



上海联合矿权交易所

SHANGHAI INTERNATIONAL MINING EXCHANGE

NEWSLETTER

NO.202007 第 101 期





目 录

- 全球资讯..... 2
 - 无惧经济衰退，这 7 只加拿大股票值得买入并永远持有..... 2
 - 垄断“硼”市场的唯一初级勘探商..... 3
 - 担心金价被高估？不不不，与股市相比还很便宜..... 5
 - 探寻新能源汽车所需金属..... 6
- 项目推荐 更多项目资讯见交易所网站：www.shumx.com..... 8
 - 青岛平度鲁润黄金矿业有限责任公司 46.01%国有股权及 1866.08 万元债权 8
 - 南漳恒峰矿业有限责任公司 50%股权 10
 - 各地煤炭产能置换指标供需征集..... 12
 - 2020 年 8 月挂牌项目汇总 12
- 联系方式..... 13
- 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

无惧经济衰退，这 7 只加拿大股票值得买入并永远持有

从新冠疫情到美国大选再到经济衰退，2020 年的加拿大股市压力山大。重压之下，投资者是不是应该知难而退，持币观望？相反，投资者随时——即使是在经济衰退期间——都应该持有一定比例的加拿大股票资产。

以下是股市中值得买入并永远持有的 7 只加拿大股票：

多元化是防御的关键

零售巨头 Alimentation Couche-Tard Inc (TSX: ATD.A ATD.B) 在加拿大可谓家喻户晓，从公司的眨眼“夜猫子” logo 到 Circle K 便利店，这已经是一个成熟的历史悠久的市场领先品牌。不过，该公司在地域分布上也非常多元化，市场从北美拓展到了欧洲、亚洲、大洋洲和非洲。

在加拿大零售行业，除了 Alimentation Couche-Tard，另一个巨头就是 Loblaw Companies Ltd (TSX: L)。不过，为了避免持仓过重，投资者有必要在两者之间做一选择。Loblaw 的股息率为 1.8%，远高于 Alimentation 的 0.6%，但该股股价过去 1 年下跌 0.7%，同期 Alimentation 上涨 9%。

除了零售，另一个低风险资产是黄金。在黄金股当中，Newmont Corporation (NYSE: NEM) (TSX: NGT) 兼具估值、股息率、黄金增长以及安全性等优点于一身。保守估计投资者在 1 年时间里将可以享受到 68% 的投资回报率。买入该股之后，股东相当于拥有了一个健康的资产负债表以及 1.6% 的股息率。

能源投资并不是传统上的增长领域，但至少具备适度防守属性，今年之前都是如此。2020 年能源需求的下降意味着电价的下降，同时石油也面临一连串的利空。不过，绿色能源仍处于上升趋势当中，兼具成长性和防御性。Northland Power Inc (TSX: NPI) 是一家多元化的清洁能源公司，是你股票组合当中可再生能源板块的



理想选股。

必需消费品股票具备强烈的抗经济衰退属性

Pizza Pizza Royalty Corp. (TSX: PZA) 是加拿大领先的披萨连锁店。疫情对于快餐的影响不大，而作为一种安慰食品，披萨同时属于“罪恶”商品以及防御性的必需消费品。这两种资产类型在经济衰退期间往往会有不错的表现。Pizza Pizza 的远期年股息率为 6.8%，可以为投资者提供不错的被动收益。

Restaurant Brands International Inc (TSX: QSR) (NYSE: QSR) 是加拿大的快餐巨头。相比 Pizza Pizza, Restaurant Brands 的资产分布更广，持股安全性更高。在报告季度利润下滑后，该股现在非常廉价。另外，2.8%的股息率也增加了买入该股的理据。

加拿大丰业银行 Bank of Nova Scotia (TSX: BNS) (NYSE: BNS) 是加拿大的五大行之一，具有在太平洋联盟国家的增长潜力，同时有可能受益于房地产市场的繁荣。追求适度成长的投资者可以再配对买入 Northland Power，享受加拿大丰业银行 6.2%的股息率以及 Northland 3.2%的股息率的同时，还可以获得绿色发电这一高成长性的投资机会。

(来源: Nai500 日期: 2020-8-16)

垄断“硼”市场的唯一初级勘探商

Erin Ventures Inc. (TSXV: EV; OTCQB: ERVFF) 是一家新兴的、从事矿产项目区收购、勘探和开发的国际初级矿产勘探公司，公司在塞尔维亚拥有 Piskanja 硼资产，是全世界唯一一家只专注于硼的勘探商。

2020 年 1 月 3 日公司发布的新闻稿表示，已经完成了制作详细储量所需的实地工作和相关研究，公司开始了推进 Piskanja 项目的开采许可程序，意味着距离生产迈出了重要的一步。



Erin Ventures 首席执行官 Tim Daniels 表示：“对我们来说，这是一个重要的里程碑，意味着我们正式从勘探阶段迈向开发阶段。推进项目开采许可程序的同时，我们仍将与有兴趣的潜在战略合作者、收购者及金融家进行接触。”作为一项独特的资源，“硼”的市场独特性使得 Erin Ventures 成为极具吸引力的被收购目标。

“硼”的重要性与市场独特性

硼具有很多独特的性能：它是植物生长所必需的微量营养素；可以改善清洁产品的性能；能使核反应堆更安全；吸收红外光，有助于提高能源效率；限制木制品上细菌和真菌的生长；助于平衡酸度和碱度；提升玻璃的耐热、耐化学腐蚀能力等等。

因此，硼对现代生活至关重要，应用范围非常广泛，从日常衣食住行到新兴高科技产业，从每个人都在使用的智能手机屏幕到农民所需的化肥，均有硼在发挥作用，最重要用途在玻璃制造、阻燃剂等工业及农业上的应用。

随着以中国为代表的新兴国家城市化进程加速、现代农业的快速发展以及能源产业的变革，对硼资源的需求在快速提升。

在供应端，硼矿的分布非常集中，生产已经形成垄断特性。全球已探明的硼矿集中于美国西部和喜马拉雅——阿尔卑斯成矿带。其中，美国、土耳其、中国、俄罗斯和智利等五国硼资源储量优势明显，合计占到世界总储量的 96.73%。

美国和土耳其凭借资源上的绝对优势，兼具生产成本低和产品质量好两大特点，拥有极强的竞争力，几乎垄断了整个世界的硼酸盐市场。根据 2015 年的数据，世界约 85 %的硼化物产自于这两个国家。

另有统计显示，近十年来，中国硼砂的产量逐年降低，进口量每年增加，国内市场份额不断减小，意味着一个超级大的市场面临着自我供给不足的局面。

独一无二的 Erin



硼需求与市场的不平衡使得 Erin 具有独特的投资价值，除了受益于硼市场的垄断现状外，公司持有的硼项目具有强大的基本面特征。

Piskanja 硼项目位于塞尔维亚首都贝尔格莱德以南 250 公里一个历史的矿区内，拥有良好的采矿基础设施，包括公路、铁路、电力、经验丰富的矿工等。Piskanja 的岩性特征是典型的沉积盆地（主要是页岩、泥灰岩和石灰岩）和两个主要的温和起伏的硼酸岩矿床。矿化结构以致密、紧凑的硬硼酸钙石为主，也有部分硼钠钙石。根据加拿大标准计算，该矿床的矿产资源量为 780 万吨（平均三氧化二硼 B₂O₃ 为 31%），推断的资源量为 340 万吨（平均三氧化二硼为 28.6%）。

基于每年生产 20 万吨硬硼钙石，每吨的销售价格 400 美元（当前价格为每吨 500 美元），对 Piskanja 项目进行的初步经济评估的预测，项目预计年收入能达到 9700 万美元；预计矿山寿命达 21 年，项目总收入能达到 20.4 亿。整体来看，Erin 公司是相关企业绝佳的收购对象。

（来源：Nai500 日期：2020-8-14）

担心金价被高估？不不不，与股市相比还很便宜

经过前一交易日大幅下跌 100 美元至每盎司 2000 美元下方后，金价周三稳住了一些阵脚。纽约商品交易所 12 月交割的黄金期货合约最终收于每盎司 1926 美元，早盘一度跌至 1874 美元。

金融市场的注意力本周再度转向了美国股市，标准普尔 500 指数一度超过了今年 2 月创下的 3386 点的历史收盘高点，道琼斯指数收于 27,976 点，距离今年 2 月份的高点也仅是一步之遥。

对于那些对黄金和矿业投资燃起兴趣的投资者，黄金股的牛市行情才刚刚起步，该如何为投资获利做好准备？了解更多投资技巧，现在就来 NAI500 商店免费下载《矿业投资指南 2020：投资获利的艺术走进黄金与矿业投资》电子书！机会



只会青睐有准备的人。

宏观趋势 (MacroTrends) 长达 105 年的蓝筹股指数图表追踪了任何月份购买道琼斯指数需要多少盎司黄金。

此前的周期低点分别是 1933 年 2 月的 1.9 盎司和 1980 年 1 月的 1.3 盎司, 当时经通胀调整后的金价达到了每盎司约 2500 美元的历史高点。

到了 2011 年 8 月, 当黄金名义价格历史上首次攀升至 1900 美元时, 这一比率相对有所提高, 达到了 6.4。

本周三, 道琼斯指数与黄金的收盘价比为 14.5, 上一次达到这一水平是在 2016 年 10 月, 当时黄金平均价格为每盎司 1265 美元。上周五, 当金价短暂但辉煌的盘中高点达到 2089.20 美元时, 道指与黄金的价格比仍高达 13.4。

在当前的市场中, 投资者是不是不止一次地想过, 目前金价是否被高估了? 涨幅是不是过大、太快了? 黄金投资者是否(又一次)对非理性繁荣有负罪感?

与股市相比, 这些疑问的答案全部都是大写的“不”。

(来源: Nai500 日期: 2020-8-12)

探寻新能源汽车所需金属

顾名思义, Clean Air Metal (TSXV: AIR) 公司专注于探寻可净化空气的金属 - 电动汽车革命所需要的金属, 主要包括铂金和钯金、铜和镍。

钯金是世界上最稀有的贵金属之一, 地壳中的含量约为一亿分之一, 比黄金要稀少很多, 是开采镍和铜矿石的副产品。目前, 大约有 85% 的钯金用于汽车的排气系统, 它有助于将有毒污染物转化为危害较小的二氧化碳和水蒸气。

随着各国, 尤其是中国, 对汽车污染控制标准的不断提升, 市场对钯金属的需求也快速增加, 因此, 近几年钯的价格不断在刷历史新高。

Clean Air Metal 公司最近整合了位于安大略省北部 Thunder bay 地区的两个



高品位铂金-钯金项目，已经开始对这一项目进行初级勘探。2020年6月16日，公司宣布通过私人配售完成了670万加元的融资，公司目前持有的资金达到1600万加元，对推进这一极具潜力的项目提供了保障。

对Clean Air Metal公司执行总裁Jim Gallagher来说，Thunder bay地区的钯金储藏量绝对值得期待，而且绝对不是凭空做出判断，同样处于这一地区的Lac des Iles矿山就是在他的带领下最终做大做强的。

Lac des Iles矿山原属于加拿大North American Palladium公司，Jim Gallagher就是这家公司的CEO，带领这家公司实现了矿山从生产到盈利的过程。2019年底，南非公司Implats以总现金对价约10亿加元的价格收购了North American Palladium公司100%的股份。

2020年初，离开North American Palladium公司的Jim Gallagher走马上任Clean Air Metal公司执行总裁，继续在他熟悉的Thunder bay地区寻找他最为熟悉的钯金矿藏。

他说：“Impala Platinum最近收购了Las des Iles矿，突显了铂族元素丰富的Thunder Bay North地区在全球范围内的重要性。Clean Air Metals通过在北美进行了一些令人印象深刻的铂族元素-镍-铜截段，通过大量的历史勘探钻探，巩固了两个潜在的铂族元素属性，并致力于扩大这些成果。”

Clean Air Metal公司持有的Thunder bay North项目是一个高品位的诺里尔斯克型铂族金属-镍-铜岩浆系统，包含控制污染的催化转化矿物铂金和钯金（比例为1:1）。矿床中还包含电池金属镍以及电动汽车的命脉铜。

Thunder Bay North项目与刚刚10亿加币被收购的Lac Des Iles矿山属于同类型同等级的材料，历史估测资源量980万吨，平均铂金当量品位2.3克/吨，资源量也大幅提升的潜力，需要进一步勘探完成验证。

2020年5月22日，公司宣布开始第一阶段至少1万米的金刚石钻头钻探。第



一阶段钻探将包括大约 15-20 个钻孔，每个钻孔 500-600m，每口钻孔间隔 50 米，旨在确定 Escape Lake 矿化区的范围，目前该矿化区沿所有方向均开放。勘探活动的全部重心在于测试与 Current Lake 侵入岩平行、赋存铂金当量品位 2.3 克/吨的 980 万吨历史估测资源量的 Escape Lake 侵入岩。

6 月 17 日，公司公告对 Escape Lake 侵入岩的第一阶段钻探初步结果证实了该矿床的高品位性质。钻探结果包括铂金品位 1.66 克/吨和钯金品位 2.17 克/吨的 78.9 米矿段，其中包括铂金品位 3.23 克/吨、钯金品位 4.27 克/吨、1.54%铜和 0.84%镍的 20 米矿段。

(来源: Nai500 日期: 2020-8-11)

项目推荐

更多项目资讯见交易所网站: www.shumx.com

青岛平度鲁润黄金矿业有限责任公司 46.01%国有股权及 1866.08 万元 债权

- 项目分类: 矿业公司产权/债权
- 国家/地区: 中国/山东
- 矿种: 金
- 其他:
 - 转让方名称: 山东国惠资产管理有限公司
 - 标的企业基本信息:

标的企业名称: 青岛平度鲁润黄金矿业有限责任公司

注册资本(万元): 1630



统一社会信用代码/注册号：91370283164096870C

经营范围：黄金开采、冶炼、销售（依据山东国土资源厅核发的《采矿许可证》和安全生产监督管理部门核发的《安全生产许可证》开展经营活动）；铁矿石加工；铁矿石销售。（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）。

● 相关矿业权证信息：

➤ 矿山名称：青岛平度鲁润黄金矿业有限责任公司

采矿许可证号：C3700002009034110005766

采矿权人：青岛平度鲁润黄金矿业有限责任公司

开采矿种：金矿

生产规模（万吨/年）：14.4

矿区面积（平方公里）：1.2

有效期限：2017-03-06 至 2022-03-06

开采深度（米）：60 至 -130

● 勘查许可证号：T37120080402006486

● 勘查项目名称：山东省平度市台头地区金矿详查

● 探矿权人名称：青岛平度鲁润黄金矿业有限责任公司

● 勘查面积(平方千米)：3.27

● 有效期限：2017-11-02 至 2019-09-30

● 勘查资质证书编号：01201621100167

● 进展程度：自 2011 年起，标的企业由民营股东青岛宝金矿产资源有限公司实际控制，目前已停止生产经营。转让方无法进场开展审计和评估，故选聘山东中弘信达资产评估事务所合伙企业（普通合伙）开展股东权益价值分析工作。

● 交易/合作方式：一次性付清



- 项目挂牌报价：732.16 万
- 委托期限：自 2020 年 08 月 10 日至 2020 年 09 月 04 日止

南漳恒峰矿业有限公司 50%股权

- 项目分类：矿业公司产权
- 国家/地区：中国/湖北
- 矿种：建筑石料用灰岩
- 配套设施：公司位于南漳县肖堰响水洞村二组，距南漳县直距 27km，公司矿区内有矿山公路与 251 省道相通，北距襄阳市 80km，东距襄荆高速宜城南站 50km，交通较为方便。
- 其他：
 - 转让方：荆门市城市建设投资控股集团有限公司
 - 标的企业基本信息：

标的企业名称：南漳恒峰矿业有限公司

注册资本：2000 万(元)

统一社会信用代码：9142062479058752X6

经营范围：建筑石料用灰岩、石英岩开采、加工、销售；建材、五金交电、工程机械、日用百货购销。
 - 相关矿业权证信息：

采矿许可证号：C4206242010117220083724

矿山名称：南漳恒峰矿业有限公司羊角尖建筑石料石灰石、石英岩矿

采矿权人：南漳恒峰矿业有限公司

开采方式：露天开采



矿区面积（平方公里）：0.3147

有效期限：2018-11-05 至 2021-12-14

开采深度（米）：470 至 320

- 交易/合作方式：一次性支付
- 项目挂牌报价：350 万元
- 委托期限：自 2020 年 08 月 13 日至 2020 年 09 月 09 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。

2020年8月挂牌项目汇总

项目名称	
1	青岛平度鲁润黄金矿业有限责任公司 46.01%国有股权及 1866.08 万元债权
2	南漳恒峰矿业有限公司 50%股权
3	娄烦县鲁地矿业有限公司 100%国有产权及 35628.97898 万债权
4	金丰矿业（安徽）有限公司 4.9624%股权转让
5	山东盛大矿业有限公司 100%国有产权及 6496 万元债权
6	山东黄金集团昌邑矿业有限公司 100%国有产权及 140029.634769 万元债权
7	山金矿业有限责任公司 85.27%国有股权及 100133.09467 万元债权
8	山东金联矿业有限公司 50%国有股权及 401.92 万元债权
9	内蒙古矿能联合资源开发有限公司 57%股权转让
10	左权晋源矿业投资有限公司 100%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。