带来的铝产量下滑的影响,同时上房沟铝矿丰富的伴生铁资源也将得到高效回收。

洛阳铝业属于有色金属矿采选业,主要从事基本金属、稀有金属的采、选、冶等矿山采掘及加工业务和矿产贸易业务。目前洛阳铝业主要业务分布于亚洲、非洲、南美洲、大洋洲和欧洲五大洲,是全球领先的铝、钴、镍、铜生产商和重要的铜生产商,亦是巴西领先的磷业生产商,同时洛阳铝业是基本金属贸易业务位居全球前三。

长江有色金属网

铜:上行动能有限 期价将区间震荡

沪铜主力合约在 12 月初创下 68620 的低点,随后在中国央行放松货币政策推动下,沪铜曾展开小幅反弹。后市在铜供应有望回升,需求难见起色的背景下,沪铜上行仍面临压力,预计将以区间震荡格局为主。

矿端扰动减弱

矿业作为秘鲁经济的引擎,该行业出口占秘鲁总出口的 60%。秘鲁 2021 年 1-9 月铜产量为 167.9 万吨,较 2020 年 151.4 万吨同比增加 10.9%。目前秘鲁矿业公司地缘政治风险增加,秘鲁 Ayacucho 大区四个矿场已进入关闭状态,因它们位于河流上游。此外,为应对新冠疫情,当地时间 11 月 28 日秘鲁政府宣布将国家紧急状态延长至 12 月 31 日,此外,该国 10 个省份的疫情风险自 29 日起进入高度警戒状态。其他省份继续保持“中度”警戒状态。

智利作为全球最大的铜生产国,10 月智利国家统计局(INE)表示,该国 10 月铜产量为 474881 吨,较上年同期减少 3.6%。全球最大铜供应商智利国家铜业公司(Codelco)的安迪纳(Andina)矿在 8-9 月曾发生了近一个月的罢工。受劳动力中断,叠加疫情冲击采矿业的影响,Codelco 第三季度的铜产量为 38.9 万吨,较上年同期减少 7.6%。Codelco 10 月铜产量较去年同期相比减少 9.9%,至 14.41 万吨。必和必拓旗下的 Escondida 铜矿 10 月产量

同比下降 15.2%,至 8.47 万吨。

总体而言,从全球铜精矿的供需格局来看,2021 年全球铜精矿处于紧平衡状态,考虑 disruption 的因素,缺较 2020 年有所收窄;2022 年则转为过剩状态。

电网投资进度不及预期

2021 年国内铜冶炼厂检修集中在二季度,受二季度集中检修的影响,电解铜产量增速较季度将放缓。10 月国内电解铜产量为 85.5 万吨,同比减少 0.3%,环比减少 3.39%;1-10 月累计产量 861.6 万吨,同比增长 8.4%。SMM 调研显示,国内 11 月中国电解铜产量为 82.59 万吨,环比上升 4.6%,同比上升 0.5%,较预期有所提升。随着限电潮的结束,国内冶炼厂产量基本上恢复至限电前水平。12 月份冶炼厂在赶产计划下,有望推动国内精炼铜产量回到年中高位。

全球铜库存位于历史相对低位

结合库存表现来看,截止 12 月 3 日,全球三大交易所铜的总库存为 16.77 万吨,全球铜显性库存整体仍处于近 7 年来的历史低位水平。从 LME 库存的表现来看,自 9 月上旬以来,库存逐渐减少,截至 12 月 3 日,LME 铜库存降至 7.84 万吨。而就国内库存而言,上海保税区铜库存存在经历了自 4 月底以来的累库之后,于 7 月下旬开启了去库化进程,11 月以来的去库化进程逐步加深。截至 12 月 2 日,上海保税区库

存达到 15.05 万吨。国内社会库存自 11 月以来处于较低水平,截至 12 月 2 日,中国铜社会库存报 8.3 万吨,较上周减少 0.04 万吨。

国内社会库存

2021 年国内铜冶炼厂检修集中在二季度,受二季度集中检修的影响,电解铜产量增速较季度将放缓。10 月国内电解铜产量为 85.5 万吨,同比减少 0.3%,环比减少 3.39%;1-10 月累计产量 861.6 万吨,同比增长 8.4%。SMM 调研显示,国内 11 月中国电解铜产量为 82.59 万吨,环比上升 4.6%,同比上升 0.5%,较预期有所提升。随着限电潮的结束,国内冶炼厂产量基本上恢复至限电前水平。12 月份冶炼厂在赶产计划下,有望推动国内精炼铜产量回到年中高位。

1-10 月我国汽车产销量稳步增长

步入 10 月后,我国汽车产销量分别达 233 万辆和 2333 万辆,环比分别增长 12.2% 和 12.8%,同比分别下降 8.8% 和 9.4%。10 月我国汽车产销量环比保持增长态势,同比降幅较 9 月有所收窄。10 月芯片供给情况较 9 月略有缓解,虽然国庆长假有效工作日减少,但市场需求仍保持增长。2021 年 1-10 月,汽车产销分别为 2058.7 万辆和 2097 万辆,同比分别增长 5.4% 和 6.4%,增速比 1-9 月继续小幅回落。此外,在受海外市场恢复及新能源汽车出行,11 月以来的去库化进程逐步加深。截至 12 月 2 日,上海保税区库

存达到 15.05 万吨。国内社会库存自 11 月以来处于较低水平,截至 12 月 2 日,中国铜社会库存报 8.3 万吨,较上周减少 0.04 万吨。

预计 12 月宏观经济稳中向好,中国汽车需求继续保持稳定,整体仍处于供不应求的格局中。前期中协预计 2021 年汽车销量有望超过 2600 万辆,同比增长 4%。目前预计今年汽车产销量将较 2020 年小幅增长,市场运行或将弱于之前市场的预期。

沪铜后市将区间震荡

宏观面上,目前新冠病毒变异给市场带来的悲观情绪已得到一定程度的消化。同时全球经济处于滞涨局面中,美联储明年加息的预期仍不弱。随着海外经济增速放缓,后期需关注经济数据对市场的引导。供给端上,目前全球铜库存仍处于历史相对低位,对铜价构成了一定支撑作用。不过随着后期国内精炼铜产量实现增长,且海关进口发票问题基本缓解减少了进商的进购,预计后期铜供应形势有望改善。需求端,目前市场消费亮点难寻,虽然汽车产销环比呈现恢复态势,但国内基建工程即面临集中交货,下游仍以刚需采购为主。总体而言,预计后市沪铜在近期将以区间震荡行情为主,主力合约下方支撑位 68000,上方压力位在 70500 元/吨。

中国国际期货