

《全球矿业发展报告2024》发布

全球矿业产业链格局调整 矿业发展进入新周期

日前,在2024(第26届)中国国际矿业大会“一带一路”地学合作与矿业投资论坛上,自然资源部中国地质调查局国际矿业研究中心发布了《全球矿业发展报告2024》(以下简称《报告》)。《报告》显示,全球矿业产业链格局调整,矿业发展进入新周期。

《报告》综合分析了新周期下全球矿业发展态势,新周期下全球经济艰难前行,地缘政治和金融政策渗入全球制造业格局演变,产业链、供应链风险上升;全球固体矿产勘查投入约127.6亿美元,同比下降1.8%;全球矿业项目融资下降,但并购金额增加。

在供需方面,全球能源资源新增储量、产量、消费量持续调整。其中,化石能源整体供需双升。大宗矿产供需分

化明显,钢铁供需双降,供应过剩程度增加;铜供给增速高于需求增速,供需缺口大幅缩小;铝供给增速高于需求增速,供过于求。战略性新兴产业产量快速增长,锂、钴、镍均供过于求,贸易量下降明显。贵金属黄金、白银需求冲高后回落,铂金供需双降。

在市场价格方面,国际矿产品价格总体震荡下行。能源矿产品价格均价下降,大宗固体矿产价格震荡加剧,电池级碳酸锂年内价格跌幅超八成。矿业公司股价震荡下行。主要油气公司股价下跌,主要固体矿产公司股价大幅下跌,战略性新兴产业公司股价大幅下跌,黄金业务公司净利润和市值持续上涨。全球50强矿业公司总市值相对稳定,但结构变化大。全球锂电产业链整体

需求放缓,全球氢能项目规模持续扩大。环境、社会和公司治理(ESG)标准嵌入领军企业架构并融入未来发展战略。

《报告》指出,2023年,全球主要国家和地区持续更新战略性矿产政策,通过达成关键矿产政府间战略合作或贸易协议、出台发展关键矿产及供应链的法律法规及政策、推进矿业项目与基础设施协同等方式,促进矿产产业链本土化和矿业可持续发展。新一轮科技革命和产业变革深入发展,矿业开发技术装备成为国际矿业合作博弈中关键变量。AI找矿探索变革矿产勘查范式,矿业发展新质生产力未来可期。全球勘查开发、资源回收利用等技术装备加速发展,呈高效化、智能化、高精度、低碳化等态势。低品位难选矿技术向绿

色化、自动化方向发展。大型化、多力场、自动化与多学科交叉是低品位矿产资源选矿设备研发重点。

《报告》显示,新质生产力赋予矿业高质量发展新动能。卫星遥感、大数据、物联网等先进技术将持续催生AI找矿、智能矿山等新产业,数据资产定价将引领全球矿业新基建,促进矿产资源综合利用水平提升和城市矿产利用。在人类命运共同体理念指引下,矿产原产地产业链延伸不可逆转,制造业大国和基建大国凸显竞争优势,为全球矿业合作持续贡献产业力量。各国应加强关键矿产领域协作,共同维护产业链供应链稳定畅通,推动矿业节约集约和绿色发展,为世界经济持续增长贡献力量。

新能源产业拉动铜消费

铜是重要的战略性矿产资源,是国民经济和社会发展的重要基础原材料。碳中和目标下,随着新能源汽车和风电光伏等新能源发电用铜量增长,铜消费步入景气周期。新能源产业发展不仅带来铜材料需求量的增长,还倒逼铜企转型升级提升铜材料性能。长期看,新能源产业将对铜产业产生深远影响。

铜金属导电性、延展性、耐用性和耐腐蚀性都很高。过去,铜主要应用在建筑、基础设施、工业制造、交通等终端领域,消费结构也相对稳定。2016年后,新能源汽车、光伏等新能源行业用铜量开始快速增长。

中国有色金属工业协会党委书记、会长葛红林介绍,近年来我国铜加工工业总体上继续保持稳中向好的发展态势,2023年我国铜加工材产量2085万吨,同比增长3.0%,分品种产量持续保持增长,铜加工材净出口量达32.04万吨,创历史新高。值得注意的是,新兴产业不断呈现引领带动的发展态势,“新三样”、人工智能、机器人、绿色能源等产业已成为拉动铜消费的主要引擎。

以新能源产业为例,其特点就是用铜密度高,新能源汽车用铜密度是传统汽车的4倍,新能源发电是传统化石能源发电用铜密度的2倍到3倍。

国际可再生能源署专家路易斯·哈内罗表示,电力在我们今天使用的能源中占比约为20%。要实现《巴黎协定》目标,到本世纪中叶,在向清洁能源转型以及交通和工业等关键行业电气化的推动下,这一比例要增至51%。而铜是扩展电力系统的基本材料,其需求将不断增长。

除了量的增长,新能源产业发展还对铜材料性能提出了新要求。新能源

汽车中的电机、电池管理系统以及其他电气组件需要高效电流传输,这就要求铜材料具备优良导电性。同时,随着电气化水平提高,对铜材料纯度、一致性、细薄化与高精度加工的要求也更加严格。

在此背景下,铜加工产业加快转型升级。以铜业大市江西省抚州市为例,该市铜加工产业精深加工率从2020年的不到10%上升至2023年的51%。构建了以金品铜料、铜博科技为双龙头引领的发展格局,努力打造集高科技、智能化、环保型于一体的铜基新材料产业基地。

抚州高新区新材料产业办公室主任陈培荣透露,下一步将以抚州新能源汽车产业园为引领,聚焦上游优质铜铝熔炼冶炼、中游板带铝箔加工、下游铜铝基新材料终端,重点引进复合铜箔、高压束连接器、铝镁合金、汽车用铝合金锭及棒材等铜铝基新材料项目,打造先进铜功能材料产业集群。

随着新能源产业用铜需求快速增长,全球铜产业链稳定性、价格链合理性正面临新挑战,铜产业必须加快新质生产力赋能,进一步赢得发展主动权和竞争新优势。

葛红林建议,在铜材料方面,要构建高效铜功能材料研发体系,在不断提升材料性能的同时实现减量化和再利用,不断突破原料供应瓶颈。瞄准进口依赖型高端铜带、铜箔和微细线等材料,加大研发力度,早日实现更多进口替代。聚焦新能源产业、新一代信息技术产业、高端装备制造产业、新材料产业、智能及新能源汽车产业、节能环保产业等战略性新兴产业紧缺的功能性铜材,力争实现技术突破,形成新的增长点新动能。

铜价回归供需面主导



近期,铜价持续表现强势,走出了一轮比较流畅的上漲行情。从主导因素来看,主要是受到宏观因素的提振。在美联储降息预期对铜价形成部分利好、国内宏观利好频出、铜的金融属性和市场需求预期向好带动下,铜价仍将延续此前涨势。展望后市,伴随宏观利好的持续释放,铜的金融属性将减弱,在基本面主导下,铜价将迎来震荡行情。

金融属性增强

海外市场焦点不断转换,经历了从美联储降息到美国经济衰退风险的转变,铜的金融属性不断提高。

9月份,美联储议息会议降息50个基点,市场提前反映年内降息利好。美联储在11月初和12月中旬还有两次议息会议,降息力度和节奏仍为关注焦点。由于市场在美联储9月份降息前已经反映出对美国经济的担忧。笔者认为,四季度伴随美联储降息周期开启,忧虑情绪将会明显缓和,但对铜价难有实质性利好,通胀数据的变化或对美联储降息预期形成影响。

美国总统大选目前局势仍显胶着,预计在美国总统大选前后,铜价波动将明显增强。

废铜引导铜价

全球铜精矿的供应在四季度难有明显增加。当前,哈萨克斯坦正在考虑今年对包括金属和燃料在内的原材料出口征收关税,以弥补预算缺口,铜精矿供应将在四季度维持紧张态势。

《公平竞争审查条例》实施已经2个月,新政的具体实施细则依然不明朗,阳极板企业受到废铜供应紧张和税收返还取消的双重影响,企业生产和销售均明显放缓。据江西、安徽及天津等地的再生铜杆厂透露,《公平竞争审查条例》的执行可能推迟至2028年,目前,企业尚未收到相关的通知文件,但已有再生铜杆企业恢复了对再生铜原料的采购报价,并重新启动再生铜杆生产线的员工招聘。四季度,废铜市场的关注焦点依然在于阳极板企业动态。阳极板产销将伴随政策明朗而逐渐恢复,并直接对冶炼厂形成原料补充,废铜市场存在潜在利空风险。

据机构调研显示,四季度,国内冶炼厂检修力度较前三季度有所加大,合计涉及产能约101万吨,影响产量约4.36万吨,检修时间相对集中于11月份。铜精矿紧张格局延续,自9月份开

始,废铜供应紧张问题已经对冶炼厂形成影响。各省份废铜财税新政落实情况成为关注焦点,阳极板供应有望伴随税收返还政策的明朗而逐渐恢复。

终端拉动有限

铜杆行业对四季度预期比较谨慎,并未见明显的备库待产情况。《公平竞争审查条例》实施的阵痛期有望在四季度逐渐过去,废铜供应有望恢复并带动废铜杆企业开工回升,对精铜消费存在一定挤占可能。

线缆行业在四季度难以形成较为

明显的需求支撑,整体表现趋于平稳。如果废铜供应增加,则会将对线缆用铜带来些许拖累效果。

四季度,通常为空调行业生产旺季,空调企业产量将逐渐回升,有望对铜的消费形成有效提振。

国内汽车行业产销持续处于季节性回升进程中,预计四季度汽车生产将继续回升,但缺乏消费亮点,用铜需求也将主要表现为平稳回升。

综合来看,四季度铜价将迎震荡格局。

中国有色金属报

央国企重组整合动作频频

近日,鞍钢集团将控股凌钢集团,国家电投旗下电投产融、远达环保宣布筹划重大资产重组,甘肃能源并购重组项目成功过会……随着并购重组支持政策加快落地,央国企重组整合活跃度进一步提升。数据显示,9月央国企上市公司重大资产重组规模达1151.5亿元,创2022年以来单月新高。

业内人士认为,随着政策红利不断释放,多领域央国企重组有望迎来新突破。A股市场上央国企上市公司的资本运作有望更加频繁,布局战略性新兴产业、优化产业链资源配置、推动各类所有制企业资产重组等或成为主要趋势。

中国重大重组规模达1151.5亿元,创2022年以来单月新高。

中国电信表示,将融合优势资源,提高配置效率,加快实现内部资源“应整尽整”“应合尽合”,加快发展新质生产力,切实发挥好科技创新、产业控制、安全支撑作用;中国稀土集团表示,将聚焦主责主业,持续深化产业链生态圈专业化整合,在整合力度、整合深度、整合广度上久久为功、持续发力,不断优化资源配置,加快提升现代化稀土产业体系建设水平……一些央企集团也纷纷表态,将进一步推进专业化整合。

招商证券研究所智库研究员林喜鹏表示,当前央国企重组整合的重点是专业化整合的执行与推进呈现四大趋势,即重组整合服务于国有资本在战略性新兴产业的布局、专业化整合着眼于产业链资源优化配置、以市场化原则探索同各类所有制企业开展产业重组、上市公司资本运作平台功能更受重视。

加大。

10月14日,中共四川省委十二届六次全体会议在成都举行,会议提出,扎实推动国有资本“三个集中”,推进国有经济布局优化和结构调整,更大力度布局特色优势产业和战略性新兴产业,有序推进国有企业战略性重组和专业化整合。整合组建四川科创投资集团、四川数据集团。同日,四川正式启动省重点实验室优化重组,涉及电子信息、先进材料两个领域。

在辽宁,经过重组整合,辽宁省水资源管理和生态环保产业集团有限责任公司,以及辽宁省文体旅产业发展集团有限责任公司于近日挂牌成立。年底前,辽宁省属企业将由目前的15户重组至11户,科创、数智、先进制造等一批新业务板块将形成,省属国资国企“11+N”的业务发展格局雏形显现。

在山东,近日,山东省国资委在答复关于省政协十三届二次会议《关于深化投资类国企“一业一企”改革的建议》提案时提到,2024年省属企业计划开展企业内部专业化整合110次,涉及权属企业200家。截至6月底,已完成专业化整合56次,涉及权属企业106家;正在实施专业化整合61次,涉及权属企业128家。

业内人士认为,地方国资重组整合有望进一步提速。按照“做强做大”原

则和功能定位,地方直管国企将进一步整合为竞争力更强的支柱性国资集团;按照“做优做精”原则,集团之间和内部也将进一步推进“一企一业”和“一业一企”的深度重组。

上市平台运作进入新阶段

“近期资本市场政策组合拳频发,央企上市平台运作将进入新的阶段。”中信建投证券首席策略分析师张玉龙认为,《上市公司重大资产重组管理办法》修订叠加“并购6条”发布,将进一步激发并购重组市场活力,并促进经济发展和产业布局优化。

“央企专业化整合沿着战略性新兴产业更好发展、推动固链补链强链、锻造核心竞争优势和提升国资运营效率四个方向将快速推进。”张玉龙称。

“央国企的数字化整合有望进一步加速。”方正证券首席经济学家罗哲认为,多领域的大型央国企重组有望迎新突破。央国企合并有望促进国有资本进一步符合国家战略的重点行业、关键领域和优势企业集中,推动央企企业的产业结构调整升级,优化国有资本的布局与资源配置,实现资源向关系国家安全、掌握国民经济命脉和关乎国计民生的重要行业和关键领域不断集中。

申万宏源证券发布的研报认为,A股市场上央国企上市公司的资本运作会更加频繁。

中国有色金属报

我国矿产地质勘查投资实现三连增

10月15日,自然资源部发布了《中国矿产资源报告(2024)》(以下简称《报告》)。(《报告》)显示,我国油气和非油气矿产地质勘查投资均连续三年实现正增长,2023年新发现矿产地124处。

《报告》着重介绍了2023年以来我国在地质矿产调查评价、矿产资源勘查开发、矿山生态修复、绿色矿山建设等方面的新进展,矿产资源政策法规新变化,矿产资源开发利用水平持续提升;科技创新等方面的新动态,以及“一带一路”国际地质矿产合作的新成果。

《报告》显示,截至2023年底,全国已发现173种矿产,其中能源矿产13种、金属矿产59种、非金属矿产95种、水气矿产6种。2023年,我国油气勘查在塔里木、准噶尔、渤海湾等大型油气盆地的新层系、新类型和新区带获得重大突破,非油气矿产勘查中煤、铜、金、锂、磷等取得重大进展。

2023年,我国基础地质调查工作程度进一步提高,重要矿产资源调查评价取得新进展:1:5万区域地质调查工作程度提高到46.1%;1:5万矿产地质调查圈定找矿靶区96处,完成全国地下水资源年度评价和储存变化量调查,持续推进海域基础地质调查、矿产资源调查以及大洋地质调查等工作。

采矿业固定资产投资连续三年正增长,主要产品供给稳中有升,能源产量创新高。我国能源消费结构持续优化,2013年-2023年,我国煤炭消费占一次能源消费总量中的比重从67.2%下降至55.3%,清洁能源占比从10.4%提高至17.9%;矿产资源节约集约与综合利用稳步提升。

矿山生态修复统筹推进,绿色发展加快推进。中央改善矿山生态修复工作机制,加大中央财政支持力度,以示范工程为引领推动“十四五”历史遗留

废弃矿山生态修复,统筹实施重点工程;加强矿山生态修复监测评估体系建设,发布矿山生态修复典型案例;加强绿色勘查装备应用示范,加快推动绿色低碳先进适用技术应用。

矿产资源法律法规和管理制度进一步完善。十四届全国人大常委会第十次会议对《矿产资源法(修订草案)》二审稿进行了审议。自然资源部完善了绿色矿山建设工作机制,建立常态化绿色矿山建设开发利用水平调查评估制度;规范矿业权人勘查开采活动中事中事后监管;进一步明确相关法律责任,营造公平竞争的市场环境。

矿产资源管理水平持续提升。我国完成“十四五”全国矿产资源规划实施中期评估;加强地质勘查活动监督管理,强化地质勘查安全生产;持续加强质量监控,做好矿产资源储量统计和矿产资源储量评审备案工作;持续推进矿业权人勘查开采信息公示、“双随机、一公开”抽查检查和信用管理工作;深入推进地质资料集成研究与共享利用,全面开展地质资料网络订单服务,持续提升社会服务水平;积极探索建立古生物化石监管合力,完成国家级重点保护古生物化石集中产地评估。

矿产资源领域科技成果显著,产出了一批重要成果。我国积极推动国家重点研发计划等国家科技计划项目实施,区域成矿找矿理论及关键技术装备研发不断取得新突破,新发布实施了地质矿产领域国家标准10项、行业标准59项。

同时,我国继续通过多种方式开展矿产资源领域国际交流合作,积极保持与有关能源资源国家、国际组织的联系,通过中国国际矿业大会等国际交流平台,推进地质矿产领域务实合作,进一步夯实友好合作关系。

中国矿业报

9月份工业生产者出厂价格同比降幅扩大 环比降幅收窄

9月份,全国工业生产者出厂价格同比下降2.8%,环比下降0.6%;工业生产者购进价格同比下降2.2%,环比下降0.8%。1-9月平均,工业生产者出厂价格比上年同期下降2.0%,工业生产者购进价格下降2.1%。

9月份工业生产者价格同比变动情况

工业生产者出厂价格中,生产资料价格下降3.3%,影响工业生产者出厂价格总水平下降约2.41个百分点。其

中,采掘工业价格下降2.5%,原材料工业价格下降3.2%,加工工业价格下降3.3%。生活资料价格下降1.3%,影响工业生产者出厂价格总水平下降约0.36个百分点。其中,食品价格下降0.15%,衣着和一般日用品价格均下降0.3%,耐用消费品价格下降2.1%。

工业生产者购进价格中,黑色金属材料类价格下降6.8%,建筑材料及非金属类价格下降4.2%,燃料动力类价格下降4.1%,农副产品类价格下降

3.8%,化工原料类价格下降3.3%,纺织原料类价格下降1.7%;有色金属材料及电线电缆类价格上涨7.4%。

9月份工业生产者价格环比变动情况

工业生产者出厂价格中,生产资料价格下降0.8%,影响工业生产者出厂价格总水平下降约0.61个百分点。其中,采掘工业价格下降1.6%,原材料工业价格下降1.2%,加工工业价格下降0.6%。生活资料价格下降0.1%,影响

工业生产者出厂价格总水平下降约0.03个百分点。其中,食品、一般日用品和耐用消费品价格均下降0.2%,衣着价格上涨0.2%。

工业生产者购进价格中,黑色金属材料类价格下降2.4%,燃料动力类价格下降1.4%,化工原料类价格下降1.1%,建筑材料及非金属类价格下降0.8%,有色金属材料及电线电缆类价格下降0.6%,纺织原料类价格下降0.5%,农副产品类价格下降0.4%。

中国有色金属报