



Metals Focus金属聚焦

贵金属周报

第 573期

2024/09/13

排放量

2023年黄金矿业公司的1类和2类温室气体合计排放量同比下降5.4%，至2,724.9万吨二氧化碳当量。

卫生与安全

事故死亡人数降至16，为2020年以来最低水平。

公司治理

因金价走高推动所得税和矿产资源权益金上升，黄金矿业公司向政府缴付金额同比上升12%，至91亿美元。

金属聚焦公司发布《Gold ESG Focus 2024》

上周，金属聚焦公司宣布正式发布关于黄金矿业环保、社会责任和公司治理（ESG）的年度报告——《Gold ESG Focus 2024》（黄金矿业ESG年鉴2024）。该报告列报和分析过去十年期间全球17家最大黄金矿企范围广泛的ESG指标。报告发布会于9月5日在伦敦举行。以下概述报告主要结论。

2023年黄金矿企1类和2类温室气体合计排放量同比下降5.4%
矿业企业衡量1类、2类和3类温室气体排放量，作为评价对全球暖化贡献度的关键指标。1类和2类温室气体排放量包括直接和间接来自矿企现场作业活动的排放量，3类温室气体排放量则指间接来自于全价值链各环节的排放量。传统上1类和2类温室气体排放量一直是重点报告内容，但2023年3类温室气体排放量的报告获得更大重视，从而有助于我们更好理解温室气体排放的整体影响。

2023年报告所涵盖黄金矿企的1类和2类温室气体合计排放量同比下降5.4%，至2,724.9万吨二氧化碳当量。黄金生产的平均温室气体排放强度也同比下降3%，至0.78吨二氧化碳当量/盎司黄金。巴里克公司的1类和2类温室气体合计排放量同比减少5.2%，至635.9万吨二氧化碳当量，但排放量仍位居第一。该公司通过采取把TS太阳能发电厂投入试生产，以及在内华达作业区全面采用电动车等措施，努力降低排放量。哈莫尼公司报告的温室气体排放强度位居第一，为3.03吨二氧化碳当量/盎司

valcambi
suisse



Metals Focus 感谢其合作单位——中国黄金协会
对《贵金属周报》中文版的支持



Metals Focus感谢下列机构对《贵金属周报》中文版的支持



www.valcambi.com



A PALLION COMPANY
www.ABCbullion.com

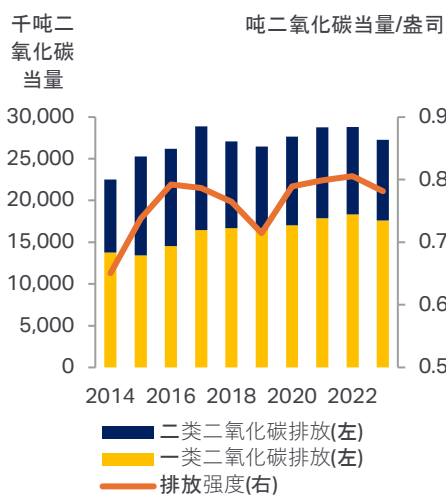


www.aurus.com



www.randrefinery.com

温室气体总排放与强度



数据来源: 各公司报告, Metals Focus

黄金。目前该公司依赖南非国家电力公司提供的火电,但正在矿山现场加速建设太阳能发电厂。3类温室气体合计排放量与2022年持平,为2,533.4万吨二氧化碳当量。纽蒙特公司的3类温室气体合计排放量最高,达477.8万吨二氧化碳当量,但正在督促供应商降低碳足迹,已向一家碳减排基金投资5亿美元。

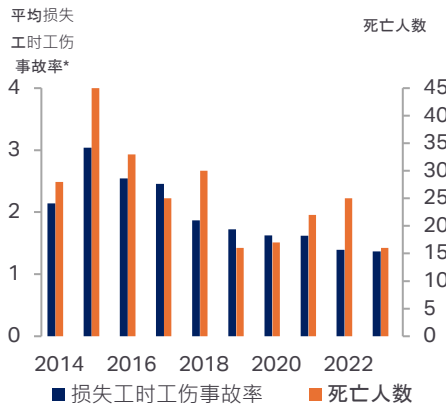
向政府缴付金额同比上升12%,至91亿美元,用于社区发展的投资则下降16%,至3.33亿美元

为获得社会对企业运营的持续支持并严格遵守法律规定,黄金矿企向政府缴付大量税金并向所在社区大量投资,包括缴付税金和矿产资源权益金,拨出资金在本地采购,投资社区发展项目以改善经济社会状况等。

报告所涵盖黄金矿企2023年向政府缴付金额同比上升12%,至91亿美元,标志着在2022年下降之后,重返长期以来的上行趋势。得益于金价上涨,大多数矿企的营收和应缴付的矿产资源权利金增加,其中巴里克公司的缴付金额最高,达28亿美元,同比上升8%。

报告所涵盖黄金矿企的本地采购额连续第六年增长,至250亿美元。在报告该指标的11家矿企中,8家的支出额提高。矿企增加用于扩产项目(例如金罗斯公司的ManhChoh项目等)开发的支出,推动总支出额上升。用于社区发展项目的可支配支出则同比下降16%,至3.33亿美元,其中极地黄金公司的支出额最高,达8,500万美元。

死亡人数与平均损失工时工伤事故率



数据来源: 各公司报告, Metals Focus

报告涵盖矿企报告的事故死亡人数降至16,为2020年以来最低。采矿活动具有固有危险性,为员工带来很多风险。因此卫生与安全始终是工作场所文化的关键要素,矿企也都致力于实现零伤害。遗憾的是,2023年在报告所涵盖矿企中仍有16人死于事故,为2020年以来最低水平,较2015年的峰值(死亡45人)大幅下降。有8家矿企2023年未发生死亡事故。

2023年平均损失工时工伤事故率(LTIFR)继续下降,同比下降2%,至1.4/百万工时。哈莫尼公司报告的LTIFR最高,为5.5次工伤/百万工时。不过已较2022年下降3%,创出2015年以来新低。该公司的LTIFR最高,是由于在地下矿山的深部狭窄矿脉作业。硬核资源公司报告的LTIFR为0.65次工伤/百万工时,创十年来新低。因实施了多项安全生产倡议,该公司位于哈萨克斯坦的矿山未发生任何事故。



关于金属聚焦公司

金属聚焦是全球领先的贵金属咨询公司，专精于研究全球黄金、白银、铂金、钯金以及铑市场，定期发布各类研报和预测，并提供定制化咨询服务。

我们不仅进行高质量的案头研究，还前往世界各地开展实地调研，生成“自下而上”的调研成果，确保所作预测和提供的咨询服务始终保持一流质量。我们的分析师定期前往主要市场，与生产商、终端用户等深入交流，为编制相关报告获取第一手的专有信息。



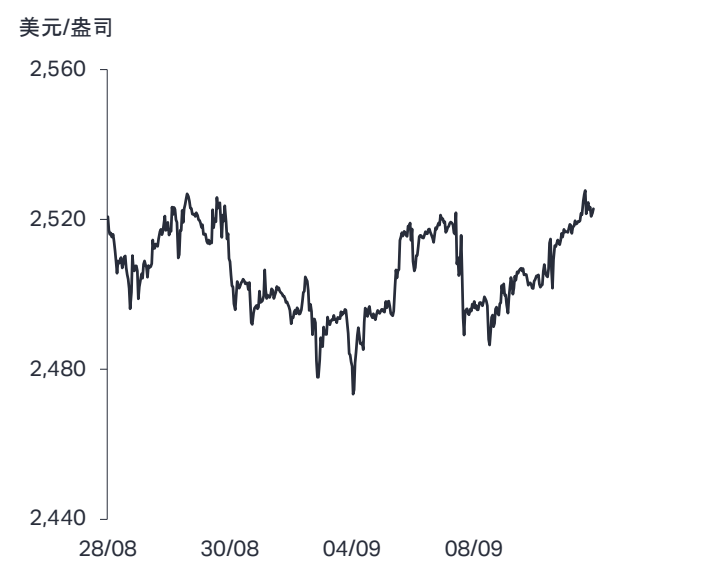
关于《Gold ESG Focus》

在该报告中，我们对比分析2014-2023年期间17家主要黄金矿企的关键ESG指标，旨在使读者从ESG角度更好地了解这些矿企和黄金矿业内ESG变化趋势。

该报告涵盖的黄金生产商包括：伊格尔矿业公司、英美黄金阿散蒂公司、B2黄金公司、巴里克黄金公司、奋进矿业公司、金田公司、哈莫尼黄金公司、亚姆黄金公司、金罗斯公司、纽克雷斯特公司、纽蒙特公司、北星资源公司、极地黄金公司、硬核资源公司。(Agnico Eagle, AngloGold Ashanti, B2Gold, Barrick, Endeavour Mining, Gold Fields, Harmony, IAMGOLD, Kinross, Newcrest, Newmont, Northern Star, Polyus and Solidcore Resources)

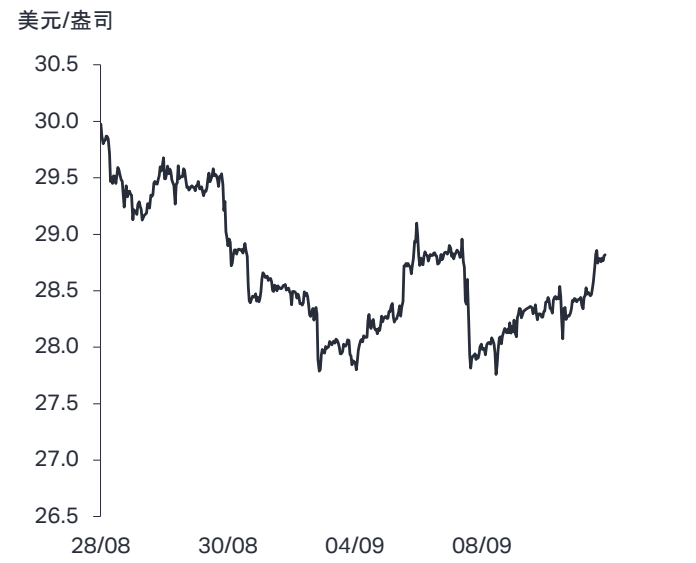
图表 - 各贵金属价格 美元/盎司

黄金



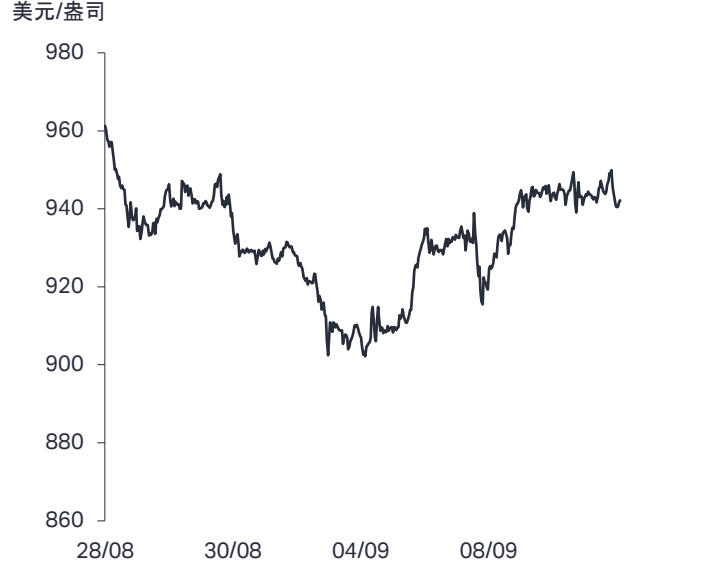
来源: Bloomberg

白银



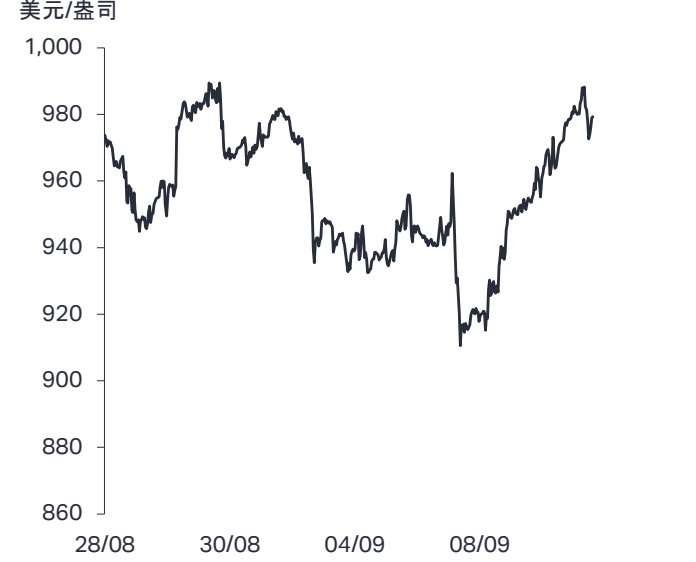
来源: Bloomberg

铂金



来源: Bloomberg

钯金

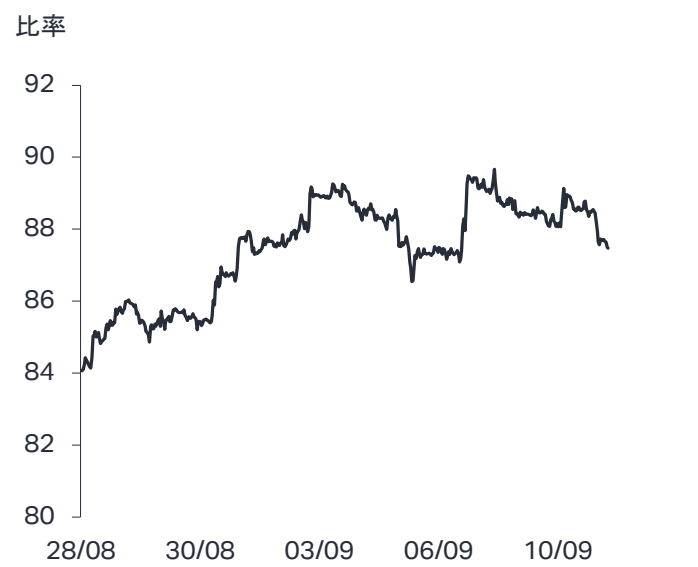


来源: Bloomberg



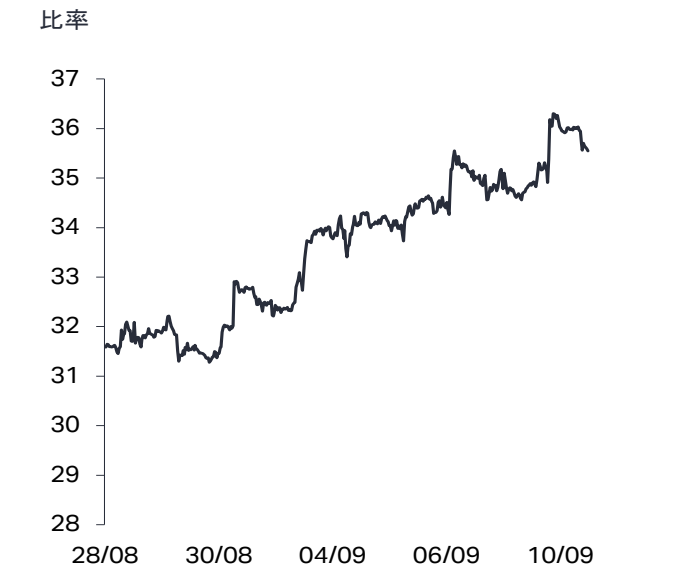
图表 - 比率与价差

黄金：白银比率



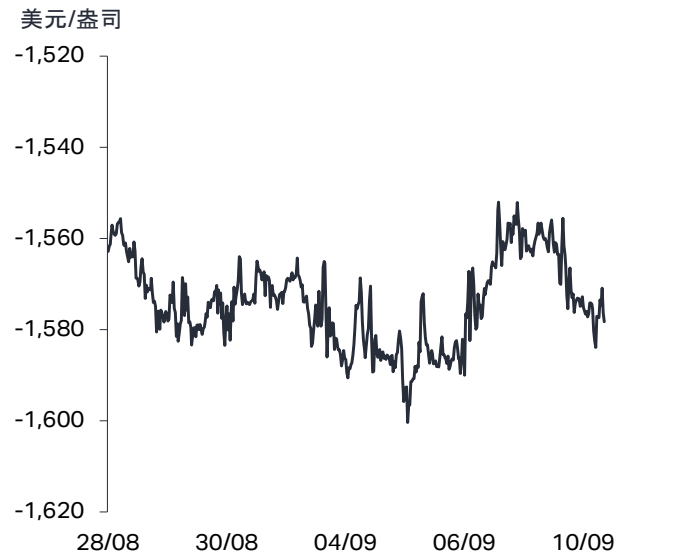
来源: Bloomberg

黄金：原油 (布伦特) 比率



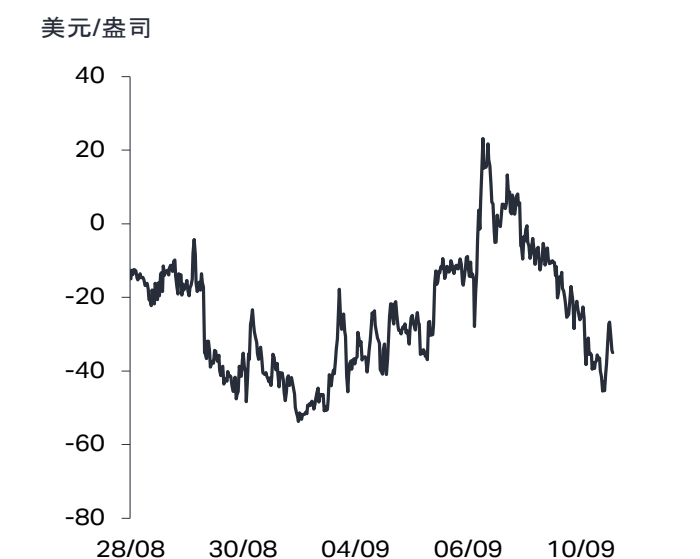
来源: Bloomberg

铂金-黄金 价差, 美元/盎司



来源: Bloomberg

铂金-钯金 价差

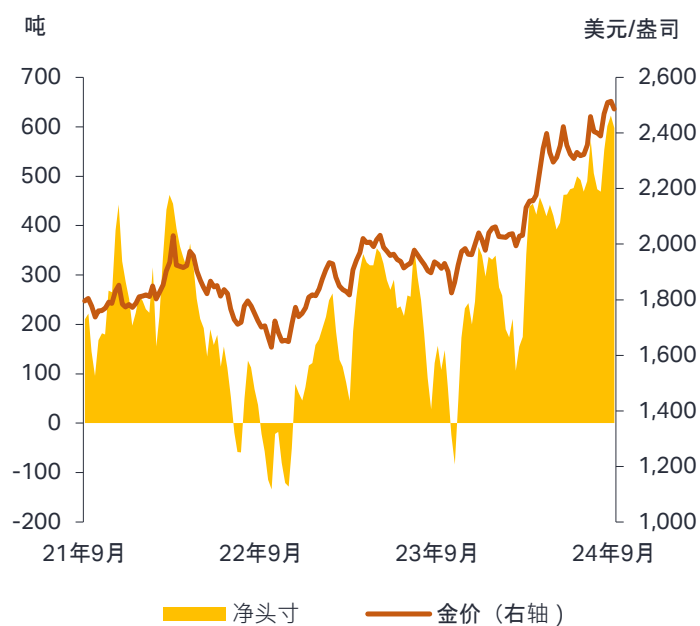


来源: Bloomberg



图表 - CME 期货净头寸*

黄金



*管理基金头寸 (Managed money) ;

来源: Bloomberg

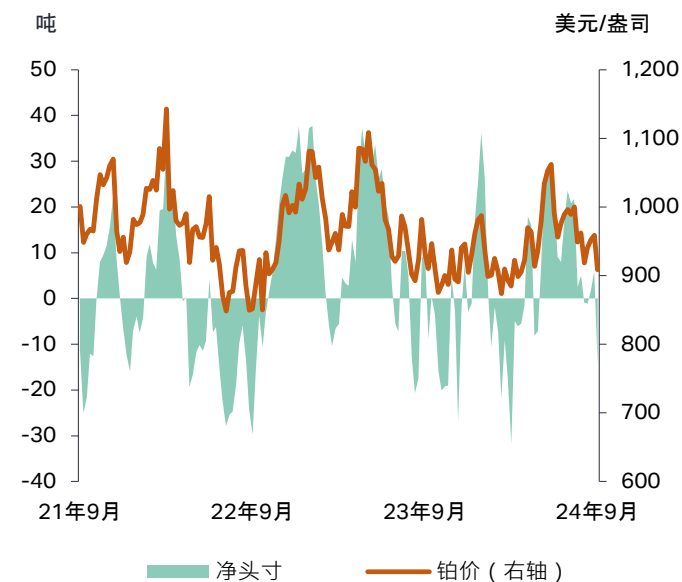
白银



*管理基金头寸 (Managed money) ;

来源: Bloomberg

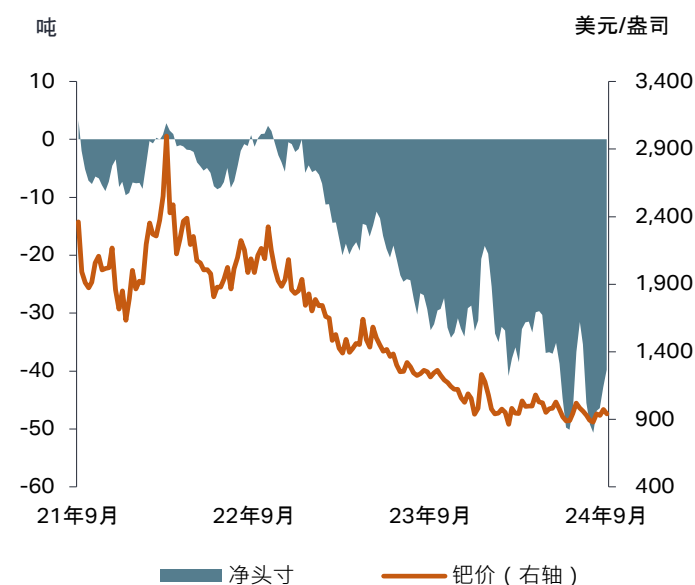
铂金



*管理基金头寸 (Managed money) ;

来源: Bloomberg

钯金

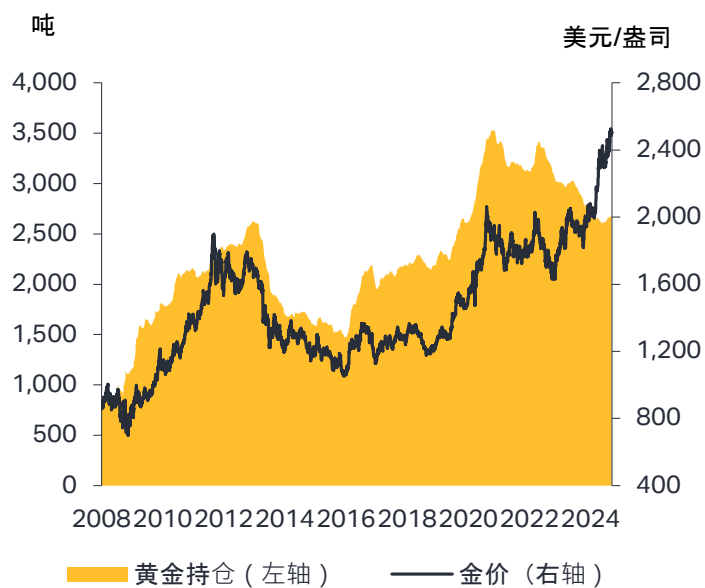


*管理基金头寸 (Managed money) ;

来源: Bloomberg

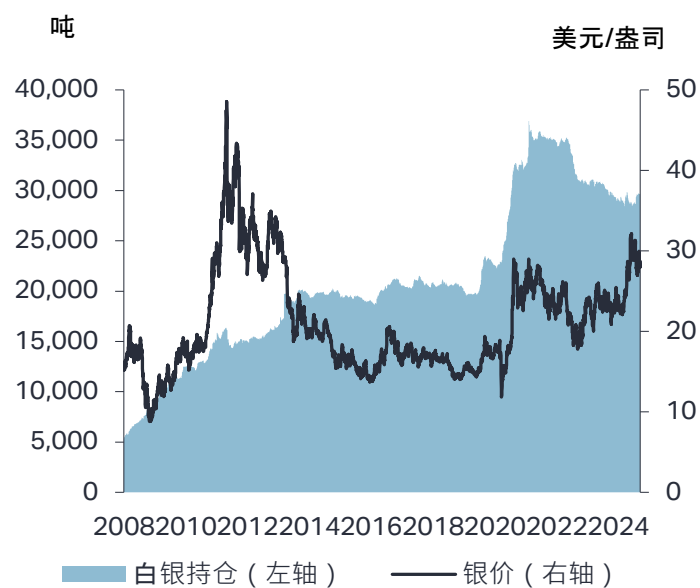
图表 - ETP 持仓

黄金



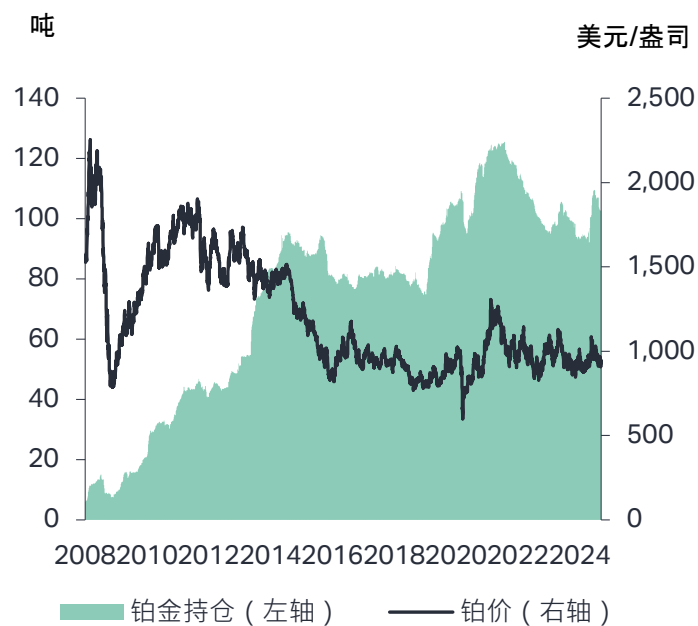
来源: Bloomberg

白银



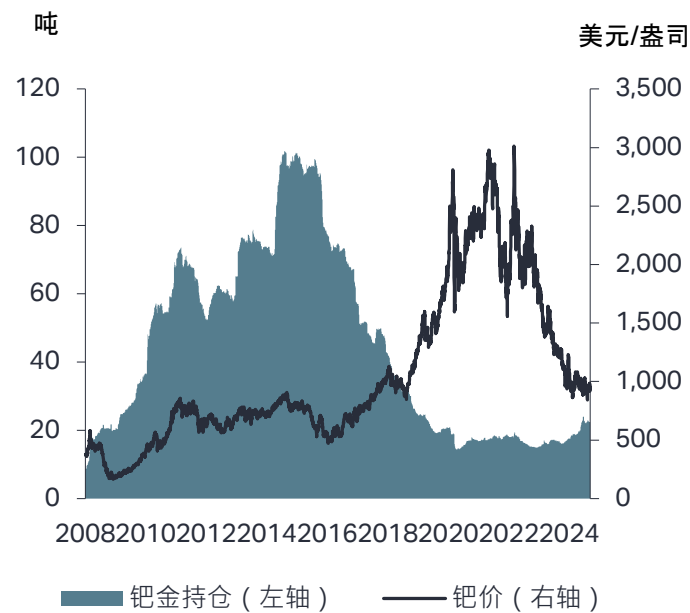
来源: Bloomberg

铂金



来源: Bloomberg

钯金



来源: Bloomberg

Metals Focus - 金属聚焦团队

Philip Newman, 常务董事
Charles de Meester, 常务董事
Neil Meader, 金银业务主管
Junlu Liang, 高级研究员
Simon Yau, 高级顾问 - 香港
Peter Ryan, 独立顾问
Elvis Chou, 顾问 - 台湾
Michael Bedford, 顾问
David Gornall, 顾问
Neelan Patel, 区域销售总监
Jacob Smith, 铂族金属高级研究员
Mirian Moreno, 业务经理
Ghananshu Karekar, 研究助理-孟买
Adarsh Diwe, 研究员-孟买

Nikos Kavalis, 常务董事 - 新加坡
Sarah Timlinson, 矿业组主管
Wilma Swarts, 铂组金属主管
Philip Klapwijk, 首席顾问
Chirag Sheth, 南亚地区顾问 - 孟买
Yiyi Gao, 高级研究员 - 上海
Çagdas D. Küçükemiroğlu, 顾问 - 伊斯坦布尔
Dale Munro, 顾问
Harshal Barot, 高级顾问 - 孟买
Celine Zarate, 顾问 - 马尼拉
Jie Gao, 研究员 - 上海
Ross Embleton, 矿业研究员
Erin Coyle, 销售及市场经理

Metals Focus - 联系方式

地址
6th Floor, Abbey House
74-76 St John Street,
London EC1M 4DT
U.K.

电话: +44 20 3301 6510
邮箱: info@metalsfocus.com
彭博Metals Focus主页: MTFO
彭博聊天: IB MFOCUS
www.metalsfocus.com



MetalsFocus 金属聚焦
微信扫描二维码，关注我们公众号

免责声明与版权声明

除非另有说明，本报告中所有知识产权的拥有人或持牌人均均为Metals Focus Ltd。本报告(包括任何附件和附件)是为收信人独家使用而编写的。本报告中任何内容均不构成购买或出售贵金属或相关证券或投资的要约，也不构成关于购买或出售贵金属或相关证券或投资的建议。在根据本报告的内容采取(或不采取)任何行动之前，您必须获得专业或专家的建议。虽然我们已尽一切努力提供在本报告中公布的信息，但Metals Focus Ltd并不保证其内容的准确性或通用性。本公司对任何错误或遗漏概不负责，亦不对任何损失或损害承担任何责任，亦不对任何第三方承担任何责任。

本报告(包含本报告的任何部分)不得在未经Metals Focus明确书面同意的情况下复制、分发、传输或传达给任何第三方。本报告以电子方式提供，只有已获发个人用户牌照的获授权用户，才可下载本报告的副本。如有需要，可向Metals Focus Ltd购买额外的用户许可证。任何未经授权的工作行为可能导致民事或刑事诉讼。