

28家有色企业入选“双百企业”

近日,国务院国资委网站公布最新“双百企业”名单,共有454家国有企业入选。其中,有色行业有28家企业入选。

国企改革“双百行动”,是国务院国有企业改革领导小组组织开展的国企改革专项行动之一,共选取百余户中央企业子企业和百余户地方国有骨干企业,全面落实“1+N”系列文件要求,深入推进综合性改革,在改革重点领域和关键环节率先取得突破,打造一批治理结构科学完善、经营机制灵活高效、党

的领导坚强有力、创新能力和市场竞争力显著提升的国企改革尖兵,充分发挥示范突破带动作用,凝聚起全面深化国有企业改革的强大力量,形成全面铺开的国企改革崭新局面和良好态势。

有色企业入选的具体名单(截至2022年2月24日调整)为:中国铝业集团有限公司的西南铝业(集团)有限责任公司、中铝华中铜业有限公司、中国五矿集团有限公司的中钨高新材料股份有限公司、中冶赛迪集团有限公司、五矿发展股份有限公司、中国有色工程

有限公司、中国十七冶集团有限公司、中冶南方工程技术有限公司、中国有色矿业集团有限公司的大冶有色金属集团控股有限公司、中国有色集团沈阳矿业投资有限公司、中国有色桂林矿产地质研究院有限公司、中国有色集团(广西)平桂飞碟股份有限公司、中国有色金属建设股份有限公司、有研科技集团有限公司的国合通用测试评价认证股份公司、有研粉末新材料(北京)有限公司、矿冶科技集团有限公司的北矿检测技术有限公司、北矿新材料科技有限公

司,中国黄金集团有限公司的中国黄金集团黄金珠宝股份有限公司、西藏华泰龙矿业开发有限公司等6家央企的19家子企业,以及安徽铜冠铜箔有限公司、江西铜业集团有限公司、江西铜业股份有限公司、山东黄金集团有限公司、广东省广晟控股集团有限公司、云南省贵金属新材料控股集团有限公司、云南锡业集团(控股)有限责任公司、金川集团股份有限公司、西部黄金股份有限公司等9家地方国有骨干企业。

中国有色金属报

花旗上调短期大宗商品价格预测

据MiningNews网站报道,花旗商品团队研究认为,不管俄乌冲突如何发展,世界已经变了。

“地缘政治和市场将有不同,问题是变化有多大?这场危机看起来将延长疫情带来的商品繁荣,我们的商品团队大幅上调了近期价格预测”,花旗称。受冲突影响最严重的商品包括动力煤、石油、镍、铝和铁矿石。

动力煤上调幅度最大,上调一倍至230美元/吨,炼焦煤上调63%至350美元/吨。

2022年布伦特(Brent)原油价格上调24%至89美元/桶,花旗认为石油是“一个不确定的通配符”。

铁矿石上调33%至136美元/吨。贱金属中,镍价上调仅5%至24750美元/吨。

上周,镍价飙升至10万美金/吨,而后伦敦金属交易所暂停镍交易。

花旗表示,这场危机使得自从2000年代以来已经面临供应紧张的镍市场短缺加剧。

铝和氧化铝价格上调10-11%,分别为3450美元/吨和383美元/吨。“市场供应偏紧,能源价格上涨使得中国以外的其他国家生产成本上升,铝价短期内仍然保持强劲”,花旗称。

花旗还将2022年锌价上调13%至3650美元/吨。

分析师表示,对于冲突会持续多久,以及对2023年长期商品价格的影响不好预料。因此,保持以前对2023年预测不变,但总体为上涨趋势。

“我们的基本情景假设是目前冲突能够尽快解决,俄罗斯-西方关系实现正常化”,花旗表示。“目前看这种假设明显有误,市场动荡将持续”。

自然资源部

高盛再次唱多黄金:终极货币、避险之王

黄金是一种有效的地缘政治风险对冲工具,但前提是地缘政治风险严重到足以影响其他避险资产。

俄乌冲突是欧洲自二战以来遭遇的最严重的地缘政治危机,随着大宗商品价格上涨,人们对通胀的担忧加剧,因此重新定义了何为“安全”。当世界其他地区出现紧张局势时,美元往往成了避险资产。但当美国也受影响时,美元就会出现波动。诸如日元和瑞士法郎这些在风险时期趋于走强的传统避险货币,也因日本央行和瑞士央行的宽松货币政策而表现不佳。

高盛认为,全球能源危机的持续与美国高企的通胀,俄乌冲突导致的任何大宗商品流动短缺,都可能引发人们对美国高通胀和经济硬着陆的担忧。此类担忧显然利好黄金。黄金就成了最后的避险资产。黄金的表现已经大大超过了美债、比特币和瑞郎等“避险资产”。

高盛认为,短期内很难预测金价等贵金属价格的前景,但中期仍然看涨。

俄乌冲突的升级在推动能源价格上涨的同时,还给了更广泛的经济环境带来了明显的滞胀风险。这使得高盛愈发认为金价可以站上2150美元/盎司的目标价格。高盛今年以来已经多次重申2150美元的金价目标。

高盛预计,金价将与当前地缘政治风险保持正相关性,并将成为最有效的避险工具。高盛分析师Damien Courvalin表示:

“一方面,如果俄罗斯央行被限制使用离岸外汇储备,那么俄罗斯将动用其庞大的国内黄金储备来维持对外贸



易。届时黄金作为终极货币的独特性能可能就会显现出来。

然而,由于结算量巨大,愿意这样与俄罗斯交易的买方有限,而且能将黄金用作最终货币的国家不多,所以需要以低于市场价的价格交易大量黄金,这会限制其潜在上升空间。”

Courvalin最后表示:“黄金是一种终极货币。”

此外,由于能源价格高企,俄罗斯对外部融资的依赖程度已显著低于

2014年,俄罗斯央行出售黄金储备的规模可能有限。

俄罗斯多年以来努力谋求摆脱美元对其经济和金融市场的“把持”,迄今帮助缓解了美国及其盟国所加制裁的影响。此前,俄罗斯已经大幅削减其美元储备,到2021年美元储备仅占其央行储备的16%,远低于四年前40%以上的水平。

目前,俄罗斯已经建立起了坚固的金融盾牌,其庞大的外汇储备和在能源

方面的主动权都有助于抵挡来自制裁的冲击。现在,俄罗斯央行持有的外汇和黄金储备总计超过6300亿美元,其中黄金有近2300吨。这将有助于为普京争取更多的时间,在各方的严厉制裁下至少支撑一段时间。

值得一提的是,不同于世界上其他国家将黄金储存在美国,出于对美国的信任,俄罗斯在美国没有黄金储存,俄罗斯的黄金都储藏在俄央行在莫斯科的仓库里。

金十数据

疫情蔓延,废铜库存日渐紧缺

近期我国多地多点发生本土聚集性疫情,且自3月以来,疫情发生频次明显增加,感染人数快速增长,已波及多个省份。就目前情况来看,疫情较为严重的省份有广东、吉林、上海、福建等地。本轮疫情爆发猛烈、迅速,对现阶段的再生铜加工企业和贸易企业又会带来什么样的冲击。针对上述情况,Mysteel废铜团队对国内部分企业做出如下调研。

供应端

在疫情爆发后,虽然各地政府及时、有效地开展了防控工作,但是上海、深圳、吉林等地,因为其自身的地域特殊性,还是没有控制住疫情的扩散。在如此严峻的局面下,深圳、东莞、泉州几

个城市的再生铜贸易企业只能响应国家号召,宣布停工停产,或是进入减产半停工状态。上海、天津和山东临沂等几个城市,因为疫情爆发前期就控制得不错,所以封禁的地区仅限于有确诊病例的片区,城市内其余的地方则可以正常进行生产经营。

然而在我们Mysteel废铜团队的调研过程中发现,即使是一些中风险地区和低风险地区,疫情对于当地的贸易企业和货商依旧是带去了不少的麻烦,首当其冲便是这个交通运输受阻。多地在疫情爆发后,就先后采取了交通管制措施,上海疫情区域严格控制车辆进出,物流流通直接停滞;江苏苏州、常州和南京等地,只要行程码带星就不予通过

关,进出两难。一些疫情不严重的地区也是要求持有24小时或者48小时核酸检测阴性报告方可通过。此外还有无人愿意接单运输,找车困难等问题,无形之中增加了运输成本,导致市场货物流通缓慢甚至停滞,因此而引发的供货紧张,市场流通货源不足等一系列问题便接踵而来,最后的局面就是贸易企业只能无奈叫停。

消费端

对于下游的再生铜加工企业来说,造成的影响就是非常的简单明了,疫情严重的深圳、广东东莞和吉林等地,再生铜加工企业直接停工停产,生产人员居家隔离。河北、山东临沂和广东佛山等地的再生铜加工企业虽未要求停工,但厂区要进行严格的疫情管控,生产人

员不能随意出入,一定程度上影响了生产效率。此外多个生产企业都开始有针对性地进行采购和销售,尽量避开和疫情严重区域有直接接触,加之不久前的税收政策细则尚未明确,整个再生铜市场的成交表现寡淡。虽然仍有企业积极报价,或是提价收货,但都只有零星成交。在此局面下,再生铜加工企业只能持续耗库,废铜原料库存较低,所以接下来库存不足的问题依旧严峻。

预测

疫情缓解之前,再生铜市场供需两弱局面将会持续,甚至加深。市场成交将持续低迷,但是由于库存紧缺,再生铜原料采购价格会得到较强支撑。

我的有色

华中铜业:改革激活力 业绩创新高

2021年,在中铝集团、中国铜业的领导和支持下,华中铜业坚持加强党的领导,持续推进职业经理人制度改革,深化全要素对标,克服了原材料价格大幅上涨、疫情常态化防控、下游区域限电等不利因素的影响,圆满完成了全年生产经营目标,迈出了企业走向高质量发展阶段的关键一步,荣膺中铝集团2021年度“总经理特别奖”。

生产经营业绩创历史新高

2021年,华中铜业狼抓思想再解放、改革再深化、管理再精细、经营再提升、党建深融合5项重点工作,强弱项、抓重点、控风险,干部职工攻坚克难的热情被充分点燃,实现了企业投产以来的首次盈利,一举摘掉了连续亏损12年的“帽子”。

华中铜业坚持不断提升生产能力,持续优化生产组织,创新生产组织模式,将生产计划提前,从提前1天工作计划变为提前3天作计划,从提前3天作生产组织规划变为提前7天作组织规划,从现有的条件安排生产变为创造条件安排生产,极大地提升了生产组织稳定性;持续提升设备性能,加强跨界学习,派出技术人员到钢、铝加工企业学习轧制技术、设备管理等,同时,对标设备设计能力,逐步提升设备精度,大幅度提升轧机生产效率,精轧机生产效率平均提升30.3%;持续转变工作方法,坚持采用现场问题要“说清楚、做彻底”的工作方法,并使用体系的思维找到措施,用闭环管理的方法持续改善,直至

彻底解决问题。2021年,该公司产销量超设计产能的7%;2021年12月份,成品产销量年化10万吨,超设计产能13%,实现年度达产超产,创历史最高水平。

华中铜业坚持不断加强市场营销能力。2021年,国内铜板带行业竞争愈发激烈,华中铜业瞄准高端市场,充分发挥自身紫铜表面质量得到行业公认、高端IC材料市场占有率第一、高端产品保供能力强等3个优势,抓住新能源市场迅猛增长、传统IC引线框架市场持续增长、国外产品供应商供货不足机遇,优化市场营销策略。根据客户个性化需求,该公司制订相应的专项保供方案,与23家重点客户签订战略合作协议,锁定客户份额,提升销售价格;聚力产品结构调整,提升C19400、喷射靶材、软连接、极耳材料等公司优势高附加值产品占比,减少低附加值产品占比。2021年,在整体下行的市场行情中,该公司实现了单位加工费同比增长14.1%。

华中铜业坚持深化全要素对标。选择国内综合实力最强、资产回报率最高的一家优秀民营企业作为对标标杆,从产品单位利润出发,层层分解指标,根据指标分解情况制定工作清单,每周组织召开例会研究工作清单完成情况,对长期无法完成的严格给予考核,层层压实责任。2021年,该公司12项主要对标经济指标同比均有大幅度改善,其中,产能利用率和产品加工费已经实现超越对标企业,利润、人工成本、能耗、

综合成品率和实物劳动生产率已经快速接近标杆企业。

职业经理人制度改革初见成效

在中铝集团、中国铜业各级领导和部门的关心与帮助下,华中铜业始终坚持推进深化职业经理人制度改革,完善市场化用人用工机制和激励约束机制,圆满完成改革第一年目标任务。在中层管理人员推行任期制和契约化管理,组织中层管理人员签订岗位聘任协议和经营协议责任书,明确管理人员责任和考核退出标准,设置红线指标,对于触及红线或不符合岗位要求的进行刚性考核、刚性淘汰。2021年,有2名中层管理人员被降职或淘汰,占比7.14%。

华中铜业对员工推行契约化动态管理,完善“KPI+综合评价+约束条件”评价机制,鼓励员工一专多能,建立重要岗位AB角制度,畅通员工进出通道。2021年,员工退出岗位158人次,占比15.69%;退出公司67人,占比6.65%;干部员工的责任感、紧迫感、危机感明显增强。国务院国资委《国企改革三年行动方案》专题刊发了该公司改革经验,获得了地方政府的高度赞誉和加工行业充分肯定,增强了在行业内的影响力、知名度和话语权。此外,国内中高端市场客户均与华中铜业建立了合作关系。

党建引领作用持续加强

华中铜业以高质量党建引领保障该司深化改革高质量发展。把党的领导融入公司治理各个环节,推动党建

与业务双向融合,打造助力改革发展的“红色引擎”。牢牢攥紧坚持党的领导、加强党的建设这个根本,扎实开展党史学习教育活动,紧紧围绕当前困难和问题全面发力,党建工作引领该公司发展的制度机制更加完善,党的政治优势、组织优势有效转化为治理优势、发展优势、竞争优势。压实党委、党支部两级责任,党委把关定向,支部落地见效,党员冲锋在前,形成了“党支部对待现场痛点问题的态度和工作的力度,就是支部战斗力的体现”“业务方面的问题在政治责任落实上找根源”的共识,践行“党员就要比群众干得好”“党员不讲条件冲在前”的理念。扎实开展“我为群众办实事”活动,全年办实事62件,办成了厂区路灯“照明工程”、改革员工工作保障用餐模式、铺设现场自动售货机、完成了职工羽毛球场地升级改造等实事好事,解决了一批员工急难愁盼的问题。

风潮劲涌,自当扬帆破浪,任重道远,更需策马扬鞭。2022年是华中铜业迈入高质量发展新阶段的关键时期,华中铜业将以更加昂扬的斗志,更加饱满的精神和更加求真务实的态度,贯彻落实中铝集团、中国铜业要求,坚持深化全要素对标,抓住市场发展机遇,确保完成“两年实现三年改革目标任务”,以优异的成绩迎接党的二十大胜利召开。

中国有色金属报

全球铜消息:铜价受中国经济增长影响

铜价一周前创下历史新高,因交易疯狂交易,库存处于历史低位,以及对俄罗斯乌克兰战争造成的供应链中断升级的担忧中,交易员希望囤积金属。上周五,当投资者在纽约将领头羊金属送至每磅5.04美元或每吨11100美元的日内高点,面值约为120亿美元时,对乌克兰入侵对全球增长的长期影响的担忧,发达国家滞胀的前景以及中国经济放缓显然被搁置一旁。

铜价目前从5月份交割的金属的历史高点下跌8%,上周五在纽约纽约商品交易所市场横盘整理,报每磅4.67美元(每吨10300美元)。

凯投宏观(Capital Economics)的一份新报告认为,在需求疲软的背景下,未来存在疲软,特别是在中国,占全球铜消费量的一半以上。

这位总部位于伦敦的独立研究人员下调了对中国2022年的增长预测,

因为该国正在应对自大流行开始以来最高的新冠疫情数字,进口费用增加,因为石油交易价格高于每桶100美元,出口受损,因为欧洲和日本消费减少,以及农产品成本飙升带来的通胀上升。

虽然北京已经设定了今年5.3%的GDP增长底线,但凯投宏观表示,它似乎“正在为实践中的增长疲软做准备”,并预计官员们会做出政策回应:

“全国人民代表大会(NPC)指出了适度的宽松政策,并建议如果失业率高于目前的水平,官员们将提供更多支持。但这不太可能提供完全的抵消。”

鉴于铜在工业、建筑和运输中的广泛使用,金属的价格与整体经济增长和制造业活动以及基于购买价格平价的世界最大经济体相关。

现在,凯投宏观铜需求代理和裁决价格之间已经出现了巨大的差距。

富宝资讯

2月份智利铜出口额同比下降9.2%

据BNAmericas网站报道,智利央行日前公布的数据显示,尽管铜价高企,但2月份该国铜出口额出现下降。2月份,智利出口额为38.36亿美元,同比下降9.2%。

虽然矿业没有受到COVID-19疫情影响防控措施,但是一些公司还是削减了产量。

新一轮奥密克戎变异株爆发,一些矿山比如埃斯康迪达(Escondida)铜矿感染人数上升。

智利铜业委员会(Cochilco)认为,一些矿山年初产量下降主要是因为经营而不是疫情原因,这些情况会在未

来几个月有所改善。

“不过,有一些矿山是因为水的问题,未来几个月可能影响产量”,Cochilco在电子邮件中回应说。

受到长期干旱气候的影响,英美集团的主力矿洛斯布朗西斯(Los Bronces),以及安托法加斯塔公司(Antofagasta)的洛斯佩拉纳斯(Los Pelambres)等一些矿山面临水短缺问题。

全球矿业巨头,比如智利国家铜业公司(Codelco),必和必拓、嘉能可、英美集团、自由港麦克莫兰和安托法加斯塔在智利有矿山经营。

自然资源部

1月份秘鲁铜产量同比增长12.7%

据BNAmericas网站报道,秘鲁能矿部统计数据显示,1月份,该国铜产量为19.93万吨,同比增长12.7%。

产量增长主要来自安塔米纳(Antamina),占秘鲁总产量的19.8%,增长3.8%。塞罗贝尔德(Cerro Verde),占19.2%,增长12.1%。班巴斯铜矿(Minera Las Bambas),增长28.4%。这三座矿山占该国铜产量得

52.1%。

拥有几座矿山的南方铜业公司(Southern Peru),占15.9%。

从大区上看,安卡什大区排在第一,占20.0%。其次是阿雷基帕,占19.4%。阿普里马克大区排名第三,占13.1%。

秘鲁是世界第二大铜生产国。

自然资源部

力拓以27亿美元收购Turquoise Hill

RioTinto(ASX,LON,NYSERIO)已出价27亿美元收购其尚未拥有的加拿大Turquoise Hill Resources(TSX,NYSE:TRQ)的49%股份,以寻求获得对蒙古奥尤陶勒盖铜金矿的拥有权。

这家全球第二大矿业公司以每股34加元的价格出售其尚未拥有的Turquoise Hill Resources流通股,较周五收盘价溢价32%。

Rio目前通过Turquoise Hill的66%股权控制和经营位于蒙古首都乌兰巴托以南550公里(342英里)的Oyu Tolgoi矿。蒙古政府拥有34%的股份。

“力拓坚信奥尤陶勒盖和蒙古的长期成功,并将长期为所有利益相关者提供服务”,力拓首席执行官雅各布施陶尔姆在声明中表示。“交易”将简化所有权结构,并进一步加大力拓的铜业务组合。”

彭博情报金属和金属分析师格兰特·斯波雷(Grant Sporre)表示,此举对所有利益相关者来说都是“适时的”,这提高了成功的可能性。“强劲的铜价以及最近与蒙古政府达成的协议,为地下开发项目开绿灯,可能会限制Turquoise Hill股东的抵制”,Sporre周一写道。

该提议仅在力拓与蒙古政府达成协议以完成长期协议的69亿美元的地下开发后两个月提出。在那笔交易中,力拓同意注销乌兰巴托用于支付其开发成本份额的24亿美元贷款和利息。

不具约束力的收购提议现在将由

绿松石山董事会审议,不包括力拓的提名,然后再进行股东投票。这包括说服美国对冲基金Pentwater Capital Management,后者指责力拓隐瞒了困扰扩张的延误的真正原因,并将预算从53亿美元攀升至69亿美元。

绿松石山周一在另一份声明中表示,将成立一个由独立董事组成的特别委员会来审查力拓的报价。

力拓与这家总部位于温哥华的矿业公司的关系不稳定,尤其是在如何为奥尤陶勒盖的扩张提供资金方面。这位顶级矿商还受到了一些绿松石山少数股东对其对公司的控制的批评。

“力拓关于其在绿松石山股份的战略多年来一直受到讨论,但我们认为它最终不会根据之前的形式提出收购少数股权”,BMO金属和矿业分析师在一份报告中表示给投资者。

BMO Alexander Pearce和David Gagliano写道:“鉴于其他地方缺乏铜机会,再加上其最近降低的风险状况,现在增加其Oyu Tolgoi敞口可能是有道理的。”

一旦完成,奥尤陶勒盖的地下部分将把产量从2019年的125000-150000吨提高到峰值产量的560000吨,现在预计最早到2025年。这将使其成为几年来投产的最大的新铜矿。

力拓上周因入侵乌克兰而切断了与俄罗斯企业的所有联系,该公司正在努力避免奥尤陶勒盖的供应和燃料短缺。

长江有色金属网