

西媒分析：铜会成为“新黄金”吗？

据西班牙《20分钟》日报网站日前报道,由于极度短缺,铜正在成为“新黄金”。

报道说,西班牙地质学家学会主席曼努埃尔·盖盖罗表示,铜的全球产量为2500万吨,目前全球铜缺口为12%,而且预测并不乐观。专家预测,到2035年,这一比例将上升到25%,而要避免这种情况并满足人们的全部需求,“必须要开发25个与世界上最大的那些矿场规模相同的矿”。

担任吉奥马科技公司顾问的地质学家米格尔·卡瓦尔预测说:“所有这一切都意味着铜价将会上涨。现在大约是每吨8000美元,而我在2001年时看到的价格是1400美元。如果矿藏用尽而不开发新矿藏,那么这个数字还将逐渐增加。”

报道称,这种短缺和对其可得性的悲观预测是由于对这种材料需求的无处不在:洗衣机、冰箱、电视机、电脑、手机、汽车或建筑物的内部电缆等等。“一座房子里有几十公斤铜。一辆传统的

汽车,那种依靠柴油或汽油运转的汽车,里面有四到五公斤铜,而电动汽车要把这个数字乘以四。”卡瓦尔详细解释道。

正在加剧这种短缺的,正是技术的发展和新的生活方式,因为电池和电子设备制造不断增加意味着对这种矿物的使用比以往要多得多。

此外,这种矿物大部分无法回收,使情况更加恶化。卡瓦尔强调说:“在人类历史上从地球上提取的铜中,约有

70%仍在使用,因为它不会随着时间的推移而失去其作为导体的特性。我们很难把它从一个地方拿走,拿到另一个地方再使用。”

盖盖罗表示,所有这些因素都加剧了铜的短缺,并可能导致铜价“翻倍或上涨2倍”。他描绘了铜成为“新黄金”的令人担忧的情景。“这导致了街头和铁路线上的偷盗行为,因为铜贵到了值得将其偷走的程度。”矿业工程师弗朗西斯科·谢拉补充说。 **参考消息网**

宏观政策指引 10月下旬供应趋紧支撑铜价

宏观方面

10月13日晚间美国公布9月CPI同比增长8.2%,超出市场预期,核心通胀率同比上升6.6%,达到40年来最大增幅,数据公布后美元大幅冲高至113.91。核心通胀率大幅上升也暗示美联储2022以来的五次加息对缓解通胀压力作用微弱,另外9月欧元区制造业和服务业PMI指数分别录得48.4和48.8,连续3个月位于荣枯线下方,欧洲经济处于衰退期中。

国内方面,9月非制造业环比下降,但社融数据仍将带动基建上行。中国9月M2、社融、新增贷款增速均大幅超预期,主因天气转凉进入施工旺季,基建类配套融资需求增加,但居民消费和房地产消费仍维持弱势。

供应端

基本面上,9月期间LME连续出现交仓,国内保税区运到LME的铜集中到货,另外欧洲地区的隐性库存也开始显性化,LME库存坐库至14万吨关口,LME铜0-3升水震荡重心回落至BACK59元/吨附近,但近期随着LME铜注销仓单比例不断抬升,0-3升水再度冲高至BACK90美元/吨上方。CSPT谈判小组于9月26日敲定四季度现货铜精矿采购指导价价为93美元/吨,较3季度上涨13美元/吨,预示矿端宽松预期不改,而在铜精矿供应宽松背景下,国内多数冶炼厂生产积极性高,



10月国内电解铜总产量将继续攀升。另自10月初来,进口铜窗口打开,进口铜有望自10月下旬陆续流入国内市场。

需求端

需求端,节后归来国网网基建端口下单开始提速,综合单值小幅增长,

依托于国网订单生产型线缆企业周环比耗铜量呈增长趋势,但此次国网下单恐维持持续至11月份,属季节性正常交货。另外尽管保交楼政策在逐步落地,但传导到铜产业链仍需时间,预计10月供需面仍处于弱平衡状态,矛盾点仍围绕低库存基数下挤仓行情。

综合来看,尽管欧洲自二季度末以来下游消费疲软,但美国经济仍存韧性,而中国自9月限电消退后赶工赶产,实际需求环比增加,导致国内库存处于极低水平,10月份挤仓行情下铜价或偏强震荡。

上海有色金属网

赞比亚将每家公司的采矿许可证数量限制为5个

外媒10月19日消息:非洲第二大铜生产国赞比亚本周表示,一家矿业公司一次可持有的采矿许可证数量将被限制在五个,以遏制该国许可证制度内的投机性交易。

赞比亚矿业部在2月份暂停发放采矿许可证,并委托进行审计,以回应

公众对采矿许可发放缺乏透明度的抱怨。

赞比亚矿业部长保罗·卡布斯维在一次关于矿业法规的简报会上说,每个矿商将被限制在五个许可证之内,那些需要更多许可证的矿工将必须证明这一点。有很多许可证被用于

投机目的,我们希望遏制这种情况。他没有说出持有五个以上许可证的公司的名字,但表示这些公司应该与该部联系。

审计显示,一些公司拥有多达50个许可证。它还发现一些公司没有在赞比亚的专利和公司注册机构注册,

可能没有交税。

卡布斯维补充说,预计将于4月11日重新开放的许可部门在10月19日恢复工作。他还说,非法采矿者将获得90天的特赦,以便在矿业部注册。

长江有色金属网

十年矿企汇洪流——铜陵有色高质量发展十年回眸(矿山篇)

(上接第一版)这个始建于上个世纪、生产至今的大矿,自党的十八大以来,始终以建设具有中国特色、充满内在生机和活力的社会主义现代化矿山为目标,进行了一系列卓有成效的新模式办矿探索与实践。注重基建工程管理,引入招投标机制,实现了矿山建设的优质、高速、高效。建立弹性动态的内部竞争激励机制,以科技与管理双轮驱动,形成了高效生产机制,建立了面向市场的经营机制。从强化党的建设到培育自身特色的企业文化,10年巨变中,这个开采建设了几十年的老矿焕发出巨大生机,取得了沉甸甸的建设成就,并顺利整合了原月山矿业公司矿产资源,正实现高效运作。

同样的精神风骨,也体现在铜山铜矿上。

2014年1月10日 铜山矿业公司新项目首采成功爆破,运转55年的老区主井提升系统和老区选矿系统完成

使命,停止生产使用。次年的9月11日,铜山矿业公司深部资源开采项目获得省安监局颁发的《安全生产许可证》,标志着深部延伸开采项目转入正式生产。

铜山铜矿,这个早在18年前就实现了政策性关闭重组的老矿,10年来,锐意进取不甘懈怠,在深部探明一定储量的铜等多元金属金属量基础上,对残、边矿体能用尽用,运用新技术实现矿山安全无废开采,不等不靠,奋力开拓,在非常困难的境况下,仅仅在2021年,仍上缴税收975万元。

对矿山资源的极端重视,提升了铜陵有色控制有效资源的力量:2016年7月8日位于安徽南陵县的姚家岭矿4号探矿井开工建设,标志着铜陵有色这一项目探矿工程全线展开。

两个月后,铜陵有色集团公司铜山铜矿与黄山岭铅锌矿两个老矿山接替资源勘查项目通过安徽省国土资源厅和国土资源部老矿山处组织的终审验

收,自此,铜陵有色可获得新增矿石量40万吨以上。

再后续的一个月后,铜陵有色沙溪铜矿基建探矿施工结束,共完成钻探量36113米/199孔,按节点要求提交了首采采场地质资料,标志矿山地质工作全面转入生产阶段。

……

对金属矿山,10年来,铜陵有色极其重视资源的控制、开发和利用。与此同时,高度重视非金属矿山发展,将非金属矿山开采列入铜陵有色集团主业。10年中,尤其近几年来,铜陵有色以更宽广的视野,开启了建设非金属矿山步伐——安徽金磊矿业有限责任公司应运而生。这个位于安徽省铜陵市铜山矿区大凹山——寒山水泥用石灰岩矿,年开采量980万吨,2020年8月开工建设,2021年下半年建成投产。

矿,是铜陵有色的“口粮”。矿区,是铜陵有色、铜陵市一个有机的社会

体。矿山有生机,人心就稳定,社会就和谐。

10年,时光不语,但在今日蓬勃发展的征途上,铜陵有色在矿山的一切作为,一切战略性布局,却回答了所有问题。抢抓资源,为国企为民,这也成为铜陵有色毅然前行的动力。

中央电视台四套“远方的家”栏目组一行,数次深入铜陵有色的冬瓜山铜矿,走近自千自限采访报道,了解铜陵有色矿山发展历程,矿石开采方式,铜陵有色职工精神面貌,用镜头向世人展现一座现代化矿山的勃勃生机与活力,在国内外引起广泛反响,也赢得了国内外金属矿山企业同行的尊重。

10年来,铜陵有色接待国内外矿山企业、高校、科研机构来宾学习、借鉴、考察达380多次。铜陵有色在矿山资源控制、矿业开发、资源利用等领域,成为我国金属矿山企业的杰出“领跑者”。

江君

动中,该事业部组织的由6名新进大学生积极参与“赋之韵”节目荣获一等奖。

在做好“硬”实力建设的同时,该党支部把“软”实力的企业文化作为党支部建设的重要“抓手”,要求这些出身于理工科的大学生们锤炼新闻写作能力,互相分享建安公司的通讯员培训课件,让综合部人员在写作过程中分析自己写新闻感受,帮助提升理工科大学生的写作水平,为企业形象推介,积蓄与培养青年力量。

“(我们)党支部强化建设,推动了竞争力、凝聚力的形成,促进我们向其他先进的党支部看齐。”该党支部委员潘昌安说,支部的凝聚力增强了、竞争力提升了,职工的爆发力自然迸发。

陈卫娟

惠誉再发衰退警告,黄金1640难保

周二,著名评级机构惠誉已经削减了美国今明两年的经济增长预测。并警告说,美联储不断的激进加息和通胀现状将使美国经济陷入1990年式的衰退。

周二的经济数据显示,尽管美联储做出了努力,但不断提升的贷款利率似乎对房地产市场造成了极大的压力。

具体来看,美国10月NAHB房产市场指数较9月下降8点至38,创2020年5月份以来新低,低于分析师预期43。该指数低于50的评级被认为是负面的。

由于美国按揭贷款利率飙升,美国房屋建筑商信心指数已下降至六个月前的一半。

这是该指数连续第十个月下降,也就是今年的每个月份都在下跌,这创下了该数据1985年有记录以来的最长连跌。

本周一,美国30年期固定按揭贷款平均利率为7.12%,高于今年年初的3%,创下2002年4月以来的最高水平。

据美国按揭贷款数据提供商Black Knight10月的一份报告数据,8月份美国房价中值环比下跌0.98%,7月份下跌1.05%,这两个月的数据创下了自2009年1月雷曼兄弟倒闭以来最大的单月跌幅,并跻身有记录以来的八个最大跌幅之列。

第一黄金网

紫金矿业:拟40亿元收购瑞银矿业30%股权

日前,紫金矿业发布公告,将通过协议转让方式,出资39.845亿元,收购山东瑞银矿业30%股权,成为中国最大单体金矿——山东莱州海域金矿的第二大股东。瑞银矿业持有莱州市瑞海矿业有限公司100%股权;瑞海矿业持有山东省莱州市三山岛北部海域金矿100%权益,该金矿为近年国内最大金矿,保有金资源量562.37吨,平均品位4.20克/吨。

海域金矿是近20年来全球新探获的最大单体金矿,也是国内罕见的世界级高品位待开发金矿。根据JORC国际标准,海域金矿保有黄金资源量562.37吨,平均品位4.20克/吨,其中储量212.21吨,平均品位4.42克/吨。

海域金矿由山东瑞银100%持有,交易完成后,紫金矿业将持有矿山30%权益,公司新增权益黄金资源量168.7吨,黄金总资源量将超过2600吨;按设计方案,矿山计划2025年建成,整体投产达产后,年产黄金约15—20吨,服务年限23年,成为国内最大的黄金矿山,对应紫金矿业新增黄金权益产量4.5—6吨。

海域金矿为国内首个海上发现金矿,位于全球知名的黄金矿山富集区和国内最重要的黄金产业基地——渤海湾胶东地区一级成矿带三山岛—仓上断裂成矿带,成矿地质条件优越,区域已探明三山岛、仓上等一批特大、大型黄金矿山。海域金矿矿体厚大,探明至今短短几年,黄金资源量已新增约百吨,目前矿体勘探范围内深部仍未封闭,探矿增储潜力非常显著,有“海下2000米黄

金王国”的美誉。

海域金矿设计地下开采方式,采选规模为12,000吨/日,矿石禀赋好,开采成本低,选矿回收率可达97%;已取得采矿许可证、项目核准、环评批复、节能批复及安全设施设计审查批复,证照基本齐全;根据2021年初步设计方案,项目建设总投资约60亿元,截至目前已投资约14亿元。根据地质报告和近邻三山岛金矿多年开采经验,海域金矿岩体总体稳固性较好,有一定厚度的海底泥质沉积物起到隔水作用和矿体顶板稳定性,为项目开采提供了有利条件。

黄金资源国家为金融安全压舱石,具有重要战略意义和避险意义。标普数据显示,近十年来,全球黄金资源找矿勘探难度持续加大,新探获资源尤其是浅部资源锐减,深部已成为全球主要黄金企业资源可持续发展的的重要途径之一。紫金矿业此次进军深部海域金矿,对公司增厚国内黄金资源占有量,实现2025年产黄金80—90吨目标,拓展全新矿山开发模式,构建黄金矿业全球竞争新优势具有重要意义。

与此同时,瑞银矿业控股股东为国内大型黄金企业招金矿业,在黄金矿山运营尤其是深海采矿方面经验丰富,认同和支持紫金矿业实施本次股份并购,双方将在后续开发建设及生产运营中,充分发挥各自优势,实现有效协同,努力将海域金矿建设成为中国特色、最深、效益最好的现代化黄金矿山。

长江有色金属网

铜：四季度铜价重心料继续上移

自7月中旬铜价跌破53500元/吨以来,随后又开启了持续反弹之路,最高价一度逼近65000元/吨,最大的反弹幅度已接近50%。进入9月份以后。受美联储加息和对全球经济前景担忧的影响,铜价暂缓反弹并维持60000—65000区间震荡。笔者认为,随着四季度供应扰动的加剧以及国内经济的复苏,铜价有望继续向上展开阶段性反弹。

四季度供应扰动加剧

三季度,铜矿主产区之一的南美洲受供应扰动影响,产量下滑较为明显。智利统计局数据显示,智利8月铜产量为422888吨,环比减少1.66%,同比减少9.43%,产量下滑主要受到世界上最大的铜矿Escondida的罢工威胁以及品味下降和干旱等问题的影响。在秘鲁,下半年社区抗议的扰动仍在持续,嘉能可的Antapaccay、MMG的Las Bambas和HBM的Constancia等矿山均受到不同影响。据USGS数据显示,世界第二大铜生产国秘鲁7月铜产量同比下滑6.6%。智利和秘鲁合计的铜矿产量占全球产量的近40%,而进入四季度这些产量扰动因素仍存,可能会进一步影响铜矿的供给。

在铜的显性库存方面,尽管LME在过去的一个月里快速聚库,但是国内保税区库存同比暴跌82.43%至9月底的3.9万吨。综合来看,全球交易所铜的显性库存9月底减少至25.76万吨,比去年同期减少26.5万吨,同比下滑50%。

与此同时,LME就是否禁止俄罗斯金属产品发布市场讨论文件,相关意见收集截止至10月28日。国庆期间还宣布,它将限制俄罗斯乌拉尔矿业和冶金公司(Ural Mining & Metallurgical Co.)及其一家子公司的新铜和锌交付。美国地质调查局(USGS)的数据显示,俄罗斯去年生产了92万吨精炼铜,约占全球总量的3.5%,其中乌拉尔矿业生产了42万吨,约占俄罗斯国内产量的45%,约占全球总量的1.6%。毫无疑问,铜的全球供应链和贸易会随着转为持续战的俄乌冲突而进一步扰乱。

国内复苏,海外宏观抑制减轻

随着美国利率和美元的回升,全球的整体需求受到了抑制。10月6

日和7日美国表现良好的大小非农数据,可能继续促使美联储采取更加激进的加息措施。而欧元区这边由于深陷俄乌冲突的泥潭。9月欧元区PMI录得48.4,创2020年6月以来新低,经济基本处于停滞状态。美欧的基本面差异让美元指数持续偏强。然而自今年2月份的俄乌战争以来,铜价与美元指数负相关性明显减弱,这反映出疫情带来的供需扰动逐渐在主导着铜价。回看历史,铜价在美联储加息周期的前期往往呈现上涨,这反应了加息周期内难以控制的通胀。而此次5月和6月加息期间铜价的大幅下跌,主要原因在于在美联储激进加息和国内疫情扰动的背景下,市场对全球经济发展前景的担忧。随着基本面的逐步转好,市场风险偏好在边际回暖,市场焦点从情绪交易转向供需矛盾,美联储加息期间对铜价的抑制作用预计会逐步减弱,从铜价对美联储7月和9月的加息的反应里,我们也可以看到这一点。

国家电网数据显示,今年的电网总投资额将达到5300亿左右,较去年整体上涨超7%。截至8月底,国家电网累计投资完成额2667亿元,四季度料加速发力。国内汽车产销也基本走出疫情影响,同比转正。新能源汽车方面,国内新能源汽车免征车辆购置税政策将延续实施至2023年底,将继续刺激新能源汽车的用铜消费。房地产方面,国内一直在加大力度提振住房和建筑行业,9月底,中央接连释放针房地产行业的重磅利好。随着中国进入传统上持续到10月底的建筑旺季,房地产需求料有所回暖。综合来看,国内铜的需求整体呈现向好的趋势。

总体而言,美联储及欧元区加息对抗通胀的大背景没有改变,不过导致通胀维持高位的战争和供应链中断问题短期仍然无法解决。后续加息对铜价的抑制作用预计会减弱,而随着欧洲进入冬季,欧洲的能源危机及俄乌冲突持续升级带来的供应链问题会成为影响铜价四季度波动的关键因素之一,而铜价则较大可能在四季度维持震荡走势。

长江有色金属网

“软硬兼施”显“三力”——铜冠建安一事业部党支部加强人才建设促发展

(上接第一版)

铜陵有色铜冠建安第一事业部员工除了极少数留在办公室内,上至事业部领导、职能部门负责人,下至新进员工,基本扑在工地建设现场。在每日的忙碌中,一些员工连自己的生日都记不住,但第一事业部李明良记得住。该事业部员工李昌研在远离家乡的池州工地上就亲历了一次。去年8月13日18时,工作了一天拖着疲惫身躯的李昌研走近铜冠池州公司多金属项目部食堂的时候,第一事业部在池州项目上的11名员工齐刷刷地等待他入席,项目部的分管领导邵孝荣受党支部委托,手捧鲜花走上前祝他“生日快乐”。8月同月生日的庞平、王康祥、任俊莹与谢黎陵4位同事,则和他一样,接受了这一意外的简朴的生日祝福。

“五十多岁了,看淡生日了,没想到能有这样一个值得记忆的生曰。”做了半辈子测量工作的李昌研说,都是在工地上摸爬滚打的,这份难得的细腻关怀,他会记忆深刻。

“关心职工包括用有特色的企业文化凝聚人,为职工办实事也应该包括考虑到他们平时忙碌中考虑不到的生活琐事。”都剑介绍,让员工心安、心定、心宽,是打造凝聚力起码的题中之义。

“软”“硬”兼施迸发出核心竞争力

在疫情肆虐的2021年,铜陵有色铜冠建安一事业部提前2个月超额完成全年产值目标,人均创产值200多万元;截至今年9月底,该事业部完成全年生产目标的80%。增收节支、安全管理等成效得到同步提升——“硬”实力上去了,“软”实力建设

也没落下一分一毫。

在今年的江西鑫科环保多金属综合利用项目电解车间1~10线开始吊装节点和年产10000吨高精度储能用超薄电子铜箔项目——铜箔主厂房工程铜箔主厂房工程主要施工节点上,为满足工期要求该事业部开展两项劳动竞赛,这个事业部的新进大学生汪焱、梁作平、吴海飞等以“徒弟”身份参与,在各自的师徒倾力配合下,均按期完成,得到业主单位的高度好评。毫无疑问,对新进员工而言,精神的荣誉比单纯的物质奖励更持久也更令人难忘和促进成长。

今年8月以来,该事业部新进大学生杨天亮业余时间报了摄影兴趣班;新员工丁贤军参加了铜冠纳纳公司组织的羽毛球比赛;在近期举办的铜冠建安70周年系列活