

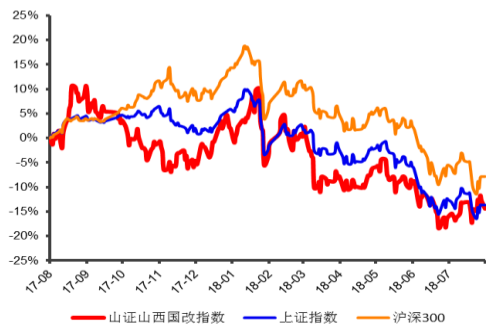
新闻资讯

山西经济研究（2018.12.10-2018.12.16）——《2019 年山西省电力直接交易工作方案》下发

2018 年 12 月 17 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

- 《2019 年山西省电力直接交易工作方案》下发（12.16）。
- 山西省公开出让两个煤层气勘查区块探矿权（12.15）。
- 王一新李晓波谢红出席山西省和深圳市国资国企合作恳谈会（12.15）。
- 2018 山西企业 100 强发布（12.10）。

山西经济行业动态

- 信息技术：山西省公布“企业上云”首批服务商名单（12.15）。

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：山西路桥（16.11%）、ST 山水（6.50%）、东杰智能（2.52%）、山西汾酒（1.80%）、大秦铁路（0.51%）。
- 山西汾酒（600809）：公司收购山西杏花村汾酒集团酒业发展区销售有限责任公司 51% 股权。
- 仟源医药（300254）：山西仟源医药集团股份有限公司全资子公司西藏仟源药业有限公司于近日收到西藏自治区藏青工业园管理委员会拨付给西藏仟源的产业发展扶持资金 6,000,000 元,上述资金已到账。

山西新三板公司动态

- 截至 2018 年 12 月 16 日，山西新三板市场实现挂牌 89 家。其中，做市转让 5 家，竞价转让 84 家。
- 12 月 11 日，寰烁股份发布对外投资公告。
- 12 月 11 日，寰烁股份发布股票发行方案。
- 12 月 13 日，锦波生物发布关于签订继续建设“复旦-锦波功能蛋白联合研究中心”合作协议的公告。
- 12 月 15 日，豪钢锻造发布关于对外投资的公告。



1.山西经济要闻回顾

- **《2019年山西省电力直接交易工作方案》下发(12.16)**。近日,《2019年山西省电力直接交易工作方案》下发。《方案》指出:2019年我省电力直接交易规模为800亿千瓦时,参与交易的企业涵盖电网企业、发电企业、售电公司、用电企业。《方案》明确,进一步放宽大工业用电企业参与市场的范围:用电电压等级在110千伏及以上的用电企业;用电电压等级在35千伏及以下且上年度用电量在1000万千瓦时以上的企业,对国家、省及市级各类园区(包括高新技术园区、经济技术开发区、循环经济园区等)内的企业,煤炭、钢铁、有色、建材四个行业企业,以及高新技术企业、大数据类企业、承接加工贸易产业转移的企业,完成电能信息采集监测系统建设的企业,不受电压等级和电量限制。(山西经济日报)
- **山西省公开出让两个煤层气勘查区块探矿权(12.15)**。近日,省自然资源厅发布煤层气勘查区块探矿权公开出让挂牌公告,将以招标方式竞争性出让两个煤层气勘查区块探矿权,总面积约393.85平方公里。这次拟公开出让的榆社一武乡、武乡东两个煤层气勘查区块,面积分别为246.77平方公里、147.08平方公里。勘查许可证有效期为3年3个月,从勘查许可证有效期开始之日起算,前3年为勘查期,后3个月为考核期。(山西经济日报)
- **王一新李晓波谢红出席山西省和深圳市国资国企合作恳谈会(12.15)**。为贯彻落实山西党政代表团考察广东、深圳的合作成果,12月14日,深圳市国资委带领国企团队来到山西,交流创新体系建设和国资国企改革经验,对接洽谈项目合作。副省长王一新,省政协副主席李晓波、谢红出席恳谈会。王一新详细介绍了山西转型综改和创新发展的情况。他指出,深圳充分释放国企活力,大力发展创新产业空间、科技金融,降低人才生活成本等经验对山西有重要启示。希望晋深两地全面加强区域协同创新,让深圳的创新体系建设经验在山西落地生根。希望站在改革最前沿的深圳企业家用发现的眼光在山西寻找合作商机,实现共赢发展。(山西日报)
- **2018山西企业100强发布(12.10)**。从山西省企业联合会、山西省企业家协会了解到,日前由此两家联合发布了2018山西企业100强。山西企业100强资产总额31545.70亿元,较上年增长14.12%;营业收入总额15553.38亿元,较上年上升8.72%;入围门槛7.90亿元,较上年提高76.00%;净利润总额368.71亿元,较上年增长311.64%。晋煤集团以营业收入1666.58亿元排名第一;阳煤集团以营业收入1608.06亿元排名第二;潞安集团以营业收入1607.49亿元排名第三。2018年晋煤集团、阳煤集团、潞



安集团、同煤集团 4 家企业荣登世界 500 强，有 9 家企业入围中国企业 500 强。（三晋都市报）

2. 山西经济行业动态

➤ 信息技术

- 山西省公布“企业上云”首批服务商名单（12.15）。省工信厅近日公示 24 户本地企业为“企业上云”行动计划第一批云服务商，华为、腾讯、阿里等行业领军企业作为联合体企业也名列其中。省内上云企业向云服务商购买云服务可获得政府奖励，奖励上限 100 万元。这 24 户企业中，云平台服务商包括：山西清众科技股份有限公司，其联合体企业为阿里云计算有限公司；山西天地科技有限公司，其联合体企业为浪潮软件集团有限公司；山西东华软件有限公司，其联合体企业为腾讯云计算（北京）有限责任公司等。云应用服务商包括：山西精英科技股份有限公司，其联合体企业为北京百度网讯科技有限公司；山西科达自控股份有限公司，其联合体企业为华为软件技术有限公司等。（山西经济日报）

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：山西路桥（16.11%）、ST 山水（6.50%）、东杰智能（2.52%）、山西汾酒（1.80%）、大秦铁路（0.51%）。

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）
000755.SZ	山西路桥	16.11	2.04	46,926.46	43,454,151.00	交通运输
600234.SH	ST 山水	6.50	0.22	20,244.59	2,647,879.00	综合
300486.SZ	东杰智能	2.52	0.68	16,161.92	5,207,005.00	机械设备
600809.SH	山西汾酒	1.80	14.57	86,584.83	37,599,542.00	食品饮料
601006.SH	大秦铁路	0.51	7.89	1,486,679.15	98,959,370.00	交通运输
900913.SH	国新 B 股	0.37	0.00	108,466.37	243,294.00	公用事业
002360.SZ	同德化工	-0.87	1.04	39,151.26	18,034,388.00	化工



000968.SZ	蓝焰控股	-1.38	1.85	96,750.27	15,737,159.00	采掘
600780.SH	通宝能源	-1.45	0.33	114,650.25	9,678,943.00	公用事业
000825.SZ	太钢不锈	-1.74	5.25	569,624.78	115,742,006.00	钢铁
600691.SH	阳煤化工	-1.92	0.47	175,678.69	18,260,406.00	化工
000983.SZ	西山煤电	-1.94	3.44	315,120.00	56,369,342.00	采掘
600123.SH	兰花科创	-1.99	1.83	114,240.00	26,184,176.00	采掘
600169.SH	太原重工	-2.09	1.13	256,395.50	47,487,752.00	机械设备
000767.SZ	漳泽电力	-2.26	0.49	307,694.22	18,614,083.00	公用事业
600495.SH	晋西车轴	-2.53	4.86	120,819.09	102,476,441.00	机械设备
600348.SH	阳泉煤业	-2.71	2.24	240,500.00	41,046,105.00	采掘
000737.SZ	*ST 南风	-2.99	0.56	54,876.00	18,448,851.00	化工
002500.SZ	山西证券	-3.00	6.33	282,872.52	101,042,514.00	非银金融
000403.SZ	振兴生化	-3.08	0.46	27,257.76	1,787,895.00	医药生物
600408.SH	*ST 安泰	-3.19	0.82	100,680.00	29,433,708.00	采掘
601001.SH	大同煤业	-3.19	1.09	167,370.00	23,714,229.00	采掘
600617.SH	国新能源	-3.23	0.69	108,466.37	13,259,553.00	公用事业
601699.SH	潞安环能	-3.24	3.31	299,140.92	43,602,399.00	采掘
000831.SZ	五矿稀土	-3.65	2.25	98,088.90	24,553,745.00	有色金属
600539.SH	*ST 狮头	-3.80	0.26	23,000.00	3,771,101.00	轻工制造
002753.SZ	永东股份	-3.87	0.37	33,332.93	3,834,343.00	化工
600546.SH	山煤国际	-4.34	1.40	198,245.61	39,037,745.00	采掘
300158.SZ	振东制药	-4.50	0.68	103,305.47	17,580,412.00	医药生物
000723.SZ	美锦能源	-4.63	3.91	409,136.91	111,100,711.00	采掘
000795.SZ	英洛华	-4.79	1.42	113,368.41	36,716,026.00	有色金属
600392.SH	盛和资源	-4.80	8.99	175,516.71	95,931,567.00	有色金属
600281.SH	太化股份	-4.88	0.55	51,440.20	14,573,757.00	综合
600740.SH	山西焦化	-4.97	7.13	143,216.86	78,835,413.00	采掘
002640.SZ	跨境通	-5.50	3.48	155,804.13	28,476,436.00	商业贸易



000673.SZ	当代东方	-5.60	5.30	79,155.04	100,401,108.00	传媒
600351.SH	亚宝药业	-5.70	1.72	78,704.15	29,238,109.00	医药生物
300254.SZ	仟源医药	-6.82	0.56	20,830.80	7,995,939.00	医药生物
600157.SH	永泰能源	-16.77	11.46	1,242,579.53	803,786,405.00	采掘

数据来源: wind、山西证券研究所

3.2 上市公司个股动态

- 山西汾酒 (600809): 公司收购山西杏花村汾酒集团酒业发展区销售有限责任公司 51% 股权。为拓展山西省外市场、整合优化销售业务链, 进一步减少同业竞争, 公司拟支付现金 12,232.10 万元收购山西杏花村汾酒集团酒业发展区销售有限责任公司 51% 股权。公司与山西杏花村汾酒集团酒业发展区股份有限公司已就此交易于 2018 年 12 月 13 日, 在山西省汾阳市签署了交易协议。
- 仟源医药 (300254): 山西仟源医药集团股份有限公司全资子公司西藏仟源药业有限公司于近日收到西藏自治区藏青工业园管理委员会拨付给西藏仟源的产业发展扶持资金 6,000,000 元, 上述资金已到账。

4. 山西新三板动态

4.1 整体回顾

截至 2018 年 12 月 16 日, 山西新三板市场实现挂牌 89 家。其中, 太原市 50 家, 运城市 12 家, 大同市 5 家, 晋中市 4 家, 长治市 4 家, 晋城市 4 家, 临汾市 4 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 89 家企业中, 做市转让 5 家, 竞价转让 84 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	83,000.00	82,550.00	-6.48	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	1000.00	8410.00	-0.83	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	217,000.00	659,510.00	-3.80	13,681.00	材料



合计			301,000.00	750,470.00		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

- 12月11日，寰烁股份发布对外投资公告。公司拟参与运城市蓝星广播电视网络传输有限公司的增资扩股投资，拟投资 451.08 万元人民币认购目标公司新增股权，占注册资本的 4%。本次对外投资将成为混改典范，提高企业影响力；发挥广电资质作用，在参与智慧城市各模块建设中，以及在开发新业务、拓展新领域、起到支撑和承载作用；同时，收获现有客户流，增加了寰烁智慧教育平台使用终端。客户除可以通过 PC、手机、PAD 端外，新增了机顶盒+APP 模式进行多渠道同步网络授课，把产品、服务、教育资源用电视平台连接起来学生在家只需打开机顶盒即可通过电视机登录云课堂观看老师上课，突破了教室的限制，扩展了知识的边界。对目标公司的投资，将更有助于提升公司的持续发展能力和综合竞争优势，预计对公司未来财务状况和经营成果将产生积极影响。此次交易不构成重大资产重组，亦不构成关联交易。
- 12月11日，寰烁股份发布股票发行方案。公司此次股票发行的认购资产全部为非现金资产，非现金资产为运城国金教育信息化投资中心合伙企业（有限合伙）对公司的债权，截止 2018 年 9 月 30 日金额为 1.4 亿元，运城国金教育信息化投资中心合伙企业（有限合伙）以其对公司的部分债权（合计 1 亿元）认购此次发行的股票，此次认购满足公司日常经营需要，可以减少关联交易，降低资产负债率，提升公司的偿债能力。此次股票发行价格为每股人民币 3.58 元，股票发行股份数量不超过 27,932,961 股（含 27,932,961 股），全部以非现金资产认购。
- 12月13日，锦波生物发布关于签订继续建设“复旦-锦波功能蛋白联合研究中心”合作协议的公告。2016 年 1 月，公司与复旦大学签订了《建设“复旦-锦波功能蛋白联合研究中心”的合作协议》，此协议将于 2019 年 1 月到期。在前期合作的基础上，近日公司与复旦大学一致同意在“复旦-锦波功能蛋白联合研究中心”第一轮建设期（2016 年 1 月-2019 年 1 月）结束后，继续合作建设该联合研究中心，协议合作期限为 5 年。双方建立长期稳定的产学研合作关系，充分发挥双方在科研和市场应用的优势，提高公司在防治生殖道感染蛋白药物等功能蛋白技术领域的自主创新能力，提高公司对科研成果的产品化能力。该协议的签订，将进一步深化公司与复旦大学的产学研合作关系，能够有效地整合双方资源，实现优势互补、互利共赢，将进一步提升公司在功能蛋白等领域



的自主创新能力，增强公司的核心竞争力。符合公司长远发展战略和全体股东的利益。此协议的签订对公司经营业务的独立性不会产生不利影响。

- 12月15日，豪钢锻造发布关于对外投资的公告。根据公司经营发展的战略和规划，公司拟以货币出资的方式对交城县通用铸造有限公司进行股权投资。本次对外投资公司拟出资人民币400万元对通用铸造进行参股。本次投资完成后，通用铸造的注册资本由人民币510万元增至人民币1000万元。其中公司出资人民币400万元，占注册资本的40%；通用铸造出资人民币510万元，占注册资本的51%；李素芬出资人民币900000元，占注册资本的9%。此次对外投资协议尚未签署。此次对外投资涉及铸造和机加工的新领域。目前公司主营业务以模锻件经营为主，本次对外投资的交城县通用铸造有限公司，涉及铸造和机加工领域，与公司主营业务能够产生协同和共振作用，将对公司产生积极影响。此次交易不构成关联交易。



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。