

花旗:中国经济回升和能源转向将推动铜价未来三年上摸15000美元

高盛:电动汽车使用量增加将推动铜需求上升

据外媒8月29日消息,花旗(Citi)的资深商品分析师Max Layton在一份报告中称,预计与到2025年铜价的涨势相比,2008年的油价历史性飙升将是“小儿科”。

“黑金”将被取代

2022年早期当俄乌冲突升级之后,供应链混乱和西方针对俄罗斯的制裁导致国际油价走升,全球消费者几乎都深有体会。在美国,原油成本上涨将汽油均价从1月份的每加仑3.40美元推升至6月份的每加仑逾5美元的历史新高。但自那以后,在中国经济复苏弱于预期,原油需求回升力道不及市场预期之后,石油和天然气价格已经回落至俄乌冲突升级之前的水平。如今,随着全球各国政府和企业的继续摆脱对化石燃料的依赖,一种新的、鲜为人知的商品或将取代“黑金”而飙升。

铜最终牛市可能会让2008年油价反弹看起来就像“儿戏”

“在花旗看来,铜处于能源转型带来的牛市之中。目前全球市场处于周期性疲软状态,这意味着,交易暂停,但铜的最终牛市行情可能会让2008年著名的油价反弹看起来就像“儿戏。”

Max Layton指的是全球金融危

机爆发前油价飙升的时期,由于新兴市场的强劲需求与全球原油生产停滞相冲突,油价从2006年年中的每桶50美元上涨到2007年底的每桶140美元。他认为,铜价在未来三年可能会出现类似的价格飙升局面,因为铜已成为寻求能源转型主题敞口的大宗商品交易商的最爱。

铜在电动汽车电池和其他绿色能源技术中的关键作用使一些人将其称为“新石油”。这种金属被用于太阳能电池板、风力涡轮机、电缆,甚至iPhone。事实上,铜在建筑、制造业和电子产品行业的应用如此广泛,以至于它经常被作为全球经济活动的代表和商业周期指标,因此获得了“铜博士”的称号。

最近,随着全球经济在疫情后艰难回收等,铜价正在下跌,但在花旗看来,这对这位能源转型宠儿来说只是一个小挫折而已。

能源转型宠儿的短暂跌势

由于中国今年经济回升步伐不及市场预期且全球经济增速也在放缓,铜需求低于市场预期,这导致年初以来铜价大幅下滑。

目前LME现货铜价较1月中旬时

的每吨逾9400美元的高位已经下降了约11%,最新报每吨8359美元附近。但在Max Layton看来,这次铜价回撤则刚好是一次良机。

报告称,由于铜价通常与全球经济活动同步升降,这导致很多大宗商品交易商被迫观望全球经济改善迹象出现之后才会买入,这就造成购买铜的“巨大阵列”。

Max Layton称,投资者在今年下半年对投资铜持“谨慎”态度是有道理的,部分原因是中国经济回升步伐依然弱于预期。

过去四十年来,作为世界工厂的角色以及对基础设施和房地产项目发展的持续推动,使中国在铜市场上占据了巨大地位。即便是房地产危机仍在持续的情况下,2022年,中国仍是全球最大的铜消费国,中国的铜消费量大约占全球总消费量的55%。但数据显示,今年前六个月,因房地产市场和制造业低迷,中国的精炼铜进口量只有165万吨,较上年同期下降12%。

铜价未来三年内或飙升至每吨15000美元

但Max Layton称,预计这种趋势不会持续。他建议投资者在未来12个

月内慢慢买入铜。他称,中国最终的经济复苏和能源转型将导致铜价在未来三年内飙升至每吨15000美元。他谈及这种铜的“牛市”情景时说,“到2025年,预期回报率将达到50%-100%”。

但该行在今年7月公布的一份报告中称,在看跌的情景下,铜价到2025年可能会下跌约10%,至每吨7500美元。在这种情况下,中国经济复苏将比预期的更慢且美国和欧洲利率的上升将对全球增长产生“比预期更大的影响”,最终导致铜需求疲软。

欧洲铜生产商KGHM在季度报告中称,从长远来看,随着中国经济复苏,从电动汽车到电动自行车等能源转型将推动全球市场铜需求持续增加;而另一方面,全球新项目收到受到巨大的限制,包括税收和法规的增加,导致供应增幅有限,这应该在数年内令铜价保持上行趋势。

KGHM董事会在报告中称,“上述供应限制,加上电动出行的强劲趋势和绿色革命推动铜需求增长,这将在长期内令铜价获得支撑。”

长江有色金属网

外电日前消息,高盛(Goldman Sachs)表示,电动汽车(EV)使用量的增加是“铜价看涨的关键支柱”,预计今年该行业的铜需求将达到100万吨,2025年将增至150万吨。

该行在日前的一份报告中表示:“由于铜的高导电性和延展性,它是电动汽车电能转换和传输的理想选择。”

该行称,去年电动汽车产量约占全球铜需求增量的三分之二,未来10年电动汽车可能占新增铜消费量的27%左右。

高盛表示,其分析师对电动汽车持乐观态度,预计“在2023年剩余时间里,在电动汽车价格下降和需求增加的推动下,中国的销售将会强劲。”

由于中国需求复苏缓慢以及对全球经济增长的担忧,伦敦金属交易所(LME)基准铜价在2023年第二季度下跌7.5%。

然而,该行表示,从长期来看,电动汽车的铜使用量可能会下降,到2030年,每辆电动汽车的铜使用量可能会降至65公斤,而2022年为73公斤。

文华财经

高盛预测美联储将在明年二季度降息,每季度25个基点

高盛的预测也与一些其他机构和分析师的观点相吻合。他们认为,尽管通胀压力上升,但经济复苏仍然面临一些不确定性,因此美联储可能会采取渐进的货币政策调整,以平衡经济增长和通胀压力。

然而,需要注意的是,预测并不代表未来的确切走势,经济和金融市场变化多端,仍存在许多不确定因素。投资者和市场参与者应密切关注美联储的政策表态和经济数据,以及其他重要因素的变化,以做出明智的投资决策。

总之,高盛预测美联储将在明年Q2开始降息,并预计每季度将降息25个基点。这一预测引发了市场的关注,但仍需密切关注经济和金融市场的变化,以获取更准确的信息和做出明智的投资决策。

长江有色金属网

紫金矿业拟投数十亿美元,深入开发塞尔维亚铜金矿



紫金矿业,作为全球知名的矿业公司,近期宣布计划投资数十亿美元,以深入开发塞尔维亚的铜金矿。这一决策将进一步巩固紫金矿业在全球矿产市场的地位,同时也为塞尔维亚的经济发展带来新的动力。

紫金矿业是一家以黄金、铜等矿产资源为主的中国矿业公司,长期以来在全球范围内进行矿产投资和开发。此次投资塞尔维亚铜金矿的决定,是基于公司长期发展的战略考虑和市场分析。铜金矿作为一种重要的矿产资源,广泛应用于电力、建筑、汽车等领域,市场需求持续增长。与此同时,塞尔维亚地理位置优越,矿产资源丰富,为紫金矿业的投资提供了良好的条件。

紫金矿业计划投资的铜金矿位于塞尔维亚中部,矿床规模较大,品位较高,具有巨大的开发潜力。通过此次投资,紫金矿业将进一步深化与塞尔维亚的合作,推动当地经济发展,实现互利共赢。据悉,该项投资计划将分为多个阶段,每个阶段都将投入数亿美元,预计最终投资总额将达到数十亿美元。

紫金矿业的投资计划引起了业内人士和投资者的高度关注。有分析认为,紫金矿业的投资将为塞尔维亚的矿产行业带来新的活力和机遇,同时也有助于提高公司在全球矿产市场的竞争

力和影响力。此外,随着全球经济的逐步复苏,铜金矿市场的需求将持续增长,紫金矿业的投资决策也将获得更多的市场机会和收益。

总的来说,紫金矿业的投资计划对

于塞尔维亚的经济发展和全球矿产市场都具有重要意义。通过深入开发塞尔维亚的铜金矿,紫金矿业将进一步扩大自身的市场份额,提升公司的竞争力和品牌形象。同时,这一投资计划也将为塞

尔维亚带来更多的经济发展机会和就业机会,实现双方的共同发展。未来,我们期待看到紫金矿业的投资计划取得更多的成果和进展,为全球矿产市场注入更多活力和动力。

长江有色金属网

废铜对于铜元素的补充作用

铜是我国重要的战略性矿产资源,鉴于现有的产业格局及工艺发展现状,铜元素的供给对外依存度较高,我国定价话语权偏低。随着新能源的快速发展,铜的需求量明显增长,废铜的回收利用显得愈发重要。

铜是柔软的金属,单质呈紫红色。延展性好,导热性和导电性高。被广泛地应用于电气、轻工、机械制造、建筑工业、国防工业等领域,在中国有色金属材料的消费中仅次于铝。

全球铜资源主要分布在智利、澳大利亚等国家,其中,智利拥有铜储量1.9亿吨,以21.3%的占比位居全球首位;澳大利亚、秘鲁分别以10.9%、9.1%的占比排名第二、三位;2022年中国铜资源储量0.27亿吨,仅占全球总储量的3%,资源较为贫乏。铜矿大量依赖进口,这导致了我国电解铜原料对外依存度逐年攀升,特别是近几年冶炼产能的不断释放,导致我国对外依存度突破80%关口。

而且,矿石品位下降是该行业的一个既定的、持久的挑战。随着现有矿山的扩张,矿石品位往往会下降,开采同样数量铜的成本也会增加。S&P Global Market Intelligence的一份报告显示,全球铜矿平均品位已从2015年的0.45%下降至2021年的0.42%,并预期全球铜项目的计划产能自2023年后开始大幅减少。预计未来几年全球铜企资本支出不会有太大涨幅,新增铜矿释放或在2023年见底。

作为金融属性强的大宗商品,进口依赖度过高国内缺少定价话语权,影响国内产业链供应链安全。作为替代品再生铜是铜的重要来源,根据ICSG统计,全球铜矿释放或在2023年见底。作为金融属性强的大宗商品,进口依赖度过高国内缺少定价话语权,影响国内产业链供应链安全。作为替代品再生铜是铜的重要来源,根据ICSG统计,全球铜矿释放或在2023年见底。

需求方面,自2009年开始,一系列有关再生资源行业的政策相继颁布,极大地带动了再生资源行业的发展。2009年,我国开始实施免征后返的财税优惠政策等等,作为废铜的主要下游再生铜杆行业产能加速扩张,已有产能超过800万吨;同时,电解铜的新增产能也在陆续投产,亦将增加对于阳极冶炼的需求。因此当前废铜下游市场需求逐年增加,预计2022年同比增幅在5.5%。

发展趋势

目前在发达国家已经有完善的再生铜循环利用体系,如美国再生铜产量占总产量的60%,德国占比80%。我国的占比只有30%-40%左右。再生铜作为再生资源的回收利用是实现碳达峰和碳中和的方式之一,在碳中和背景下,国家政策大力发展再生资源产业,《“十四五”循环经济发展规划》提出,到2025年再生铜产量达到400万吨。因此我国再生铜行业还是有很大的发展空间,废铜的应用量在未来还将增加。

卓创金属

比,每吨再生铜节约1吨标煤,节水近400立方米,减少固体废物排放380吨,相当于少排放二氧化硫0.137吨,节能87%,与精铜制杆(铜精矿—电解铜—铜杆)相比,废铜再生直接利用生产1吨铜杆可以减少0.637吨碳排放,节能53%。

供需概况

废铜的来源主要分为两方面,国内回收和进口。首先国内废铜供应,具体分为两类一类是新废铜,冶炼端产生的新废包括炉渣和阳极泥,加工及终端端产生工业废次品和边角料。由本厂重新回炉利用或由上游回收利用,不会流向市场。因此主要回收的是流入市场的旧废铜,是在使用之后被丢弃的铜资源,通常会被回收商回收之后,集中起来卖给造铜企业。

国内供应方面:随着经济的高速发展,新旧产品替换频率的增加,2016-2019年中国废铜产量呈稳步增长。但2020年开始受劳工和拆解率下降影响,废铜产量下滑。2022年,废铜回收量约为235万吨,同比下降2.08%。

海外进口方面:由于国家进口政策产生了较大的变化,自从《禁止洋垃圾入境推进固体废物进口管理制度改革实施方案》发布以来,我国不断调整进口固体废物管理目录,固体废物进口种类和数量有序减少。特别是2020年进口批文执行开始,废铜进口量跌落至94万吨,但在国内庞大需求的背景下,进口情况再度放开。2022年度废铜进口量174万吨,较去年约增加8万吨。

需求方面,自2009年开始,一系列有关再生资源行业的政策相继颁布,极大地带动了再生资源行业的发展。2009年,我国开始实施免征后返的财税优惠政策等等,作为废铜的主要下游再生铜杆行业产能加速扩张,已有产能超过800万吨;同时,电解铜的新增产能也在陆续投产,亦将增加对于阳极冶炼的需求。因此当前废铜下游市场需求逐年增加,预计2022年同比增幅在5.5%。

发展趋势

目前在发达国家已经有完善的再生铜循环利用体系,如美国再生铜产量占总产量的60%,德国占比80%。我国的占比只有30%-40%左右。再生铜作为再生资源的回收利用是实现碳达峰和碳中和的方式之一,在碳中和背景下,国家政策大力发展再生资源产业,《“十四五”循环经济发展规划》提出,到2025年再生铜产量达到400万吨。因此我国再生铜行业还是有很大的发展空间,废铜的应用量在未来还将增加。

卓创金属

关于老矿山企业管理水平提升的几点思考

随着信息技术的高速发展,自动化、智能化的广泛应用,如何对各种生产要素进行系统整合和优化配置,提高矿山企业管理水平,是老矿山企业应考虑的一个重要问题。

一、老矿山企业管理水平提升的意义

(一)有利于提高员工的积极性

提升矿山企业管理水平,合理地调配人力资源,可以避免“干的干、看的看”,提高矿山企业的员工工作积极性,提高工作效率,使员工发挥所长,增强工作主动性。

(二)有利于减少成本开支

如何用最低的成本花费,赚取最大的经济效益?可以通过提高企业管理水平,对矿山企业的各项资源进行优化,使各单位、各部门根据自身实际精打细算,降低各项支出,减少成本开支。

(三)有利于资源整合优化

老矿山企业管理提升,可以使企业管理者对矿山的全面发展有很好的掌控,如合理的财务预算、协调各单位部门与环节的工作、有效分配各个单位部门资源,达到人财物资源整合优化,有力地激活潜在资源,做到物尽其才,人尽其用,实现效益最大化。

二、老矿山企业管理水平提升的方法

(一)加强预算管理,提升预算管理的执行力

1. 对预算管理进行先一步的预测估计。矿山企业的分管领导是预算管理的第一责任人。要针对不同单位和部门上一年的花费做一个实地调研,然后根据各单位部门不同情况一家一家地谈,“各个击破”。尤其是生产机动部,它是矿山设备能源消费的大户,也是技术革新、挖潜降耗的领头部门,要结合全年实际圈定预算范围。
2. 发挥预算管理委员会的作用。把预算管理的分解、审核、修订、日常监督、考核等编制落实到每一个成员头上,让每一个成员主导牵头某一项与预算相关的工作,最终将各单位部门的考核结果纳入矿山企业的预算管理。
3. 考核结果要成为绩效奖励的依据。通过教育、宣传、考核、奖惩等手段

挖掘单位部门和工作潜能,让挖潜降耗、节能增效成为每位员工的共识,让考核结果成为当月或每季度绩效工资的依据。

(二)优化组织架构,提升人力资源配置效率

矿山的发展离不开管理,离不开人力资源。随着科学技术现代化的不断提升,采矿方式实现质的飞跃,企业内部也进行单位或部门的重组和合并,理顺各自职能,减少了交叉作业的扯皮,在竞争中,实现人力资源的最大效用。

1. 实现班组强强联合,提高生产效率。矿山企业可以把生产班组与维修班组进行合并重组,比如,采矿工区的采矿班可以分成4个组,实行四班三运转作业,把铲运机维修和铲运机维修捆绑一起承包。通过加大培训和扶持力度,让每一位维修工拥有铲运机驾驶证,让每一位铲运司机考取电焊工、钳工或电工等级操作证。当班人员不足时,铲运机维修工可以直接替补干矿工的活;设备在生产之中出现故障,铲运司机带上维修装备就能现场解决,这不光解决了人力短缺的不足,还能练就员工的“一专多能”本领;既提升了工作效率,又增加了员工收入。
2. 精简管理部门,实行“长臂”管理。老矿山企业管理部门多于生产单位,严重制约着生产发展,精简部门势在必行。如可以把与生产相关的管理部门地质科、调度室、化验室、机动部一并归口生产部,让生产部负责矿山企业的日常生产管理,承担生产计划、安全生产、技术指导以及产品质量计量等职责。精简出来的富余人员可向生产一线转移,让他们发挥技术和管理优势,参与班段长竞选,把新思想、新观念、新方法带到班组,为人员老化的员工队伍注入“一泉活水”。同时,鼓励富余人员、有技术、有专长的人员自主创业或由企业托底,整体外出,增加创收渠道,提升员工的幸福指数以及工作的积极性和主动性。
- (三)规范物资管理,降低矿山企业生产成本。

物资管理工作对一个矿山企业生

存以及长运发展都起到举足轻重的作用。提升物资管理不但使矿山的经济效益得到充分的保证,同时能够在很大程度上避免一些无谓的资源浪费,合理地减少资金的占用。

1. 采用现代化信息管理。建立物资供应商的数据库信息并及时更新,使物资的预定、物流、验收、审批、支付各环节实现网络平台操作;化繁为简,减少中间无关的环节,节约时间成本和资金成本。
2. 完善物资管理制度。首先强化物资人力的管理,如修订符合矿山实际的采购人员岗位职责,明确采购人员应该提倡的行为和禁止的行为,明确相应的奖惩措施,这样就可以避免因采购人员个人行为造成物资的损耗或成本的增加。其次加强业务知识培训和职业操守培训,提高物资人员的整体素质,促使他们以主人翁的责任感主动担当。
3. 张弛有度地做好物资控制。物质储备过多或过少都是不当的,因为过多会导致资源积压浪费,而过少则会造资源短缺或引起矿山停工的严重后果。所以物资主管部门要适时清查库存,对易损易耗物品要提前备货;对大修的物资设备,至少在三个月之前就必须进行准备;对各单位的小库存,积极先用或调剂使用陈旧物料,盘活积压的存货,以做到精细化管理。

(四)严格绩效管理,发挥员工的积极性

绩效考核是矿山企业管理有效方法之一,它不仅是对员工工作效率的评判,而且还能根据评判得分与经济收入挂钩,对奖励罚懒有一定的促进作用。由于每个人的水平、能力、背景等都是不同的,要做出做实做细绩效管理,扬长避短,激励员工在各自岗位上努力工作。

1. 考核反馈。企业要把考核指标列出来,让每一位员工明确其评价标准。要对考核结果进行反馈,让员工看到自身在工作过程中存在的问题,警醒自己努力工作,为企业创造更大的经济效益。
2. 激励员工。如果一个员工的劳动付出得到来自企业的认可,就会有更

多的动力来完成工作,提高工作效率,为企业的奋斗目标和利益同向发力,愿意承担更多的责任。要让员工看到企业实现目标业绩时就能获得实惠,这就无形中推动了全体员工向着企业同一奋斗目标努力工作。

3. 规避弱点。矿山企业要发挥这个大团队作用,将每一位员工放在对应的位置上展现其长处,让员工出彩。同时加强企业文化建设,融入先进的管理理念推动企业文化稳步发展,通过有效的绩效管理,形成良好的竞争环境,激励员工,促进员工个人能力的提升。让每一位员工有展示的舞台,主动地投入到工作中,实现总体效益最大化。

(五)引入竞争机制,破解矿山企业发展的难题

好设备要有好“诸葛”,老矿山企业面临的普遍问题就是退休一个就少一个,尤其是技术人员和维修人员更是紧张。企业在维修外包的同时,也要引入竞争机制,提升员工技能降成本。

1. 能内揽不外包。矿山企业要通过“请进来走出去”的方式加大培训、取证力度,提高维修人员的专业技术水平,逐步解决技术人员不足的问题。这样,一些有技术含量的问题就可以得到及时解决,避免外包走流程,避免耽误时间影响工期。
2. 创立首席员工工作室。矿山企业可通过技术比武设立首席员工,成立工作室,倡导学技术、有作为,同时引入末位淘汰机制,让有能力有技术的拿高薪,作为后备管理人才培养,成为矿山企业生产经营的中坚力量。
3. 设立内部竞争团队,挂牌作业。对于重、难、大的设备、技术等对内实行招标,为那些有技术、想干事、干成事的人员提供平台,动员他们自己组建临时团队,与外委队伍同台参与投标,企业负责其安全监管,这样既让员工达到实惠,提高维修技能,又降低了维修成本。同时,也可延伸到技术攻关、节能改造等方面,助力矿山企业与员工共同成长、共同发展。

余飞

关于召开铜陵五新聚华农业种植专业合作社股东会的通知

各位合伙股东:

根据我国《公司法》及《铜陵五新聚华农业种植专业合作社章程》的相关规定,经三分之二股东提议,决定召开本合作社的全体股东会议,现将有关事项通知如下:

- 一、会议时间:2023年9月16日上午10时整。
- 二、会议地点:安徽省铜陵市铜官区北斗星城b5座9楼。
- 三、会议形式:现场会议,现场投票表决。

四、会议议题:决定合作社解散清算事项。

请所有合伙人按时参加会议,如不参加会议则由你承担相关的法律后果,并视为放弃股东权利及投票表决的权利,并承担一切法律后果。

特此通知。

铜陵五新聚华农业种植专业合作社

2023年09月01日

各位合伙股东:

根据我国《公司法》及《铜陵五新聚华农业种植专业合作社章程》的相关规定,经三分之二股东提议,决定召开本合作社的全体股东会议,现将有关事项通知如下:

- 一、会议时间:2023年9月16日上午10时整。
- 二、会议地点:安徽省铜陵市铜官区北斗星城b5座9楼。
- 三、会议形式:现场会议,现场投票表决。

四、会议议题:决定合作社解散清算事项。

请所有合伙人按时参加会议,如不参加会议则由你承担相关的法律后果,并视为放弃股东权利及投票表决的权利,并承担一切法律后果。

特此通知。

铜陵五新聚华农业种植专业合作社

2023年09月01日