

1至2月规模以上采矿业增加值呈增长态势

记者从国务院新闻办日前举行的新闻发布会上获悉,1-2月,规模以上采矿业增加值同比增长4.3%。

从采矿业细分行业看,根据国家统计局当日发布的数据,1-2月,煤炭开采和洗选业增加值同比增长5.4%,石油和天然气开采业增加值同比增长0.9%。此外,黑色金属冶炼和压延加工

业增加值同比增长5.7%,有色金属冶炼和压延加工业增加值同比增长6.6%。

从矿产品产量看,1-2月,原煤产量7.7亿吨,同比增长7.7%,增速比上年12月份加快3.5个百分点;原油产量3504万吨,同比下降0.2%;天然气产量433亿立方米,同比增长3.7%,增速比

上年12月份加快0.1个百分点;十种有色金属产量1294万吨,同比增长1.4%。此外,钢材产量22409万吨,同比增长4.7%;水泥产量17099万吨,下降5.7%。

从固定资产投资来看,1-2月,采矿业投资同比增长4.7%。采矿业下游三大领域投资具体情况为:基础设施投

资同比增长5.6%,制造业投资同比增长9%,房地产开发投资同比下降9.8%。

国家统计局有关负责人表示,前两个月,在加大民生基础设施建设和大规模设备更新政策作用下,制造业投资较快增长,基础设施投资增速加快,带动投资增长回升。 **中国矿业报**

各方在中国发展高层论坛二〇二五年年会上共话中国经济——为世界经济发展提供“稳定锚”

3月23日-24日,中国发展高层论坛2025年年会在北京举行。中央财经委员会办公室分管日常工作的副主任韩文秀在会上表示,在外部不确定性因素明显增多的情况下,中国将坚定不移办好自己的事,以高质量发展的确定性应对外部环境的不确定性,努力为世界经济发展提供“稳定锚”。

中国经济回升向好

韩文秀表示,今年以来,中国经济延续回升向好态势,有望实现良好开局,宏观政策还有较大的逆周期调节空间,中国有信心以高质量发展为世界繁荣发展增加稳定性和确定性。

前不久,全国两会召开,明确了今年经济社会发展主要预期目标。“这些目标稳健务实,既考虑了稳就业、惠民生、防风险等需要,也考虑了我国经济增长的潜力、深化改革和扩大开放的动力、增量政策和存量政策的效力。”韩文秀说。

“多年来,中国作为负责任的大国,坚定做多边贸易体系的维护者,展现了推动经济全球化的大国担当。中国经济再平衡取得重大进展,经常项目顺差占国内生产总值比重由2007年最高时的约10%下降至目前的2%左右。”韩文秀表示,无论国际风云如何变幻,中国都将坚定不移推进高水平对外开放,稳步扩大制度型开放,有序扩大自主开放和单边开放,深化外商投资促进体制机制改革,营造市场化、法治化、国际化一流营商环境,稳步推进包括金融业在内的服务业开放,积极发展绿色贸易、数字贸易。

“我们有信心乘势而上,实施更加积极有为的宏观政策,进一步全面深化改革开放,扩大高水平对外开放,以高质量发展的新成效实现‘十四五’规划圆满收官,为‘十五五’发展打下良好基础。”韩文秀说。

全方位扩大内需

中国坚持把扩大内需作为长期战略,努力把消费打造成经济增长的主动力和压舱石。“当前中国消费规模很大,但消费在国民经济和总需求中的比例还比较低,与发达国家有大约20个百分点的差距,扩大消费的潜力巨大。中国将综合施策扩大消费,不断形成高质量发展与高品质生活相互促进、相得益彰的局面。”韩文秀说。



在位于四川成都经开区的一汽-大众成都分公司车间,工作人员正在进行生产作业。李向雨 摄

财政部部长蓝佛安在会上谈到了今年财政政策的着力点:首要任务是大力提振消费、提高投资效益,全方位扩大国内需求。

“我国拥有全球最具潜力的超大规模市场,消费增长空间十分广阔。”蓝佛安说,为了将潜在需求转化为现实需求,中央财政拿出真金白银,从供需两侧发力提振消费。

根据预算安排,今年我国发行超长期特别国债13000亿元,比上年增加3000亿元,其中,8000亿元用于更大力度支持“两重”项目,5000亿元用于加力扩围实施“两新”政策。

蓝佛安介绍,今年共安排超长期特别国债3000亿元支持消费品以旧换新,比上年增加1500亿元。“资金规模比去年翻了一番,有助于直接降低消费者购物成本,并注重惠民生和促消费相结合,通过提高养老金水平、发放医疗

补贴等方式,不断增强居民消费能力和意愿。”

蓝佛安说,在支持扩大有效投资方面,今年财政资金量也较大,不同渠道资金统筹安排各有侧重,并建立专项债券管理新机制,让地方政府有更多自主权。同时着力调动民间投资的积极性,撬动更广泛的社会投资持续增长。

加快培育发展新质生产力

加快培育发展新质生产力是今年财政政策的支持重点。蓝佛安介绍,中央财政将强化对教育、科技和人才的支持,促进科技创新和产业创新深度融合,完善财政科技经费分配和管理体制机制,全力支持打赢关键核心技术攻坚战,推动“人工智能+”行动。

“企业是创新创业的主体,我们将完善各项惠企助企政策,扎扎实实落实促进民营经济发展的政策措施,帮助企业解决实际困难,实现创新发展。”蓝佛安说。

韩文秀表示,中国将坚持科技引领、创新驱动,因地制宜发展新质生产力,大力发展新兴产业,积极培育未来产业,积极运用数字技术、绿色技术、人工智能改造提升传统产业。同时,将规范地方政府和企业行为,依法治理超低价恶性竞争,规范竞争秩序,倡导“优质优价”,反对劣质低价,推动企业优胜劣汰,市场动态出清。大力弘扬企业家精神,推动老中青企业家携手并肩,大中小企业协同发展。

韩文秀说,中国工业门类齐全、产业链体系完整、配套能力强、集成优势明显,这在世界上是独有的,“我们有基础、有条件持续深化供给侧结构性改革,促进供给体系质量和效率不断提升”。

人民日报海外版

全球关于深海采矿的争论加剧

随着170个国家齐聚一堂,就深海采矿展开关键谈判,各方因采矿对环境的影响及对资源的急切开发而关系紧张,而采矿法规中的关键问题仍未得到解决。

3月17日,近170个成员国和欧洲联盟聚集在牙买加,就极具争议的深海采矿问题进行为期两周的谈判。讨论发生在第30届国际海底管理局(ISA),在越来越多的行业压力下,急于利用深海底的矿产资源。

国际海底管理局是一个自主的国际组织,其任务是承担两项关键责任:制定深海采矿规则,并确保保护海洋环

境免受与海底有关的活动的任何有害影响。深海采矿包括从200米以下的海底提取铜、镍、钴和稀土元素等矿物。

随着谈判的展开,人们越来越担心深海采矿对环境的影响。加拿大金属公司等矿业公司正在推进申请开采许可的计划,尽管采矿法规仍在争论之中。这家金属公司打算在今年6月提交一份开采工作计划,尽管专家警告称,采矿法规远未做好实施的准备。

采矿法规草案充满了未解决的问题。2024年11月发表在《海洋政策》上的一项研究强调了30多个主要问题,包括对环境基线数据要求的分歧以

及什么构成可允许的环境危害。法规中的这些漏洞引发了对海洋生态系统保护是否充分的严重质疑,以及ISA是否有能力应对深海采矿的潜在风险。

正在讨论的中心问题之一是,深海采矿是否对满足能源转型所需的日益增长的矿物需求至关重要。支持者认为,仅靠地面采矿不足以满足未来的金属需求,尤其是随着工业转向可再生能源。然而,包括欧洲科学院科学咨询委员会在内的批评人士质疑这种紧迫性,他们主张把重点放在回收利用和技术创新上,以在不损害环境的情况下满足需求。

“两年规则”是由瑞鲁在2021年就

深海采矿合同向国际原子能管理局发出的通知触发的,这也给谈判增加了压力。这条规则规定,国际原子能机构必须在收到这份通知后两年内通过开发条例。然而,关于与深海采矿相关的环境和法律风险的持续争论继续使问题复杂化。

尽管存在尚未解决的问题,一些国家已经在推进他们的计划。例如,印度在印度洋拥有两个有效的勘探合同,并在2024年提交了额外合同的申请。几个欧洲国家也支持与国际海底管理局签订采矿合同,而挪威正计划开采其专属经济区和延伸大陆架内的矿产。

中国黄金报

由于关税和市场波动 各国加强控制关键矿产趋势渐显

风险情报企业维枫公司最新分析报告显示,关税和市场波动正促使钴、铜、金和锂等关键矿产资源丰富的国家,比以往任何时候都更严格地控制自己的资源。

过去5年中,这一趋势发展迅速,给矿业公司带来了很大挑战,同时也加剧了对全球工业至关重要原材料的地缘政治竞争。

维枫公司用来测算政府对能矿行业经济活动控制程度的年度资源民族主义指数显示,2020年以来,47个国家(包括17个主要的关键矿产生产国)的风险增加了创纪录的水平。

10个风险最大的国家和地区都是有收税、国有化和加税历史的主要产油国。过去5年中,这些国家的风险程度上升。委内瑞拉、俄罗斯、墨西哥、哈萨克斯坦和伊拉克的风险水平在过去5年中都有所上升。

矿产地缘政治

矿产资源丰富的国家正在利用其影响力来攫取更大经济利益,这一变化影响深远。

“如果这种势头延续,可再生能源、高科技和国防工业所需关键矿产供应将面临中断。”维枫公司首席分析师希梅纳·布兰科认为,“供应风险将推动成本上升,延缓创新,并削弱国家安全和全球竞争力。”

在西方民主国家努力确保矿产供应的同时,资源丰富的发展中国家正在采取各种策略,以最大限度地提高它们的自主权。一些在加大国家控制,其他一些则提高税率,对地方参与提出更多要求,并实施摆脱原材料出口依赖的其他经济政策。

许多国家还采取不结盟战略,避免与主要地缘政治集团结盟,以保持谈判的灵活性。

这种转变预计将在未来一年带来一波政策变化,影响生产国和需求中心。

铜风险

维枫公司把生产数据与RNI指数叠加后发现关键矿产风险急剧上升。目前,全球超过三分之一的铜产量来自“高”或“极高”风险国家,而2016年这一比例仅为17%。

智利和秘鲁是全球第一大和第二大铜生产国,历史上被认为是矿业环境

稳定的国家,但这两个国家都加大了对其资源的国家干预。

智利的锂产量约占全球的24%,该国于2023年4月宣布,所有锂项目必须采用公私合作模式,国家持有多数股权。

虽然采矿行业最初抵触,但企业已经接受,已经有50多家公司有意同智利政府合作。7家企业目前正竞争一份特殊合同,最终的选择预计将在3月底给出。

全球钴生产集中在刚果(金),其风险也发生了一些动态变化。虽然刚果民主共和国在RNI排名中有所提高,但持续的冲突可能会逆转这些进步。

同时,黄金生产受资源民族主义影响更大,18%的产量来自高风险国家。不稳定性上升的一个标志是,因为与加拿大巴里克黄金公司纠纷,马里政府最近拿走了该公司的3吨黄金。

贸易战

资源民族主义成为全球贸易冲突的焦点。为应对贸易风险,美国已经储备关键矿产并激励本土生产。

在加拿大,特朗普政府加征关税已经迫使该国呼吁扩大对能源、电力和矿业基础设施的国内投资。

政治学教授、《采掘业:绿色资本的前沿》作者西娅·里奥弗兰克斯称,这些发展是一个更大趋势的一部分。

去年,欧盟与卢旺达签署了一份关键矿产协议,但后来欧洲议会投票决定暂停了这份协议。议员们声称卢旺达支持刚果(金)东部的叛乱,武装分子在此地控制和出口铌、钽、锡、钨和金等。

与此同时,刚果(金)总统费利克斯·齐塞凯迪提出与美国签署一份关键矿产协议。

“进口国家采取离岸外包(鼓励本土开采)与签署双边贸易协议等方式来获得关键矿产”,奥弗兰克斯在《金融时报》的一篇社论中称。

“生产国实施出口限制、成立国有企业,在某些情况下对整个采矿行业实施国有化。无论是能源转型、高科技产业还是军队装备,世界各国都希望获得关键矿产供应。”她说。

中国黄金报

美联储3月议息决议对黄金价格提振有限

3月14日,国际金价上破3000美元/盎司,再创历史新高。短期内,由于美国经济走弱和通胀放缓,美联储重启降息的预期升温,美国关税政策反复以及地缘局势紧张,黄金的避险需求强劲,不排除金价再创历史新高的可能。

随着美国关税政策的逐步落地,未来通胀仍可能面临上行压力,从而对美联储降息构成制约,需持续关注经济数据、风险事件和美联储政策动向等。从中长期来看,黄金主线逻辑仍围绕避险和政策宽松为主,长线仍维持多头配置思路。

美国经济衰退风险上升

自特朗普上任以来,全球贸易局势、地缘政治局势等发生较大变动,各国在政治、经济等领域博弈加剧。“关税战”再度兴起,包括美国对墨西哥、加拿大、中国、欧盟等国家和地区商品加征关税,进而引发各国强硬的回击,“贸易战”持续发酵引发市场恐慌。受美国关税政策反复的影响,COMEX金价大幅上涨,并创历史新高,突破3000美元/盎司关口。此外,美国2月通胀数据全线走弱,通胀预期降温,美联储重启降息预期对金价也有一定的提振作用。

尽管特朗普及其内阁官员多次强调政策冲击使美国经济处于“过渡期”,但通胀高企使美国居民消费趋向谨慎,就业市场放缓,美国经济出现衰退的风险正在上升。2月底,亚特兰大联储GDPNow模型最新预计,美国今年一季度GDP从前期的增长2.3%,意外调整至萎缩1.5%,3月6日预测结果为萎缩2.4%。预测结果的公布给市场带来较大的影响,美元指数结束反弹并开始大幅回调。美国2月份的PMI指数和非农就业等总体平稳,未出现显著恶化,但市场的担忧难以消退。

此外,受关税政策影响,美国消费者信心预期指数创近2年新低,长期通胀预期创近30多年来的最高水平。密歇根大学的消费者信心调查显示,3月份密歇根大学消费者信心指数大幅回落,创2022年11月以来的最低水平。2月份大型企业联合会的消费者信心指数中,消费者信心预期指数创近三年来以来最大单月跌幅。

长期通胀预期依然较高

美国2月CPI通胀全线低于预期,缓解了市场的部分担忧。但这种改善可能只是暂时的,由于美国政府肆意加征关税,预计在未来几个月,多数商品的价格将被持续推高。美国2月CPI同比录得2.8%,为去年11月以来新低,低于市场预期2.9%;2月份季调后,CPI环比录得0.2%,为去年10月以来新低,预期值为0.3%,前值为0.5%。核心CPI同比增长3.1%,为

2021年4月以来新低,预期值为3.2%,前值为3.3%;2月核心CPI环比录得0.2%,为去年12月以来新低,预期值为0.3%,前值为0.4%。

虽然2月份的通胀不及预期暂时缓解了市场忧虑,但市场备受关注的通胀预期大幅抬升。密歇根大学公布的调查结果显示,3月份,密歇根大学1年通胀预期初值4.9%,较2月份增长0.6%,创2022年以来的最高水平,预期为4.3%。而5年通胀预期升至3.9%,为1993年以来最高,预期为3.4%,前值为3.5%,长期通胀预期抬升对美联储来说非常不利。

密歇根大学的消费者通胀预期指标是美联储重点关注的指标之一,如果密歇根大学的消费者通胀预期指标稳定在一定水平,美联储通常还可以观望更多的经济数据,但指标一旦开始走高,就意味着美联储需要警惕,很可能是加息的信号。最近几次的调查表明,美国消费者的通胀预期已突破近年来的波动区间。疫情后,长期通胀预期跳升且稳定在3%左右,在短期通胀取得成果之际,长期通胀预期却再度抬头上行。根据密歇根大学调查,通胀预期指标的飙升,主要是由于消费者担心美国政策将推高通胀。

美联储或按兵不动

美国增长动能放缓,美股出现较大幅度调整,但考虑到经济衰退仍有距离,而通胀存在潜在上行风险,预计美联储对降息仍维持谨慎态度,全年降息次数或为1-2次。因此,尽管市场对经济前景存在担忧,但预计在3月议息会议上,美联储仍将维持利率不变,美联储官员们也倾向于保持观望,直到特朗普政府的政策和通胀轨迹更加明朗,恢复降息的时点可能在今年6月。

随着关税威胁渗透到企业和消费者信心之中,美国经济前景可能变得更加不明朗。从中长期来看,美国经济进入“滞胀”的可能性较高,届时美联储将陷入两难境地。若关税政策、地缘政治局势持续紧张,铜、原油等大宗商品价格上涨将引发通胀二次抬头,若美国通胀增速持续反弹,在美国财政扩张超预期背景下,市场需要警惕美联储可能采取“更高更久”的货币政策,美联储加息或将作为政策选项。

综合来看,由于特朗普关税政策不确定性较大,地缘冲突等仍在持续,大国博弈的底层逻辑未有实质性改变,各国央行购金持续,对金价仍有较强支撑。但由于美联储短期内降息的可能性较低,流动性宽松预期对黄金价格的提振或有限,需持续关注风险事件和美联储政策动向等。

中国有色金属报

洛阳钼业2024年业绩亮眼,铜产量进入全球前十

3月21日,洛阳栾川钼业集团股份有限公司(以下简称“洛阳钼业”)发布业绩报告。报告显示,2024年,该公司营业收入首次突破2000亿元大关,达2130.29亿元,同比增长14.37%;归母净利润首次突破百亿元,为135.32亿元,同比增长64.03%;扣非归母净利润131.19亿元,同比增长110.48%;每股收益0.63元,同比增长65.79%。

在盈利增长的同时,洛阳钼业保持了稳健的财务状况。2024年,该公司经营性现金流为323.87亿元,同比增长108.38%;资产负债率连续3年下降,2024年同比下降8.88个百分点,至49.52%。数据表明,洛阳钼业正不断提升经营质量,持续优化资产结构。

产能持续提升 产销量跻身全球前十

洛阳钼业持续深化全球矿业布局,特别是在刚果(金)地区的生产能力得

到进一步释放。2024年,该公司铜、钴、钼、磷肥等主要产品产量均创历史新高。其中,全年产铜65.02万吨,同比增长55%,首次跻身全球十大铜生产商。据机构测算,洛阳钼业2024年新增产铜产量占全球增量近六成。

在其他矿产品方面,2024年,洛阳钼业全年产钴11.42万吨,产钼10024吨,产磷118万吨,产钨8288吨、产钼15396吨,继续稳居行业前列。

全球化布局持续推进 运营效率稳步提升

近年来,洛阳钼业加快推进全球化运营,提升生产和管理效率。该公司旗下贸易板块IXM与矿山业务协同配合,优化资源配置,2024年实现归母净利润13.53亿元,同比增长48%,再创历史新高。

在降本增效方面,洛阳钼业通过技术改造、管理升级等手段提高生产效率。例如,KFM通过工艺调整和技术

创新,实现回收率大幅提升,产量大幅增长,成本稳步下降;巴西钼矿项目实施精细化管理,有效降低生产成本。与此同时,该公司在能源供应方面取得了重要突破,刚果(金)Heshima水电站项目正式签约并实施。该电站具备200兆瓦发电能力,将为洛阳钼业的可持续发展提供稳定的绿色能源支持。

践行高标准 ESG 理念 ESG 评级继续保持AA级

在业绩提升的同时,洛阳钼业积极履行社会责任,推动可持续发展。2024年,该公司MSCI ESG评级继续保持AA级,位列全球有色金属行业前13%。此外,洛阳钼业首次被纳入富时罗素社会责任指数。

在碳排放管理方面,该公司铜产品碳排放密度低于全球70%的矿业企业,并首次披露范围三碳排放数据。同时,洛阳钼业2024年全球经济贡献达

1910亿元,全球社区投资2.92亿元,充分展现出强大的社会责任担当。

拥抱变革 迈向新阶段

在发布业绩报告的同时,洛阳钼业董事会发表公开信称,公司正迈入新的发展阶段,强调以“归零心态”推动组织变革和管理升级。洛阳钼业董事会表示,面对复杂的国际环境和快速变化的行业格局,洛阳钼业需要通过持续优化管理架构、引入全球顶尖人才、深化数字化和智能化改革,以增强竞争力。该公司计划推进新一轮扩产项目,并积极探索AI技术在矿业领域的应用,利用信息化手段推动降本增效。

洛阳钼业表示,2024年的优异成绩不仅是公司历史上的里程碑,更是推动变革与创新的起点。面向未来,洛阳钼业将继续保持战略定力,强化全球资源整合能力,致力于打造现代有色金属资源公司。

中国有色金属报