

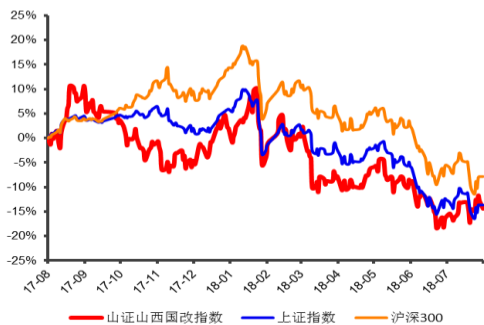
## 新闻资讯

山西经济研究（2018.11.26-2018.12.2）——《山西省焦化产业打好污染防治攻坚战推动转型升级实施方案》印发

2018年12月3日

山西经济研究

### 行业近一年市场表现



近期指数涨跌幅 (%) 及成交金额 (百万)

分析师

王磊

执业证书编号: S0760514050008

电话: 0351-8686884

邮箱: wanglei4@sxzq.com

李欣谢

执业证书编号: S0760518090003

电话: 0351-8686797

邮箱: lixinxie@sxzq.com

王腾蛟

执业证书编号: S0760518090002

电话: 0351-8686797

邮箱: wangtengjiao@sxzq.com

谷茜

执业证书编号: S0760518060001

电话: 0351-8686775

邮箱: guqian@sxzq.com

地址: 太原市府西街69号国贸中心A座28层

山西证券股份有限公司

http://www.i618.com.cn

### 山西经济要闻回顾

- 山西省（深圳）招商引资推介会“1+6”模式务实高效（12.2）。
- 1-10月山西省房地产开发投资同比增长16.0%（12.2）。
- 1-10月份全省用电量1760.1亿千瓦时（12.2）。
- 10月份我省规模以上煤企原煤产量7684.6万吨（12.2）。
- 山西省向社会开放108个国企混改项目（12.1）。

### 山西经济行业动态

- 煤炭行业：省政府办公厅印发了《山西省焦化产业打好污染防治攻坚战推动转型升级实施方案》（11.26）。

### 山西上市公司动态

- 上周，山西上市公司涨幅排名前五的分别为：山西汾酒（10.34%）、英洛华（4.83%）、同德化工（3.13%）、盛和资源（2.05%）、跨境通（1.97%）。
- 漳泽电力（000767）：公司拟将持有的大同煤矿集团财务有限公司20%股权转让给大同煤矿集团有限责任公司。
- 美锦能源（000723）：2018年度业绩预增59.63%-87.81%。

### 山西新三板公司动态

- 截至2018年12月2日，山西新三板市场实现挂牌87家。其中，做市转让5家，竞价转让82家。
- 11月28日，澳坤生物发布东方花旗证券关于公司涉及重大诉讼的风险提示性公告。
- 11月27日，三合盛发布关于拟签订可转股债权投资协议暨关联交易公告。
- 11月27日，太矿电气发布对外投资的公告。
- 11月30日，锦波生物发布关于获得国产特殊用途化妆品行政许可批件的公告。

## 1.山西经济要闻回顾

- **山西省（深圳）招商引资推介会“1+6”模式务实高效（12.2）。**11月30日上午，山西省代表团一行200余人面向深圳以及整个粤港澳大湾区，举办了山西省（深圳）招商引资推介会。本次活动采用“1+6”活动模式：山西省委省政府主办山西省（深圳）招商引资推介会，推介会后，由各职能部门、各市按照重点发展产业承办6场专题对接会，分别为：山西省发展改革委承办的通用航空产业专题对接会；山西省工信厅承办的先进装备制造业专题对接会；太原市人民政府承办的新一代信息技术产业专题对接会；大同市人民政府承办的新能源和现代医药及医疗器材专题对接会；运城市人民政府承办的新材料产业专题对接会；晋中市人民政府承办的高新技术产业（材料）专题推介对接会。“1+6”推介活动共签约项目75个，其中战略合作协议16个，投资合作项目59个，总投资额1542.3亿元。六场专题会共签约50个项目，其中投资类项目42个，合作框架协议8个，总投资额达974.5亿元。（山西经济日报）
- **1-10月山西省房地产开发投资同比增长16.0%（12.2）。**省统计局日前发布数据，1-10月，全省房地产开发投资同比增长16.0%，房屋施工面积同比增长20.2%。1-10月，全省房地产开发投资完成1167.1亿元，同比增长16.0%，增幅比上年同期加快38.2个百分点，比前三季度加快1.1个百分点，比上半年加快3.0个百分点，比全国平均增速快6.3个百分点。其中，商品住宅投资完成870.4亿元，同比增长18.1%；办公楼投资完成31.9亿元，同比下降1.8%；商业营业用房投资完成132.4亿元，同比增长2.5%。（山西经济日报）
- **1-10月份全省用电量1760.1亿千瓦时（12.2）。**省统计局近日发布消息，1-10月份，全省全社会用电量1760.1亿千瓦时，同比增长8.6%。记者了解到，今年以来，受工业用电影响，全社会用电量累计增速呈现回落态势，一季度、上半年、前三季度全社会用电量分别增长10.5%、10.2%、8.6%。（山西经济日报）
- **10月份我省规模以上煤企原煤产量7684.6万吨（12.2）。**近日从省统计局了解到，10月份，我省规模以上煤企原煤产量7684.6万吨，同比增长13.3%；当月煤炭工业增加值同比增长1.1%。今年1-10月份，全省规模以上煤企累计原煤产量72764.6万吨，同比增长2.4%；煤炭工业增加值同比下降0.4%。10月份，全省规上焦炭产量777.4万吨，同比增长13.1%；1-10月累计产量7654.7万吨，同比增长9.2%。全省规上煤层气产量4亿立方米，同比增长6.7%；1-10月累计产量42.5亿立方米，同比增长12.4%。

全省规上发电量 240.2 亿千瓦时，同比增长 5.5%；1-10 月累计发电量 2474.2 亿千瓦时，同比增长 8.9%。  
(山西经济日报)

- **山西省向社会开放 108 个国企混改项目 (12.1)**。从省国资委获悉，山西省进一步向民营企业和社会资本敞开合作大门，公开发布 108 个省属国有企业混改项目，账面净值超过 340 亿元。这次发布的 108 个混改项目，混改主体包括省国资委、太原钢铁集团有限公司、山西焦煤集团有限公司、山西潞安矿业集团有限公司、山西省文化旅游投资控股集团有限公司、山西交通控股集团有限公司、山西省国新能源发展集团有限公司、山西水务投资集团有限公司、山西云时代技术有限公司等 21 家。可灵活确定股权比例，以引进战略投资者和财务投资者。从行业分布看，涉及装备制造、电力、新材料、新能源、煤炭、现代化工以及物流、文化、康养、环保等领域。这些项目采取增资扩股、股权转让、新设参股等混改方式，为不同类型投资者和社会各类资本提供差异化的选择。(三晋都市报)

## 2.山西经济行业动态

- **煤炭行业**
- **省政府办公厅印发了《山西省焦化产业打好污染防治攻坚战推动转型升级实施方案》。(11.26)**。《实施方案》明确提出，要以生态环境保护倒逼产业转型，以提质升级推动能源革命，进一步优化结构布局，加速淘汰整合，加快退城入园，推动规模集聚，延伸产业链条，提升装备水平，努力实现“绿色、集聚、智能、高端”发展。《实施方案》提出三方面目标。一是产能产量目标：严格控制焦化建成产能，力争全省焦炭年总产量较上年度只减不增。二是环保排放目标：2019 年 10 月 1 日起，全省焦化企业全部达到环保特别排放限值标准。到 2020 年，全省焦化行业颗粒物、二氧化硫、氮氧化物排放量较 2015 年下降 40% 以上。三是装备升级目标：到 2020 年，炭化室高度 5.5 米以上焦炉产能占比达到 50% 以上，焦化装备水平明显提升。(三晋都市报)

## 3.山西上市公司动态

### 3.1 整体回顾

上周，山西上市公司涨幅排名前五的分别为：山西汾酒(10.34%)、英洛华(4.83%)、同德化工(3.13%)、盛和资源(2.05%)、跨境通(1.97%)。

表 1：山西上市公司上周交易情况

证券代码	证券简称	周涨跌幅%	周成交额（亿元）	总股本（万股）	周成交量（万股）	所属申万行业名称（一级行业）
600809.SH	山西汾酒	10.34	9.76	86,584.83	28,811,826.00	食品饮料
000795.SZ	英洛华	4.83	2.28	113,368.41	58,613,063.00	有色金属
002360.SZ	同德化工	3.13	0.91	39,151.26	16,244,634.00	化工
600392.SH	盛和资源	2.05	12.75	175,516.71	136,645,793.00	有色金属
002640.SZ	跨境通	1.97	4.48	155,804.13	37,876,817.00	商业贸易
600539.SH	*ST 狮头	1.84	0.14	23,000.00	2,166,914.00	轻工制造
600281.SH	太化股份	1.63	0.28	51,440.20	7,523,477.00	综合
600691.SH	阳煤化工	1.57	0.94	175,678.69	36,823,582.00	化工
000831.SZ	五矿稀土	1.43	3.88	98,088.90	42,111,133.00	有色金属
300254.SZ	仟源医药	1.13	0.72	20,830.80	9,914,330.00	医药生物
000767.SZ	漳泽电力	1.11	0.49	307,694.22	18,116,389.00	公用事业
000737.SZ	*ST 南风	1.05	0.25	54,876.00	8,938,746.00	化工
600780.SH	通宝能源	0.91	0.43	114,650.25	12,898,993.00	公用事业
002500.SZ	山西证券	0.62	8.95	282,872.52	137,344,424.00	非银金融
600546.SH	山煤国际	0.29	0.64	198,245.61	18,426,911.00	采掘
600234.SH	ST 山水	0.27	0.08	20,244.59	1,128,517.00	综合
000723.SZ	美锦能源	0.00	3.81	414,037.81	105,658,914.00	采掘
600157.SH	永泰能源	0.00		1,242,579.53		采掘
600495.SH	晋西车轴	0.00	4.02	120,819.09	88,086,452.00	机械设备
000983.SZ	西山煤电	-0.33	3.68	315,120.00	60,482,313.00	采掘
600348.SH	阳泉煤业	-0.37	2.85	240,500.00	53,046,000.00	采掘
601001.SH	大同煤业	-0.43	1.06	167,370.00	23,127,727.00	采掘
600123.SH	兰花科创	-0.44	2.12	114,240.00	30,975,701.00	采掘
300158.SZ	振东制药	-0.50	0.73	103,305.47	18,065,340.00	医药生物
601006.SH	大秦铁路	-0.52	8.55	1,486,679.15	111,496,460.00	交通运输
900913.SH	国新 B 股	-0.89	0.00	108,466.37	645,655.00	公用事业

000403.SZ	振兴生化	-1.08	1.04	27,257.76	4,024,110.00	医药生物
600617.SH	国新能源	-1.11	0.49	108,466.37	9,060,036.00	公用事业
601699.SH	潞安环能	-1.33	4.08	299,140.92	54,716,522.00	采掘
600169.SH	太原重工	-1.70	0.87	256,395.50	37,491,828.00	机械设备
600740.SH	山西焦化	-1.83	5.32	143,216.86	61,578,053.00	采掘
600351.SH	亚宝药业	-2.04	1.48	78,704.15	23,657,854.00	医药生物
000825.SZ	太钢不锈	-2.13	4.79	569,624.78	104,017,184.00	钢铁
002753.SZ	永东股份	-2.89	0.65	33,332.93	6,666,781.00	化工
600408.SH	*ST 安泰	-3.83	1.36	100,680.00	49,032,009.00	采掘
300486.SZ	东杰智能	-4.52	0.96	16,161.92	7,537,470.00	机械设备
000968.SZ	蓝焰控股	-4.96	1.91	96,750.27	15,985,558.00	采掘
000755.SZ	山西路桥	-5.24	0.80	46,926.46	18,782,817.00	交通运输
000673.SZ	当代东方	-5.83	9.73	79,155.04	168,794,662.00	传媒

数据来源：wind、山西证券研究所

### 3.2 上市公司个股动态

- 美锦能源（000723）：2018 年度业绩预增 59.63%-87.81%。公司 2018 年度归属上市公司股东净利润预计盈利 17-20 亿元，比上年同期增长 59.63%-87.81%。2018 年第四季度（10 月-12 月）归属于母公司净利润的预计数为 5.2 亿元~8.2 亿元，比去年同期增长 147.89%~290.91%。本报告期公司业绩同比大幅增长，主要是受焦炭 行业供求形势影响，焦炭 需求旺盛，价格有较大上涨；公司在报告期内收购完成锦富煤业，对公司利润有较大的贡献；公司管理创新和开源节流成效显著，合理调配原料煤结构降低成本，致公司业绩大幅增长。
- 漳泽电力（000767）：公司拟将持有的大同煤矿集团财务有限公司 20%股权转让给大同煤矿集团有限责任公司。本次关联交易以经山西省国有资本投资运营有限公司备案的中瑞世联资产评估(北京)有限公司出具的财务公司全部股权权益评估值为依据，确定 20%股权转让价格为人民币 147,758.126 万元。

## 4.山西新三板动态

### 4.1 整体回顾

截至 2018 年 12 月 2 日，山西新三板市场实现挂牌 87 家。其中，太原市 49 家，运城市 12 家，大同市 5 家，长治市 4 家，晋城市 4 家，临汾市 4 家，晋中市 3 家，吕梁市 2 家，阳泉市 2 家，朔州市 2 家。本周山西区域没有新增挂牌企业。在已挂牌的 87 家企业中，做市转让 5 家，竞价转让 82 家。

表 2：山西新三板做市转让企业交易情况

证券代码	证券名称	转让方式	成交量（股）	成交额（元）	涨跌幅（%）	总股本(万股)	Wind 行业
834996.OC	众至诚	做市转让	11,000.00	11,780.00	0.93	12,180.00	可选消费
832773.OC	寰烁股份	做市转让	0.00	0.00	0.00	15,036.08	信息技术
832585.OC	精英科技	做市转让	0.00	0.00	0.00	6,580.00	信息技术
831487.OC	山大合盛	做市转让	0.00	0.00	0.00	2,150.00	材料
430493.OC	新成新材	做市转让	167,000.00	505,220.00	0.33	13,681.00	材料
合计			178,000.00	517,000.00		49,627.08	

数据来源：wind、山西证券研究所

### 4.2 山西新三板挂牌公司动态

- 11 月 28 日，澳坤生物发布东方花旗证券关于公司涉及重大诉讼的风险提示性公告。2018 年 11 月 20 日，主办券商收到公司的通知，公司收到吉县人民法院（2018）晋 1028 民初 604 号传票，陕西雪丰制冷工程有限公司因承揽合同纠纷向吉县人民法院提起诉讼。2014 年 7 月 4 日，原告陕西雪丰制冷工程有限公司（乙方）与被告山西澳坤生物农业股份有限公司（甲方）签订了《工程承包书》一份，合同约定由原告承揽加工被告位于山西省吉县的 15000 吨气调冷库工程；工程内容包括气调冷库的库体保温材料的提供及安装、库体气密材料的提供及施工、制冷系统材料的提供及安装、气调加湿系统材料的提供及安装、库内照明及穿堂的照明系统材料提供及安装、温度远程监控系统的材料提供及安装；承包方式为承包范围内的大包工程（交钥匙工程，一次性包死）；工期为 80 天；工程总价壹仟贰佰捌拾伍万元整；合同签订后，2014 年 7 月 20 日原告依据约定进场为被告安装冷库，由于被告违反约定，未能按期支付合同进度款，造成工程从 2017 年 8 月至今



一直停工。主办券商查阅了此次诉讼相关的相关文件与合同，双方合同总金额 1,285 万元，截至目前澳坤生物合计已支付 600 万。上述重大诉讼未来存在影响公司财务状况、现金流量及持续经营的风险。

- 11 月 27 日，三合盛发布关于拟签订可转股债权投资协议暨关联交易公告。此次关联交易是偶发性关联交易。因公司经营需要，公司拟与林建雄先生签订可转股债权投资协议。基于该协议的约定，林建雄先生向公司提供 2000 万元借款，用于公司日常经营所需。该借款期限 12 个月，借款利息为银行壹年期同期贷款利率。协议约定，在借款期限内，林建雄先生有权将届时对公司的全部借款本息转为公司股票，转股价格为 1 元/股，转换将采取本公司定向增发股票，《可转股债权投资协议》以债权认购的形式进行。此次关联交易遵循市场公允原则，补充了公司流动资金有利于公司经营，不存在损害公司和股东利益的情况，对公司经营成果和独立性无重大影响。
  
- 11 月 27 日，太矿电气发布对外投资的公告。公司拟与太原千而万高新技术有限公司、晋中天道农业科技有限公司共同出资设立山西黄土雕塑园有限公司（暂定名，具体以工商行政管理部门的核准为准），注册地址为：山西省晋中市榆次区北田镇东祁村村委会，注册资本为人民币 3,000 万元，其中公司出资人民币 300 万元，占注册资本的 10%，太原千而万高新技术有限公司出资人民币 1800 万元，占注册资本的 60%，晋中天道农业科技有限公司出资人民币 900 万元，占注册资本的 30%。此次交易不构成重大资产重组，亦不构成关联交易。黄土雕塑成立后，有利于推进公司多元化发展进程，扩大公司在省内的知名度和影响力，进一步提高公司的综合竞争力。此次对外投资对公司的未来财务状况和经营成果短期不会造成重大影响，长远会提升公司的经营成果。
  
- 11 月 30 日，锦波生物发布关于获得国产特殊用途化妆品行政许可批件的公告。近日，公司收到了国家药品监督管理局发放的《国产特殊用途化妆品行政许可批件》。产品名称是重源润护防晒乳，产品类别为防晒类，批准日期为 2018 年 9 月 10 日，批件有效期截止 2022 年 9 月 9 日。该产品的获批进一步丰富了公司产品现有品种，有利于提升公司的市场竞争能力，对公司的经营业绩产生积极的影响。

## 投资评级的说明：

——报告发布后的 6 个月内上市公司股票涨跌幅相对同期上证指数/深证成指的涨跌幅为基准

——股票投资评级标准：

买入： 相对强于市场表现 20%以上  
增持： 相对强于市场表现 5~20%  
中性： 相对市场表现在-5%~+5%之间波动  
减持： 相对弱于市场表现 5%以下

——行业投资评级标准：

看好： 行业超越市场整体表现  
中性： 行业与整体市场表现基本持平  
看淡： 行业弱于整体市场表现

## 免责声明：

山西证券股份有限公司(以下简称“本公司”)具备证券投资咨询业务资格。本报告是基于本公司认为可靠的已公开信息,但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。入市有风险,投资需谨慎。在任何情况下,本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下,本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本所于发布本报告当日的判断。在不同时期,本所可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。本公司或其关联机构在法律许可的情况下可能持有或交易本报告中提到的上市公司所发行的证券或投资标的,还可能为或争取为这些公司提供投资银行或财务顾问服务。客户应当考虑到本公司可能存在可能影响本报告客观性的利益冲突。本公司在知晓范围内履行披露义务。本报告的版权归本公司所有。本公司对本报告保留一切权利。未经本公司事先书面授权,本报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品,或再次分发给任何其他人,或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。否则,本公司将保留随时追究其法律责任的权利。