

采矿业利润增速又创新高 10 月份同比增长 86.6%

国家统计局 11 月 27 日发布的工业企业财务数据显示:1—10 月份,规模以上工业企业利润同比增长 8.6%,增速比 1—9 月份加快 0.2 个百分点。其中,10 月份利润同比增长 9.8%,增速比 9 月份加快 2.1 个百分点。

一、企业效益向好态势进一步稳固
10 月份利润增长有所加快,企业效益向好态势进一步稳固,具体表现在以下方面。

工业品价格继续回升。10 月份,工业生产者出厂价格同比上涨 1.2%,涨幅比 9 月份上升 1.1 个百分点。显示国内工业品市场需求进一步回暖。

利润率同比继续上升。10 月份,规模以上工业企业主营业务收入利润率为 6.06%,同比上升 0.24 个百分点。

国际金价再跳水 中长期投资仍有价值

11 月 23 日,国际金价再现跳水行情。截至 24 日 16 时 35 分,国际金价为 118305 美元/盎司。受国际金价下滑影响,长沙多家金店也纷纷下调了金饰品的价格,较上月末下调近 30 元一克。未来金价走势如何?

国际金价较 7 月下旬滑近 14%
11 月 24 日,美元指数突破 102,再创十三年半新高,而国际金价继续走低。截至 11 月 24 日 16 时 35 分,国际金价为 118305 美元/盎司,与 7 月的 1375 美元/盎司的相对高位相比,大幅下滑 13.96%。

黄金经历了强劲的上半年,在 7 月初触及年内顶点随后走低。随着投资者越来越担心美联储升息的可能,黄金 10 月初以来经历了两次大跳水。



从铜加工材看中国铜消费改善

LME伦敦年会后,“中国需求超预期”和“全球矿”山增产高峰已过”两大观点开始在市场蔓延。接下来笔者将从铜加工材着眼,试图梳理整个铜的下游消费结构,对中国铜需求回升这一观点进行分析。

众所周知,铜加工材分为铜杆线、铜板带、铜管、铜箔等,根据 SMM 的最新数据,分别占加工厂铜消费的 53%、13%、13%、12%、2%。铜板带和铜棒的使用领域极其分散,暂时无法对铜板带和铜棒下游消费进行跟踪,因此笔者只对合计占比 67%的铜杆线、铜管和铜箔进行分析。

铜杆线主要加工成电力线、建筑线、汽车电子线、通信线、裸导线和漆包线,根据国际铜业协会数据,占比分别为 38%、25%、6%、2%、5%、24%。通信线用铜少并难以统计,裸导线在野外高压线

环球“铜”涨 商品开启牛市新周期

“黑色涨完有色涨”,商品市场也玩起板城联动。周四,就在“绝代双焦”回调、铁矿”石期价涨幅收窄之际,以“铜博士”为代表的有色金属板块纷纷领涨大涨。

分析人士认为,从国内黑色系品种的独霸戏,到有色金属板块国内外联动绽放,商品反弹的逻辑已不仅局限于国内资产荒和供给侧改革等因素。经过漫长熊市之后,期货价格大涨,或许意味着全球商品新周期已经开启。

煤炭“补贴水”铜市补库存
当黑色系暂时走完“补贴水”行情,以铜为代表的有色金属板块悄然迎来“补库存”行情。

截至昨日收盘,沪铜 1701 合约上涨 535%或 2450 元/吨,收报 48210 元/吨,盘中一度涨停;伦铜同步走高,记者发稿时上涨 1.6%或 91 美元/吨,报 5860 美元/吨。10 月 24 日以来,伦铜自低位企稳反弹,至今累计涨幅达 2615%;同期沪铜涨幅更大,为 2.967%。

“铜市正在经历中下游库存重建,目前由之前中下游开工率回升带动的主动补库阶段,进入到因畏涨情绪诱发的被动补库阶段。”东证期货分析师曹洋指出。

中银国际期货分析师刘超表示,受

价格跳水,也引发了机构巨头的抛售。截至 11 月 23 日,全球最大黄金 ETF——SPDR Gold Trust 大幅减持 1334 吨黄金,创一个月来最大减持。

长沙部分品牌每克不足 340 元
受国际金价下跌的影响,长沙多家金店也纷纷下调了金饰品的价格。

23 日,记者走访五一商圈发现,较 8 月末,十足金饰品的价格已下调不少。国内多个一线品牌的价格每克不足 340 元,相比半个月前,下跌 5—12 元/克,而与 6 月下旬的价格相比,平均下调近 30 元/克。

部分本土品牌降得更多,低的达到 300 元/克左右。位于五一大道步行街上一家金店的刘姓主管告诉记者:“昨天刚调价,按照现在的价格来计算,今年上半年上涨的价格几乎跌去一半多。”

85.73 元,同比下降 0.13 元。

三、销售加快,价格上涨,致利润增速回升

10 月份工业企业利润增速比 9 月份回升,主要受以下因素影响:销售增长加快。10 月份,规模以上工业企业主营业务收入同比增长 5.4%,增速比 9 月份加快 1.5 个百分点。

价格上涨。初步测算,10 月份,因工业生产者出厂价格同比上涨 1.2%,企业主营业务收入增加约 1205 亿元,因工业生产者购进价格上涨 0.9%,企业原材料成本增加约 597 亿元,两者相抵,利润增加约 608 亿元,比 9 月份多增约 105 亿元。

化工、煤炭和通用设备等行业拉动

中长期投资仍有价值

意大利退欧渐渐来袭,加息不断靠近,美指逐渐走强,黄金价格持续承压,那黄金价格未来将如何走?

目前,市场对美联储的加息预期已达顶点,再加上最近的美国经济数据利好,美联储 12 月加息几乎板上钉钉,这对黄金而言肯定是负面的。业内预期,黄金在美联储 12 月加息预期之下预计会继续下行。

有贵金属分析师认为,尽管近期黄金遭遇了挫折,但中长期金价仍有投资价值。未来,真实利率水平仍为负,经济不确定还将持续,特朗普当选更增加了商业人士的疑虑,这些都非利好黄金,近期的下跌或许恰是一个买入良机。

投资分散风险可尝试 3 种方式

黄金价格持续波动,看不准走势,对于普

通投资者而言,哪些方式比较合适?对于入门级选手来说,纸黄金比较适合——投资门槛低,采取“24 小时不间断”的交易模式以及 T+0 的交割方式。投资纸黄金也不像投资实物金,需要随时盯盘关注市场走势而选择最合适时机出手。

同时,目前市场上还推出不少标的物为黄金或者黄金公司股票的基金产品,用于间接投资黄金市场,投资者也可以选择黄金基金,有效分散黄金投资的风险。

如果想长期投资,投资者则可以选择黄金定投(积存金),不用在意短期波动的优势,适合投资者在一个相对的低点入场,并坚持长期投资。但对于黄金定投而言,当合同到期时,客户积累的黄金克数可以按照上海黄金市场价格兑换成现金,或者相应克数的金条、金首饰。

三湘都市报

吃得好干劲更足

今年以来安庆铜矿安全生产形势一直很好,为了让一线职工吃得好,吃得健康,食堂每餐保持四至五个不同花色品种的菜肴,使职工们吃得舒畅,工作起来干劲更足。图为该矿职工食堂内,炊服人员正在紧张地为当班职工准备可口的午餐。

杨勤华 摄

国务院调查组赴河北、江苏 查处去产能违法违规行

记者 26 日获悉,按照国务院部署,国务院两个调查组已分赴河北和江苏,就钢铁行业去产能工作中个别企业存在的顶风违法违规行为展开调查。

记者了解到,由国家发展改革委副主任林念修担任组长的调查组 11 月 24 日抵达河北省秦皇岛市昌黎县,对河北安丰钢铁有限公司进行了现场调查,召开了河北省、秦皇岛市、昌黎县政府和有关部门参加的座谈会,并分组向政府有关部门、相关企业调查了解情况,调阅文档资料。25 日,调查组在继续与相关人员谈话了解情况的同时,就项目审批、土地使用、环境保护、安全管理等进行了分组核查,并赴项目相关企业,对置换产能拆除情况等进行现场核实。

由工业和信息化部副部长辛国

斌担任组长的调查组 24 日 17 时抵达江苏省徐州市,25 日上午召开座谈会,听取了江苏省政府及有关部门、徐州市政府汇报。之后,分 3 个小组实地抽查了新沂市华达钢铁厂、瑞新钢铁、盛祥金属等 9 家企业。下一步,调查组将继续通过实地查看、座谈交流、走访暗访等形式深入了解情况、发现问题。

两个调查组均由 10 个单位组成,分别是国家发展改革委、工业和信息化部、国土资源部、环境保护部、住房城乡建设部、工商总局、质检总局、安全监管总局、银监会和中国钢铁工业协会。调查组将对发现的问题提出处理意见并报国务院。对违法违规行为将予以严肃查处,对相关责任人严厉追责问责,并加大公开和曝光力度,通报查处结果。

新华社

新疆新发现 96 处大型超大型矿床

在 11 月 23 日召开的新疆“358”地质找矿工作会议上获悉:新疆地质找矿实现重大突破,煤、铁等主要矿种查明资源储量是近 60 年累计查明资源储量的 2 倍至 10 倍,新发现 96 处大型超大型矿床。

2008 年,国土资源部与自治区人

民政府签订了合作协议,按照“3 年要有重大进展,5 年要有重大突破,8 年要重塑新格局”的目标要求,启动了新疆“358”项目。“358”项目推动了新疆优势资源转化和特色产业发

展,为满足国家战略资源需求和新疆经济社会发展提供了有力的资源保障。

中国有色网

云铜锌业物资库存 连续五个月低于目标值

据最新统计数据发现,云铜锌业物资库存自 6 月份低于目标值近 90 万元后,其后 4 个月也都大幅低于目标值,物资管控工作成效明显。

据了解,自该公司开展物资管控工作以来,物资管控优化小组每月至少召开一次物资管控优化专项会议,检查落实上月措施,分析库存情况并制订下月工作计划。在此期间,该小组充分利用“物资管控优化管理”微信群,保障物资管控的改善措施得到及时落实。每天,生产运营中心都会在群里发出物资领用报表,确保各部门、分厂及时了解情况,减少以领代耗的发生;各分厂和

铅价暴力拉涨 逼仓再现比年初更严峻

上周,铅价强势拉涨,沪铅 1612 合约已由周初开盘时的 17875 元/吨,迅速上升至 20425 元/吨,周累计涨幅达到 1420%。

目前沪铅 1612 合约最新持仓量 8940 手,折合需交割吨位共计 22350 吨。根据上期所最新库存数据来看,截止上周五,库存总量 22788 吨,其中期货为 16714 吨。

现货市场方面,市场流通交割货源紧张,上海市场交割品牌铅成交价对期盘维持高升水,河南地区受到矿紧张、环保限产等影响,交割品牌升水也接近 400—500 元/吨。

河南部分炼厂听闻受到环保限产要求减产,目前仅供长单,库存紧张,不出散单。

今年冬季较往年更为寒冷,预计矿山无法延长生产时间,令矿的紧张无法缓解,拖累铅锭产量。

结合以上情况来看,可知沪铅 1612 合约已进入逼仓行情。这不禁让我们想到了今年初发生的那次逼仓事件:沪铅 1602 合约两周内价格由 12800 元/吨迅速拉升至 14000 元/

吨之上。现货价格从万三涨至万四附近,当时我们分析如下:

1、2 月份恰逢中国农历春节,放假一周,2 月 5 日为节前最后一个交易日,节后第一个交易日就是 2 月 15 日,也是当月期货交割日。

2、受春节影响,全国绝大多数物流企业纷纷停运,对运输造成较大影响,交仓货源无法及时入库。

3、从期货持仓量来看,2 月 5 日沪铅 1602 合约持仓量为 4440 手,推算出需要交割量约为 1.1 万吨,而上期所公布的当日库存小计仅有 8904 吨,存在缺口。

后多头逐渐获利了结,且随着元宵过后多数物流企业恢复正常运营,逼仓行情才落下帷幕。

SMM 认为,相较于年初,今次逼仓行情出现的根本原因为现货紧缺,受制矿紧张、环保、冬季闭矿、下游消费旺季即将来临等多重因素影响,现货紧张短期内或无法得到缓解,年内现货市场或将持续维持高升水状态。

综上,SMM 认为,本次逼仓行情或比年初更加严峻。

中国有色网

1~10 月国有企业 经济运行趋稳向好

2016 年 1—10 月,全国国有及国有控股企业①(以下简称国有企业)经济运行趋稳向好。收入自 6 月首次实现同比增长以来,增幅持续扩大;利润同比增长逐月收窄,本月首次实现同比增长;煤炭、钢铁等行业利润大幅增长;有色等行业继续亏损。

一、国有企业主要经济效益指标情况

(一)营业总收入。1—10 月,国有企业营业总收入 367398.3 亿元,同比增长 1.5%。(1)中央企业 220754.4 亿元,同比增长 0.4%。(2)地方国有企业 146643.9 亿元,同比增长 3.3%。

(二)营业总成本。1—10 月,国有企业营业总成本 357969.5 亿元,同比增长 1.6%,其中销售费用、管理费用和财务费用同比分别增长 5.8%、增长 6.7%和下降 4.9%。(1)中央企业 21231.34 亿元,同比增长 0.9%,其中销售费用、管理费用和财务费用同比分别增长 5.7%、增长 8.5%和下降 5.8%。(2)地方国有企业 145656.1 亿元,同比增长 2.7%,其中销售费用、管理费用和财务费用同比分别增长 5.9%、增长 4.3%和下降 3.9%。

(三)实现利润。1—10 月,国有企

业利润总额 19196.5 亿元,同比增长 0.4%。(1)中央企业 13134.3 亿元,同比下降 3.9%。(2)地方国有企业 6062.2 亿元,同比增长 11%。

(四)应交税金。1—10 月,国有企业应交税金 307846 亿元,同比下降 1.1%。(1)中央企业 23617.4 亿元,同比下降 3%。(2)地方国有企业 7167.2 亿元,同比增长 5.6%。

(五)资产、负债和所有者权益。10 月末,国有企业资产总额 1305641.2 亿元,同比增长 10.2%;负债总额 864608.3 亿元,同比增长 10.4%;所有者权益合计 441032.9 亿元,同比增长 9.9%。(1)中央企业资产总额 685421.9 亿元,同比增长 8.5%;负债总额 466423.8 亿元,同比增长 8.9%;所有者权益合计 218998.1 亿元,同比增长 7.6%。(2)地方国有企业资产总额 620219.3 亿元,同比增长 12.2%;负债总额 398184.5 亿元,同比增长 12.1%;所有者权益合计 222034.8 亿元,同比增长 12.4%。

二、主要行业盈利情况
1—10 月,煤炭、施工房地产、医药和汽车等行业实现利润同比增幅较大。石油、烟草、化工和电力等行业实现利润同比降幅较大。有色等行业亏损。

统计局

中国有色网