

美银:到2025年铜价将超10000美元

日前,美国银行的分析师们发布了关于铜和铁矿石未来价格趋势的预测,为我们揭示了未来几年内可能的市场动态。

铜价:需求旺盛与供应受限共舞,前景乐观

美国银行的分析师们对铜价的未来持乐观态度,预测到2025年,铜价将升至每吨10000美元以上的高位。这一预测背后,是多方面因素的共同支撑。

首先,全球对铜的需求持续旺盛。随着基础设施建设的不断推进、可再生

能源项目的加速布局以及电动汽车产业的蓬勃发展,铜作为关键原材料的需求量急剧上升。特别是在能源转型的大背景下,电网扩建、太阳能板制造、风力发电电机建设等领域对铜的需求更是激增。

其次,铜的供应却面临着诸多限制。一方面,全球铜矿山的新增产能有限,且部分现有矿山因资源枯竭或开采难度加大而面临减产风险;另一方面,环保政策和劳工问题也可能对铜矿开采造成一定阻碍。这种供需失衡的局面为铜价的上涨提供了有力支撑。

此外,美联储的降息也为铜价上涨提供了动力。美联储实施降息政策,将降低美元的实际价值,从而可能推高以美元计价的大宗商品价格,包括铜价。

铁矿石:供应过剩与需求放缓或致价格下跌

与铜价形成鲜明对比的是,美国银行的分析师们预测铁矿石价格将在2025年跌破每吨80美元。这一预测主要基于以下几个方面的考虑。

首先,全球铁矿石市场可能面临供应过剩的局面。随着铁矿石产能的

不断扩张和新建项目的投产,市场供应量持续增加。全球经济增速放缓和钢铁行业产能过剩可能导致对铁矿石的需求减少,进而形成供过于求的局面。

其次,环保政策的加强也可能对铁矿石需求产生负面影响。部分国家和地区为了应对气候变化和环境污染问题,加强了对钢铁行业环保标准的监管。这可能导致部分钢铁企业减产或关闭,进而减少对铁矿石的需求。

长江有色金属网

中国大企业内部发展动力不断蓄积

日前,中国企业联合会、中国企业家协会在天津召开2024中国500强企业高峰论坛,并以2023年企业营业收入入围标准发布了2024中国500强相关榜单及其分析报告。与会人士认为,以500强为代表的中国企业,积极应对挑战,努力攻坚克难,在保持稳健发展的同时,进入更加重视发展质量的阶段。

聚焦实体,经济效益恢复性增长

从总体看,“2024中国500强榜单”入围企业实现营业收入迈上新台阶,经济效益恢复性增长。

2024中国500强去年共实现营业收入110.07万亿元,迈上110万亿元的新台阶,较上年同比增长1.58%;入围门槛为473.81亿元,较上年相比提高3.83亿元;资产总额为428.86万亿元,较上年同比增长7.28%。2024中国500强企业去年实现归母净利润所有者净利润45092亿元,较上年增长5.01%,增速由上年的负增长转为正增长。

分类型看,除金融与地产之外的实体经济营收增速较快,非银行企业与商业银行之间的盈利差距有所缩窄。

中国企业联合会、中国企业家协会课题组发布的分析报告显示,制造业营业收入的主要增长动力,相比之下服务业企业对经济效益的增长贡献较为突出。具体看,入围的264家制造业企业2023年合计实现营业收入45.22万亿元,较上年增加了0.89万亿元,增长2.01%,对总体营收的增长贡献率为52.19%;入围的165家服务业企业,2023年合计归母净利润达到2.92万亿元,较上年增加了0.18万亿元,对500强总体归母净利润的增长贡献率高达83.33%。

“中国500强入围门槛逐年提升。”中国企业联合会、中国企业家协会常务副会长兼秘书长朱宏任说,以500强为代表的中国企业总体规模迈上新台阶,高质量发展取得多方面进展,表现出很强的发展韧性。

紧抓研发,新旧动能加快转化

2024中国500强创新驱动发展的特征明显,内生发展动力不断蓄



积,新旧动能转化进程加快,产业结构优化继续推进,发展协同性有所增强。

研发投入快速增长——2024中国企业500强去年共投入研发费用18137亿元,比上年增加了2350亿元,增幅为14.89%。2024中国500强去年研发投入总额占其营业收入总额的1.90%,为2002年以来的最高值。

专利质量持续提升——2024中国企业500强去年持有有效专利总数202.97万件,比上年增加了14.44万件,增长了7.66%。在参与国际标准制定上,相关企业共申报参与了5267项国际标准制定,这一数据比上年增加了275项。

新兴产业发展较快——2024中国企业500强中,新能源设备制造、动力和储能电池、通信设备及计算机制造、半导体及面板制造、工业机械及设备制造等先进制造业入围企业数量稳中有增。

论坛期间,许多与会企业家也纷纷将目光聚焦在培育新动能上。

“元素周期表右上角的氟是最活跃的非金属元素,未来社会高精尖产品发展离不开有机氟。”多氟多新材料股份有限公司董事长李世江说,企业不仅开发了以电子级氢氟酸、电子级硅烷为代表的系列新材料,而且还探索氟元素在新能源领域的应用,围绕智能储能节能一体化开发个人能源宝、家庭能源箱、社会能源系统等全新产品和服务。

中国中车集团有限公司董事长孙永才说,中国中车大力推动融合化创新,运用大数据、云计算、北斗导航、无人驾驶、5G通信等先进技术,加快轨道交通装备迭代升级,实现了轨道交通装备智能感知、智能诊断、智能运维、智能服务。目前,中国中车产品已服务全球116个国家和地区。

主动求变,应对新形势新挑战

当前,中国经济回升向好,高质量发展扎实推进,但面临的发展环境依然复杂严峻。如何主动求变,更好把握发展机遇?

新希望集团有限公司董事长刘永好认为,从高速发展到高质量发展,企业必须紧跟时代变化研究如何培育新动能、实现新发展。“我们是饲料销售企业,一年销售近3000万吨饲料,如何节约用粮是最大的问题。”刘永好举例说,如果每年节约30万吨粮食,坚持几年下来就相当于“省出”上百万亩农田的产量。

“从传统炼油产业转型到高端化学品、高性能材料并非易事。我们通过做好资源综合利用,在硫化学、水资源利用、环保建筑等领域开发出绿色产品。同时,通过数字化转型为企业高质量发展赋能。”山东京博控股集团有限公司总裁邵建说。

专家认为,以中国500强为代表的“链主”企业要充分发挥在产业链上的强大影响力,引领产业链发展方向,带动更多上下游企业共同成长,提升产业链整体竞争力。

人民日报海外版

《中国的能源转型》白皮书发布

日前,国务院新闻办公室举行新闻发布会,发布《中国的能源转型》白皮书,介绍白皮书有关情况并答记者问。

白皮书全面介绍了中国推动形成能源绿色消费新模式、构建新型能源体系、发展能源新质生产力、推进能源治理现代化取得的积极成效,展示中国持续深化绿色能源国际合作、促进全球能源可持续发展的努力和贡献,呼吁国际社会共商能源合作大计,共同应对全球气候变化,共同推进人与自然和谐共生,共建清洁美丽地球家园。

白皮书提出,中国立足基本国情和发展阶段,把握好新能源和传统能源协调发展,在保障能源可靠供应的同时提升能源系统韧性,提升非化石能源的可靠替代能力,发挥化石能源支撑调节作用,加快构建多元清洁、安全韧性的能源供给新体系。

在推动非化石能源高质量发展方面,白皮书提出,积极安全有序发展核电,推动生物质能、地热能 and 海洋能发展。中深层地热能开发取得新突破,建成一批以地热能为主的集中供暖项目。

在促进传统能源和新能源协同发展方面,白皮书提出,推动煤炭清洁高效开发利用,推动油气绿色转型发展。建立煤矿绿色发展长效机制,建设安全智能绿色现代化煤矿,实施矿区综合治理和生态环境修复,生态环境质量持续提升。十年来,全国原煤入洗率、矿井水综合利用率、土地复垦率均提高10个百分点以上。加强煤矿瓦斯综合治理和安全生产,瓦斯抽采利用对安全生产、资源利用、生态环保的综合效益不断显现。原油年产量稳定在2亿吨左右,天然气年产量连续7年增长超百立方厘米。推动绿色油气田建设,大力推进碳捕集、利用与封存技术,建设“近零”排放油气田示范区。在煤矿工业场地、采煤沉陷区、电厂闲置空地、油气矿区等区域建设新能源发电项目,通过开发海上风电为油气平台提供绿色电力,为传统能源生产开发、加工转换提供清洁用能。

在提升能源系统韧性方面,白皮书

提出,加强能源管网互联互通,提升能源储备应急能力,提升能源系统调节能力。为加强资源优化配置,中国加快建设横跨东西、纵贯南北、覆盖全国的能源网络基础设施,提升能源大范围远距离输送能力。进一步健全以企业储备为主体、政府储备为补充、产品储备与产能储备有机结合的煤炭储备体系。逐步形成政府储备与企业储备相结合、战略储备与商业储备并举的石油储备体系。加快构建地方政府、供气企业、管输企业、城镇燃气企业各负其责的多层次天然气储气调峰体系。十年来,中国天然气储气能力实现翻番式增长。

中国矿业报

提出,加强能源管网互联互通,提升能源储备应急能力,提升能源系统调节能力。为加强资源优化配置,中国加快建设横跨东西、纵贯南北、覆盖全国的能源网络基础设施,提升能源大范围远距离输送能力。进一步健全以企业储备为主体、政府储备为补充、产品储备与产能储备有机结合的煤炭储备体系。逐步形成政府储备与企业储备相结合、战略储备与商业储备并举的石油储备体系。加快构建地方政府、供气企业、管输企业、城镇燃气企业各负其责的多层次天然气储气调峰体系。十年来,中国天然气储气能力实现翻番式增长。

中国矿业报

11部门联手 推动新型信息基础设施协调发展

记者日前从工业和信息化部获悉,工业和信息化部、中央网信办等11部门联合印发《关于推动新型信息基础设施协调发展有关事项的通知》(下称《通知》)。《通知》从全国统筹布局、跨区域协调、跨网络协调、跨行业协调、发展与绿色协调、发展与安全协调、跨部门政策协调等方面明确具体举措,推动新型信息基础设施协调发展。

业内人士表示,新型信息基础设施是经济社会发展的信息“大动脉”,相关举措强调从全局视角,优化面向全国提供服务的重大关键基础设施的布局,完善系统功能、改进发展模式,将进一步提升新型信息基础设施系统整体发展水平和服务能力,支持经济社会高质量发展。

新型信息基础设施主要包括5G网络、光纤宽带网络等网络基础设施,数据中心、通用算力中心等算力基础设施,人工智能基础设施、区块链基础设施等新技术设施。“我国已形成网络、算

力和新技术基础设施全面发展的格局,建成全球规模最大、技术领先的5G网络、光纤宽带网络和移动物联网网络,算力基础设施规模和水平位列全球前列,人工智能、区块链、量子信息等新技术设施蓬勃兴起,融合应用加速向行业渗透。”工业和信息化部信息通信发展司相关负责人说。

不过上述负责人也表示,随着新一代信息通信技术演进发展,新型信息基础设施的功能和类型更加多样,体系结构更加复杂,与传统基础设施的融合趋势更加凸显,但不协同、不平衡等问题日益突出,亟须面向各类设施,统筹各方力量,加强协调联动,推动均衡发展。

《通知》结合新型信息基础设施的技术发展趋势和经济社会发展需求,以促进协调发展为目标,以推动新型信息基础设施跨区域、跨网络、跨行业协同建设为重点方向,提出了“1统筹6协调”等7方面主要工作,即全国统筹布

局、跨区域协调、跨网络协调、跨行业协调、发展与绿色协调、发展与安全协调、跨部门政策协调等。

其中在加强全国统筹规划布局方面,提出统筹规划骨干网络设施,优化布局算力基础设施,合理布局新技术设施。在加强跨区域均衡普惠发展方面,《通知》提出推进重大战略区域设施一体化发展,深化区域间均衡协调发展,促进城乡融合普惠发展。

“要从整体效率效益、安全、需求、均衡发展等角度,进行战略性布局、整体性建设。”上述负责人说,要促进区域间均衡发展,缩小发展差距,解决不同专业设施之间的协同建设问题,完善信息基础设施与其他基础设施跨行业共建共享机制,从网络安全、数据安全、稳定安全运行等方面提升信息基础设施安全能力。

北京计算机学会区块链专委会主任王娟对记者表示,《通知》提出的“1统

经济参考报

必和必拓:人工智能与数据中心扩张将大幅提振全球铜需求

日前,必和必拓首席财务官Van-dita Pant在媒体面前表示,随着人工智能计算的激增和数据中心的指数级扩张,预计到2050年,全球铜需求将实现显著增长,增幅高达72%。这一预测不仅揭示了未来科技发展趋势对基础金属需求的深远影响,也凸显了铜作为关键战略资源的重要性。

铜作为电力供应和传输的关键材料,其在现代经济体系中的地位不言而喻。无论是电网建设、电动汽车充电设施还是可再生能源项目,都离不开铜的广泛应用。随着人工智能技术的飞速发展和数据中心规模的不断扩大,铜的用途将进一步拓展至高科技领域。数据中心的冷却系统和处理器对铜的需求量巨大,成为推动铜需求增长的新动力。

必和必拓的预测基于两个主要驱动力:一是清洁能源的普及和推广,二

是人工智能技术的快速发展。清洁能源的推出,特别是太阳能、风能等可再生能源的大规模应用,将带动电网建设和升级,从而增加对铜的需求。同时,人工智能技术的广泛应用则需要强大的计算能力和数据存储能力作为支撑,这促使数据中心不断扩建,进一步提升了铜的消耗量。

根据必和必拓的预测,到2050年,全球铜的年需求预计将达到5250万吨,相较于2021年的3040万吨,增长了近一倍。这一数字不仅反映了全球经济和科技发展的强劲势头,也预示着铜行业将面临前所未有的发展机遇。为了满足未来铜需求的大幅增长,矿业企业需要加大勘探和开发力度,提高生产效率,同时注重可持续发展和环境保护,以确保铜资源的稳定供应。

财联社

第一量子将投资35亿美元建设阿根廷Taca-Taca铜矿项目

据Rumbo Minero International报道,第一量子矿业公司(First Quantum Minerals)已与阿根廷政府就开始建设总投资35亿美元的Taca-Taca铜矿项目进行了会谈。

据该媒体报道,这家加拿大矿商的代表与阿根廷官员会晤,并宣布将开始建设该项目。Taca-Taca铜矿项目位于萨尔塔市以西230公里处。

该消息是在萨尔塔省举行的2024年阿根廷矿业大会上发布的。

Taca-Taca是一个具有巨大潜力

的斑岩型铜金铂矿床,目前正处于初步勘探阶段。

截至2013年,该项目的已测定和已指明资源量中含铜量为960万吨,推断资源量为340万吨。First Quantum于2014年通过其子公司Corriente Argentina SA(CASA)从Lumina Copper Corporation收购了Taca-Taca项目100%的股份。

该公司总经理John Dean在接受Rumbo Minero采访时表示,施工计划于2025年开始。

文华财经

智利国家铜业公司7月铜产量同比下滑10.7%

智利铜业委员会日前发布的数据显示,全球最大的铜生产商智利国家铜业公司在7月份的铜产量同比下降了10.7%,达到111400吨,延续了去年产量创25年新低的趋势。尽管公司正努力提升产量,但短期内仍面临挑战。

与此同时,行业内的其他矿商表现各异。必和必拓旗下的全球最大铜矿Escondida在7月份产量大幅增长29.2%,达到106500吨,成为行业亮点。然而,嘉能可与英美资源集团联合经营的Collahuasi铜矿则产量下降6%,至47000吨。

Codelco首席执行官Ruben Alvarado近期表示,公司8月份铜产量已超过去年同期水平,预计下半年将逐月增产,全年产量将高于2023年。他

同时透露,明年公司的资本支出将增至约50亿美元,以支持生产和扩张计划。此外,智利海关公布的数据显示,8月份智利铜出口量为194143吨,其中对中国出口铜33894吨。铜矿石和精矿的出口量也显著增长,当月出口总量达到1230454吨,其中对中国出口787668吨。

综合来看,尽管Codelco等个别企业面临产量下滑的压力,但整个智利铜行业的总产量在7月份仍实现了1.7%的增长,达到441100吨,显示出行业内部的分化与韧性。未来,随着全球经济复苏和新能源领域对铜需求的持续增长,智利铜业的发展前景依然值得期待。

长江有色金属网

中金岭南加快打造世界一流多金属国际化全产业链资源公司

中金岭南有色金属股份有限公司(以下简称中金岭南)将认真贯彻落实党的二十届三中全会精神,扎实推进国企改革深化提升行动,推动企业做强做优做大,进一步增强核心功能,提升核心竞争力,为扎实推进中国式现代化的广东实践贡献力量。

加快优化产业布局。中金岭南坚持传统产业和战略性新兴产业“两端”发力,加快推进中金岭南凡口矿、广西矿业、迈蒙矿增储上产以及韶冶厂、丹冶厂、中金铜业“三稀”金属综合回收利用项目建设,着力推进广东阳春市尧祠铜多金属矿普查等金铜矿探矿权工作,积极寻找新材料领域优质企业并购机会,进一步提升矿产资源保障能力,推动产业链价值链向中高端攀升,加快形成新质生产力。

深化三项制度改革。中金岭南以“干部能上能下、员工能进能出、收入能增能减”为重点,不断优化组织结构,持续推进岗位公开竞聘、经理层任期制和契约化管理,深入开展管理人员末等调整和不胜任退出,着力优化人力资源配置。同时,坚持激励与约束相统一,建立健全“效益增工资增,效益降工资降”的工资总额与效益同向联动机制,为奋

斗中脱颖而出创造有利条件。

完善绩效考核体系。持续完善以业绩贡献确定薪酬的考核分配机制,根据企业所属矿山、冶炼、新材料、供应链等板块企业不同功能作用,中金岭南设置了更有针对性、个性化的考核指标。探索实行“一业一策、一企一策”考核,充分体现国家战略导向、战略要求,充分体现对科技创新的高度重视,充分体现对其量化指标与个体差异性的精准把握,进一步激发企业高质量发展活力。

破解关键技术瓶颈。中金岭南以打造有色金属原创技术策源地为主线,深化以企业主导的产学研深度融合,加强与中南大学、兰州大学、上海大学等高等院校和科研院所的合作,聚焦矿山尾矿资源化、“三稀”金属综合回收及高纯化、新材料产业等领域开展联合技术攻关,加快破解制约企业高质量发展的瓶颈和短板,提升核心竞争力。

好风凭借力,扬帆正当时。中金岭南将乘着党的二十届三中全会的东风,扬起进一步全面深化改革的风帆,劈波斩浪,加快驶向世界一流的多金属国际化全产业链资源公司的彼岸。

中国有色金属报

今年秘鲁铜产量280万吨左右,无法达到政府年度产量目标

日前,秘鲁矿业部副部长Henry Luna透露政府新规为该国铜产业带来了一线希望,但也揭示了实现年度产量目标的艰巨性。新规允许铜加工厂将产能提升10%,这一政策调整旨在刺激铜提高产量,从而提振秘鲁作为全球主要铜生产国之地位。

尽管政策利好,秘鲁今年的铜产量前景却并不乐观。Luna部长预计,全年铜产量将在280万吨左右徘徊,远低于政府年初设定的300万吨目标。这一预期反映了当前秘鲁铜产业面临的挑战和困境。

据官方数据显示,截至今年7月,秘鲁的铜产量同比下降了2.3%,总量仅为151万吨。这一减产趋势主要源于几个主要铜矿的产量下滑。其中,Cerro Verde铜矿的产量下降了5.7%,Las Bambas铜矿更是遭遇了11.3%的减产,而Toromochoc铜矿的降幅更是高达17.1%。这些大型铜矿

的减产直接拖累了秘鲁的整体铜产量表现。

减产的原因多种多样,但主要可以归结为两个方面。一方面,环保法规的收紧使得矿商在开采过程中需要投入更多的资金和资源来满足环保要求,这无疑增加了生产成本。另一方面,社区关系的处理也是矿商面临的一大难题。在秘鲁,一些铜矿项目因社区抗议和环保问题而被迫暂停或推迟,这对产量造成了直接影响。

尽管政府新规为铜加工厂提供了产能提升的空间,但能否有效转化为实际产量的增长还取决于多个因素。矿商需要综合考虑市场需求、生产成本、扩产的可行性以及环保和社区关系等多重因素来做出决策。此外,铜矿的生产过程复杂且周期长,产能的提升并非一蹴而就,需要时间和资源的持续投入。

文华财经