

中国经济走势如何?财经官员展望2024年

中央经济工作会议于12日在北京闭幕,对今年经济工作进行总结,并对明年经济工作进行部署。当前中国经济形势如何?2024年有哪些重点经济工作?13日,在由中国国际经济交流中心主办的2023-2024中国经济年会上,多位中国财经官员解析2024年中国经济走势及重点工作。

认清经济形势——整体回升向好
与会官员指出,今年以来,中国经济整体回升向好,但仍存在不少挑战和困难。

中央财经委员会办公室分管日常工作的副主任、中央农村工作领导小组办公室主任韩文秀表示,面对多重外部压力和诸多内部困难挑战,今年中国经济持续恢复发展,实现回升向好,经济社会发展主要预期目标有望圆满实现。近日,不少机构预测中国全年经济增长5.2%左右,国内外机构也陆续调高对中国经济增长的预测,中国对全球经济增长的贡献率将达到三分之一,“中国仍是全球经济增长的最大引擎”。

“在经济平稳向好的同时,也要看到,从国内外环境来看,依然是战略机遇和风险挑战并存。”韩文秀表示,从国内看,有效需求不足,疫情三年带来的“疤痕效应”影响持久,居民消费能力和意愿不够强,企业扩大再生产的动力还不足,部分行业出现产能过剩,部分企业经营困难,地方债务、房地产、金融等风险相互交织;从国外看,世界经贸贸易动力不足,保护主义、单边主义上升,全球产业链、供应链面临区域化、碎片化。

韩文秀表示,面对困难挑战,要看到中国经济发展面临的诸多有利条件和重要机遇。中国拥有超大规模市场,有14亿多人口,4亿多中等收入群体,城镇化率还有较大提升空间。财政政策、货币政策还有较大空间。中国具有产业体系完备、配套能力强的独特优势,新一轮科技革命和产业变革也蕴含新的机遇。

把控宏观调控节奏——稳中求进
面对当前经济形势,中央经济工作会议提出,要坚持稳中求进,以进促稳、先立后破。要强化宏观政策逆周期和跨周期调节,继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策。

中国财政部综合司司长林泽昌表示,2024年积极的财政政策要适度加力,提质增效。用好财政政策空间,提高资金效益和政策效果,强化国家重大战略任务的财力保障。重点支持现代产业体系建设和,扩大有效需求,推动城乡区域协调发展,促进绿色低碳发展、保障和改善民生,化解地方政府债务风险等。

对于如何实施稳健的货币政策,中国国家外汇管理局副局长陆磊表示,将进一步发挥好货币供应总量和结构双重功能,在总量方面,要保持适度,稳结构、稳货币信贷对实体经济的支持,在稳方面,要力求精准,持续加大对重大战略、重点领域和薄弱环节的支持力度,发挥好货币信贷的引导效能,优先支持科技创新、乡村振兴、民营小微、先进制造、绿色发展、普惠养老等领域的健康发展。

聚焦高质量发展——做好九项工作
中央经济工作会议明确,明年要围绕推动高质量发展做好九项工作。一是以科技创新引领现代化产业体系建设。二是着力扩大国内需求。三是深化重点领域改革。四是扩大高水平对外开放。五是持续有效防范化解重点领域风险。六是坚持不懈抓好“三农”

工作。七是推动城乡融合、区域协调发展。八是深入推进生态文明建设和绿色低碳发展。九是切实保障和改善民生。中国工业和信息化部总工程师高东升表示,工信部将实施制造业重点产业链高质量发展行动,持续推动产业结构优化升级,加快推进制造业绿色低碳发展,大力推进中国新型工业化。中国商务部部长助理唐文弘表示,中国将对标国际高标准经贸规则,加快制度型开放,继续深入实施自贸试验区提升战略。在贸易、投资、金融等重点领域,集中推出一批引领性、集成性的改革举措,推动对外开放不断向纵深发展。中国住房和城乡建设部副部长董建国表示,当前中国房地产业正处于转型调整中,需要准确识变、科学应变、主动求变,加快构建房地产发展新模式。一是因城施策,调整优化房地产政策。二是扎实推进保交楼、保民生、保稳定工作。三是稳妥化解房企债务违约风险。加快构建房地产发展新模式,促进房地产市场平稳健康发展。

美国商务部下属机构——外国资产控制办公室周二发布了最新的制裁行动,其中更新了对俄罗斯相关个人和实体的制裁名单,而俄罗斯矿业巨头Vladislav Sviblov成为最新被列入“黑名单”的商业人士。
不仅Vladislav Sviblov个人大名赫赫在列,与他有联系的几家矿业公司也一同受到美国官方的制裁。而Vladislav Sviblov控股的公司俄罗斯金矿开采业中占据主导地位,其采矿量在俄罗斯排名第三。
此外,受到Vladislav Sviblov制裁影响的还包括一家正在开发的全球一座大型铀矿Ozernoye。该铀矿产量预计可占到全球产量的4%,被市场视为铀供应中的重要补给。但该铀矿在上月遭遇火灾,其产能预计推迟至2024年上半年才能上线。
即便该铀矿明年投产,由于美国制裁原因,西方公司将很难与Ozernoye矿业公司进行贸易。而据报道,国际巨头托克、瑞典Open Mineral等公司此前都对该铀矿表示出了兴趣,并一直在竞标,希望达成采购铀矿石的长期合同。

俄罗斯远东和北极事务部长Aleksey Chekunkov去年视察Ozernoye矿场时表示,如果满负荷运转,该项目将成为世界一座产量居世界前列的大型铀矿。
近几个月来,由于预期产量增长且供应将出现大幅过剩,铀矿石突破历史低价导致矿场限产消息不断传出。截至9月底,麦格理银行统计出,今年关闭的铀年产量总计达到30万吨。
Ozernoye也因此成为日益承压的铀矿石供应链中万众关注的所在,市场对铀矿产能不断削减仍能保持冷静的一大原因在于打乱了Ozernoye即将投产。但上月的火灾扰乱了市场的期待,导致铀矿石价格大幅波动。
大火带来的铀矿产能影响目前还处于更详细的评估之中,来自美国的最新制裁再次给予市场一击。

财联社

智利《权利金法案》对全球铜供应及铜企生产产生多方面影响

10月,智利国会众议院以101票赞成、24票反对、3票弃权通过了参议院修改的《权利金法案》(简称《法案》)。至此,该法案已经完成国会审议,将于2024年生效。这是智利政府对矿业行业进行改革的一项重要举措。虽然该法案可能面临一些挑战和争议,但它将为智利经济发展进程提供更多的支持,促进矿业企业更好履行社会责任,加强与当地社区和环境的联系,从而实现矿业行业的可持续发展。至此,该法案已经完成国会审议,将于2024年生效。这是智利政府对矿业行业进行改革的一项重要举措。虽然该法案可能面临一些挑战和争议,但它将为智利经济发展进程提供更多的支持,促进矿业企业更好履行社会责任,加强与当地社区和环境的联系,从而实现矿业行业的可持续发展。



二是税收优惠,为吸引外资、鼓励矿业企业投资兴业,制定诸如特殊区域税收制度、投资税收抵免制度、税收分期付款制度等一系列税收优惠政策。总体来说,智利矿业税收政策相对宽松,吸引了大量外资和国际矿业企业在智利投资兴业。
此次《法案》出台是一次重大税收政策调整。一方面,是智利现任总统博里克力推动的结果,另一方面,也是政府响应社会各界一直存在的要求铜矿资源公平分配和环境保护的呼声所致。在2021年末竞选总统期间,博里克就一直强调生态和环保,主张提高矿企税收和矿业特许经营费。他认为智利现行的铜矿税收体系已经无法满足当前矿业发展的需要。具体来说就是矿业税收制度滞后,缺乏透明度和公平性,因此导致部分矿业企业的净收益偏高,而政府的收益较少。2022年3月就任总统后,他便将此事提上了议事日程并全力推动。

利铜矿资源极其丰富,对于智利经济发展至关重要。《法案》在国会的通过表明智利政府试图以此达到双重目的,一是加强对矿业行业的监管和控制,更好地管理和分配国家资源。二是督促矿业企业更好履行社会责任,确保其恪守可持续发展原则,并为政府提供更多的资金,以投资环境保护和社会公共事业。为此,《法案》将依法设立三个公共地区福利基金(总额为4.5亿美元)。
纵向比较的话,《法案》的相关规定的计税方法提高了智利铜企缴税的复杂程度,铜企缴税金额大幅提高,进而导致铜矿企生产成本上升。横向比较来看,未来实施后,智利铜矿企业税收水平将明显高于其他铜生产国铜企。

《法案》的实施对智利乃至全球铜供应及铜企的生产产生多方面影响
《法案》的实施对智利铜矿产量、全球铜市场供应及价格均可能产生重要的影响,具体表现如下:
第一,可能会导致部分铜矿山减产乃至关闭,从而影响智利未来的铜产量。这是因为新的税收政策安排将会增加矿山的运营成本,可能使得一些低效、高成本的矿山无法维持盈利,或者影响矿山的投资收益率。
第二,可能会推动促进智利的铜生产企业进行技术升级和管理优化,以降低成本和提高效率。从矿山方面的角度来讲,实施上述《法案》后,为了降低运营成本,企业必须采取一些措施,例如引进先进技术、改进管理模式等,以提高生产效率和成本效益。
第三,可能会导致短期内铜的出口量减少以及出口价格上涨,并进而对全球铜供应和价格产生影响。矿山运营成本的提高大概率会导致智利的铜出口量减少及出口价格上涨,因为铜企无疑将会把成本的升高部分转嫁给国外买家。高盛认为,该改革法案将可能导致智利每年减少约100万吨的铜产量,这相当于全球产量的4%左右。

智利国有企业Enami新任首席执行官Ivan Mlynarz在其圣地亚哥办公室接受采访时说,该公司官员和智利政府上月与中国有关部门和公司代表会面,讨论了一项价值14亿美元的冶炼厂改造项目。
可以肯定的是,一项利用更清洁的新技术将冶炼厂产能提高一倍以上的计划的融资模式尚未确定。但Mlynarz表示,在早期谈判中,中国建筑商和寻求获得从建筑到可再生能源和电动汽车等各个领域使用的金属的集团都表现出很高的兴趣。
“关于这个项目,我们已经签署了16份谅解备忘录,我们正在建筑商、金融家和对感兴趣的公司之间进行不同层面的对话”,Mlynarz说。
这个项目的左倾总统加布里埃尔·博里奇(Gabriel Boric)领导的政府的推动下得到了推进,以帮助减少这个铜矿开采第一大国对海外加工的依赖。智利一半以上的产量以半成品形式运出,最后一座冶炼厂建于1990年。Mlynarz表示,更多的本地冶炼厂将减少

上海有色网

美国制裁俄罗斯矿业巨头 全球一座大型铀矿被列入“黑名单”

美国商务部下属机构——外国资产控制办公室周二发布了最新的制裁行动,其中更新了对俄罗斯相关个人和实体的制裁名单,而俄罗斯矿业巨头Vladislav Sviblov成为最新被列入“黑名单”的商业人士。
不仅Vladislav Sviblov个人大名赫赫在列,与他有联系的几家矿业公司也一同受到美国官方的制裁。而Vladislav Sviblov控股的公司俄罗斯金矿开采业中占据主导地位,其采矿量在俄罗斯排名第三。
此外,受到Vladislav Sviblov制裁影响的还包括一家正在开发的全球一座大型铀矿Ozernoye。该铀矿产量预计可占到全球产量的4%,被市场视为铀供应中的重要补给。但该铀矿在上月遭遇火灾,其产能预计推迟至2024年上半年才能上线。
即便该铀矿明年投产,由于美国制裁原因,西方公司将很难与Ozernoye矿业公司进行贸易。而据报道,国际巨头托克、瑞典Open Mineral等公司此前都对该铀矿表示出了兴趣,并一直在竞标,希望达成采购铀矿石的长期合同。

俄罗斯远东和北极事务部长Aleksey Chekunkov去年视察Ozernoye矿场时表示,如果满负荷运转,该项目将成为世界一座产量居世界前列的大型铀矿。
近几个月来,由于预期产量增长且供应将出现大幅过剩,铀矿石突破历史低价导致矿场限产消息不断传出。截至9月底,麦格理银行统计出,今年关闭的铀年产量总计达到30万吨。
Ozernoye也因此成为日益承压的铀矿石供应链中万众关注的所在,市场对铀矿产能不断削减仍能保持冷静的一大原因在于打乱了Ozernoye即将投产。但上月的火灾扰乱了市场的期待,导致铀矿石价格大幅波动。
大火带来的铀矿产能影响目前还处于更详细的评估之中,来自美国的最新制裁再次给予市场一击。

财联社

海亮集团与华为签署战略合作协议

日前,海亮集团有限公司(以下简称海亮集团)与华为技术有限公司(以下简称华为)在深圳华为坂田基地签署战略合作协议。华为常务董事、华为云 CEO 张平安和海亮集团创始人、明德院院长冯海良出席并见证签约。
基于本次战略合作,海亮集团与华为将整合优势资源,进一步深化合作模式和内容,就管理变革与数字化转型、先进制造业、智慧教育、生态农业、智慧医养、绿色能源等方面展开合作研究和应用实践,促进资源互联互通,实现合作共赢、持续发展。
海亮集团董事局主席、浙江海亮股份有限公司董事长曹建国表示,华为云咨询团队为海亮做了数字化转型的顶层设计。合作两年以来,双方合作成果斐然,海亮有信心、有能力与华为携手打造全球实践标杆。展望未来,他希望双方能在主业务上开展更广泛深入的合作。
张平安表示,2022年以来,海亮集团与华为在数字化咨询、企业上云、数据治理等领域开展深入合作,取得了许多亮眼成果。本次签约是双方战略合作的新里程碑,华为将持续发挥数字化技术与经验优势,全力打造云上创新沃土,帮助海亮集团加快数字化变革,助力业务茁壮成长,成就产业创新的参天大树。
双方基于“平等自愿、公平开放、优势互补、互利共赢”的原则,共同推进战略合作,拓展发展空间,共创美好未来。华为将发挥在云计算、大数据、AI盘古大模型、5G、智慧园区、数字能源等方面的优势,为海亮集团开展全方位生态赋能,帮助海亮加快全球数字化转型步伐。海亮基于有色材料智造、智慧教育和生态农业等多元业务布局和丰富的业务场景,与华为携手生态共荣。

中国有色金属报

智利铜冶炼厂项目吸引中国兴趣

外媒消息,据了解,中国企业正在探索参与智利一个铜冶炼项目的可能性,其中一些企业是为了锁定智利能源转型过程中一种关键金属的供应。
智利国有企业Enami新任首席执行官Ivan Mlynarz在其圣地亚哥办公室接受采访时说,该公司官员和智利政府上月与中国有关部门和公司代表会面,讨论了一项价值14亿美元的冶炼厂改造项目。
可以肯定的是,一项利用更清洁的新技术将冶炼厂产能提高一倍以上的计划的融资模式尚未确定。但Mlynarz表示,在早期谈判中,中国建筑商和寻求获得从建筑到可再生能源和电动汽车等各个领域使用的金属的集团都表现出很高的兴趣。
“关于这个项目,我们已经签署了16份谅解备忘录,我们正在建筑商、金融家和对感兴趣的公司之间进行不同层面的对话”,Mlynarz说。
这个项目的左倾总统加布里埃尔·博里奇(Gabriel Boric)领导的政府的推动下得到了推进,以帮助减少这个铜矿开采第一大国对海外加工的依赖。智利一半以上的产量以半成品形式运出,最后一座冶炼厂建于1990年。Mlynarz表示,更多的本地冶炼厂将减少

精矿出口过程中的浪费,并提高可追溯性。
这些计划恰逢全球冶炼市场走软。由于矿山中断和工厂产能过剩,加工费有所下降。智利前政府认为,支持远离亚洲、欧洲和美国需求中心的大型冶炼投资没有什么意义。
伊纳米看到了足够的发展空间。该公司预计将在8月份准备好一份修改后的可行性研究报告,然后决定一种融资模式,可能包括由公司或政府发行债券。Mlynarz表示,成立合资企业的可能性较小,但仍有可能。
该计划将于2025年上半年开始为期33个月的建设计划。在现有的Heman Videla Lira工厂,该公司打算明年跳过维护,并在2025年初停止运营。
Mlynarz表示,在旧冶炼厂关闭和升级后的设施启用之间的这段时间里,Enami将把铜精矿(来自小型矿商)卖给他们冶炼厂或贸易商。
他说,扩建后的冶炼厂还可以加工附近Lundin矿业公司(Lundin Mining Corp.)运营的铜矿的一些铜。Lundin矿业公司曾表示,只要有竞争力且清洁,它就感兴趣。

长江有色金属网

中国矿业集团: 刚果电力供应问题制约钴和铜生产扩张

外媒消息,中国矿业公司CMOC集团在日前表示,预计刚果民主共和国的电力供应问题将继续制约该公司在该中非国家扩大钴和铜生产的能力。
在亚洲铜周活动期间,CMOC副董事长兼首席投资官Li Chaochun在上海接受采访时表示,尽管目前的电力供应可以满足CMOC在刚果的生产需求,但电力问题仍是公司未来在该国扩张的主要障碍。这意味着,尽管CMOC计划扩大在刚果的业务,但电力供应的短缺可能阻碍这一战略的实施。
为了解决这一难题,CMOC一直在寻求开发水电项目和其他新能源的途径。然而,Li Chaochun指出,这些解决方案的实施往往受到当地基础设施条件的限制,短期内难以实现重大改善。这意味着,尽管有计划和尝试去改善电力供应,但在短期内,这个问题可能仍然存在。
他补充说,尽管邻国赞比亚的电力供应可以缓解刚果的电力短缺状况,但这种缓解作用并不会十分显著。这表明,尽管有其他国家的帮助,但刚果的电力问题可能仍然存在。

这一观点揭示了刚果在矿业开发方面所面临的挑战。电力供应不足不仅限制了矿山的生产能力,还可能影响当地经济发展和民生改善。对于希望扩大生产的矿业公司来说,解决电力问题成为了一项关键任务。
CMOC作为一家在全球范围内活跃的矿业公司,其在刚果的业务也代表了中资企业在该地区的影响力。随着中国和其他国家在非洲的矿业投资增加,如何解决基础设施问题,如电力供应,将成为决定投资成功与否的关键因素。
在这个背景下,CMOC以及其他在非洲运营的矿业公司需要与当地政府和社区紧密合作,寻找能够满足短期需求和长期目标的解决方案。这可能包括投资和开发更高效、可持续的能源项目,以及改善当地基础设施以支持矿业和能源项目的发展。

长江有色金属网

短短两周全球60万吨预期铜产量“灰飞烟灭” 明年铜供应就将转向短缺?

短短数周时间,全球便有多达60万吨计划中的铜产量“灰飞烟灭”,这也令人们原先对2024年将继续出现铜过剩局面的猜测,如今似乎已沦为了过时的产物……

业内人士表示,由于全球范围内一系列新的大型开采项目的启动,未来几年原本应是一段铜供应充足的时期。大多数业内人士此前预计,在本十年晚些时候市场再次收紧之前,电动汽车和可再生能源基础设施的激增需求将与新矿山的缺乏产生冲突,铜供应面的问题并不简单。然而,如今采矿业的困境,却凸显了铜供应面临的脆弱性:无论是由于政治和社会反对,开发新业务的困难,还是仅仅是将矿石从地底深处挖上来所存在的日常挑战。

过去两周,全球最大铜矿之一在公众的激烈抗议下被勒令关闭,而一系列运营挫折还迫使一家主要的铜矿商下调了产量预测。
分析师表示,累计突然“消失”的约60万吨的预期供应量,将使市场从原先的大幅过剩转为平衡,甚至不排除明年就出现供不应求的局面。这也是对未来能源转型的一个重大警告:铜是全球经济去碳化所需的基本金属,这意味着矿业公司将在促进向绿色能源的转变方面发挥关键作用。

60万吨铜矿如何“消失”了?
上周,巴拿马政府正式下令第一量子矿业有限公司结束其在该国价值100亿美元的铜矿的所有运营。这一命令是在长达数周的抗议和政治纷争之后下达的,而这些抗议和政治纷争,又因该国最高法院宣布支持其采矿许可证的法令无效而终于告一段落。
今年10月下旬,巴拿马政府曾与第一量子矿业方面续签巨型铜矿Cobre Panama未来20年的采矿特许权合同,作为回报,巴拿马每年将获得3.75亿美元的收入,但随即引发了大规模抗议示威活动。Cobre是全球最大的铜矿之一,每年可生产约40万吨铜。

而就在市场才刚刚消化全球最大铜矿之一即将关闭的消息之际,英美资源集团上周五也突然发布了一个重磅消息,宣布将削减其南美旗舰铜矿业务的产量。
虽然该公司在南非的铂矿和铁矿的问题早前就已广为人知,但铜矿的减产仍让许多投资者措手不及,该消息导致英美资源股价暴跌了19%。据悉,英美资源集团已将明年的铜矿产量目标削减了约20万吨,基本上相当于从全球供应中减少了一座大型铜矿的产量。到2025年,产量预计还将进一步下降。
明年铜市场就将出现供应短缺?
对于全球市场的铜供应是否能满足需求,蒙特利尔银行资本市场早前曾预计,明年精炼铜将出现大量过剩,但如今已认为会出现少量短缺。

而高盛集团则要更为悲观,其此前已经预测2024年精炼铜将出现短缺,现在则预计缺口将膨胀至50万吨以上。此外,杰富瑞现在也预计明年将出现严重短缺。
高盛分析师Nicholas Snowdon等人表示,“供应减少强化了我们的观点,即铜市场正在进入一个更为明确的紧缩时期。”
值得一提的是,在今年大部分时间里,对短期内市场趋于宽松的预期都对铜价构成了压力,导致铜价长期横盘震荡。10月初,国际铜研究小组(International Copper Study Group)还曾预计明年铜供应将过剩46.7万吨,这是自2014年以来最大的过剩预测。
库存数据显示,伦敦金属交易所的现货铜库存在今年年中曾飙升至两年高位,但目前已连续三周回落。
杰富瑞指出,“干扰因素已明显增加,市场出现供应短缺的可能性越来越大。我们可能正处于下一轮铜周期的山脚下”。

财联社