

国际铜期货首次交割顺利完成 “上海铜”国际价格影响力进一步提升

3月22日,上海期货交易所(以下简称“上期所”)子公司上海国际能源交易中心(以下简称“上期能源”)国际铜期货首个合约BC2103顺利完成交割,交割量6225吨,金额3.7亿元。参与交割的包括江西铜业、中铜国贸、五矿有色、托克投资(中国)、LOBB HENG PTE LTD、EAGLE METAL INTERNATIONAL PTE. LTD.等境内外企业。

2020年11月19日,国际铜期货在上期能源正式挂牌,以“国际平台、净价交易、保税交割、人民币计价”为上市模式,全面引入境外投资者参与,填补了铜产业链国际贸易人民币计价套保工具的空白,也是中国期货市场首次以

“双合约”模式实现国际化的期货品种。自上市以来,国际铜期货市场运行总体平稳,规模稳步提升,投资者结构合理,市场功能逐步发挥,截至2021年3月15日(BC2103合约的最后交易日)共运行77个交易日,累计成交153.38万手,累计成交金额4143.02亿元,日均成交量1.99万手,日均成交金额53.81亿元,日均持仓量1.92万手。

3月12日,上期能源批准同意万宝矿产(缅甸)铜业有限公司生产的MONYMA LPT牌阴极铜注册,这是品种上市以来首个新增的国际注册品牌,对于上海铜价格影响力辐射亚太地区将产生积极影响。截至目前,国际铜期货共有52个注册品牌和可交割品

牌,包括21个国内品牌和31个境外品牌;有位于上海海关特殊监管区域的7家指定交割仓库,截至3月15日的期货库存存为6378吨。

市场人士认为,国际铜期货为全球铜产业链提供了新的风险管理工具,提供了以人民币计价的透明、公允的国际市场价格,更好地满足了境内外实体企业和投资机构的风险管理需求。国际铜期货与上期所沪铜期货形成合力,通过“双合约”服务境内关外保税市场和离岸铜市场,以及国内铜市场,对于提升中国铜产业价格影响力有重要意义。

上期所相关负责人表示,随着交易规模的扩大和市场投资者结构的优化,国际铜期货将在促进国内外铜产业链

和供应链深度融合、拓展人民币在国际实物贸易和金融市场的结算规模等方面发挥更大作用。下一步,上期所和上期能源将进一步加强市场监管和风险防范,做好沪铜和国际铜期货的投资者教育和市场培育工作,根据合约运行情况 and 市场需求优化合约规则,研究在境外设置国际铜期货交割仓库的实施方案。积极推动企业未来在铜国际贸易中,在主要铜资源出口国对华贸易中,使用国际铜期货价格作为基准价,更好地服务“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,在提升中国铜产业价格影响力方面发挥重要作用。

中国有色金属报

紫金矿业2020年业绩创历史新高 黄金产量同比增4.58% 铜产量同比增18.12%

紫金矿业发布年报,2020年营业收入1715亿元,比上年同期增加26.01%。利润总额为108亿元,较上年同期增加55.51%。净利润84.5亿,较上年同期增加67.13%。

2020年受疫情影响,全球经济萎靡不振,一系列事件的发生导致全球不稳定因素显著增加,金属价格上涨,全球矿业机遇与挑战并存。在这种形势下,紫金矿业加强自身管理,完善运营模式,积极把握时机,实现了创历史新高的业绩。紫金矿业创历史业绩主要得益于其坚持以创新为核心竞争力,独创“矿石流五环归一”的管理模式,已有矿山的增产以及对其他矿山的收购使得总产量增加,以及公司主要金属价格的上升等等。

受各国央行宽松的货币政策的影响,美元指数疲软,黄金价格波动但始终保持高位。2020年国际黄金价格最高触及每盎司2075.14美元,创下历史新高。全年平均价格为每盎司1769.64美金,同比增加26.77%。而上海黄金交易所平均价格为每克388.13元,同比增长25.73%。

而伦铜全年均价为每吨6199美元,同比上涨3.23%。国内铜现货均价则为每吨48752元,同比上涨2.1%。铜的价格有所回落,伦敦全年均价为每吨2279.91美元,同比下降10.52%。国内铜现货均价为每吨18496元,同比下跌9.7%。2020年紫金矿业成为中国最大的矿产铜和矿产锌生产企业,矿产铜毛利润为46%,矿产锌毛利润为32%,并且它也是中国最大的矿产金生产企业之一,毛利率达51%。相关金属价格的上涨也带来了紫金矿业利润的增加。

公司重大项目建设成果丰硕。黄金产能提升,哥伦比亚武里蒂卡金矿建成投产,圭亚那奥罗拉金矿恢复生产,陇南紫金10000吨/日技改扩建工程联动试车,贵州紫金、山西紫金、澳大利亚诺顿金田等一批黄金增量项目技改工程全面开工。铜产能爆发式增长态势初显,刚果(金)卡库拉铜矿项目建设超预期推进;塞尔维亚佩吉铜矿上带扩建设进展喜人,塞尔维亚紫金铜业NC矿技改后产生良好效益,西藏巨龙铜矿“浴火重生”,在建工程全线复工。

其他业务板块蓬勃发展,刚果(金)卡鲁鲁石灰项目、新疆紫金有色锌冶炼项目建成投产,紫金锌业选厂三期技改达产达标。公司境外矿产的产金、铜、锌产量分别达到公司总量的58%、44%和50%,资源量分别为公司总量的72%、75%和26%。多伦多时间2020年8月25日实现了圭亚那金田100%股权的交割,圭亚那金田奥罗拉金矿为在产矿山,主矿体矿化集中而连续,开采条件好,选冶工艺简单,可快速增加公司黄金产量,预期投资回报见效快。并于2020年7月9日完成巨龙铜业50.1%的股权收购。巨龙铜业主营业务为铜矿勘探和开发,拥有驱龙铜多金属矿、荣木错拉铜多金属矿和知不拉铜多金属矿。

一系列的行动增加了紫金矿业矿产量。报告期内,紫金矿业集团生产黄金315084千克,同比上升4.58%;产铜1029090吨,同比增长18.12%;产锌560964吨,同比下降6.91%。而其他业务中,产银同比上升38.61%,铁精矿上升9.63%,钴同比增加101.00%,这些产品销售收入占报告期内营业收入的15.8%。

中国有色网

国家发展改革委产业司召开钢铁、有色、建材行业碳达峰研讨会



为贯彻党中央、国务院关于碳达峰碳中和的重大决策部署,加快推进钢铁、有色金属、建材等行业节能低碳转型

型发展,3月19日,国家发展改革委产业司主持召开钢铁、有色金属、建材行业碳达峰工作研讨会,会议围绕科学制定重点行业碳达峰方案、推进产业低碳转型、提升能源利用效率等方面进行交流。中国有色金属工业协会、中国钢铁工业协会、中国建筑材料联合会等单位有关人员参加本次会议。

会议提出,中央经济工作会议明确要做好碳达峰、碳中和工作确定为八大重点任务之一,充分体现了党中央对做好这项工作的高度重视。国家发展改革委将坚决贯彻落实党中央、国务院决策部署,抓紧研究出台相关政策措施,组织相关部门积极编制碳达峰方案,积极推动相关行业绿色低碳转型和可持续发展。一是研究制定钢铁、有色金属、建材等行业碳达峰方案,助力实现国家碳达峰碳中和目标;二是结合传统高耗能行业实际,抓紧抓实行业自身潜力,推动产业转型升级、结构优化;三是提升能源利用效率,推动能源资源高效配置、高效利用。

中国有色金属报

海外矿山已将铜精矿TC压至20美元以下? CSPT将开会研讨二季度地板价

今年1、2月秘鲁、智利相继受到堵路、疫情、海浪等一系列突发事件后,铜精矿现货TC持续下挫,据SMM数据显示,2021年3月12日,SMM进口铜精矿周度指数为32.07美元/吨,为十多年来的最低水平。

据国外消息,三位消息人士称,近期招标中的TC交易价均低于每吨20美元。贸易商甚至正在接受更低的价格以确保供应。

两名直接了解此事的消息人士称,

安托法加斯塔(Antofagasta)上周以10美元的价格招标了10000吨四月份的铜精矿。

安托法加斯塔首席财务官Mauricio Ortiz称,他无法透露此次出售的细节,但他表示,“从我们的角度来看,市场是积极的”。

虽然对矿场来说是个好消息,但较低的TC / RCs却在挤压着冶炼厂的利润。据SMM数据显示,自2019下半年至今,SMM冶炼厂铜精矿现货

炼盈亏平衡指数一直处于亏损状态且逐渐扩大,2021年1月已亏损1223元/吨。冶炼厂的压力也在逐步加大。

据海外网站报道,由CSPT小组将于本月晚些时候开会研讨其二季度现货铜精矿TC / RC地板价“地板价”。一季度铜精矿TC/RC地板价为53美元/吨及5.3美分/磅,较2020年四季度地板价下降了5美元/吨及0.5美分/磅。

一位CSPT的相关消息人士称:“没有任何一家中国冶炼厂愿意接受低

于30美元/吨的价格!”

3月19日,SMM进口铜精矿周度指数较前一周上涨0.72美元/吨至32.8美元/吨,市场成交有所增多,但成交TC有一定分化,下有20高位,上有30中位,但绝大部分冶炼厂坚决表示坚守30美元/吨底线,市场买卖双方博弈依旧胶着。

SMM认为,随着时间推移,年中新扩建铜矿的陆续释放,将为冶炼厂增加筹码,现货铜精矿TC博弈焦点态势或将得到舒缓。

上海有色网

全球铜供应形势不容乐观,有何解救方法?

未来十年之内,世界可能面临对全球经济至关重要的金属——铜供应量的严重短缺。

据英国商品研究所估计,随着清洁能源和运输行业的蓬勃发展,制铜行业需要投入1000亿美元以上,才能在2030年前填补每年470万吨的铜供应缺口。大宗商品交易商托克集团称,如果不建新矿,潜在缺口可能达到每年1000万吨。

要想缩小这一差距,就需要在全球最大的铜矿基地——智利,建造8个相当于埃斯科迪达(Escondida)规模的大型铜矿项目,埃斯科迪达是目前全球年产量最高的露天铜矿,生产全球8%的矿石产铜。

铜的用途广泛,从电线、管道到电池和电机,它既是经济的风向标,也是推动可再生能源和电动汽车发展的关键要素。

如果生产商不能解决供应缺口问题,铜价将继续上涨,对拜登政府和其

他希望通过全球能源转型来应对气候变化的世界领导人构成挑战。

不过,铜价的上涨可能会导致铜被更多地回收利用,像铝等更便宜的替代品也会得到更广泛的使用,有利于缓解铜的短缺问题。

可以肯定的是,铜矿项目正在筹备中。但在开采矿山难度和成本都大大提高之际加快开采计划,铜生产商担心过去一个周期里铜供应过剩的问题再度出现。开采成本提高也是铜价升到每磅4美元以上、触及近10年高位的原因之一。

彭博智库(BI)的分析师格兰特·斯皮尔(Grant Sporre)和安德鲁·科斯格罗夫(Andrew Cosgrove)在本周的一份报告中写道:“技术复杂性的增加和审批的延迟,可能会造成2025年-2030年可开工的铜矿项目短缺。”

据BI分析师称,正在开发的新项目可能会缓解2022年至2025年之间的铜供应缺口问题。铜价上涨力度越

大,上涨时间越长,一些成本较高的项目获利的可能性就越大,而扩张现有业务的审批流程会比新建项目更少。不过,执行风险也相当大,特别是在2022年-2023年期间。

印度尼西亚也在开发位于格拉斯伯格(Grasberg)的地下铜矿,格拉斯伯格矿是世界上最大的金矿和第二大铜矿。该项目目前的增产速度低于预期,计划将在年底前完成,以缓解受疫情影响的全球供应。格兰特·斯皮尔预计:

铜现在根本处于供应紧张状态,并至少还将持续两年。再加上投资者对铜矿投资的热情,铜价企稳每吨8500美元将获得很好的支撑。

要满足日益增长的铜矿需求,还需寄希望于南方铜业股份有限公司(Southern Copper),该公司希望加大利用铜矿储备,使产量在2028年前翻一番。

来自巴基斯坦的雷可迪克(Reko

金十数据

2021年江铜集团科研成果转化33个项目入池

2021年一季度,江铜集团科研成果转化池再蓄“春水”,12个项目列入年度重点转化项目,另外21个项目作为重点关注项目。

江铜科研成果转化工作按照“完成一批、转化一批、储备一批”策略,不断增加新项目,出现新成果,产出新效益。2020年,江铜集团共完成24个项目转化,累计增效4000余万元。作为一项“含金量”巨大、吸引力超强的创新活动,公司高度重视,每年将各单位符合战略需求且具有转化潜力的项目,纳入转化项目池,实行动态管理。各单位研究项目成熟一个,就推动转化一个;项目转化完成一个,就开展性能考核一项,按照《江西铜业集团公司促进科技成果转化管理办法》给予重奖。

今年,12个重点推进的转化项目中,有2个为新增项目,其余10项由上年顺延而来。到目前为止,已有6个项目

开始了转化试生产,另外6项正在进行转化方案设计或转化工艺优化研究。

近年来,江铜持续加大科技投入,不断强化技术研究和成果转化,以灵活机制聘请国家级高层次人才担纲研发主力,加速推进新材料、新产品、新技术的研发。目前,江铜石墨-铜(铝)复合材料、碳纳米材料、5G应用铜箔产品、高性能超微细丝铜合金线材、高铜合金板带材料、稀土功能材料等高精尖产品或技术研发取得重大进展,部分成果在国内顶级企业实现转化。另一方面,江铜围绕生产经营中的难点、痛点、关键点,加大现场科研力度,加快成果转化进度,加大奖励力度,加快科研成果转化。按照《江西铜业集团公司促进科技成果转化管理办法》,科技成果转化成功见效后,连续五年从成果收益中提取5%-20%的比例用于奖励。2020年,江铜科研成果转化奖励800多万元。

中国有色金属报

生产机动部招聘启事

生产机动部因工作需要,现面向集团公司内部招聘采矿专业管理人员1名。

一、招聘岗位与条件

集团公司已签订劳动合同的正式职工。

岗位	人数	条件
采矿专业管理	1	1.年龄:1986年1月1日以后出生。 2.学历:全日制普通高校大学本科及以上。 3.职称:采矿专业中级及以上。 4.工作经历:具有5年及以上集团公司采矿生产管理工作经验,现在管理岗位或专业技术岗位工作。 5.能力:具有良好的语言、文字沟通能力;具有熟练掌握计算机及相关办公软件能力。
合计	1	

二、录用方式

采取笔试、面试相结合的方式,按照综合成绩择优考察、体检合格后,予以试用。试用期三个月,试用期满合格后正式录用。

三、报名方式及时间

应聘者须持本人身份证、学历证书、学位证书、职称证书等相关材料原件及复印件到集团公司人力资源部(有色机关大院西侧楼一楼125室)报名,报名时交1寸近期照片1张。

联系电话:0562-5860020。
报名时间:2021年4月6日至2021年4月15日(工作日)。

集团公司人力资源部
2021年3月24日

托克:铜价超级周期到来 未来十年铜价将达15000美元/吨

据国外网站报道,全球最大的铜贸易商托克(Trafigura)预计,随着未来几年全球对可再生能源和电动汽车基础设施的投资激增,主要原材料的价格将进一步上涨。由于全球脱碳需求,未来十年铜价将达到15000美元/吨。

甚至在COVID-19疫情初期,托克集团也认为铜价会反弹。确实如此,过去一年LME铜价一路飙升,一度达到9617美元/吨,翻了一番以上。近日,托克铜交易主管Kostas Bintas接受采访时表示,随着西方经济体摆脱新冠疫情和绿色革命的到来,托克认为铜价将飙升至超过10000美元/吨的纪录高位。

Bintas表示,铜价将在这场Covid疫情危机中持续走强,而这正是正在发生的情况。与过去一年铜消费增加大

多集中在中国相比,全球其他地区将成为疫情后消费增长的主要因素。

托克预计,今年LME铜价将突破10000美元/吨,然后在未来十年内进入12000-15000美元/吨的区间。其他看涨的铜多头,包括高盛集团、美国银行和CITI BANK,也有类似的强劲近期预测,但托克远大的目标与众不同。

高盛预计,铜价在12个月内将达到每吨10500美元,而CITI BANK预计,明年的铜价将达到每吨12000美元。据托克的说法,在未来几年中,随着行业重估金属价格,这很可能成为价格的底线。

托克高级经济学家Graeme Train表示,中国铜需求强劲,然而在全球其他地方,也开始看到需求情况的好转。

需求激增

托克2020年的铜销售量为440万吨,成为全球最大的铜贸易商。与嘉能可不同,托克已经避免购买矿山甚至打算出售其在西班牙经营的矿山,而其利润主要来自实物铜市场的业务。

在疫情期间,托克一直在对整个行业的客户进行调查。调研显示在新能源基础设施刺激计划生效之前,欧洲和美国的需求都出现了罕见的激增。在欧洲,与第一季度相比,需求一直以近5%的速度增长,这与过去十年中大部分时间处于低迷的工业增长率形成了明显的转变。

过去一年来一直涌入市场的投资者以及已经享受丰厚利润的矿业公司都支持托克对铜的看涨观点。但消费

端则持相反态度。

一些主要的铜制造商已经在警告称,飞涨的价格将促使买家寻找替代品,例如电线电缆中的铝。高昂的价格也将促使贸易商增加废铜的采购量。

库存下滑

不过,托克认为,随着绿色革命的到来,供给压力将过大,从而无法避免价格飙升。

疫情对废钢和矿产铜的供应造成了沉重的损失,导致过去一年全球库存急剧减少。Trafigura表示,随着库存接近临界水平,任何进一步的中断都可能开始对价格产生巨大影响。他们认为,当铜达到低库存环境时,真正需要铜的人不得不付出高价去购买铜。

上海有色网