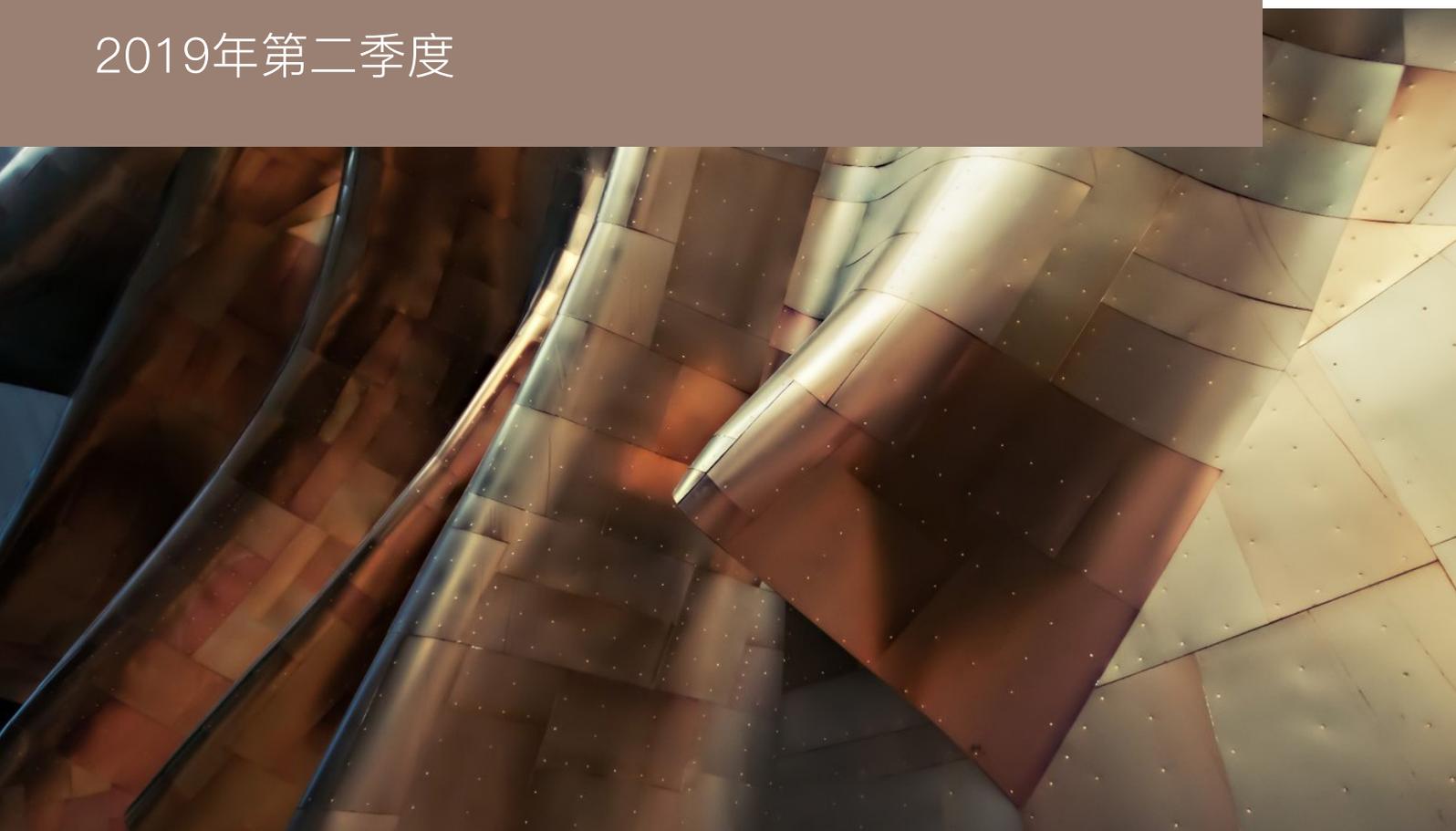


国际铜业协会（中国）季度洞察简报

2019年第二季度





第一部分：政策聚焦

重点政策与短评

工信部：铜冶炼被列入2019年工业节能监察重点

4月3日，工业和信息化部印发《2019年工业节能监察重点工作计划》。《计划》要求，2019 年对铜冶炼、镁冶炼、铅锌冶炼、多晶硅、铁合金、磷化工、陶瓷等行业重点用能企业强制性单位产品能耗限额标准执行情况，以及电机、变压器等重点用能产品设备生产企业能效提升情况实施专项监察。

短评：推动工业节能与绿色发展，是加快生态文明建设、构建高质量现代化经济体系的必然要求。工信部的《工业绿色发展规划（2016—2020）》中提出目标：到2020年，我国能源利用效率应显著提升，六大高耗能行业—包括有色金属冶炼及压延加工业—占工业增加值比重应继续下降，主要行业单位产品能耗应达到或接近世界先进水平。随着“十三五”收官之年的临近，中央及各地政府对铜冶炼行业以及含铜用能产品的节能监察工作将很可能进一步加强，绿色节能水平将成为铜冶炼企业和含铜用能产品设备生产企业能否在行业“洗牌”中生存下来的重要标准。

发改委就《产业结构调整指导目录（2019年本，征求意见稿）》公开征求意见

近日，国家发展和改革委员会同有关部门对《产业结构调整指导目录（2011年本）（修正）》进行了修订，形成了《产业结构调整指导目录（2019年本，征求意见稿）》，并于4月8日至5月7日期间向社会公开征求意见。《目录》由鼓励类、限制类、淘汰类三个类别组成，分别包括含铜的技术/装备/项目10项（如用于信息领域的超大规模集成电路铜镍硅和铜铬钎引线框架材料）、2项（如单系列 10 万吨/年规模以下的粗铜冶炼项目）和5项（如鼓风炉、电炉、反射炉等炼铜工艺及设备）。

短评：《产业结构调整指导目录》是《促进产业结构调整暂行规定》的配套文件，是国家产业政策导向的具体体现，也是引导社会投资的重要举措。《目录》由发改委于2005年首次颁布，并在之后经历多次调整。促进制造业数字化、网络化、智能化升级，以及对环境保护与资源节约综合利用的鼓励是本次调整的重点。含铜的技术、装备与项目在《目录》的三个类别中均多次出现，并以鼓励类为主。其中，《目录》主要鼓励铜在信息技术、新能源有色金属新材料生产、交通运输和高端制造等行业的应用，并要求低效能铜冶炼项目和落后的炼铜及再生铜生产工艺逐步限制和淘汰使用。《目录》为相关企业和机构调整其投入和发展策略提供了重要参考，有助于促进铜产业链上下游的创新和绿色发展。

三部委发文禁止新能源车限购、鼓励换新绿色家电，或将进一步提振铜终端消费

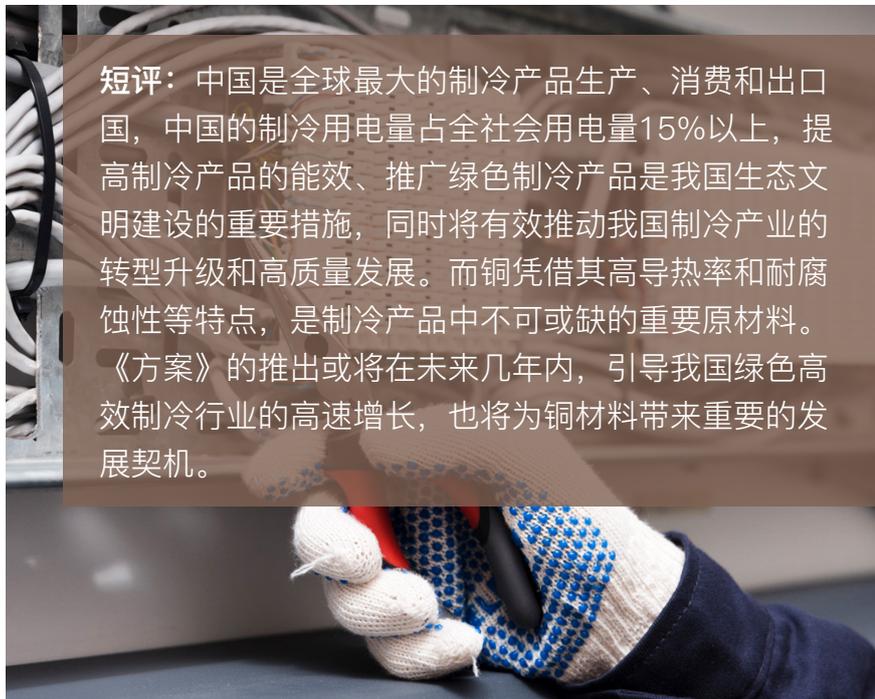
6月3日，发改委、生态环境部、商务部印发《推动重点消费品更新升级 畅通资源循环利用实施方案（2019-2020年）》，聚焦汽车、家电、消费电子产品领域。《实施方案》要求，大力推动汽车产业电动化、智能化、绿色化，积极发展绿色智能家电。各地不得对新能源汽车实行限行、限购，已实行的应当取消。鼓励地方对无车家庭购置首辆家用新能源汽车给予支持。鼓励有条件的地方在停车费等方面给予新能源汽车优惠，探索设立零排放区试点。支持节能、智能型家电研发，鼓励开发基于物联网、人工智能技术的家电组合产品和一体化产品。文件还要求畅通资源循环利用，构建绿色产业生态。完善回收网络体系，规范梯级利用、回收拆解、资源化利用和无害化处置，壮大回收拆解领域市场主体实力，畅通全生命周期资源循环，提高利用效率。



七部委联合印发《绿色高效制冷行动方案》：提高绿色高效制冷产品市场占有率

6月15日，发改委等七部委联合印发《绿色高效制冷行动方案》。《方案》要求，要在2017年基础上到2022年，我国家用空调等制冷产品的市场能效水平提升30%以上，绿色高效制冷产品市场占有率将提高20%，实现年节电约1000亿千瓦时。到2030年，大型公共建筑制冷能效提升30%，制冷总体能效水平提升25%以上，绿色高效制冷产品市场占有率提高40%以上。根据《方案》，我国将大幅度提高制冷产品能效标准水平，强制淘汰低效制冷产品，主要制冷产品能效限值达到或超过发达国家能效准入要求，一级能效指标达到国际领先。

短评：国际铜业协会与企业伙伴此前发布的一份报告显示，大多数内燃机汽车用铜量不过23公斤。但是，混合电动轿车用铜量为40公斤，插电式混合电动轿车用铜量为60公斤，纯电动轿车用铜量为83公斤。如今，新能源已成为提振铜消费的主驱动力之一，而《方案》中鼓励新能源车消费，禁止地方新能源车限购将有可能进一步促进新能源汽车的销量，从而对铜消费起到提振作用。随着新能源汽车的爆发式增长，国际铜业协会预测，新能源汽车市场的铜材需求量有望从2017年的18.5万吨增至2027年的174万吨。另外，作为重要的绿色材料，铜在空调、电暖气等家电中被大量使用。鼓励家电和电子产品的消费与更新也将进一步促进铜的终端需求。



短评：中国是全球最大的制冷产品生产、消费和出口国，中国的制冷用电量占全社会用电量15%以上，提高制冷产品的能效、推广绿色制冷产品是我国生态文明建设的重要措施，同时将有效推动我国制冷产业的转型升级和高质量发展。而铜凭借其高导热率和耐腐蚀性等特点，是制冷产品中不可或缺的重要原材料。《方案》的推出或将在未来几年内，引导我国绿色高效制冷行业的高速增长，也将为铜材料带来重要的发展契机。



第二轮中央环保督察整装待发， 废铜企业或将面临冲击

6月18日，中共中央办公厅、国务院办公厅印发《中央生态环境保护督察工作规定》，也是生态环境保护领域的第一部党内法规，体现了中央对环境保护的决心。《规定》提出成立中央生态环境保护督察工作领导小组，并对现行的督查工作机制做出了进一步的规范。在6月27日举办的新闻发布会上，生态环境部副部长翟青表示，第二轮第一批中央生态环境保护督察进驻的准备工作已经基本就绪，将于近期启动。第二轮中央生态环保督察将从2019年开始，用三年时间完成新一轮督察全覆盖，2022年将对一些地方开展督察“回头看”，本轮督查内容上将聚焦于污染防治攻坚战等重点问题。在今年1月全国生态环境保护工作会议上，生态环境部曾表态将在本轮督查中强化打击固体废物及危险废物严重违法行为。

短评：结合7月1日起开始执行的“废六类”铜由非限制类转为限制类进口政策，以及第二轮中央生态环境保护督察对打击固体废物违法行为的关注，废铜企业将在未来一段时间面临更加严峻的监管压力。生态环境部今年4月还曾声明，中国将力争到2020年年底基本实现固体废物零进口，预计会在今年10月制定新的固废转为资源类的标准，一旦政策实施，进口废铜数量还会进一步减少，国内废铜供应趋紧是大势所趋。

雄安新区未来或有90%以上建成绿色建筑

4月15日，第三届绿色建筑与绿色建材共筑雄安高峰论坛在新区容城举办。河北省政府研究室宏观处处长陈万钦在论坛上谈到，目前我国95%以上既有建筑是高耗能建筑，能耗水平比同纬度欧洲国家高一倍；我国绿色建材仅占建筑业用材料的10%左右。雄安新区将来90%以上都要建成绿色建筑。发展绿色建筑和绿色建材产业，以雄安新区绿色建筑和绿色建材的突破，带动全国建设行业的绿色发展。论坛上还发布了首部《雄安新区建设适用建材指南》，共有130家节能绿色企业入编。



短评：铜已被证明是绿色建材。据统计，绿色和健康建筑中涉及铜材料的应用有128种，包括电线电缆、水管与水槽、照明设备、太阳能屋顶、供暖和通风系统等。由于结实耐用，建筑中的铜设备常常无需更换，其使用寿命甚至可以比肩建筑的寿命本身。本次论坛再次强调了雄安新区大规模使用和推广绿色建材的决心，对铜建材生产企业是利好的信息。由于雄安新区在全国城镇发展中起到的示范地位，铜企业应持续关注雄安新区发展，扩大铜在雄安绿色建材中的应用，从而带动铜在全国绿色建材中的发展。

发改委、工信部：电解铝、钢铁、煤炭等仍为2019化解过剩产能重点领域

5月7日，在工信部原材料工业司的铝行业运行分析座谈会上，常国武副司长在会议总结中指出，深入推进铝行业供给侧结构性改革，严控电解铝产能，缓解供需矛盾是当前保持铝工业平稳运行的关键。要继续保持严管严控电解铝新增产能的高压态势，严格执行产能置换，化解产能过剩风险；并积极扩大铝应用，挖掘新的消费增长点，推进铝行业转型升级。两日后的5月9日，国家发改委发布《关于做好2019年重点领域化解过剩产能工作的通知》，要求认真落实钢铁、煤炭行业处置“僵尸企业”工作方案要求，确保2020年底前完成全部处置工作，并严禁以各种名义违规新增钢铁冶炼产能。

短评：自2015年底中央经济工作会议提出了以去产能、去库存、去杠杆、降成本、补短板为主要内容的供给侧改革以来，化解部分产业的产能过剩便成了最受关注的经济问题之一。由于产能增长过快，电解铝、钢铁、煤炭等成为过去几年去产能的主要目标。工信部与发改委近日的政策风向显示，这些行业目前仍是解决中国产能过剩问题的重点管控对象。虽然中国的铜冶炼和生产能力增长较快，但尚未出现明显的产能过剩问题，仍保持较为良好的市场供需关系。



《矿产资源法》修改列入立法工作计划

6月4日，自然资源部印发《2019年立法工作计划》。《计划》明确2019年立法工作以推进《矿产资源法》修改、完善《土地管理法》配套法规、及时高效化解自然资源领域矛盾纠纷、加强国土空间开发保护和自然保护地法律体系建设为立法重点。《矿产资源法》旨在加强矿产资源管理，促进矿业高质量发展，保护生态环境，将结合矿产资源管理重大改革实践予以修订。

短评：自然资源领域的立法工作直接影响铜矿开采作业和实际运营。《矿产资源法》于1986年10月1日首次实施，旨在加强矿产资源的勘查、开发利用和保护工作等，涉及矿产资源的登记和审批、矿产资源的勘查、矿产资源的开采等方面。最新的修订方向以实现矿产资源高质量发展与资源开采的节能环保为主，将有助于推动铜矿企业适应资源节约型和环境友好型社会的要求，高效、绿色发展。





第二部分： 宏观政经分析



打打停停的中美贸易战，对中美铜贸易影响有限

李丽，金瑞期货高级分析师

如4月末的分析，贸易问题对中国铜资源进出口的影响，主要表现在中国出口铜终端产品和废铜进口上。终端领域影响较大的空调来看，1-5月出口至美国空调同比下滑27.5%，占总出口的比重从去年末的28%下降至14.8%，去年末至今年初抢出口的现象对上半年的下滑形成拖累。机电产品来看，一季度出口美国仍有增长，显然是抢出口的贡献。涉及线缆及通讯设备的终端，我们从草根调研的情况来看不容乐观，今年部分企业该领域的订单出现明显萎缩。进口资源品方面，废铜通过转口贸易来解决加征关税的影响，废铜进口的变化主要受国内环保政策影响。综合来看，贸易摩擦对铜终端出口的影响远大于进口铜资源，今年上半年铜终端产品对美出口出现了一定回落，关税若无调整，该趋势将在下半年延续，继续形成对铜消费的拖累。去年与今年和企业交流的过程中发现差异，去年企业更多表示对未来的担忧，订单并无减少，今年感受到是实实在在的订单下降。



国家完成第四轮税改，有色金属行业中 铜业获益最大

根据2019年《政府工作报告》，从4月1日起，制造业等行业16%的原增值税税率降至13%，交通运输业、建筑业等行业10%的原税率降至9%。这已是中国2016年以来的第四次税改，对有色金属企业带来了巨大益处。而在所有有色金属品类中，铜从减税中获得了最大的正面影响。中国有色金属工业协会政策研究室副主任赵武壮此前曾表示，我国铜原料每年需求量约700万吨，其中有500多万吨依靠进口。按铜价每吨4万元计算，增值税税率从16%降至13%后，铜产业每吨可节约成本1200元，铜企业直接受益达几十亿元。金瑞期货研究所高级分析师李丽也分析称，降税有助于降低铜企业成本，提升盈利水平，同时也有利于提振企业信心并稳定预期。

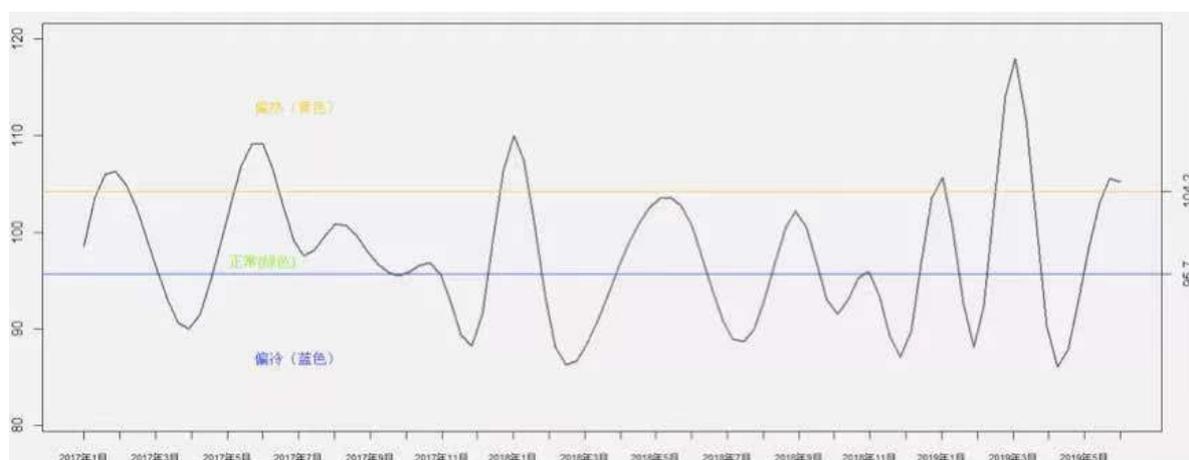
第三部分：市场洞见

2019年第二季度铜景气指数及分析

4月中国铜需求量指数为89，较上月下降29个点，处于“偏冷”区间（低于95.7）。铜终端行业和宏观指标的数据下降是造成指数“偏冷”的主要原因：中国4月风电装机量、变压器产量和热泵热水器销售额均出现两位数下滑；此外，构成指数的52个指标中有37%在本月呈正增长，去年同期则有42%的指标正增长。

5月中国铜需求量指数为96.2，处于“正常”区间（95.7-104.2）。铜终端行业和宏观指标影响了本月需求指数：风电发电新增设备容量、电力电缆产量和冰箱销量均出现两位数上涨，使得本月指数高于上月；但由于本月构成指数的52个指标中有40%呈现正增长，而去年同期则有48%正增长，今年5月指数低于去年同期。

6月中国铜需求量景气指数为105.2，较上月上升9个点。6月份指数分布于“偏热”区间（大于104.2）。究其原因主要是数据因素，经季节因素调整后，火电发电新增设备容量当期值、风电发电新增设备容量当期值、电线电缆产量、变压器产量等指标均呈现出两位数的上涨，导致2019年6月中国铜需求量呈现上升趋势，另外2019年6月份有50%的指标呈现正增长，去年同期有35%的指标呈现正增长，导致2019年6月中国铜需求量高于2018年6月份。



(数据来源：国家统计局和海关总署的公开信息)

第四部分：业内最佳实践



国际案例：力拓金铜矿项目增强蒙古可持续发展能力

蒙古的奥尤陶勒盖金铜矿（Oyu Tolgoi）是全球最大的铜矿之一，但它却位于贫困、偏远、环境恶劣的蒙古南戈壁沙漠之中，开采极为困难。当前，该矿产的所有权归属于蒙古政府、力拓集团（Rio Tinto）和绿松石山资源（Turquoise Hill Resources）。为了帮助当地经济实现资源驱动的多元化发展，力拓集团发起了一个名为“Mongolia Delivery Center”（MDC）的项目。

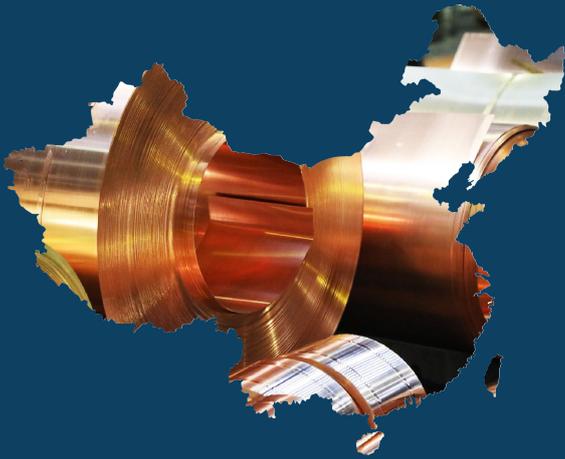
该项目以信息和数据科技为依托，在奥尤陶勒盖及其周边地区建设发电厂、公路、教育和医疗设施、供水系统和垃圾处理设施等。力拓集团还与蒙古教育部门合作，开展了一项总额达1.26亿美元的技术和职业培训计划。2015年以来，该计划已经为蒙古培训了1200多名教师，并为数百位蒙古学生提供了奖学金。此外，力拓还在7座城市修缮了多所培训中心。

奥尤陶勒盖地区的开发为蒙古带来了14000多个就业机会，而蒙古人在其中的比例则超过了94%。力拓集团在蒙古的投资总额逾70亿美元，纳税金额超过15亿美元。据估计，力拓将能够获得奥尤陶勒盖经济产出的50%，而力拓与当地政府和企业的合作在蒙古建立的这套前所未有的可持续生态系统使得他们的合作成为了行业标杆。

国内案例：德铜创新尾矿回收“四步法”荣获国际铜业协会首届“铜业创新奖”

德兴铜矿目前拥有采选矿石13万吨/日生产能力，在出产铜、金、银、钼的同时，每天产生大量的尾矿，即固体矿物废料。通常情况下，德铜尾矿资源的含铜品位在0.04%~0.06%之间，属于超低品位，夹杂选矿残余药剂干扰，回收难度不言而喻。德铜尾矿回收厂围绕把尾矿资源吃干榨尽这一目标，以科技创新为抓手，不断摸索新设备新工艺，独创尾矿回收“四步法”，将品位在0.04%~0.06%尾矿资源，一步步提炼为品位为13%~16%的合格铜精矿及伴生有价金属产品，“四步法”把尾矿资源从固体矿物废料变身为合格铜精矿产品，开创国内尾矿回收工艺先河并获得国家专利。凭借其创新性、环保贡献和市场潜力方面的突出优势，新工艺荣获了国际铜业协会首届“铜业创新奖”，含金量之高，无疑是对科技创新精神的一种褒奖。而这，也再一次印证，科技创新是第一生产力。





第五部分：铜业协会在中国

国际铜业协会与江西铜业集团有限公司成功 举办首届中国国际铜业市场与发展高峰论坛

4月20日，首届中国国际铜业市场与发展高峰论坛在上海圆满召开。这场由工信部指导，国际铜业协会与江西铜业集团有限公司联合主办的盛会，以“‘铜’行七十载，同铸中国梦”为主题，是国内举办的首个联合铜全产业链，聚焦行业创新和可持续发展的国际高端对话及合作平台。包括上海期货交易所、金瑞期货有限公司、中国有色金属工业协会，以及中国电力企业联合会等20多家机构对论坛进行了大力支持。在此次论坛上，来自政府、行业协会、铜工业及上下游企业、学术研究机构、金融咨询机构的三百余位专家齐聚一堂，共同探讨铜产业链上下游在新时期面临的机遇和挑战，分析铜在终端应用市场的发展，为推动全行业的创新和可持续发展出谋划策。

历时12小时、有多达40位演讲者的全天论坛可谓干货满满。论坛上午的主会场重点聚焦铜工业绿色发展及宏观市场分析。工信部节能与综合利用司与生态环境部的领导不仅介绍了两部委关于铜工业绿色发展和环境治理的政策及措施，也对铜工业提出了具体的

建议。在下午的两个分会场上，来自不同领域的20多位权威专家分享了他们对铜终端应用市场和最新铜技术创新和标准发展的专业洞见和观察。在晚宴上，国际铜业协会和江西铜业集团有限公司颁发了共同发起和设立的铜业创新奖以及公益大使奖。另外，国际铜业协会还在论坛上与清华大学南京清研绿色制造研究院还宣布了共建“高效电机国际协同创新中心”，并重磅发布了首个中国铜需求量景气指数。

国际铜业协会亚太区总裁徐弘表示，自成立以来，协会始终以研究并推广铜的社会价值和有效使用，使其为经济及行业的绿色发展和提高人类生活品质作贡献为己任。“我们有信心能与铜工业一同成长，为新时代中国的高质量发展增砖加瓦、再创佳绩！”



中国能源管理教育创新联盟成立大会



中国能源管理教育创新联盟成立，国际铜业协会当选副理事长单位

3月25日，中国能源管理教育创新联盟（CEMA）在北京成立。在当天的联盟成立大会上，国际铜业协会当选副理事长单位，国际铜业协会中国区总裁周胜先生当选联盟副理事长。中国能源管理教育创新联盟是在中国产学研合作促进会支持下，由北京科技大学、山东正向国际低碳科技有限公司、山西潞安矿业（集团）有限责任公司、国际铜业协会、苏州节能管理进修学院、深圳市节能协会、山东节能协会、海信集团等103家全国各地产、学、研、用等单位发起成立的社会团体。联盟旨在培育企业能源管理专业人才、发展壮大低碳队伍为核心，同时也提供节能技术创新的研究与咨询服务，并开展节能政策研究等。

周胜表示，党的十八大以来，我国关于生态文明建设的思想不断丰富和完善，绿色发展成为新的发展理念，因此加强能源管理专业队伍建设就显得更加迫切。但相比发达国家，我国能源管理专业人才还比较缺乏，且能源转型对能源管理专业人才的需求大。中国能源管理教育创新联盟将走市场化道路，以满足用能单位能源管理需求为根本宗旨，围绕能源管理人员能力提升开展培训、考试、评价、注册、再教育等注册能源管理师系列工作，研究实践具有中国特色注册能源管理制度，开发符合用能单位需求注册能源管理师课程。

正如中国能源管理教育创新联盟副理事长兼秘书长王世岩先生表示，联盟在2019年的目标是：培训500名以上注册能源管理师，建立30人以上的精锐注册能源管理师培训教师队伍，在全国建立3~5个能源管理教育培训基地，在联盟会员单位和注册能源管理师中选拔50名节能专家。

