

至2月份,全国规模以上工业增加值同比增长6.3%——

工业经济延续回升向好态势

国家统计局最新发布的数据显示,1—2月份,全国规模以上工业增加值同比增长6.3%,增速较上年12月份加快1.1个百分点。1至2月份,各地区各部门加紧培育壮大新动能,装备制造占比提升,高端化、智能化、绿色化扎实推进,工业增速明显回升,多数行业和产品生产增长,消费品制造业生产加快,工业品出口大幅加快,工业经济实现良好开局。

多项指标表现亮眼

今年前2个月,中国工业生产明显加快,延续回升向好态势。这从多项关键指标的表现中得以体现。

分门类看,采矿业、制造业、电力热力燃气及水生产和供应业分别增长6.1%、6.6%、4.7%,增速分别加快0.7个、0.9个、3.9个百分点;分行业看,41个工业大类行业中35个行业增加值实现增长,增长面达85.4%。

“从能源行业来看,1至2月份,石油加工行业增加值同比增长10.2%,其中生物质燃料加工行业增长55.3%。从化工行业来看,1至2月份,化纤行业增长6.1%,其中生物基材料制造行业增长25.1%,对化纤行业增长的贡献率达到30.1%。从这些情况来看,传统制造业方面改造提升稳步推进,部分行业形成了新的增长点。”国家统计局国民经济综合统计司司长付凌晖说。

值得注意的是,从环比看,工业生产者出厂价格已经连续5个月上涨。“工业生产者出厂价格的改善,主要是国内部分行业需求扩大,新动能成长对工业品价格的带动,以及部分国际大宗商品价格上涨等因素共同推动的结果。”付凌晖说。

国家统计局数据还显示,今年1—2月份,全国规模以上工业企业实现出口交货值2.4万亿元,同比增长6.3%,较上年12月份加快3.1个百分点,为上年4月份以来最高增速。

“出口需求旺盛成为拉动工业生产良好开局的重要动力。”中国民生银行首席经济学家温彬说,今年工业经济开局势头较为积极,好于市场预期。

数字化、智能化持续推进

工业经济回升向好,离不开新动能的持续壮大。



三月十七日,在安徽省芜湖市繁昌经济开发区一家汽车公司,工人组装新能源电动轿车。肖本祥 摄

一方面,传统产业依靠科技创新迸发新活力。近日,由中国一重自主研发、设计、制造的冀南钢铁1580mm热轧生产线顺利完成全线热负荷试车,实现一次性热试圆满成功。据了解,产线应用了板带热轧生产线全流程智能化设计软件系统技术、最新一代双弯曲辊可单独调整辊缝的热卷箱技术、新型卷取机工作辊全自动快速换辊技术等多项自主研发和集成的创新性成果,助力钢铁工业迈向高端化、智能化、绿色化。

另一方面,新技术新产品应用场景越来越广。针对春耕整地期间作业难题,中国联通依托覆盖广泛的5G网络,结合北斗高精度定位技术,为多地传统农业机械装上了“千里眼”和“顺风耳”。比如,在联通“5G+北斗”基站的强力支撑下,智能深松机在春耕现场实现厘米级的作业路径规划,作业效率显著提高。

“随着工业数字化、智能化转型持续推进,发展新动能稳步成长。前2个月,规模以上高技术制造业增加值同比增长13.1%,数字产品制造业增加值增长8.8%;智能车载设备制造、智能无人飞行器制造增加值分别增长46.3%、26.6%,反映出我国工业生产智能化产品需求持续扩大。”付凌晖说。

促进工业经济向新向好发展

怎样判断中国工业经济接下来的发展态势?

国家统计局工业司首席统计师孙晓表示,当前市场有效需求仍显不足,工业品出口仍面临不确定性,部分工业企业还面临不少困难。下阶段,要继续加大培育壮大新动能,优化提升传统产业,培育壮大新兴产业和未来产业,促进工业经济持续向新向好发展。

中国电子信息产业发展研究院规划研究所副所长邵立国认为,未来将有大量产业链上下游企业、高校院所在前沿技术发现、关键共性技术突破、创新成果转化等多个环节加大协作,形成各具特色、优势互补的分工格局,从而推动工业经济实现更高质量发展。

工信部信息通信经济专家委员会委员盘和林认为,随着互联网向“万物互联”发展、人工智能快速发展,如何利用好这些数据要素并使其产生更大价值,影响着新质生产力的培育和发展。如今,越来越多中国企业正在从“陪跑者”变成“领跑者”。

专家表示,随着各项政策稳步落地,今年工业品价格有望继续向合理区间回归,工业循环将进一步完善,工业经济将持续健康发展。

人民日报海外版

政府工作报告为矿业划出重点

2026年政府工作报告立足中国式现代化建设全局,对矿产资源保障、产业升级、绿色转型等作出系统部署,为矿业高质量发展锚定了航向。作为国民经济的基础性产业,矿业不仅关乎能源资源安全,还承载着产业升级的重要使命。报告中一系列靶向明确的部署,从资源安全、科技创新、绿色转型到风险防控,释放出清晰而坚定的发展信号,为行业转型发展注入强劲动力。

报告在阐述“十五五”时期重大战略任务时明确提出,要增强资源供给保障能力。当前,全球矿产资源竞争日趋激烈,金、铜、锂等战略性矿产对外依存度高居不下,资源安全已成为关乎产业链供应链稳定的“国之大事”。

报告释放的信号尤为清晰:一方面,要激活国内资源潜力,加大老矿山深部找矿和危机矿山资源接替力度,推动资源基地化、规模化开发;另一方面,要优化资源全球配置,鼓励企业参与“一带一路”资源合作,构建多元稳定的资源供应体系。

矿业行业已将保障战略性矿产资源安全列为重要任务,深入实施新一轮找矿突破战略行动,强化国内资源勘探开发和增储上产,传递出牢牢守住资源安全底线的坚定决心。这要求矿业企业既要聚焦国内重点区域勘探突破,又要提升海外资源运营能力,实现资源保障从“被动应对”向“主动掌控”的转变,为国家发展筑牢资源根基。

报告将“继续推动重点领域绿色低碳转型”列为“十五五”时期主要目标指标之一。矿业作为生态环境影响敏感型产业,绿色转型既是社会责任,又是行业可持续发展的必由之路。

今年政府工作报告任务明确,要以碳达峰碳中和为牵引,协同推进降碳、减污、扩绿、增长,增强绿色发展动能。这一部署与矿业发展息息相关,为行业转型指明了路径。传统矿业“粗放式”发展模式已难以为继,智能化改造、技术创新成为破局关键,这与当前矿业行业积极推进

的“机械化换人、自动化减人、智能化无人”转型方向高度契合。

对于报告释放的信号,矿山企业应具有具体而务实的举措,将生态环保要求贯穿矿产资源开发全过程,严控高耗能高排放项目;强化矿山生态修复,推进历史遗留矿山治理和绿色矿山建设,实现“开发一处、修复一片”;推广绿色低碳技术,采用节能装备、清洁能源,推动尾矿资源综合利用,提升资源循环效率。

这意味着要摒弃“先开发后治理”的旧思维,将绿色发展理念融入勘探开采、加工各环节,通过技术创新降低能耗排放,通过生态修复改善区域环境,实现经济效益与生态效益双赢,让绿色成为矿业发展的鲜明底色。

报告还释放出以科技创新驱动产业升级的强烈信号。国务院编制的《中华人民共和国国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要(草案)》强调科技创新的引领作用,着眼巩固壮大实体经济根基,构建以先进制造业为骨干的现代化产业体系。

矿业作为实体经济的重要组成部分,在勘探领域,要继续推广高精度勘探技术和智能找矿装备,提升资源勘探效率与精准度;在开采环节,要进一步推动井下自动化开采、智能选矿等技术应用,降低安全风险与生产成本;在产业链延伸方面,应鼓励发展矿产精深加工,拓展新材料、新能源等应用场景,提升产品附加值。从“资源依赖型”向“技术驱动型”转变,核心竞争力从资源占有向技术创新升级,是矿业实现高质量发展的根本路径。

政府工作报告为矿业发展勾勒出清晰蓝图,既立足当前破解发展难题,又着眼长远夯实发展根基。资源安全的战略定位、科技创新的核心驱动、绿色转型的必由之路,相互支撑、有机统一,构成了矿业高质量发展“四梁八柱”。矿业企业唯有精准把握这些信号,主动对接国家战略,以改革创新破解发展瓶颈,方能在时代浪潮中实现转型突破,为中国式现代化建设贡献坚实力量。中国黄金报

新总统上任后的智利矿业前景分析

智利政府发布了该国首个关键矿产战略,旨在将矿业生产从铜和锂扩展到与能源转型和弹性供应链相关的其他14种矿产。其中包括铀、钍、稀土元素、镓、金、银、铁矿石和硼。

皮涅罗称,智利的矿产资源比想象的多,钼、铀、碘和硝酸盐生产规模大,金产量也在回升。比如北湖项目有望使智利黄金产量提高约25%。但铜仍是智利的经济支柱,至少会延续到2035年。

但维埃拉表示:“几乎完全依赖铜会使国家容易受到市场周期和不确定性的影响。”

锂矿是另一个充满机遇的领域,但政策的不确定性依然存在。智利仍然是世界第二大锂生产国,拥有一些成本最低的卤水矿藏,尤其是在阿塔卡马盐沼。然而,2023年公布的国家锂战略扩大了国家对该行业的参与,并重塑了项目开发路径。

皮涅罗表示,智利的成本优势仍然显著,而维埃拉则认为,《矿业法》中关于锂矿必须由国家所有的限制阻碍了私人投资。

智利矿业的前景也日益受到地缘政治的影响。随着美国及其盟友努力确保能源转型所需的供应链,全球对铜、锂和其他关键矿产的需求正在上升。

在国际舞台上,卡斯特上台执政之际,正值地缘政治十字路口。这位律师兼智利共和党领袖自去年开始表明其外交政策方向。日前,他因出席美国发起的“美洲之盾”安全联盟启动仪式而受到批评。该联盟旨在协调区域内打击有组织犯罪和贩毒集团的行动。

尽管卡斯特尽量避免对国内外的争议性问题发表评论,但他曾向特朗普政府示好,并赞扬了导致委内瑞拉总统尼古拉斯·马杜罗被捕的美国行动。

《采矿业已死,地缘政治矿业万岁》一书的作者爱德华多·扎马诺洛和马尔塔·里维拉认为,智利可以通过摆脱矿产出口,转向更精炼的铜生产和中游加工,来巩固其地位。

贸易数据显示,智利的大部分铜仍然以大宗精矿的形式出口到中国,而精炼铜的出口量较小,主要出口到美国和其他盟国市场。

安全问题也可能影响矿区。公众对犯罪和移民问题的日益担忧,尤其是在安托法加斯塔和塔拉帕卡等铜锂生产集中的北部地区。

对投资者而言,关键在于新政府能否落实改革。

“资源是有的,”维埃拉说,“现在缺少的是能够鼓励勘探、投资和生产的推广和发展计划。”

资源正成为日益激烈的全球权力角逐的核心,各国政府和投资者都将目光聚焦于关键矿产及其供应链的控制权。

全球地质矿产信息网

力拓位于美国的肯尼科特铜矿因事故停产

外媒消息,全球矿业巨头力拓宣布,其位于美国犹他州的肯尼科特铜矿在发生事故后已暂停运营。

一名承包商员工在矿区发生事故后死亡,公司目前正在调查事故原因并对现场进行安全评估。

据公司声明,这起事故发生在3月12日,遇难者来自一家外包承包企业。

事故发生后,矿山现场立即暂停生产,以便开展安全审查和调查。

肯尼科特铜矿也是全球最著名的大型露天铜矿之一,也是北美最重要的铜生产基地之一。根据公司资料,该矿山长期位列全球主要铜矿产地之列,其生产的铜精矿和阴极铜在全球供应体系中占有重要地位。矿山同时还生产金、银和钼等副产品。

此次停产引发市场对铜供应短期影响的关注。尽管力拓尚未说明停产时间,但矿山运营暂停可能对区域铜供应造成一定扰动。

近年来,随着全球能源转型和电动化需求上升,铜市场已处于供应紧张状态,大型矿山任何生产中断都可能对市场情绪产生影响。

值得注意的是,这起事故也是力拓近期矿山安全事件中的最新一例。今年2月,该公司在西非几内亚的Simandou铁矿项目(SimFer矿区)也曾发生承包商员工死亡事故,引发公司对安全管理的再次审视。

生意社

黄金避险属性暂被压制

注美联储加息,而欧洲受原油和天然气价格上涨影响更为显著,目前市场对欧洲央行加息预期已率先升温。

“供给端的冲击增加了全球经济陷入滞胀的风险,而短期美联储没有增量宽松政策出台,市场已步入存量博弈阶段。”徐颖表示,在此背景下,资金开始流入受供应冲击的能源化工品领域,资金相应从贵金属和有色金属市场流出,再加上近期美元指数和美债收益率持续上行,进一步对贵金属行情形成了压制。

在地缘局势风险发酵背景下,近期黄金与部分风险资产呈现同步下跌的走势。部分投资者据此认为,黄金的避险功能已有所弱化,甚至逐渐呈现出风险资产特征。对此,王彦青明确表示,这一认知存在偏差——黄金的避险功能并未弱化,近期其价格的异常波动,实则是特定市场环境下,多重复杂因素共同作用于价格的具体体现。

王彦青补充道,前期贵金属价格已出现大幅上涨,市场已提前对长期地缘局势风险、美元信用弱化等长线利多因素充分计价,因此此次中东地缘局势升级,未能在短期内为金价提供显著支撑。

降息预期下降是主因

作为传统避险工具,黄金为何在这一轮地缘局势冲突中未能持续走强?多位业内分析师认为,美联储降息预期下降,是导致金价承压的核心原因,而这一预期的转变,与地缘局势引发的连锁反应相关。

从历史规律来看,王彦青表示,在地缘局势事件爆发初期,贵金属价格通常会因避险情绪升温而迎来上涨,此次中东地缘冲突爆发后,贵金属价格也如期出现短期走高。但随着地缘局势持续发展,市场对霍尔木兹海峡可能持续封锁的担忧不断攀升,进而对全球市

场产生了多重连锁影响,最终逆转了金价走势。

王彦青对此解释称,若霍尔木兹海峡遭持续封锁,欧亚经济将因油气短缺受到较大冲击,而美国受影响有限,避险资金流入将推升美元,进而压制以美元计价的黄金。此外,黄金的避险功能主要体现在对冲美元信用风险,但本次地缘局势冲突并未动摇美元信用,其避险作用未能充分显现。同时,地缘局势加剧了市场对长期通胀的担忧,推迟美联储降息预期,高利率提升持有黄金的机会成本,进一步对金价形成压制。

南华期货贵金属新能源研究组负责人夏莹莹进一步拆解了其中的逻辑:“本轮中东地缘冲突中,黄金未出现传统意义上的避险涨幅,反而与地缘局势呈现短期背离,这反映了避险逻辑与宏观定价机制的冲突。”

夏莹莹分析,这种冲突主要体现在三个方面:一是能源市场遭受冲击改变了政策预期,实际利率压制估值。霍尔木兹海峡航运受阻风险推升油价,直接干扰通胀回落节奏,进而削弱美联储年内降息预期,美债收益率上行、美元指数反弹,实际利率抬升对零息资产黄金形成估值压制,避险需求被利率因子对冲。二是美元避险地位阶段性占优。美元兼具避险属性与流动性优势,前期美元指数弱势体现估值优势,叠加货币政策预期转“鹰”,美元指数反弹分流避险资金,形成美元涨、黄金跌的格局。三是央行流动性管理与战略支出触发阶段性抛售。俄罗斯央行对对冲财政赤字货币化引发的流动性过剩而抛售黄金,波兰央行国防融资计划短期抛售黄金,同时高油价加剧部分新兴市场贸易赤字与外汇市场压力,储备变现需求与避险需求形成背离。

“简言之,本轮地缘冲击通过‘通

胀-利率-流动性’链条,激活了压制黄金的传统宏观因子,使其暂时脱离避险资产定价逻辑。”夏莹莹总结道。

机构仍看好长期上涨潜力

在地缘局势不确定性仍存、美联储政策走向不明的背景下,黄金后市走势成为投资者关注的焦点。

王彦青表示,尽管中东地缘局势仍存在较大不确定性,霍尔木兹海峡航运受阻的影响仍在持续,但冲突范围进一步扩大的概率相对较低。短期来看,贵金属价格或以宽幅震荡为主,难以形成明确的单边走势。

徐颖结合美国通胀与美联储政策走向分析,3月份以来国际油价已涨超40%,美国通胀压力将快速上行,且关税对进口商品的拉动已经显现。本周美联储利率会议仍按兵不动,美联储将继续观察地缘局势冲突对通胀的影响,而出于对就业、通胀以及金融系统稳定性的顾虑,其已陷入进退两难的境地。“如果市场出现滞胀逻辑,资金则可能再度流入黄金市场。”徐颖预测,短期金价走势仍将维持弱势震荡,投资者可等待回调,择机买入。

拉长时间周期来看,夏莹莹维持战略性看多贵金属观点,回调视为中长期布局多头的机会,短期将维持震荡偏弱整理。风险方面,需警惕中东地缘局势恶化引发通胀升温担忧、冲击货币政策,以及经济衰退引发市场恐慌情绪带来的流动性抛压等问题。

王彦青持类似的长期乐观观点。他表示,长期而言,全球地缘局势紧张格局难以根本转变,美国债务风险持续积累,全球“去美元化”趋势不断推进,这些长线利多因素将持续支撑贵金属价格,贵金属的第三轮上涨行情有望延续。

中国证券报