

2022年上半年世界矿铜产量同比增长3%

日前,国际铜研究组织(ICSG)发布的8月份报告显示,2022年上半年世界矿铜产量同比增长3%,其中铜精矿产量同比增长2.3%,湿法冶炼电解铜(SX-EW)产量同比提高6.5%。

2022年初,一些国家的矿铜产量仍然受到疫情相关限制措施的制约,多个国家的奥密克戎变异毒株感染人数持续高企。但是全球矿铜产量受益于

新铜矿投产或者铜矿增产带来的额外产量以及2021年前几个月产量较低的基数效应,去年初实施的疫情限制更为严格,导致全球产量下降。

在全球头号铜生产国智利,2022年上半年的产量同比降低6%,其中铜精矿产量降低9%,湿法冶炼电解铜产量增加2.3%。该国的几个铜矿产量下降,因为疫情引发离职率高企,矿石品

级下降,以及长期干旱导致水供应减少。

在全球第二大铜生产国秘鲁,今年上半年的产量增幅只有1.3%,因为两大主要铜矿(南方铜业的Cuajone铜矿以及五矿资源的拉斯班巴斯铜矿)因当地社区抗议活动而长期停工。2022年上半年的产量比疫情前的2019年减少8%。

今年上半年印度尼西亚的产量增加约38%,因为格拉斯堡铜矿地下矿的产量持续提高。

刚果民主共和国的产量同比提高30%,因为新的卡莫阿铜矿投产,以及其他新矿投产或者铜矿扩产。

墨西哥和美国的产量也分别比上年同期提高3%和4%。 **全球金属网**

卫星数据显示8月全球铜和镍冶炼业出现反弹

日前,卫星监测数据显示,8月份全球铜冶炼略有反弹,因为南美、非洲和非洲的活动较强,抵消了中国的生产疲软。

大宗商品经纪商Marex和SA-VANT发布的卫星监测数据显示,在智利,嘉能可的Altonorte铜矿以及智利国有铜业公司Codelco的Chuqui-camata铜矿活动频繁。

在中国,1961年以来最炎热的夏季热浪导致一些地区对冶炼厂进行电力配给,其中华东和东北地区是受影响最严重的地区。

8月份,用来衡量铜冶炼厂活动的全球铜分散指数提高到48.6,高于7月

份的46.5。当该指数位于50时,意味着冶炼厂活动位于过去12个月的平均水平。

8月份南美铜分散指数达到52.1%,高于一个月前的37.7,7月份该指数创下2021年12月以来的最低值。

就镍冶炼活动而言,8月份全球镍冶炼活动有所恢复,高于7月份创下的历史最低点。

8月份全球镍的分散指数为50.1%,高于7月份的37.8。回升的主要原因在于印度尼西亚的镍生铁(NPI)产量大幅上升,而中国镍冶炼活动下降。在欧洲,高电价使得该地区的镍厂间歇性运行。 **长江有色金属网**

黄金行业上半年净利润大增 多家上市公司业绩创新高

上市公司半年报落下帷幕,黄金行业业绩亮眼。据统计数据显示,2022年上半年黄金行业营业收入合计2740.71亿元,同比增长24.40%,实现净利润(归属于上市公司股东的净利润,下同)合计157.28亿元,同比增长116.65%。所统计的14家上市黄金企业中,9家企业盈利,紫金矿业居于榜首,盈利超100亿元;济南高新亏损近3亿元。从净利润增长来看,中润资源净利润同比增长近5倍,白银有色以及山东黄金净利润翻倍。

具体来看,尽管二季度金价承压走低,但受益于金价处于历史较高水平,紫金矿业及赤峰黄金业绩创下新高。紫金矿业上半年净利润126.3亿元,同比增长89.95%。公司表示,今年上半年,铜、金等主力矿种产能大幅提升。赤峰黄金今年上半年实现营收约30.46亿元,同比增长约82.12%;净利润4.11亿元,同比增长约2.5%。此外,山东黄金上半年实现净利润5.56亿元,同比扭亏为盈。其表示,随着主业的恢复,公司2022年半年度黄金主业盈利能力增强,持续巩固了向上向好发展态势。 **文华财经**

力拓和Turquoise Hill达成收购交易

Rio Tinto(ASX, LON: RIO)已与Turquoise Hill Resources(TSX: TQR)签署最终协议,以33亿美元收购其尚未拥有的加拿大矿业公司49%的股份。

这家全球矿业公司指出,Turquoise Hill的董事会一致推荐了每股43加元的现金要约,并表示尽管受到少数股东的压力,但不会提高出价。Rio表示,Turquoise Hill的高级管理人员已就他们拥有或控制的所有Turquoise Hill股份签订了投票支持协议。

“经过广泛的谈判,交易条款是最终的,不会再涨价,”力拓首席执行官雅各布施陶斯霍尔姆在声明中说。

最终报价较Turquoise Hill在3月11日(力拓最初报价前的交易日)每股25.68加元的收盘价溢价67%。

“交易带来了必要的财务确定性,以确保Oyu Tolgoi项目的开发无需要少数股东进一步提供大量资金,”力拓矿业总裁Bold Baatar补充道。

两家公司还同意修改融资安排,以帮助Turquoise Hill解决近期流动性

问题,包括将5月的预付款从4亿美元增加到6.5亿美元,并将6.5亿美元的股权融资和债务偿还的最后期限延长至至少2023年3月。

该交易需要包括力拓在内的三分之二股东赞成投票。必须有超过50%的小股东批准。

力拓斥资33亿美元收购Turquoise Hill Resources。预计第四季度将召开一次绿松石山股东特别会议,如果获得批准,该交易将在此后不久完成。

交易完成后,力拓将直接持有奥尤陶陶盖(Oyu Tolgoi)的多数股权,奥尤陶陶盖是世界上已知最大的铜和金矿之一。

这家在奥尤陶陶盖露天矿开采铜已有十年的全球矿业公司将负责完成矿山下部分的建造。

一旦完成,它将把产量从2019年125000-150000吨提高到每年560000吨的峰值产量,现在预计最早在2025年实现。

这将使其成为几年来投产的最大的新铜矿。 **长江有色金属网**

有色金属板块上半年净利增长109.39%

作为今年上半年唯一实现业绩翻倍的申万一级行业,有色金属持续受到市场关注。同花顺数据显示,该行业今年上半年净利润达1044.97亿元,较于去年同期的499.05亿元,增长109.39%,增速位居申万一级行业首位。

中国有色金属工业协会发布数据显示,今年上半年,规模以上有色金属工业企业实现营业收入39720.9亿元,较去年同期增长18.6%;实现利润总额1974.4亿元,较去年同期增长22.8%。

国泰基金表示,一方面,在稳增长政策下,受益于基建、地产发力,与之相关的铜、铝等工业金属的需求得到提振;另一方面,受益于新能源领域快速发展,与动力电池息息相关的锂、钴等金属需求被带动。

盈利、营收王均来自铜企

同花顺数据显示,有色金属行业内134家上市公司中,有99家公司今年上半年归母净利润实现同比增长,占比73.88%。

盈利规模方面,铜企紫金矿业主要业绩指标均创历史新高,公司实现营业收入1324.58亿元,同比增长20.57%。归母净利润达126.30亿元,同比增长89.95%,同时也成为行业“盈利王”。

上述公司表示,上半年,全球宏观环境总体偏弱,受益于国内政策加码对传统应用需求有所支撑,清洁能源及电动汽车、储能行业蓬勃发展,新兴用铜需求领域不断增长。

营收规模方面,江西铜业今年上半年实现营业收入高达2552.48亿元,位居行业第一名。

“公司拥有的德兴铜矿是国内最大的露天开采铜矿,单位现金成本低于行业平均水平。同时矿山资源优秀进一步保证了铜精矿的自给率,有利于平滑原材料成本波动的风险。此外,公司拥有的贵溪冶炼厂为全球最大的单体冶炼厂,技术领先且具有规模最大的,更具成本优势。”江西铜业方面表示。 **证券日报**

能源转型期间需求激增,铜市未来或面临供应短缺



2010年代初,金属市场出现泡沫牛市,促使矿商大举勘探和开发前景不那么明朗的项目,以期获得高价。Minex Consulting董事总经理Richard Schodde表示,上世纪70年代,每磅铜平均发现成本不到1美分,而从2010年到2019年,这一成本飙升至8美分以上。

低迷的勘探支出尚未阻碍铜的供应,因为20年前新发现的铜矿目前已进入生产阶段。随着需求攀升,全球铜产量几十年来一直在稳步上升,包括按人均计算。

但未来项目很少,该行业将无法满足预期的需求。John Mothersole表示,未来28年,铜的总需求料将与1900年以来的累计消费量持平。Mothersole是S&P Global Market Intelligence有色金属和国家风险部主管。

艾芬豪矿业有限公司创始人兼执行联合主席Robert Friedland在日前的财报电话会议上说:“铜矿不是长在树上的。如果对铜金属的需求不大幅增加,我们就无法获得清洁的空气,也无法对气候产生有意义的影响,我们也无法按照美国所谓的降低通胀法案采取行动。”

监管难题
矿山开发的提前时间过长,将使该

行业无法迅速弥补损失的时间。美国全国矿业协会估计,在美国,平均需要7到10年的时间才能获得矿山投产所需的许可,而从矿藏发现的那一刻开始,周期甚至更长。

Murphy说:“如果真的获得批准,而且一切进展顺利,往往需要20年时间。”

分析师们表示,这种漫长的准备时间,再加上铜价的波动,以及可能导致开发放缓或政治不稳定的局势,可能会阻碍企业勘探新矿藏。例如,智利矿商警告称,在主要产铜地区南美政治立场日益左倾之际,政府拟议对铜生产增税可能导致矿业投资下降。

Schodde说:“这种挑战一直存在,但可以看到它会变得更尖锐。”“随着世界的联系越来越紧密,一个采矿项目对当地社区的影响或潜在影响是无法隐藏的。”

Schodde说,为了应对这些挑战,大型矿业公司试图获得社会许可证来经营越来越大的矿山,这使得项目开发变得更加困难和耗时。

未来几年全球铜项目计划产能
CRU Group基本金属研究和战略主管Vanessa Davidson在多伦多举行的加拿大勘探者和开发商协会会议上表示:“我认为,我们可以说,经济

以外的因素对项目成功的影响越来越大。”

随着对南美铜的需求增长,该地区的政治因素对行业增长的拖累已超过上一个超级周期。上一个超级周期始于21世纪初。

为避免其中一些问题,企业可能会选择扩大现有矿山,而非开发新项目。绿地勘探带来重大发现的诱惑,但也伴随巨大风险。在一个可能发展顺利的地区找到一个储量丰富的新矿床从来都不是一件容易的事,而且近几十年来变得越来越困难。

随着规模扩大,矿石品位往往会下降,从而增加提取等量铜的成本。专家预计,至少在近期内,铜行业将能够研究出有效加工这些低品位铜的技术知识。

国际铜业协会主席Anthony Lea表示:“矿石品位下降是该行业既定而持久的特征。”“我们有信心,他们将继续努力应对这种矿石品位的挑战。”

不过,分析师表示,勘探支出和计划中的产能增长并不能反映铜需求增长的预期增长。

如果供应不足,需求就会受到破坏,电动汽车和铜线等产品的生产可能无法达到达到净零排放目标所需的水平。

“这意味着能源转型目标将被推迟到更远的未来。” **文华财经**

手握世界第3大铜矿,俄罗斯巨头将向中国出口铜

这一次,俄罗斯巨头看中了中国市场!就在9月5日,俄罗斯铜矿巨头乌多坎铜业公司宣布,将在2023年开始向中国出口铜。

对此,俄罗斯USM控股公司总经理、乌多坎铜业公司董事长阿克列克(Yerkozha Akylbek)就表示,2023年,乌多坎铜业可以通过铁路向中国北部供应产品,此外,还可以通过符拉迪

沃斯托克地区港口转运的海运方式向中国南部供应铜。

据悉,乌多坎铜业公司成立于2008年,公司建立之初主要目的就是为了开发俄罗斯最大的未开发新铜矿床,也是世界第三大铜矿——外贝加尔边疆区乌多坎铜矿。

最新数据显示,目前乌多坎的铜矿矿床资源是2670万吨铜,铜品位为1%,此外,这个铜矿还有白银储

量。那么问题来了:为何这家俄罗斯铜矿巨头要开始向中国出口铜呢?

对此,乌多坎铜业公司的董事长阿克列克就表示,主要考虑的因素有以下三个方面:

- 第一、乌多坎铜和中国的地理位置靠近,运输成本低;
- 第二、中国市场潜力大;
- 第三、中国铜的需求量大。

深化改革激发企业活力 全面推进高质高效发展

(上接第一版)

以科技创新为依托,全力推进智能工厂建设。金冠铜业分公司基于“总体规划、分期实施、以点带面、有序推进”的总基调,以智能物流系统和智能物流系统建设为主线,打造“网络安全化、装置数字化、应用集成化、感知实时化、管理智能化”的铜冶炼智能工厂。以智能电解车间为智能化建设试点,形成了以“AGV智能运输、生产管理智能交互系统、生产管理驾驶舱系统、电极短路自动检测、自动洒水、3D虚拟仿真、人员定位系统”为架构的智能电解系统创新应用,荣获国家2021年工业互联网创新领航案例和安徽省信息化十件大事优秀项目。阴极铜AGV智能运输,实现阴极铜从剥片机组下线后智能运输到磅房,取代人工柴油叉车,减少环境污染和运输安全隐患,年降低二氧化碳排放约77吨,同时减少运输成本208万元。基于成功试点,公司制定了“智能制造五年规划”和“智能制造三年行动计划”,全力推进各项智能化项目建设,关键成分在线检测系统、备料库无人化、炉渣运输和渣液冷场智能化改造等相继完成,皮带智能巡检、金银

自动浇铸、圆盘浇铸温度控制系统优化等相继实施中。

技术引领推动改造升级,加快公司转型发展。做大做强主业,实施闪电冶炼技术及节能环保升级、奥炉挖潜改造等项目,实现产能提升13%。深化资源利用,实施熔炼渣资源综合利用、铅铋精制等项目,年回收4000余吨铜、100余公斤铂等。深入推进碳达峰碳中和战略落地,以节能技术为手段,实施硫酸HRS(低温余热回收)项目、降低炉天然气优化、节能照明改造、降低电解直流电单耗、光伏建设等一系列重大节能项目,全周期过程把控,提升能源综合利用。硫酸HRS采用新设备新工艺综合回收制酸过程中的低温热源,使得双闪厂区吨酸能耗从6.31降至-3.61千克标准煤,实现硫酸生产负能耗,年碳排放量减少7万余吨。坚持绿色发展,着力实施电除雾、环集布袋除尘、钙法脱硫等系列改造措施,有效减少污染物排放总量,环保烟囱外排烟气二氧化硫、氮氧化物在线监测数值长期保持在每立方米50毫克以下,颗粒物在线监测数值长期稳定控制在每立方米3毫克以下,远低于国家排放标准。

健全市场化经营机制,多措并举建设人才队伍

落实经理层成员任期制和契约化管理。公司与经理层成员签订岗位聘任协议书、任期和年度经营业绩考核责任书,推动以契约为核心的经营班子业绩考评机制全面落地。围绕公司高质量发展目标和中心任务设置差异化考核指标,实现考核指标可衡量,以及考核不合格退出等,建立健全经营班子成员“能上能下”机制。

完善市场化用工机制,开展市场化人才引进。公司采取院校招生、内部竞选、集团人才引进等多渠道途径,优化人员结构,推动人才优化布局。2020年以来招聘本科及以上学历大学生34人、预备制技工151人;通过内部公开竞选,在金属平衡、财务、能源管理等多个核心管理岗位录用9人;启动第一批人才引进申报工作,对具有技师及以上技能等级或一技之长的生产一线操作人员进行申报和招录。市场化的用工机制,进一步激发了企业发展所需各类人才,同时激发了活力。

搭建资源共享教研平台,提升各类

人才素质。依托内网“学习讲座”、金冠讲堂等载体和技能大师工作室、劳模工作室等内训基地,为人才搭建资源共享的教研平台。每月进行生产车间工艺操作规程专场培训和考核,充分发挥技术专家“传、帮、带”作用,每年开展各类培训近600项,参训超过2万余人次。做实做细“导师带徒”活动,2022年以来导师带徒结对272对,涵盖近20个工种。“人才磁场”效应逐渐显现,1名享受国务院政府特殊津贴,1人入选“百万人才工程”国家级人选候选人,3人入选安徽省省属企业“538英才工程”人才库,2人被评为铜陵市领军人才和专业技术拔尖人才,1人成为全国百台(套)工作专家,中层管理人员中“80后”占比超过45%。

征途漫漫,惟有奋斗。2022年,是国企改革三年行动冲刺之年,收官之年,金冠铜业分公司将在改革质量和实效上再下深功、做实内函、扩大成果,全面完成各项任务,在铜陵有色金属集团公司建设“五个一流”企业集团中,展现金冠新作为,为公司“十四五”高质量发展奠定坚实基础,奋力打造“航母级”冶炼基地和世界铜冶炼样板工厂,以优异成绩迎接党的二十大胜利召开。 **王迪**

图表视界