工信部发布2022年一季度有色金属行业运行情况

一季度铜行业运行情况

一是生产保持平稳。据国家统计局数据,一季度,精炼铜产量264.4万吨,同比增长6.1%;铜材产量482.5万吨,同比增长5.7%。

二是库存同比下降。据上海钢联数据,3月底,铜库存12.4万吨,同比下降60.8%,处于近年来较低水平。

三是价格高位运行。据中国有色金属工业协会统计,一季度,铜现货均价71672元/吨,同比上涨14.4%。

四是进口同比增长。据海关总署数据,一季度,铜精矿进口635万吨,同比增长6.7%,进口金额138.3亿美元,同比增长12.7%;未锻轧铜及铜材进口147.3万吨,同比增长2.6%,进口金额121.7亿美元,同比增长22.2%。

一季度铝行业运行情况

一、产量保持平稳。据国家统计局数据,一季度,氧化铝、电解铝、铝材产量分别为1862.4万吨、963.3万吨、1393.7万吨,同比下降3.5%、0.4%、0.5%。

二、库存正常范围波动。据行业分析机构统计,3月底铝锭社会库存106.2万吨,较去年同期下降13.9%,在正常范围内波动。

三、价格持续高位运行。据中国有色金属工业协会统计,一季度,铝价持续高位运行,现货均价22187元/吨,同比上涨37%。

四、铝土矿进口同比增长,冶炼产品进口同比下降。据海关总署数据,一季度,铝土矿进口3270.2万吨,同比增长20.4%;氧化铝(实物量)进口60.3万吨,同比下降20.2%;铝废碎料进口31.8万吨,同比增长44.5%;未锻轧铝进口9.7万吨,同比下降71%。一季度,铝材出口151万吨,同比增长22.9%。

一季度铅锌行业运行情况

一是产量平稳增长。据国家统计局数据,一季度,铅、锌产量分别为181.1万吨、165.5万吨,同比增长1.2%、0.7%。

二是价格同比上涨。据中国有色金属工业协会统计,一季度,铅、锌现货均价分别为15440元/吨、25548元/吨,同比增长0.6%、15.6%。

三是进口同比下降,铅酸蓄电池出口同比增长。据海关总署数据,一季度,铅精矿、锌精矿、精锌实物量分别进口21.4万吨、95万吨、4.2万吨,同比下降20%、8.7%、68.6%。铅酸蓄电池出口5021万只,同比增长15.6%。

一季度镍钴锂行业运行情况

2022年一季度,我国新能源产业快速发展,镍钴锂行业生产平稳增长,产品价格大幅上涨。

一、锂产量同比增长,镍、钴产量小幅下降。据北京安泰科信息股份有限公司数据,一季度我国碳酸锂、氢氧化锂产量分别为6万吨、4.7万吨,同比增长23.2%、29.5%;精炼钴(包括电解钴、钴粉、钴盐等,折金属量)、原生镍(原生物料生产的镍产品,包括电解镍、含镍生铁、镍盐等,折金属量)产量分别为3万吨、17.2万吨,同比下降2.2%、1.8%。

二、价格大幅上涨。据北京安泰科信息股份有限公司统计,一季度电解镍、金属钴现货均价分别为19万元/吨、52.5万元/吨,同比上涨43.2%、54.4%;受供需错配、锂矿采购成本大幅上涨、上下游协作不足、市场恐慌情绪蔓延等多重因素影响,锂产品价格大幅上涨,一季度碳酸锂、氢氧化锂现货均价分别为42.1万元/吨、37.1万元/吨,同比上涨456%、492%。

三、镍钴锂冶炼产品及钴精矿进口同比增长,镍精矿进口同比下降。据海关总署数据,一季度钴精矿、钴湿法冶炼中间品分别进口7440吨、8.4万吨,同比增加277.8%、23.4%,电解镍进口5.58万吨,同比增长74.9%,碳酸锂进口2.75万吨,同比增长44%。镍精矿进口450万吨,同比下降5.3%,电解钴进口837吨,同比下降49.1%。

一季度稀土功能材料生产情况

2022年一季度,主要稀土功能材料产量保持平稳增长。稀土磁性材料方面,烧结钕铁硼毛坯产量6.85万吨,同比增长30%;粘结钕铁硼产量2520吨,同比增长20%;钐钴磁体产量865吨,同比增长44%。稀土催化材料方面,石油催化裂化催化剂产量5.5万吨(不含外资企业),同比增长9%;机动车尾气净化剂产量490万升(不含外资企业),同比增长25.6%。稀土发光材料方面,LED荧光粉产量146吨,同比下降3.3%;三基色荧光粉产量185吨,同比下降8.9%;长余辉荧光粉产量58吨,同比增长1.7%。稀土储氢材料产量2070吨,同比下降10.2%。稀土抛光材料产量9550吨,同比增长10.1%。(数据来源:中国稀土行业协会)

一季度镁行业运行情况

一、价格维持高位运行。据中国有色金属工业协会统计,3月,镁均价41375元/吨,同比上涨166%;一季度均价43341元/吨,同比上涨189.8%。

二、出口同比增长。据海关总署数据,一季度,我国出口各类镁产品12.9万吨,同比增长10.4%;出口金额8.77亿美元,同比增长181.1%。

一季度工业硅行业运行情况

2022年一季度,我国工业硅行业总体运行平稳,供需两旺,价格大幅上涨。

一、行业供需两旺。据中国有色金属工业协会统计,一季度,我国工业硅产量66.4万吨,同比增长21.2%;受光伏产业需求拉动,国内消费量53.5万吨,同比增长22.6%。

二、价格大幅上涨。据中国有色金属工业协会统计,一季度,553冶金级工业硅、421化学级工业硅均价分别为20566元/吨、23185元/吨,同比上涨58.6%、67.4%。

三、出口同比下降。据海关总署数据,一季度,我国工业硅出口18万吨,同比下降6.7%。

一季度黄金行业运行情况

一、产量同比增长。一季度,我国共生产黄金107.4吨,同比增长9.2%。其中,利用国内原料生产黄金83.4吨,同比增长12%;利用进口原料生产黄金24吨,同比增长0.2%。

二、消费同比下降。一季度,全国黄金消费量260.3吨,同比下降9.7%。其中,黄金首饰消费量168.9吨,同比下降0.2%;金条及金币消费量69.6吨,同比下降27.7%;工业及其他领域消费量21.8吨,同比下降4.1%。

三、国内金价同比增长。一季度,国际黄金现货定盘价1942.2美元/盎司,同比上涨7.2%,国内黄金现货均价382.2元/克,同比上涨1.7%。

四、期货成交额同比下降。一季度,上海期货交易所全部黄金品种累计成交量2.4万吨(双边),同比下降8.3%,成交额8.4万亿元(双边),同比下降6.9%。上海黄金交易所全部黄金品种累计成交1万吨(双边),同比增长2.6%,成交额3.7万亿元(双边),同比增长5.2%。

工信部:一季度我国共生产黄金107.4吨 同比增长9.2%

一、产量同比增长。一季度,我国共生产黄金107.4吨,同比增长9.2%。其中,利用国内原料生产黄金83.4吨,同比增长12%;利用进口原料生产黄金24吨,同比增长0.2%。

二、消费同比下降。一季度,全国黄金消费量260.3吨,同比下降9.7%。其中,黄金首饰消费量168.9吨,同比下降0.2%;金条及金币消费量69.6吨,同比下降27.7%;工业及其他领域消费量21.8吨,同比下降4.1%。

三、国内金价同比增长。一季度,国际黄金现货定盘价1942.2美元/盎司,同比上涨7.2%,国内黄金现货均价382.2元/克,同比上涨1.7%。

四、期货成交额同比下降。一季度,上海期货交易所全部黄金品种累计成交量2.4万吨(双边),同比下降8.3%,成交额8.4万亿元(双边),同比下降6.9%。上海黄金交易所全部黄金品种累计成交1万吨(双边),同比增长2.6%,成交额3.7万亿元(双边),同比增长5.2%。

有色金属网

艾芬豪的刚果铜矿一季度铜产量创下最高纪录

加拿大矿业公司——艾芬豪矿业公司(Ivanhoe)表示,今年第一季度该公司在刚果民主共和国(DRC)的卡莫阿–卡库拉(Kamoa–Kakula)铜矿综合体生产55602吨铜,创下了新的生产纪录。其中三月份的铜产量创下19605吨的历史新高。

艾芬豪公司称,卡莫阿–卡库拉年产380万吨的二期选矿厂已于上周开始商业化生产。这使得4月8日的日产量推至新高,其中处理量为25126吨,生产了1202吨铜。该公司相信,二期选矿厂提早投产,将使得卡莫阿–卡库拉的铜精矿产量达到2022年铜产量预测区间的上限,即29万至34万吨。

艾芬豪表示,第三其扩建工程也在推进,预计2024年底将首次生产铜。这家总部位于温哥华的公司誓言要生产行业中"最绿色"的铜,并致力于成为世界顶级铜生产商中第一个净零运营碳排放者。不过目前还没有为实现这一目标设定目标日期。

长江有色金属网

嘉能可集团调低了2022年铜、钴、锌的产量预期

日前,嘉能可集团(Glencore)下调了2022年铜、钴和锌的产量预期,并提高了镍和铬铁的产量预期。

这家大宗商品巨头将2022年度铜产量预期下调3%,至约111万吨,将钴产量预期下调6%,至45000吨,原因是刚果民主共和国的Katanga矿受到临时性的地质技术限制。此外,由于哈萨克斯坦Zhairem项目的增产速度慢于预期,2022年的锌产量预期调低9%,至101万吨。

相反,镍产量预期调高了3%,达到11.8万吨;铬铁产量预期提高了3%,达到150万吨。

煤炭产量预期保持不变,仍为1.21亿吨。

在2022年度第一季度,嘉能可的铜产量同比下降14%,至257800吨;钴产量同比跃升43%,至9700吨。锌产量下降15%,至241500吨,铅产量也下降15%,至46800吨。镍产量上涨22%,至3.07万吨,铬铁产量则下滑3%,至38.7万吨。

一季度的黄金和白银产量同比下降16%,分别为18.9万盎司和650万盎司。

一季度的煤炭产量增长16%,达到2850万吨;原油产量增长40%,达到150万桶油当量。

长江有色金属网

中国铜资源公司全球市场占有率有限

中国铜资源消费量稳步增长,进入21世纪以来,中国经济快速发展,对矿产资源需求日益增加,2002年中国取代了美国成为全球第一大铜资源消费国。2019年中国精炼铜的消费量已由2000年的193万吨上涨至1208万吨,全球消费占比也由15%上涨至50%左右。从2000年到2019年,除中国外全球精炼铜消费量基本持平,而中国精炼铜消费量为20年前的6.2倍,极大推动了全球铜资源上下游产业的快速发展。

从2000年到2018年,中国精炼铜消费增速基本维持在5%~10%之间,虽然在2019年中国精炼铜消费增速有所放缓,但随着国内新能源电动汽车产业的跨越式发展,未来10~20年中国铜资源消费量有望持续增长。

在过去的20年中,中国是世界上铜资源消费增长最快、增幅最大的国家,几乎拉动了全球所有的需求增量。疫情期间全球经济遭受重创,国际货币基金组织预计全球经济将萎缩4.4%,国际铜的消费量萎靡,但中国消费量逆势增长。为了满足需求,2020年上半年中国精炼铜产量达482.2万吨,同比增长6.6%。中国经济复苏的势头有力提振了全球铜消费,带动了国际铜价的"V字型"反弹。从中长期来看中国仍有较大的消费增长潜力,后疫情时代中国依然将是全球铜资源消费增长的主要驱动力。

中国铜资源供应严重依赖海外

2000年中国国内每年仅能生产出58万吨的矿山铜,由于连年攀升的需求,中国铜矿产量快速增长,截止到2010年每年铜矿产量相比于2000年增幅接近一倍,达到了116万吨。从2010年到2016年的四年间,中国铜矿产量继续快速上涨,从115万吨上涨至185万吨,但在随后的三年产量出现了下滑,基本维持在了160万吨左右的水平。中国铜资源的储产比远低于世界平均水平,目前国内铜资源属于过度开发,可持续性较差。

近年来中资企业海外铜矿投资取得了令人瞩目的成绩,据初步统计,海外权益矿山年铜矿产量介于170万吨~180万吨之间。国内外产量相加仅相当于国内消费总量的28%左右。但由于巨大的需求,中国依然是全球第一大铜精矿和精炼铜进口国,2019年进口了355万吨的精炼铜和2199万吨的铜精矿。如此大量的依赖从国外进口,不但每年都要付出高昂的经济成本,受地缘政治影响还可能面临供应短缺或受限的风险。

在疫情的影响下,中国铜精矿和精炼铜的进口量不降反升,今年上半年中国累计进口铜精矿1084万吨,同比增长3%;精炼铜进口量达到198.4万吨,同比增长24%。后疫情时代,中国对海外铜资源的需求还将继续攀升,在供应端会更加依赖海外。

中国铜资源进口来源地域高度集中

2019年中国累计进口铜精矿2199万吨,其中进口量大于100万吨的国家有5个,分别是智利、秘鲁、蒙古、墨西哥和澳大利亚,合计进口铜精矿1729万吨,占比接近79%其中智利和秘鲁两个占比达到了62%。除蒙古为陆路运输外,其他均为太平洋海运。近年来,拉丁美洲主要矿业国家铜矿山罢工频率风险正在逐年增加,尤其是智利和秘鲁等国,劳资矛盾正在逐步加深,同时政府威信不足,有一定的潜在风险。

2019年中国累计进口精炼铜355万吨,其中进口量大于20万吨的国家有4个,分别是智利、哈萨克斯坦、俄罗斯和刚果(金),合计进口精炼铜185万吨,占比超过52%,其中智利是中国精炼铜进口的最主要来源,2019年从智利进口精炼铜超过109万吨,占中国进口总量的3/10。相比于铜精矿,中国精炼铜的来源较为分散,除陆路运输外,主要的海运航线有:太平洋航线、非洲航线以及东南亚航线。

根据标普全球市场财智数据,受疫情影响智利和秘鲁等拉美国家有超过50个铜矿在上半年出现停工停产,超过40亿美元的产值受到影响。智利和秘鲁等国积极应对,截至2021年第三季度末已经基本全部复工复产,大部分矿山的产量基本恢复到了疫情前的水平。智利前8月铜产量同比基本持平,秘鲁前8月铜产量同比下滑16.7%。后疫情时代,虽然拉美主要铜资源产国矿区的疫情得到了较好的控制,但国家疫情形势仍不明朗,未来仍存在着短期停产的风险。

中国铜资源公司综合竞争力

中国铜资源公司全球市场占有率仍相对较低

全球优质铜矿资源高度集中,顶尖铜矿公司几乎垄断了全球所有的优质矿山,过去十年来全球产量排名前十的铜资源公司几乎每年都能生产全球接近一半的铜,自2013年以来年产量均维持在900~950万吨之间。另外,从2013开始伴随着中国矿业公司进行了多起大型海外铜矿投资,老牌铜资源公司市场占有率逐年下降,到2019年前十大产铜资源公司市场占有率从50%下跌至44%。

2019年全球前十大铜资源公司共计生产铜917.58万吨,市场占有率为44%。其中年产量超过100万吨的公司有四家,分别是智利国家铜业、嘉能可、必和必拓以及自由港麦克莫兰。在2019年中国的前三大铜矿公司是五矿资源、紫金矿业以及洛阳钼业,合计产铜82万吨,创历史新高,但仍仅相当于智利国家铜业的不到一半。

过去十几年来中国矿业公司海外并购,尤其是在铜资源领域取得了可喜可贺的成绩。2007年中铝收购了特罗默克铜矿,2014年五矿收购了拉斯邦巴斯铜矿,2015年紫金矿业收购了卡莫阿铜矿,2016年洛阳钼业收购了腾科铜钴矿,2019年紫金矿业再次出手完全收购Timok铜金矿。未来,随着卡莫阿铜矿以及Timok铜金矿的开发,中资矿业企业在全球铜资源市场的占有率将继续提高,但相比于国际顶尖铜资源巨头差距仍然较大,市场占有率虽然得到了提升,但控制力仍然相对不足。

中国铜资源公司控制的优质项目仍相对不足

全球前十大铜资源公司几乎控制了全球绝大多数优质的铜矿项目,全球产量排名前20的铜矿项目他们控制了18个,前50大铜矿项目控制了31个,这些项目不仅产量大而且成本底,即便在市场低迷的时期,依然具备良好的竞争力。

2019年,全球前十大铜矿项目共生产铜518万吨,占据了全球超过1/4的市场份额,产值达到312亿美元。其中Las Bambas铜矿项目由中资企业五矿资源控制,2019年该矿山产铜38.25万吨,位居全球第十位,相比于顶峰时期的产量有所下滑。

目前,全球铜矿生产现金成本为1.53美元/磅,前十大铜矿项目有七个现金成本低于全球平均水平,其中Antamina铜矿仅为0.99美元/磅;全球第一大铜矿Escondida现金成本也仅为1.13美元/磅;中资企业控股的Las Bambas铜矿现金成本为1.41美元/磅,略低于全球平均水平。

2019年,中国前十大铜矿项目共生产铜65万吨,其中仅有德兴铜矿年产量高于10万吨。国内在产铜矿中仅有22%现金成本低于全球平均水平,56%的铜矿现金成本高于2美元/磅,其中又有15%的铜矿高于3美元/磅。

国内前十大铜矿中位于西藏的玉龙铜矿和普朗铜矿现金成本均高于2美元/磅。受全球疫情影响,中国积极推进内循环,随着部分西部地区大型铜矿的投产和增产,中国国内铜矿的产量可能会大幅上涨,资源保障能力将得到一定的提升,但同时这些新兴矿山也将面临环保和成本的双重压力。另外,我国铜资源企业在非洲等地的新增产能项目很多将在后疫情时代兑现,未来中国的铜海外来源将更加分散。

后疫情时代优质铜资源并购机会减少

相比于国际矿业巨头,中国矿业公司起步较晚,改革开放后才开始融入全球市场,初入全球矿业市场开始进行并购,期间积累了很多经验与教训。当前全球矿业并购环境正在发生变化,在疫情的影响下,大型矿业公司更加聚焦铜等核心业务,全球铜矿并购市场陷入低迷,后疫情时代优质铜资源并购机会将会越来越少。

根据标普全球市场财智数据,在2010到2017年全球矿业并购数量快速增长,从2018年开始出现疲软,连续两年呈现下滑趋势。在此10年间全球共完成矿业并购10064宗,其中贵金属领域5286宗,基本金属领域2273宗,其他领域2505宗。并购主要发生在北美和亚太地区,以金矿和铜矿并购为主。

2020年新冠肺炎疫情突如其来,由于避险因素,黄金等贵金属价格大幅上涨,全球矿业并购市场展现出了新的趋势。2020年上半年全球矿业并购项目共完成500宗,与2019年同期相比下降20.51%;在贵金属领域达到了358宗,同比上升了4.47%;但在贱金属领域仅有76宗,同比下滑49.33%。

随着铜价的连续攀升以及铜资源的良好前景,全球主要矿业公司纷纷再次聚焦铜业务,必和必拓和力拓集团等大型矿业公司均有意收购优质铜矿资产,但他们也表示将保持原有的资本运作方式,并不会由于疫情的影响改变公司的并购战略,他们会密切关注全球并购市场,并进行相应的评估。另外,得益于今年4月以后铜价的上涨,自由港麦克莫兰、第一量子等近年来遭遇财务危机的铜资源公司财务状况得到了缓解,自由港麦克莫兰CFO在今年九月中旬表示,公司将不会考虑出售旗下资产及公司股份。

未来国内矿业公司在海外的并购竞争将会逐渐加大,铜资源的市场并购价也会随之提升,获得控制优质在产项目的机会将会越来越少。中国未来的海外铜资源投资更多的会集中于非洲等地区的绿地和棕地项目,但这些项目开发周期长、成本高、风险大,并且具有较强的不确定性。

天地源矿业

江铜(上饶)工业园区四大板块全面开工建设

日前,江铜(上饶)工业园区"公共服务与总图项目"开工仪式举行,标志着江铜(上饶)工业园区四大板块全面开工建设。

江铜(上饶)工业园区分为铜箔、铜杆、铸造新材料以及"公共服务与总图"四大板块,建成后将新增销售收入约270亿元。其中,"公共服务与总图项目"以铜箔、铜杆、铸造新材料三家入园企业的物业需求为依据,结合园区后续发展和总图规划要求,下一步建设内容包括综合楼、公寓楼、地下室,以及围墙、大门、道路、景观绿化、休闲场地、地上停车位、配套公共空间及附属功能区等。

该项目规划用地面积为116988.44平方米,占地面积为23194.23平方米,建筑面积126750.14平方米,建设周期贯穿江铜(上饶)工业园四大板块,主要涵盖消防、给排水、电气、通暖等子项目。江铜(上饶)工业园区项目建成后,将进一步提升锂电铜箔、铜杆和铸造新材料的产能,为打造"具有全球核心竞争力的世界一流企业,建设'三个领军、三个领先、三个典范'现代化美丽新江铜"的战略目标提供重要支撑。

中国有色网

诺德股份去年净利同比增逾74倍 惠州铜箔基地新建产能已量产

日前,诺德股份(600110)披露2021年年度报告。2021年公司实现营收44.46亿元,同比增长106.32%;归属于上市公司股东的净利润4.05亿元,同比增长7421.93%。

诺德股份主要从事电解铜箔的研发、生产和销售,产品主要应用于动力锂电池生产制造,少部分用于消费类电池和储能电池,是国内主要知名锂离子电池厂商的供应商。

年报显示,2021年,诺德股份铜箔产品营收40.86亿元,同比增长116.43%;生产铜箔35633吨,同比增长61.65%;销售35074吨,同比增长72.74%。

在产能规模方面,诺德股份主营业务锂电铜箔为主的生产基地坐落在青海省西宁市、广东省惠州市,是国内行业领先的铜箔生产企业之一,其中,2021年青海铜箔基地在产产能3.5万吨/年,在建产能1.5万吨/年,筹建产能1.5万吨/年,截至目前,青海在建项目进展顺利,建成后总产能将达到6.5万吨/年;惠州铜箔基地在产产能0.8万吨/年,在建产能1.2万吨/年,截至目前,1.2万吨/年新建产能已完成调试,开始量产,满产后总产能将达到2万吨/年。两个铜箔生产基地建成后将达到8.5万吨/年。未来几年,公司将根据市场需求情况,进行稳步扩建以保持公司在行业内的领先地位。

在客户方面,诺德股份锂电铜箔的主要客户包含多家知名动力电池企业,在国内市场上,公司与宁德时代(CATL)、比亚迪、中创新航(原中航锂电)、国轩高科、亿纬锂能和孚能科技等客户保持稳定合作,同时也批量供货于海外客户LG化学、松下、ATL和SKI等。

在产品方面,为了更好地满足下游客户对产品质量及种类的需求,诺德股份已研发出多种新型极薄电解铜箔产品。公司研发的6微米锂电铜箔经过多年发展,已成长为行业主流产品,在公司6微米铜箔产品持续放量的同时,公司又再次创新研发并量产4.5微米和4微米极薄型锂电铜箔,目前4.5微米和4微米极薄型锂电铜箔已量产并逐步提升产品占比。

值得关注的是,进入2022年,受益于新能源电池产业的持续高景气,诺德股份铜箔产业好消息不断:

3月9日晚间,诺德股份发布定增结果公告,公司此次定增共发行股票3.4亿股,募集资金22.88亿元,扣除发行费用后募集资金净额为22.72亿元。募集资金将用于青海高性能极薄锂离子电池用电解铜箔工程项目、惠州联合铜箔电子材料有限公司三期扩建项目以及补充流动资金及偿还银行贷款。

2月25日晚间,诺德股份公告,近日,公司全资孙公司惠州电子与海外某大型车企签订锂电铜箔产品生产定价合同,约定自2022年1月1日起,由公司及其孙公司向此次合作客户及其授权方供应铜箔产品。2022年度,公司及全资孙公司向合作客户保证供应产品合计不少于6930吨;2023年1月1日以后,公司及孙公司向合作客户保证供应产品单月不少于1515吨。

根据湖北黄石开发区官微发布的消息,1月15日,在2022年1月黄石市招商引资开门红集中签约活动上,诺德股份与黄石开发区·铁山区签署《诺德锂电铜箔及铜基材生产基地项目投资合同书》。该生产基地规划建设年产能10万吨,高端极薄锂电铜箔以及年产20万吨铜极材料生产线;项目规划总投资120亿,计划分两期建设实施,其中首期项目投资60亿。

电池网