

# 风险冲击减缓铜价有望迎来修复行情

近期,银行业危机从美国蔓延至欧洲,市场担心整个金融系统的传染效应,避险情绪升温,国际铜价一度跌破8500美元/吨,不过随着瑞士中央银行对瑞士信贷银行提供金融救助以及华尔街出手救助第一共和银行,市场恐慌情绪陡转之下,风险资产逐步回升。而且3月16日晚间,欧洲央行无视银行业动荡,兑现加息50个基点承诺。欧洲央行行长表示金融市场稳定与物价稳定同等重要,当前欧元区银行业具有韧性,资本和流动性状况强劲,整体风险并不高。随着相关监管承诺以及华尔街出手救助,预计欧美银行业危机以及欧美央行议息会议对宏观面的冲击正在接近尾声。

原料供应充裕向冶炼端传导,截至3月17日,国内主流港口铜精矿库存较前一周期下降3.1万吨,至74.3万吨;进口铜矿周度TC较前一周期下降0.71美元/

吨,至75.58万吨。虽库存和TC数据继续回落,但考虑到2月份的铜矿干扰事件已经缓解,秘鲁铜矿已全面恢复生产、Grasberg铜矿和巴拿马Cobre Panama铜矿也在3月初恢复生产,铜矿供应宽松仍是主旋律。同时冷料供应增加,春节后南方、北方、进口的粗铜加工费稳中有升。截至3月17日,南方粗铜加工费较前一周期涨50元/吨,至1400元/吨,北方粗铜加工费持平1150元/吨,进口粗铜加工费持平115美元/吨,冶炼厂采购冷料相对容易。同时,冶炼厂盈利能力较好,据统计,2月冶炼厂铜矿长单冶炼盈利1319元/吨,较1月增加11元/吨,在高利润刺激叠加原料供应充裕背景下,冶炼厂维持高开工率水平,2月中国铜冶炼厂开工率为84.87%。3月虽有3家冶炼厂有检修计划,但由于冷料供应充足,预计不会影响精铜产量,3月冶炼厂开工率将

进一步提升,国内精铜产量将延续增长态势。

需求进入传统消费旺季,根据调研数据,2月漆包线、铜管、铜板带、精铜杆开工率分别为69.81%、68.33%、74.17%、61.23%,预计3月环比都将回升。而且近期铜价重心回落,下游逢低采购增加,3月16日现货升水走高至200元/吨附近,且国内社库去化速度加快,3月17日较前一周五下降4.49万吨,去库速度加快。终端工程项目施工也在增加,百年建筑网统计的最新混凝土产能利用率为11.33%,追平农历去年同期。随着后续基建、地产等各项利好政策相继落地,预计后续混凝土开工率将进一步提升,基本也难以言施压。考虑到当前宏观面风险减弱,预计铜价将迎来向上修复行情。

重点,2023年电网投资将超过5200亿元,增速达3.8%,电网侧有望继续稳中有升;电源侧在最近3年进入建设高峰期,预计2023年新旧能源将进一步发力,电源投资有望超过8000亿元,同比增速达11%。在绿色经济的指引下,铜中期需求有支撑。

国内基本面呈供需双旺格局,在短期需求旺盛的推动下,下游逢低采购意愿强,但由于国内社库和保税区库存处于相对高位以及国内供应增加,现货升水和盘面价差难出现趋势性走扩,同时海外市场库存较低但欧美制造业景气度不佳,需求羸弱,内外基本面短期都无明显向上驱动,但由于绿色经济的中长期发展趋势将为铜带来持续需求,基本也难以言施压。考虑到当前宏观面风险减弱,预计铜价将迎来向上修复行情。

长江有色金属网

# 高盛预计大宗商品将迎来超级周期

高盛大宗商品业务主管表示,在银行业引发担忧之后,高盛预计本月将出现由中国推动的大宗商品超级周期,以及资本逃离能源市场和投资。

高盛大宗商品全球主管杰夫·柯里周二在英国《金融时报》大宗商品全球峰会上表示:“随着亏损增加,它蔓延到了大宗商品领域。”

“从历史上看,当你遇到这种伤痕累累的事件时,需要几个月的时间才能收回资金,到6月我们仍将出现赤字,这将推高油价。”

油价跌至15个月低点,原因是瑞士第二大银行瑞信(Credit Suisse)在两家美国银行倒闭后爆发危机,导致其被规模更大的瑞士竞争对手瑞银收购。Currie强调,受到冲击的是供应

面,而非需求面,他仍然非常看好铜。

“存款已经离开,现金正在流入货币市场,而不是银行。”

“就铜而言,远期前景非常乐观。我们将处于有记录以来最低的可视库存存125000吨。我们的供应峰值将出现在2024年。短期内我们预计铜价为每吨10500美元,长期目标价为每吨15000美元。”

他的言论与主要铜贸易商托克的说法相呼应。托克表示,铜价可能超过1.2万亿美元。铜价在2022年3月创下10845美元的历史新高。

柯里补充称,对银行业的担忧主要集中在美国的地区性银行,而欧洲相对安全,不会蔓延。

长江有色金属网

# 金川集团：“一带一路”开拓中的新形象

金川集团作为甘肃最早“走出去”的企业之一,率先响应国家号召,深入贯彻落实习近平总书记对甘肃重要讲话重要指示批示精神,积极推进“一带一路”建设,不断地加强对外开放合作。如今的金川集团,已在全球30多个国家和地区开展有色金属矿产资源开发合作,成为资源初步实现全球配置、资产和业务全球分布的跨国经营集团,具备镍23万吨、铜110万吨、钴1.7万吨、铂族金属10吨、黄金30吨、白银600吨、硒碲220吨和化工产品600万吨的生产能力;镍产量居世界第三位,钴产量居世界第四位,铜产量居国内第四位,矿产铂族金属产量居亚洲第一。

自“一带一路”倡议提出以来,金川集团始终坚持立足金川,沿着“一带一路”开拓,积极融入以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局,主动与沿线国家企业开展矿产资源开发和矿产品贸易等方面的交流合作,始终坚持“引进来”“走出去”相结合,不断健全完善“金川主导、中西融合、系统配套、综合发展”的管控模式,持续融合金川技术优势、管理优势和人才优势,推动金川海外矿山在资源规模、技术水平、管理模式等方面达到世界先进水平。

在“一带一路”建设中,金川集团积极开拓获取海外优质资源,先后通过股权投资并购墨西哥泰勒资源公司、阿比顿赞比亚公司、加拿大大陆矿业公司、南非思威铂业公司、南非梅特瑞斯公司、印尼金川WP&RKA公司等6家境外矿业公司,获得有色金属矿山10座。该公司与必和必拓、智利国家铜业有限公司、托克公司、哈萨克斯坦矿业有限公司等多家国际知名公司,在原料采购、电铜贸易、资本运作、先进装备等方面展开深入合作,不断扩大外资产利用和境外投资规模,形成了良好的资源项目梯级开发结构,构建了全方位、多层次、宽领域的开放合作新局面。

金川集团印尼金川WP红土镍矿项目是金川集团实施国际化经营以来第一个完全自主设计、施工、建设的海外项目。经过中、印双方管理团队的努力,始终坚持“硬实力”和“软实力”协同发展,充分尊重所在国政治、经济、文化等方面的差异,注重环境保护,自觉履行社会责任,历时3年



金川集团梅特瑞斯如瓦西矿业公司露天矿。

建设完成。2019年11月,该项目成功销售第一船镍铁,打通了全部生产经营流程。该项目的建成投产,为当地提供了2000多个就业岗位,带动了当地经济的发展,累计捐助600多万元用于当地宗教信仰、文化传播、村民健康、幼儿教育、种植养殖等公益活动,深受当地百姓好评。该项目也被国家发改委列入中国、印尼“一带一路”政府间国际产能合作重点项目,在第七届中国企业海外形象高峰论坛中获得2019中国企业海外形象建设奖项。

作为甘肃省国企共建“一带一路”的典范企业,2022年,金川集团刚果(金)金森达铜矿项目实现了采矿、选矿能力双提升,各项生产技术指标再创历史新高。多年来,该公司在推进项目建设的同时,用实际行动支持所在国和当地社区的社会经济建设。直接或间接提供就业岗位1600余个;积极参与当地社区教育、医疗、基础设施等公益事业,为社区发展累计投资达到1904万美元;自有的

500公顷农场,不仅每年免费为员工及家属提供玉米作为粮食保证,还为附近社区提供技术指导和农业培训,农作物捐赠等,帮助居民开荒种田,为本地区居民的粮食安全提供了重要保障。

从印尼金川WP红土镍矿项目到梅特瑞斯公司金森达铜矿项目,再到“一带一路”沿线国家的其他项目,金川集团“一个脚印地践行着”“一带一路”倡议理念,坚持依法诚信经营,履行社会责任,积极投身公益事业;在改善当地民生、推动协调发展、促进文化交流等方面发挥着积极作用;推动了自主品牌产品、技术和标准向“一带一路”沿线国家辐射,进一步带动了中国工业产业的国际产能合作和产能转移。

为了更好地发挥国有企业在“一带一路”建设中的作用,金川集团在北京、上海打造国内投融资平台和全球营销贸易中心,在中国香港设立境外的离岸融资业务和境外资产控股平台,在澳大

利亚、中国香港、新加坡等地开设境外贸易业务平台,搭建了甘肃省第一家境外上市平台,打造了境外投融资和资本运作旗舰平台,打通了国际资本市场通道,通过资本运营助推资源项目有序开发,实现资源资本协同发展。

党的二十大对全面建设社会主义现代化国家作出战略部署,对推动共建“一带一路”高质量发展提出明确要求。金川集团始终坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指引,完整、准确、全面贯彻“三新一高”要求,打破固有思维定式,坚持目标导向,问题导向、结果导向,以资源为基础,抓好资源项目运营、盘活工作,积极推进高水平对外开放合作,加快由“业务国际化”向“公司国际化”提升,带动国际标准和“中国技术走向国门、走向世界,全面加快建设世界一流企业,奋力谱写新时代共建“一带一路”高质量发展新篇章。

中国有色金属报

# 铜陵有色金属集团股份有限公司安庆铜矿马头山矿体东部矿段开采项目环境影响评价一次公示

按照《中华人民共和国环境影响评价法》和《建设项目环境保护管理条例》,铜陵有色金属集团股份有限公司安庆铜矿委托中钢集团马鞍山矿山研究院股份有限公司承担《铜陵有色金属集团股份有限公司安庆铜矿马头山矿体东部矿段开采项目环境影响评价报告书》的编制工作。根据《环境影响评价公众参与办法》(生态环境部令第四号)要求,现就该项目环境影响评价有关情况公告如下。

## 一、建设项目名称、选址选线、建设内容等基本情况

项目名称:铜陵有色金属集团股份有限公司安庆铜矿马头山矿体东部矿段开采项目

项目位置:安徽省怀宁县月山镇北2.5公里,行政区划属铜陵市郊区

项目建设内容:铜陵有色金属集团股份有限公司安庆铜矿马头山矿体东部矿段开采项目为安庆铜矿的接替开采资源项目。项目充分利用现有安庆铜矿现有完善的开拓、提升、运输、通风、排水、供电、充填等系统。结合安庆铜矿生产现状,矿山采用竖(盲)井-斜坡道开拓系统。本次安庆铜矿马头山矿体东部矿段开采项目拟开采马头山矿体东部矿段014~026线间-460m以上矿体,作为今后的接替资源。该矿段保有资源储量(333)为221.18万吨,设计利用资源储量为210.07万吨,生产规模为年产矿石量17万吨,服务年限13年(不含基建期1.5年),产品方案为铜矿石(平均品位0.55%)、铁矿石(平均品位41.92%)、铜铁矿石(平均品位铜1.09%、铁51.7%)。本项目投产后,逐渐减少其他矿段入选规模,维持安庆铜矿全厂入选规模115.5万吨(3500t/d)不变。

现有工程及其环境保护情况:1985年7月4日,安庆铜矿环境影响评价报告书取得了原安徽省城乡建设环境保护厅批复(建环字(1985)365号);2009年6月1日,安庆铜矿朱家冲尾矿库续建工程环境影响评价报告书取得了铜陵市环保局批复(铜环函[2009]158);2011年11月16日,项

目通过了铜陵市环保局组织的竣工环境保护验收(铜环函[2011]451号);后续接替矿山—铜陵有色金属集团股份有限公司安庆铜矿马头山矿体采矿工程项目环境影响报告书于2006年4月17日取得了铜陵市环保局的批复(铜环函[2006]39号),并于2011年11月16日通过了铜陵市环境保护局组织的竣工环境保护验收(铜环函[2011]450号);铜陵有色金属集团股份有限公司安庆铜矿东马鞍山矿体开采工程环境影响评价报告书于2008年11月18日取得了原安徽省环境保护厅的批复(环评函[2008]1210号),并于2016年9月13日通过了原安徽省环保厅组织的竣工环境保护验收(皖环函[2016]993号)。

## 二、建设单位名称和联系方式

联系单位:铜陵有色金属集团股份有限公司安庆铜矿

联系人:程总

联系电话:13956546762

## 三、环境影响报告书编制单位的名称

单位名称:中钢集团马鞍山矿山研究院股份有限公司

联系人:郑工

联系电话:0555-2309518

电子邮件:395733749@qq.com

见《建设项目环境影响评价公众意见表》。

## 四、公众意见表的方式和途径

公众可通过发送信函、传真、电话联系等方式,发表对项目建设的意见和建议。请公众在参与公众参与调查过程中提供准确的个人信息,包括:姓名、职业、文化程度、家庭或单位住址及联系电话,以便根据需要反馈信息。

## 五、公示时间

本次公示时间为自公示之日起十个工作日。

## 铜陵有色金属集团股份有限公司安庆铜矿

2023年3月23日

# 建设项目环境影响评价公众意见表

填表日期: 年 月 日

项目名称	铜陵有色金属集团股份有限公司安庆铜矿马头山矿体东部矿段开采项目
------	---------------------------------

一、本页为公众意见

与本项目环境影响评价和环境保护措施有关的建议和意见(注:根据《环境影响评价公众参与办法》规定,涉及征地拆迁、财产、就业等与项目环评无关的意见或者诉求不属于项目环评参与内容)	(填写该项内容时请勿涉及国家秘密、商业秘密、个人隐私等内容,若本页不够可另附页)
--	--

二、本页为公众信息

(一)公众为公民的请填写以下信息

姓名	
身份证号	
有效联系方式(电话号码或邮箱)	

经常居住地址 xx省xx市xx县(区、市)xx乡(镇、街道)xx村(居委会)xx村民组(小区)

是否同意公开个人信息(填同意或不同意) (若不填则默认为不同意公开)

(二)公众为法人或其他组织的请填写以下信息

单位名称	
工商注册号或统一社会信用代码	
有效联系方式(电话号码或邮箱)	
地址	xx省xx市xx县(区、市)xx乡(镇、街道)xx路xx号

注:法人或其他组织信息原则上可以公开,若涉及不能公开的信息请在此栏中注明法律依据和不能公开的具体信息。

# 2022年全球十大铜矿公司,紫金矿业入选

按照2022年归属于公司的开采铜产量排名,全球十大铜矿公司分别为:

第一,智利矿业巨头Codelco是全球最大的铜矿开采公司,但2022年的产量同比下降10%至155.3万吨(包括Codelco持有El Abra和Anglo American Sur的权益)。该公司表示,影响铜产量的因素包括Ministro Hales矿以及Chuquibambilla和El Teniente矿场品位以及铜回收率的下降。

第二,Freeport-McMoRan Inc 2022年的铜产量相比上年同期增长8.5%至152.6万吨,其中Grasberg的

产量增长贡献明显。

第三,必和必拓集团2022年开采了113.2万吨的铜,相比2021年增长10.8%,主要是由Escondida以及Olympic Dam矿的产量增长。

第四,嘉能可2022年的铜产量相比2021年下降12%至105.8万吨,其中影响因素包括Katanga面临持续的岩土工程制约,2022年1月Ernest Henry出售带来的基数变化,Collahuasi矿排序以及来自Mount Isa的贡献减少。

第五,Grupo M é xico的子公司

Southern Copper Corp 2022年的开采铜产量同比下降6.6%至89.4703万吨,主要原因包括Cuajone停工以及矿石品位暂时下滑。

第六,紫金矿业2022年的开采铜产量同比增长47%至85.9万吨,产量增长的主要原因是关键项目的成功投产,比如塞尔维亚Cukaru Peki铜金矿的Upper Zone, Kamoā-Kakula铜矿以及位于西藏的巨龙铜矿。

第七,第一量子矿业2022年的铜产量相比2021年的81.6万吨下降5%至77.6万吨,其中Cobre Panama矿的

年产量创纪录,而Kansanshi的产量因为品位下降而下滑。

第八,力拓集团2022年的铜产量同比增长6%至52.1万吨,其中Kennecott和Escondida铜矿的品位上升,而Oyu Tolgoi的品位和回收率下降。

第九,英美资源集团2022年的铜产量为46.8万吨,跟2021年的46.2万吨基本持平。

第十,波兰矿业巨头KGHM 2022年的铜产量(铜精矿产量)为44.9万吨。

长江有色金属网

# 澳大利亚将出台新的关键矿产战略

据MiningWeekly报道,澳大利亚资源部长玛德琳·金(Madeleine King)日前在佩德电池矿产会议(Paydirt Battery Minerals Conference)上表示,联邦政府希望今年上半年出台新的关键矿产战略。

据猜测,此项战略重点是政府希望发展关键矿产行业,并确保所有澳大利亚人都能从中受益。

该战略将支持澳大利亚矿产加工、本土制造和其他工业行业,并为地区和土着居民创造发展机遇。

另外,此项战略还强调了关键矿产在帮助澳大利亚和国际伙伴实现减排目标,以及澳大利亚履行高标准ESG承诺方面意义重大。

“正如总理近日所言,国家当务之急是开采更多关键矿产,并确保本土加工和产品制造。在全球脱碳行动以及电子通信和清洁能源技术发展推动下,关键矿产需求正在快速增长。”

“国际能源署(IEA)预计,电动汽车和电池存储对许多矿产的需求到2040年将增长至少30倍。例如,2040年全球对锂的需求量将在目前基础上增长40多倍”,玛德琳在珀斯会议上表示。

“长期以来,自然资源支撑着澳大利亚的发展和繁荣。目前,关键矿产为澳大利亚进入新时代和资源行业发展提供了机遇。我们将尽最大努力支持该行业”,这位部长说。

“此项战略将确保我们拟定的计划能最大程度地支持资源行业发展。关键矿产战略是经过广泛协商而制定的。因此,这些都是我们共同的优先选项。澳大利亚拥有世界最丰富的环保和劳工实践,这意味着我们能生产世界上最可持续的资源产品。为我们的资源生产商提供了领先和竞争优势。重要的是澳大利亚要维护其作为关键矿产稳定供应国的声誉。这说明我们必须要求寻找新的供应来源,建立健全多元化的供应链。”

玛德琳指出,政府已经宣布将新增投资助推关键矿产行业发展,包括投资1亿澳元支持早期关键矿产项目。

“澳大利亚关键矿产研发中心凝聚

了世界领先的研发力量,旨在充分挖掘关键矿产潜力。该中心汇集了联邦科学和工业研究组织(CSIRO, Commonwealth Scientific & Industrial Research Organisation)、澳大利亚地球科学局,以及澳大利亚核能科技组织的专家。”

“另外,还有增值和资源基金,属于国家重建基金(National Reconstruction Fund)的一部分。这将保障开采原材料本土加工比例上升,比如用于半导体的高纯铝和电池用锂。研究资助和贷款基金的结合是政府支持行业发展的关键措施。澳大利亚关键矿产战略为未来支持提供方向”。

全球地质矿产信息系统