



上海联合矿权交易所

SHANGHAI INTERNATIONAL MINING EXCHANGE

NEWSLETTER

NO.202210 第126期





目 录

- 全球资讯..... 2
 - 铜矿商 Freeport-McMoRan 股价周五为何大涨? 2
 - 黄金周五“躲过一劫”，下周是否有机会突破? 3
 - 伍德麦肯兹：未来十年全球 970 万吨的铜供应面临巨大挑战..... 4
 - 特斯拉确定将在德克萨斯州建设锂精炼厂..... 5
- 项目推荐 更多项目资讯见交易所网站：www.shumx.com..... 6
 - 山东泰山能源控股权转让..... 6
 - 国投印尼巴布亚水泥有限公司 51%股权 7
 - 各地煤炭产能置换指标供需征集..... 8
 - 2022 年 10 月挂牌项目汇总 8
- 联系方式..... 9
- 公司信息..... 10
 - 关于我们 10
 - 我们的业务 10
 - 我们的功能 10
 - 我们的优势 11
 - 我们的服务对象..... 11

上海联合矿权交易所微信公众号





环球资讯

铜矿商 Freeport-McMoRan 股价周五为何大涨？

发生了什么？

铜矿商 Freeport-McMoRan (FCX) 股价今日午盘后不久随即上涨超过 8%。虽然这与周期性矿业股票周五集体走强不无关系，但是这支矿业股今日上涨的背后更多的应该是受基本面推动，具体而言就是管理层围绕该公司前一天发布的第三季度收益报告所作的评论。

事实上，该公司第三季度业绩报告没有什么惊喜，毕竟，投资者可以看到铜价在市场上的位置，从而确定该公司收入的趋势。不过，管理层对当前市场状况和增长前景的讨论很有说服力。

在财报电话会议上，Freeport 首席执行官 Richard Adkerson 谈到了现货铜市场“目前在全球范围内非常紧张”，客户为获得产品几乎要“抢破头”。同时，该公司首席财务官 Kathleen Quirk 指出，铜的需求仍然很健康，“与历史平均水平相比，库存仍然很低。”

所有这些都说明了现货市场与铜价下跌所表现出的悲观是相脱节的。在金融市场投机者对铜价持看空态度的同时，经济活动，尤其是绿色能源转型对铜的基本需求仍然很强劲。

那又如何？

如果情况确实如 Freeport 管理层所描述的那样，价格上涨的压力可能会推动铜价上涨。又或者，金融投资者在预期需求崩溃的情况下抛售铜的做法也可能是正确的。

后一种情况的确是可能的，但该公司管理层对当前市场状况的评论提振了股价，也支持了这样一个观点，即在电动汽车需求和经济电气化趋势的推动下，对铜



的长期需求意味着投资铜矿股是一个不二之选。

现在怎么做？

拭目以待吧！如果经济出现断崖式下滑，那么所有的赌注都会消失，Freeport 将与市场的其他部分一起受到冲击。然而，目前的铜现货市场条件仍然是有利的，铜价和 Freeport 的股价下跌可能被证明是长期投资者进入的一个有吸引力的点位。

（来源：NAI500 日期：2022-10-21）

黄金周五“躲过一劫”，下周是否有机会突破？

由于市场对于美联储在 11 月会议后放缓紧缩周期的预期升温，贵金属黄金周五盘中坚定反弹。分析师正密切关注下周的美国第三季度 GDP 数据和财报，以便更好地了解美国经济运行的状况。

纽约商品交易所的 12 月黄金期货合约今日反弹超过 20 美元，最后交易于每盎司 1657.80 美元。金价在本周早些时候曾创下两年新低，几乎跌破 1620 美元的关键支撑位。

黄金价格今日反弹主要是基于《华尔街日报》的一篇报道，称美联储将在 11 月广泛预期的 75 个基点加息后对未来加息的规模进行辩论，引发了市场对于加息预期的重新审视。OANDA 高级市场分析师 Edward Moya 告诉 Kitco News，“我们将可能看到美联储对是否应该放慢紧缩步伐进行辩论，这个想法确实让投资者兴奋。”

在这个消息之前，市场预计央行 11 月将加息 75 个基点，12 月再加息 75 个基点。Moya 指出，现在，如果美联储真的有所动摇，看起来 12 月加息 50 个基点也不是不可能。此外，第一轮加息对美国的影响预计将开始显现。

他表示，“周五的涨势令人印象深刻。在加息预期出现重大转折后，黄金守住



了每盎司 1620 美元的水平，可以说是躲过了一劫。下周是企业发布盈利的关键，很多市场可能会出现波动。我个人倾向于下周看涨，我们可能会看到美联储暂缓加息的想法得到支持。”

与此同时，分析师正密切关注定于下周四公布的第三季度 GDP 数据。市场一致认为，在经历两个季度的负增长之后，经济增长将恢复到 2.1%。Moya 认为，GDP 数据还存在很大不确定性，而从技术角度看，黄金仍处于下跌趋势中，风险倾向于下行。

Walsh Trading 联合董事 Sean Lusk 告诉 Kitco News，技术层面，不排除价格可能再下跌 5% 至 1560 美元，然后是 1470-80 美元。不过，黄金在 3 月份触及每盎司 2000 美元以上的峰值后，出现了长达 6 个月的洗盘。这种整固行情何时结束现在还不好说。短期内，1620 美元的水平是一个潜在的双底，现在已经触及短期底部，所以下周金价大概率会上涨。

Gainesville Coins 贵金属专家 Everett Millman 表示，黄金目前处于未知领域，他指出，金价已经远低于今年早些时候的一些关键交易水平。而中国已经推迟了原定于本周发布的第三季度 GDP 报告，如果延迟的时间太久，可能是一个危险信号，或推动更多的避险资金流入。

（来源： NAI500 日期： 2022-10-21）

伍德麦肯兹：未来十年全球 970 万吨的铜供应面临巨大挑战

能源资讯机构伍德麦肯兹（Wood Mackenzie）的一份新报告中估计，未来 10 年全球需要 970 万吨新的铜供应，但这些提供供应的潜在矿山项目现在要么没有吸引到足够的投资，要么没有得到董事会批准，或者没有获得必要的政府和环境许可，以达到《巴黎气候协定》规定的目标。

伍德麦肯兹指出，从这个数字来看，970 万吨相当于全世界目前精炼铜消耗的



近三分之一，也大致相当于每年投入一个新的 La Escondida 铜矿—目前全世界最大的铜矿。

这种情况与电动汽车和可再生能源发电及储存所产生的铜需求形成了鲜明的对比。伍德麦肯兹的数据显示，尽管铜价强劲，但采矿项目的批准率已经降到周期低点。在 2022 年上半年，承诺的铜矿项目加起来平均每年只生产 26 万吨铜。

伍德麦肯兹铜市场研究总监 Nick Pickens 表示，铜在能源转型中的关键作用是毋庸置疑的，迫切需要关注的是对这种金属现有和潜在供应的巨大拉动，以及所需的投资。为了成功实现零碳目标，铜矿行业需要以前所未有的频率和稳定的融资水平交付新项目。

伍德麦肯兹表示，全球能源转型提出了一个几乎无法实现的矿山供应挑战，需要大量投资和价格激励。该机构估计，未来每年将需要超过 230 亿美元来实现交付新项目，而这个投资水平以前只在中国引发的商品超级周期之后的 2012 年至 2016 年一段时间内出现过。

在这种情况下，铜价需要至少大幅上涨至 9370 美元/吨（4.25 美元/磅），以 2022 年的美元汇率计算。这比今天的价格将上涨 25%。

（来源：NAI500 日期：2022-10-20）

特斯拉确定将在德克萨斯州建设锂精炼厂

为了获得对电动汽车电池供应链的更多控制，电动车巨头特斯拉正在推进一项计划，将在德克萨斯州墨西哥湾沿岸建立一个锂精炼厂。


特斯拉首席执行官马斯克在周三电话会议上回答分析师有关最新 4680 电池技术开发进展的问题时确认了特斯拉的这一最新举动。

据彭博新闻此前报道，特斯拉近几个月来一直在考虑该项目，但之前还考虑过至少另一处在路易斯安那州的选址。据悉，特斯拉已经告诉德州监管机构，计划在 Corpus Christi 附近建设一个电池级氢氧化锂精炼工厂。



在去年上涨 400%后，电池金属锂的价格今年几乎又翻了一番。马斯克此前曾多次呼吁电动车企业开始精炼锂，作为缓解锂离子电池所用关键材料供应瓶颈的一种方法。

(来源: NAI500 日期: 2022-10-19)

 **项目推荐** 更多项目资讯见交易所网站: www.shumx.com

山东泰山能源控股权转让

- 项目分类 矿业公司股权
- 国家/地区 中国/山东
- 项目信息

山东泰山能源有限责任公司（以下简称“泰山能源”）成立于 2000 年 5 月 18 日，位于山东省泰安市，注册资本为 32,998.96 万元，经营范围包括煤炭的开采、洗选、加工，化工产品等。

资产情况

泰山能源现有两家分支机构：协庄煤矿、翟镇煤矿，四家参控股子公司：泰安金泰餐饮有限公司（持股 100%）、内蒙古荣联投资发展有限责任公司（以下简称“荣联公司”）（持股 50.6%）、山西大远煤业有限公司（持股 60%）、泰安佳联工贸有限公司（持股 49%）。

其中，协庄煤矿、翟镇煤矿情况如下：

(1) 协庄煤矿。该矿始建于 1958 年 9 月，1962 年 12 月正式投产，设计能力 120 万吨/年，2007 年达到历史最高核定能力 200 万吨/年，2019 年最新核定为 120 万吨/年。

(2) 翟镇煤矿。该矿始建于 1983 年 12 月，1993 年 12 月正式投产，设计能力 120 万吨/年，2013 年后核定能力 170 万吨/年。



财务状况

截至 2021 年 12 月 31 日，泰山能源母公司资产总额为 23.74 亿元；负债总额为 18.74 亿元；所有者权益为 5.00 亿元。

泰山能源其他特定情况，将在与投资人交流时另行说明。

现泰山能源控股权（含荣联公司股权或不含荣联公司股权）拟公开转让，欢迎广大投资人垂询交流！

国投印尼巴布亚水泥有限公司 51%股权

- 项目分类 矿业公司股权
- 国家/地区 印度尼西亚雅加达市

项目信息：

转让方名称 雅尼实业开发有限公司

标的企业名称 国投印尼巴布亚水泥有限公司

注册地（地址） 印度尼西亚雅加达市

注册资本（万元） 8,000.000000 美元

统一社会信用代码/组织机构代码 8120104883014

经营范围 水泥和熟料的生产、销售及售后服务

其他

以正式披露为准。

- 委托期限 自 2022 年 9 月 20 日至 2022 年 10 月 20 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10月挂牌项目汇总

项目名称	
1	云南云铜马关有色金属有限责任公司 42.07%股权
2	重庆巫峡矿业股份有限公司 1700 万股股份（占总股本的 17%）及 54.347465 万元债权
3	郑州神火昶达矿业有限公司 51%股权
4	山东泰山能源控股权转让
5	国投印尼巴布亚水泥有限公司 51%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。