

高盛:预计未来三个月铜价为6700美元/吨

在过去几个月大幅下挫之后,铜价的厄运可能仍未结束。鉴于需求前景黯淡,“大宗商品旗手”高盛日前被迫低头,无奈下调了铜价预期,给出的理由是受能源危机影响,全球经济增长所面临的风险正在大幅上升。

过去两年,高盛一直是大宗商品(尤其是铜)最大的多头之一。该行表示,目前铜价较其预期低了40%,在今年剩下的时间里,发达经济体的衰退风险或令铜需求进一步降温。

包括Nicholas Snowden在内的铜分析师在最新报告中指出,全球能源危机可能将持续到冬季,这将威胁经济增长,导致铜需求不及预期。他们还

指出,美元飙升也给铜价带来了巨大压力。

该行现在预计未来三个月铜价为每吨6700美元,较此前的预测8650美元低了逾22%。

凭借广泛的工业和建筑用途,铜通常被视为世界经济风向标。在截至今年3月的两年中,随着全球经济复苏,国际铜价上涨了一倍有余。

目前,国际铜价已从3月份的创纪录高位下跌近30%,徘徊在2020年底以来的最低水平。今年第二季度,铜价录得2008年金融危机以来最糟糕的季度表现。铜价暴跌的一个主要原因是,俄罗斯削减能源供应扰乱了经济,尤其

是欧洲经济。

IMF 总裁格奥尔基耶娃本月早些时候表示,不排除2023年全球经济衰退的可能性,自上次经济预测更新以来,全球经济前景“显著黯淡”,IMF将下调此前对2022年和2023年全球经济增长3.6%的预测。

欧盟委员会本周表示,他们将再度下调今年的经济增长预估,并上调通胀预估。欧盟官员表示,欧盟经济增速的放缓可能持续到2023年。

高盛还预计6个月后铜价将达到7600美元,12个月后将达到9000美元,而此前的预估分别为10500美元和12000美元。

不过,从长远来看,高盛仍对铜价持乐观态度。该行指出,随着铜矿供应达到峰值,铜价将迎来“结构性牛市”,有望在2025年达到1.5万亿美元。

长期看好铜价的还有全球最大资产管理公司贝莱德。该机构上周表示,由于供应跟不上全球不断增长的需求,未来几十年大宗商品的价格将保持“结构性上涨”,包括对发展可再生金属至为重要的金属。

贝莱德提到,一些能源转型关键要素,如风力涡轮机和电动汽车,需要惊人数量的铁矿石、铜、锂和其它金属。

大商道

卡莫阿第二季度产铜8.7万吨 今年产铜将达34万吨

近日,紫金矿业旗下卡莫阿-卡库拉铜矿宣布,矿山上半年生产精矿含铜金属约14.3万吨,其中第二季度生产精矿含铜金属8.7万吨,再创历史新高;随着项目一、二期选厂持续稳产高产,今年矿山上半年产量预计将达到生产指导目标上限34万吨。

矿山一期、二期选厂设计总产能精矿含铜40万吨/年,现正实施技改扩能,计划到2023年第二季度提升至精矿含铜45万吨/年。矿山还同步实施了采矿优化,计划在下半年度将原矿平均铜品位提高至6%。

矿山三期工程进展顺利,1区和2区的井口和斜坡道建设即将竣工,500万吨/年选厂的基础工程设计即将完成,正在开展采购工作。按计划,矿山三期扩建预计2024年第四季度投产,届时矿山总矿石处理量将超过1400万吨/年,铜产量将提升至约60万吨/年,届时卡莫阿-卡库拉铜矿将成为全球第三大铜矿。

卡莫阿冶炼厂的基础工程设计已经完成,并于6月订购首批废弃物加热炉、阳极精炼炉等长周期设备。目前,项目土方开挖工程进度理想,清理灌木和表土工作也进展顺利。现场调动和大型建设工程将于7月开展,并预计于2024年第四季度投产。

矿山持续开展“可持续民生计划”,通过建立农业园以及为当地农民提供支持,提升卡莫阿-卡库拉铜矿的食品安全和农作物生产。目前,该计划已惠及社区约900名农民,扶持范围也从最初的玉米和蔬菜种植发展到目前包括水果等高价作物种植、水产养殖、家禽和养蜂等。长江有色金属网



全球铜价如何演绎

俄乌冲突对全球石油等大宗商品市场影响广泛,但对全球铜矿市场的直接影响较小,对全球铜矿价格影响有限。然而,俄乌冲突对相关铜矿生产建设等有一定的影响,值得进行一番探究。

全球铜价格变化情况

俄乌冲突以来铜矿价格从前期震荡上涨转为近期大幅下跌。主要交易所铜价价格变化大体可分为两个阶段:一是4月中旬以前,伦敦金属交易所(LME)的铜现货结算价、期货官方价格总体表现为震荡上行趋势,波动幅度为678-885美元/吨,波动幅度不大。今年2月以后,LME的现货结算价总体维持在10000美元/吨以上,在俄罗斯宣布对乌克兰发起特别军事行动当天(2月24日)有小幅下跌(-22美元/吨,跌幅-0.22%),随后又开始震荡上行,甚至在3月7日站上10730美元/吨的高位,此后虽有回落但也基本保持10000美元/吨以上的上涨区间,直至4月中旬;二是4月下旬开始,国际铜价开始下跌走势,出现大幅回落,迅速失守10000美元/吨大关,从震荡上涨走势转变为震荡下跌趋势,虽在需求回暖带动下有小幅上扬,但又快速回落,至7月1日跌至7975.5美元/吨,较4月中旬跌幅超20%。

俄乌冲突对铜价影响有限,供应压力和宏观经济成为价格变化主要因素。

一是俄乌冲突对铜供应端的整体冲击有限,低库存为前期铜价上涨提供支撑。ICSG数据显示,截至2021年10

月,俄罗斯精铜产量为83万吨,全球占比4%。2021年,俄罗斯精铜出口量为76万吨,占全球精铜消费的3%。而目前全球铜库存与库存消费比均在历史低位,供应压力对铜价形成持续支撑。

二是宏观经济压力触发近期铜价下跌走势。分析人士认为,近期铜价下跌主要来自宏观经济方面的压力:首先是由于海外通胀形势持续创新高,美联储加息紧缩愈发强烈,铜价也因此承压走低。其次是通胀形势对海外经济也形成了负面影响。美国一季度GDP增长不及预期,制造业PMI也是继续回落,复苏回暖的预期也开始走弱,二季度需求端的支撑减弱也拖累了铜价。

全球铜供需格局变化情况

俄乌冲突对从石油到小麦等大宗商品的全球市场造成影响,而铜受到的直接影响较小。因为俄乌不是铜市场主要参与者。南美和中国占据供需两端。在全球铜矿市场中,智利和秘鲁是主要出口国,中国铜矿石进口量占全球66%。USGS数据显示,全球铜金属储量8.7亿吨,主要分布在智利(23%)、秘鲁(10.6%)、澳大利亚(10.1%)、俄罗斯(7%)和墨西哥(6.1%)等国。2020年,全球铜矿石进口3274万吨。主要的进口国/地区有中国(2177万吨)、日本(523万吨)、韩国(200万吨)、德国(124万吨)、印度(55万吨)等,主要的出口国/地区有智利(1221万吨)、秘鲁(688万吨)、澳大利亚(165万吨)、加拿大(134万吨)、印度尼西亚(104万吨)、美国(84万吨)等。中国超过一半的进口量来自

智利和秘鲁。日本进口量占比16%,主要来自智利。

智利铜产能下降预期或将影响全球铜市场供需格局最大变量。智利国家统计局数据显示,智利1-3月的铜产量同比下降约7%。5月份,智利环境监管机构又拒绝了英美资源集团关于铜矿项目扩建的申请。其左派新总统博里奇又提出了铜矿国有化、提高采矿业的税收以及高度重视矿山的环境保护等政策提案。在此背景下,蒙特利尔银行分析师Colin Hamilton预计智利2022年铜产量将低于2004年(540万吨)。

全球铜市场主体变化情况

国际大型铜矿生产商股价前期稳步上涨,近一个月下跌回调明显。

国际大型铜矿生产商的股价走势与铜价走势较为同步。4月下旬以前,必和必拓、力拓、嘉能可、自由港-麦克莫兰、南方铜矿、第一量子、安托法斯塔、紫金矿业、英美资源等国际大型铜矿生产商的股价总体维持缓慢增长的趋势。2月24日当天,各大国际铜矿公司均有明显下挫,但很快就恢复上涨行情,直到4月19日,各公司股价均有不同程度地上涨(7%-30%)。此后一周时间里,各大公司股价均大幅下跌回落,跌幅达12%-18%,此后大体维持缓慢下跌的趋势至今。其间,受国际铜价上涨带动,各大公司股价在6月6日前有短暂回升。

主要铜矿交易平台成交量前期正常波动,与俄乌冲突关系不大,经历4月份大幅下跌后成交量逐步恢复。

2月7日到3月中旬,LME铜期货和SHFE阴极铜期货成交量整体正常波动。与2021年同期相比,LME铜期货、SHFE阴极铜期货交易量均有下降,LME下降量为2.9万手/日,SHFE下降量为14.5万手/日(均达72.5万吨)。其中,2月24日前后的成交量均处于低位徘徊,分别为1万~2万多手/日和10万~20万手/日。4月份以来,铜成交量出现大幅下降。以LME3个月铜期货成交量为例,4月份成交量约24万手,较3月份下降26%。SHFE阴极铜4月份成交量较3月份也下降达35%,此后两个月的成交量则逐步恢复,6月份成交量已接近3月份的水平。

力拓因蒙古奥陶陶勒盖项目受俄乌冲突影响较大,智利多个铜矿项目出现停产风波。

一是俄罗斯燃料供应成为力拓在蒙古进行大规模铜矿扩产的难题。俄乌冲突以来,世界上许多知名企业和政府停止采购俄罗斯商品。力拓拥有蒙古奥陶陶勒盖66%的股份,为了避免蒙古奥陶陶勒盖铜矿遭遇新挑战,力拓公司正努力与俄罗斯保持稳定的关系,以确保该铜矿的燃料和其他商品供应。

二是智利多个铜矿项目生产或扩建受限。自秘鲁时间2022年4月20日起,抗议活动迫使五矿资源Las Bambas铜矿停产逾50天,至6月份才达成30天的停产协议,暂时恢复生产。此外,智利环境监管机构已正式拒绝英美资源集团关于30亿美元扩建其旗舰项目Los Bronces铜矿的申请。

长江有色金属网

2022年1-6月国内再生铜杆产量同比下滑15.62%

据调研企业样本数据显示,2022年1-6月国内再生铜杆产量为96.18万吨,同比下滑15.62%,上半年再生铜杆产出明显不及往年同期,从生产数据显示,2022年6月再生铜杆产能利用率更是跌至同期历史低点。

整体来看,一季度及二季度初精废

差、精废铜杆价差都处于合理位置且有不小的盈利空间;但由于二季度始,受铜价大幅波动影响,精废差、精废铜杆价差持续收缩,精废差开始处于低位甚至个别时期远低于合理价差,再生铜杆企业原料采购难度不断增加,因此市场出现明显的再生铜供应短缺问题。长江有色金属网

紫金矿业将与湖南创远展开深度合作

“湖南创远为我国矿山行业的发展做出了巨大贡献,非常感谢湖南创远为紫金矿业提供了安全高效的智能矿山装备。”近日,紫金矿业集团股份有限公司董事长陈景河在与湖南创远董事长王毅座谈时表示,并期待双方能有更深入的合作。

日前,陈景河与紫金矿业总工程师蒋开喜一行前往湖南创远高新机械有限责任公司(简称“湖南创远”)进行考察。

陈景河一行首先参观了公司研发基地、生产基地,并详细考察了履带式自行式天井钻机、切割槽天井钻机、凿岩机器人、掘进机器人等智能矿山装备,对湖南创远强大的技术创新能力和装备制造实力表示赞许和肯定。

在随后举行的座谈会上,双方进一步探讨了未来合作空间的更大可能。与此同时,陈景河详细了解了湖南创远的发展历程、主营产品、技术创新、产业布局、合作案例等情况。

记者了解到,近年来,湖南创远参与了紫金矿业多个项目的合作,项目在使用了湖南创远的天井钻机等产品智能矿山装备之后,矿场作业工效有了显著提高,节省了时间与人力成本,提升了经济效益。湖南创远联合中南大学、阿舍勒铜业等单位完成的“地下天井与切割槽高性能智能钻

中国矿业报

英美资源集团的Quellaveco生产出首个铜精矿

英美资源集团周二表示,它已开始生产铜精矿,作为其在秘鲁价值55亿美元的Quellaveco矿,预计今年将生产100000至150000吨。

该公司拥有该矿60%的股份,今年早些时候预测该铜项目今年将生产100000至150000吨,将公司2022年的总铜产量提高至680000至760000吨。

位于秘鲁Moquegua地区的Quellaveco的第一块矿石于2021年10月开采,英美资源集团预计该资产将在前10年每年生产300000吨铜。

项目负责人汤姆·麦卡利(Tom McCulley)表示,尽管因大流行而导致停工两年,但该项目仍按时交付并按预算交付。麦卡利在声明中说:“首次生产铜精矿标志着对加工厂进行矿石测试的正常时期的开始,以及采矿活动的增加,以证明其已做好运营准备。”

英美资源集团表示,这是一个重要的里程碑,因为Quellaveco在获得商业运营的最终监管许可之前接近完成。

拥有Quellaveco 40%股份的三菱公司表示,该矿将使该公司的铜年产量从目前的20万吨提高到32万至37万吨之间,增幅约为50%。

淡水河谷将于2024年实现球团厂100%使用天然气

位于巴西马拉尼昂州的淡水河谷圣路易斯球团厂将自2024年起使用天然气作为燃料,由此将减少至多28%的温室气体排放;淡水河谷所有球团厂自此将全部使用排放更低的天然气作为燃料。

根据淡水河谷近期签署的合同,位于巴西马拉尼昂州的淡水河谷圣路易斯球团厂将自2024年起获得天然气供应,自此,淡水河谷所有球团厂将全部使用天然气作为燃料。此举有助于淡水河谷实现到2030年前将“范围一”和“范围二”的碳排放量减少33%的目标。

除了位于巴西马拉尼昂州的圣路易斯球团厂外,淡水河谷还在巴西的圣埃斯皮里图州米纳斯吉拉州,以及阿曼的苏哈尔市运营着球团厂。淡水河谷上周四与天然气供应商Eneva以及负责将天然气输送至圣路易斯球团厂的马拉尼昂天然气公司(Gasmar)签订合同,这份合同将使圣路易斯球团厂停止在熔炉中使用燃油,这一转变预计将使工厂温室气体排放减少至多28%。

由于天然气较燃油更为便宜,此举还将减少燃料成本。此外,巴西最近实施的《天然气法》打破了巴西天然气行业长期以来由巴西国家石油公司垄断的局面,使这份合同得以在自由市场中执行。这份合同也因此标志着对开放天然气市场这一国家行动的支持,该行动旨在倡导更具活力和竞争力的市场环境。

这份天然气供应合同在马拉尼昂州还具有重要的社会意义,因为它是淡水河谷“分享计划”的一部分,该计划旨在鼓励供应链做出社会投资,从而构建一个致力于促进地区社会环境可持续发展的一体化网络。此举符合公司对2030年议程的承诺,该承诺的目标是促进运营所在地区的社区发展和民生进步。

“这份合同对淡水河谷来说是一个重

要的里程碑,它标志着我们的球团厂在能源矩阵转型领域迈出了又一重要步伐,这符合我们的零碳排放议程。根据这份合同,马拉尼昂州将建成一个前所未有的天然气输送网络,该网络将不仅服务于淡水河谷,未来也有望服务于当地其他行业。”淡水河谷全球业务解决方案执行副总裁亚历山大·佩雷拉(Alexandre Pereira)先生表示,“最后,这份合同的重要之处还在于,将为马拉尼昂州以及我们运营所在社区的发展做出贡献。这些方面与我们齐心协力改善生活,改变未来的企业宗旨完全一致。”

负责天然气输送的供应商Gasmar将在马拉尼昂州建设一个前所未有的天然气输送网络,将伊塔基港与淡水河谷运营区相连接,这个网络位于伊塔基至巴坎加地区。新的天然气输送网络将为我们其他行业使用天然气创造条件,预计将于2024年开始供气。

天然气与燃油等能源相比更为清洁,它的污染物更少,燃烧更洁净,燃烧中产生的温室气体排放更低,因此被认为是脱碳过程中的一种过渡燃料。

减少造球作业中产生的温室气体排放是淡水河谷面临的重大挑战之一,这部分排放目前约占公司排放总量的30%,超过采矿和铁路运输中产生的排放总量。除了使用天然气外,淡水河谷还在寻求其他替代能源。淡水河谷还在圣路易斯球团厂测试将生物炭用于球团矿生产。生物炭是一种可再生产品,通过将生物质碳化获得。

为了实现“范围一”和“范围二”的减排目标,淡水河谷将投资40亿美元至60亿美元,这将加强淡水河谷的社会契约,助力公司落实全球可持续发展最佳实践。淡水河谷还承诺到2035年前将产生于价值链上的“范围三”排放减少15%。

长江有色金属网

德兴铜矿一项检测分析法填补国内行业空白

近日,江铜集团德兴铜矿检化中心创新性应用ICP-MS检测分析法,将工业硫酸产品中杂质元素含量的检测时长缩短了近10个小时,且精密度与准确度更高,填补了国内行业空白。目前,该中心正以此项技术为支撑,推动相关行业标准的建立。

工业硫酸是德兴铜矿多元发展、提高经济增长点的重要产品之一。2021年,该公司工业硫酸销售收入达2.49亿元。工业硫酸杂质元素检测数据的精准度,直接影响产品质

量和市场价格。一直以来,德铜对工业硫酸中铁、铅、砷、汞含量的检测方法各不相同,且样品处理过程复杂,甚至有些元素测试还需进行特殊处理。工业硫酸平均每月检测时长为13小时/个,4种元素由4个人同时分析检测时长仍需7小时,费时费力,工作效率低,难以满足当前的高质量检测需求。

建立一种快速、准确分析工业硫酸的新方法,成为德兴铜矿检化中心需要突破的首要课题。由于国内同行业没有任何资料和文献可借

鉴,要实现从“0”到“1”的突破,难度可想而知。

德兴铜矿检化中心攻关成员反复进行头脑风暴,广开言路、激发灵感,从化验室钨酸铵杂质元素检测法中得到启示,产生了创新构想——应用ICP-MS检测工业硫酸产品中的杂质元素。经过一次次的攻关试验,一个个的参数优化,该中心建立了样品前处理标准和溶液配制技术标准。反复验证后,一套准确度和精密度更高的检测分析法孕育而生。

实践证明,ICP-MS检测分析法

可成功将工业硫酸中杂质元素的检测时长缩短至3.3小时/个。该检测方法具有更高的精密度与准确度,可以为矿山工业硫酸产品生产工艺流程的控制与优化提供更加科学的检测数据,提高了德兴铜矿在检测行业的影响力与软实力。

3月份,德兴铜矿检化中心收到了CNAS国家实验室认可证书,标志着该中心硬件设施、检测能力和管理水平均达到国际认可标准,出具的检测报告具有国际权威性和公信力。

中国有色金属报

“不一样”的精气神

的第一责任人。

远不止这些,该分公司立起考核“风向标”,奖勤罚懒,优劳优酬,激发设备管理辅助岗位的积极性;明确管理人员、班组的设备管理职责和工作内容,细化岗位考核指标,严格落实考核兑现;以持续推进“设备见本色”专项行动、严格执行设备操作规程,强化设备

巡检维护与现场管理,避免“设备重用轻管”和“拼设备”现象发生……

落实考核新规,硫酸车间上调了工艺操作、设备管理在班组月度考核中的权重,两项指标均占比40%,而产量指标的占比仅有20%。

两升一降间,转变的企业的发展思路。

故障少了,设备稳了,效率高了,借着化工市场的东风,铜冠冶化分公司近两年生产经营红红火火。

奔头有了,信心满了,干劲足了,在设备焕发新生命、新活力时,这里的员工也面貌一新,变得更加奋发昂扬。

萨百灵 胡永斌

(上接第一版)

“职工每天在单位的时间比在家还多,优化工作环境是为职工办实事,可比好的环境更宝贵的是职工的信心。”铜冠冶化分公司党委书记姚兵介绍说,该分公司党委层面深入推进设备管理责任包保制,执行分片网格化管理,每一位党委领导班子成员都是重点设备