



上海联合矿权交易所

SHANGHAI INTERNATIONAL MINING EXCHANGE

NEWSLETTER

NO.202207 第123期





目 录

- 全球资讯..... 2
 - 欧盟已将核能列为“绿色能源”，铀矿股的买入机会到了吗？..... 2
 - 马斯克：锂精炼就相当于印钞，稳赚不赔..... 3
 - 渣打银行：如果美联储本周加息 75 个基点，黄金可能在利空出尽后反弹..... 4
 - 顶级的黄金和白银股票周四全线下跌，抄底时候到了吗？..... 5
- 项目推荐 更多项目资讯见交易所网站：www.shumx.com..... 7
 - 贵州天润矿业有限公司 100%股权..... 7
 - 禹州神火九华山矿业有限公司 51%股权..... 7
 - 各地煤炭产能置换指标供需征集..... 9
 - 2022 年 7 月挂牌项目汇总..... 9
- 联系方式..... 10
- 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

欧盟已将核能列为“绿色能源”，铀矿股的买入机会到了吗？

本月，欧盟议会投票支持将核能列为“绿色能源”，这一决议从法律层面大大降低了社会资金投向核能的门槛。尽管这一措施不会使欧洲的核项目数量立即增加，但可以为它们铺平道路。随着欧盟对核电开绿灯，这也意味着德国和其他原本放弃核电的国家如果决定恢复其项目，可以引用欧盟的政策。

不光是在欧盟，在世界各地，关于核电将是未来能源组合中一个重要部分的共识正在形成。在英国，由于石油和天然气供应量很低，政府正在加大核电投资，而中国早已经开始大量投资核能。

对于投资者来说，自然而然想到的就是如何从这一趋势中获利。目前，纯粹的核电公司相对较少。就拿美 Duke 能源公司来说，虽然经营着一些发电厂，但是与石油和天然气业务打包在一起。这就是为什么许多对核能感兴趣的投资者考虑投资铀矿股的原因。目前，世界上 99% 的铀都用于发展核电，这使得铀更像是一项“纯粹”的核电投资。

为什么核能越来越受欢迎？

由于其他能源成本越来越高，核能在今年受到更多关注。在化石能源价格一飞冲天的同时，可再生能源创造出的电力根本不足以弥补巨大的差额。而核能，从丰富的燃料来源（铀）产生大量的能源，是解决这个问题一个可行的办法。核电站的建设成本很高，但燃料价格却很便宜。此外，核电不排放废气，使其成为一种绿色能源。在日本福岛反应堆事件后，核能的受欢迎程度受到打击，但 2022 年，由于对更多能源的迫切需求，发展核能的呼声已经越来越高。

（来源：NAI500 日期：2022-7-20）



马斯克：锂精炼就相当于印钞，稳赚不赔

特斯拉 Tesla Inc (NASDAQ:TSLA) 首席执行官周三呼吁加大全球锂精炼投资以缓解电池材料的短缺状况，并称锂精炼的利润之丰厚基本就跟印钞没什么差别。

“我想再次呼吁企业家进入锂精炼行业。锂开采相对简单，但精炼就要难得多了。”马斯克在财报电话会议中表示，并称锂加工的利润率跟软件不相上下。“你不可能亏损，相当于拥有了一张印钞许可证。”

他说，锂价大涨是因为供给不足，而供给不足并不是因为这种原材料的稀缺性，而是全球向电池供应链提供超高纯度电池级氢氧化锂以及碳酸锂的产能有限。过去1年，中国的碳酸锂价格上涨近450%。马斯克表示，锂精炼难度很大，需要大量的机械且难以规模化。

按照 BloombergNEF 的预测，到2025年，澳大利亚、智利和中国分别将分别位列全球前三大锂矿开采国，预测产能分别为31.86万吨、16.4万吨以及14.63万吨。但是，中国一家就将占据锂精炼产能的一半多（超过100万吨），远高于澳大利亚的23.71万吨以及智利的33.04万吨。

不过，供应商正在其他中心新建项目。今年5月，中国锂业巨头天齐锂业产出澳大利亚首批电池级氢氧化锂。

虽然前景看好，但是资本家和生产商对于增产仍然十分谨慎，不敢贸然大举投入建设新的精炼厂和锂矿。至于原因，上一次锂业的投资洪流导致供给远超需求，进而引发一轮持续至2020年底的锂价下跌行情。很多材料供应商被迫削减产能或者是推迟项目，有的甚至彻底停产。

特斯拉董事长 Robyn Denholm 本周表示，澳大利亚应该致力于增加更多的精炼和制造产能，从而帮助全球满足当前飙升的电池需求。此外，包括智利、阿根廷以及美国等各地也在上马新的项目。特斯拉正在德克萨斯州建造电池正极材料工厂以及锂精炼工厂。马斯克表示：“如果我们的供应商不来解决这些问题，那就我们自



已解决。”

(来源: NAI500 日期: 2022-7-21)

渣打银行：如果美联储本周加息 75 个基点，黄金可能在利空出尽后反弹

在美联储本周的议息会议结果出炉前，黄金市场正在坚守每盎司 1700 美元的阵地。虽然央行在加息方面的态度越来越坚决，令贵金属价格持续承压，但是一位市场分析师表示，金价在短期内仍有继续上涨的空间。

渣打银行的贵金属分析师 Suki Cooper 在上周五发布的一份报告中表示，尽管黄金走势在最近几周内一直在挣扎，但在贵金属传统的季节性淡季，这样的价格走势令人鼓舞。她补充道，在美联储的货币政策公布之后，金价在短期内可能有走高的空间。市场目前预计周三会有 75 个基点的加息。芝加哥商品交易所 (CME) 的 FedWatch 工具显示，有 24% 的机会出现 100 个基点的利率上调。

分析师表示，“从金价最近几个交易日的下跌幅度来看，我们认为黄金市场已经在为 7 月会议上 75 个基点的加息定价，如果出现加息 100 个基点的小概率事件，价格可能会被压到 1690 美元/盎司的关键水平以下”。分析师认为，如果价格跌破这一水平，金价或将面临大幅下行的风险，而 75 个基点的加息可能会看到黄金的利空出尽后反弹。

然而，Cooper 补充道，尽管本周金价可能会上涨，但应该还没有准备好吹响全面反攻的号角。在今年剩余的时间里，央行进一步大幅加息将继续支持美元，并对黄金构成压力。

该行预计，到今年年底，黄金价格的均价将为每盎司 1700 美元左右。“黄金现在主要是看美元脸色，我们预计欧元兑美元在今年第三和第四季度将在平价以下交易，这表明黄金可能难以获得有意义的牵引力。”

尽管存在长期挑战，Cooper 表示，潜在的全球经济衰退对贵金属来说仍然是



一个重要的支撑。渣打银行预计，美国经济增长将在第四季度收缩，而持续的高通胀加上较低的增长将支持金价，即使是在利率上升的情况下。

渣打银行的报告中写道，“在美国经济衰退期间，黄金的价格反应通常不是单向的，但平均而言，在过去七次经济衰退期间，金价按年化计算上涨了 15%。”

(来源：NAI500 日期：2022-7-25)

顶级的黄金和白银股票周四全线下跌，抄底时候到了吗？

发生了什么？

周四，纽约商品交易所的黄金和白银股票几乎全线下跌。截止东部时间下午 1 点，个别顶级的贵金属股票跌幅甚至达到两位数。

Kinross Gold(KGC -6.57%): 下跌 7.9%

Hecla Mining(HL -5.87%): 下跌 7.2%

First Majestic Silver(AG -3.77%): 下跌 5.5%

Sibanye Stillwater(SBSW -11.17%): 下跌 11.9%

Coeur Mining(CDE -6.44%): 下跌 7.7%

虽然大多数宏观经济因素目前似乎对贵金属市场不利，但黄金和白银股票有可能真得被超卖了。

为何如此？

由于宏观经济前景充满不确定性，加上市场刚刚开始对美联储 7 月份加息 100 个基点定价，贵金属白银价格周四盘中跌破每盎司 19 美元，达到两年半前的水平。与此同时，金价跌破每盎司 1700 美元至 11 个月低点。

由于黄金和白银价格是以美元计价的，当美元对其他货币升值时，这些金属对持有非美元的买家来说就会变得昂贵，进而损害了对贵金属的需求，拖累黄金和白银价格走低。周四，衡量美元相对于六种主要货币的价值的美元指数达到了 20 年的最高点。



再加上原油价格也在下跌，使整个大宗商品行业都面临沉重的抛压，这种连锁反应也传递到了贵金属市场。因为投资者预期在商品价格下跌的环境下，矿商的利润率和股息也会降低。就拿 Hecla Mining 来说，该公司目前执行的是混合股息，在支付每股 0.00375 美元固定季度股息的同时，还有当银价高于每盎司 20 美元时的可变股息。今年第一季度，Hecla 实现了每盎司 24.68 美元的白银销售价格，并支付了每股 0.0025 美元的可变股息。

再举个例子，First Majestic 每季度支付的股息相当于该公司每季度净收入的 1%。由于收入与银价直接相关，如果该公司的销售额下降，那么股息可能也一起下降。

现在如何？

不过，像今天这样的抛售应该不会持续太久，特别是对黄金股而言。最新的通货膨胀数据显示，6 月份美国消费者价格指数同比增长 9.1%，预期为 8.8%。

也就是说，通货膨胀将继续肆虐，现在更有可能的是，美联储将在未来几周再次宣布大幅加息。而利率上升得越快、越高，美国出现经济衰退的可能性就越大。而经济的任何放缓对股市来说肯定是坏消息，但对贵金属来说是利好，因为贵金属在通货膨胀和不确定的时期被认为是安全的避风港资产。对金属的需求，以及金属价格，在这些时期通常会上升，尤其是黄金，价格可能会比银价涨得更高。

因此，不确定的宏观环境看起来仍然有利于在短期内推动黄金和白银股票走高，投资者近期可以逢低买入。

（来源：NAI500 日期：2022-7-14）



项目推荐

更多项目资讯见交易所网站：www.shumx.com

贵州天润矿业有限公司 100%股权

- 项目分类 矿业公司股权
- 国家/地区 中国/贵州
- 项目信息

转让方名称 华润电力工程服务有限公司

标的企业名称 贵州天润矿业有限公司

注册资本 48,237.081402 万元

统一社会信用代码/组织机构代码 915205217952898209

经营范围 法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。

（煤炭开采、销售（仅限于分支机构凭有效许可证从事经营活动）；电力生产、瓦斯发电运营维护；电力销售；综合能源服务。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营））

其他

以正式挂牌为准。

- 委托期限 自 2022 年 7 月 8 日至 2022 年 8 月 4 日止

禹州神火九华山矿业有限公司 51%股权

- 项目分类 矿业公司股权
- 国家/地区 中国/河南

项目信息：

转让方名称 郑州裕中煤业有限公司



标的企业名称 禹州神火九华山矿业有限公司

注册资本 5,612.290000 万元

统一社会信用代码或组织机构代码 91411081563706904X

经营范围 对煤矿的建设、煤炭生产及销售，物资供销、技术咨询服务。

其他：

(1) 转让方将根据《上海联合产权交易所有限公司股东行使优先购买权操作指引》，依据项目实施情况，在标的项目最终市场价格产生后通知并征询其他股东是否行使优先购买权，包括但不限于告知如下内容：1) 欲行权的其他股东应在通知要求的时间内向联交所办理行权手续，包括但不限于提交受让申请、交纳交易保证金、签订产权交易合同等；2) 逾期未行权的，视为放弃行权。

(2) 标的公司因停工停产未进行 2021 年度审计，2021 年度审计报告栏目披露数据来源自标的公司未经审计的财务报表。

(3) 标的企业营业执照营业期限已过期，现处于存续状态，但常年未实际经营，转让方承诺将在股权转让完成后，配合受让方完成经营期限的变更。

- 交易/合作方式 一次性付款
- 项目挂牌报价 0.000100 万元
- 委托期限 自 2022 年 7 月 15 日至 2022 年 8 月 11 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。

2022年7月挂牌项目汇总

项目名称	
1	禹州神火九华山矿业有限公司 51%股权
2	贵州天润矿业有限公司 100%股权
3	湖北兆丰矿业有限公司 63.3388%股权
4	山东能源集团贵州矿业有限公司 5.97%国有产权
5	山东能源集团贵州矿业有限公司 23.68%国有产权
6	山东能源集团贵州矿业有限公司 21.35%国有产权
7	禹州神火隆祥矿业有限公司 70%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：021-80179199

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。