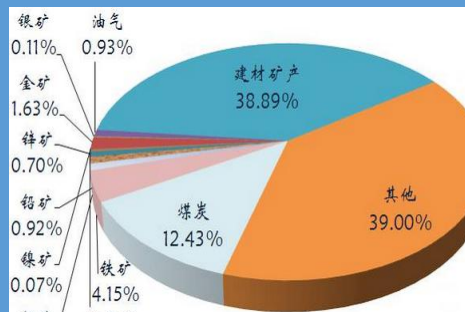


矿产业信息周报

2016年第1期 2016年6月13日 (矿投公司)



矿产品行情

【钼金属走势】近期，钼金属的价格持续反弹，上月钼精矿45%价格为925元/吨度，最近一个月涨幅超过15%，从年初最低点至今已上涨近30%。目前中国钼矿山主要企业达成减产10%的共识，供给端收缩较为明显。下游钢铁开工复苏和化学材料的需求释放，需求端短期有望见底。随着供给侧改革的加码推进，钼的价格有望持续坚挺。

【期铜走势】6月8日伦铜夜间暴跌，排除美元及油价影响，市场并不看好未来铜消费。但技术上伦铜跌幅过大，前期低点4540附近跌幅收窄，操作上空头可减持。沪期铜跳空补跌，短期料也因跌幅过大，在35000-35600之间盘整。

【黄金价格】最近一周，国际金价继续下跌，黄金期货价格逐渐从前期的震荡盘整区间高点回到了中心价位的水平，连续第三周收跌。上海期货交易所黄金期货价格收于每克265.85元，较前一周下跌1.5%，为连续第二周收跌。

【原油走势】相比于黄金价格，原油价格的持续上涨已经成为国际大宗市场近期的焦点话题。上周，纽约WTI原油价格涨幅4.55%，报收在48.48美元。而从2月中旬触及26.05美元的低点之后，油价反弹至今的涨幅已经超过80%。

【稀土市场】根据下游需求和消费量推算，预计2016年我国稀土供给量约为16.8万吨，而国家每年指标仅为10.5万吨左右，国内稀土价格持续下跌，行业整体处于亏损状态，供给侧改革迫在眉睫，稀土价格的弹性极大，或将强势反弹。

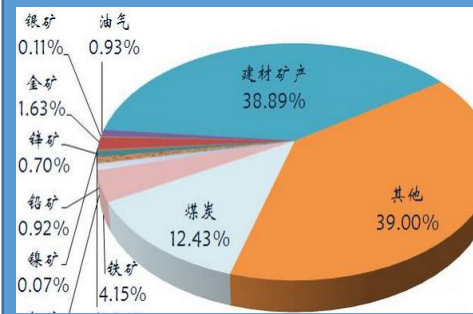
行业动态

1、中国矿业兼并重组，企业数量将不断下降

中国十余万个矿山企业，每天采掘出3000万吨矿产品，每年向国家输送100亿吨矿产品，为国家经济发展做出了重大贡献。

矿产业信息周报

2016年第1期 2016年6月13日 (矿投公司)



2、中国矿业利润率2017年后将止跌回升

据中国矿业发展趋势分析：过去十年，煤炭、铁、建材等大宗矿产品利润率徘徊在7%-20%之间，而铅、金、锌、铜等主要有色金属的利润率徘徊在15%-35%之间，05年至11年矿业利润率从13.0%增长至19.3%，增长了近1倍，利润水平远远超过其他行业，预计2017年后将止跌回升。

3、钼矿骨干企业拟联合限产

5月12日，龙宇钼业、金堆城钼业、洛钼集团、鹿鸣矿业、大黑山钼业、鑫源矿业、中西矿业、教仑花矿业、洛南县九龙矿业等钼矿骨干企业联合发布倡议书，将成立中国钼矿山企业联络小组，继续控制产能，降低产量，不参与低价倾销。业内人士分析，钼矿行业集中度高，此次骨干企业联合倡议，将对行业供给侧改革带来积极影响。

项目进展

1、青阳县华青矿业：5月26日下午，矿投公司与安徽鑫昌矿业共同签订了青阳县华青矿业国有52%股权转让《产权交易合同》，相关后续工作预计8月底全部结束。

2、华普清欠工作：5月23日，集团公司相关领导、矿投公司总经理李强携汪洋、潘涛一行赴北京华普集团催收欠款，加大清欠力度。相关领导表示：对华普集团的投资时间长、资金大，要求尽快分期付款，拿出姿态。华普方面也表示，目前正在积极想办法筹措资金，尽快解决相关债权，预计16年底还款。

产业知识

钼是一种重要的战略资源金属，主要用于不锈钢和特钢的添加剂，广泛用于航空航天、核工业等国防军工领域。数据显示，美国、中国、智利、加拿大和俄罗斯，储量占世界钼总储量的88.11%。中国的钼金属需求主要在国内市场，对国际市场的出口甚少，国内供需关系是价格主导因素。同时，钼资源的集中度很高，中国前五大钼矿占据了国内钼储量的77%，产量超过90%。排名前三的为栾川钼矿、大黑山钼矿、金堆城钼矿。