

工信部发布2023年有色金属行业运行情况

近日,工业和信息化部发布2023年有色金属行业运行情况,具体如下:
一是生产保持平稳。据国家统计局数据,2023年,有色金属行业工业增加值同比增长7.5%,增幅较工业平均水平高2.9个百分点。十种有色金属产量7470万吨,同比增长7.1%,首次突破

7000万吨。其中,精炼铜产量1299万吨,同比增长13.5%;电解铝产量4159万吨,同比增长3.7%。
二是价格出现分化。2023年,铜、铝现货均价分别为68272元/吨、15709元/吨,同比分别增长1.2%、2.9%;铝、锌、工业硅、电池级碳酸锂

现货均价分别为18717元/吨、21625元/吨、15605元/吨、26.2万元/吨,同比分别下跌6.4%、14.0%、22.5%、47.3%。
三是矿产品进口增长,铝产品出口同比下降。2023年,有色金属进出口贸易总额3315亿美元,同比增长

1.5%。进口方面,铜精矿、铝土矿进口实物量分别为2754万吨、14138万吨,同比增长9.1%、12.9%;出口方面,未锻轧铝及铝材出口量567.5万吨,同比下降13.9%,但降幅较前三季度收窄1.5个百分点。

中国有色金属报

自由港加速印尼销售布局 预计2024年铜销量将达190万吨

近日,全球矿业巨头自由港麦克莫兰公司宣布,将加强在印尼的销售策略,以进一步巩固其在亚洲市场的地位。这一决策不仅突显了印尼作为全球重要铜矿产区的地位,也展示了自由港对于未来铜市场发展的坚定信心。

自由港麦克莫兰在印尼拥有旗舰Grasberg铜金矿和Manyar冶炼厂。随着Manyar冶炼厂预计于今年5月的全面竣工,该公司将拥有每年60万吨阴极铜的生产能力。这一新增产能的加入,将为自由港的铜产量增长提供有力支撑,并推动其2024年铜销量达到190万吨,较2023年的185万吨有所增长。

为了更好地执行这一销售策略,自由港决定对销售和营销活动进行本地

化。这包括组建销售运营及物流团队以及印尼本土的销售和营销团队。此举旨在更深入地了解当地市场需求,提高产品知名度和竞争力,并与当地客户建立更紧密的联系。

分析人士认为,通过本地化销售和营销活动,自由港将能够更好地把握印尼市场的机遇,提高销售效率,降低成本,并进一步提升其在全球铜行业的竞争力。

展望未来,随着Manyar冶炼厂的投产和铜产量的增长,自由港在印尼的销售前景看好。同时,该公司还将继续探索其他潜在市场,以进一步拓展其全球销售网络。作为全球铜行业的领军企业之一,自由港麦克莫兰的未来发展令人期待。
长江有色金属网

力拓2023年利润下降12% 今年仍面临成本上升压力

力拓周三公布2023年基本利润下降12%,至118亿美元。这家全球最大铁矿石生产商表示,将支付每股2.58美元的股息,上年为每股2.25美元。

力拓首席执行官Jakob Stausholm在声明中表示:“随着我们在全球

脱碳所需材料方面的增长,我们将继续支付有吸引力的股息,并投资于我们业务的长期优势。”力拓表示,这一时期的净减值支出为7亿美元,主要与其在澳大利亚的氧化铝精炼厂有关。该公司表示:“这是由于这些资产面临具有挑

战性的市场环境,加上我们对脱碳资本要求的进一步了解,以及最近立法规定的碳排放成本上升。”

力拓仍面临成本上升问题。该公司表示,由于西澳大利亚持续的劳动力和零部件通胀,预计其Pilbara铁矿

石单位成本将在2024年上升。

该公司在声明中表示:“虽然通胀有所缓解,但我们仍然看到其对第三方成本的影响存在滞后效应,例如承包商费率、消耗品和一些原材料;我们预计这一因素将在2024年企稳。”智通财经

需求疲软短期压制铜价



供给:全球铜精矿供应延续偏紧格局

2024年全球多个矿企下调计划产量

2023年前11个月,智利、巴拿马、秘鲁和刚果铜矿增产抵消中国、印尼及美国产量下降。据ICSG数据,世界铜矿产量在2023年前11个月增长了1%。具体来看,智利的产量下降了1.5%,主要是部分矿山受到中部地区干旱导致的运营问题、品位降低和供水减少的负面影响。由于Grasberg和Batu Hijau矿场2023年上半年的运营受限,印尼铜矿产量下降了7.5%;受Cobre巴拿马矿的产量暂时中断影响,巴拿马的产量增幅受限至3.4%;天气相关问题和传送带的技术故障导致Kenecott矿山的产量减少,美国产量下降了9%;由于佳马和巨龙两座主要矿山的运营出现问题,中国产量下降了8%。在秘鲁,虽然当地社区的行动影响一些矿场的产量,但最终其矿山产量还是增长了14%,这一增长主要是基于Quellaveco的额外产量、Mina Justa的持续增产以及临时停产Cuajone和Las Bambas的产量提高。刚果的产量增长6%,主要是由于卡莫阿矿场的扩建以及其他矿场的新增/扩建产能。

ICSG数据显示,2023年前11个月,世界精炼铜产量增长了约5.5%,原生精炼铜产量增长了5%,再生精炼铜产量增长了7%。世界精炼铜产量的增长主要是由于中国和刚果产能扩大导致两国产量分别增长13%、5%,而其他地区由于受到维护、事故或操作问题的影响,产量合计下降了1%。智利、日本、美国、印度、印尼、芬兰和瑞典精炼铜产量分别下降2.7%、2.8%、10%、5%、24%、14%和52%。

2024年,第一量子、英美资源、自由港及嘉能可纷纷下调产量预期,安托法加斯塔、必和必拓、力拓及泰克将增产。据机构数据,2023年第一量子实现了70.8万吨的年度铜产量,同比减少9%,其中,赞比亚的产量为34.9万吨,同比下降了10%,这主要是由于两处矿场的产量下降以及Kansanshi的品位降低。科布雷巴拿马于2023年11月停止运营前,实现了33.1万吨的年度铜产量。由于科布雷铜矿停止运营,预计第一量子2024年的铜产量将腰斩,因此第一量子2024年、2025年及2026年铜计划产量分别为37万-42万吨,40万-46万吨及40万-46万吨。

此前英美资源宣布2024年计划产量从原先的91万-100万吨下调至73万-79万吨。2023年智利矿业巨头Antofagasta铜产量为66.06万吨,该公司2024年计划产量为67万-71万吨。智利政府预计2024年铜产量达564万吨,实现同比增长5.7%。自由港2023年铜产量为191万吨,2024年指导产量为186万吨。印尼政府批准了自由港印尼公司未来三年的铜矿石采矿配额,总计高达2.198亿吨,公司计划在2024年开采铜矿石6316万吨。加拿大矿业公司泰克资源预计2024年铜产量在46.5万-54万吨,高于2023年的29.65万吨。嘉能可2023年全年自有铜产量为101.01万吨,同比减少5%,2024年铜计划产量为95万-101万吨。Vale2023年全年铜总产量为32.66万吨,同比增加29.0%,预计2024年计划产量为32.0万-35.5万吨。智利产能为30万吨/年的Paipote铜冶炼厂将于2024年关停。BHP2023年铜产量为177.7万吨,同比增加6.6%,2024年铜产量目标为172万-191万吨。力拓2023年铜产量为62万吨,2024年铜计划产量为66万-72万吨。

CSPT呼吁减产抵制TC急剧下跌

国内方面,2024年,紫金矿业及盛屯矿业调增国内铜精矿产量预期。五矿资源预计2024年拉斯班巴斯铜矿产量在28万-32万吨,2023年产量为34.7万吨。2024年紫金矿业计划实现矿产铜111万吨,高于2023年的101万吨。盛屯矿业预计2024年报告期内实

现全年产铜约10万金属吨,相比2023年度铜总产量增加超过70%。

2月国内铜精矿供应偏紧格局加剧。中国2023年12月铜矿砂及铜精矿进口量为248.1万吨;2023年累计进口量为2753.6万吨,同比增加9.1%。机构调研显示,江西铜业、铜陵有色、中国铜业与Freeport敲定2024年铜精矿长单加工费Benchmark为80美元/吨与8.0美分/磅,低于2023年铜精矿加工费长单Benchmark的88美元/吨与8.8美分/磅。此外,安托法加斯塔与金川集团在2023年12月敲定2024年铜精矿长单加工费基准为80美元/吨。全球矿山与中国敲定的加工费下滑说明全球铜精矿供应下滑预期强烈。机构调研发现,2月存在较多的标准干净矿招标成交,成交价格集中于20美元/吨低位,装期下移至二季度。有贸易商以20美元/吨中低位的加工费,向冶炼厂出售Las Bambas铜精矿10000吨。受此影响,2月2日当周内铜精矿TC最低跌至23.6美元/干吨,当周均值为28.5美元/干吨,较1月初的56美元/干吨下跌近50%,铜精矿供需偏紧可见一斑。因此,CSPT小组成员呼吁进行联合减产,以缓解铜精矿现货加工费不断下跌的困境。2月20日,TC从年内低位反弹至31.5美元/干吨。

加工费断崖式下跌打压国内炼企产量

数据显示,2023年中金矿业阴极铜产量完成年计划的100.76%。东南铜业2023年全年累计生产铜产品46.23万吨。2023年铜陵有色金属集团铜业阴极铜产量完成103.41%。铜陵有色张卡港铜业公司全年累计生产阴极铜291724吨,超产11724吨,完成年度计划的104%,同比增长6.3%。白银有色2023年实现了年产40万吨阴极铜产能目标,全年累计完成矿产粗铜、阴极铜同比分别提升11%、28%。洛阳钼业2024年计划产铜52万-57万吨,高于2023年的产量41.95万吨。2024年贵溪众安铜业拟建年产10万吨阳极铜及10万吨高性能铜杆项目。

2023年12月中国精炼铜(电解铜)产量为116.9万吨,同比增加16.6%;2023年1-12月累计产量1298.8万吨,同比增长13.5%。机构调研数据显示,2024年1-2月,葫芦岛宏跃北方铜业有限责任公司检修18天,预料对产量影响不大。由于1月国内铜精矿加工费断崖式下跌,炼企冶炼利润转负,进入2月,经测算,不包含硫酸所带来利润的炼企,吨铜冶炼利润波动于-2500-400元,包含硫酸销售利润的炼企吨铜冶炼利润波动于-1700-1200元。炼企利润不佳叠加春节假期的影响,预计1-2月国内精炼铜产量下滑。

中国2023年12月精炼铜进口量为338657.65吨,环比减少15.35%,同比减少6.96%。1-2月精炼铜进口利润

乐观,2月20日精炼铜进口盈利584元/吨。因此,预计1-2月国内铜企通过增加精炼铜的进口量以部分抵消产量下滑对国内供给的负面影响。

中国2023年12月废铜进口量为20万实物吨,环比增加9.33%,同比增加43.69%。2023年1-12月累计进口废铜198.66万吨,2023年的废铜进口量同比增加了21.49万实物吨,增幅为12.13%。

需求:房地产等行业消费下滑 2023年全球精炼铜表观需求量增加

ICSG数据显示,2023年前11个月,世界精炼铜的表现使用量增长了约4%。其中,中国表观需求增长了9%。欧盟、日本和美国的精炼铜使用量下降了2.5%。2023年12月,中国未锻轧铝及铜材进口量为45.9万吨;2023年1-12月未锻轧铝及铜材进口量为550万吨,累计同比减少6.3%。2023年12月中国铜材产量196万吨,同比下降4%;2023年1-12月累计产量为2217万吨,累计同比下降3%。

机构调研数据显示,预计2月中国铜材企业月度平均开工率为41.1%,较1月的70.66%近乎腰斩。预计2月电线电缆企业、精铜杆企业、铜管企业开工率分别为58.76%、43.91%和49.01%,较1月的实际开工率下滑16.34个百分点、下滑24.76个百分点和下滑22.48个百分点,预计分别带动用铜量下滑4.96万吨、下滑27万吨和下滑4.75万吨。

数据显示,美国1月新屋开工年化总数133.1万户,创近5个月的新低,年化利率下滑14.8%,前值为下滑4.3%。美国1月营建许可年化总数为147万户,1月营建许可月率下滑1.5%,不及预期的增长1.6%。

2024年全球光伏装机有望保持增长

2023年,国内主要发电企业电源工程完成投资9675亿元,同比增长30.1%。电网工程完成投资5275亿元,同比增长5.4%。国家电网预计2024年电网建设投资总规模超5000亿元,低于2023年的实际投资额。2023年中国全年光伏新增装机216.88GW,同比增长148%;风电新增装机75.90GW,同比增长102%。受益于三北基地的快速推进,陆上风电增量更为明显,估计2023年海上风电吊装规模约7GW。预计2024年国内风电装机规模有望达到75-80GW,其中海上风电约12GW。

机构预计,2024年全球光伏装机有望保持23%的增速;全球风电新增装机规模有望达130GW。

受到国内春节假期影响,2月排产量向1月前置。数据显示,2月家用空调生产排产1174.5万台,同比下滑12.4%;其中内销排产522.9万台,同比

下滑20.0%;出口排产651.6万台,同比下滑5.1%。1-2月累计内销排产同比增长9.4%;出口排产同比增长22.3%。

中美汽车数据表现平稳

根据Canalys发布的报告,2023年全球新能源汽车销量增长29%,达到1370万辆,预计2024年全球新能源汽车销量将达到1750万辆,同比增长27%。

乘联会数据显示,1月国内乘用车市场零售量、产量、出口量分别为203.5万辆、202.1万辆、35.5万辆,同比分别增长57.4%、50.0%和51%,环比分别下降13.9%、24.5%和7%。1月新能源乘用车产量、批发销量、市场零售、出口量分别达到73.4万辆、68.2万辆、66.8万辆和9.5万辆,分别同比增长85.1%、76.2%、101.8%和27.1%,环比分别下降33.3%、38.8%、29.5%和6.9%。

根据美国汽车协会数据,2023年12月,美国新能源车注册量为14.54万辆,同比增长40.20%,环比增长18.72%,增幅符合市场预期。2023年美国新能源车销量为147万辆,同比增长49%,汽车销量为1581万辆,同比增长12%。纯电动销量为118.7万辆,同比增长48%;插电混动车型销量为28.1万辆,同比增长54%。行业咨询公司J.D. Power和GlobalData发布的报告显示,由于季节性销售放缓以及电动汽车需求出现降温迹象,美国1月新车销量较去年同期下降1.5%。新车总销量(包括零售和非零售交易在内)约为108.7万辆。另外,2024年1月起,由于PEOC条款被引入到电池材料,含有来自海外敏感实体的电池或材料,均不享受整车补贴,2024年特斯拉、福特、宝马多款車型面临补贴退坡,新能源汽车总销量的18%将受到影响。

欧洲汽车制造商协会的数据显示,欧洲2023年12月新车销量达到105万辆,同比下滑3.8%,结束了连续16个月的增长态势。1月,德国、英国、法国汽车销量分别为21.35万台、14.3万台和12.2万台,同比分别增长19.1%、增长8.2%和增长9.2%。

2月19日,LME铜库存为128300吨,较1月同期下降29575吨;上期所仓单98733吨,较1月同期增加85176吨。据机构调研数据,截至2月19日,我国主流地区铜库存较节前大增11.74万吨,至28.57万吨,增量创近6年之最,去年仅增加3.94万吨。

综上所述,全球铜精矿供应偏紧、国内炼企冶炼利润承压、欧洲汽车销量及欧洲汽车销量好转均提振铜价,但美国新屋开工下滑、2月国内下游铜材企业开工率下滑及2月空调行业排产下滑令铜价上行受阻。关注美国银行业流动性风险再现、美联储加大紧缩力度、全球金融市场不稳定、矿山产量受到扰动、海内外铜库存大幅下滑引发的市场波动。

期货日报

多地银行跟进降息 释放哪些政策红利?

中国人民银行20日授权全国银行间同业拆借中心公布5年期以上贷款市场报价利率(LPR)下降25个基点至3.95%后,北京、上海、广州等地多家银行迅速跟进,同步对房贷利率进行调整。

降息“靴子”落地,将对个人、企业和宏观经济产生哪些“货币政策”红利,记者进行了采访。

购房者减轻利息负担

“此次5年期以上LPR调降,再次从货币政策层面传递出促进房地产市场健康平稳发展的积极信号。”对外经济贸易大学中国金融学院助理教授卢尚霖说,多地各大国有商业银行快速行动,当日即跟进下调了存量和新增房贷利率,居民房贷利息支出将迎来新一轮调整。

记者从中国建设银行北京分行获悉,如果此前签订的贷款利率是浮动利率,到利率调整后,贷款利率将根据最新一期的LPR报价进行调整,还款金额也会在利率调整日之后相应调整。

中国工商银行北京分行要求辖内支行严格按照央行公布的最新LPR定价执行,同时指导支行做好客户服务解释工作。

央行下调5年期LPR当日,上海多家银行同步更新了房贷利率。其中,首套房贷利率调降至3.85%,二套房贷利率调降至4.25%。上海多家国有大行工作人员向记者确认,购房者最新申请的房贷利率已按照最新标准执行,存量房贷将在明年1月1日或贷款发放日进行调整。

“降息”政策一出,广东地区相关银行马上跟进。广州银行相关部门负责人表示,将指导分支机构针对按揭客户

关于LPR下调情况咨询予以及时解答和反馈,为居民按揭贷款需求提供高效、优质的服务。

湛江市民郭先生在春节期间定下了合意的房子,成为了此次“降息”的受益者。中国建设银行湛江市分行客户经理吴华超说:“21日正式放款,贷款利率下降后,郭先生房贷总利息减少了8万多块。”

降低企业资金成本

“央行宣布‘降息’,是个重大利好消息,降低了我们的资金成本,对一些项目可行性和收益拉动很大。”广州工业投资控股集团有限公司总会计师梁永恒说,“制造业是长周期大投入过程,长期借款处于平稳较低利率情况下,可以很有效地提升项目投资积极性。”

中央财经大学金融学院教授郭田勇认为,推动利率水平下行是今年稳增长、稳预期、稳信心的必然要求,也体现出央行货币政策的基本导向,有利于更好促进投资和消费。

提振居民消费

“老百姓支付房贷利息的负担变轻了,可用于日常消费的资金自然就多了,在一定程度上有助于提振居民消费。”卢尚霖说,5年期以上LPR降幅超预期,或将带动企事业单位中长期实际贷款利率下降,发挥稳投资、促消费作用,在当前利率水平较低的宏观环境下,推动降低社会综合融资成本。

业内人士指出,当前我国经济持续回升向好,近期一系列政策的“暖风”及LPR大幅下行具有明显的宽信用、稳市场、强信心作用,为经济运行营造良好环境,有助于巩固和增强回升向好的态势。
新华网

2023年废铜进口同比增12.13% 2024年难有增量

据海关总署日前公布的数据显示:我国2023年12月废铜(铜废碎料)进口量为199973.16实物吨,环比增加9.33%,同比增加43.69%。2023年1-12月我国累计进口废铜1986567实物吨,我国2022年累计进口废铜1771690实物吨。与2022年相比,2023年的废铜进口同比增加了214877实物吨,同比增幅为12.13%。

从废铜进口的半年度数据来看,2023年上半年的废铜进口量为972771实物吨,2023年下半年的废铜进口数据为1013796实物吨,2023年下半年比上半年的废铜进口量增加了41025实物吨。

据SMM了解,主要是受年前的集中备货准备导致了2023年12月再生铜进口的大幅增加,同时2022年进口量有受到疫情干扰影响。

那么,2023年废铜进口增加受哪些因素影响?据SMM调研,首先,2023年废铜进口的增加从根本上是受国内需求提升所致。此外,2022年海内疫情未全面放开,贸易没有完全恢复过来,也使得2023年作为管控放开首年,出现了再生铜进口较2022年有所增加的情况。

此外,从2023年废铜进口的半年度数据来看,2023年下半年的废铜进口高于上半年主要是受下半年废铜进口盈亏窗口打开的时间长的影响,进入2023年8月后,废铜进口盈亏窗口时常处于打开状态。

从目前的市场现状来看,SMM预计废铜进口今年难有增量。之所以得出这一结论,主要是有如下考虑:

从废铜进口的来源国来看,美国、日本、马来西亚、泰国、英国仍为2023年主要进口国,总量占比超50%,与2022年基本无异。值得注意的是,据SMM调研了解,2023年由于印度,越

上海有色网