

2024年黄金升至全球第二大储备资产

欧洲中央银行日前发布的最新报告显示,2024年,按照市场价格计算,黄金在全球央行储备中的份额升至20%,超过欧元的16%占比,成为继美元之后的全球第二大储备资产。

报告显示,2024年各国央行对黄金的需求占全球黄金总需求的20%以上,远超2010年至2020年间10%的比例。各国央行黄金净购买量也在2024

年连续第三年突破1000吨,创历史记录。珠宝首饰消费及黄金投资在全球黄金需求中仍占大部分,约为70%,近三年基本持平。

世界黄金协会调查显示,各国持有黄金主要为分散投资,央行视黄金为对冲经济风险(如通胀、周期性衰退、债务违约等)的多元化资产。近年来,地缘政治成为推动央行投资黄金的重要因

素,四分之一的新兴市场央行表示,与地缘政治相关的因素是其持有黄金的主要推手之一。

2024年黄金价格飙升约30%。经过通货膨胀调整后,2024年的实际金价超过1979年石油危机时的峰值。报告指出,黄金传统上被视为对冲实际利率波动的工具。而自2022年俄乌冲突升级以来,黄金价格与实际利率的相关

性已被打破,地缘政治风险已成为影响金价的重要因素。

报告还指出,黄金供给的变化是未来金价走势的重要变量。以往经验表明,黄金供给曾对需求上升做出弹性反应,未来官方部门的黄金储备需求若进一步上升,可能会带动全球黄金供给进一步增加。

新华网

中国经济稳定增长势头没有改变

5月,全国规模以上工业增加值同比增长5.8%,全国服务业生产指数同比增长6.2%,社会消费品零售总额同比增长6.4%,货物进出口总额同比增长2.7%……6月16日,国家统计局发布5月份国民经济运行数据。

国家统计局新闻发言人、国民经济综合统计司司长付凌晖在国新办16日举行的新闻发布会上表示,5月中国经济运行总体平稳,部分指标继续改善,新动能成长壮大,高质量发展态势持续,展现出我国经济较强韧劲和活力。

运行平稳动能积聚

5月经济运行呈现哪些特点?

增长稳定。在各项政策支持下,企业积极调整应变,促进工业生产较快增长。5月份,规模以上工业增加值同比增长5.8%,继续保持较快增长;规模以上装备制造业增加值增长9%,对工业生产贡献率达到54.3%。此外国内消费需求扩大及假日出行增加带动服务业增长加快。

运行平稳。经济运行平稳与否,要看生产需求指标的变化,也要看就业、物价的情况。从生产需求指标来看,5月份,规模以上工业增加值、服务业生产指数、社会消费品零售总额等指标增速基本保持总体稳定。从就业情况来看,5月份全国城镇调查失业率为5%,比上月下降0.1个百分点。从物价情况看,5月份CPI同比小幅下降,降幅与上月持平;扣除食品和能源的核心CPI涨幅比上月有所扩大,显示出市场供求关系基本稳定。

动能积聚。我国正处在产业升级发展的关键期,随着创新引领作用不断增强,高端制造、数字经济、新能源产业等发展新动能持续壮大,有力促进了产业转型、经济平稳运行。5月份,规模以上高技术制造业增加值同比增长8.6%,数字产品制造业增加值增长9.1%,均明显快于规模以上工业增速;新能源汽车、太阳能电池产量分别增长31.7%和27.8%,持续保持高速增长。

“在外部环境复杂严峻的背景下,我国经济韧性和潜力在持续显现。”付凌晖说。

政策效果不断显现

今年以来,更加积极有为的宏观政策有力实施,推动经济顶住压力平稳运行,政策效果不断显现。“从5月份相关



六月十六日,工人在山东省青州市一家农业机械制造企业车间内组装拖拉机。

指标看,宏观政策持续发力促进了需求扩大、生产增长、预期改善、活力释放,为经济平稳运行提供了重要支撑。”付凌晖表示。

一方面,释放了内需潜力。消费品以旧换新政策拉动相关商品销售较快增长。5月,家用电器和音像器材类、通讯器材类等商品零售额同比大幅增长。设备更新的投资带动作用也在持续显现,前5个月设备工器具购置投资增长17.3%,拉动全部投资增长2.3个百分点,对投资增长的贡献率达到63.6%。

“两新”政策等带动下,相关行业生产快速增长。5月份,规模以上锂离子电池制造、船舶及相关装置制造、锅炉及原动设备制造等行业增加值同比均实现两位数增长;平板电脑、电动自行车等产品产量分别增长30.9%和20.5%。

另一方面,改善企业效益和预期。随着市场销售扩大,1—4月份,规模以上工业企业利润同比增长1.4%,比1—3月份加快0.6个百分点。从预期和信心

来看,5月制造业采购经理指数比上月回升0.5个百分点;服务业商务活动指数为50.2%,连续3个月保持在景气区间。

此外,宏观政策发力显效,提升了市场活跃度,带动了人流物流加快。付凌晖说,下阶段,要实施好更加积极有为的宏观政策,进一步扩大国内需求、畅通经济循环、激发动力活力。

经济向新发展态势持续

从前5个月经济运行情况看,面对复杂严峻的外部环境,中国经济展现出哪些趋势?

付凌晖用“三个没有改变”来回答,他说:“今年以来,外部环境复杂变化,单边主义、保护主义抬头,严重冲击国际经贸秩序,但我国经济基础稳、优势多、韧性强、潜能大,经济稳定增长势头没有改变,高质量发展态势没有改变,向新向好发展趋势没有改变。这些都是我国经济战胜前进中各种风险挑战的底气和信心所在。”

以高质量发展态势来看,近年来,我国经济新旧动能逐步转换,创新驱动

发展作用不断增强。今年以来,各方面继续加大创新投入,推进科技创新,带动产业创新,经济向新发展态势持续。1—5月份,规模以上高技术制造业增加值同比增长9.5%;工业机器人产量同比增长32%,智能车载设备制造增加值增长26.8%。

同时,政策发力显效,为经济行稳致远提供强有力保障。今年以来,我国实施更加积极有为的宏观政策,加大逆周期调节,加快推进“两重”建设和“两新”工作,充分展现了宏观政策对稳定经济运行的重要作用。付凌晖表示,我国政策工具箱储备充足,宏观政策留有后手,可以根据形势变化动态调整、积极应对,将继续为经济稳定运行保驾护航。

“尽管二季度外部冲击影响加大,但我国经济基础牢、政策成效好、发展动能优,有力支撑经济平稳运行。”付凌晖说,从上半年看,我国经济运行有望保持总体平稳、稳中有进的发展态势。

人民日报海外版

铜关税威胁引发全球失衡,大量铜流入美国

外媒6月16日消息:在全球铜市场,一场由美国潜在进口关税引发的“铜争夺战”正在加剧,导致全球库存失衡,并暴露出传统定价体系的裂痕。

在特朗普总统政府决定是否将铜列入惩罚性进口关税清单之前,贸易商竞相将全球各地的现货铜尽可能运往美国。这项由美国商务部2月份发起的232条款调查设定了270天的截止日期。尽管政府官员曾暗示调查将以“特朗普速度”加速完成,但市场仍在等待最终结果。

目前美国芝加哥商品交易所(CO-MEX)的美国海关清关铜合约价格,相对于伦敦金属交易所(LME)期铜仍保持着高额溢价。尽管这种跨大西洋价差套利交易波动性较大,但目前每吨(三个月期交割)近1000美元的价差,似乎已包含了潜在10%的关税成本。更重要的是,这一价差足以覆盖运输成

本,预示着现货铜的关税套利交易短期内不会减缓。

为了应对潜在的关税,美国精炼铜进口量在4月份激增20万吨以上,创下近十年来的月度最高纪录。今年前四个月,美国进口总量达到45.5万吨,是2024年同期的两倍多。在当前的进口结构中,智利品牌铜占据主导地位,分别占3月和4月总进口量的61%和75%。这一数据并不令人意外,因为CME的合格交割品牌清单相对有限,但其中包括19个来自智利生产商的品牌。

受此影响,LME注册仓库里的智利品牌铜库存已几乎清空,从2024年底的25150吨降至5月底的仅75吨。同样值得注意的是,尽管中国1月至4月精炼铜进口量与去年同期持平,但其进口的智利铜数量却下降了44%。这表明,由于美国关税的威胁,不仅是智

利,甚至一些通常很少向美国出口铜的国家(如澳大利亚、比利时、德国、西班牙和韩国)的金属也已被吸引到美国市场。按照中国贸易数据,中国甚至已向美国市场出口了近5万吨铜,尽管这一数字更可能是指从保税仓库再出口的金属。

全球库存的重新分配正在进行中,在关税威胁得到解决之前,这种失衡将变得更为明显。

COMEX的铜库存每日都在增加,今年以来已翻了一倍多,目前达到175954吨。相比之下,LME仓库的库存正在稳步清空,其公布的114475吨总库存中,超过一半已被注销(准备进行交割);剩余的50850吨现货库存已降至2023年7月以来的最低水平。剩余的LME库存主要为俄罗斯和中国品牌的铜。LME场外库存也在下滑,目前为30188吨,较年初减少了20300

吨。

不出所料,LME的远期合约升水正在收紧。基准现货相对三个月期铜升水目前接近每吨90美元,是2023年8月以来最高值,甚至上海期货交易所的远期曲线也处于升水状态,其注册交易所库存为101943吨,远低于春节期间268337吨的峰值。

这场全球库存的重新分配仍将持续,且在关税威胁得到明确解决之前,市场失衡将变得日益严峻。特朗普政府可能会希望尽快采取行动。因为在232条款调查过程中,美国已经累积了大量的铜,以至于未来几个月可能不需要大量进口,从而减少美国财政部从关税中获得的收入。世界其他地区也希望尽快做出决定,因为金属流向美国正在全球其他地方造成短缺,并且已经清关进入美国的金属,未来若要离开,将需要巨大的经济激励。

中金网

巴西金融机构资助50个关键矿产项目

据 BNAmericas 网站报道,由巴西开发银行和国家金融机构创立的基金已经筛选了50个与关键矿产供应链有关的项目,共计可获得50亿雷亚尔(9亿美元)的资金。

该基金的目标是加大投资促进关键矿产的开发、创新和下游加工,包括锂、石墨、铜、镍、稀土和其他对于清洁和可再生能源至关重要材料,进而促进国内矿业变革。

BNDES 在一份声明中表示,可通过信贷、补贴和无偿支持等金融工具来获得这笔资金。

该行估计,为这些选定项目融资有望带来458亿雷亚尔的投资。这些

项目包括10个稀土项目、8个锂项目、6个石墨项目、4个铜项目和4个硅项目。

采矿业咨询企业费奥托首席执行官瓦尔迪尔·法里亚斯表示,“BNDES的这个计划对于巴西采矿业极为重要,因为除了为处于早期阶段的项目和计划融资、放开与关键矿产相关的投资之外,还能够为更多投资者涉足采矿业提供机会”。

他补充说,“BNDES在巴西的融资市场中发挥着重要的作用,并将积极推动其他市场参与者为早期项目提供额外资金。在巴西,许多金融机构对这些项目的真正风险和高回报潜力

缺乏了解,因为这些项目通常融资困难”。

这些项目和计划的筛选是今年初举行的一次公开征集活动的一部分,当时 BNDES 共收到了 124 份企业联合体提交的申请,都是为了获得开发技术和工业方案所需资金,以满足不断增长的关键矿产需求。

选定的每家公司和集团现在允许仅提交一份经营计划,最低可获得2000万雷亚尔资金。

BNDES 发展、创新和对外贸易主管何塞·路易斯·戈登表示,“我们正在推进将创新、可持续发展 and 创造高质量就业相结合的战略投资”。

“这些项目建议的人选体现了卢拉总统致力于为国家 and 巴西人民创造发展机遇的决心。我们正在为可持续增长铺平道路,发展民族工业。”他补充说。

据巴西矿业协会的数据,2025—29年,巴西稀土项目预计将吸引投资21.7亿美元,较2024—2028年预期增长49%。

BNDES—Finep 资助的项目包括加拿大阿克克拉拉资源公司、澳大利亚企业流星资源公司和维里迪斯矿业公司,以及全球投资企业德纳姆资本控股的塞罗贝尔德矿业公司。

自然资源部全球地质矿产信息系统

有色金属行业24项专利被授予第二十五届中国专利奖

近日,国家知识产权局发布关于第二十五届中国专利奖授奖的决定,其中,有色金属行业共有24项专利获奖。

专利权人为有研稀土新材料股份有限公司的“稀土矿的冶炼分离方法”专利被授予中国专利金奖;专利权人为九江天赐高新材料有限公司、广州天赐高新材料有限公司的“废旧磷酸铁锂正极粉料的回收利用方法”专利被授予中国专利银奖;专利权人为中国铝业股份有限公司的“一种协同高效氧化铝矿溶出浆液中硫和有机物的方法”,专利权人为中国恩菲工程技术有限公司、洛阳中硅高科技有限公司的一种“超高纯多

晶硅及硅衍生物生产工艺及生产系统”等22项专利被授予中国专利优秀奖。

中国专利奖由国家知识产权局和世界知识产权组织联合颁发,是我国专利领域的最高奖项。本届评选经严格推荐、多轮专家评审,最终遴选出30项金奖、60项银奖及607项优秀奖等,获奖专利代表了中国技术创新的最高水平。

有色金属行业和企业将积极推动科技创新和产业创新深度融合,培育发展新质生产力,为以中国式现代化全面推进强国建设、民族复兴伟业作出新的更大贡献。

中国有色金属报

有色业碳足迹管理迈出重要一步

近日,由中国有色金属工业协会联合中国铝业集团有限公司牵头打造的有色金属行业碳足迹数据库正式上线。此举标志着有色金属行业碳足迹管理体系建设迈出重要一步。

此次上线的有色金属行业碳足迹数据库1.0版本由四大核心子系统构成:数据在线采集子系统、碳足迹核算子系统、碳足迹分析展示子系统以及碳足迹数据库管理子系统。该数据库以细分产品规模和碳排放占比为研究基础,首期重点开发电解铝产品碳足迹数据库。

有色金属行业是国民经济的重要基础产业,也是工业领域碳排放的重点行业。中国有色金属工业协会常务副会长贾明星在近日举办的2025年全国有色金属双碳大会暨中铝集团降碳节上表示,近年来,有色金属行业主动融入绿色低碳发展大局,在落实“双碳”目标上取得积极进展。

低碳冶炼技术领跑全球。全行业推动绿色低碳技术改造,铝冶炼600千安电解槽、新型稳流保温铝电解槽等先进低碳技术装备达到世界领先水平,国内95%以上铜铝锌冶炼产能采用全球最先进的生产工艺。

能源结构深度优化。2024年电解铝行业清洁能源使用比例达25%,较2015年提升15个百分点以上。云南、四川、青海等水电富集区,非化石能源电力消费占比达70%;内蒙古、甘肃等地配套建设电解铝负荷消纳的源网荷储一体化示范工程,非化石能源消纳比例突

破20%。

再生金属成为实现“双碳”目标的核心支撑力量。2024年,我国再生铜铝铝锌产量达到1915万吨,同比增长7.1%,其中再生铝突破1000万吨。每吨再生铝替代电解铝可减排约10吨二氧化碳,实现“一铝多用”的全生命周期减碳。

此外,国内首个工业领域产品碳足迹国家标准《温室气体 产品碳足迹量化方法与要求 电解铝》已发布。该标准明确了核算边界、核算方法、数据质量要求和溯源性要求等,为铝行业碳足迹量化及国际规则的兼容互通奠定了坚实基础。

据了解,今年,电解铝行业作为首批扩围重点控排行业被纳入全国碳市场,覆盖98家电解铝企业,覆盖产能规模近4500万吨,占全球电解铝总产能的60%以上。

中铝集团党委副书记、总经理王磊介绍,在科技创新支撑方面,中铝集团将聚焦碳减排的关键环节和瓶颈问题,加大科技投入、技术攻关和成果转化。继续推进复杂伴生低品位矿石综合利用,积极构建绿色低碳循环发展的产业体系。

据悉,作为行业龙头企业,中铝集团聚焦碳足迹、碳资产、碳交易专业化管理,牵头建成有色金属行业绿色低碳公共服务平台、中国有色金属行业环境产品声明平台,成功构建铜、铝、铅、锌的LCA(生命周期评价)量化模型体系,全面服务有色金属行业绿色低碳转型。

经济日报

艾芬豪下调卡莫阿-卡库拉产量目标

据 Mining.com 网站报道,日前艾芬豪矿业公司宣布,临时暂停生产一个月后,其在刚果(金)的卡库拉铜矿西部已经复产。

这个地下矿山是该公司卡莫阿-卡库拉联合铜矿的一部分。5月18日,受到该地区震动活动导致的严重涌水影响,该矿被迫暂停生产。

卡莫阿-卡库拉联矿是非洲最大铜矿山,艾芬豪持有该矿39.6%的股份。分析师认为,一旦必要的抽水 and 修复工作完成,该矿应该能够复产。东部的采矿活动也有望立刻开始,其重点是开拓现有采场向新区域推进。

随着卡库拉铜矿复产,艾芬豪公司提出了2025年卡莫阿-卡库拉联矿新生产目标:精矿铜37万—42万吨。这个预期较1月份设定的新生产目标(52万吨—58万吨)减少了28%。

艾芬豪公司称,此次下调生产预期是考虑了卡库拉矿山近期震动及其相关中断可能造成的影响。另外还强调了需要考虑的几个风险因素,比如再次震动和基础设施破坏。此外,公司管理层还撤回了2026年大约60万吨的生产目标,等待进一步的评估。

弗立德兰强调,“尽管制定2026年和2027年生产计划时尚尚早,但卡莫阿-卡库拉联矿的前途仍然光明”。

自然资源部全球地质矿产信息系统

黄金资源版图重构 西部黄金收购新疆美盛100%股权

6月13日,西部黄金(601069)发布关于现金收购新疆美盛100%股权暨关联交易的公告,公司已与控股股东新疆有色签署了《现金购买资产协议之补充协议(一)》,以自有资金和贷款收购新疆有色持有的新疆美盛100%股权,本次交易完成后,新疆美盛将成为西部黄金的全资子公司。

新疆美盛以有色金属矿采选业为主营业务,其核心资产为新源县卡特巴阿苏金铜多金属矿项目,该项目已探明矿石总量高达2567万吨,其中金资源量达到78.7吨。按照规划,项目达产后,每日生产规模可达4000吨,预计年产矿石120万吨,可产出金属约3.3吨。

矿企的核心竞争力取决于资源储量,西部黄金通过此次交易能够有效提升自产矿产占比,将显著提升核心竞争力与盈利能力。

此前,新疆有色为帮助西部黄金更快地获取市场上质量较好的探矿权并先行培育,分别于2021年12月及2022年1月通过股权转让的方式取得新疆美盛100%的股权。为保障西部黄金的权益,针对可能存在的潜在同业竞争,新疆有色于2021年11月作出《关于避免潜在同业竞争的承诺》,承诺新疆有色持有新疆美盛股权期间,仅进行不以生产经营为目的的投资培育,不进行实际的矿山生产经营活动。同时,新疆有色承诺在矿山实现正式生产经营、产生业务收益前,根据上市公司监管规则和国资监管要求,以国有资产管理部门核准或备案的评估结果为基础,在不高于承诺人收购及培育资产的相关成本的前提下,双方协商确定转让价格由西部黄金优先购买相关资产。

新疆美盛预计2025年下半年投产,新疆有色为履行其前期作出的承诺,妥善解决潜在的同业竞争问题,同时在西部黄金看好该矿山项目发展前景的前提

下,双方同意西部黄金以现金方式收购新疆有色持有的新疆美盛100%的股权。

分析人士认为,卡特巴阿苏金铜矿目前仍处于矿山开发建设阶段,该项目资源储量较大,故交易价格相比账面价值存在一定溢价。并且,本次收购的资产评估,采用黄金近5年均价431.49元/克作为重要参考依据,但过去一段时间以来金价涨势迅猛,较评估价已经有较大幅度增长,因此西部黄金的支持收购仍将取得十分可观的收益。据测算,新疆美盛可年产金金属约3.3吨,若以当前800元/克的金价计算,可实现年产值约26亿元人民币,这一数额已远超本次交易的收购对价。

总体来看,此次收购紧密契合西部黄金的整体发展战略,也顺应了高层鼓励上市公司开展并购重组的支持政策。自《关于深化上市公司并购重组市场改革的意见》(简称“并购六条”)发布以来,上市公司开展并购重组交易热度持续升温。包括北京、上海在内的多地也相继出台了支持企业并购的相关文件或政策举措,对企业并购重组支持举措进行了进一步明确。

在业内人士看来,上市公司通过并购重组优化资源配置,能够将未得到充分利用的资产整合到更具发展潜力的企业中,由此提升资产使用效率和价值创造能力,激发产业活力,最终驱动产业升级和实现经济高质量发展。

从本次交易的情况来看,新疆美盛拥有优质资源禀赋与发展潜力,收购新疆美盛将助力西部黄金显著扩充资源储量,提升黄金及相关产品产能,并进一步优化产业布局,从而全面增强综合竞争实力,推动业绩增长,为股东创造更可持续的价值回报。

中国矿业网