



上海联合矿权交易所

SHANGHAI INTERNATIONAL MINING EXCHANGE

NEWSLETTER

NO.202002 第 95 期





目 录

- 环球资讯.....2
 - 稀土不稀，名副其实的战略资源，产出格局正悄然演变..... 2
 - 金价不惧美元大涨，上涨行情仍未结束.....4
 - 报告：2019 年美国关键稀土矿物产量增长 44%..... 6
 - 铝市场 2020 年的几个关键趋势.....7
- 项目推荐 更多项目资讯见交易所网站：www.shumx.com..... 10
 - 那怀煤矿 60 万吨煤炭去产能指标转让项目.....10
 - 南平市建阳区水吉南山矿区高岭土矿探矿权拍卖出让项目..... 10
 - 各地煤炭产能置换指标供需征集.....11
 - 2020 年 2 月挂牌项目汇总..... 11
- 联系方式..... 12
- 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公众号





环球资讯

稀土不稀，名副其实的战略资源，产出格局正悄然演变

资本随趋势流动，没有国界，无关道德，但最终会实现最高效最合理的资源配置。

从早前旷日持久的中美贸易争端，到眼下全球焦心关注的新型冠状病毒疫情，让大家意识到优势理论架构下的自由贸易存在诸多不可控风险。

对于战略资源的出产，不能过于集中，因此，作为高科技与军工产业必备的稀土，生产格局正在悄然变化，投资者应该关注这种趋势。

从手机到战斗机，科技行业离不开

稀土不是土，是镧、铈、镨等 17 种化学元素的总称，这些元素经常形成伴生矿床，化学性质相似，因此一般也把稀土理解为稀有金属矿。

稀土是高科技消费电子用品和军工制品必不可少的原材料。

日常生活中，手机、电动汽车、精密陶瓷、计算机、DVD 播放器、风力涡轮机、汽车和炼油厂使用的催化剂、监视器、电视、照明、激光、光纤、超导体、玻璃等的生产，均离不开稀土元素。

部分稀土矿物在军事设备中不可或缺，诸如喷射发动机、导弹制导系统、反导弹防御系统、人造卫星以及激光等。

可以说，现代科技制造业绝对不能少了稀土。

事实上，稀土的储量并不“稀少”，但加工成本高昂。因中国本土成本优势，成为稀土的主要供应商。

中国一支独大

中国稀土出口自 2013 年以来逐年增长，2014 至 2017 年，美国稀土进口有 80% 来自中国。



相关数据显示，中国提供了全球 62% 的稀土产量和 86% 的稀土冶炼分离量，特别是在加工精炼方面，中国的能力是全世界其他国家总和的 5 倍。

根据研究公司 Adamas Intelligence，在把稀土矿加工处理成制造业者所能使用材料的全球产能中，中国至少占了 85%。

稀土市场如此一支独大，中国牢牢掌控了稀土元素的价格优势，这使得稀土储量丰富的加拿大迟迟不肯入局。过去十年来，加拿大稀土行业从一百多家勘探公司锐减到寥寥几家，且主要研究精炼或回收。

但这又进一步提升了中国对稀土市场的控制权，如果中国供应一旦出现问题，肯定会引发全球供应链的混乱。

为了避免这种混乱的发生，在“另外一只手”的指引下，情况正在发生变化。简而言之，美国急切地希望其稀土供应来源多元化，而加拿大近水楼台，自然要抓住这一机遇。

加拿大自然资源部聘请了一家英国公司，为用于生产电动汽车电池、太阳能电池板、风力涡轮机和军事设备等产品的二十几种重要矿产提供下一个 10 年的市场预测。

众所周知，加拿大拥有庞大的矿业部门，政府期望未来能够成为稀土、及其他新兴产业所需关键矿产和金属的主要供应来源。

加拿大稀土勘探正当时

加拿大拥有大量未探明的稀土储量，且拥有全球近三分之一的最先进的稀土技术。专门研究战略材料的美国科技金属研究公司（Technology Metals Research）跟踪的 63 个高级稀土项目中，加拿大就占了 20 个。

而早前因为成本收益方面的问题，缺乏资本注入，加拿大对稀土元素的勘探基本停滞。而今随着美国政府对供应多元化的需求提升，加拿大政府开始大力支持稀土勘探，对先行企业来说是重大利好。



Search Minerals (TSXV: SMY) 公司控制有拉布拉多地区东南部迅速崛起的关键稀土元素区,获得了省政府与联邦政府的大力支持。目前已经处于高级勘探阶段,发现数个新的稀土矿床。

公司已经接到纽芬兰和拉布拉多省政府的通知,将对公司旗下的 Foxtrot 项目进行环保评估。Search Minerals 总裁兼首席执行官 Greg Andrews 说道:“加拿大环评局和省政府给出的通知对拉布拉多地区东南部 Foxtrot 稀土元素项目的开发来说是里程碑事件。我们期待准备‘环境影响陈述’,以及与当前及未来股东展开公开透明的合作。指导方针将为启动和调整必要的环境基线研究提出要求。”

对于稀土的开采和提炼来说,环保是最大的成本之一。中国市场也在加大环保力度,因此,稀土产业也面临着升级。

对加拿大的企业来说,多年来严格环保政策下,清洁生产技术领先全球。随着加拿大对稀土产业政策的倾斜,加之中国环保政策的加紧,加拿大的稀土勘采企业正面临着前所未有的机遇,值得投资者关注。

(来源: NAI500 日期: 2020-2-16)

金价无惧美元大涨, 上涨行情仍未结束

贵金属市场昨日表现平平,但是这是一种出人意料的强势,原因是美元大涨原本会导致贵金属和矿业股下跌,但是事实上并非如此,说明金价上涨行情并未结束。

由此看来,最有可能出现的情况就是我们很快又能看到黄金、白银和矿业股票的新一轮反弹,只要美元指数向下修正。此后,金价可能在一段时间内形成顶部,随后开始下跌。

或者,这种往复的循环可能会持续更长时间。金价可能会飙升,但前提是对冠状病毒的恐慌加剧。如果这种情况真的发生,对白银和矿业股价格的提振可能无法与黄金相比,就像 2014 年埃博拉恐慌期间发生的情况一样。



昨日美元大涨时贵金属价格表现出的韧性说明美元回落时金价将会再度上涨。

而当美元指数回落，金价上涨，同时白银价格涨幅超过黄金价格时，可能也就是金价上涨行情的最后一部分。

与此同时，全球对冠状病毒的兴趣(恐惧)是当前贵金属市场的一大不确定因素。当人们极度害怕这种冠状病毒时，金价可能会上涨，并超过白银和矿业股票。

对于投资者来说，最重要的当然是获利，这就意味着准确把握金价见顶的时间。而其中最关键的就是发现美元指数何时调整引发贵金属领域的新一轮上涨。

答案有可能是很快。美元指数昨日突破下跌阻力线，并创下年度新高。这一势头强劲，因此最早可能于今日触及自2019年11月以来的高点。

通过斐波纳契数列进行技术分析，根据刚刚被突破的近期高点，我们可以估计美元指数在未来几周内大概会走多高。简而言之，这意味着在上一次反弹的基础上乘以1.618。

根据技术分析，我们可以得出美元指数短期内大概会在99.24附近见顶，这也是2019年的高点。不过，鉴于美元指数正处于一个强劲的上升趋势中，尽管有短期的回调，但仍有可能超过之前的高点。

为什么提到2019年的高点，因为美元指数上涨到这一位置不可能一蹴而就，中间可能会经历一些回调。经过我们使用斐波纳契数列发现，几乎在所有的情况下，美元指数都是先形成一个最初的顶部，然后回调，然后抵达斐波纳契数列设定的目标。

去年11月的高位是下一个强劲的(从短期来看)阻力位，这也被一个短期的头肩底形态所证实。

综上所述，美元指数在达到约98.5(2019年11月的高点)后很可能会修正，这可能会引发非常短期的黄金和白银价格上涨。然后，美元可能会再次上涨，而贵金属价格这时候可能会下跌(除非冠状病毒恐慌达到顶峰，在这种情况下，黄金可能



会在几天内再次走高)。

(来源: Mining.com 日期: 2020-2-7)

报告: 2019 年美国关键稀土矿物产量增长 44%

美国地质调查局(USGS)周四宣布, 美国的矿山 2019 年生产了价值约为 863 亿美元的矿物, 比 2018 年修订后的总产量高出 20 多亿美元。

据估计, 2019 年美国金属矿山的产量为 281 亿美元, 比 2018 年高出近 5 亿美元。2018 年金属矿山生产总值的主要贡献者是黄金(32%)、铜(28%)、铁矿石(19%)和锌(7%)。

美国地质调查局国家矿产信息中心第 43 届年度矿产商品摘要报告是 2019 年世界矿产生产数据的最早综合来源。

USGS 局长 Jim Reilly 在一份媒体声明中表示, “我们今天公布的数据对了解哪些矿物容易受到美国供应链中断的影响至关重要, 并为特朗普总统制定更广泛的战略提供了分析基础, 以使我们的经济和国防更加安全。”

其中, 钢铁、航空航天和电子工业加工的非燃料矿物材料在 2019 年创造了约 3.13 万亿美元的增值产品, 较 2018 年增长 2.5%。

美国在一些原材料和加工矿物材料方面继续依赖外国来源。2019 年, 46 种非燃料矿物商品的进口占美国表面消费量的一半以上, 其中 17 种商品的进口是 100% 依赖净进口。

2019 年, 美国国内关键的稀土精矿产量增加了 8000 公吨(超过 44%), 达到 26000 公吨, 使美国成为中国以外最大的稀土精矿生产国。

2019 年, 特朗普总统的 13817 号行政令定义的关键矿物, 包括 17 种 100% 净进口依赖的矿物商品中的 14 种, 以及 17 种其他关键矿物商品, 其净进口依赖占表面消费量的 50% 以上。中国向美国供应的非燃料矿物大宗商品数量最多, 其次是加拿



大。

去年，特朗普政府发布了“确保关键矿产可靠供应的联邦战略”。该战略指示美国内政部确定国内关键矿物的供应位置，确保获得矿物研究和生产所需的信息，并加快批准矿物项目。

美国地质调查局表示，将至少每两年进行一次多商品关键矿产资源评估，将评估结果向联邦土地管理者和公众公示。

2019年美国矿山生产的价值863亿美元的非燃料矿物主要是工业矿物，其中包括天然骨料以及黑色和有色金属。

2019年美国工业矿产产值预计为582亿美元，比2018年增长约3%。

2019年，美国生产的13种矿物的价值超过10亿美元。按价值递减顺序排列分别是：碎石、水泥、建筑用砂和砾石、金、铜、工业用砂和砾石、铁矿石、石灰、盐、锌、苏打灰、磷矿和钨精矿。

2019年，美国有13个州生产的非燃料矿物商品价值超过20亿美元，按产值降序排列分别为：内华达州、亚利桑那州、得克萨斯州、明尼苏达州、加利福尼亚州、佛罗里达州、犹他州、阿拉斯加州、密苏里州、密歇根州、怀俄明州、乔治亚州和宾夕法尼亚州。

报告还发现，美国犹他州自2013年以来首次生产钒，在361亿美元的国内回收产品中，钢铁废料占到了176亿美元。

（来源：NAI500 日期：2020-2-6）

铝市场 2020 年的几个关键趋势

英国研究咨询公司伍德麦肯兹本周表示，中国消化过剩产能的能力、发生在中东的潜在供应中断事件以及全球能源转型，是2020年铝行业前景的关键。

中国产能



伍德麦肯兹预计，到 2020 年，铝冶炼厂新增产能将超过 100 万吨，但是需求增幅预计仅为这一数字的三分之一。

尽管新开工项目的产能调试和重启可能会保持在目标水平，但高成本冶炼厂可能会在伦敦金属交易所 (LME) 铝价走低的压力下倒闭。因此，自愿减产可能会软化伍德麦肯兹的产能过剩前景。

研究认为，中国以外的氧化铝产量增速高于铝当量产量。

伍德麦肯兹铝负责人 Edgardo Gelsomino 表示，“因此，全球氧化铝市场的稳定依赖于对中国出口的稳定和规律。一种不可预测的模式可能导致价格下跌，生产商可能不愿或无法大幅削减产量。”

Gelsomino 指出，中国进口越多，国内生产的氧化铝库存就越多。因此，铝价下跌可能会迫使中国炼油厂减产或推迟扩张计划。

中东紧张局势

铝生产也可能受到中东紧张局势升级的影响。

Gelsomino 表示，中东地区的铝产量为 6.8 公吨，占世界铝产量的 10%，如果把中国排除在外，这个数字将上升到 22%。

据伍德麦肯兹称，波斯湾和阿曼湾之间的霍尔木兹海峡封锁有可能中断该地区铝的流动。

Gelsomino 说，除了对霍尔木兹海峡依赖度较低的沙特阿拉伯和阿曼外，中东其他地方的铝生产都很脆弱。他指出，“我们估计，大约 400 万吨冶炼厂的生产可能受到原材料短缺的影响，包括那些依赖进口和国内采购的氧化铝厂家。”

能源转型

全球能源转型也将对铝行业产生影响，因为环保型的铝可能最终会带来生产商寻求的溢价。

2019 年，在全球范围内，化石燃料来源占冶炼厂总电力供应的 72%。



一些生产商由于采用水力发电已经拥有了自己的环保铝品牌。

Gelsomino 表示，“尽管 Hydro、俄铝联合公司、力拓和美国铝业等多年来一直在销售低碳原铝，但并没有从 LME 定价的化石燃料铝中获得环保溢价。同样地，也没有哪个主要消费者表示愿意为环保铝支付更高的价格。”

他还指出，LME 正在研究利用仓库所有权文件来识别低碳材料，从而为环保铝创造一个新市场的可能性。然而，交易所拒绝建立低碳期货合约，因为这将产生差异化的价格。2020 年很可能成为初级铝二级市场概念得到巩固的一年。

几内亚供应

几内亚现任总统 Alpha Conde 试图在 2020 年举行全民公投。

Gelsomino 总结道，“2020 年 1 月 7 日，反对党宣布将抵制定于 2 月举行的立法选举。我们的基本观点是，这对铝土矿生产和出口受到的影响将是最小的。不过，自 2015 年以来几内亚铝土矿产量的扩大意味着，如果反政府抗议活动变得更加集中，出口基础设施将成为一个战略目标。几内亚的铝土矿供应目前约占全球海运市场的三分之二。”

（来源：Mining.com 日期：2020-2-5）



项目推荐

更多项目资讯见交易所网站：www.shumx.com

那怀煤矿 60 万吨煤炭去产能指标转让项目

➤ 项目概况

本次转让标的为广西百色那怀煤矿有限责任公司那怀煤矿 60 万吨煤炭去产能指标，根据发改办能源〔2018〕1042 号，产能指标可按 200%放大使用。

➤ 报价

煤炭产能减量置换指标转让底价为每万吨 100 万元人民币。

➤ 交易方式

集中竞价。

南平市建阳区水吉南山矿区高岭土矿探矿权拍卖出让项目

➤ 项目概况

南平市建阳区水吉南山矿区高岭土矿探矿权位于南平市建阳区近西方向，最近直距约 26km，行政区划隶属建阳区水吉镇南山村。该探矿权为福建省重点项目“中国（建阳）建盏创业孵化基地”建盏用原材料供应配套矿山，开采资源不得销售建阳辖区以外或用作其他用途。

勘查区块面积：1.22 km²。

矿种：高岭土。

➤ 储量品位

预测 334 矿石资源量 11.91 万吨，平均品位：TFe₂₀₃ 为 1.35%，Al₂₀₃ 为 13.97%。

➤ 竞买资格

在我国注册登记的企业法人或事业单位法人。



➤ 交易/合作方式

拍卖出让。

➤ 公告时间、报名时间、拍卖时间及地点

公告时间从 2020 年 2 月 11 日至 2020 年 3 月 10 日，报名时间从 2020 年 3 月 4 日至 2020 年 3 月 10 日（正常上班时间）；拍卖时间 2020 年 3 月 12 日 9 时整。

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。

2020 年 2 月挂牌项目汇总

| 项目名称 | |
|------|---|
| 1 | 海南琼中茅迪矿业有限公司 49%股权及琼中县湾岭镇孟田坡建筑用花岗岩矿采矿权挂牌转让 |
| 2 | 新疆生产建设兵团国有资产经营有限责任公司及新疆生产建设兵团矿业集团有限公司转让持有新疆天发新能源矿业有限责任公司 100%股权项目 |
| 3 | 大锰矿产资源（上海）有限公司 60%股权转让项目 |
| 4 | 新疆昌平矿业有限责任公司转让持有新疆浦惠矿业有限公司 100%股权 |
| 5 | 南漳恒峰矿业有限公司 50%股权 |
| 6 | 阿拉尔统众国有资产经营有限责任公司转让所持阿克苏鑫鸿矿业有限责任公司 100%股权项目 |



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。