



每周行业要闻

第 661 期

(2023 年 9 月 11 日—2023 年 9 月 17 日)

中国五矿化工进出口商会 综合部 编辑

目 录

一. 财经要闻	1
◇ 如何看待人民币汇率走势 业界：有基础在合理均衡水平上保持基本稳定 1	
◇ 多项数据改善，宏观政策合力有力有效.....	3
◇ 2023 年 8 月份规模以上工业增加值增长 4.5%	6
◇ 经济基本面向好 8 月金融数据显著改善.....	15
◇ 重磅数据发布：8 月金融数据强劲反弹！总体超出市场预期.....	19
◇ 市场监管总局出台企业标准化促进办法 明年 1 月 1 日起施行.....	22
二. 石化	24
国内	24
◇ 胜利油田建成国内首个油气领域“源网荷储”一体化智慧能源系统	24
◇ 上海石化合成树脂新产品产销量超进度.....	26
国际	26
◇ 效率提高或对冲油气行业投资不足.....	26
三. 五金建材卫浴	34
◇ “有的企业出货量下滑 50%”！2023 陶瓷供应商的四大挑战.....	34
四. 矿产有色钢材	37
国内	37
◇ 福建加强矿产资源开采量化监管.....	37
国际	38
◇ 智利今年前 7 个月铜产量总计 295.92 万吨，为 10 年来新低.....	38

✧ 锂业巨头雅宝有望 43 亿美元收购澳大利亚锂业公司 Liontown, 推动 澳大利亚锂行业强势增长	39
---	----

一. 财经要闻

◇如何看待人民币汇率走势 业界：有基础在合理均衡水平上保持基本稳定

2023 年 09 月 14 日 来源：人民网

近期，在美元持续走强的背景下，人民币兑美元汇率出现一定程度的贬值，但从 9 月 11 日起人民币兑美元汇率迎来大幅反弹，引发社会关注。

中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的数据显示，9 月 14 日银行间外汇市场人民币汇率中间价为 1 美元对人民币 7.1874 元，较上日调升 20 个基点。9 月 13 日人民币汇率中间价为 1 美元对人民币 7.1894 元，较上日调升 92 个基点。

专家表示，经济基本面始终是我国外汇市场走势的决定性因素。人民银行日前发布的 8 月金融和社会融资数据显示，8 月社会融资规模增量为 3.12 万亿元，比上年同期多 6316 亿元；8 月贷款新增 1.36 万亿元，同比多增 868 亿元；8 月贷款环比 7 月明显好转，多增超 1 万亿元。

“这表明金融对实体经济的支持力度持续加码。”招联金融首席研究员董希淼表示，8 月金融数据企稳回升，与政策层面加快调整、有力支持密不可分。近期，财税、金融、房地产等领域政策加快落地实施，有力提振了市场预期，稳定了市场信心。

与此同时，近期，人民银行、国家外汇管理局利用多种汇率政策工具，通过下调外汇存款准备金率、加大离岸市场债券发行规模等一系列操作，向市场传递稳定人民币汇率的信号。

有分析认为，汇率政策工具本身对于汇率的作用体现在释放预期管理信号和放缓汇率波动的斜率，而扭转人民币贬值趋势需要其他稳增长政策以及经济数据的配合。

日前召开的全国外汇市场自律机制专题会议表示，近期人民币对美元虽然有所贬值，但对一篮子货币保持基本稳定，对非美主要货币保持相对强势，外汇市场运行稳健，市场预期总体平稳。随着国内稳经济、稳预期政策陆续出台落地，物价（CPI）同比增速触底转正，进出口数据好于预期，房地产政策效果逐步显现，消费明显回暖，科技创新不断突破，经济高质量发展持续推进，经济“进”的势能正在积聚，人民币汇率在合理均衡水平上保持基本稳定具有坚实基础。

会议指出，保持人民币汇率基本稳定是金融管理部门、外汇市场自律机制、外汇市场成员、广大企业和居民的共同愿望。金融管理部门有能力、有信心、有条件保持人民币汇率基本稳定，该出手时就出手，坚决对单边、顺周期行为予以纠偏，坚决对扰乱市场秩序行为进行处置，坚决防范汇率超调风险。

民生银行首席经济学家温彬表示，综合来看，随着我国各项政策举措不断发挥效应，经济运行持续回升向好，人民币资产将持续具有吸引力，预计今年9月及4季度人民币汇率将总体表现平稳。

“无论是从跨境资金流动、结售汇数据还是国际收支平衡状况看，还是从外汇市场成熟度和我们的政策看，未来人民币汇率有条件在合理均衡水平上保持基本稳定。”国家外汇管理局副局长、新闻发言人王春英此前在国新办举行的新闻发布会上表示，“过去我们应对了多轮外部冲击，积累了经验，完善了调控工具和措施。我们将坚持综合施策，以稳定预期为核心，根据实际情况采取不同措施，给市场提供一个稳定的环境和预期，方便涉外经济主体开展经营活动和投资活动。”

✧多项数据改善，宏观政策合力有力有效

2023 年 09 月 12 日 来源：上海证券报

8 月以来，多部门协同发力，打好宏观政策组合拳，政策合力有力有效，效果初步显现。从房地产交易市场看，多个一线城市的看房量和成交量回升，9 月新房销售和“金九银十”预期有所改善；从宏观数据看，制造业 PMI 等部分指标已有边际改善。

分析人士认为，近期的宏观政策组合涉及财税、房地产、货币政策等诸多领域，受惠面广、可持续性强、能直接见效、市场认可度高，有效直达实体经济，帮助企业居民减轻负担、增加收入。随着宏观政策在“转方式、调结构、增动能”领域持续发力，未来积极效果将进一步体现。

房地产金融政策调整优化效果显现

近期，一系列房地产金融政策迎来调整优化——“认房不认贷”在北上广深等城市落地；存量住房贷款利率下调实施在即；最低首付比例政策下限、二套房贷款利率政策下限迎来调整。

政策效果已初步显现，房地产交易市场出现回暖迹象。北京、上海等城市看房量、成交量回升。中原地产数据显示，9 月首个周末，北京市二手房成交 2800 余套，是 8 月周末成交均值的 2 倍。9 月新房销售和“金九银十”预期也明显改善。

房地产金融政策调整优化，不仅可以持续为有住房贷款的家庭减少利息支出，有利于促进扩大消费和投资，还有利于稳住银行的信贷规模。存量住房贷款利率调整后，平均降幅约 0.8 个百分点，对 100 万元、25 年期、原利率为 5.1% 的存量住房贷款，每年可节约利息支出超过 5000 元。

住房贷款历来是银行的优质资产。存量住房贷款利率调整尽管会在一定程度上导致银行息差缩窄，但也有助于减缓提前还款的情况。银行内部人士预计，8月提前还款约3800亿元，较峰值回落近一半，9月后提前还款现象还将继续改善。

为推动存量房贷利率调整有序落地、降低客户的沟通协调成本，多家银行明确，将主动对符合要求的存量住房贷款利率进行批量调整，无需客户额外申请。

接近监管部门的人士表示，房地产信贷政策调整优化，注重“房住不炒”与支持刚性和改善性住房需求的平衡。调整后，最低首付比例追平2016年，置换购房可享受首套政策，有利于释放刚需；政策坚持因城施策，由各地自主确定首付比例和住房贷款利率下限。

宏观政策合力有力有效

8月以来，多部门协同发力，打好宏观政策组合拳，对实体经济的支持力度显著增强。比如，在货币信贷政策方面，三大政策利率“降息”，房地产信贷政策迎来调整优化；在财税政策方面，证券交易印花税实施减半征收，多项个人所得税优惠政策延续实施。

总体来看，政策合力有力有效。分析人士认为，近一轮宏观政策组合拳用好政策空间、找准发力方向、注重固本培元，涉及财税、房地产、货币政策等诸多领域，受惠面广、可持续性强、能直接见效、市场认可度高，有效直达实体经济，帮助企业居民减轻负担、增加收入。

为推动经济持续回升向好，今年以来，中国人民银行已经实施了一次降准、两次降息、调整优化了房地产金融政策，政策出台走在市场曲线前面，逆周期调节力度加大，金融数据明显领先于经济数据。

部分宏观指标出现边际改善。8月，制造业PMI继续回升，进出口降幅明显收敛，旅游出行消费加速释放。分析人士称，随着宏观政策在“转方式、调结构、增动能”领域持续发力，未来积极效果还会进一步体现。

结构性政策工具运用要考虑结构性矛盾

7月24日召开的中央政治局会议强调，“发挥总量和结构性货币政策工具作用”。中国人民银行既稳住了货币信贷总量，又引导金融资源流向更有需求、更有活力的实体经济领域，对民营经济、小微企业、科技创新、绿色发展等领域的支持力度不断加大。

中国人民银行8月召开了金融支持民营企业发展工作推进会，在此之前已持续推动小微企业首贷户拓展、无还本续贷、随借随还业务等，继续用好普惠小微贷款支持工具、支农支小再贷款、再贴现等政策工具，为民营小微企业纾困解难。

数据显示，前7个月，民营企业贷款新增5.9万亿元，同比多增1.8万亿元；普惠小微贷款同比增速连续4年高于20%，科技型中小企业贷款同比增速连续3年高于25%；绿色贷款中投向具有碳减排效益项目的贷款占三分之二。

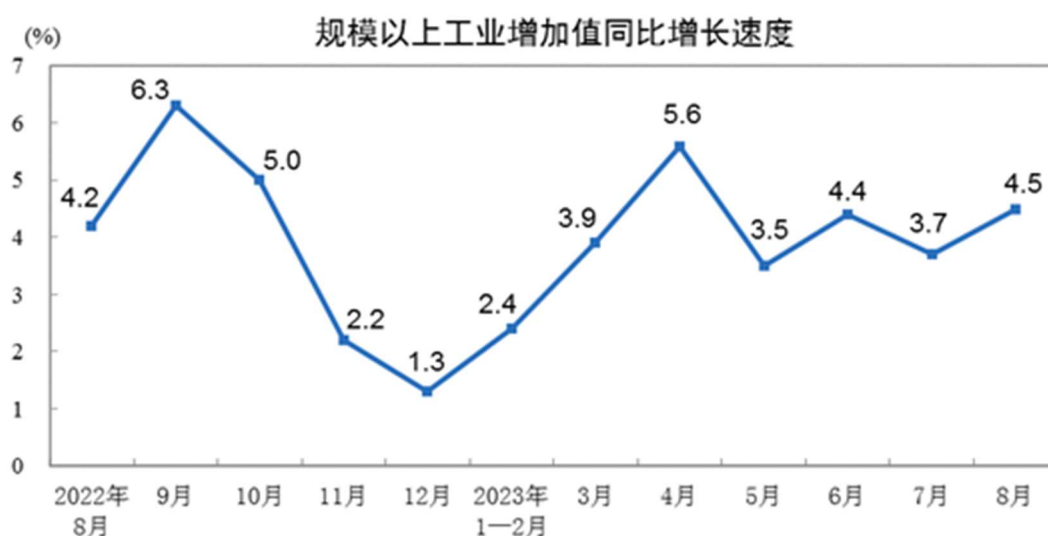
为推动经济内生动能增强，支持结构调整和转型升级，中国人民银行适应科技创新、绿色低碳、制造业等重点领域发展需要，推出了创新创业金融债、科创票据等债务融资工具以支持科技企业和制造业龙头企业；明确科技创新再贷款存量资金可展期发挥作用；碳减排支持工具扩围至部分外资银行和地方法人银行。

接近监管部门的人士表示，金融对实体经济支持总量是够的，未来结构性货币政策工具运用既要考虑经济运行中突出的结构性矛盾，又要权衡金融机构对特定领域金融服务的意愿和能力，解决好不敢贷、不愿贷、不能贷问题。

◇2023 年 8 月份规模以上工业增加值增长 4.5%

2023/09/15 来源：国家统计局

8 月份，规模以上工业增加值同比实际增长 4.5%（增加值增速均为扣除价格因素的实际增长率）。从环比看，8 月份，规模以上工业增加值比上月增长 0.50%。1—8 月份，规模以上工业增加值同比增长 3.9%。



分三大门类看，8 月份，采矿业增加值同比增长 2.3%，制造业增长 5.4%，电力、热力、燃气及水生产和供应业增长 0.2%。

分经济类型看，8 月份，国有控股企业增加值同比增长 5.2%；股份制企业增长 5.7%，外商及港澳台商投资企业增长 0.8%；私营企业增长 3.4%。

分行业看，8 月份，41 个大类行业中有 23 个行业增加值保持同比增长。其中煤炭开采和洗选业增长 1.6%，石油和天然气开采业增长 7.2%，农副食品加工业增长 3.1%，酒、饮料和精制茶制造业下降 2.9%，纺织业增长 1.4%，化学原料和化学制品制造业增长 14.8%，非金属矿物制品业下降 1.6%，黑色金属冶炼和压延加工业增长 14.5%，有色金属冶炼和压延加工业增长 8.8%，通用设备制造业下降 0.8%，

专用设备制造业下降 0.5%，汽车制造业增长 9.9%，铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业增长 3.1%，电气机械和器材制造业增长 10.2%，计算机、通信和其他电子设备制造业增长 5.8%，电力、热力生产和供应业增长 0.2%。

分产品看，8 月份，620 种产品中有 356 种产品产量同比增长。钢材 11652 万吨，同比增长 11.4%；水泥 17925 万吨，下降 2.0%；十种有色金属 629 万吨，增长 6.1%；乙烯 264 万吨，增长 16.8%；汽车 251.3 万辆，增长 4.5%，其中新能源汽车 80.0 万辆，增长 13.8%；发电量 8450 亿千瓦时，增长 1.1%；原油加工量 6469 万吨，增长 19.6%。

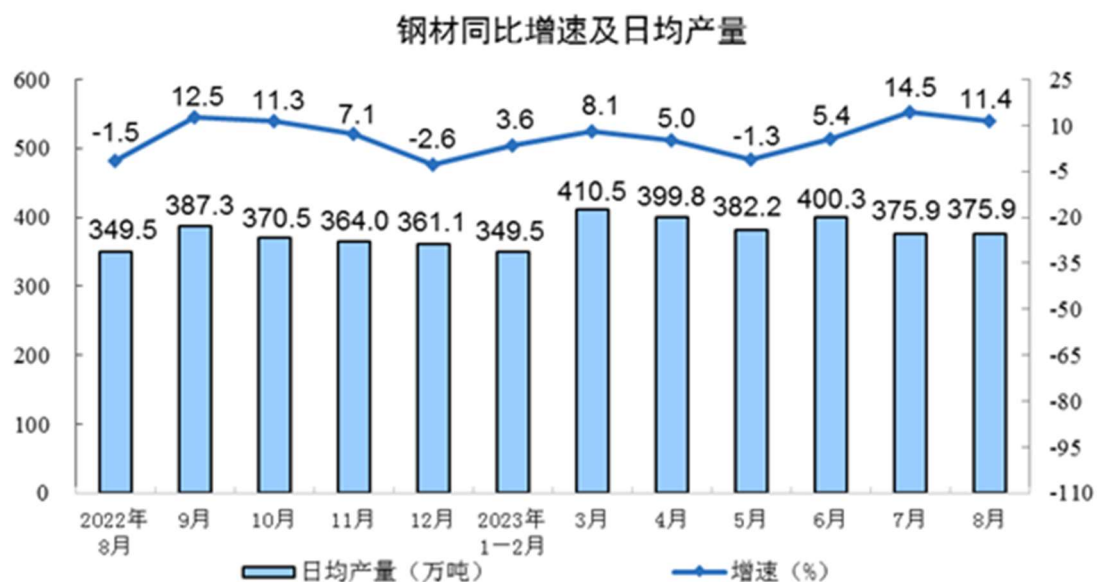
8 月份，工业企业产品销售率为 97.4%，同比下降 0.7 个百分点；工业企业实现出口交货值 12266 亿元，同比名义下降 4.5%。

2023 年 8 月份规模以上工业生产主要数据

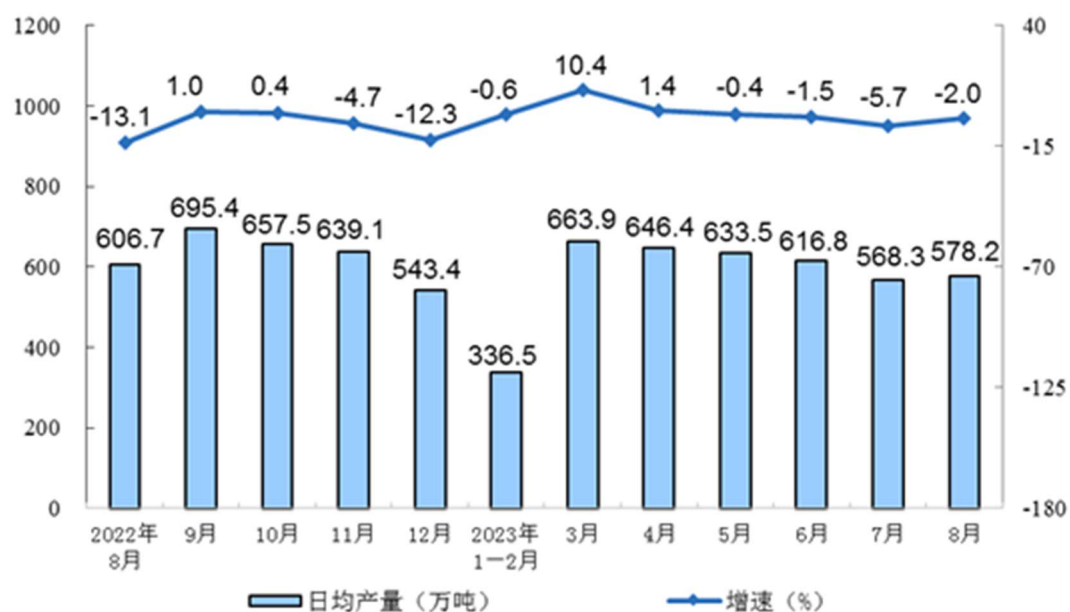
指标	8 月		1—8 月	
	绝对量	同比增长 (%)	绝对量	同比增长 (%)
规模以上工业增加值	…	4.5	…	3.9
分三大门类				
采矿业	…	2.3	…	1.7
制造业	…	5.4	…	4.3
其中：高技术制造业	…	2.9	…	1.8
电力、热力、燃气及水生产和供应业	…	0.2	…	3.5
分经济类型				
其中：国有控股企业	…	5.2	…	4.4
其中：股份制企业	…	5.7	…	4.7
外商及港澳台商投资企业	…	0.8	…	0.5
其中：私营企业	…	3.4	…	2.2
主要行业增加值				
煤炭开采和洗选业	…	1.6	…	1.5
石油和天然气开采业	…	7.2	…	4.4
农副食品加工业	…	3.1	…	0.2
食品制造业	…	2.5	…	2.3
酒、饮料和精制茶制造业	…	-2.9	…	-0.6
纺织业	…	1.4	…	-1.6

化学原料和化学制品制造业	...	14.8	...	8.6
医药制造业	...	-6.2	...	-4.9
橡胶和塑料制品业	...	5.4	...	1.7
非金属矿物制品业	...	-1.6	...	-0.3
黑色金属冶炼和压延加工业	...	14.5	...	7.6
有色金属冶炼和压延加工业	...	8.8	...	7.7
金属制品业	...	1.4	...	1.6
通用设备制造业	...	-0.8	...	2.4
专用设备制造业	...	-0.5	...	4.2
汽车制造业	...	9.9	...	11.7
铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业	...	3.1	...	6.3
电气机械和器材制造业	...	10.2	...	14.5
计算机、通信和其他电子设备制造业	...	5.8	...	0.9
电力、热力生产和供应业	...	0.2	...	3.8
主要产品产量				
布（亿米）	26	-2.2	202	-4.6
硫酸（折 100%）（万吨）	792	7.1	6218	1.4
烧碱（折 100%）（万吨）	340	5.6	2684	2.2
乙烯（万吨）	264	16.8	2048	6.7
化学纤维（万吨）	635	17.3	4620	6.9
水泥（万吨）	17925	-2.0	130600	0.4
平板玻璃（万重量箱）	8228	-7.2	63253	-8.2
生铁（万吨）	7462	4.8	60359	3.7
粗钢（万吨）	8641	3.2	71293	2.6
钢材（万吨）	11652	11.4	90920	6.3
十种有色金属（万吨）	629	6.1	4856	6.8
其中：原铝（电解铝）（万吨）	360	3.1	2723	2.9
金属切削机床（万台）	5	0.0	40	-1.0
工业机器人（套）	33193	-18.6	281515	2.3
汽车（万辆）	251.3	4.5	1792.0	4.8
其中：轿车（万辆）	92.5	0.4	642.6	0.6
运动型多用途乘用车（SUV）（万辆）	95.4	3.9	683.6	4.7
其中：新能源汽车（万辆）	80.0	13.8	515.7	29.6
发电机组（发电设备）（万千瓦）	1616	32.4	12370	27.9
太阳能电池（光伏电池）（万千瓦）	4881	77.8	33325	60.2
微型计算机设备（万台）	3092	-1.8	22031	-21.7
移动通信手持机（万台）	12765	7.0	93459	-0.9
其中：智能手机（万台）	9009	0.8	67863	-7.5
集成电路（亿块）	312	21.1	2214	-1.4
原煤（万吨）	38217	2.0	305084	3.4
焦炭（万吨）	4158	6.0	32593	2.3
原油（万吨）	1747	3.1	13985	2.1

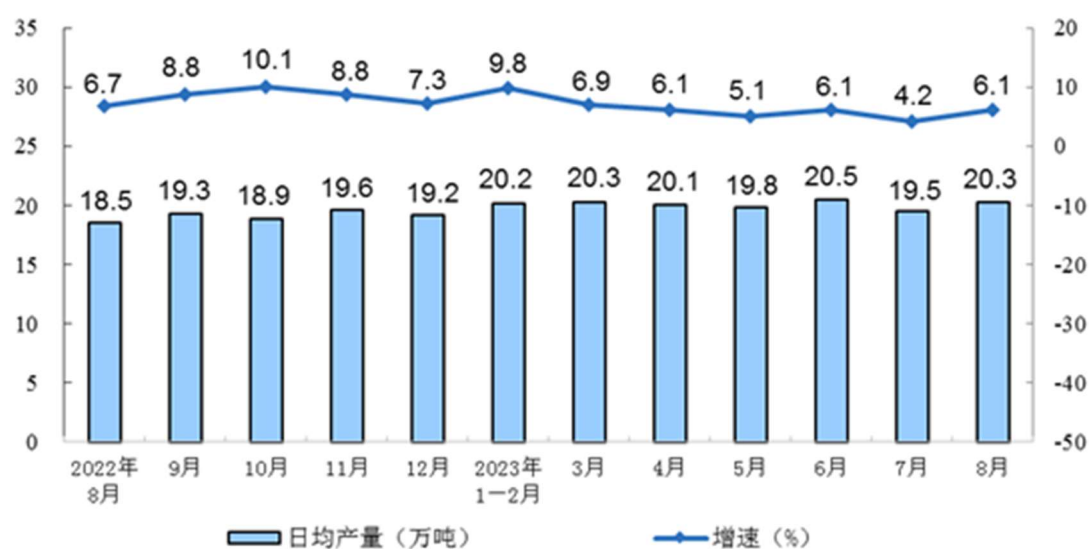
原油加工量（万吨）	6469	19.6	49140	11.9
天然气（亿立方米）	181	6.3	1521	5.7
发电量（亿千瓦时）	8450	1.1	58663	3.6
火力发电量（亿千瓦时）	5891	-2.2	41390	6.1
水力发电量（亿千瓦时）	1466	18.5	7187	-15.9
核能发电量（亿千瓦时）	383	5.5	2883	5.9
风力发电量（亿千瓦时）	441	-11.5	5308	14.4
太阳能发电量（亿千瓦时）	269	13.9	1894	9.9
产品销售率（%）	97.4	-0.7(百分点)	96.7	-0.7(百分点)
出口交货值（亿元）	12266	-4.5	94872	-4.6



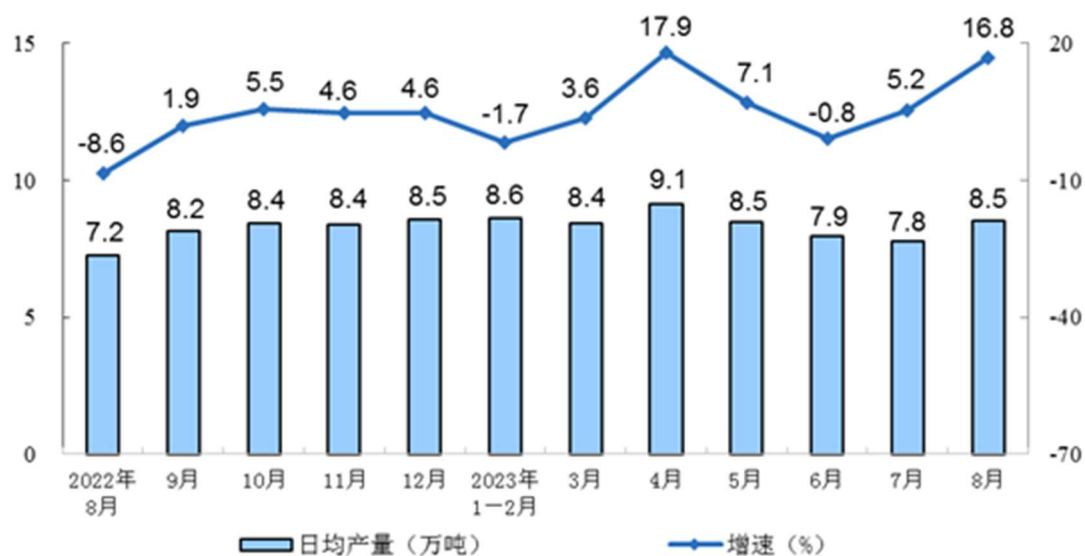
水泥同比增速及日均产量



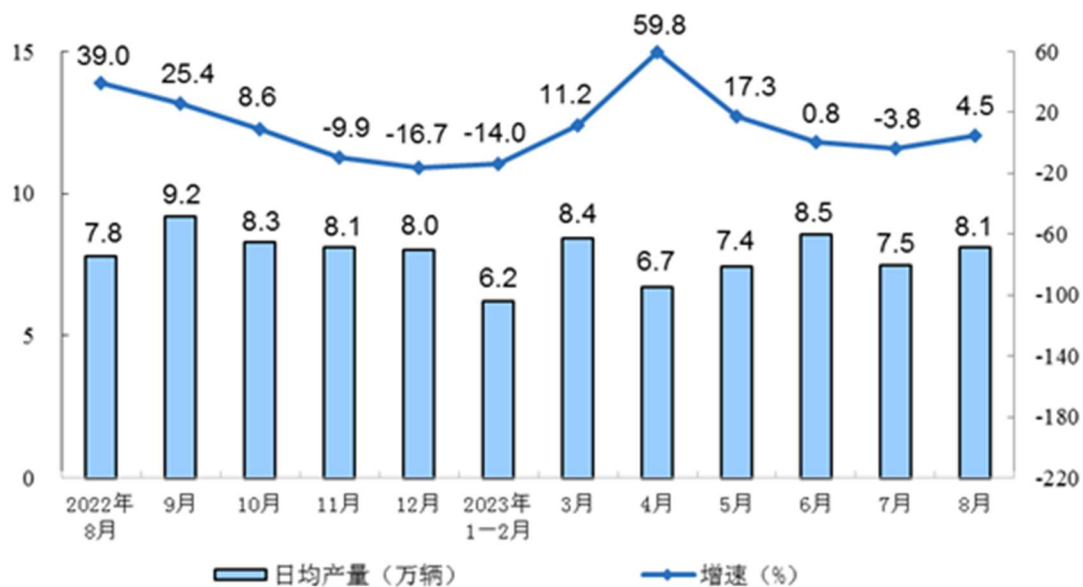
十种有色金属同比增速及日均产量



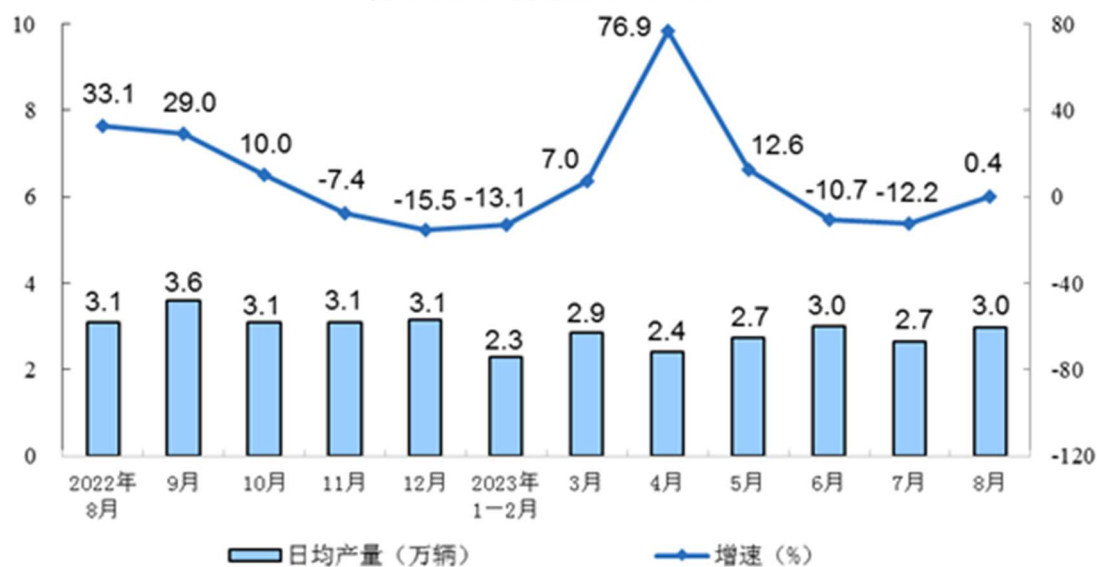
乙烯同比增速及日均产量



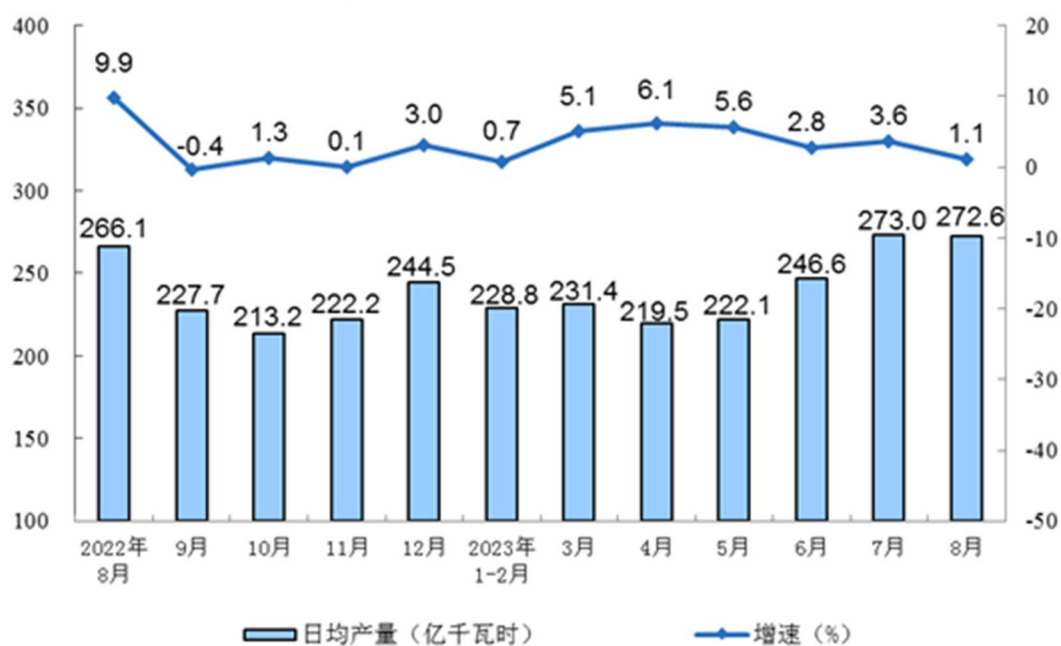
汽车同比增速及日均产量



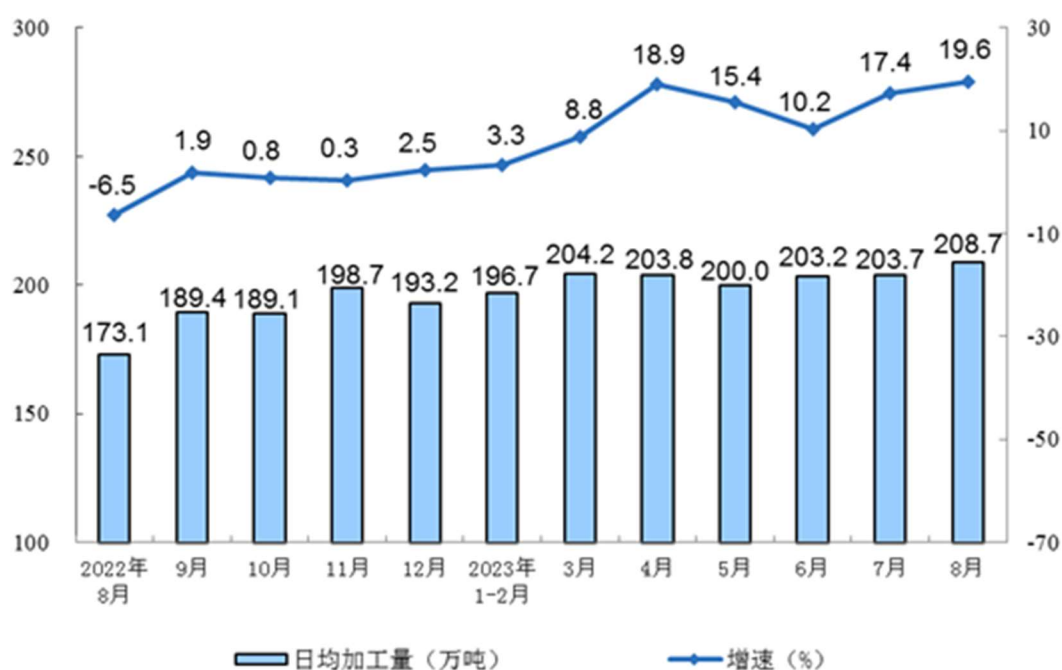
轿车同比增速及日均产量



发电量同比增速及日均产量



原油加工量同比增速及日均加工量



附注

1、指标解释

工业增加值增长速度:即工业增长速度，是用来反映一定时期工业生产物量增减变动程度的指标。利用该指标，可以判断短期工业经济的运行走势和经济的景气程度，也是制定和调整经济政策、实施宏观调控的重要参考和依据。

产品销售率:是销售产值和工业总产值的比率，用来反映工业产品的产销衔接情况。

出口交货值:是指工业企业自营（委托）出口（包括销往香港、澳门、台湾地区）或交给外贸部门出口的产品价值，以及外商来样、来料加工、来件装配和补偿贸易等生产的产品价值。

日均产品产量：是以当月公布的规模以上工业企业总产量除以该月日历天数计算得到。

2、统计范围

规模以上工业的统计范围为年主营业务收入 2000 万元及以上的工业企业。

由于规模以上工业企业范围每年发生变化，为保证本年数据与上年可比，计算产品产量等各项指标同比增长速度所采用的同期数与本期的企业统计范围尽可能相一致，和上年公布的数据存在口径差异。主要原因是：（一）统计单位范围发生变化。每年有部分企业达到规模纳入调查范围，也有部分企业因规模变小退出调查范围，还有新建投产企业、破产、注（吊）销企业等影响；（二）部分企业集团（公司）产品产量数据存在跨地区重复统计现象，根据专项调查对企业集团（公司）跨地区重复产量进行了剔重。

3、调查方法

规模以上工业企业工业生产报表按月进行全面调查（1 月份数据免报）。

4、行业分类标准

执行国民经济行业分类标准（GB/T 4754-2017）。

5、环比数据修订

根据季节调整模型自动修正结果，对 2022 年 8 月至 2023 年 7 月份规模以上工业增加值环比增速进行修订。修订结果及 2023 年 8 月份环比数据如下：

年份	月份	环比增速 (%)
2022 年	8 月	0.24
	9 月	0.80
	10 月	0.18
	11 月	-0.24
	12 月	0.13
2023 年	1 月	0.54
	2 月	0.36
	3 月	0.56
	4 月	-0.23
	5 月	0.69
	6 月	0.68
	7 月	0.01
	8 月	0.50

✧经济基本面向好 8 月金融数据显著改善

2023 年 09 月 12 日 证券时报

9 月 11 日，人民银行发布的 2023 年 8 月金融统计和社会融资数据显示，8 月份社会融资规模增量为 3.12 万亿元，人民币贷款新增 1.36 万亿元，人民币贷款余额同比增长 11.1%。

当月贷款同比多增实属不易。数据显示，8 月贷款同比多增 868 亿元。多增幅度看似不多，却是在 1.2 万亿元历史同期峰值基数上实现的，有利于改善市场预期。

业内专家在接受证券时报记者采访时表示，8 月份政策密集出台，提振市场信心，贷款增速总体平稳、边际回暖，金融对实体经济的支持力度持续提升。

政策面有力支持

8月贷款明显好转，环比大幅增加超1万亿元，明显强于季节规律，既有政策面的支持，也显示市场预期和情绪出现好转。

业内人士普遍认为8月贷款增势较好。此前市场人士及多家银行均预测，8月人民币新增贷款有望保持同比多增，较7月增量更是大幅多增。

贷款走势较好与经济基本面向好、政策及时有力相互呼应。8月制造业PMI（采购经理指数）连续3个月回升，消费、出口等也好于预期。融资成本持续下行，再度降息有效激发融资需求。8月地方政府债券发行量破万亿元，基建项目配套贷款需求增多。

金融数据改善的背后，是人民银行连续出招，加大力度推动贷款平稳增长。近两个月，MLF（中期借贷便利）持续超额续作、降息及时有效、结构性工具精准滴灌。房地产调整优化政策落地落实进一步提振市场信心。窗口指导力度加强，连续召开金融支持实体经济、民营企业发展会议，明确引导银行增加贷款投放。

拉长时间看待贷款累计量更为合适。1~8月新增贷款达17.44万亿元，同比多增1.76万亿元，持续创天量。多家银行均反映单月贷款受基数、季节规律等扰动大，月度贷款需合并看待。

理性看待

短期金融数据波动

当前宏观经济运行保持在合理区间，延续了总体平稳、稳中有进的发展态势。8月末，广义货币（M₂）余额同比增长10.6%，依然保持在较高水平。综合1~8月数据看，今年各项贷款累计新增17.44万亿元，同比多增1.76万亿元，信贷供给事实上仍较为充分。

实际上，投向重点领域和薄弱环节的信贷占比也在不断提高。多家大型银行相关部门负责人表示，7、8 月份普惠小微贷款、绿色贷款、制造业中长期贷款、民营企业贷款同比增速均高于一般贷款增速，银行信贷结构持续优化。

受访专家普遍认为，不必过度关注单月贷款新增量变化。7 月单月信贷数据一度偏弱，引发市场担忧情绪。事实证明，单月短暂波动不足以说明问题，从前 8 个月来看贷款总体保持较快增长。此外，年初政府工作报告中提出，要保持广义货币供应量和社融规模增速同名义经济增速基本匹配。

“‘基本匹配’是中长期概念，至少是指按年度，甚至更长时间段来衡量是否做到基本匹配，以保持政策连续性、稳定性和可持续性。”有权威人士告诉证券时报记者。

一味地追求单月信贷同比多增，并不切合实际。权威人士指出，上半年 M₂ 同比增速高于名义 GDP 增速 5.8 个百分点，8 月末 10.6% 增速的货币供给并不算慢，信贷的持续增长可能会导致债务的持续积累，不利于经济结构调整优化，也容易产生金融风险隐患。

有业内人士用“爬坡”来解释贷款增长，“就像爬山一样，前面跑得过快，大多数人就需要一定喘息时间以恢复体力继续向上爬。信贷增长也是这样，一方面留足时间消化前期增量，另一方面，越往上必然‘坡陡步艰’，则需要‘蹄疾步稳’，维持有序节奏才能持续‘勇攀高峰’。”

“8 月以来，利好政策密集出台，在 6 月降息后，8 月 15 日央行再次降息，且 MLF 调降幅度高于上次调降的 5 个基点；房地产政策调整优化，包括调整首付比例、降低存量房贷利率、认房不认贷、城中村改造等各个方面。”一位业内专家分析，政策效果立竿见影，房地产交易市场已经出现回暖迹象。

北京中原地产首席分析师张大伟表示，北京、上海未来 2 个月房价有望上涨 10%，二手房成交量有望单月在 8 月份的基础上上涨 100%。多家机构近期密集发声，认为信贷投放内生动力仍然强劲，并将持续成为实体经济修复的有力支撑。

存量贷款“运维红利”

持续释放

8 月末，我国社会融资规模存量为 368.61 万亿元，同比增长 9%，其中，对实体经济发放的人民币贷款余额为 230.24 万亿元，同比增长 10.9%，不少分析人士认为当前存量货币信贷池子已经不小。

与财政支出不同，货币投放后并不会消失，而是会形成存量积累继续在经济运行中发挥作用。“从增量范式转向存量范式是正确理解中国经济的前提。”西京研究院院长赵建撰文指出，中国当前处于如何向存量资本资产要红利的“运维时代”。高质量发展是全面建设社会主义现代化国家的首要任务，实现金融领域量的合理增长和质的有效提升，则需要在关注每月增量信贷支持的同时，更加关注庞大的存量贷款作用的发挥。

今年以来，存量贷款支持实体经济恢复发展方面也是亮点颇多。从存量贷款利率看，今年以来 LPR（贷款市场报价利率）持续下行，不仅新发放贷款能够享受政策红利，存量贷款和续放贷款的资金成本也会得到降低。

从存量续放服务看，随着金融科技和大数据运用，企业享受的金融服务便利度得到大幅提升，比如续贷方式上，“无还本续贷”得到普遍运用，大幅提升转贷效率、减少了过桥费用；比如抵质押方式上，贷款不再唯“抵质押”论，获得信用贷款也更加便利。

✧重磅数据发布：8月金融数据强劲反弹！总体超出市场预期

2023年09月11日 来源：上海证券报

在经历了7月金融数据的低迷后，8月金融数据“强劲反弹”，总体超出市场预期，8月新增贷款创下历史同期峰值。

根据中国人民银行9月11日发布的数据，8月人民币贷款增加1.36万亿元，同比多增868亿元；8月末，广义货币（M2）余额286.93万亿元，同比增长10.6%；据初步统计，8月社会融资规模增量为3.12万亿元，比上年同期多6316亿元。

业内专家表示，8月宏观政策密集出台，有效提振了市场信心，当月贷款增速总体平稳、边际回暖，金融对实体经济的支持力度持续加大。

8月信贷增势较好

信贷投放内生动力强劲

8月信贷增势较好，不仅较7月新增信贷大幅多增超1万亿元，明显强于季节性规律，更刷新了去年8月的历史同期峰值，在高基数的基础上实现了同比小幅多增。这背后既有政策面的支持，也显示出市场预期和情绪好转。

数据显示，8月份人民币贷款增加1.36万亿元，同比多增868亿元。分部门看，住户贷款增加3922亿元，其中短期贷款增加2320亿元，中长期贷款增加1602亿元；企（事）业单位贷款增加9488亿元，其中短期贷款减少401亿元，中长期贷款增加6444亿元，票据融资增加3472亿元。

信贷增长提速与经济基本面向好、政策及时有力相互呼应。8月以来，多部门协同发力，打好宏观政策组合拳，政策合力有力有效。到8月，制造业PMI已连续3个月回升，消费、出口等数据也好于预期；融资成本持续下行，8月政策利率“降

息”有效激发了融资需求；8月地方债发行量突破万亿元，基建项目配套贷款需求增多。

近期，多家金融机构密集发声：信贷投放内生动力仍然强劲，并将持续成为实体经济修复的有力支撑。此外，投向重点领域和薄弱环节的信贷占比持续提高。多家大型银行相关部门负责人表示，7月和8月普惠小微贷款、绿色贷款、制造业中长期贷款、民营企业贷款等的同比增速均高于一般贷款增速，信贷结构持续优化。

正确理性看待短期金融数据波动

7月单月信贷数据偏弱，一度引发了市场的担忧情绪。记者从多家银行获悉，单月贷款受基数、季节规律等扰动大，拉长时间看待贷款累计量更为合适。

“不必过度关注单月贷款新增量变化。”分析人士认为，信贷数据在单月的短暂波动，不足以说明问题。从前8个月来看，贷款总体保持较快增长。今年政府工作报告也提出，要保持广义货币供应量和社会融资规模增速同名义经济增速基本匹配。“基本匹配”是一个中长期概念。在操作层面上，是指按年度做到基本匹配，而不是要求每个季度甚至每个月都要匹配。要保持政策连续性、稳定性和可持续性。

今年前8个月，人民币贷款增加17.44万亿元，同比多增1.76万亿元。分析人士表示，综合前8个月的金融数据看，信贷供给仍然充分。

“一味地追求单月信贷同比多增，并不切合实际。”分析人士说，上半年M2同比增速高于名义GDP增速5.8个百分点，8月末10.6%增速的货币供给也并不算慢，信贷的持续增长可能会导致债务的持续积累，不利于经济结构调整优化，也容易产生金融风险隐患。

有业内人士用“爬山”来解释贷款增长。“就像爬山一样，前面跑得过快，大多数人就需要一定喘息时间以恢复体力继续向上爬。信贷增长也是如此，一方面要

留足时间消化前期增量，另一方面越往上爬必然‘坡陡步艰’。要‘蹄疾步稳’、维持有序节奏，才能持续‘勇攀高峰’。”

充分发挥存量贷款“运维红利”

多位分析人士认为，当前存量货币信贷池子已经不小，要充分发挥存量贷款的“运维红利”。因为区别于财政支出，货币投放后并不会消失，而是会形成存量积累，继续在经济运行中发挥作用。

8月末社会融资规模存量为368.61万亿元，同比增长9%。其中，对实体经济发放的人民币贷款余额为230.24万亿元，同比增长10.9%。

“从增量范式转向存量范式是正确理解中国经济的前提。”西京研究院院长赵建撰文称，中国当前处于如何向存量资本资产要红利的“运维时代”。实现金融领域量的合理增长和质的有效提升，需要在关注每月增量信贷支持的同时，更加关注庞大的存量贷款作用的发挥。

今年以来，存量贷款发挥了支持实体经济企稳回升的作用。从存量贷款利率看，今年以来，贷款市场报价利率（LPR）持续下行，不仅惠及新发放贷款，而且降低了存量贷款和续贷的资金成本。

从存量贷款的续贷服务看，随着金融科技进一步发展，企业享受到的金融服务便利度大幅提升。比如，在续贷方式上，“无还本续贷”得到普遍运用，大幅提升了转贷效率，减少了过桥费用。再比如，在抵质押方式上，贷款不再唯“抵质押”论，企业获得信用贷款也更加便利。

✧市场监管总局出台企业标准化促进办法 明年1月1日起施行

2023年09月11日 中证报

9月10日，市场监管总局官方微信公众号披露，近日，市场监管总局修订出台了《企业标准化促进办法》（简称《办法》），将于2024年1月1日起正式施行。《办法》聚焦政府职能转变，着力激发企业主体创新活力，规范企业标准化工作，引领企业标准化水平提升。

规范标准化工作

本次《办法》修订的主要内容包括四个方面。

一是调整企业标准管理模式。根据《标准化法》和加快建设全国统一大市场、营造稳定公平透明可预期的营商环境的新要求，对企业产品和服务标准自我声明公开和监督制度进行细化，强化企业主体地位、落实企业主体责任，政府标准化工作职能重心从标准管理转为服务企业标准化工作，将规章名称由“企业标准化管理办法”调整为“企业标准化促进办法”。

二是构建企业标准政策体系。首次明确企业标准公开的功能指标和性能指标项目少于或者低于推荐性标准的，应当在自我声明公开时进行明示，进一步加强企业产品和服务质量标准信息披露，提升市场透明度。同时，建立标准创新型企业制度、标准融资增信制度、企业标准“领跑者”制度，开展对标达标活动和企业标准化良好行为创建等，多层次、多角度引导和激励企业提升标准化工作水平。

三是完善产品包装标准的明示要求。首次明确要求公开限制过度包装商品的包装标准，明确企业应当按照有关规定公开其产品包装物所采用的包装标准，为强化社会监督，制止商品过度包装提供法治保障。

四是强化企业标准事中事后监管。建立“双随机、一公开”的企业标准监管制度，有针对性地明确各类违法行为的处罚措施，确保《企业标准化促进办法》各项规定落地见效。

坚持制度创新

《办法》在修订过程中还进行了多方面制度创新。一是建立标准创新型企业制度。建立标准创新型企业制度是标准化运行机制的深度创新，一方面以标准创新先行带动各类创新要素向企业集聚，促进企业不断追求标准与技术创新的内在机能和运转方式。另一方面促进企业及时将先进适用科技创新成果融入标准，提升标准技术水平，以标准创新助推创新技术和产品市场化、产业化和国际化。

二是实施企业标准“领跑者”制度。“标准决定质量，有什么样的标准就有什么样的质量，只有高标准才有高质量”，企业标准“领跑者”以高水平标准引领产品和服务高质量发展，扩大中高端产品和服务供给，支撑高质量发展，助推形成“标准领跑、产品领跑、企业领跑、品牌领跑”的高质量发展格局。

三是实施标准融资增信制度。通过建立支持企业标准创新的专项基金，给予标准化水平高的企业信贷支持，支持符合条件的企业开展标准交易、标准质押等活动，为广大企业扩充融资渠道，有效解决企业，特别是创新型中小企业融资难、融资贵的问题。

市场监管总局标准创新司相关负责人表示，《办法》出台是为落实优化营商环境提出的新要求，同时适应企业标准化工作管理方式变化的要求。此外，将实践中一些行之有效的做法也纳入到了《办法》。

优化营商环境

为给企业标准化工作营造更加优良的环境、激发企业标准化工作内生动力，在《企业标准化促进办法》修订中，市场监管总局用企业标准自我声明公开和监督制度代替企业标准备案管理制度。与备案制相比，企业在公共服务平台上公开一项标准，仅仅需要 10 分钟左右的时间，并且不需要任何费用，企业标准自我声明公开为企业节约了大量的经济成本和时间成本。

同时，市场监管总局以“双随机、一公开”监管方式，依法进行监督检查。除特殊重点领域外，县级以上人民政府标准化行政主管部门、有关行政主管部门以“双随机、一公开”监管方式，对企业的标准化工作进行管理监督，“无事不扰”，为企业正常生产经营活动提供更加优良的环境。

此外，市场监管总局加大对企业标准化工作的激励和服务力度。加大对具有自主创新技术、起到引领示范作用、产生明显经济社会效益的企业标准奖励力度，支持将先进企业标准纳入科学技术奖励范围；加强标准化人才培养，丰富标准化服务供给，支持企业参与国际标准化交流与合作，为企业参加国内、国际专业标准化技术组织、参与政府和国际标准制定提供便利。

二. 石化

国内

✧ 胜利油田建成国内首个油气领域“源网荷储”一体化智慧能源系统

2023-09-14 来源：中国能源网

国内首个油气领域自主知识产权的大型“源网荷储”一体化智慧能源系统在中国石化胜利油田建成。9 月 12 日，部分院士和高校专家教授齐聚胜利油田，研讨“源网荷储友好互动油气田特色新型电力系统”创新发展。

在“双碳”大背景下，作为产能和用能大户，近年来，胜利油田积极响应国家规划建设新型能源体系、构建新型电力系统的战略部署，立足产供储销全链条、发供用电一体化、新能源发展规模化等独特产业优势，自主研发建成国内首个油气领域自主知识产权的大型“源网荷储”一体化智慧能源系统，为油气勘探开发建设提供量足、质优、物美价廉的高质量能源保障。

他们还结合外购电、煤电和绿电成本，构建一体化经济决策模型，通过实时跟踪电力市场价格，精准制定小时级购电曲线，细化火电和新能源协同调峰措施，最大程度削峰填谷，确保“煤电、绿电、网电”灵活经济安全互济，推动全产业链控能、降本、减碳、增绿和创效。

目前，胜利油田光伏发电装机规模达 411 兆瓦，年发用绿电超过 4.8 亿千瓦时，240 座光伏电站全部可靠并网，自发电绿电全量消纳。

为进一步支撑新型能源体系建设，“油气田特色新型电力系统创新联合体”同日在胜利油田揭牌，联合体将集聚油田资源力量，广泛开展与高等院校、科研院所的合作，围绕新能源发展协同攻关，发挥好“油气田特色新型电力系统创新联合体”平台作用，全面提升自主创新能力，共同回答好“既要绿色发展又要能源安全”的时代考题。

胜利油田经营管理部油田电力技术专家严川介绍，油气行业新型电力系统最根本的职责是保障国家能源安全，在油气与新能源深度融合的情况下，怎样更好地保障国家能源安全，是胜利油田下一步的努力方向。

中国工程院院士、天津大学教授王成山表示，胜利油田智慧能源发展的一些案例，很多做法、理念和思路，和国内大家所关注的非常契合。油田的电力系统面向未来、更加体现绿色化理念，在构建新型电力系统方面做了非常好的探索。

✧上海石化合成树脂新产品产销量超进度

2023-09-15 来源：中国石化报

本报讯 今年以来，上海石化紧盯市场变化，灵活调整生产方案，强化生产过程管控，全力做大合成树脂新产品产销量。前 8 个月，合成树脂新产品产量和销量分别超计划进度 26.27%和 19.12%。

该公司紧贴生产运行绩效目标任务，统筹优化合成树脂新产品生产进度、排产比例等指标，科学把控产品生产节奏。从原料进厂、生产工艺参数、颗粒出厂外观等环节入手，强化生产过程管控，提高产品质量稳定性。

密切关注市场需求，集中优势力量推进塑料改性和定制化生产，攻克装置瓶颈难题，首次成功生产吹灌封无菌灌装用低密度聚乙烯新产品，完成高熔指低密度聚乙烯新产品 MG6000 小批号量产，实现线型膜料升级换代。抓住第三十五届中国国际塑料橡胶工业展览会在上海举办的有利时机，大力开展产品推介，有效提升釜式法发泡聚丙烯、抗冲流延膜等新产品销量。

国际

✧效率提高或对冲油气行业投资不足

日期：2023-09-15 来源：中国石化报

核心阅读：挪威能源咨询公司 Rystad 表示，今年全球常规油气勘探支出或超过 500 亿美元，是 2019 年以来的最高水平。但上半年共发现油气资源量为 26 亿桶油当量，同比减少了 42%。如果下半年再无大斩获，今年可能成为常规油气发现小年。圭亚那是上半年获得全球最大发现的国家，新发现资源量达到 6.03 亿桶油当量；土耳其以 3.8 亿桶油当量位居第二；尼日利亚为 2.96 亿桶油当量位列第三；纳米比亚为 2.87 亿桶油当量位列第四。

埃克森美孚、bp、壳牌、道达尔能源、埃尼公司和雪佛龙将引领全球常规油气勘探开发,预计这些公司今年在勘探领域的支出将为 70 亿美元,比 2022 年高 10%。未来几个月,大型石油公司的勘探支出将占全球勘探总支出的 14%。此外,国家石油公司也将斥资加大勘探力度。预计 2023 年勘探支出的一半以上将来自国家石油公司。

2014 年全球上游油气投资额达到峰值的 8870 亿美元,今年将降至 5800 亿美元。市场参与者认为,这一趋势如果持续下去,将导致未来几年长期投资不足和石油供应短缺。但分析显示,成本节约和效率提升意味着油气公司能以更低成本生产相同数量的石油,近期也不会因投资不足出现全球石油供应危机。

上半年常规油气勘探收效不佳

挪威能源咨询公司 Rystad 表示,今年全球常规油气勘探支出或超过 500 亿美元,是 2019 年以来的最高水平,但迄今为止油气发现却不尽如人意,找到的资源量甚至降至新低。数据显示,上半年共发现油气资源量为 26 亿桶油当量,与去年同期的 45 亿桶油当量相比,减少了 42%。去年上半年共找到 80 个油气发现,今年上半年只有 55 个新发现,新找到的油气资源量也随之降低,如果下半年再无大斩获,今年可能成为常规油气发现小年。

这首先与油气行业所处的转型期密切相关,为了顺应转型趋势,油气公司战略都偏谨慎,投资集中于回报高、地质条件好、易于勘探的项目。与此同时,受近一年来全球油气需求旺盛的推动,海上和一些前沿地区也成为勘探主要目标,勘探公司希望通过高风险、高成本的海上前沿区域勘探找到更多发现,今年以来,全球在海上的勘探支出占总勘探支出的 95%左右,但找到的资源量却仅占总发现资源量的 2/3 左右。

预计下半年海上勘探力度仍将加大

圭亚那斯塔布鲁克区块的新发现使得这个南美小国成为 2023 年上半年获得全球最大发现的国家，新发现资源量达到 6.03 亿桶油当量；土耳其以 3.8 亿桶油当量位居第二；尼日利亚以 2.96 亿桶油当量位居第三；纳米比亚以 2.87 亿桶油当量位居第四。随着下半年更多数据的采集，这些发现的资源量可能还将有所增加。

找到的海上发现大多分布在超深水、深水和陆架上。预计下半年海上勘探力度仍将加大，特别是超深水勘探，因此钻井数量可能高于 2022 年同期，增幅或达到 27%。

重点井表现欠佳影响油气资源量发现

根据 Rystad 的分级系统标准，全球范围内将于 2023 年完成钻探的重点井共计 31 口。到目前为止，已完成 13 口，6 口正在进行中，12 口仍在筹备阶段。

但在已完成的 13 口井中，只有 4 口钻遇油气，成功率仅为 31%；剩下的 9 口井中，有 3 口井勘探结果尚未对外公布，6 口井为干井，未找到任何资源量。这些重点井表现不佳严重影响了上半年发现的油气资源总量，还很大程度上导致了新发现数量的锐减。

大型国际石油公司仍将是勘探支出增长主力

埃克森美孚、bp、壳牌、道达尔能源、埃尼公司和雪佛龙仍将引领全球常规油气勘探开发，在勘探支出和全球常规油气探明资源量中占较大份额。预计这 6 家公司今年在勘探领域的支出将为 70 亿美元，比 2022 年高 10%。

下半年勘探力度将随着重点井的钻探而持续加大，未来几个月，大型石油公司的勘探支出将占全球勘探总支出的 14% 左右，突显了这些公司将勘探重点进一步转向海上和前沿地区。这些未开发或待开发地区都具有极大潜力，是近年来国际大型石油公司苦心经营的重点区域。

在国际大型石油公司投入巨资和加大勘探力度来获取常规油气资源量的同时，国家石油公司也将发挥油气资源优势，斥资加大勘探力度，预计今年勘探支出的一半以上将来自国家石油公司。

由于上半年仅完成了全年钻井计划的 30%，今年剩余时间的工作量将相当大，也意味着下半年勘探工作还有巨大的提升空间。但上半年计划实施并不顺利，预计有 60% 的井将被推迟到 2024 年开钻。因此，如果 2023 年的油气发现确实如 Rystad 预测的那么糟，至少 2024 年是可期的。

全球常规油气井修井作业支出将达 580 亿美元

随着油气公司寻求用高效且低成本的增产方法，油井修井作业市场越来越火爆。所谓修井作业，是指采取措施从现有井中提取更多资源而非钻新井的方法。Rystad 的预测模型显示，随着油气公司对能效的日益重视，全球 2023 年用于油气井修井作业的支出将比 2022 年增长近 20%，达到 580 亿美元。其中，超过 110 亿美元的修井作业资金将用于电缆测井和射孔，占修井作业总和的 21%；修井作业设备和油田化学品的总支出将分别占 11% 和 17%。此外，连续油管、水管理和作业工具的投资总额将超过 200 亿美元，占比分别为 12%、12% 和 11%。

Rystad 预计，到 2027 年，全球修井作业率（即经过修井作业处理的井占比）将达到 17%。这意味着，全球当年需要进行修井作业的井总量将达到 26 万口，这是一个异常庞大的市场。

为了在提高产量的同时节约成本（不钻新井），油气公司倾向于对生产超过 5 年的成熟资产进行修井作业，这些资产通常产量相对较高，但也开始出现下降迹象。预计 2024 年，亚洲、南美和非洲的陆上修井作业增幅将达到 9%，将对修井作业市场产生重大影响。预计到 2026 年，亚洲和南美洲需要修井作业的油气井总量分别为 4.1413 万口和 9703 口；到 2027 年，北美需要修井作业的油气井总量将占全球总量的 64%。

随着下半年石油需求的回升，油气公司将进一步寻求提高现有油气田的产量，而修井作业将是解决这一难题的关键。作为一种快速、高效、低成本实现现有资源最大化的方法，修井作业将成为未来几年的热点。

影响未来修井作业市场的 4 个关键市场驱动因素包括：井龄，老井需要更多维护才能维持稳产；平均产量；资产的剩余寿命；盈亏平衡油价。这些因素影响油气公司钻新井还是修井的决策。通过对这 4 个因素进行分析，可判断出不同地区或国家不同资产的修井作业潜力。

Rystad 分析称，2023~2028 年，阿尔及利亚和沙特是两个最大的陆上修井作业市场，油井总量超过 1.1 万口。巴西位列第三，油井总量为 2920 口；其次是利比亚和印尼，油井总量分别为 2348 口和 737 口。

存在海上修井作业需求的潜在油气资产为 618 个，其中挪威和澳大利亚海上修井作业潜力分列第一和第二，资产总数分别为 223 个和 154 个；尼日利亚第三，106 个；英国第四，91 个；安哥拉第五，44 个。

全球油气行业长期投资不足或被夸大

Rystad 的研究和分析显示，一直以来，关于全球油气行业长期投资不足的说法有被夸大的嫌疑。2014 年全球上游油气投资额达到 8870 亿美元的峰值，预计 2023 年的投资额会降至 5800 亿美元，完井数量也将有所下降，至 5.9 万口。

市场参与者认为，这一趋势如果持续下去，将导致未来几年的长期投资不足和石油供应短缺。但 Rystad 的分析却显示，较低的单位价格、效率的提升、生产力的提高，以及不断变化的投资组合策略已显著提高了上游油气行业的效率。换言之，虽然投资缩水，但上游油气行业仍能保持 2010~2014 年的发展活力和水平。因此，成本节约和效率提升意味着油气公司可以更低的生产成本生产相同数量的石油，近期内也不会因投资不足出现全球石油供应危机。

2014 年，全球上游油气投资达到峰值。由于 2015 年油价暴跌，两年后全球上游油气投资大幅下降。2019 年后疫情导致油价暴跌，使 2020 年的全球上游油气投资再降至 4000 亿美元。近一年来，随着油气需求和勘探开发的触底反弹，2022 年全球上游油气支出恢复到 5000 亿美元。尽管如此，这个投资水平仍仅为 2014 年水平的 60%，似乎也很容易因此得出 2014 年以来上游油气勘探开发作业量也下降 40% 的结论。但事实并非如此，因为得出这一结论没有考虑到单价下降和效率提高的影响。观察 2014 年以来不同供应板块的单价发展情况，可以发现相关成本的大幅下降。通常单位价格与支出发生的时间有关，而与支出收缩的时间无关，只看投资下降的趋势会得出误导性的结论。

全球每年的完井数量也是一个重要的观察指标。2014 年，全球共钻探了 8.8 万口新井，达到峰值。与投资数额波动同步，油井数量也从 2014 年开始下降，2016 年后保持增长，直到 2019 年，疫情期间再次出现下降。2022 年，新完井数量为 5.5 万口，与 2014 年相比减少了 35%。完井数量的变化似乎也能得出同样的结论，即上游油气作业量明显低于 2014 年。但 Rystad 在评估了油井在其生命周期（约 30 年）内的预期资源量后发现，完井数量虽然减少了，但是产量高的井数量增加了。Rystad 的评估排除了成本通胀或通缩的影响，纳入了效率的提高和投资组合的变化因素，发现在过度投资的 2014 年，完井的油气井总产量潜力为 370 亿桶，但 2014~2016 年，已开发资源量的下降速度远低于投资和井数量的下降速度，表明在此期间钻探了很多高产井。2022 年完井的所有井石油资源潜力接近 320 亿桶，仅比 2014 年低 15%。到 2023 年，这一数据预计进一步增长，达到 350 亿桶。而这主要受益于美国页岩油和深水油田的勘探开发活动。

将完井年度总资源量与年度总产量进行比较，可以较客观地显示市场的发展轨迹，即随着石油需求的不断增长，新开发的石油资源量将超过总产量。由于油井的生产周期为 30 年，至少到 2025 年，每年的新增资源量都将超过总产量，短期内不太可能出现投资不足引发的石油供应短缺。

近期部分机构油价预测汇总

渣打银行：今年布伦特原油均价将为 91 美元/桶

渣打银行分析师表示，以沙特为首的产油国限产将为油价上涨创造条件，将使布伦特原油价格从今年高点的每桶 89.09 美元升至四季度的平均预测值每桶 93 美元，并可能达到每桶 100 美元以上。

渣打银行表示，今年布伦特原油均价预计为每桶 91 美元，2024 年为每桶 98 美元，2024 年四季度布伦特原油均价将为每桶 106 美元。

高盛：石油库存大幅下降 减少油价下行风险

高盛表示，发达经济体的石油库存降幅大于此前预期，可能减少油价的下行风险。高盛银行提高了对年底布伦特原油价格的预测，从每桶 86 美元提高至每桶 88 美元。

高盛发布报告称，8 月经合组织（OECD）国家的商业石油库存将比分析师此前的预期低 3000 万桶。

高盛表示，经合组织的石油库存降幅大于预期，限制了先前“库存持续高于预期”的利空因素。高盛石油研究主管达恩 7 月曾表示，预计油价将继续走高，因为创纪录的石油需求和供应减少将导致市场出现巨大缺口。

花旗银行：建议交易商做空石油和石油产品

花旗银行日前建议交易商在夏季结束后做空石油和石油产品，届时油价上涨期将结束。花旗银行大宗商品研究团队对美国能源信息署（EIA）、国际能源署（IEA）和欧佩克等机构近期有关全球原油供应趋紧的预测提出质疑。

花旗银行分析师称，今年石油市场将出现每日 20 万桶的盈余，明年将出现每日 180 万桶的盈余，而欧佩克+将增加原油供应。花旗银行表示，欧佩克+如果希望将油价维持在每桶 70 美元以上，就必须进一步减产。

8 月 17 日，布伦特原油价格为每桶 84.61 美元，当日上涨 1.39%，因为美国石油学会（API）和美国能源信息署都预计美国原油库存将减少。

花旗银行表示，委内瑞拉和尼日利亚的石油工业多年来一直未能从低迷状态中走出，这两个国家也可能提高原油产量，但需求增幅较小，不能指望新兴市场的需求增长就能使市场收紧。

瑞典北欧斯安银行：沙特没理由将油价推高至每桶 100 美元

瑞典北欧斯安银行首席商品分析师比亚内表示，“虽然沙特可能选择一段时间内将原油日产量维持在 900 万桶左右，但没有充分理由将油价推高至每桶 100~110 美元”。

比亚内称，“如果沙特坚持维持目前的产量水平，全球石油市场将在四季度出现每日 170 万桶的缺口。在市场恢复正常后，沙特没有理由让如此严重的赤字发挥作用。国际能源署估计，今年全球石油日需求量平均为 1.022 亿桶，而去年为 9990 万桶”。

比亚内表示，“目前仍有潜在被压抑的原油需求，可能是来自疫情期间的积累，但这种被压抑的需求是否真正出现，还有待观察。沙特有大量备用产能，可以轻松将原油日产量提高 150 万桶，恢复到日产 1050 万桶”。

9 月 4 日，布伦特原油价格为每桶 89 美元。6 月 27 日，布伦特原油价格为每桶 72.26 美元。上一次布伦特原油价格收于每桶 100 美元以上是去年 8 月。

摩根士丹利：布伦特原油将稳定在 80 美元/桶左右

摩根士丹利近日在分析报告中指出，预计布伦特原油价格下半年将稳定在 80 美元/桶左右。今年剩余时间的原油将供不应求，供过于求的局面要到明年才会卷土重来。

摩根士丹利表示，油价受到强劲的成品油市场和欧佩克大幅减产的支撑。欧佩克减产应该会在不久的将来支撑油价，但闲置产能已达到 20 年来的最高点，并且欧佩克市场份额的萎缩可能在较长时期内对油价构成压力。

摩根士丹利将对三季度布伦特原油价格的预测由 75 美元/桶上调至 85 美元/桶，四季度的预测由 70 美元/桶上调至 82.5 美元/桶。布伦特原油价格近期徘徊在 85 美元/桶以上。

摩根士丹利还将今年全球原油需求增长预测由此前的 180 万桶/日上调至 210 万桶/日。

三. 五金建材卫浴

◇ “有的企业出货量下滑 50%”！2023 陶瓷供应商的四大挑战

2023-09-13 来源：陶瓷信息汇阅读量：2423

“现在不仅陶瓷厂在洗牌，供应商也在洗牌。”2023 年，不少陶瓷原材料供应商介绍，陶瓷厂的开窑率不高，对于原材料的需求也同步减少。有供应商甚至表示，与去年相比，今年的出货量减少了 50%，并且收款周期越拉越长。

还有行业人士表示，近几年陶瓷行业产品及工艺均缺乏创新，并遭遇明显的瓶颈，上游陶机装备与原辅材料企业只能在传统市场激烈厮杀、相互内卷，各个领

域的行业集中度逐年提升，有的领域慢慢地只剩下几家“巨头”，一大批缺乏竞争力的机械装备、化工原材料供应商被淘汰出局。

“在当下的市场环境中，没有成本优势、技术优势，就意味着失去竞争力。”有供应商分析认为，现在整个上游市场都在萎缩，一方面供应商要有拿得出手的主打产品，另一方面还要有成本优势。“以前大环境好的时候，无论是谁都能做点生意，在市场上有一席之地，但现在真正拼实力的时候了”。

陶瓷上游剧烈洗牌

供应商面临四大挑战

综合各个领域不同类别的供应商总结，当前陶瓷上游企业主要面临四大挑战：

挑战一 行业下行，市场“蛋糕”缩小。

中国建陶行业阔步发展了 40 年，陶瓷人习惯了过去高速扩张的行业红利，但近几年与上游息息相关的瓷砖产量迎来拐点——从高峰时期的 100 亿 m² 跌落至 60 多亿 m²（2023 年预计），产量缩减 30% 多，导致釉料、熔块、墨水、增强剂、添加剂等各类产品的需求量大幅减少。

而对于机械装备类产品，过去全国每年新上生产线至少超过 200 条、300 条，市场蛋糕巨大，每一家陶机装备企业都能够分一杯很丰盛的羹，但现在每年新上的生产线只有 50 条左右，甚至更少，不少缺乏竞争力的供应商面临没有订单的窘境。

广东一位釉料供应商表示：“与去年同期相比，我们今年的出货量至少下滑 50%。”陶瓷上游市场“蛋糕”收缩，已成为不争的事实，为了寻求破局之道，也有企业想办法“做大蛋糕”，比如开辟海外市场、跨界进入其他行业，延伸业务范围等。

挑战二 供应商过剩，集中度提升。

建陶是一个产业链非常长的行业，围绕着瓷砖产品的生产，上游有大量的装备、化工企业，下游有大量的经销商、渠道商，还有无数的包装、物流、广告、策划、培训等产业。“皮之不存，毛将焉附”。随着瓷砖产能的大幅消减，近两年大量小微型装备、化工企业纷纷收缩业务，不少供应商开始转型退出陶瓷行业。

另一方面，各个领域供应商集中度逐年提升，特别是压机、窑炉、墨水、喷墨机等产品，市场已经高度集中，进入巨头和“寡头”时代。当然，集中度提升，对于头部供应商而言并非挑战，反而是一种机遇。

挑战三 价格战激烈、利薄如纸。

“挣的都是辛苦钱，现在供应商的利润都很微薄，甚至有的人本钱都要押进去。”一位陶瓷化工原料供应商说道，现在陶瓷厂为了降成本，针对同一种化工原材料，至少都有 3-4 家供应商同时供货，主要目的就是为了控制价格，减少成本压力，将价格主动权掌握在自己手里。

另一方面，现在不管是陶瓷原材料还是化工料，价格愈发透明，同行间的竞争越来越激烈，供应商的利润被大幅压缩。归根结底的原因是，原材料、化工料市场严重供大于求，在恶性竞争下，总有同行的价格更低。

挑战四 收款难、账期长。

许多陶瓷厂的款越来越难收，回款账期从数月拉长到 6 个月、甚至 1 年。有氧化锌供应商举例道，以氧化锌为例，当前的价格是 1.5 万元/吨左右，假设一家陶瓷厂一个月的用量是 30 吨，以往 3 个月的账期，供应商只需押款 135 万元，而现在账期在 6 个月左右都算良性了，一下子供应商就得多押款 135 万元。实际上，这对中小规模供应商的资金实力考验很大。

供应商所承担的风险也在逐年增大。不少供应商表示，“近年来一些陶瓷厂已变成‘空壳’，资金稍微周转不过来，到时候倒霉的还是供应商。”

“今年，中小规模供应商的日子很难过，感觉身边就没有几个好过的。”佛山一位供应商表示，2022 年不少同行踩到了“暗雷”，被牢牢地套进去了，要么拉砖，要么打折处理……不论哪种方式，被套的供应商都会元气大伤。

面对未知的市场风险，现在许多供应商选择了收缩业务，减少供货量，并对合作厂家进行筛选。有供应商介绍，现在拼的是硬功夫，需求在萎缩，风险在加大，只能通过收缩的方式控制风险，但也无法彻底规避风险。

四. 矿产有色钢材

国内

✧福建加强矿产资源开采量化监管

2023-09-13 来源：中国自然资源报

近日，福建省自然资源厅印发通知，对矿山资源储量台账、资源储量估算图、采掘（剥）平面图、井上井下工程对照图（以下简称“一账三图”）管理提出明确要求，加强矿产资源开采量化监管。

福建厅明确，“一账三图”是矿山储量年度报告的核心，是实施开采量化监管的基础。矿山企业要严格按照《自然资源部办公厅关于规范矿山储量年度报告管理的通知》要求编制储量年报，按采矿制图标准绘制图纸，按规定频次更新掘进量、开采量、开采面积等，如实报告矿山开采情况，确保“一账三图”的正确性和真实性。

福建厅要求，露采矿山每半年提交一次采掘（剥）平面图，地采矿山每季度提交一次井上井下工程对照图。同时，矿山企业应按时向县级自然资源主管部门提交上一年度以“一账三图”为核心的矿山储量年度报告。县级自然资源主管部门应在规定时间内将“一账三图”录入“矿政管理综合系统”。各地自然资源主管部门开展勘查开采信息公示实地检查、矿山越界开采检查等工作时，应对照“一账三图”，实施量化监管，加强对违法违规行为的查处。发现违法违规开采行为，应对照各期台账和图纸，实事求是核算其违法违规开采量。发现“一账三图”未按时提交、内容不真实或不翔实的，责令矿山企业及编制技术单位限期整改，情节严重的根据相关法律法规进行处罚。

福建厅强调，各地自然资源主管部门应加强与财政部门的沟通，将矿产资源开采监管技术支撑工作经费纳入年度部门预算。通过购买服务的方式，委托专业技术队伍核查“一账三图”是否真实、是否存在越界非法开采行为，突击检查测量有越界隐患的重点部位、巷道等，切实提高监管的针对性和有效性。

国际

✧智利今年前 7 个月铜产量总计 295.92 万吨，为 10 年来新低

2023-09-14 来源：中国矿业网

智利《三点钟报》9月5日讯，根据智利铜业委员会数据，今年1-7月，智利铜产量总计295.92万吨，创下2011年294.43万吨以来新低。其中，智利国家铜业公司铜产量80.89万吨，同比下降11.2%，降至2003年以来最低水平，在全国总产量的比重下降到27.3%；英美资源科拉瓦西矿区铜产量30.9万吨，同比减少8%；安托法加斯塔矿业公司泰索罗矿区铜产量4.2万吨，同比减少22%；必和必拓集团埃斯孔迪达矿区铜产量64.1万吨，较去年同期增加约3万吨；卢克希奇集团洛斯佩兰布雷斯矿区铜产量同比增长19%至16.2万吨，达到创纪录水平。智利普拉斯矿业公司高级分析师埃萨吉雷表示，矿石品位低迷是造成智利国家铜业公司

铜产量持续下降的根本原因，同时 7 月特里恩特矿区岩石爆炸事故进一步加剧其运营管理难度。

✧ 锂业巨头雅宝有望 43 亿美元收购澳大利亚锂业公司 Liontown，推动澳大利亚锂行业强势增长

2023-09-12 来源：中国矿业网

彭博社 9 月 4 日讯，澳大利亚锂业公司 Liontown Resources Ltd. 日前宣布，将接受全球最大锂生产商雅宝发出的 66 亿澳元（约合 43 亿美元）新收购要约，该交易将推动澳大利亚锂行业强势增长。据悉，Liontown Resources 成立于 2006 年，主要从事矿产资源勘探、评估和开发，其旗舰资产是位于西澳大利亚珀斯的 Kathleen Valley 锂矿项目，该项目是澳大利亚最有前景的早期锂矿项目。该公司与特斯拉、福特汽车等知名汽车制造商均有供应合作，其目标是寻找、开发和供应快速发展的电动汽车和储能行业所需的电池矿物，目前正在研究建立综合精炼厂将锂辉石加工为一水氢氧化锂，并认为氢氧化锂更适合于高质量电池，能为 Liontown 带来新的增长潜力。



如有意见或建议，请联系五矿商会综合部。
电话：010-85692735，传真：010-65884109，
Email: zonghe@cccmc.org.cn