



上海联合矿权交易所

SHANGHAI INTERNATIONAL MINING EXCHANGE

NEWSLETTER

NO.201806 第 75 期





目 录

- 全球资讯 2
 - 【Mining.com】电动汽车或将开启下一个大宗商品超级周期..... 2
 - 【Mining.com】2018 年第一季度全球铜产量增加 7.1% 3
 - 【Mining.com】2027 年电池行业锂需求将翻倍..... 3
 - 【金融时报】告别多年的紧缩政策，大型矿企重新开始松开腰包 4
- 项目推荐 更多项目资讯见交易所网站：www.shumx.com..... 7
 - 黑龙江铅多金属矿合作项目 7
 - 黑龙江石墨加工合作项目 8
 - 2018 年 6 月挂牌项目汇总 9
- 联系方式 9
- 公司信息 11
 - 关于我们 11
 - 我们的业务 11
 - 我们的功能..... 11
 - 我们的优势..... 12
 - 我们的服务对象 12

上海联合矿权交易所微信

微信号：上海联合矿权交易所





全球资讯

【Mining.com】电动汽车或将开启下一个大宗商品超级周期

全球咨询公司 AlixPartners 最新报告指出,全球将投入数额惊人的 2550 亿美元研发及资本支出,到 2022 年市场将因此新增大约 207 款电动汽车车型。另外,过去两年汽车行业 55%的并购都与电动汽车或自动驾驶汽车相关。这些数字表明了电动汽车已经成为了每一家车企都想要纵情驰骋的领域。

矿业是一个复杂而又震荡的行业,不单是初级公司,整个矿业都需要有好的故事来吸引投资者。随着中国基础设施建设高峰结束,全球汽车行业向电动汽车转型,为矿业带来了新的契机,并有望打开下一个大宗商品超级周期。

AlixPartners 报告中称,汽车行业正在拥抱一百年来最大的改变。包括非传统车企在内的全球企业正在投入前所未有的资金研发电动汽车和自动驾驶汽车,虽然这些技术在市场上还没有完全获得成本竞争力。

车企争抢电池材料供应已经推动锂、钴、镍、稀土元素甚至铜价格飙涨。一辆电动汽车需要用到 300 公斤铜,而每 MW 风力发电场需要用到 9 吨。AlixPartners 研究显示,2017 年汽车相关的大宗商品成本已经升至六年高点,自 2015 年以来增加 70%,约合每部车 884 美元。

如果电池金属价格继续上涨,那些在竞争激烈环境下亏损销售电动汽车的车企处境将更加困难。即便如此,AlixPartners 依然乐观看好电动汽车渗透率。该公司调查显示,22.5%的美国购车者称下一辆汽车可能购买插入式电动汽车。

今年中国汽车市场规模预计将增加至 2910 万辆,到 2025 年将达 3820 万辆,约相当于期内全球增速的 52%。到 2030 年电动汽车将占中国市场汽车销量的 40%。

(来源: NAI500 日期: 2018-06-22)



【Mining.com】2018 年第一季度全球铜产量增加 7.1%

据国际铜研究小组发布的数据显示，2018 年前三个月全球铜产量同比增加 330,000 吨，增幅 7.1%。期内，铜精矿产量增加 7%，溶剂萃取-电积铜产量增加 7.3%。

分地区看，非洲铜产量增加 11%，美洲增加 7%，亚洲增加 6%，欧洲增加 4%，大洋洲增加 5%。全球铜产量增加主要得益于世界第一大铜生产国——智利产量增加。智利铜产量增加 19%，这是由于 2017 年 2/3 月期间世界最大的铜矿——Escondida 因为工人罢工影响生产，同时智利国家铜业公司的产量提高。

印度尼西亚铜产量增加 58%，这是由于 2017 年同期受到铜精矿临时出口禁令的负面影响。该禁令 2017 年 1 月实施，4 月份取消。刚果民主共和国溶剂萃取-电积铜产量增加 9.5%，赞比亚矿山产量增加 16%，得益于重启临时关闭的产能。

期内业内没有大型供应中断事故，总体产量受到加拿大(-10%)以及美国(-7.5%)部分矿山产量下滑影响。

过去几年受新产能以及扩大产能推动，世界第二大产铜国——秘鲁产量一度大幅增加。但现在产量开始趋平。

据国际铜研究小组统计，今年第一季度全球精炼铜产量同比增加了 3%，直接利用废铜的产量同比增速(+6%)超越了原生铜矿(+2.3%)产量。

据估测，一季度表观消费量同比增加 1.8%，其中中国消费量增加是受精炼铜进口量(+10%)显著增加推动。BMO 金属分析师认为，同期中国库存却创下近期历史最低增速。

(来源：NAI500 日期：2018-06-22)

【Mining.com】2027 年电池行业锂需求将翻倍

锂前景继续闪耀，最新研究显示，到 2027 年，来自电动汽车、手提电脑和其他高科技设备电池的锂需求预计将增加 30 多倍。

根据研究机构 Roskill 第 15 版市场前景报告，未来九年将耗尽地下不到 1%的



储量，电池生产商将需要更多锂来满足生产需求，并将刺激锂需求增加将近 16% 至 100 万吨。然而供应量预计将严重不足。据加拿大蒙特利尔银行预测，到 2025 年矿山锂供应量约 80,000-91,500 吨。蒙特利尔银行的统计包含当今市场领导者——智利 SQM、中国天齐锂业、美国 Albemarle 和 FMC 的扩产计划，以及 Nemaska Lithium 在加拿大魁北克省西北部建立锂辉石矿的计划。

据 Roskill 估测，到 2027 年锂离子电池生产商对锂的需求将由去年的 46% 增至 83%。氢氧化锂的使用也将更加常见，到 2027 年氢氧化锂占充电电池所使用的锂化合物的比重将由 25% 增至 55%。

分析师预计电池级锂化合物市场将继续紧张，这是因为建立新的电池级产能工艺复杂，而对其需求又是这类产品中增速最快的。

从锂价格来看，2018 年锂价格预计将达到顶峰。Roskill 称，未来几年市场上的开采锂及精炼锂供应量增加，导致 2019 年价格可能短暂回调，电池级碳酸锂价格底部预计为 11,000 美元/吨。

Roskill 预测，2021 年之后，价格将再次重新向上突破 2018 年价格，电池级锂化合物需求持续攀升将给价格施加更大供应面方面的压力。

(来源：NAI500 日期：2018-06-25)

【金融时报】告别多年的紧缩政策，大型矿企重新开始松开腰包

经历了多年的大幅缩减开支以及降低债务政策后，大型矿企再次开始松绑支出。从澳大利亚到秘鲁，过去一个月我们目睹了多个新项目签订，以及一系列并购交易的涌现。

然而上一轮低迷期的伤疤还未痊愈，矿业对于增长和投资仍保持较高的纪律性，重视提高股东回报的要求，向外界证明对资本负责，并致力于改善股票市场评级。

在中国驱动的大宗商品火爆时期，矿业资本支出曾经高达 1 万亿美元，但未能产生积极回报。对此投资者和企业管理层记忆犹新。因此，矿企将采取截然不同的



做法——通过引进资金雄厚的合作伙伴来分担新项目开发成本。它们还在避免展开类似于过去导致数十亿美元损失费的巨额交易。现在企业更加专注于较小规模的、更加容易消化的投资对象。

据普华永道会计师事务所估测，去年全球 40 大矿企资本支出总额只有 480 亿美元，创 2006 年以来的最低水平。其中大部分资金用于维持运转。金额超过 5 亿美元的新项目仅限于少数几个铜矿开发项目。与之相对，大型矿企通过股息和股票回购向股东回报了 430 亿美元，并再降低了 250 亿美元负债。

受大宗商品价格上涨推动，今年矿业行业预计将产生约 700 亿美元自由现金流。大型矿企重新拥有了投资的财务自由。BMO 资本市场大宗商品研究主管 Colin Hamilton 称，大型矿企赚太多钱，但缺乏增长，这是问题所在，它们现在试图解决这个问题，但并不会疯狂支出。

本月早些时候，巴西淡水河谷宣布将推进世界最大的镍矿之一、秘鲁 Voisey's Bay 矿的地下扩张项目，总投资 17 亿美元。2017 年 3 月淡水河谷总裁 Fabio Schvartsman 上任之后曾宣布重新审查该项目，当时该项目似乎还前途未卜。通过出售副产品钴未来的产量，淡水河谷获得奖金 7 亿美元资金，现在该项目的经济效益已经改变，能够在当前的镍价水平下产生良好回报。

另外，英美资源集团为位于秘鲁的 Quellaveco 铜矿项目引入了长期合作伙伴、日本三菱商事，将获得来自后者的 8.5 亿美元投资。三菱商事将负担该项目 40% 的开发成本。

澳大利亚矿业投资同样火爆。必和必拓和福蒂斯丘金属集团分别披露新的铁矿石项目。必和必拓投资 29 亿美元的 South Flank 项目将成为澳大利亚有史以来建立的最大铁矿石项目。分析师称，当前情况下，矿企投资主要是为了寻求替代现有矿床或延长矿山寿命。

当然也有一些小型交易在兴起。FMG 和澳大利亚女首富 Gina Rinehart 正在争



夺初级铁矿石开采商 Atlas Iron。South32 计划以 13 亿美元现金，收购开发世界级镍矿床的加拿大勘探公司——亚利桑那州矿业公司。

（来源：NAI500 日期：2018-06-26）

项目推荐

更多项目资讯见交易所网站：www.shumx.com

黑龙江铅多金属矿合作项目

项目概况

矿区面积为 0.88 平方公里。

该矿位于黑龙江伊春市，紧邻河流，距 33 千伏变电所 3.8 公里，距 110 千伏变电所 1.7 公里，矿区至公路 1 公里，无霜期 7 个月，海拔高度平均 480 米左右，



探矿期间矿山没有进行任何开采，矿区内占用林地手续可以办理。

矿区面积 0.88 平方公里，矿区范围内矿石地质总储量约 1800 万吨左右，现可采储量是 1568 万吨，另外 300 万吨是单一钨钼矿体，其中达到工业选矿回收品位的有铁、铅、锌、铜、锡、金、银、钼、钨 9 种金属元素，

其中铁、铅、锌、铜、均属于优质品位，锡超过国家工业品位，该矿山以铁多金属矿为主。现通过 1000 米钻增储 29 万吨，矿区内矿体外还有其他金属异常。矿权是通过招牌挂形式获取的，属风险勘察类型，黑龙江省的政策规定探矿过程中一旦储量达到国家采矿权标准即可直接由探矿权转为采矿权，无需另行再挂牌。该矿权没有任何抵押。

进展程度

目前项目属于勘探阶段，根据勘探成果显示该矿价值高，具有极高的开发价值。

交易合作方式

交易方式灵活，具体可面洽。



黑龙江石墨加工合作项目

➤ 项目概况

现有产能鳞片石墨 4 万吨、球形石墨 1 万吨、负极材料 4 千吨。

项目建设在黑龙江省鹤岗市，项目总用地面积 4 公顷，新建厂房 42783.16 平方米，同时完善相应的供电、供水、采暖等公用辅助设施，购置专业生产设备 641 台套，新建高纯石墨生产线、可膨胀石墨生产线及配套污水处理厂，新增设计产能为高纯石墨 2 万吨/年、可膨胀石墨 2 万吨/年。

在生产厂区内建设 1 座 35KV 降压变电站，变电站采用 2 线 5 变、单台主变容量为 10000KVA，电源点取自 110KV 云山变的 35KV 侧供电，按厂区总平面布置图直接供给各车间供电，能够满足全厂生产、生活用电需要。



河流在厂区附近穿过，厂主要水源为河水；厂内新建深水井一座，水量为 20t/h，可满足生产线冬季生产补充用水。

厂区排水为雨污分流制。生活污水经化粪池初级处理，生产、生活水经初步处理达标后排放市政污水管网。

建设锅炉房一座及配套采暖设施为全厂供热，同时考虑烘干车间及空压机等用电设备运转发热等的余热利用，两者相结合供暖。

➤ 进展程度

项目建设在黑龙江省鹤岗市，项目总用地面积 4 公顷，新建厂房 42783.16 平方米，同时完善相应的供电、供水、采暖等公用辅助设施，购置专业生产设备 641 台套，新建高纯石墨生产线、可膨胀石墨生产线及配套污水处理厂，新增设计产能为高纯石墨 2 万吨/年、可膨胀石墨 2 万吨/年。

➤ 交易合作方式

拟融资 3 亿元转让公司 30% 股权。



2018年6月挂牌项目汇总

项目名称

1	黑龙江石墨加工合作项目
2	黑龙江铅多金属矿合作项目
3	内蒙古石墨矿转让项目
4	黑龙江石墨选矿厂整体转让项目
5	贵州中铝铝业有限公司 12.5%股权
6	富宁县云龙黄金矿业有限责任公司 35%股权
7	怀来宏达矿业有限公司 100%股权
8	郑州中铝龙宇矿业有限公司 51%股权

 联系方式

上海联合矿权交易所

地址：上海市杨浦区贵阳路 398 号文通国际广场 28 楼

邮编：200433

电话：021-55236880

传真：021-36120165

网址：www.shumx.com

邮件：shumx_info@shumx.com

欢迎广大客户来电来函咨询项目、提供项目，

我们将竭诚为您服务！

公司信息

关于我们

上海联合矿权交易所是上海市政府批准设立的服务全国、面向世界的国际化的市场交易平台。我们的目标是构建集矿权市场交易、电子商务、信息传递、金融服务、综合咨询为一体的全球市场服务平台，搭建国内外资本流动与矿产资源市场连接的桥梁。

我们的业务

我们主要从事国际采矿权、探矿权交易，国际、国内矿业企业产权交易、矿产品交易、探矿、采矿技术交易，以及矿业领域其他权益交易。同时，为矿业企业提供交易信息服务、交易结算服务、交易咨询服务、项目评估服务和投融资服务等。

我们的功能

权益交易——保障交易的公开、公平、公正，规范交易行为，降低交易风险，实现安全交易。

信息聚集——面向全球聚集最广泛的信息、资源、服务。

价格发现——准确、及时的信息发布，配合多种交易方式、竞价方式，发现交易项目合理价格。

资本对接——依托平台集聚交易双方、金融、法律服务、技术咨询、矿权评估、矿权投资、投资咨询机构等多方市场参与，营造资源、资本对接平台。



政策研究——专业的研究团队，对中国及有关国家矿业投资领域的政策进行研究和跟踪。

综合培训——与加拿大 NAI500 公司共同办培训班，致力于对国内矿业界 CEO 共享进行矿业投资、融资、并购等方面的实战经验，使更多的企业参与应对复杂的矿业开发市场。

我们的优势

资源雄厚——位于各类资源聚集的上海，汇聚全球信息资源；挂牌项目类型丰富；与国内外各级政府部门保持良好关系。

交易公平——具备完善的交易规则和先进的交易系统，保证交易的公平、价格的合理。

资金安全——通过保证金机制及交易所结算平台，为交易资金安全提供保证，有效维护交易双方利益。

多平台合作——交易所与上海联合产权交易所、上海环境能源交易所、南南全球技术产权交易所密切合作、与多省矿交所建立了合作关系，共享各平台资源，可为客户提供跨平台服务。

机制灵活，反映快速——作为国内首家以国有控股为主导，多经济成分参与的矿权交易所，提供高效、快捷、规范的市场化服务。

我们的服务对象

矿业行业相关企业：矿业企业、矿业技术类企业、矿产设备类企业、大宗商品贸易商。



投资人：有意愿投资矿业行业的企业。

专业机构：为交易提供专业服务的机构，包括律师事务所、会计师事务所、财务顾问公司、矿业经纪公司、矿权评估机构、资产评估公司、勘探公司等。



上海联合矿权交易所

SHANGHAI INTERNATIONAL MINING EXCHANGE