



上海联合矿权交易所

SHANGHAI INTERNATIONAL MINING EXCHANGE

NEWSLETTER

NO.202101 第 106 期





目 录

● 环球资讯.....	2
全球绿色转型：矿业将从肮脏的“污染者”变成绿色经济的“救世主”	2
2021 年锂市场展望：2020 年锂价趋势.....	2
渣打银行：金价 2021 年会创新高，大部分涨幅在上半年实现.....	3
世界黄金协会报告：2021 年黄金投资需求依然稳固	4
● 项目推荐 更多项目资讯见交易所网站： <i>www.shumx.com</i>	8
资源县磊鑫矿业有限公司 90%股权	8
大冶有色金属集团武汉投资有限公司 55%股权	11
● 联系方式.....	12
● 公司信息.....	13
关于我们	13
我们的业务	13
我们的功能	13
我们的优势	14
我们的服务对象.....	14

上海联合矿权交易所微信公众号





环球资讯

全球绿色转型：矿业将从肮脏的“污染者”变成绿色经济的“救世主”

从现在算起一年之后，我们的世界将大为不同：经济开始复苏，全球绿色转型向纵深推进，很多分析师预计的矿业超级周期也将徐徐展开，届时矿工、初级勘探公司以及全球矿业的金融中心温哥华都将成为市场上的“香饽饽”，矿业也将摇身一变，从过去被污名化的“污染者”变成绿色经济的“救世主”。

矿业勘探领域多年来一直十分低迷。为什么会这样？这还要从十年前说起。十多年前，中国持续了数十年狂飙突进式的增长宣告终结，随之终结的还有矿业的超级周期。不过可喜的是，大宗商品分析师现在预测新的矿业超级周期即将到来。不同的是，这次驱动超级周期的不只是经济的增长，还有全球绿色转型。

发达经济体采纳了净零排放的目标并专注于“绿色”复苏，金属和矿物有一天或将取代石油成为全球交易量最大的大宗商品。

（来源：Nai500

日期：2021-1-20）

2021 年锂市场展望：2020 年锂价趋势

很多人相信，2020 年是锂及其他电池金属十年大牛市的启动之年，甚至新冠疫情带来的不确定性也改变不了这一大趋势。展望 2021 年，电动车的需求将不断增长，锂市场预计将更加趋于平衡，同时分析师预计锂价下跌的趋势将会终止，未来的价格环境会变得更好。

以下是 2020 年锂价表现的回顾，分析师有关锂市场的观点，以及 2021 年的展望。

毫无疑问，新冠疫情给经济的各个领域都造成了重大的影响，锂市场也不例外。



2019 年末，Fastmarkets 的电池原材料和基本金属研究主管 William Adams 预计 2020 年锂价将会下跌 6.5%，实际下跌了 10.9%，原因是疫情给电动车的需求造成了明显的冲击，但供给端的影响并不明显。不过，Adams 同时预计锂价的下跌趋势将在去年终结。事实也是如此，2020 年 7 月，碳酸锂价格触及低点，到年底时锂价相较这一低点反弹了 14%。2020 年初，Fastmarkets 的电池级碳酸锂价格报 48,000 元/吨。

与此同时，Benchmark Mineral Intelligence 的 George Miller 也表示，公司预计 2020 年锂价将稳步下行，实际情况也符合预期。Miller 指出，疫情爆发之初，生产商为了维持现金流抛售原材料，给价格带来的一定压力。让人意外的是，电动车销售火爆，需求大幅飙升，生产商现在反而出现了库存紧张的状况，因此不得不上调锂价。最近，中国市场上的锂价已经开始上涨。

从供需两端来分析，疫情对供给的影响远不及需求。究其原因，锂市场此前一直处于供给过剩状态，缓冲了停产停工的影响，因此价格并没有出现类似其他工业金属的快速下跌。相比之下，一季度电动车行业的需求遭遇冲击后，下半年就出现了 U 型反转。CRU Group 的 James Jeary 表示，去年锂市场最让人意外的就是需求端。电动车销售相当坚挺，尤其是在欧洲，甚至中国下半年的销售也已经强劲反弹。

（来源：Nai500 日期：2021-1-19）

渣打银行：金价 2021 年会创新高，大部分涨幅在上半年实现

根据渣打银行 (Standard Chartered) 的最新分析，黄金价格将在新的一年创出新高，而且预计金价的大部分涨幅将在 2021 年上半年实现。

渣打银行贵金属分析师 Suki Cooper 上周五表示，“我们维持对黄金的看涨观点，预计金价将再度向每盎司 2000 美元发起攻击，最后创出新高。我们认为黄金今年的大部分涨幅会在上半年实现。”



根据该行的研究报告，预计第一季度金价将达到每盎司 1930 美元，然后在第二季度攀升至 2075 美元，意味着金价将从目前的水平上涨 230 多美元。截至撰写本文时，纽约商品交易所 2 月交割的黄金期货合约交投于 1839.70 美元，日内上涨 0.54%。

Cooper 指出，鉴于美元可能继续走软、实际收益率仍为负值、宽松的货币政策、进一步的财政刺激措施以及通胀上升的预期，投资者应会继续配置黄金，支撑金价上涨。

她在报告中写道，自年初以来，在包括通胀预期上升、美元走强和收益率上升在内的各种对立力量的混合作用下，黄金一直停留在每盎司 1850 美元水平附近。黄金现在是夹在实物市场疲软和相互矛盾的宏观驱动力之间。

她补充道，尽管交易所交易产品 (ETP) 在 11 月流出了 109 吨，但是 1 月份散户投资兴趣依然很高。2021 年的一个关键问题是，ETP 对黄金的兴趣有多“浓”，以及持有量是否已经达到最高。资金流入在 1 月份初步转正，政府债务膨胀和对通胀的担忧可能会促使战术和战略投资者寻找买入机会。

Cooper 还指出，目前欧洲各国央行正持有更多黄金，而且散户投资者也在继续买入。比如，1 月份美国的铸币厂销售数据已经是 2017 年以来最强劲的。

报告中强调，2021 年黄金最大的风险是央行突然缩减量化宽松规模和疫苗的快速推出。但是这两点无论是哪一点实现起来都将面临很大的挑战。

（来源：Nai500 日期：2021-1-19）

世界黄金协会报告：2021 年黄金投资需求依然稳固

尽管新冠肺炎疫情使市场固有的一些风险变得复杂，同时又引出了新的风险，但无论如何，在去年年底之前，投资者普遍认为最糟糕的时候已经过去了。

展望未来，投资者可能会将低利率环境视为增加风险资产的机会，认为经济复



苏近在眼前。尽管如此，投资者也可能要面对潜在的投资组合风险，包括不断膨胀的预算赤字、通货膨胀压力以及在股票估值已经很高的情况下出现的市场调整。

世界黄金协会(WGC)在其 2021 年展望报告中预测，黄金的投资需求仍将得到良好的支撑，而黄金消费则应受益于新生的经济复苏，尤其是新兴市场。

黄金是 2020 年表现最好的主要资产之一，特别是在春末和夏季，高风险、低利率和积极的上涨势头共同推动了黄金的牛市行情。

到 8 月初，国际金价达到了每盎司 2067.15 美元的历史高位，所有其他主要货币计价的黄金价格均触及历史最高水平。尽管第四季度有所回落，但在大部分时间里，金价仍保持在 1850 美元上方，年底收盘价为 1887.60 美元。

WGC 指出，有趣的是，黄金价格在下半年的表现似乎更多地与实物投资需求有关，无论是黄金 ETF 还是金条和金币的形式，而不是通过更具投机性的期货市场。

投资者对实物和与实物挂钩的黄金产品的偏爱，进一步佐证了一个传闻，那就是这一次很多人确实是把黄金作为一种战略资产，而不是纯粹作为一种战术玩法。

全球股市在去年 11 月和 12 月期间表现尤为出色，MSCI 全球指数在此期间上涨了近 20%。然而，不断上升的新冠肺炎病例数和据报道传染性更强的病毒新变种使投资者重新产生了谨慎的意识。

然而，无论是这一点还是 2021 年第一周发生的美国国会暴动事件，都没有阻止投资者维持或扩大对风险资产的投资。

标准普尔 500 指数的市销率估值指标目前处于前所未有的水平，Crescat Capital 的分析表明，构成其标准普尔 500 指数估值模型的 15 个因素处于，或非常接近历史高位。

展望未来，WGC 认为，全球极低的利率水平可能会使股票价格和估值保持在高位。因此，投资者可能会经历强烈的市场波动和大幅回落。比如，如果疫苗接种计划需要更长的时间，或效果不如预期，考虑到运输的复杂性或报告的某些菌株的大



量突变，这些情况都可能会发生。

量增加，可能会造成通胀压力。包括美联储和欧洲央行在内的各主要央行已经表示对通胀率暂时高于其传统目标区间的容忍度更高，这更凸显了这种担忧。

历史上，黄金在股市回调以及高通胀的环境中通常表现良好。在通胀率高于3%的年份，黄金价格平均涨幅达到15%。

同样值得注意的是，牛津经济研究院的研究显示，在通货紧缩时期，黄金也会有良好的表现。这类时期的典型特征是低利率伴随着高金融压力，所有这些都会促进对黄金的需求。

此外，在过去的十年间，黄金比美国国债更有效地保持了全球货币供应量，从而更好地帮助投资者保本。

市场调查显示，大多数经济学家预计2021年经济增长将从2020年期间的惨淡表现中复苏。而尽管相对于其全部潜力，全球经济增长可能在一段时间内仍然乏力，但黄金自8月中旬以来较为稳定的价格表现可能会促进消费者购买，特别是像中国这样已经率先实现复苏的国家。

WGC表示，“鉴于经济增长和需求之间的积极联系，我们认为大中华地区的黄金消费可能会继续改善。”

同样，印度黄金市场似乎也在走强。11月排灯节的初步数据显示，虽然珠宝需求仍低于平均水平，但已从去年第二季度的低点大幅回升。

世界黄金协会表示，经过上半年的积极需求后，2020年下半年各国央行的黄金需求变得不太稳定，在月度净买入和净卖出之间徘徊。这与多年来的持续购买形成了明显对比，部分原因是俄罗斯央行在去年4月决定停止购买黄金。

尽管远低于2018年和2019年的创纪录购买量，各国央行2020年仍保持着对黄金的净购买，2021年应该也会如此。

各国央行继续青睐黄金作为其外汇储备的重要组成是有充分理由的，再加上低



利率环境，使得黄金继续具有吸引力。

在经历了 2020 年迄今的产量下降之后，今年全球的矿山产量可能会回升。停产曾在去年第二季度达到顶峰，此后采矿活动逐渐恢复。

根据世界黄金协会的说法，疫情对采矿行业的影响不再会像去年那样。即使出现新一轮封锁，大型矿业公司也已经有了相关的协议和程序，与去年疫情爆发初期相比，这应该可以减少对产量的影响。

WGC 预计，尽管可能会受到与经济复苏速度和强劲有关的风险认知的影响，但有效对冲的必要性和低利率环境将使投资需求在 2021 年得到充分支持。

（来源： Nai500 日期： 2021-1-15）



项目推荐

更多项目资讯见交易所网站: www.shumx.com

资源县磊鑫矿业有限公司 90%股权

● 项目分类 矿业公司股权

● 国家/地区 中国/广西

● 矿种 萤石

● 项目信息

➤ 转让方名称 广州广核矿产资源开发有限公司

➤ 标的企业基本信息:

标的企业名称 资源县磊鑫矿业有限公司

注册资本 500 万元人民币

统一社会信用代码或组织机构代码 91450329680108444U

经营范围: 萤石矿加工、销售。

➤ 相关矿业权证信息

矿山名称: 资源县瓜里乡椒子水萤石矿

采矿许可证号: C4503292009096120035894

采矿权人: 资源县磊鑫矿业有限公司

开采矿种: 萤石(普通)

生产规模(万吨/年): 1

矿区面积(平方公里): 0.4953

有效期限: 2013-12-10 至 2021-12-10

➤ 矿山名称: 资源县梅溪胡家田翻田冲萤石矿

采矿许可证号: C4503292010126120091651

采矿权人: 资源县磊鑫矿业有限公司



开采矿种： 萤石(普通)

生产规模(万吨/年)： 0.8

矿区面积(平方公里)： 0.1977

有效期限： 2017-03-13 至 2020-03-13

开采深度(米)： 650 至 200

- 标的企业名下矿山由于部分年度地质资料缺失，且收购后长期处于停产状态，本次评估资料数据依据为较早期的核实报告（包括椒子水萤石矿在本次转让前估采约 1.1 万吨矿石量也未做核减），资源量可能存在误差。

标的企业名下资源县瓜里乡椒子水萤石采矿权将于 2021 年底到期，可能存在延续的风险，该矿山安全生产许可证等证件已过期；胡家田翻石冲萤石矿仍在办理采矿证延续，交易时或未能取得正式采矿许可证及安全生产许可证等有效证件；选矿厂尚未通过环评验收。受让后或因上述原因造成部分证件无法正常取得而影响生产经营存在的风险。

标的企业或存在转让前部分关键地段山地被租赁或因受让前相关合同协议的继续履行或效力等不确定因素而可能产生的法律风险及后果而影响矿山生产。

标的企业名下资源县瓜里乡椒子水萤石矿和资源县梅溪胡家田翻石冲萤石矿已被资源县人民法院限制性查封【一审：（2014）民资初字第 251 号、二审：（2015）桂市民二终字第 94 号《民事判决书》及桂 0329 执 10 号《执行裁定书》】。

随滩萤石矿山的采矿权因政策原因已灭失，标的企业决定依法注销资源县梅溪乡随滩矿业有限责任公司，目前正在办理注销登记手续。

瓜里双滑江渐底下斜井萤石矿未登记在标的企业名下不能转让，本次股权转让不涉及瓜里双滑江渐底下斜井萤石矿的债权债务。

- 交易/合作方式 一次性付清
- 项目挂牌报价 900 万



- 委托期限 自 2021 年 01 月 12 日至 2021 年 02 月 07 日止

大冶有色金属集团武汉投资有限公司 55%股权

- 项目分类 矿业公司股权

- 国家/地区 中国/湖北

- 项目信息

➤ 转让方名称 大冶有色金属集团控股有限公司

➤ 标的企业信息

标的企业名称 大冶有色金属集团武汉投资有限公司

注册资本（万元） 1,000.000000 人民币

统一社会信用代码 91420106581800021U

经营范围 对矿业、商业的投资；金属矿和非金属矿的销售；矿山设备的研制、开发与销售。（国家有专项规定的项目经审批后或凭有效许可证方可经营）

- 交易/合作方式：一次性付清

- 项目挂牌报价 0.000100 万人民币

- 委托期限 自 2021 年 01 月 13 日至 2021 年 02 月 08 日止



各地煤炭产能置换指标供需征集

为培育和发展先进产能，促进煤炭产业结构调整 and 转型升级，国家出台了《关于进一步完善煤炭产能置换政策加快优质产能释放促进落后产能有序退出的通知》（发改办能源〔2018〕151号）等煤炭产能置换的相关文件。

近来国内煤炭产能置换指标交易日趋活跃。上海联合矿权交易所作为国有权益类交易所，为客户提供跨省和不跨省的煤炭产能置换服务，为需要购买煤炭产能指标和卖出煤炭产能指标提供信息咨询及交易撮合服务，欢迎来电咨询，联系电话：021-80179283。

2021 年 1 月挂牌项目汇总

项目名称	
1	资源县磊鑫矿业有限公司 90%股权
2	大冶有色金属集团武汉投资有限公司 55%股权
3	广西田林高龙黄金矿业有限责任公司 20%股权
4	广西田林高龙黄金矿业有限责任公司 20%股权
5	云南省建水县锰业有限责任公司 49%股权
6	云南省建水县锰业有限责任公司 51%股权及相关债权



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：021-80179199

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。