



上海联合矿权交易所

SHANGHAI INTERNATIONAL MINING EXCHANGE

NEWSLETTER

NO.202310 第 138 期





目录

● 全球资讯.....	2
黄金 2024 年大概率会继续闪耀，但这只黄金股不一般中国.....	2
市场多头情绪被原油库存增加所抵消，油价持稳.....	3
黄金涨势暂停，因市场观望中东冲突发展以及美国经济数据.....	4
现在锂价暴跌，但已经有人预测 2025 年之后的锂短缺.....	4
● 项目推荐 更多项目资讯见交易所网站： www.shumx.com	7
重庆永荣矿业有限公司 100%股权及相关债权	7
重庆南桐矿业有限责任公司 100%股权及相关债权	8
各地煤炭产能置换指标供需征集.....	11
2023 年 10 月挂牌项目汇总	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

黄金 2024 年大概率会继续闪耀，但这只黄金股不一般中国

在大盘承压、10 年期美国国债利率持续走高的情况下，黄金股终于有机会再次大放异彩。从美联储主席鲍威尔最近的讲话看，美联储 11 月加息的可能性微乎其微，这位投资者继续持有黄金股票提供了很好的理由。现在看来，最有可能的情况是将利率维持在目前的高位，直到推高消费物价指数的因素有机会回落。

加息和美联储担忧卷土重来，是时候买入黄金了吗？

展望未来，强劲的经济增长数字可能不会被视为好消息。而与此同时，经济增长放缓导致利率下调，也可能令投资者感到恐慌。因此，大盘似乎确实处于进退两难的境地。值得庆幸的是，经济软着陆和降息的可能依然存在。

鉴于对利率的更多担忧以及美国 10 年期债券短暂突破 5% 大关，黄金一直在徘徊于每盎司 2000 美元的水平。贵金属不仅自带光环，而且还能在经济冲击和宏观不确定性激增时起到很好的对冲作用。现在，不确定性无所不在。随着地缘政治风险上升，美联储仍然是投资者在这个万圣节到来时最担心的问题。

虽然投资黄金不会让人一夜暴富，但却可以帮助投资者在波涛汹涌的海面上稳住船锚。现在看来，黄金大概率在 2024 年会继续闪耀，如果投资组合中还没有配置黄金相关的资产，那么加拿大最耀眼的金矿企业，如巴里克黄金公司 **Barrick Gold** (TSX:ABX) 值得一看。

巴里克黄金

长期来看，巴里克仍然是最看好的加拿大黄金股，不仅经营良好，而且如果市场在越来越多的困境中继续下行，该股也有能力在年底前再创新高。巴里克股价近期从 10 月份的 19 加元低点迅速飙升超过 19%，涨势相当凌厉。但这波上涨应该还没有完全结束，尤其是如果黄金能持续上涨到下一个高点。



这只黄金股当前的股息收益率为 2.69%。如果黄金接下来能够大放异彩，ABX 的股票自然也不会差。当然了，黄金有可能暴涨，也可能下跌。一旦金价转为下行，这只黄金股票的走势可能会相当有意思，投资者不妨拭目以待。

（来源：NAI500 日期：2023-10-24）

市场多头情绪被原油库存增加所抵消，油价持稳

周四油价几乎没有变化，市场对不同的驱动因素进行权衡，一方面关注中东紧张局势，另一方面消化美国原油库存的增加。

此前受中东冲突 (Israel-Palestinian conflict) 持续担忧的提振，美布两油周三收高近 2%。但因投资者考虑美国原油库存增加，表明需求疲软，周四价格缺乏明确方向。

根据美国能源信息署 (EIA)，最近一周美国原油库存增加 140 万桶，至 4.211 亿桶，超过预期增加 24 万桶。

EIA 数据还显示，美国炼油厂原油产量减少 20.7 万桶/日，炼油厂利用率也小幅下降 0.5 个百分点，至总产能的 85.6%。

花旗集团 (CitiGroup) 分析师表示：“随着中东局势的波动，市场依然波动，但基本面季节性弱于预期，美国的产品需求出人意料地疲弱。”

中东冲突方面，最新消息显示以色列 (ISR) 已同意暂时推迟对加沙 (Gaza) 的入侵。

与此同时，由于本月欧元区商业活动数据意外下滑，宏观经济担忧继续打压石油需求前景。

（来源：彭博社 日期：2023-10-26）



黄金涨势暂停，因市场观望中东冲突发展以及美国经济数据

黄金周一下跌，在上一交易日跃升至 2,000 美元关键水平附近后暂停，因交易员正在观望中东冲突的发展以及美国经济数据公布。

High Ridge Futures 的金属交易主管大卫·梅格尔表示：“在短暂的盘整期后，避险需求将继续推动金价走高。我们认为，地缘政治紧张局势和中东的不确定性将继续推动金价走高。”

截止巴以冲突爆发后，金价在过去两周飙升约 9% 。

Oanda 的高级市场分析师克雷格·埃拉姆表示：“虽然不是负面信号，但这是一个危险信号，之前存在的势头在本周早盘交易中尚未恢复，这可能会导致一些获利回吐。”

焦点还集中在周五的美国 PCE 价格指数以及周四的美国第三季度 GDP 数据。

梅格尔补充道：“如果通胀数据高于预期，将引发人们对利率上升的担忧，金价可能会下意识地做出下行反应，但避险需求应该会在之后开始启动。”

白银下跌 1.3%，至每盎司 23.05 美元，铂金上涨 0.3%，至每盎司 897.58 美元，钯金上涨 3%，至每盎司 1,131.03 美元。

贺利氏分析师在一份报告中写道：“今年电动汽车销售增长缓慢以及含钯轻型汽车的增加预计将导致今年中国钯汽车催化剂需求略有改善。”

（来源：彭博社 日期：2023-10-24）

现在锂价暴跌，但已经有人预测 2025 年之后的锂短缺

过去几年，锂市场在电气化猛踩刹车之下爆发式增长。类似特斯拉 Tesla Inc（NASDAQ:TSLA）这样的电动车制造商，一边是电动车的快速增长，一边是锂供给的持续紧张，抢购就成了必然，进而驱动过去几年碳酸锂的价格上涨超过 6 倍，锂辉石上涨近 10 倍。

但正如大宗商品市场的那句老话说得好，高价解决之道就是高价，或者更通



俗地来讲，有涨必有跌：锂价今年出现了史诗级的暴跌，目前已经回吐了多年的涨幅。

2022 年 11 月触及 59.5 万元/吨（81360 美元）的历史高点之后，中国的碳酸锂价格在一系列负面催化剂的共同作用下这个月已经暴跌到两年以来最低的 17.45 万元/吨（23860 美元），回调幅度超过 70%，终结了锂价历史上最大规模的上涨。

虽然导致锂价下跌的因素很多，但真正让市场恐慌的是来自中国、澳大利亚以及智利的供给即将上线。Ord Minnett 的分析师 Dylan Kelly 表示，供给上线的速度非常之快。需求虽然依然强劲，但一段时间以来锂价已经无法维持。

氢氧化锂市场的情况更加糟糕，这主要是因为镍钴锰（NCM）三元锂电池相比磷酸铁锂（LFP）电池表现疲软。一家中国锂生产商表示，镍钴锰电池市场现在死气沉沉，氢氧化锂几乎没有任何需求。因此，现在氢氧化锂的价格已经不重要，因为没有需求，价格再低也没人买。

此外，美国锂业巨头雅保 Albemarle（NYSE:ALB）之所以已经放弃收购澳大利亚的锂开发商 Lontown Resources Ltd（OTCPK:LINRF），锂价的暴跌可能是一个重要的原因。雅保的首席执行官 Kent Masters 在一通感谢 Lontown 团队的支持和配合之后，直接表态称这个时间点收购该公司并不符合雅保的最大利益。

至于理由，雅保给出的回答是交易的“复杂性与日俱增”。这听上去说了等于没说。具体来说，澳大利亚的女首富 Gina Rinehart 提高了她的收购报价可能是一个原因，但值得一提的是，雅保首次要约收购 Lontown 时的锂价要比现在高得多。

Lontown 目前正在开发全球最大也是品位最高的硬岩型锂矿床之一。

周四盘中，雅保和 Lontown 的股价均暴跌近 10%。

有涨必有跌，反之亦然，因此有专家现在预测全球仅需两年时间就将面临锂短缺的状况。Fitch Solutions 旗下的研究机构 BMI 预测，锂短缺或最早将在 2025



年出现，主要是因为中国的锂需求超过供给。

该报告指出，他们预计 2023-2032 年期间，中国光来自电动车的锂需求的年均增速将达到 20.4%。相比之下，中国同期锂供给的年均增速只有 6%，还不到需求增速的三分之一。而且让人担心的是，中国目前已经是全球第三大锂生产国。

锂需求之所以如此旺盛，最大的原因是电动车的狂飙突进。按照 BloombergNEF 的预测，2023 年中国新的电动乘用车销量将占全球销量（1410 万辆）的 60%。电动车高速增长的也不只有中国。S&P Global Commodity Insights 预测，2023 年全球电动车销量将达 1380 万辆，到 2030 年将暴增至 3000 万辆以上。

看涨锂的不只是 BMI 一家。

德意志银行的锂和清洁科技股票研究主管 Corinne Blanchard 表示，锂业短缺是必然，依据是供给固然增长，但需求增速要快得多。Blanchard 预计，到 2025 年底。锂市将出现大约 4-6 万吨碳酸锂当量（LCE）的“温和短缺”，但这一短缺到 2030 年底预计将扩大至 76.8 万吨。

但是，并不是所有人都认同这种电动车繁荣+锂短缺的说法。按照美国银行分析师 Steve Byrne 的预测，锂过剩的情况将延续至 2025 年，期间整个价值链将面临盈利和利润率压力。该行将 ALB 股票从“中性”调降至“跑输”，目标价从 212 美元下调至 161 美元，依据是持续的锂供给过剩。

（来源：NAI500 日期：2023-10-20）



项目推荐

更多项目资讯见交易所网站: www.shumx.com

重庆永荣矿业有限公司 100%股权及相关债权

- 项目分类 矿业公司股权、矿业公司债权

- 国家/地区 中国/重庆

- 项目信息

转让方名称: 重庆市能源投资集团有限公司

标的企业名称: 重庆永荣矿业有限公司

注册资本 50000 万元人民币

统一社会信用代码或组织机构代码: 91500226747451379L

经营范围

许可项目: 第一类增值电信业务, 道路货物运输(网络货运), 汽车租赁(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动, 具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准) 一般项目: 原煤生产, 煤炭洗选、加工、销售, 煤矸石销售; 物流咨询服务, 铁路专线运输业务, 道路普通货运, 搬运、装卸、物资仓储服务, 货运代理, 货物包装; 火力发电, 电力销售; 蒸汽生产、销售, 合同能源管理; 综合节能、新能源开发和应用; 炉灰渣销售、综合利用; 电力设施设备安装、运行维护、加工、销售, 机电机械设备安装、运行维护、加工、销售、租赁; 变配电站运行管理、检修维护, 电力技术开发及咨询; 电力工程设计、安装、调试, 特种设备及通用机电设备安装、调试、检修、改造; 压力管道安装和防腐保温工程; 自有资产租赁、出售; 工程建设; 劳务服务、咨询(不含劳务派遣); 物业服务, 餐饮服务, 住宿服务, 建筑材料、陶瓷材料及制品、矿山用品、五金交电、金属材料、日杂百货、化工产品(不含危险化学品)、劳保用品、食品、土特产品、农副产品、工艺品、木制品、家具、办公用品、酒水、纸制品、保健食品、一类医疗器械、二类医疗器械的实体店及利用互联网销售; 粮油收购、加工、运输、销售; 卷烟、雪茄烟零售; 永荣矿区专用通讯网、互联网及电视网运营, 铁路运输辅助活动, 包装服务, 汽车



新车销售，新能源汽车整车销售，汽车零配件批发，汽车装饰用品销售，汽车旧车销售，橡胶制品销售，机动车修理和维护，木材加工，物料搬运装备销售，信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务），国内贸易代理，人工智能公共服务平台技术咨询服务，商务代理代办服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

其他披露事项：

1、本项目转让底价为 11950.994728 万元，其中标的企业 100%股权转让底价为 0.0001 万元，转让方对标的企业享有的债权转让底价为 11950.994628 万元。如本项目最终成交价形成溢价，则溢价部分为股权溢价。 2、请投资人重点关注资产评估报告中的特别事项说明、评估基准日至资产评估报告之间可能对评估结论产生影响的事项、其他事项和债权评估报告的特别事项说明及年度审计报告的强调事项等。 3、备查资料：（1）资产评估报告、债权资产评估报告；（2）2022 年度审计报告；（3）2023 年 7 月财务报表；（4）专项审计报告。

- 交易/合作方式 一次性支付
- 项目挂牌报价 11950.994728（万元）人民币
- 委托期限 自 2023-10-19 至 2023-11-15

重庆南桐矿业有限责任公司 100%股权及相关债权

- 项目分类 矿业公司股权、矿业公司债权
- 国家/地区 中国/重庆
- 其他

转让方名称：重庆市能源投资集团有限公司

标的企业名称：重庆南桐矿业有限责任公司

注册资本 300397.5541 万元人民币

统一社会信用代码或组织机构代码：91500110756210702K

经营范围



煤炭销售(按煤炭经营许可证核定事项经营),汽车货运(按道路运输经营许可证核定事项经营),自备铁路货运[凭相关资质证经营],销售建筑材料,销售润滑油(脂)类项目,房屋出租。以下范围由分支机构经营:煤炭开采、洗选及销售,为乡镇煤矿提供技术咨询、协作、服务,火力发电,瓦斯发电,电力供应,燃气供应,旅游服务,销售矸石、煤灰、炉渣,销售劳保用品、消防器材、耐火材料,住宿服务,餐饮服务,食品加工、销售,采矿设备制造及维修,塑料制品制造,农副产品、林产品种植、加工及销售,工程设计,混凝土预制构件制造,有线电视、广播、摄像服务,广告设计、制作、发布,销售计算机、软件及辅助设备、通讯设备、其他电子产品、办公用品,软件设计,提供计算机服务,矿山计量,汽车维修,装卸,机械设备租赁,锅炉安装及维修,销售装饰材料、卷烟和其他食品,矿产品加工、销售,化工产品生产、销售,摊位出租,市场管理,物业管理,腌腊制品生产、销售,配制酒生产、销售,会务服务,场地租赁。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

其他披露事项:

1、本项目转让底价为 254485.7701 万元,其中标的企业 100%股权转让底价为 0.0001 万元,转让方对标的企业享有的债权转让底价为 254485.77 万元。如本项目形成溢价,则溢价部分为股权溢价。 2、据评估报告载:贵州省遵义市中级人民法院于 2023 年 8 月 11 日出具的《民事裁定书》(2023 黔 03 破申 8 号):受理重庆南桐机械制造有限责任公司对贵州渝能矿业有限责任公司的破产重整申请。 根据贵州渝能矿业有限责任公司出具的重整进度情况说明,截至评估报告日, 贵州渝能矿业有限责任公司破产管理人正在进行投资人招募,尚未形成重整计划 草案,贵州渝能矿业有限责任公司破产重整能否成功存在不确定性。 本次评估结论,未包含上述破产重整事项对重庆南桐矿业有限责任公司持有的贵州渝能矿业有限责任公司长期股权投资及债权市场价值的影响。特请投资人注意。其余重点事项关注资产评估报告和债权评估报告的特别事项及年度审计报告的或有事项。 3、备查资料:(1)资产评估报告、债权资产评估报告;(2)2022 年度审计报告;(3)2023 年 7 月财务报表;(4)专项审计报告。

- 交易/合作方式 一次性支付



- 项目挂牌报价 254485.7701 (万元)人民币
- 委托期限 自 2023-10-19 至 2023-11-15



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。

2023年10月挂牌项目汇总

项目名称	
1	重庆永荣矿业有限公司 100%股权及相关债权
2	重庆南桐矿业有限责任公司 100%股权及相关债权
3	临沂文投矿业有限公司 24.5%国有股权
4	九江顺达非金属矿业有限公司 20%股权转让
5	清远市持恒矿业有限公司 60%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。