



Metals Focus 金属聚焦

贵金属周报

第 471 期
2022/09/08

排放

2021年,《Gold ESG Focus》所涵盖的矿产商范围1和范围2温室气体排放量同比下降1%,至27617 千吨二氧化碳当量(k_tC_{02e})。

水

报告涵盖的黄金矿商的总取水量同比下降5%,至10210亿升(1021GL),耗水量同比下降34%,至5140亿升(514GL)。

治理

报告涵盖的黄金矿企向政府支付的税收和权益金同比增长39%,达到94亿美元,而社区发展支出同比增长7%,达到2.6亿美元。

《Gold ESG Focus 2022》报告正式发布

9月1日,金属聚焦公司在伦敦举行发布活动,正式发布一份关于黄金矿业环境、社会和治理(ESG)的最新年度报告-《Gold ESG Focus 2022》。报告分析了2014-2021年16家最大的黄金矿企的一系列ESG指标。以下概述报告主要内容。

报告所涵盖矿企范围1和范围2的温室气体排放在2021年同比下降1%

衡量全球变暖相关的排放时,通常使用温室气体(GHG)排放量这一指标作为依据。排放量主要分为三类,范围1、2和3。范围1排放一般指的是来自采矿现场活动的直接排放,如车辆燃料燃烧和自产动力。范围2排放是现场活动间接产生的排放,通常是指企业外购能源产生的温室气体排放。综合范围1和2总排放是衡量黄金采矿业温室气体排放最常用的指标。范围3指间接发生在价值链上下游的排放,如来自产品销售终端和商品采购的排放。通常这类活动在黄金采矿业中关注度不高。

2021年,我们报告中涉及的16家黄金矿业公司的范围1和2温室气体(GHG)总排放量同比下降1%,至27617千吨二氧化碳当量(C_{02e})。黄金生产平均排放强度也下降了3%,降至0.81 吨二氧化碳当量每盎司(tC_{02e}/oz)。变动主要是由于,在2020年新冠疫情相

Valcambi. Perfection by design.

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

valcambi
suisse

www.valcambi.com



A PALLION COMPANY
www.ABCbullion.com

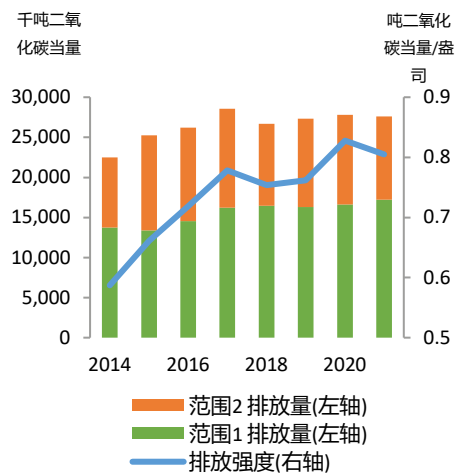


www.aurus.com



www.randrefinery.com

温室气体排放总量和强度



Gold ESG Focus报告中涵盖的16家主要黄金矿企的数据总和及平均值
数据来源: 各公司报告, Metals Focus

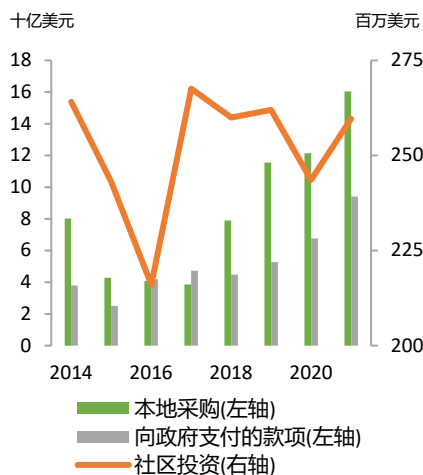
关供应中断后,企业采取了一系列措施以减少排放和提高运营效率。2021年全球黄金产量3577吨,这意味着全年黄金采矿业的直接排放约9300万吨二氧化碳当量。这占全球排放量的0.3%,据国际能源署(IEA)估计,2021年全球排放量约为360亿吨二氧化碳当量。

2021年取水量同比下降了5%,耗水量下降了34%

可靠的水源是维持矿区有效作业的关键。水被广泛应用于黄金提炼加工法、矿区抑尘过程中,对于矿区现场作业来说至关重要。然而,矿区的用水须经严格管理,以尽量减少对当地社区和环境的影响,特别是对水资源敏感的地区则更为重要。

在我们的报告中提到的黄金矿企,2021年的用水量同比减少了5%,至10210亿升(1021GL)。其中,产业链下游无法再次使用的耗水量为5140亿升,约占50%。耗水量的下降幅度远大于取水量的下降幅度,同比下降34%。下降的主要原因是Newcrest变更了报告中的统计方法,2021年该公司报告中不再计入其巴布亚新几内亚Lihir的海水使用量,而此前报告中该数据则包涵了这部分海水用量。报告涵盖的公司在2021年黄金生产的平均耗水量强度为1万5千升每盎司(15KL/oz),低于前一年的均值2万3千升(23 KL/oz)。

各类型支出



Gold ESG Focus报告中涵盖的16家主要黄金矿企的数据总和及平均值
数据来源: 各公司报告, Metals Focus

对政府的支出同比增长39%,达到94亿美元,而对社区项目的支出同比增长7%,达到2.6亿美元

黄金采矿企业对所在国家及社区的社会经济发展做出了重大贡献。企业通常通过,支付给政府税金与权益金,当地采购,直接投资于社区发展项目以及增加当地人口就业的方式促进当地经济。

2021年,报告涵盖的黄金矿企向政府支付的税收和权益金同比增长39%,达到94亿美元。疫情相关的影响明显减少,以及金价持续高企,都提高了矿企利润,并使得税收和权益金增加。当地采购支出同比增加32%,达到161亿美元,原因是几家矿企增加了开发或项目扩张支出。与此同时,报告涵盖的公司在社区发展项目上的可自由支配支出同比增长7%,达到2.6亿美元。



关于Metals Focus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、铂金和钯金市场，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广泛实地调研，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、终端用户等联络交流，为编制相关报告获取第一手特别信息。

关于 GOLD ESG FOCUS

本报告对16家主要黄金矿企2014-2021年的关键ESG指标进行了相似性比较。使读者从ESG的角度更好地理解这些公司以及黄金采矿业ESG的总体趋势。

报告中涉及的黄金生产商为:Agnico Eagle, AngloGold Ashanti, Barrick Gold, B2Gold, Endeavour, Goldcorp, Gold Fields, Harmony, IAMGOLD, Kinross, Newcrest, Newmont, Polymetal, Polyus, Randgold Resources, Yamana。



欲了解关于METALS FOCUS的更多信息, 请联系:

Charles de Meester, 销售总监

charles.demeester@metalsfocus.com

Tel: 电话: +44 (0)7809 125 334

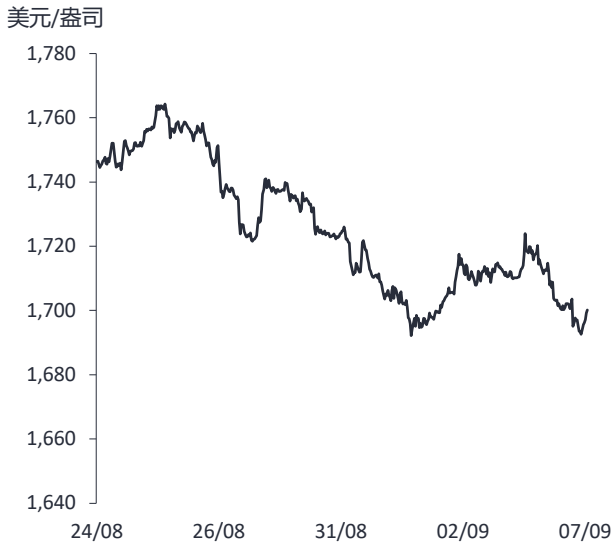
Neelan Patel, 区域销售总监

neelan.patel@metalsfocus.com

Tel: 电话: +44 (0) 7783 448 891

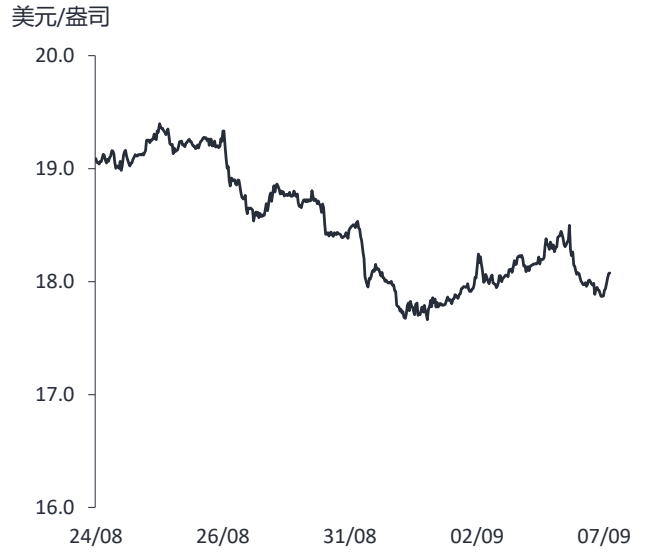
图表 - 各贵金属价格 美元/盎司

黄金



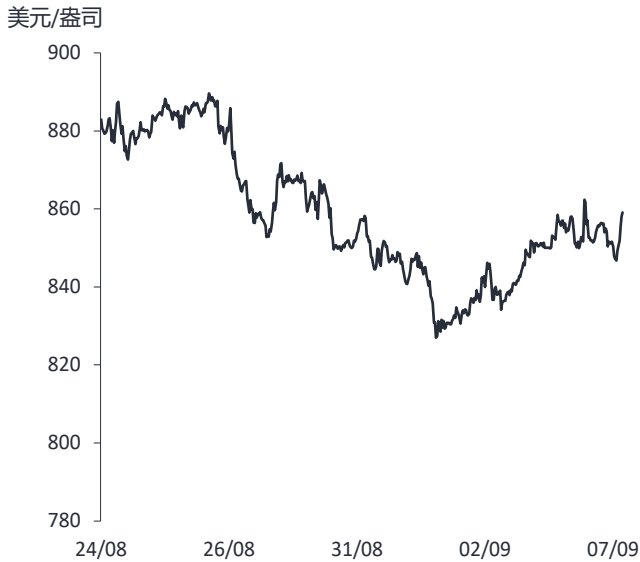
来源: Bloomberg

白银



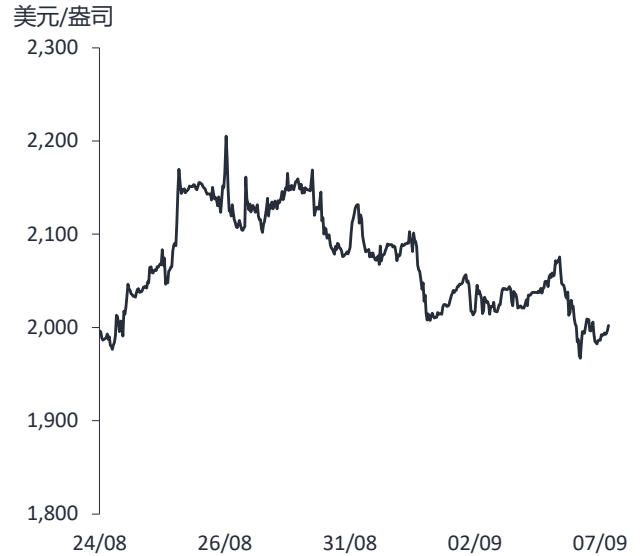
来源: Bloomberg

铂金



来源: Bloomberg

钯金

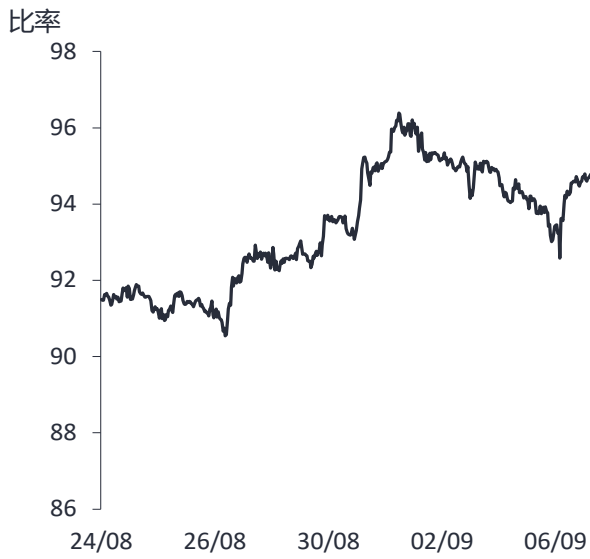


来源: Bloomberg



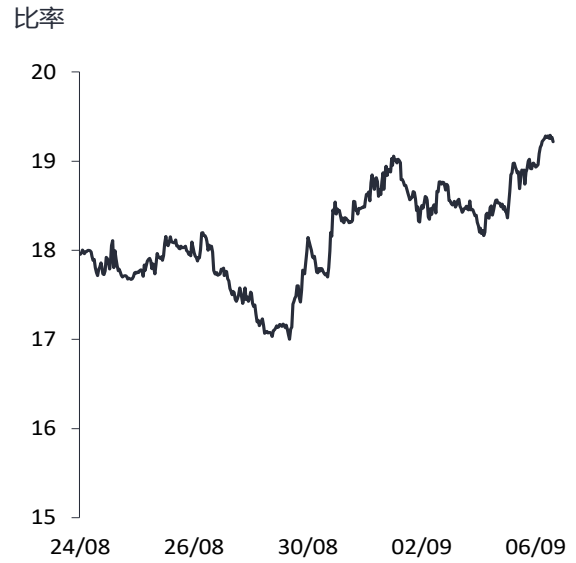
图表 - 比率与价差

黄金：白银比率



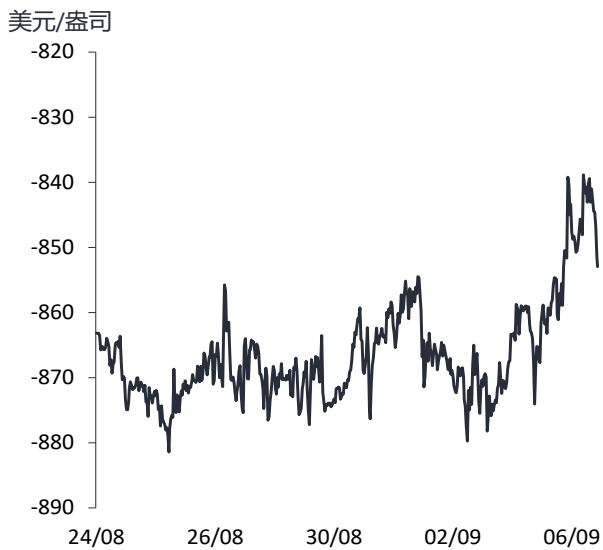
来源: Bloomberg

黄金：原油 (布伦特) 比率



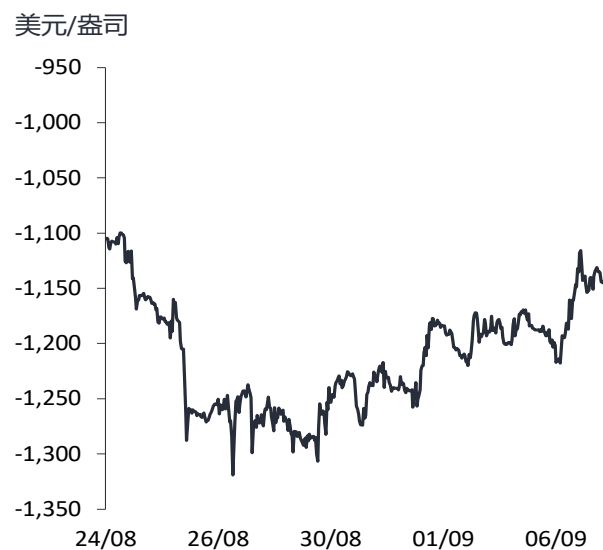
来源: Bloomberg

铂金-黄金 价差, 美元/盎司



来源: Bloomberg

铂金-钯金 价差



来源: Bloomberg



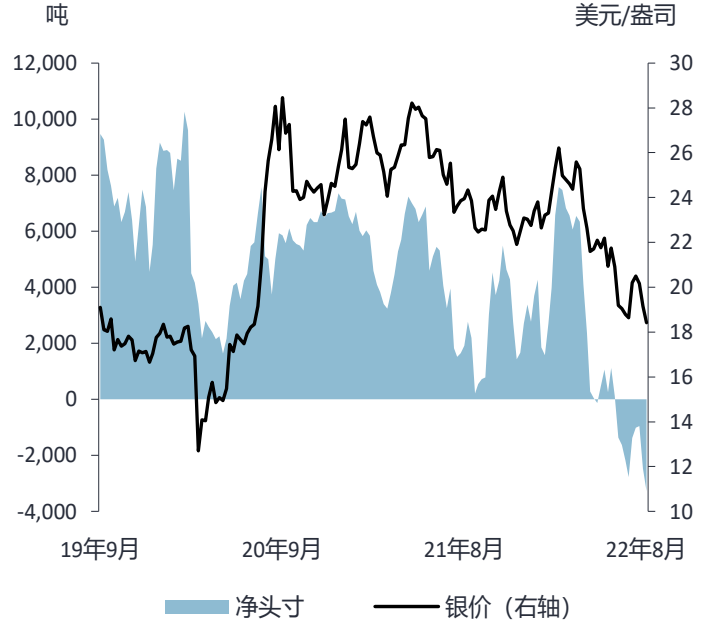
图表 - CME 期货净头寸*

黄金



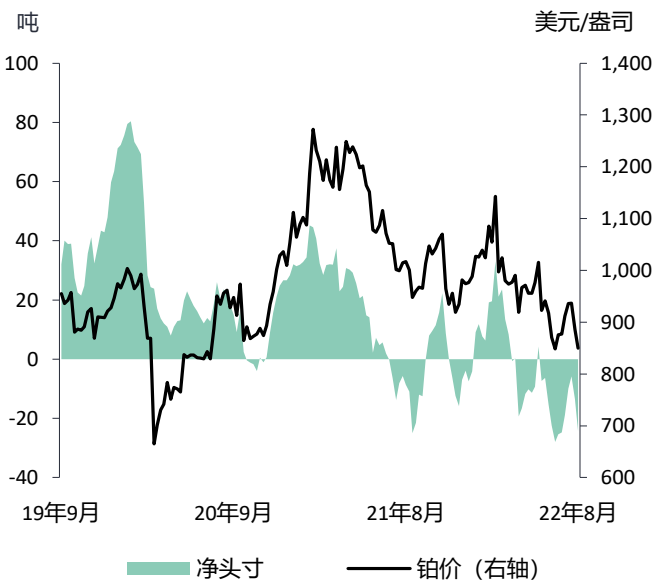
*管理基金头寸 (Managed money) ;
来源: Bloomberg

白银



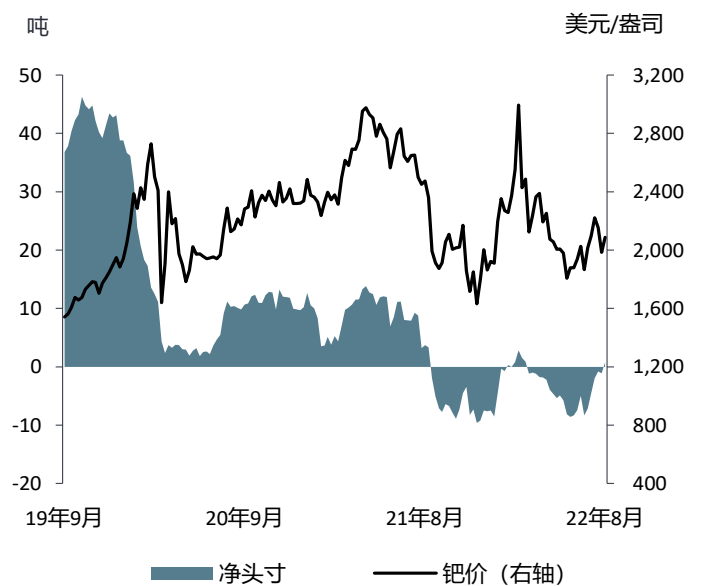
*管理基金头寸 (Managed money) ;
来源: Bloomberg

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

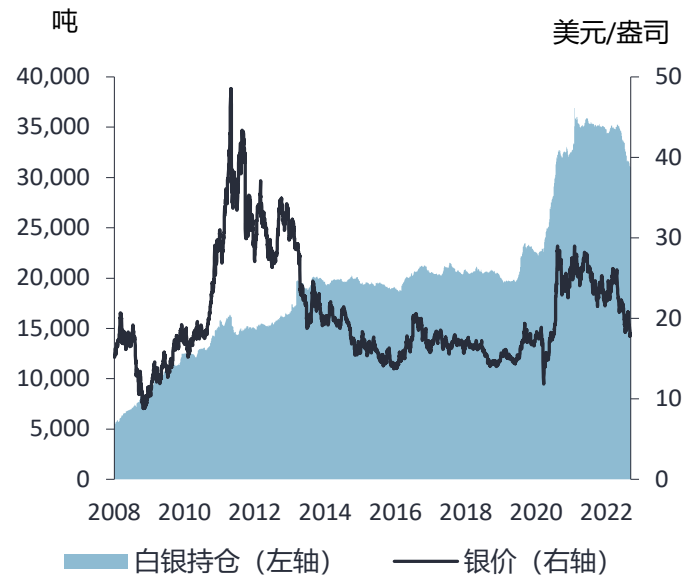
图表 - ETP 持仓

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

Mansi Belge, 研究助理-孟买

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, 实习

Nikos Kavalis, 常务董事 - 新加坡

Adam Webb, 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. Küçükemiroglu, 顾问 - 伊斯坦布尔

Dale Munro, 顾问

Harshal Barot, 高级顾问 - 孟买

Francesca Rey, 顾问 - 马尼拉

Celine Zarate, 顾问 - 马尼拉

Jie Gao, 研究员 - 上海

Sarah Tomlinson, 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

微信扫描二維碼，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。