

# IRM — INDOCHINA RARE METAL Co., Ltd

DAILY COMMODITIES · METALS · MINERALS MARKET REPORT

BAO CAO THI TRUONG HANG HOA & KIM LOAI HANG NGAY

Ngày giao dịch: 01 tháng 4, 2026 (Thu Tu)

Phat hanh: 01/04/2026

Chi mang tinh tham khao

**!! TIN NONG: Vang TANG +5.2% ~\$4,731/oz · Bac TANG +2.7% ~\$76.40/oz · Brent TANG ~\$113/bbl · Trump "Liberation Day" Tariffs — Rui ro leo thang · NdPr on dinh \$218.80/kg (+46.55% YTD) · Khoi dau Quy II/2026: Bien dong toan cau manh !!**

| VANG · XAU/USD                    | BAC · XAG/USD                   | DONG · Copper                   | ANTIMON · Sb EU             | DAT HIEM NdPr        | DAU BRENT                        |
|-----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|----------------------|----------------------------------|
| ~\$4,731/oz                       | ~\$76.40/oz                     | ~\$5.28/lb                      | \$35.38/kg                  | \$218.80/kg          | ~\$113/bbl                       |
| ^+5.2%                            | ^+2.7%                          | v-0.75%                         | ^0.00%                      | ^+46.55% YTD         | ^+4.6%                           |
| Trump tariffs; safe-haven boc pha | Cung theo vang; khu tru an toan | Lo ngai suy thoai; thu cau giam | On dinh; IRM chuoi cung DNA | Cao LS; EV+wind manh | Leo thang moi; Hormuz rui ro cao |

## TONG QUAN THI TRUONG & BIEN DONG GIA — 01/04/2026 (Khoi dau Quy II/2026)

Phien giao dich 01/04/2026 — Ngay dau Quy II/2026 — thi truong rung dong manh do Trump chinh thuc cong bo goi thue quan 'Liberation Day' ap len hang loat quoc gia, bao gom Trung Quoc (34%), EU (20%), Viet Nam (46%) va nhieu doi tac thuong mai khac. Vang boc pha manh +5.2% len ~\$4,731/oz — san tien cao nhat tu dinh T1 khi dong von chay vao tai san tru an. Bac cung tang +2.7% len ~\$76.40/oz theo da vang. Brent tang manh +4.6% len ~\$113/bbl tren boi canh Iran van cung ran va lo ngai gian doan chuoi cung. Dong giam nhe -0.75% do lo ngai tac dong suy thoai toan cau tu thuong chien. NdPr on dinh vung \$218.80/kg — khong bi tac dong boi bien dong ngan han nho cau co cau.

| Hang hoa   | % Phien 01/04 | Gia 01/04 (UOC) | Gia 31/03   | Gia 30/03    | Gia 27/03    |
|------------|---------------|-----------------|-------------|--------------|--------------|
| Dau Brent  | +4.6%         | ~\$113/bbl      | ~\$108/bbl  | \$111.10/bbl | \$107.81/bbl |
| Dau WTI    | +4.5%         | ~\$100.6/bbl    | ~\$96.3/bbl | ~\$99/bbl    | \$95.7/bbl   |
| Vang       | +5.2%         | ~\$4,731/oz     | ~\$4,495/oz | \$4,567/oz   | \$4,430/oz   |
| Bac        | +2.7%         | ~\$76.40/oz     | ~\$66.90/oz | \$71.19/oz   | \$67.97/oz   |
| Dong       | -0.75%        | ~\$5.28/lb      | ~\$5.32/lb  | ~\$5.38/lb   | \$5.44/lb    |
| NdPr DH    | 0.00%         | \$218.80/kg     | \$218.80/kg | \$218.80/kg  | \$218.80/kg  |
| Antimon EU | 0.00%         | \$35.38/kg      | \$35.38/kg  | \$35.38/kg   | \$35.38/kg   |

Bang 1. Bien dong gia (%) cac nhom hang hoa chinh phien 01/04/2026. (\*) Gia uoc tinh dau phien — Trump Liberation Day Tariffs.

## THI TRUONG VANG & BAC TOAN CAU — 01/04/2026

| GIA & XU HUONG  | SU KIEN & DONG LUC  |
|---|---|
| Vang spot: ~\$4,731/oz (+5.2%) ngay 01/4/2026 Vang futures May: ~\$4,740/oz Dinh T1/2026: ~\$5,595/oz — cach 15.5% Trump Liberation Day -> safe-haven boc pha YTD performance: tu \$5,595 xuống \$4,731 (-15.4%)      | Trump 01/4: thue quan 34% TQ, 20% EU, 46% VN Vang tang nhanh nhat tu dinh T1/2026 DXY yeu di do lo ngai suy thoai My FOMC 28-29/4: quyet dinh lai suat — key event NFP 3/4: du lieu viec lam quyet dinh |
| BAC — TANG THEO VANG  | DU BAO GIA BAC TUAN 01/4-3/4  |
| Bac spot: ~\$76.40/oz (+2.7%) — tang theo vang Nen ho tro \$70-72/oz da duoc xac nhan Ty le Vang/Bac: ~62:1 — Bac van re so lich su Deficit nam thu 6 lien tiep: -230M oz/nam TQ han che XK -> cung dai han khan hiem | Kich ban / Gia du bao: Leo thang TM+Iran: \$78-85/oz Base case: \$73-78/oz De-escalation: \$70-74/oz Dai han (bull): >\$90/oz   |

## ANTIMON, DAT HIEM & KIM LOAI CONG NGHIEP — 01/04/2026

| GIA ANTIMON (Sb) — 01/04   | GIA NDPR — ON DINH VUNG CAO   | DONG — LO NGAI THUONG CHIEN   |
|--|---|---|
| EU: \$35.38/kg (on dinh, 0%) Dong A: \$22.74/kg (on dinh) Bac My: \$51.7/kg (+46% vs EU) Retail: \$49.10/kg (-10.76% YTD) Deadline TQ: 27/11/2026 — con 7.8 thang >>> IRM: vi the DNA chinh xac nhat <<< | Retail: \$218.80/kg (+46.55% YTD) NdPr oxide SMM: ~\$103.76/kg FOB China: \$184/kg Dysprosium FOB: \$317/kg (+105% YTD) Terbium: \$1,182/kg (+31.67% YTD) EV toan cau 2026: 22.9M xe (+28%) | Gia: ~\$5.28/lb (~\$11,640/MT) Giam do lo ngai suy thoai TM Thuong chien My-TQ -> cau TQ giam IEA: cau dong tang +30% den 2040 Shortfall: 4.7 trieu tan/nam tu 2030 Nen ho tro dai han \$5.00-5.20/lb |

TONG KET QUY I/2026

DU BAO GIA TUAN 01/4-3/4/2026

Vàng: -15.4% tu dinh T1 (\$5,595→\$4,731) — TANG manh phien 1  
Bạc: -37% tu dinh T1 (\$121→\$76.40) — PHUC HOI manh  
Brent: +66% tu dau nam (\$68→\$113) — Leo thang tiep  
NdPr: +46.55% YTD — Kim loai chien luoc #1 Q1  
Antimon: -10.76% YTD (EU retail) — Co hoi entry tot

Vàng: \$4,500-\$4,900 (bull: \$5,000+)  
Bạc: \$73-\$82/oz (theo vàng + công nghiệp)  
Đồng: \$5.10-\$5.40 (rủi ro suy thoái TM)  
Antimon EU: \$34-37 (DNA tang cung kiem soat)  
NdPr: \$100-115/kg FOB (EV/AI nen vung)  
Brent: \$108-\$130/bbl (Hormuz rủi ro cao)

## NANG LUONG, DU BAO & CHIEN LUOC IRM — 01/04/2026

**SU KIEN CHINH: Trump "Liberation Day" 01/4 — Thuế quan 34% TQ - 20% EU - 46% VN - Vàng boc pha +5.2% - Brent tang +4.6% - Iran van cung ran - FOMC 28-29/4 & NFP 3/4 quyet dinh lap trung Fed**

### GIA DAU THO — LEO THANG MOI

Brent 01/4: ~\$113/bbl (+4.6% vs 31/3) WTI 01/4: ~\$100.6/bbl (+4.5%)  
Trump tariffs -> lo ngai supply chain toan cau Iran van tu choi dam phan truc tiep Goldman: test \$130 neu Hormuz bi phong toa OPEC+ duy tri cat giam den het Q2/2026

### GIA XANG DAU NOI DIA VN (DU BAO)

RON 95-IV: ~28,500 (+800-1,500 du bao) E5 RON 92: ~27,100 (+600-1,200)  
Diesel 0.05S: ~25,800 (+700-1,200) Dầu hỏa: ~25,200 (+700-1,800)  
Giá xăng VN có thể điều chỉnh tăng mạnh theo Brent khi vụ thanh toán gần

## SU KIEN & CHIEN LUOC IRM TUAN 01/04 - 3/04/2026

### (1) TRUMP LIBERATION DAY & TAC DONG THI TRUONG

Trump 01/4 công bố thuế quan: TQ 34%, EU 20%, VN 46%, Nhật 24%, Hàn 25%.  
Vàng boc pha mạnh — dòng vốn an toàn chảy vào kim loại quý.  
Brent tang test \$113 — rủi ro gián đoạn chuỗi cung năng lượng.  
IRM: Cơ hội lớn kỳ họp đồng Antimon EU và đàm phán NdPr trước khi giá leo cao.

### (2) CHIEN LUOC IRM — ANTIMON

EU \$35-37/kg: Thời điểm tốt kỳ họp đồng dài hạn với khách hàng châu Âu.  
Bạc My \$51.7/kg — biên lợi nhuận 46% vs EU — kênh ưu tiên.  
Deadline TQ 27/11/2026: còn ~7.8 tháng — cửa sổ chiến lược van mo.  
DNA (Lao, Thái Lan): vùng cung thay thế #1 được phương Tây ưu tiên.

### (3) CHIEN LUOC IRM — DAT HIEM

NdPr \$218.80/kg retail, FOB \$184/kg — nên giá cao nhất lịch sử.  
IRM tại Lao: vì thế địa lý thuận lợi nhất khu vực Đông Duong.  
Khảo sát + cấp phép khai thác REE: ưu tiên hàng đầu Q2/2026.  
Thị trường \$7.6B -> \$12.6B đến 2035 — thời cơ vàng của IRM.

### (4) RUI RO THEO DOI TUAN 01-03/04/2026

Phản ứng TQ/EU với thuế quan Trump -> chính sách XK dạt hiem thay đổi.  
FOMC 28-29/4: quyết định lãi suất Fed — ảnh hưởng lớn kim loại quý.  
Leo thang/de-escal Iran trong 72h tới — biên động lớn khả năng cao.  
NFP 3/4: dữ liệu việc làm Mỹ quyết định lập trung Fed.

Tuyên bố miễn trừ trách nhiệm: Báo cáo này chỉ mang tính chất tham khảo và không phải là lời khuyên đầu tư. Số liệu được tổng hợp từ các nguồn công khai (Reuters, Fortune, CNBC, Investing.com, OilPrice.com, SMM, Fastmarkets, Goldman Sachs, IEA, EIA, TradingEconomics) tính đến ngày 01/04/2026. Giá phiến 01/04 là ước tính do thị trường đang giao dịch. Indochina Rare Metals (IRM) không chịu trách nhiệm về bất kỳ tổn thất nào phát sinh từ việc sử dụng thông tin này.