

1-2月份我国经济运行呈企稳回升态势

日前,国家统计局发布数据显示,1-2月份,在以习近平同志为核心的党中央坚强领导下,各地区各部门认真学习贯彻党的二十大精神、二十届二中全会精神和中央经济工作会议精神,按照党中央、国务院决策部署,坚持稳中求进工作总基调,更好统筹疫情防控和经济社会发展,更好统筹发展和安全,着力推动高质量发展,突出做好稳增长、稳就业、稳物价工作,生产需求明显改善,就业物价总体稳定,市场预期加快好转,经济运行呈现企稳回升态势。

国家统计局新闻发言人、国民经济综合统计司司长付凌晖指出,1-2月份经济运行主要有以下几个特点:

工业生产恢复加快,企业预期好转。1-2月份,全国规模以上工业增加值同比增长2.4%,比2022年12月份加快1.1个百分点;两年平均增长4.9%。分三大门类看,采矿业增加值同比增长4.7%,制造业增长2.1%,电力、热力、燃气及水生产和供应业增长2.4%。分经济类型看,国有控股企业增加值增长2.7%;股份制企业增长4.3%,外商及港澳台商投资企业下降5.2%;私营企业增长2.0%。分产品看,太阳能电池、新能源汽车产量分别增长40.8%、16.3%。从环比看,2月份规模以上工业增加值比上月增长0.12%。2月份,制造业采购经理指数为52.6%,比上月上升2.5个百分点;企业生产经营活动预期指数为57.5%,上升1.9个百分点。

服务业明显回升,接触型聚集型服务业改善。1-2月份,全国服务业生产指数同比增长5.5%,2022年12月份为下降0.8%;两年平均增长4.8%。其中,信息传输、软件和信息技术服务业,金融业生产指

同比分别增长9.3%、7.6%;住宿和餐饮业,交通运输、仓储和邮政业,批发和零售业生产指数分别增长11.6%、4.2%、3.0%。2月份,服务业商务活动指数为55.6%,比上月上升1.6个百分点。其中,道路运输、航空运输、邮政、住宿、租赁及商务服务等行业商务活动指数位于60.0%以上高位景气区间。从市场预期看,服务业业务活动预期指数为64.8%,比上月上升0.5个百分点。

市场销售由降转增,基本生活类和升级类消费增长较快。1-2月份,社会消费品零售总额77067亿元,同比增长3.5%,2022年12月份为下降1.8%;两年平均增长5.1%。按经营单位所在地分,城镇消费品零售额66796亿元,同比增长3.4%;乡村消费品零售额10271亿元,增长4.5%。按消费类型分,商品零售68638亿元,增长2.9%;餐饮收入8429亿元,增长9.2%。基本生活类商品销售较快增长,限额以上单位粮油食品类、服装鞋帽针纺织品类商品零售额分别增长9.0%、5.4%;部分升级类商品销售加快,限额以上单位金银珠宝类、化妆品类商品零售额分别增长5.9%、3.8%。全国网上零售额20544亿元,增长6.2%。其中,实物商品网上零售额17476亿元,增长5.3%,占社会消费品零售总额的比重为22.7%。从环比看,2月份社会消费品零售总额比上月下降0.02%。

固定资产投资稳定增长,高技术产业投资增长较快。1-2月份,全国固定资产投资(不含农户)53577亿元,同比增长5.5%,比2022年全年加快0.4个百分点;两年平均增长8.8%。分领域看,基础设施投资同比增长9.0%,制造业投资增长8.1%,房地产开发投资下降5.7%。全国商品房销售面积15133万平方

米,下降3.6%;商品房销售额15449亿元,下降0.1%。分产业看,第一产业投资增长1.5%,第二产业投资增长10.1%,第三产业投资增长3.8%。民间投资增长0.8%。高技术产业投资增长15.1%,其中高技术制造业和高技术服务业投资分别增长16.2%、12.3%。高技术制造业中,医疗仪器设备及仪器仪表制造业、电子及通信设备制造业投资分别增长21.3%、20.5%;高技术服务业中,科技成果转化服务业、研发设计服务业投资分别增长65.1%、16.9%。社会领域投资增长8.1%,其中,卫生、教育投资分别增长18.8%、4.8%。从环比看,2月份固定资产投资(不含农户)比上月增长0.72%。

货物进出口略有下降,贸易结构持续优化。1-2月份,货物进出口总额61768亿元,同比下降0.8%。其中,出口34936亿元,增长0.9%;进口26833亿元,下降2.9%。进出口相抵,贸易顺差8103亿元。一般贸易进出口增长1.2%,占进出口总额的比重为64.9%,比上年同期提高1.3个百分点。民营企业进出口增长5.3%,占进出口总额的比重为51.2%,比上年同期提高3.0个百分点。机电产品出口增长0.4%,占出口总额的比重为58.0%。

就业形势总体稳定,城镇调查失业率基本平稳。1-2月份,全国城镇调查失业率平均值为5.6%。2月份,全国城镇调查失业率为5.6%,比上月上升0.1个百分点。本地户籍劳动力调查失业率为5.4%;外来户籍劳动力调查失业率为5.9%,其中,外来农业户籍劳动力调查失业率为6.0%。16-24岁、25-59岁劳动力调查失业率分别为18.1%、4.8%。25-59岁劳动力中,初中及以下学历、高中学历、大专学历、本科及以上学历劳动力调

失业率分别为5.7%、5.2%、4.1%、3.0%。31个大城市城镇调查失业率为5.7%。全国企业就业人员周平均工作时间为47.9小时。

居民消费价格温和上涨,工业生产者价格同比下降。1-2月份,全国居民消费价格(CPI)同比上涨1.5%。分类别看,食品烟酒价格同比上涨3.4%,衣着价格上涨0.6%,居住价格下降0.1%,生活用品及服务价格上涨1.5%,交通通信价格上涨1.0%,教育文化娱乐价格上涨1.8%,医疗保健价格上涨0.9%,其他用品及服务价格上涨2.9%。在食品烟酒价格中,鲜菜价格上涨1.3%,粮食价格上涨2.7%,猪肉价格上涨7.9%,鲜果价格上涨10.8%。扣除食品和能源价格后的核心CPI同比上涨0.8%。分月看,1月份全国居民消费价格同比上涨2.1%,环比上涨0.8%;2月份同比上涨1.0%,环比下降0.5%。

1-2月份,全国工业生产者出厂价格同比下降1.1%。分月看,1月份同比下降0.8%,环比下降0.4%;2月份同比下降1.4%,环比持平。1-2月份,工业生产者购进价格同比下降0.2%。

付凌晖同时指出,也要看到外部环境更趋复杂,需求不足仍较突出,经济回升基础尚不牢固。下一阶段,要坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导,全面贯彻落实党的二十大、二十届二中全会精神和中央经济工作会议精神,按照政府工作报告部署,坚持稳字当头、稳中求进,完整、准确、全面贯彻新发展理念,加快构建新发展格局,着力推动高质量发展,加快政策落实落地,大力提振市场信心,推动经济运行整体好转,努力实现质的有效提升和量的合理增长。

中国有色金属报

铜价将飙升已成业内共识?



高盛大宗商品研究全球主管Jeffrey Currie表示:“未来前景异常乐观,就像21世纪头十年的石油一样,你必须热爱第二个十年里的铜。”他指的是在21世纪头十年里,5%的供需缺口导致布伦特原油从每桶20美元上涨至近150美元,第二个十年里铜的供需缺口预计将达到15%。

金属分析师表示,美国和欧洲相

继推出清洁能源产业政策,已加速推动铜需求走高。标准普尔全球(S&P Global)估计,到2030年,铜的年消费量将从2021年的2500万吨增加至4000万吨。

也有市场人士认为,铜短缺和价格飙升可能不会来的那么快。全球最大的矿业公司必和必拓表示,来自秘鲁、智利和刚果民主共和国的新供

应将确保未来两到三年内保持

过剩,但在2026年之后会转为短缺,从而推动铜价飙升。

金属经纪公司Sucden Financial首席Marc Bailey对此表示赞

同,他认为,今年铜库存将会重建。但更多的人表示,铜在经济脱碳中的关键作用,加上开发新矿山的困难,意味着这种金属价格一定会飙升。

上海有色金属网

葛红林:铜、硅、镁等冶炼产能已到需对扩张调控的阶段

日前,中国有色金属工业协会第四届理事会第五次会议暨第四届常务理事会议在京召开。

中国有色金属工业协会党委书记、会长葛红林表示,当前,我国有色金属工业供给侧结构问题,比如,铜、硅、镁等冶炼产能已到需对扩张调控的阶

段,值得借鉴电解铝法治化市场化的理念和方法,通过吸收消化,创新破解。

铜行业企业要积极推动产业集中度提升,形成1-2家铜矿产量100万吨左右的大型铜业企业集团,前5家铜冶炼企业产业集中度提升至70%左右。

长江有色金属网

CSPT敲定二季度铜精矿TC 二三季度将持续回升

日前,消息人士称,中国主要铜冶炼商(CSPT)就2023年第二季度铜精矿处理和精炼费用(TC/RCs)的指导价格达成一致,分别为每吨90美元和每磅9.0美分。这一消息与SMM此前了解的消息完全一致。

据SMM了解,CSPT小组于3月30日上午在上海召开2023年第一季度总经理办公会议,并敲定2023年第二季度的铜精矿采购指导加工费为90美元/吨及9.0美分/磅,较2023年一季度现货铜精矿采购指导加工费93美元/吨及9.3美分/磅减少3美元/吨及0.3美分/磅,高于2023年铜精矿长单加工费Benchmark88美元/吨。SMM认为第二季度的指导价低于一季度的消息,主要因为在有些突发情况下市场担忧供应宽松较年初时有所下降。

截至2023年3月31日,SMM统计中国五港铜精矿库存为66.5万实物吨。2022年底至2023年一季度海外铜矿供应运端的干扰增大导致中国五港铜精矿库存减少趋势开始凸显。但考虑到铜矿端和冶炼厂的供需情况变化,SMM预计铜精矿现货TC将从二季度持续回升持续至三季度。

二季度的指导价虽然环比出现了下降,不过依然高于铜单TC的价格,而此前市场对此价格似乎也有一些预期。这从SMM进口铜精矿指数(周)3月下旬出现回升似乎也有一些印证。据SMM报价显示,3月24日,SMM进口铜精矿指数(周)报77.81美元/吨,较此前一周(3月17日)指数增加2.23美元/吨,这也是进口铜精矿指数告别此前的

十五周连续下跌之后,出来的首次回升。从SMM进口铜精矿指数的历史价格走势来看,其指数自2022年11月25日的91.08美元/吨的高点之后,便启动了下滑之旅,其下跌之旅一致持续到3月17日,出现了“十五连阴”。上周,随着矿端扰动因素的不断缓解,现货TC终于告别了此前的跌势,出现了回升。不过,据SMM调研,上周铜精矿现货市场比较冷清,基本无现货成交。

二季度铜精矿处理和精炼费用的指导价为每吨90美元高于2023年铜长单TC的价格。这也是基于2023年的铜矿供应预期宽松的基础上,所以第二季度的指导价依然略高于铜精矿长单TC价格。SMM认为,2023年铜精矿长单TC的上涨是基于新增产能释放+存量项目修复项目增长贡献,买卖双方对于2023年矿端宽松达成一致。

云南铜业和江西铜业等多家公司此前在其公告中表示,2023年签订的进口铜精矿采购长单合同的铜冶炼加工费较2022年有所增长。让我们一起来回顾一下铜精矿长单TC近年来的走势,据SMM统计的历史价格数据显示,2019年铜精矿TC长单Benchmark为80.8美元/吨,保证了当年年内国内主要大型冶炼厂的生产利润。2020年铜精矿TC长单Benchmark为62美元/吨。2021年铜精矿TC长单Benchmark为59.5美元/吨。2022年铜精矿TC长单Benchmark为65美元/吨,2023年铜精矿TC长单Benchmark定为88美元/吨,创下自2017年以来高点。上海有色网

铜价暂无持续反弹驱动,中期仍有下跌行情

消息方面,美国3月ISM制造业指数46.3,预期47.5,前值47.7,连续第五个月陷入萎缩,分项指数全军覆没。中国3月财新制造业PMI为50,环比回落1.6个百分点,落在荣枯线上,显示制造业经济活动总体与上月持平,回暖势头趋缓。

宏观层面,金瑞期货指出,欧美银行业危机暂未进一步扩散,但市场风险偏好下滑,并且核心通胀压力依旧严峻,美元回落或不够流畅,未来对铜价仍构成压力;国内方面则是经济复苏斜率有所放缓,宏观整体并无强支撑。

从基本面来看,中金财富期货分析称,矿端供应回升,但冶炼厂检修一定程度上影响供应量。冶炼厂检修叠加进口亏损,供应增量预计有限。节后需求持续恢复,铜杆开工持续回升,库存显著回落,进口窗口短暂开启,随

着进口流入,国内现货水回落至75元/吨。终端方面,地产成交继续向好,1-2月光伏新增装机累计同比增长87%,1-2月家用空调产量累计同比增长10.8%,国内经济复苏状况良好。海外高利率环境下,银行风险已经暴露,地产处于下滑状态,需求预期偏弱。

库存方面,4月4日,SHFE仓单库存67450吨,减少3248吨。LME仓单库存66100吨,增加2250吨。

展望后市,广州期货表示,美国3月制造业活动数据跌至近三年来最低水平,因新订单继续萎缩,且在流动性收紧大环境下,制造业活动可能进一步下滑。国内经济仍处复苏中,但回暖势头已有所放缓。当下海外经济持续走弱+国内弱复苏背景下,铜价暂无持续反弹驱动,短期震荡思路对待,中期仍有下跌行情。

长江有色金属网

中国铝业净利润再破百亿元 核心竞争力持续提升

日前,中国铝业股份有限公司(以下简称中国铝业)发布了2022年业绩报告。报告显示,面对经济下行影响和铝产业竞争新格局带来的各种挑战,作为国内铝行业龙头,中国铝业依然保持了良好发展态势,全年实现营业收入2910亿元、净利润108亿元,经营性净现金流278亿元,2022年末所有者权益544.03亿元。值得关注的是,中国铝业通过具有特色的“六步法”“五化”等管理模式全面开展全要素对标,实现挖潜降本和产品竞争力提升,有效地化解了原辅材料价格上涨等不利因素,为稳增长、稳经济、稳大局作出了积极贡献。

2022年,中国铝业在快速复工复产,全力提升产能利用率的同时,锚定业内最优经营和技术指标,深入开展全要素对标和降本增效,打赢了稳生产和对标赶超两场硬仗,有效地化解各类风险挑战。实现了高产状态下生产指标优化和管理降本、产业协同、氧化铝、炭素一级品率创历史新高,基地化、集群化优势持续显现,有效地对冲了市场减利因素。

中国铝业牢牢抓住“双碳”发展机遇,把新能源和绿色产业作为促转型、谋长远的战略支撑,加速构建“3×5”产业格局,加快培育新业态、新动能。宁东等一批分布式光伏项目投入建设,云铝股份生产光伏组件光伏光伏直流供电模式。赤泥综合利用、再生铝消纳、危废处置达到行业领先水平,引领了行业绿色低碳发展。

2022年,中国铝业坚持“两眼向内”深化改革,国企改革三年行动既定目标全部完成。全面推行任期制契约化管理,在刚性激励约束、干部能上能下方面迈出了关键步伐;分批进行了股权激励,1206名骨干人员与公司形成

利益共享、风险共担的命运共同体;完成了炭素、精细氧化铝专业化整合和甘肃、山西、河南等企业整合,专业化管控能力和区域协同取得实质性进展。该公司通过收购云铝股份股权实现并表,有助于发展绿色铝产业,进一步解决公司与云铝股份的同业竞争问题。同时,优化财务指标,提高该公司核心竞争力和市场价值。

2022年,中国铝业充分发挥科技创新战略支撑作用,全面加强科技创新管理,重点科技投入持续,成立了一批专业技术中心,承担国家级项目数量增加了3倍,获得省部级以上科技成果数量增长78%,实现各专业领域全面覆盖。设立了基础性科研活动专项基金,建立了省委对接服务科技专家机制,制订了科技人才技术职务与薪酬激励、科技型企业受益和分红激励,科技成果转化收益分享等管理办法,科技人才激励机制落地见效。建立了“首席科学家-专业总师-卓越工程师”三级科技队伍体系,47人入选中铝集团“钻石”和“明星”计划。

持续的高强度科技投入和高效率产出为中国铝业产业引领培育了“杀手锏”。5N高纯铝、氧化铝、高纯镍等一批关键技术攻关取得突破。数智化项目建设高效推进,广西分公司、云铝股份、云铝海鑫、云铝西鑫被认定为国家知识产权优势企业。广西昇昇、云铝文山、包头铝业等3家智能工厂试点工作分别收官阶段,3家企业劳动生产率分别提高了11%、26%、30%;成功研发应用阳极导杆自动焊接等智能化装备;“铝工业生产大数据服务平台”和“基于工业互联网平台的电解铝企业数字化管理”入选工信部工业互联网平台创新领航应用案例。中国有色金属报

全球金矿行业预计今年将迎来并购热潮

在多伦多一年一度的矿业展上,从来不可缺少交易撮合的猜言蜚语,尽管过去的聚会带来的猜测多于实际交易。今年感觉不一样。

Newmont Corp.以170亿美元收购Newcrest Mining Ltd.的交易突出黄金行业的整合意愿。包括必和必拓集团(BHP Group Ltd.)、嘉能可(Glencore Plc)和里约热内卢Tinto集团(里约热内卢Tinto Group)在内的多家矿业公司也表示对收购重新产生了兴趣,这使得加拿大勘探者和开发商协会(Prospectors & Developers Association of Canada)为交易提供了肥沃的土壤。

在这样的背景下,数千名矿业高管、投资者、银行家和政府官员近期将齐聚多伦多,参加该行业最大的活动之一。并购将成为首要考虑的问题,因为管道正在收缩,企业面临越来越大的购买增长的压力。就

连规模较小的贵金属勘探商和生产商也引起了人们的兴趣。

加拿大企业Rob McEwen在会议前接受采访时说:“从合并公司的角度来看,目前有一些非常有吸引力的价格。”Rob McEwen创立了Goldcorp,现在领导着McEwen Mining Inc.

纽蒙特在2月初提出收购纽克雷斯特(Newcrest),如果真能达成,这将是有史以来规模最大的金矿收购案,将为今年的并购定下了基调。彭博社(Bloomberg)追踪的第一季度已宣布的280亿美元矿业收购中,这一交易占了很大一部分。虽然第一季度交易量较去年有所下降,但有充分理由认为,随着高管们周日开始在PDAC举行会议,交易活动可能会升温。

PDAC主席Alex Christoper在接受采访时表示:“我们的大多数

会员都是中小型企业,最近这一领域的并购规模并不是特别大。”“不过,显然他们中的许多人希望通过并购来实现增长。他们经常试图发掘日后会被更大的公司收购的资产。”

总部位于温哥华的勘探公司Sabina Gold & Silver Corp.就是这样一个例子。该公司上个月同意B2Gold Corp.以11亿加元(合8.09亿美元)的价格收购Sabina Gold & Silver。在全球化石燃料转向清洁能源转型提供动力所需的关键金属之际,企业也在寻求增加电池金属的储量。总部位于温哥华的矿业公司泰克资源有限公司(Teck Resources Ltd.)正在向这个方向转变。该公司今年2月表示,将分拆炼钢煤炭业务,把更多精力放在铜业务上。

汽车制造商甚至开始投资他们所需的原材料生产商,这对于一个通

常不会冒险进入供应链下游的行业来说是罕见的举动。Stellantis NV刚刚获得了McEwen Copper 14%的股份。继与Lithium Americas Corp.达成6.5亿美元的协议后,通用汽车公司(General Motors Co.)正在争夺淡水河谷公司(Vale SA)贱金属部门的股份。特斯拉公司(Tesla Inc.)一直在考虑收购Sigma Lithium Corp.

Freepart-McMoRan Inc.首席执行官阿克森(Richard Adkerson)2月27日在另一场行业活动上说,该公司没有走出去追逐交易,该公司会做出反应。他说,考虑到铜价长期前景看涨,且有机增长机会有限,整合必然会发生。

他表示:“这将不可避免地导致并购活动。”

全球矿产资源网