

中国有色金属工业稳健增长 前三季度进出口贸易总额增8.7%

近日,中国有色金属工业协会发布了2024年前三季度有色金属工业经济运行情况通报。数据显示,该行业在前三季度保持了稳健的增长态势,进出口贸易总额达到了2710.6亿美元,相比去年同期增长了8.7%。

在进出口方面,中国有色金属工业的进口额和出口额均实现了正增长。进口额为2202.4亿美元,同比增长

7.9%,显示出中国作为全球有色金属市场的重要参与者,继续发挥着举足轻重的作用。出口额则为508.3亿美元,同比增长高达12.0%,增速较上半年提升了8.1个百分点。这一增速的提升,不仅反映了中国有色金属产品在国际市场上的竞争力日益增强,也体现了中国在全球有色金属贸易中的地位逐渐提升。

具体到有色金属产品,铜铝矿石资源的进口保持增长趋势。铜精矿进口实物量达到2106万吨,同比增长3.7%;铝土矿进口实物量更是高达1.19亿吨,同比增长12.1%。这两种矿石作为铜和铝冶炼的重要原料,其进口量的增长无疑为中国的有色金属冶炼行业提供了有力的支持。

此外,铜产品和铝产品的进出口也

呈现出积极的增长态势。未锻轧铜及铜材的进口量为409万吨,同比增长2.6%;而未锻轧铝及铝材的出口量则达到了491万吨,同比增长15.5%。这一数据表明,中国的有色金属加工行业正在逐步扩大其国际市场份额,同时也在不断提升自身的技术水平和产品质量。

长江有色金属网

世界黄金协会:三季度全球黄金需求创新高

世界黄金协会10月30日发布的《全球黄金需求趋势报告》显示,受场外交易大涨等因素影响,包含场外交易市场和其他来源的三季度全球黄金需求同比上涨5%,达到1313吨,总额首次突破1000亿美元,创下有这项统计以来最强劲的三季度需求纪录。

报告显示,不含场外交易的三季度全球黄金需求总量为1176.5吨,同比基本持平。

从需求端来看,三季度全球金饰消费总量同比下降12%至459吨,科技行业用金需求同比增长7%至83吨。三季度中国金饰需求为103吨,较二季度反弹19%,但在高金价压制下,金饰消费同比下降34%,较过去10年平均水平低36%。

由于西方投资者对黄金ETF需求大增,三季度全球黄金ETF净流入94.6吨,总持仓升至3200吨,这是自

2022年一季度以来首次实现季度正增长。三季度中国市场黄金ETF流出约1吨,结束了此前连续四个季度的流入态势。但今年前三季度,中国市场黄金ETF总持仓和资产管理总规模分别激增49%和91%。

报告还显示,三季度全球央行净购金186吨,同比下降49%。今年前三季度全球央行净购金总量为694吨,低于去年同期,但与2022年同期持平。从供应端来看,三季度全球黄金总供应量达1313吨,同比增长5%。其中,金矿产量989.8吨,同比增长6%;回收金总量为323吨,同比增长11%。

世界黄金协会中国区负责人贾舒畅认为,投资需求是决定黄金三季度表现的关键。“西方主要央行利率下降,地缘政治不确定性增加,买盘势能强劲等因素共同推动全球黄金投资需求增长。”

新华社

黄金“涨声”还会持续多久?

黄金价格似乎变得“高不可攀”。从国际现货黄金看,Wind数据显示,10月21日,伦敦金现价盘中触达2740.57美元/盎司,达到历史最高价。从期货看,COMEX黄金期货价格在10月21日盘中触及2755.4美元/盎司,也创下历史新高。今年以来,国际金价已几十次刷新历史最高纪录。

国内金价也基本呈类似走势,沪金主力合约2412在10月22日盘中最高报628.38元/克,创下历史新高。基础金价大幅上行,使得消费者平时最常接触到的黄金饰品价格近期也“水涨船高”,不少品牌金饰的金价都超过了800元/克。

拉长时间看,截至10月21日收盘,2024年以来国际现货黄金价格已上涨31.84%。若从本轮金价涨势的起点(2022年11月份)算起,国际现货黄金价格已上涨66.49%。

黄金价格涨幅迅猛,后续还有上行的空间吗?笔者认为,综合多种因素考量,短期来看黄金价格或仍有上涨潜力。

首先,黄金的避险属性仍是其价格上涨的主要驱动力之一。近期,全球地缘政治风险持续,地区冲突仍在发酵,局势愈加复杂,再叠加美国大选等不确定性因素的影响,或致全球避险情绪再度升温,黄金的避险保值功能也将受到重视。

其次,美联储正式进入降息周期。在此前美联储的数次降息周期中,黄金价格往往在整个降息周期内上行。背后逻辑在于,美联储降息通常意味着宽松的货币环境,推高通胀预期,这会降低持有黄金的机会成本,继而增加投资者对黄金的持有需求,提升其投资价值。而且,美元通常在美联储降息周期中走软,这使得黄金对非美货币持有者而言更加便宜,刺激对黄金的投资需求。

近期,多位美联储官员持续公开发



10月23日,浙江省湖州市德清县乾元镇一家金店的营业员在整理黄金首饰。新华社发(倪立芳摄)

声,为今年剩余时间内美联储继续降息提供预期指引。美联储在11月份和12月份还有两次议息会议,市场预期这两次会议美联储有可能都会降息25个基点或更多。短期来看,美联储的降息进程持续推进会对金价形成支撑。

最后,全球央行对黄金的现货储备需求,也将支撑黄金价格。世界黄金协会在今年6月下旬发布的《2024央行黄金储备调查》显示,29%的受访央行(本次调查共收到70家央行的回复)表示

有意在未来12个月内增加黄金储备,创下2018年启动本项调查以来的最高水平。世界黄金协会最新数据显示,8月份全球央行净买入黄金8吨,虽然较年初需求高点有所回落,但仍保持积极增长态势。

近年来,美国债务规模加速膨胀等因素,使得美元信用受到冲击,全球央行也持续提高黄金储备。逢低买入是央行购金的操作特点,金价持续走高,或影响全球央行的购金节奏,但央行购

金预计不会有趋势性变化,在此背景下,金价底部支撑也较强。

综合上述三方面因素看,黄金价格或仍有上行潜力。不过,值得注意的是,考虑到此前市场不断“抢跑”交易美联储降息预期,黄金价格已在历史最高位,不排除有获利盘离场,金价出现回调的情况。投资者应充分了解市场风险,制定合理的投资策略,并根据自身风险承受能力进行相应的投资。

证券日报

九月企业信用指数出炉 积极变化显经济韧性

日前,记者从市场监管总局获悉,今年9月,中国企业信用指数为158.36,高于8月1.30点。第三季度中国企业信用指数为157.35,前三季度企业信用水平保持总体稳定的发展态势。市场监管总局表示,前三季度企业信用状况总体平稳,反映出中国经济发展的强大韧性。

具体来看,9月,中国企业信用指数较8月小幅上升。其中,可靠性分指标、经营性分指标、财务性分指标总体稳定,合规性分指标、监管性分指标环比增加,新列入经营异常名录企业数量减少,新增企业数量增多,企业合规经营稳定性向好,市场预期改善、信心增强,经济呈企稳态势。前三季度,中国企业信用指数分别为159.00、158.90、157.35,反映出前三季度在国内外环境

复杂多变、外部环境变乱交织、国内经济处在结构调整转型关键阶段的情况下,我国经济保持总体稳定的支撑基础依然扎实。

同时,区域企业信用水平积极向上。9月,信用指数排名前五的省市分别为安徽、北京、陕西、江苏、浙江。各省市9月企业信用水平普遍高于8月,其中,上海、湖北环比增幅较大,企业综合信用水平展现良好发展态势。第三季度,信用指数排名前五的省市分别为北京、安徽、江苏、陕西、浙江,这些地区企业普遍在可靠性指标、经营性指标、合规性指标上表现突出。重庆、河南等省市第三季度排名较第二季度上升幅度较大,企业经营稳定性增强、合规性提升,信用状况持续改善。

另外,各行业信用指数较8月均有

所提高,行业信用水平普遍提升。其中,金融业是本月信用指数增长最快的行业;水利、环境和公共设施管理业排名延续上升趋势,为今年以来最高排名;交通运输、仓储和邮政业连续三个月排名稳步上升;信息传输、软件和信息技术服务业、批发和零售业指数增幅较大,行业发展向好。第三季度行业间信用水平差距缩小,行业发展更加均衡协调。随着制造业产业转型升级持续推进,第三季度制造业排名较上一季度大幅上升,经济向高质量发展扎实推进。

市场监管总局表示,总的来看,随着一揽子增量政策的推出,9月信用指数出现积极变化,激发经营主体活力、促进企业高质量发展的积极因素不断增加。

在中国信息协会常务理事、国研新

经济研究院创始院长朱克力看来,中国企业信用指数呈现出稳中有进的态势,显示出中国经济在复杂多变环境中的韧性与活力。他分析道,从区域角度看,各省份企业信用水平普遍提高,尤其是一些地方增幅较大,显示出区域信用高质量发展势头不断增强,同时也为信用体系建设深入推进提供有益借鉴。在行业层面,各行业信用指数均有所提高,行业间差距进一步缩小,发展更加均衡,显示出中国经济结构调整与产业升级的积极成效。

朱克力还指出,宏观政策持续发力与高质量发展稳步推进,为企业信用状况改善提供了有力支撑。但仍需关注外部环境不稳定不确定因素,进一步发挥信用赋能高质量发展的作用。

经济参考报

第三季度矿业巨头市值环比增加5%

据Mining.com网站报道,世界最大50家矿企目前市值为1.5万亿美元,三季度上升了760亿美元,因为金矿商排名上升,以及近来中国矿企市值增长。

2024年三季度末,Mining.com网站列出的最有价值50家矿企总市值为1.51万亿,较6月底增长近760亿美元,很大程度上源于黄金和权利金公司。

尽管较2022年第二季度的历史最高水平低2400亿美元,但9月底世界最大矿业公司的总市值仍然环比增长了5%。

金企市值和排名上升

三季度,贵金属和权利金企业市值合计增长了420亿美元,金矿企业表现最佳。

尽管金价上涨,但由于俄罗斯极地黄金公司(Polyus)股票交易有限,过去三个月该公司市值下跌,不然的话,金价对前50家矿企的影响将更加明显。

三季度末,加拿大阿拉莫斯黄金公司(Alamos Gold)市值达到82亿美元,暴涨31%,排名第48位,首次进入前50家矿企行列。二季度首次入围者泛美银业(Pan American Silver)并购亚马纳黄金公司(Yamana Gold)后仍然名列第50位。

上个月,阿拉莫斯黄金公司将2025-2026年产量预期上调20%以

上,包括了安大略省的马吉诺(Magino)矿及其岛金(Island Gold)设施。这家来自多伦多的矿企非常希望将年产量增至90万盎司。

乌兹别克斯坦正准备将纳沃伊伊矿冶公司(Navoi Mining & Metallurgy Combinat, NMMC)首次上市,该公司是世界第四大金矿公司,2025年将成为重要的产铀商。上周,NMMC首次发行10亿美元的债券,这也是2023年6月以来金矿企业首次在全球市场发行债券。

纳沃伊伊公司应该能够轻松进入全球最大50家金企行列,原因是该公司拥有世界最大金矿穆龙套(Muruntau),年产黄金290万盎司,品位和单位开采成本令行业羡慕不已。

穆龙套露天金矿位于克孜勒库姆沙漠西南部,最早作为铀矿开采,金储量大约1.3亿盎司(约4000吨)。

铜企受追捧

铜企以及金铜企业今年以来市值合计增长了36%,得益于铜价持续在1万美分/吨上下波动。但在第三季度,这种势头有所减缓,市值仅仅增加了72亿美元。

三季度,安曼矿产公司(Amman Mineral)暴涨势头骤停,三个月内损失18%,差点跌出前10位。

不过,拥有世界第三大铜当量产量

的安曼矿产自一年前在雅加达上市以来,市值仍上升了400%,购买这家企业的投资者收益不菲。

位于墨西哥的南方铜业公司(Southern Copper)作为世界第三大最有价值矿业公司的地位更加稳固,其第三季度市值增幅达到两位数,而其竞争对手自由港麦克莫兰公司(Freeport-McMoRan)表现稳健,要想赶上前者,则市值必须增加200亿美元以上。

聚焦锂电

因对长期锂行业未来看好(以及进行并购能力),力拓屡屡出现在第四季度初的新闻榜。但值得注意的是,自力拓宣布全资收购以来,阿卡迪姆(Arcadium)公司股价上涨了90%以上,但仍不足以使该公司市值入围。

今年,受到电池金属价格大幅下跌的影响,包括澳大利亚皮巴拉矿产公司(Pilbara Minerals)和米纳拉尔资源公司(Mineral Resources),以及天齐锂业的市值萎缩,退出了前50家矿企行列。

上季度排名第50位的赣锋锂业公司(Ganfeng Lithium)在受到刺激政策的影响下排名上升了5位,而10月份天齐锂业的不凡表现可能使该公司重回前50家矿企行列。

6月底,赣锋勉强保持排名第50位,随着金价强劲持续,银泰和阿拉莫斯入围,因此,未来一段时间内,前50家矿企中有可能只有三家锂公司。

2022年第二季度市值合计近1200亿美元创新高后,前50家矿企中锂公司总市值已经萎缩至340亿美元。

铁矿石低落

第三季度,尽管有所上升,但全球矿业界传统5巨头——必和必拓、力拓、嘉能可、淡水河谷和英美集团2024年仍处于萎缩状态,总市值自年初以来减少了240亿美元。

五大多元化巨头合计市值占前50家矿企总市值的比例从2022年底的38%回落至29%。

铁矿石前景并不乐观,福蒂斯公司(Fortescue)再次进入市值萎缩最多的矿企行列,克利夫兰-克里弗斯(Cleveland Cliffs)退出前50名行列,新日铁与美国钢铁公司的合并受阻使得该公司市值自今年以来已经减少了37%。

过去几年,铁矿石在前50家矿企中地位有所下降——巴西钢铁矿产公司今年一季度跌出行列,而英美集团控制并单独上市的昆巴铁矿公司(Kumba Iron Ore)在市值下跌40%后已与顶级铁矿石商无缘。

全球地质矿产信息系统

前9个月我国规模以上工业企业实现利润超5万亿元

国家统计局10月27日发布数据,今年1至9月份,全国规模以上工业企业实现利润总额52281.6亿元,同比下降3.5%。

国家统计局工业司统计师于卫宁表示,受多重因素影响,1至9月份,规模以上工业企业利润同比有所下降,但利润总额超过5万亿元,特别是以高技术制造业为代表的新动能行业利润较快增长,彰显工业经济发展韧性。

“从价格看,工业品出厂价格持续低迷,9月份工业生产者出厂价格指数降幅继续扩大,对企业收入和盈利形成较大压力;从收入看,1至9月份规模以上工业企业营业收入增长2.1%,增速较1至8月份回落0.3个百分点;从成本看,企业成本增速快于营收增速,导致企业毛利下降,对利润增长支撑不足。”于卫宁说。

从整体看,利润有所下降,但在细分领域,也不乏亮点。前9个月,在生产快速增长带动下,高技术制造业利润同比增长6.3%,高于规上工业平均水平9.8个百分点,拉动规上工业利润增

长1.1个百分点,为规上工业利润提供重要支撑。其中,航天器及运载火箭制造、半导体器件专用设备制造等高端装备制造行业利润同比分别增长17.1%、13.2%;智能车载设备制造、可穿戴智能设备制造、智能无人飞行器制造等智能制造行业利润分别增长27.5%、25.6%、10.2%;锂离子电池制造等绿色制造业增长58.8%。其他新兴行业中,导航测绘气象及海洋专用仪器制造、敏感元件及传感器制造、电子电路制造等分别增长53.3%、35.0%、33.5%,均保持较快增长态势。

“从总体看,虽然规上工业企业利润有所下降,但工业新动能韧性显现,且随着工业企业预期企稳、信心有所增强,工业企业效益有望得到恢复。”于卫宁表示,下阶段,要深入贯彻党中央、国务院决策部署,加快落实存量政策和近期出台的一揽子增量政策,为工业企业健康发展提供良好的生产经营环境,助力工业企业利润恢复向好。

中国有色金属报

沙特向国内外投资者招标七大矿区探矿权 矿区富含金、铜、锌等

10月22日,沙特工业和矿产资源部宣布,在麦加和利雅得地区推出七项采矿勘探许可证招标,吸引国内外投资者竞标,共同开发总面积达1070平方公里的矿区。

此次招标涉及的矿区富含金、铜、锌、铅和银等宝贵矿产资源。其中,麦加地区有四个矿区,包括占地243平方公里的瓦迪阿利特矿区,富含铜、锌和金矿藏;244平方公里的贾巴尔拜丹矿区,拥有铜、金、银、铅和锌矿藏;78平方公里的乌姆阿吉兰矿区,含有铜、铅和金;以及210平方公里的贾巴尔阿尔达玛矿区,富含银、铅和锌矿藏。

在利雅得地区,另外三个矿区也开放勘探,分别是占地98平方公里的贾巴尔阿胡拉(北区),拥有铜、银和铅矿藏;19平方公里的贾巴尔阿胡拉(南区),含有铜、银和铅;以及171平方公里的贾巴尔萨哈矿区,富含银、铅、铜和钴矿藏。

前三季度战略性矿产探矿权出让同比增长218.4%

记者在自然资源部日前召开的媒体座谈会上获悉,自然资源部紧紧围绕新一轮找矿突破战略行动“十四五”实施方案,增加政策供给,加大资金投入,加强科技支撑,优化项目部署,积极拓展区块来源,1-9月,全国共出让探矿权984个,其中战略性矿产探矿权570个,同比增长218.4%。

据介绍,前三季度,自然资源部着力加大鼓励矿业投资,繁荣矿业市场的政策供给,印发《关于鼓励地勘单位和矿山企业提供勘查区块建设 促进战略性新兴产业发展的通知》,充分调动地勘单位和矿山企业找矿积极性;会同国家林业和草原局印发《关于在新一轮找矿突破战略行动中全面加强绿色勘查的通知》,明确在生态保护红线内开展绿色勘查的具体要求;印发《关于加强新一轮找矿突破战略行动装备建设的指导意见》,加快构建统筹生态环境保护与找矿突破的现代化装备体系;出台《矿业权人勘查开采信息管理办法》,扎实做好矿业权人勘查开采信息管理常态化工作;与生态环境部等七部门联合印发《关于进一步加强绿色矿山建设的通知》,加快矿业绿色低碳转型发展,全面推进绿色矿山建设;印发《矿产资源开发利用水平调查评估办法(试行)》,促进矿产资源全面节约和高效利用,建立常态化矿产资源开发利用水平调查评估制度;印发《关于印发矿产资源(非油气)开发利用方案编制指南的通知》,聚焦矿区范围科学合理设置,资源合理开采和节约集约利用等管理职责,减少内容重复,减轻企业负担。

在科技支撑方面,自然资源部构建深地国家科技重大专项组织管理体系、制度体系,完成并发布2024年专项指南;组织实施“战略性矿产资源开发利

用”“十四五”重点研发计划管理,编制并发布了2024年指南。面向一线找矿科技需求,自然资源部组织遴选形成一批“新一轮找矿突破战略行动科技支撑项目”,近期已立项发布;着力加强地质找矿青年科技人才培养使用,积极推动地质找矿领域全国重点实验室、国家技术创新中心等国家级科技创新平台创建。

在资金投入方面,1-6月,全国油气勘查投入资金383.4亿元,同比增长0.3%;固体矿产勘查投入资金56.46亿元,同比增长20.4%,连续4年保持增长,步入新一轮增长周期。

同时,地方政府积极响应,多渠道拓展资金来源。例如,河南省自然资源厅牵头,豫地科技集团和河南省自然资源投资集团发起设立河南地质勘查投资基金,扩大地质找矿资金投入;新疆维吾尔自治区财政厅、自然资源厅、税务局三部门联合印发《关于调整新疆维吾尔自治区矿产资源开发收益分配的市县级出资规模18.01亿元的风险勘探投资基金》;四川省财政厅、自然资源厅和税务局三部门联合印发《关于调整四川省矿业权出让收益分享比例的通知》,精准激励矿产资源开发收益扩大的市县级出资规模。

当前,新一轮找矿突破战略行动高效推进,取得积极进展。固体矿产方面,1-6月圈定找矿远景区138处,提交找矿靶区374处,新发现矿产地50处,山东省高唐县郭店地区西于村铁矿、山西省交口县李家山铝土矿、重庆市黔江区水田坝铝土矿、新疆吐鲁番市恰特卡尔-却勒塔格铜镍矿、甘肃省敦煌市红柳沟北钒多金属矿、山东省微山县鄒山地区里张阿稀土矿等地均新增一批资源量;油气矿产方面,发现两个千吨级储量规模深层煤层气。中国矿业报

财经社