



上海联合矿权交易所

SHANGHAI INTERNATIONAL MINING EXCHANGE

NEWSLETTER

NO.202311 第 139 期





目录

- 全球资讯..... 2
 - 黄金价格进入上涨周期，下一个高点将出现在 2026 或 2027 年..... 2
 - 这个节日季，黄金、白银和比特币都是亮点..... 3
 - 如何投资铜？影响铜供需的因素有哪些？..... 5
 - 全球铀短缺触发投资热，“黄饼”价格暴涨 173%..... 6
- 项目推荐 更多项目资讯见交易所网站：www.shumx.com..... 8
 - 公开挂牌转让吉林六通矿业开发有限公司持有的吉林天池铂业有限公司 1,168.9736 万元股权（占注册资本的 2.50%）..... 8
 - 公开挂牌转让吉林省亚东国有资本投资有限公司持有的吉林天池铂业有限公司 5,703.5775 万元股权（占注册资本的 12.1978%）..... 9
 - 各地煤炭产能置换指标供需征集..... 10
 - 2023 年 11 月挂牌项目汇总..... 10
- 联系方式..... 11
- 公司信息..... 12
 - 关于我们..... 12
 - 我们的业务..... 12
 - 我们的功能..... 12
 - 我们的优势..... 13
 - 我们的服务对象..... 13

上海联合矿权交易所微信公众号





环球资讯

黄金价格进入上涨周期，下一个高点将出现在 2026 或 2027 年

黄金价格再次突破每盎司 2000 美元，而 Gold Charts R Us 的首席市场策略师和编辑 Omar Ayales 认为，金价接下来还将继续上涨。他正在追踪黄金市场持续 7 到 8 年的一个周期，并表示下一个高点将在 2026 年或 2027 年出现。

他解释说，这个周期不仅告诉我们黄金价格每 7 年触底一次，而且在触底之后金价将进入持续 11 年的上升期并触及高点。因此，黄金的每一次底部都是 11 年上涨行情的起点。

在他看来，黄金价格打破历史高点不是问题，问题是何时发生。

Ayales 表示，金价会在这轮上涨行情中突破历史高点吗？可能不会。可能会上摸 2075 美元，然后回撤到 1900 美元附近，接着再次上攻。这种走势的可能性非常高。他说，总体上来说他非常看好黄金，并且相信金价将突破新高。这一切可能会在未来 1 到 2 个月内发生，或者是在未来 6 到 9 个月。不管何时发生，但终将发生。

Ayales 判断黄金价格将在 1925 美元获得短期支撑，而更加中期的支撑位在 1800 美元附近。如果出现可能性极低的暴跌，1675-1700 美元将是黄金的“超级支撑位”。

展望未来的宏观经济，他预计更高利率的环境将持续 30 到 40 年。

Ayales 解释道，他关注的是美国 30 年期的国债收益率。对他来看，美债收益率是一个非常有效的跟踪长期通胀率预期的指标。美国国债市场一次长期的趋势性变化会持续 30 到 40 年的时间，而上一次国债的超级市场就发生在过去 40 年。

这一判断之下，他建议投资者在他们的投资组合当中增加黄金和黄金股票。

他说，在他看来，未来投资者必须关注的一个问题是，如果美国国债进入一个



持续 30 到 40 年的熊市，就不应该将资产大比例配置到国债当中。投资组合当中 40%的比例配置安全的投资品种，它不再是美国国债，而是类似黄金和黄金矿工股票等其他资产。

（来源：NAI500 日期：2023-11-28）

这个节日季，黄金、白银和比特币都是亮点

2023 年的节日季正式开启，而且很多纪录已经被打破。Adobe Analytics 的数据显示，美国消费者“黑色星期五”的线上支出额达 98 亿美元，相比上年同期增长 7.5%。此外，“网购星期一”的销售额或高达 120 亿美元，同样也将创出新的纪录。

不过，今年的经济关键词似乎是“萎缩”，美国零售销售额虽然远高于 5 年均值，但经济不确定性之感也迫在眉睫。Bankrate 最近的一项调查显示，大约有一半的美国成人表示，相比美国总统拜登上台时，他们的经济状况更加糟糕了，近 70%的受访者归咎于生活成本的增长。

因此，2023 年不只是节日的欢乐与购物的狂欢，同时也是消费者为了对冲经济不确定性的风险而转向黄金、白银以及比特币等实物资产以寻求避险。

消费支出与零售现实

首先，我们先来看看节日支出的前景。德勤的《节日零售调查》报告显示，这个节日季消费者的平均预期支出为 1652 美元，相比去年增长 14%，其中收入在 20 万美元及以上人群的平均预期支出从去年的大约 3200 美元增至将近 4000 美元。这些数字超过了疫情前的水平，显示消费支出已经回到正常水平。

但是，这只是银币的一面。虽然 95%的消费者制定了节日季的购物计划，但消费重点发生了重大转变。非礼物购物，比如说节日装饰品的支出也在上升，同时自我犒赏也变得愈发流行，75%的消费者预计会给自己买礼物。并不是所有的零售商



都充满了信心。路透社的一篇报道称，美国零售商的预期不一，其中服装、电子以及家装家居用品的大型零售商偏悲观。最近几个季度的销售额疲软不振，全年的预期也被一再下修。

消费支出和零售情绪的分化凸显了今年节日购物环境的复杂性，黄金、白银和比特币却在这种环境下成为了明星资产。

黄金和白银走强

黄金价格处于上升趋势中，周一突破 2018 美元/盎司，上涨的驱动力包括美元的走弱以及美联储加息预期的改变。10 月初以来，美元指数已经明显下跌超过 3%，而中东的地缘政治紧张局势也助力黄金价格上涨。

此外，世界黄金协会（WGC）的报告指出，黄金需求，尤其是来自央行的黄金需求非常强劲。今年前 9 个月，央行购金规模达到创纪录的 800 吨，占黄金总需求很大的一个比例。

经常处于黄金阴影之下的白银正在开辟自己的一片天地。Metals Focus 每周更新的数据显示，今年来自工业的白银需求预计将创出历史新高。尽管经济形势恶劣，但白银的工业需求，比如说光伏的需求依然强劲。

比特币价格创出 52 周高点

黄金的数字孪生兄弟比特币也没有落后，这一全球最大加密货币的价格触及 2022 年 5 月以来的最高水平。上周五，比特币价格升破 3.8 万美元，显示投资者对于另类资产的兴趣正与日俱增。比特币的再次崛起受益于大型加密货币交易所法律问题解决的解决，以及美国比特币现货 ETF 即将获批的前景，这些都暗示比特币正在成为一个成熟的市场。

（来源：NAI500 日期：2023-11-27）



如何投资铜？影响铜供需的因素有哪些？

铜素有“铜博士”之称，原因是这种红色金属一直以来都被视为可以反映全球经济好坏的关键指标。按照美国地质勘探局（USGS）的说法，铜是全球消耗量排名第三的工业金属，仅次于铁矿石和铝。铜大量用于电力传输和发电，此外还在电动车变革中发挥了重要的角色。

按照标普全球的专家预测，得益于绿色能源市场的需求，铜的消费量到 2035 年将增长 20%。

2021 年，铜价再需求增长预期下创出历史高点的超过 1.07 万美元/吨。2022 年，得益于来自电动车和可再生能源的强劲需求预测，叠加俄乌战争以及随后的制裁带来的不确定性，铜价再创新高，达到 11067 美元。到了 2023 年，铜市的关键词成了中国。作为全球最大的铜消费国，该国的房地产市场危机愈演愈烈，拖累铜价在 10 月跌至最低的 7812 美元。

如果你想投资这种金属，投资方式和途径有哪些？影响铜供需的因素又有哪些？

哪些因素影响铜的供给和需求？

以下是影响铜供给和需求的一些关键因素：

世界主要铜生产国的产能和产量：智利、秘鲁和中国等国家是世界上最大的铜生产国。这些国家的政治和经济状况、环境事件、工人罢工等因素都会对铜的供给产生影响。

全球经济状况：铜是全球经济健康的一个重要指标，因为它在许多行业中被广泛应用。经济增长和衰退对铜的需求产生直接影响。

汽车和可再生能源市场需求：随着电动汽车、可再生能源和能源存储技术的发展，对铜的需求预计将大幅增加。电动汽车和可再生能源设备需要大量的铜电缆和导线。



供应链的不确定性：全球事件，如 COVID-19 大流行、地缘政治紧张局势和自然灾害等都可能对铜的供应链产生重大影响。

美元汇率和大宗商品价格：铜是以美元计价的商品，因此美元汇率的波动会对铜的价格产生影响。同时，全球其他大宗商品价格的变动也可能影响铜的需求。

库存水平：铜的库存水平对供需关系有着重要影响。如果库存水平偏低，可能会导致供应短缺和价格上涨。

以上因素的共同作用决定了铜的供给和需求状况。市场参与者需要密切关注这些因素，以了解铜市场的趋势和机会。短期来看，铜市近期走弱，但长期的需求前景依然非常看好。有专家认为，供给相对需求预计将维持偏紧，这将维持铜的价格在高位运行。

投资铜的方式有哪些？

以下这几种投资铜的方式可供选择：

期货交易：借助期货合约，投资者锁定了未来买入或卖出铜的价格，风险相对较低。通过期货交易，您可以通过投机或对冲的方式参与铜市场。

ETFs 和基金：铜或铜矿股票的交易所交易基金（ETFs）和基金允许投资者通过购买基金的份额间接投资铜市场。这些基金的表现通常与铜期货价格密切相关。

矿业公司股票：购买铜矿公司的股票是另一种投资方式，但风险相对更高。因此，投资者可以选择规模较大、财务状况稳定、矿业资源丰富的公司。

直接投资：您还可以直接投资于铜，购买铜条、铜币或铜制品来获得实物铜的所有权。

（来源： NAI500 日期： 2023-11-23）

全球铀短缺触发投资热，“黄饼”价格暴涨 173%

2020 年 12 月以来，清洁核能需求的持续上升叠加俄罗斯制裁导致铀供给进一步紧张，黄饼（核反应燃料重铀酸铵或重铀酸钠的俗称）价格飙升 173%。得益于



铀价的大涨，铀股票价格预计也将出现大幅上涨，涨幅将高达 100%甚至更多。

一句话，铀回来了。

“绿色未来”以及“净零目标”下，铀的需求暴增，铀矿价格创出 15 多年以来的最高水平。此外，对俄罗斯——占全球铀供给的 8%——采取的制裁措施进一步加剧了西方国家寻求新铀源的迫切性，全球供给的打乱进一步推升铀价上升。

周一，纽约商品交易所跟踪现货市场铀矿合约的期货价格突破每磅 80.25 美元，创 2008 年 2 月以来的最高水平。2020 年 12 月以来，铀矿价格已经暴涨 173%，同时突破了日本福岛核事故以来的水平。

日本福岛的核事故导致全球核能陷入停滞，在德国，核能更是被直接判了“死刑”。不过，在包括电网脱碳等多重因素的作用下，核产业又恢复了生机。国际能源署（IEA）表示，想要实现“净零”目标，全球核发电量到 2050 年必须在 2020 年的水平上翻倍。

BMO Capital Markets 的大宗商品研究董事总经理 Colin Hamilton 表示，公用事业的铀合同规模继续在上升，而能够满足公用事业新增需求且还没有签订购买合同的铀产量非常有限。加拿大大型铀矿商 Cameco Corp (TSX:CCO) (NYSE:CCJ) 已经将产量目标往下调整，原因是加拿大国内面临多重供应链挑战，同时尼日尔的政变打乱了欧洲的铀供给。

至于铀股票，Terra Capital 的 Matthew Langsford 表示，铀股票价格有望出现大幅的

（来源：NAI500 日期：2023-11-22）



项目推荐 更多项目资讯见交易所网站：www.shumx.com

公开挂牌转让吉林六通矿业开发有限公司持有的吉林天池钼业有限公司 1,168.9736 万元股权（占注册资本的 2.50%）

- 项目分类 矿业公司股权

- 国家/地区 中国/吉林

- 项目信息

转让方名称：吉林省亚东国有资本投资有限公司

标的企业名称：吉林天池钼业有限公司

注册资本 46758.9438 万元人民币

统一社会信用代码或组织机构代码：91220283673303399K

经营范围 钼矿开采、加工；钼精粉销售；矿山车辆、设备租赁；硅石、萤石、长石、建筑石材、土石方生产、加工、销售、运输、平整。（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：

保证金交纳时间：本公告截止日 15:00 前交纳。

- 交易/合作方式 一次性支付
- 项目挂牌报价 5203（万元）人民币
- 委托期限 自 2023-11-10 至 2023-12-07



公开挂牌转让吉林省亚东国有资本投资有限公司持有的吉林天池钼业有限公司 5,703.5775 万元股权（占注册资本的 12.1978%）

- 项目分类 矿业公司股权
- 国家/地区 中国/吉林
- 其他
- 转让方名称：吉林省亚东国有资本投资有限公司

标的企业名称：吉林天池钼业有限公司

注册资本 46758.9438 万元人民币

统一社会信用代码或组织机构代码：91220283673303399K

经营范围 钼矿开采、加工；钼精粉销售；矿山车辆、设备租赁；硅石、萤石、长石、建筑石材、土石方生产、加工、销售、运输、平整。（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：

保证金交纳时间：本公告截止日 15:00 前交纳。

- 交易/合作方式 一次性支付
- 项目挂牌报价 28045（万元）人民币
- 委托期限 自 2023-11-10 至 2023-12-07



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11月挂牌项目汇总

| 项目名称 | |
|------|---|
| 1 | 公开挂牌转让吉林六通矿业开发有限公司持有的吉林天池铝业有限公司 1,168.9736 万元股权（占注册资本的 2.50%） |
| 2 | 公开挂牌转让吉林省亚东国有资本投资有限公司持有的吉林天池铝业有限公司 5,703.5775 万元股权（占注册资本的 12.1978%） |
| 3 | 安化县司徒铺钨矿整体产权(国资监测编号 G32023HN1000033-0) |
| 4 | 潮州市赢发矿业有限责任公司 80%股权 |
| 5 | 湖南中涟矿业有限公司 40%股权及人民币 945 万元债权转让公告(国资监测编号 G32023HN1000032) |
| 6 | 龙岩陆家地煤矿有限公司 65%股权转让 |
| 7 | 龙岩陆家地煤矿有限公司 35%股权转让 |



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。