

SMM中国基本金属3月产量数据发布

智利3月铜出口价值同比下降7.6%

据4月7日消息,智利央行周二称,该国3月贸易顺差为12.43亿美元,由于新冠病毒疫情不断加剧,进口较上年同期下降近20%。

出口也下降6.5%,至56.94亿美元,其中铜出口下降7.6%。这一全球最大的铜生产国表示,3月份出口价值26.41亿美元的铜。 文华财经

江西铜业2019年扣非净利增长60.49% 预计铜在新领域应用会扩大

日前,江西铜业发布了年报,在全年LME三个月期铜价同比下降7.96%的全球复杂经济贸易形势下,2019年公司净利24.66亿元,同比微增0.77%;扣非净利大增60.49%至22.29亿元。

铜项目收购,投产后将成为全球产能最大的钨矿。目前,江西铜业年产铜精矿含铜超过20万吨,阴极铜产量超过140万吨/年,年加工铜产品超过100万吨;公司控股子公司恒邦股份具备年产黄金50吨、白银700吨的能力,附产电解铜25万吨、硫酸130万吨的能力。

2019年度,江西铜业计提资产减值准备和信用减值损失金额合计人民币15.65亿元,对公司2019年度归属于母公司净利润的影响约为人民币11.89亿元。2019年LME三个月期铜价年均均为6021.61美元/吨,同比下降7.96%。

江西铜业预计,随着科技发展和消费模式的变化,铜在新领域的应用也在扩大。受制于新增铜矿山有限,铜精矿供应紧张状态仍将持续,长期铜价仍趋势向上。冶炼产能过剩风险加剧,加工费和硫酸价格的大幅回落极大压缩了冶炼厂的利润,冶炼企业减产动力增强。江西铜业公布了2020年生产经营总体目标任务:生产阴极铜165万吨、黄金77吨、白银1025吨、硫酸478.8万吨、铜精矿含铜20.75万吨、铜杆线及其他铜加工产品163万吨。

作为最大的综合性铜生产企业,尤其是2019年收购恒邦股份并成为控股股东后,江西铜业投资并购取得突破,产业布局更趋完善。在境内,收购恒邦股份29.99%股权,公司自此迈入“双上市平台时代”;摘牌烟台国兴公司65%股权,投资建设18万吨/年阴极铜产能。在境外,收购加拿大第一量子子公司18.015%的股份,成为其第一大股东,海外投资实现里程碑式突破;完成哈萨克斯坦铜

矿项目收购,投产后将成为全球产能最大的钨矿。目前,江西铜业年产铜精矿含铜超过20万吨,阴极铜产量超过140万吨/年,年加工铜产品超过100万吨;公司控股子公司恒邦股份具备年产黄金50吨、白银700吨的能力,附产电解铜25万吨、硫酸130万吨的能力。

SolGold厄瓜多尔的铜矿项目资源量提升

SMM网讯:澳大利亚矿商Sol-Gold周二公布了投资者期待已久的位于厄瓜多尔的Cascabel铜矿项目Alpala矿床的第三份资源量更新报告,结果比预期资源量更高。

厄瓜多尔近年来吸引了全球多家知名矿商的投资兴趣。作为高导电性的金属,铜在可再生能源和电动汽车上的使用需求很大,但新的大型矿藏却少。尤其是像SolGold承诺的这种大型、寿命长的项目深受行业巨头青睐。以必和必拓为例,该公司去年将其在SolGold的持股比例从11.1%增加至14.7%,成为这家专注于厄瓜多尔业务的矿商的最大股东。

报告中展示,Alpala的测定和指示矿产资源量中分别增加160万吨铜、250万盎司黄金和9220万盎司白银。

厄瓜多尔近年来也一直试图从勘探热土转向矿业出口国。受油价暴跌和新冠病毒疫情影响,过去的几个月间,该国以石油为主导的经济受到了沉重打击。

该矿床当前的测定和指示资源量为26.6亿吨,铜当量品位0.53%;推断资源量5.44亿吨,铜当量品位0.31%。

在此之前,厄瓜多尔曾预计在2019年至2020年期间吸引37亿美元的矿业投资,远远高于2018年的2.7亿美元。 文华财经

德国公司推出新型铜合金钎焊箔 有助于提高铜散热器热性能

据外媒报道,利用Vitrobraze材料打造的无定形铜基钎焊箔,或将用于制造汽车电子产品中的高效铜散热器。目前铜散热器和汽车热交换器正处于复兴阶段,因为电动或混合动力汽车上使用的IGBT模块,需要高效散热才能可靠运行。之前由于价格原因,铝散热器长时间主导市场。

通道的平整矩形几何结构,不需要用焊剂处理或从有机粘合剂中提取燃烧气体。因此,可用于焊接高效紧凑型冷却器,且对人体无害处少。

“全球铜矿连续两年的供应增加已经结束了,矿山的产出出现在处于零增量的状态,随着矿供应减少,铜价会开始回升,”景川分析。

Vitrobraze铜基合金VZ2250和VZ2255呈条状,主要用于工业和汽车应用中的铜和黄铜热交换器,可以适应具体的几何切割长度或冲压。在自动化生产和装配步骤中,可用于生产预成型件,减少报废,提高生产效率。在某些情况下,也可以用铜基Vitrobraze钎焊箔,代替昂贵的银钎焊合金,有利于降低成本,并制造出热性能高的铜冷却器。 盖世汽车

铜渣中含铜、金、银协同高温浮选关键技术获重大突破

随着当今世界对金属需求量的不断增大和迫于环境的压力,冶金炉渣变成了人们研究和利用的对象之一。冶金炉渣主要有钢铁渣、有色金属渣、化工渣、煤灰渣等四大类。常见的有色金属渣主要有铜渣、锌浸出渣、铅钨风炉渣、锡渣、镍渣、赤泥等。而铜渣作为一种重要的二次金属资源,其中含有大量的可利用资源,现代炼铜工艺侧重于提高生产效率,渣中的残余铜含量增加,回收这部分铜资源是现阶段处理铜冶炼渣的主要目的。

铜渣的回收,对单质铜的回收关注也不够;(3)铜渣硬度极高,传统磨矿设备难以进行生产要求,高8强度磨矿产生高温矿浆,影响后续浮选过程。

由于炼铜炉渣的特性不尽相同,常用的回收炉渣中金属的方法有选矿法、湿法分离法、火法冶金法。其中,选矿法是从炉渣中回收铜金属最有效的方法,具有能耗低、回收率高的特点。国内外现有的炉渣选矿生产流程和工艺都以处理单一炉渣,特别是以处理铜渣为主来制定,就平均先进水平而论,其技术水平国内与国外大致相当。但仍然存在以下几个共性问题:

为了更好地提高全厂资源的回收率,并协同回收铜渣中金、银等有色金属,优化作业指标,提升生产效率,紫金矿业集团股份有限公司下属紫金铜业有限公司针对此问题进行了深入研究,通过探索铜渣中含铜的富集与长大规律,实现含铜相的并聚与长大,从根本上强化铜渣的可选性;针对高硬度铜渣造成的磨矿效率低、设备维护成本高的问题,优化了钢球高度提升效果,综合增大了半自磨机中钢球的重力势能;增大了浮选过程温度和高矿浆浓度浮选工艺,实现了铜、金、银的高效协同回收。

(1)根据冶炼工艺的不同,铜渣中金属铜为总铜的20%左右,且铜渣中金银赋存状态不明,缺乏调控手段,造成铜、金、银损失率高;

经中国黄金协会2019年度黄金行业科技成果鉴定,该项目研究成果达到了国际先进水平。此外,该项目申请专利9篇,发表论文10篇。目前,该项目研究成果已在紫金铜业有限公司完成成果转化,累计新增产值近亿元,新增利润3000多万元。项目技术与经济指标先进,经济、社会效益显著。 中国黄金协会

行,主因2月下旬山西地区的减产产能逐渐反馈至3月的减量,3月因原料供应紧张程度缓解,个别电解铝厂有增产行为,但增量较为有限,故3月整体日均产量环比有所下降。

原生铝 2020年3月全国原生铝产量为24万吨,环比上升11.94%,同比下降7.03%。1-3月累计产量同比下降6.13%。

精炼锌 2020年3月SMM中国精炼锌产量46.42万吨,环比增加2.48%,同比增加2.67%。SMM调研样本产能608.5万吨。另3月国内精炼锌冶炼厂样本合金产量为6.87万吨,环比增加1.68%,其中热镀锌合金产量为4.85万吨。

截至4月上旬,冶金级氧化铝运行产能增至6428万吨,预计4月(30天)冶金级氧化铝产量525.7万吨,冶金级日均产量维持在17.5万吨附近。但因当前氧化铝价格较年后高位已跌超400元/吨,国内高成本氧化铝产能将再次面临减产选择,需持续关注矿石成本变动及氧化铝市场价格走势。

据调研,春节影响基本结束,同时随国内疫情得到有效控制,部分中小型冶炼企业陆续复工,又如湖南宇腾、云南振兴、河南豫光等检修后恢复,整体产量明显上升。而期间,西部矿业、内蒙古兴安银铅等存在检修情况,抵消部分产量增幅,3月整体产量增幅基本符合预期。

展望4月,除了小部分冶炼企业存在小检修的情况,其他原生铝企业基本维持正常,加上3月检修的企业陆续恢复,整体产量环比延续增长。另考虑到海外疫情升级,矿进口受限,且国内因季节性因素,如内蒙古等高海拔地区矿山尚未复工,导致国内铅精矿供应趋紧,铅加工费出现降势。SMM4月铅精矿Pb50加工费(国产)报至2000-2400元/金属吨,较3月下降200元/金属吨;进口矿Pb60TC报至140-160美元/干吨,环比3月降20美元/干吨。若矿供应继续收紧,不排除可能会对电解铝冶炼企业生产产生影响,后续需密切关注。SMM预计4月份原生铝产量环比增量至25.7万吨。

电解铝

精炼锡

SMM数据显示,2020年3月(31天)中国电解铝产量303.6万吨,同比增加1.9%,截至3月末,全国电解铝运行产能规模3621万吨/年,建成年产产能规模4123万吨/年,全国电解铝企业开工率为87.8%,整体开工率水平较2020年2月末降低1.5个百分点,截至3月末,国内电解铝运行产能规模较2月底下滑39万吨/年。3月中旬至今,国内已有10家电解铝企业受铝价下跌影响集中检修,SMM统计累积检修产能规模上升至65.5万吨/年,且随着铝价持续低迷,现金亏损产能比例居高不下,从而带动电解铝减产规模继续提升。

2020年第一季度,国内精炼锡累积产量897.6万吨,同比增加4.0%,今年1季度国内电解铝累积消费量为750.6万吨,同比减少9.0%,供需错配导致国内电解铝社会库存持续走高。进入4月以后,受铝价低迷影响预计电解铝减产产能规模仍将扩张,且云南、内蒙古、广西等省部分新增产能将延迟投产,SMM预估4月(30天)国内电解铝产量为292万吨,同比增速下降至1.0%。

根据各家炼厂排产计划,SMM预计2020年4月国内电解铝产量为74.1万吨,环比降幅0.36%,同比增幅4.88%;至4月末累计电解铝产量为289.37万吨,累计同比回落0.68%。4月虽然有不少炼厂进行常规检修,但由于新增产能继续投产,以及疫情影响消退,电解铝产量预期较3月基本持平。

精炼铜

氧化铝 SMM数据显示,3月(31天)中国氧化铝产量566.8万吨,其中冶金级氧化铝543.4万吨,冶金级日均产量17.53万吨,环比下降1.75%,同比下降9.72%。3月国内氧化铝厂增减产并

3月精炼锡产量12000吨,较2月增加59.9%。3月精炼锡产量较2月增加明显主因2月受春节假期以疫情影响部分炼厂生产时间有限,导致中国精炼锡产量数据基数相对较小。进入3月大部分炼厂逐步恢复生产,且原料方面部分春节前成品锡库存进口至国内,精炼锡产量环比有了较为明显的增加。但因目前缅甸锡矿企业总体开工率维持相对较低水平,短期锡矿供应延

将会支撑金价。”

有色金属网

一季度黄金ETF净流入创记录新高

世界黄金协会(WGC)在最新的一份报告中称,全球黄金交易所交易基金(ETFs)在2020年第一季度净流入230亿美元,或298吨,为有史以来最高的季度总量,也是自2016年以来最大的季度增量。

政策以对抗新型冠状病毒的经济影响,可能会导致通货膨胀,从长远来看,这

世界黄金协会在报告中指出,“尽管以美元计价的金价仍比2011年的高点低15%,然而,以其他多种货币计价的金价已经继续创出历史新高。这突显出过去几年美国以外地区黄金ETF的持续增长趋势。”

将会支撑金价。”

从地域上看,欧洲的黄金ETF资金流入居首,3月份共增加84吨(44亿美元),其次是北美57吨(32亿美元)。亚洲(主要在中国)上月黄金ETF共增加了4.9吨(3.09亿美元)。

有色金属网

展望未来,WGC分析师表示,近期投资需求的驱动因素料将持续,市场普遍存在不确定性,且随着收益率走低,持有黄金的机会成本有所改善。



大宗商品暴跌、企业如何应对?

这意味着没有自备电厂的企业,电解铝成本将更加高。”中小电解铝企业产能的亏损很快就会到达1000元以上,”王非表示。

将更多的原油变为成品,而这些成品仅以库存的形式进行累积,进而能够空闲出更多的库存进行更多低价原油的采购。

另外,江西铜业一位证券部门人士在接受中国证券报记者电话咨询时也表示,国际铜价大幅下跌将对公司资源矿的利润产生“非常大”的影响。根据江西铜业2019年年报,公司目前年产铜精矿含铜超过20万吨。不过,该证券人士表示,铜价大幅下跌对工业业绩的影响还需要考虑在期货市场套期保值等业务的具体成效,目前暂不确定价格下跌对利润的具体影响。

加大马力生产的另一面,是对中国需求恢复增长的预期。

中下游企业押注中国需求 在上游企业为持续的价格下跌烦恼时,一些中下游企业订单却没有减少,持续的生产甚至让一些产成品仓库“爆仓”。

“国内宏观经济政策发力的预期是很清晰的,我们也和终端客户讨论过,目前适当备货是有空间的,”李程对中国证券报记者表示,电缆的主要用户是国家电网等,行业普遍预期疫情缓解之后,电力投资会加快速度。

山东一家大型铝业副总经理王非(化名)向记者介绍,公司春节之后在复产复工方面一直做得较好,处于接近满产状态,但是近期电解铝价格下滑的压力越来越大,亏损已经近在眼前。估计从3月份后段开始,公司每吨电解铝将由盈转亏。

中大期货首席经济学家景川也对中国证券报记者分析,国内的货币和财政政策相对海外有较大的空间,整个市场对于国内“新基建”等政策带来的消费预期非常明确。

据统计,3月国内电解铝加权平均现金成本11709.4元/吨,以4月3日A00铝价11590元/吨水平,当前已有61.5%的国内电解铝运行产能亏损现金成本。

据统计,从3月中旬起,铝加工出口新增订单明显削弱,海外疫情的扩散已开始负反馈至铝加工版块,企业成品库存压力增加。内需方面,当前建材相关铝加工订单环比小幅转暖,如幕墙板、建筑型材等,但包装等相关订单仍无好转迹象。

不过,王非所在的铝业企业在行业中仍然处于较好的境地。作为行业龙头,该企业不仅拥有从氧化铝到下游终端产品的全产业链,而且拥有自备电厂。电解铝行业最重要的成本之一就是电力,电力和氧化铝约占电解铝成本的70%。

“铝行业的下游型企业等也在持续备货,”王非介绍,一些型材的主要用途在于房地产行业的装修等领域,企业预计疫情好转之后房地产需求有望持续恢复。

山东一家大型铝业副总经理王非(化名)向记者介绍,公司春节之后在复产复工方面一直做得较好,处于接近满产状态,但是近期电解铝价格下滑的压力越来越大,亏损已经近在眼前。估计从3月份后段开始,公司每吨电解铝将由盈转亏。

持续下跌之后,原油、铜、铝等重要大宗商品的价格已经跌破了上游企业的成本线,市场普遍认为,此类商品价格继续下跌的空间不大,但是在全球经济复苏进程不确定的背景下,商品价格大幅反弹似乎也难以实现。

山东一家大型铝业副总经理王非(化名)向记者介绍,公司春节之后在复产复工方面一直做得较好,处于接近满产状态,但是近期电解铝价格下滑的压力越来越大,亏损已经近在眼前。估计从3月份后段开始,公司每吨电解铝将由盈转亏。

以铜为例,供应端的收缩趋势已经非常明显。波兰总理莫拉维茨基日前表示,随着铜价跌破5000美元,全球重要铜银生产商之一的国营波兰铜业集