

华商纪辉琦Harum Energy扩展业务进军镍业 冶炼厂今年生产 利润增长达3.9亿美元

整个 2021 年, PT Harum Energy Tbk (HRUM) 通过收购镍矿和冶炼厂进入镍业务, 非常努力地实现业务多元化。这一业务行动被认为是推动 HRUM 未来业绩的积极催化剂。

Sucor Sekuritas 分析师 Hasan Barakwan 表示, 从长远来看, HRUM 前景广阔, 尤其是在镍领域。今年镍产量的增长可见一斑。推动因素之一 HRUM 通过其子公司英飞金属工业 (IMI) 拥有的镍生铁 (NPI) 冶炼厂, 该冶炼厂的运营速度快于预期。

最初的计划是, IMI 的 NPI 冶炼厂计划在 2022 年第三季度投产。然而, 一些发展表明, 该冶炼厂可以在 2022 年第二季度投产。“考虑到这个新的时间表, 我们预测英飞的产量今年可能是 18,750 吨, 明年等等, 产量可能达到 22,500 吨,” Hasan 周三 (1 月 12 日) 说。

此外, Nickel Mines Ltd (NIC) 的资产还有其他积极的发展。这家 HRUM 子公司宣布, 其通过 Angel Nickel Project Indonesia 进行的 NPI 生产将于 2022 年第一季度开始, 早于此前估计的 2022 年 10 月。

“随着 HRUM 2022 年产量的预计增长, 我们还将 HRUM 今年的收入和净利润预测分别上调至 7.7% 和 16.4%,” Hasan 补充道。

因此, Sucor Sekuritas 现在估计 HRUM 今年将获得 5.85 亿美元的收入和 1.3 亿美元的净利润。

煤炭业务

Ciptadana Sekuritas 分析师 Thomas Radityo 在 2022 年 1 月 11 日的研究中还评估说, 镍业务鼓励 HRUM 的更好前景, 而不是仅仅依赖煤炭。HRUM 与青山的合作是重要的一步, 因为它允许 HRUM 进一步发展其镍资产。

据 Thomas 介绍, 从扎实的制作来看, 与青山的合作取得了不错的成绩。此外, 青山是 NPI 回转窑电炉冶炼厂的先驱, 以较低的生产成本生产 NPI。

与此同时, HRUM 的煤炭业务线并不令人鼓舞。阴雨天气因素阻碍了 HRUM 今年的生产, 因此无法从煤价上涨中实现利润最大化。“尽管管理层表示 2021 年第四季度的煤炭产量将有所改善, 但我们怀疑 HRUM 今年能否实现 400 万吨的生产目标,” Thomas 说。

Thomas 还将 HRUM 的 2021 年净利润预测下调 7.9% 至 1.22 亿美元。同时, 预计 2022 年净利润为 3.942 亿美元。

Verdhana Sekuritas 分析师 Anthony Angkawijaya 的看法略有不同。他在研究中写道, HRUM 受益于近期煤炭价格的上涨。这些利润将为 HRUM 产生健康的现金流, 以资助其镍业务的扩张。

随着大宗商品价格高企和 HRUM 今年开始生产镍, Anthony 估计 HRUM 正走在正确的轨道上, 以记录其最高的净利润。

他预计 2022 年净利润将达到 2.21 亿美元。“到 2023 年, 我们估计 HRUM 60% 的销售额和 73% 的 EBITDA 将来自其镍业务,” Anthony 说。

分析师建议购买 HRUM。安东尼的目标价为每股 12,000 印尼盾。哈桑设定的目标价为每股 12,350 印尼盾。与此同时, Thomas 将 HRUM 的公平价格定为每股 16,000 印尼盾。

在周三 (1 月 12

日) 证券交易所收盘时, HRUM 的价格上涨 6.42% 至每股 11,600 印尼盾。(完)

莉丽



全球铁矿石巨头淡水河谷与柳钢集团 拟合作开发炼钢脱碳解决方案



何文波
会见淡水河谷
总裁兼首席
执行官柏安
安 (中钢协
8月15日)

中新社北京1月13日电 (记者 庞无忌) 全球铁矿石巨头淡水河谷13日发消息称, 该公司与中国大型钢铁企业广西柳州钢铁集团有限公司 (“柳钢集团”) 签署谅解备忘录。根据这份谅解备忘录, 双方同意寻求机会开发专注于减少温室气体排放的炼钢方案。

据了解, 淡水河谷与柳钢集团计划对以下事项共同研究和探索合作的可能性与可行性: 一是柳钢集团在东南亚建设一座金属炉料工厂, 淡水河谷向其供应高品位铁矿石产品;

二是柳钢集团使用 TecnoRed 技术 (一种新型环保、高效的炼铁技术) 处理钢铁生产过程中产生的残留物;

三是建设选矿和磨矿设施, 在中国港口或柳钢集团工厂内生产高品位球团精粉。在钢铁生产过程中, 由于球团工序能耗比和排放都明显低于烧结工序, 因此, 提高球团的使用比例被视为钢铁行业提高经济效益、改善排放的有效措施。

淡水河谷表示, 这一合作将有助于淡水河谷实现到 2035 年前将 “范围三” 净排放量减

少 15% 的承诺。淡水河谷还承诺, 到 2030 年前将 “范围一” 和 “范围二” 的绝对排放量减少 33% 以及到 2050 年前实现净零排放, 这些承诺符合 《巴黎协定》 的要求。

根据国际标准化组织 (ISO) 等机构设定的标准, 包括碳排放在内的温室气体排放分为三类: “范围一” 包括所有的直接排放; “范围二” 包括电力、热能或蒸汽消耗中产生的间接排放; 而 “范围三” 则包括所有其他间接排放。在这一分类下, 不少跨国公司将从自身延伸至其上下游供应链, 以扩大降碳的成效。例如: 施耐德电气表示与主要供应商签署可持续发展承诺。壳牌、英国石油公司、埃尼等欧洲油气公司, 也制定了降低上游业务的碳强度目标。(完)

中新网