

8月份全国企业销售收入保持较快增长态势

国家税务总局最新发布的增值税发票数据显示,8月份,全国企业销售收入增速较7月份加快0.9个百分点,呈现多方面亮点。

制造业保持稳步发展。8月份,制造业销售收入增速较全国企业总体增速快1.5个百分点,占全国企业销售收

入比重为30.7%,持续夯实经济基本盘。制造业高端化、数字化稳步推进,8月份,装备制造、数字产品制造业销售收入同比分别增长7.4%和9.6%。

“人工智能+”深入推进。8月份,全国高技术产业销售收入同比增长14.5%,延续较快增长态势。大模型高

科技企业加快技术突破,推动AI技术在智能制造企业深度应用,为企业智能化发展注入持续动能。8月份,工业机器人制造、特殊作业机器人制造、服务消费机器人制造销售收入同比分别增长12.6%、52.9%和64.2%。

服务消费潜力持续释放。8月份,

在暑期出行旅游和休闲运动带动下,服务消费热力不减,延续7月份以来良好增长态势。其中,旅行社服务、休闲观光活动、体育场馆管理销售收入同比分别增长10.3%、16.9%和32.1%,带动餐饮配送服务、民宿服务销售收入同比分别增长9.3%和13%。人民日报海外版

我国外贸月度出口、进口连续3个月双增长

海关总署8日发布最新外贸数据,从月度走势看,8月份,我国货物贸易进出口总值3.87万亿元,同比增长3.5%,增速虽比7月下降3.2个百分点,但出口2.3万亿元、进口1.57万亿元,同比分别增长4.8%和1.7%,连续3个月实现双增长。

从累计数据看,前8个月,我国进出口29.57万亿元,同比增长3.5%,增速与前7个月增长水平保持一致,较上半年加快0.6个百分点。其中,出口17.61万亿元,增长6.9%,进口11.96万亿元,下降1.2%。

海关总署统计分析司司长吕大良表示,面对严峻复杂的外部环境,我国货物贸易延续平稳增长态势。广大外贸企业不断以高质量供给适应国际市场需求,单月出口连续6个月增长,国内生产消费回升向好带动累计进口增速逐月提高。

具体来看,有竞争力的先进制造产品为外贸稳定增长提供了有力支撑。前8个月,我国出口机电产品10.6万亿元,同比增长9.2%,占出口比重超六成。其中,集成电路和汽车出口增长明

显,增速分别达到23.3%和11.9%。同期,我国出口宠物经济商品合计超百亿元,远销180多个国家和地区。

进入8月份,开学经济叠加国潮IP,带动笔及其零件等部分文具产品出口快速增长的同时,当月大宗商品进口量有所增加,部分零部件进口数量快速增长,体育用品、干鲜瓜果等与百姓生活密切相关商品的进口增速则达到两位数。

此外,前8个月,外贸第一大经营主体——民营企业进出口16.89万亿元,同比增长7.4%,占我国进出口总值的57.1%,较去年同期提升2.1个百分点。随着民营企业创新活力不断增强,同期,民营企业出口高端装备、生物医药及医疗仪器、电子信息产品分别增长25.8%、9.1%、7.7%。

“朋友圈”方面,东盟、欧盟、美国为我国前三大贸易伙伴,前8个月,我国与东盟贸易总值为4.93万亿元,同比增长9.7%,占我国外贸总值的16.7%,对欧盟、美国进出口分别为增长4.3%和下降13.5%。同期,我国对共建“一带一路”国家合计进出口15.3万亿元,增长5.4%。新华网

“十四五”期间制造业增加值增量预计达8万亿元——

中国工业“家底”更厚实

9月9日,国新办举行“高质量完成‘十四五’规划”系列主题新闻发布会,介绍“十四五”时期大力推进新型工业化,巩固壮大实体经济根基有关情况。工业和信息化部部长李乐成表示,“十四五”以来,工业和信息化系统推进新型工业化持续走深走实,取得了新的历史成就,为增强国家的经济实力、科技实力、综合国力,提高人民生活质量、生活水平提供了坚实支撑。

工业“压舱石”作用凸显

五年来,中国工业的“家底”更厚了。李乐成介绍,工业发展成就主要体现在6个“更加”:

工业经济稳中有进,“压舱石”作用更加凸显。2020年至2024年,中国全部工业增加值从31.3万亿元增长至40.5万亿元,制造业增加值从26.6万亿元增长至33.6万亿元,整个“十四五”期间制造业增加值增量预计达8万亿元,对全球制造业增长贡献率超过30%。在全世界504种主要工业产品中,中国大多数产品的产量位居世界第一。

大国重器顶天立地,创新动能更加澎湃。产业科技创新重点领域进入领跑加快、并跑增多、领跑涌现的新阶段。“嫦娥”落月、“天和”驻空、“北斗”组网、C919大飞机实现商飞、“爱达·魔都号”大型邮轮建成运营……中国取得了一批在世界上“数得着”“叫得响”的创新成果。

先进制造加速壮大,产业结构更加优化。2020年至2024年,中国装备制造业和高技术制造业增加值分别年均增长7.9%和8.7%,占规上工业比重分别提升到34.6%和16.3%。

实体经济扩围增效,数智化应用更加普及。五年来,中国建成了全球最大、覆盖最广的网络基础设施,5G基站达到459.8万个,5G应用在矿山、港口、工厂等遍地开花,重点工业互联网平台设备连接数超过了1亿台(套)。

产业链供应链韧性持续增强,产业基础更加牢固。一大批关键核心技术和战略急需基础产品实现工程化产业化突破,集成电路、工业母机、医疗装备、船舶等重点产业链取得了一批标志性成果,重点产业链自主可控水平稳步提升。

大中小企业融通发展,专精特新“金字招牌”更加闪亮。截至今年7月,规模以上工业企业数量较2020年末增加了13.8万家;全国登记在册中小企业超过6000万户,全国有效期内高新技术企业数量达50.4万家,中小企业的发展活力和竞争力持续增强。



9月8日,在广西壮族自治区柳州市一家新能源企业车间,工人赶制新能源汽车电池产品。

谭克兴 摄

新兴产业不断壮大

“十四五”以来,中国加强政策引导和要素保障,统筹推进传统产业改造升级、新兴产业培育壮大、未来产业前瞻布局,建设以先进制造业为骨干的现代化产业体系取得了明显成效。

传统产业是中国制造业的主体,增加值、用工人数等主要指标都占了全部制造业的80%左右。李乐成说,“十四五”以来,工信部支持46个城市开展新型技术改造城市试点,累计建成了230多家卓越级智能工厂和1260家5G工厂,工业机器人新增装机量占到全球的比重超过了50%。钢铁、水泥熟料等单位产品的综合能耗总体上达到了世界先进水平,传统制造的品牌美誉度大幅度提高。

新兴产业加速“领跑”,未来产业加力“生根”。新能源汽车、光伏、锂电池、船舶和海洋工程装备等一批具有国际竞争力的优势产业培育壮大,柔性定制、共享制造、智慧物流、智能安防等大量的新业态新模式加快涌现。去年,中

国新能源汽车产销量相当于2020年全年的9.5倍,光伏和风电装备的产量也位居世界前列。

“超量子计算机、光量子计算机实现了量子优越性验证,激光制造技术整体水平进入到国际第一梯队,人形机器人具备从关键芯片、部组件到整机的全产业链制造能力,脑机接口应用从医疗领域向教育、工业等领域拓展,生物制造技术在医药健康、日化美妆、绿色能源等行业广泛应用。”李乐成说。

梯度培育优质企业

“十四五”以来,中国梯度培育优质企业,专精特新“金字招牌”成色更足。

在解决企业急难愁盼问题上,有关部门不断优化普惠性的支持政策,阶段性实施缓缴社会保险费、延期还本付息等政策,减免企业所得税、增值税,减半征收“六税两费”,让万千中小企业“轻装上阵”。在不断完善服务体系上,中国建成了覆盖国家、省、市、县四级的中小企业公共服务机构超过1800家,建成15个中外中小企业合作区,助力中

小企业开拓国际市场。

“‘十四五’以来,我国新增专精特新中小企业超过10万家,累计超过14万家。其中,专精特新‘小巨人’企业总数超过1.46万家。”李乐成说,这些企业平均研发投入强度超过7%,平均授权发明专利达到22项。

展望“十五五”,中国将如何进一步激发各类工业企业活力?据介绍,中国将进一步完善绿色制造体系,实施绿色工厂提质扩面计划,培育建设一批零碳工厂、零碳工业园区;支持更多企业牵头承担国家重大科技项目、组建高能级创新平台,提高创新的话语权、主导力。“我们将锚定发展高科技、实现产业化,加快形成新质生产力。”工业和信息化部副部长辛国斌说。

李乐成表示,要引导企业坚定不移走高质量发展之路,守正主业、做强实业,不断提高自身的自主创新能力,靠过硬的产品和服务质量赢得市场,赢得未来。

人民日报海外版

嘉能可未来将在阿根廷实现年产近100万吨铜目标

近日,嘉能可驻阿根廷首席执行官马丁·佩雷斯·德索莱表示,未来10至15年,该公司在阿根廷埃尔帕琼铜矿项目和阿瓜里卡项目的目标是每年生产近100万吨铜。

阿根廷目前不生产铜,但几家大型矿商正在提出一些项目,这些项目可能使阿根廷成为全球重要的铜供应国。

前一段时间,嘉能可向阿根廷申请其项目符合政府大型投资激励机制的资格,称将投资95亿美元开发埃尔帕琼铜矿项目,投资40亿美元开发阿瓜里卡项目。

马丁·佩雷斯·德索莱表示,预计这些项目的初始年铜产量将达到50万

吨,特别是埃尔帕琼铜矿项目的产量有望实现大幅增长。

马丁·佩雷斯·德索莱预测,到2035年全球铜需求可能达到3500万吨。他表示,未来10年,阿根廷7个主要项目的年铜产量有望达到200万吨,投资规模将在350亿至450亿美元之间。

“三分之二的投资仍留在阿根廷,因此这对外汇平衡至关重要。”马丁·佩雷斯·德索莱说。

马丁·佩雷斯·德索莱估计,这些产量每年可带来200亿美元的出口。自2018年巴霍德拉阿尔姆布雷拉矿关闭以来,阿根廷一直没有生产铜。

中国黄金报

艾芬豪在哈萨克斯坦发现铜矿

据Mining.com网站报道,艾芬豪矿业公司4日宣布,与合作伙伴在哈萨克斯坦的楚萨雷盆地发现一个铜矿,值得进一步跟进。

这家加拿大矿企与来自英国的合作伙伴帕拉斯资源公司正在一块面积超过1.6平方公里的远景区进行勘探,覆盖7个项目的许可证。据艾芬豪称,该项目面积是在其在刚果(金)西福尔兰项目的7倍。

此次铜矿新发现是合资企业在梅尔克许许可证范围内的野外工作成果,其位置在楚萨雷盆地南部,含矿地层沿走向长36公里,多个样品的铜品位在1%—5%。艾芬豪公司团队认为,露头见矿厚度大约20米,其“意义重大”,可以认为受构造控制,断层和裂隙是含矿流体进入到沉积碳酸盐岩褶皱的运移通道。

以此发现为基础,目前公司正在进一步开展研究,包括绘制这些地质构造的详图,辅以高精度磁测以探查其深部构造,并评估基底岩层接触带和断层系统作为其流体通道的可能性。

艾芬豪公司认为,整个楚萨雷盆地可被列为世界第三大沉积型铜矿盆地,位于中非铜带和欧洲铜页岩带之后,已

探明铜2700万吨。该区域分布着已开采100多年的杰兹卡兹甘世界级铜矿床。美国地质调查局估计,该盆地仍有大约2500万吨的未发现铜金属量。尽管其潜力巨大,但40多年来该地区没有开展过大规模的绿地勘探工作。

总体上看,哈萨克斯坦矿产勘查不足,即使该国地质潜力大而且是世界最大铜生产国。据全球估计,在过去15年中,该国每年的勘查投资仅1亿美元左右,远低于其他矿业大国。

鉴于此,艾芬豪与私人帕拉斯公司在2024年下半年合作在楚萨雷盆地1.6平方公里范围内开展工作,借助该公司在刚果(金)的勘探成功以及帕拉斯公司在哈萨克斯坦的经验。

艾芬豪公司将在未来两年内单独投资1870万美元,根据合作协议可进入所有七个项目,4年内若投资达到1.15亿美元,可获得80%股份。

艾芬豪公司称,在梅尔克许许可证以北几百公里的格卢博科耶许可范围西部,公司已经开始了一项总进尺为15000米的钻探计划。

自然资源部全球矿产资源网

逾8100亿元研发投入 擦亮上市公司创新底色

上半年,A股上市公司研发投入再上新台阶,全市场超8100亿元,同比增长3.27%,增速较去年同期提升近2个百分点;整体研发强度2.33%,同比小幅提升。这组数据不仅擦亮上市公司的创新底色,更标志着创新由“可选项”转为“生存刚需”,成为驱动中国产业向“智造”“创造”跃迁的强引擎。

引擎的价值,不光看马力足不足,更要看方向准不准、耐力久不久。如今,上市公司的研发实践,正从规模增长向质效提升跨越,在破解创新痛点中释放更深层的动能。

上市公司持续加码研发投入,相当于给产业升级筑牢了“资金底座”。过去,研发周期长、风险高、回报不确定,不少企业对研发持保守态度。但现在,上市公司愈发认识到:市场竞争拼的不是简单的规模和成本,而是拼技术。研发投入看起来是在“花钱”,实际上是在给未来的竞争力“存钱”。守住了研发,也就守住了产业升级的主动权。

超8100亿元研发投入背后,是企业实打实的战略转向,不再把研发当成“可花可不花的钱”,而是将其视作“必须守住的底线”。这种“敢投钱、愿投钱”的共识,让科技创新不再是空中楼阁,实打实的资金支撑为产业从“中国制造”向“中国创造”跃迁打下了坚实基础。

更值得关注的是,研发投入增长正从“盯着一个点使劲”转向“搭体系、铺全局”,给创新动能注入了“协同力”,让力能气往一处使。从数据来看,上半年,创业板、科创板、北交所研发强度分别为4.89%、11.78%、4.63%,科技属性

进一步凸显。战略性新兴产业、高技术制造业发挥创新示范效应,研发强度分别高于整体3.29个百分点、4.44个百分点。全市场113家公司研发投入超10亿元,926家公司研发强度超10%。

这种“龙头引领、中小企业协同”的研发格局,让创新不再是单打独斗,而是形成了“1+1>2”的协同效应,推动产业升级从局部突破走向整体跃升。

不过,要让研发投入真正成为创新与产业升级的持久引擎,还需破解“重投入、轻转化”的难题。从半年报数据看,有些上市公司研发投入虽高,但专利转化率依然较低,大量研发成果“沉睡”在实验室,没能变成实际生产力。

问题根源在于企业未建立起从研发到转化再到产业化的闭环机制。一方面,研发方向 and 市场需求脱节,不少科研项目只停留在“技术可行”,却忽略了“市场需要”;另一方面,缺乏专业的成果转化团队,难以打通从实验室到生产线的“最后一公里”。这就要求企业畅通成果转化机制,让研发投入的价值真正落地。

透过半年报观察,超8100亿元的研发投入,既是上市公司创新决心的体现,也是中国产业升级的底气。但我们也要清醒地认识到,研发投入增长只是“起点”,不是“终点”。未来,只有继续推动研发投入从规模增长转向质效提升,从单点突破走向体系化布局,从重投入延伸到重转化,才能让研发投入真正成为科技创新的“孵化器”,产业升级的“加速器”。这或许也是超8100亿元研发投入背后,更值得期待的未

证券日报

美联储降息概率较大 铜价格获强支撑

美国对铜产品征收关税以来,全球铜价总体震荡运行,呈现上有顶、下有底的格局。

美联储主席表态偏“鸽”引起降息预期提升

8月22日,杰克逊霍尔全球央行年会上,美联储主席鲍威尔在演讲中谈及经济形势称,短期内美国通胀风险偏向上行,但就业风险偏向下行,美联储利率水平仍处于限制区间,基线前景和不断变化的风险平衡需要美联储调整政策立场,总体表态偏“鸽”。由于美联储面临来自美国政府的压力,市场加大了美联储在9月份议息会议降息的押注,目前,美联储9月降息概率较大。

此次演讲,鲍威尔更加强调了劳动力市场的风险。一方面,近几个月,美国新增非农就业人数持续放缓,较2024年降幅较大;另一方面,美国失业率仍处于偏低水平(7月为4.2%),重要原因是劳动力供给与需求同步走软,使得维持低失业率的就业数量更少,失业率数据一定程度上“失真”。事实上,美国移民数量的减少导致劳动力增长已经显著放缓,这意味着美国的就业下行风险正在上升。如果裁员增加,失业率上升的斜率将变大。

通胀方面,尽管美国对主要贸易伙伴实施“对等关税”,更高的关税已经开始推高部分商品的价格,近期,美国商品价格的上涨与2024年的温和下降相比转变显著。但美国核心CPI中的住房服务通胀仍处于下降趋势,非住房服

务通胀也接近2%的通胀目标水平,而且美国利率水平较高,服务通胀进一步上升压力较小。因此,鲍威尔认为,虽然通胀有一定压力,但持久性通胀抬升的压力很小。

由于当前美国经济仍表现出较强态势,如果美联储如预期降息,那么短期内对主要资产价格和商品情绪都将有所提振。

供需面利多和利空因素

从铜的供需层面来看,当前,铜原料供应维持紧张和下游传统旺季临近,但美国铜关税落地后,美国以外的铜供应预计增多,电解铜供应趋于过剩。

原料供应方面,二季度,全球15家大中型铜矿企业总产量仅同比小幅增长0.9%,增速延续偏低,自由港、英美资源、泰克资源和第一量子矿业等公司产量均有不同程度的减少。同时,嘉能可、泰克资源等公司下调了全年生产指引,全年铜矿供应增速预计偏低(1.5%左右)。近期,全球最大产铜国——智利的铜矿生产情况也有所弱化,6月,由于Escondida等铜矿产量减少,该国铜矿产量降幅较大,智利国家铜业公司(Codelco)旗下El Teniente矿山又因为事故而停产,预计将影响3万吨左右铜矿产量,使得铜矿供应预期仍紧张。据统计,进口铜精矿粗炼费TC在前期小幅反弹后再次转弱,也突显了矿端的紧张。

废铜原料方面,近期,国家发展改革委等四部门印发《关于规范招商引资

行为有关政策落实事项的通知》,要求各地规范招商引资政策,同时,2024年5月后签订的违规招商引资合同,需完成清退。过去几年,各地针对再生铜推出的优惠招商引资政策(如地方留存返还等)带动了再生铜产能的扩张,如果优惠招商引资政策完全清退,则再生铜企业仅可享受增值税即征即退30%,这将明显增加再生铜企业的成本。据调研,再生铜杆企业将面临3%左右的成本增加,而由于上游供货商短期难以下调价格,因此,废旧市场供需将受到比较大的抑制,再生铜杆企业开工率持续下降,对于精炼铜的消费替代减少,亦向促进了精炼铜消费。

下游需求方面,据SMM调研,7月,国内铜材企业开工率环比下降且低于去年同期,8月,铜材企业开工率预计延续弱势。虽然国内房地产行业数据依然疲弱,家电排产连续负增长,光伏风电装机在“531”抢装潮后明显下降,但在废铜材替代减少和“金九银十”消费旺季到来的背景下,预计铜消费仍有韧性,不会出现明显下滑,从精炼铜表观消费看,7月增速明显下降,不过仍维持正增长,8月表观消费预计延续小幅增长,消费端对铜价仍有支撑。

今年初以来,美国铜关税预期引起“抢进口”持续时间较长,美国进口了大量精炼铜,导致美国以外地区供应紧张,美国国内铜库存大幅增加。随着8

月1日铜关税落地,美国和美国以外的铜价差显著收缩(关税不包含精炼铜),套利窗口关闭,美国精炼铜进口量预计将明显回落,从而为美国以外的地区带来更多铜供应。按照美国4—6月平均20万吨的进口量和美国正常情况下的进口量推算(月均不超过8万吨),关税政策落地后,美国以外的地区每月可增加12万吨左右的供给量,这将扭转关税落地前的短缺状况(实际上美国进口量从7月就已减少),加大供应的压力。对于中国来说,前期因为LME市场供应较为紧张,引起出口数量增多,美国进口增加也造成中国进口减少,当前,随着美国关税政策落地,中国进口量将增加、出口将减少,净进口增加压力不小。

综合来看,美联储主席鲍威尔在杰克逊霍尔央行年会上释放“鸽派”观点,市场预期美联储9月议息会议降息概率较大,由于当前美国经济仍不弱,如果美联储如预期降息稍前置,短期内对主要资产价格和商品情绪都将有所提振。从铜的供需看,原料端铜矿和废料供应较为紧张,且消费旺季来临,铜价支撑较强,而压力来自美国关税落地后净进口增加预期,但原料端紧张将减轻这种压力。总体而言,未来一段时间如果全球贸易局势没有进一步恶化,铜价在宏观和供需支持下有望震荡向上。

中国有色金属报