

礦山分析

Kinsevere

地點

剛果民主共和國



產品

電解銅
氫氧化鈷



收入 (百萬美元)

\$354.6

所有權



處理礦石 (噸)

2,107,223

生產銅精礦含銅 (噸)

44,068

● MMG

100.0%



礦山分析

Kinsevere

續

截至十二月三十一日止年度	二零二三年	二零二二年	變動% 順差 / (逆差)
生產			
已開採礦石 (噸)	1,726,145	3,100,273	(44%)
已處理礦石 (噸)	2,107,223	2,348,699	(10%)
廢石開採量 (噸)	32,646,890	7,087,508	361%
電解銅 (噸)	44,068	49,070	(10%)
鈷 (噸)	105	-	-
已銷售產量中應付金屬量			
銅 (噸) ¹	43,710	49,048	(11%)

截至十二月三十一日止年度	二零二三年 百萬美元	二零二二年 百萬美元	變動% 順差 / (逆差)
收入	354.6	421.5	(16%)
經營費用			
生產費用			
採礦	(18.7)	(62.5)	70%
選礦	(188.0)	(118.7)	(58%)
其他	(90.8)	(74.3)	(22%)
總生產開支	(297.5)	(255.5)	(16%)
貨運 (運輸)	(7.3)	(5.0)	(46%)
特許權使用費	(17.8)	(23.6)	25%
其他 ²	(32.2)	(10.2)	(216%)
經營費用總額	(354.8)	(294.3)	(21%)
其他 (費用) / 收入	(31.8)	4.5	(807%)
EBITDA	(32.0)	131.7	(124%)
折舊及攤銷費用	(27.5)	(27.8)	1%
EBIT	(59.5)	103.9	(157%)
EBITDA利潤率	(9%)	31%	

1 Kinsevere售出的銅包括電解銅及銅廢料。

2 其他營運費用包括庫存變動、公司分攤費用及其他營運成本。

礦山分析

Kinsevere

續

Kinsevere的電解銅產量為44,068噸，較二零二二年減少10%。電解銅產量下降的主要原因是國家電網供電不穩定，同時礦石給料品位降低，導致礦石選礦量下降（2,107,223噸相比2,348,699噸）。

Kinsevere的收入較二零二二年減少66.9百萬美元（16%）至354.6百萬美元，乃由於產量減少帶來的銅銷量減少（43.6百萬美元）及銅價格下跌（23.3百萬美元）所致。

總生產開支較二零二二年增加42.0百萬美元或16%。主要由於第三方礦石消耗增加（47.3百萬美元），以抵消氧化物礦石開採量的減少，以及硫酸消耗增加（12.3百萬美元）。採礦成本淨額減少43.8百萬美元，主要由於資本化採礦成本增加（115.3百萬美元），這與運營從開採氧化物礦石過渡到開採硫化物礦石時廢料剝離活動增加有關。這足以抵消因二零二三年全年採礦運營（包括在Sokoroshe II礦區開始採礦）而增加的採礦總成本（72.8百萬美元）。

其他營運費用較二零二二年增加22.0百萬美元，乃是礦石庫存淨減少導致不利的庫存變動（12.1百萬美元）所致。

其他費用較二零二二年增加36.3百萬美元，乃是二零二三年出現匯兌損失（17.9百萬美元），以及二零二二年釋放了與二零一二年收購Kinsevere相關的遺留準備金（14.1百萬美元）。

二零二三年C1成本為3.29美元/磅，高於二零二二年的2.55美元/磅，乃是產量降低，以及第三方礦石消耗量增加以及硫酸消耗量增加導致選礦成本提高所致。

二零二四年展望

二零二四年Kinsevere電解銅產量預計在39,000噸至44,000噸之間。這是因為由開採氧化物礦石過渡到開採硫化物礦石，導致氧化物礦石的供應量下降。預計二零二四年Sokoroshe II礦區的供應量將增加，以彌補Kinsevere主礦坑氧化物礦石開採量的減少。

二零二四年C1成本預期介乎2.80美元/磅至3.15美元/磅。與二零二三年相比，由於鈷生產帶來的副產品收益，以及從Sokoroshe II礦區開採的礦石供應量增加，減少了對第三方礦石的依賴，C1成本有望改善。展望二零二五年及未來，銅產量和鈷副產品收益的增加有望大幅降低該礦山的C1成本。