

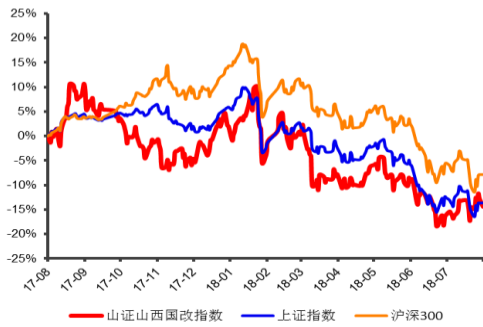
新闻资讯

山西经济研究（2018.9.3-2018.9.9）——四行业全电量可参与电力直接交易

2018 年 9 月 10 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

研究助理

李欣谢

电话：0351-8686797

邮箱：lixinxie@sxzq.com

王腾蛟

电话：0351-8686797

邮箱：wangtengjiao@sxzq.com

谷茜

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

- 山西省新能源首次替代省外燃煤火电交易完成（9.5）。
- 山西省放开四行业全电量参与电力直接交易（9.5）。
- 到 2020 年，山西省万户中小企业信息系统“上云”（9.5）。

山西经济行业动态

- 煤炭：日耗回落下动力煤震荡下跌，焦炭强势带动炼焦煤继续向好。上周动力煤价格震荡调整，延续买卖双方博弈行情，市场价格分歧较大。产地供应端受环保趋严影响，出货顺利，坑口价格基本稳定。但港口继续博弈，部分小户面临超期堆存费的问题，出货的意愿有所加强，报价也稍低一些，在 625 元/吨左右，而大户报价相对坚挺在 630 元/吨左右，下游也有类似情况；目前秋意渐凉，气温降低，同时据气象预报未来 10 天，影响我国的冷空气活动频繁，长协量高的终端用户对现货的采购不积极，价格压得也比较低，长协量低的终端用户则开始采购现货作为补充，给的价格也相对较好。（山证煤炭）

山西上市公司动态

- 上周山西国改指数收 948.72 点，下跌 1.04%。山西上市公司涨幅排名前五的分别为：当代东方（14.92%）、振东制药（6.12%）、蓝焰控股（4.81%）、漳泽电力（1.85%）、山西焦化（1.55%）。
- 永东股份（002753）：受让山西稷山农村商业银行股份有限公司 9% 股份。
- 振东制药（300158）：公司董事、监事、高管增持公司股份。
- 太化股份（600281）：收到政府补偿资金。

山西新三板公司动态

- 截至 2018 年 9 月 10 日，山西新三板市场实现挂牌 88 家。其中，做市转让 5 家，竞价转让 83 家。
- 9 月 4 日，晋龙股份发布关于分公司收到稷山县环境保护局行政处罚决定书的公告。
- 9 月 6 日，科达自控发布关于山西科达自控股份有限公司与山西平阳广日机电有限公司达成战略合作的公告。
- 9 月 7 日，民基生态发布重大项目中标公告。
- 9 月 8 日，晋坤股份发布变更持续督导主办券商公告。



1. 山西经济要闻回顾

- **山西省新能源首次替代省外燃煤火电交易完成 (9.5)。**从山西电力交易中心获悉,近日,我省新能源企业参加北京交易平台 2018 年 9 月山西替代天津军粮城电厂交易,山西华润原平卓风岭风电场有约束成交电量 40 万千瓦时,标志着山西新能源首次替代省外燃煤火电交易完成。本次交易由北京交易中心组织,依托北京、天津和山西两级电力交易平台,通过共享发电企业数据实现两级平台联动,天津和山西两地发电企业直接登录北京交易平台,开展发电权替代交易。(山西经济日报)
- **山西省放开四行业全电量参与电力直接交易 (9.5)。**“电力直接交易”是指符合准入条件的电力用户与发电企业,按照自愿参与、自主协商的原则直接进行的购售电交易,电网企业按规定提供输配电服务。我省煤炭、钢铁、有色、建材四个重点行业用电量占全省工业用电量的 45%左右,增加值占全省工业增加值的 65%以上,是我省主要用电行业,也是工业经济发展的主力。9 月 3 日,记者获悉,省经信委、省发改委、国家能源局山西监管办公室联合印发《关于进一步放开重点行业用电企业参与电力直接交易的通知》,就放开煤炭、钢铁、有色、建材四个行业用电企业全电量参与电力直接交易具体部署。(三晋都市报)
- **到 2020 年,山西省万户中小企业信息系统“上云”(9.5)。**为促进互联网、大数据、人工智能与实体经济紧密结合,协同推进制造强国和网络强国建设,近日,省政府发布《关于深化“互联网+先进制造业”发展工业互联网的实施意见》,提出到 2020 年,打造形成低延时、高可靠、广覆盖的工业互联网基础设施;推动万户中小企业信息系统与业务系统“上云”;建成 2-3 个具有特色的行业级工业互联网平台;推动本地企业推广应用 1000 个以上的工业 APP、工业微服务。到 2025 年,推动 1000 家工业企业依托工业互联网平台实施数字化、网络化改造,形成一批具有示范引领作用的制造业新模式;落户 1 个公共标识解析服务节点;创建一批工业互联网示范园区,培育一批面向煤炭、电力、装备制造等行业的优秀解决方案提供商,形成立足山西,覆盖中、西部地区的工业互联网产业带。(三晋都市报)

2. 山西经济行业动态

➤ 煤炭行业

- **日耗回落下动力煤震荡下跌,焦炭强势带动炼焦煤继续向好。**截至 2018 年 9 月 10 日,第 266 期中国



太原煤炭综合交易价格指数为 139.98 点，环比上涨 0.48%。其中：动力煤指数 120.54 点，环比上涨 0.03%；炼焦用精煤指数 169.99 点，环比上涨 1.40%；喷吹用精煤指数 159.20 点，环比下跌 0.1%；化工用原料煤指数 127.93 点，环比下跌 0.31%。上周动力煤价格震荡调整，延续买卖双方博弈行情，市场价格分歧较大。产地供应端受环保趋严影响，出货顺利，坑口价格基本稳定。但港口继续博弈，部分小户面临超期堆存费的问题，出货的意愿有所加强，报价也稍低一些，在 625 元/吨左右，而大户报价相对坚挺在 630 元/吨左右，下游也有类似情况；目前秋意渐凉，气温降低，同时据气象预报未来 10 天，影响我国的冷空气活动频繁，长协量高的终端用户对现货的采购不积极，价格压得也比较低，长协量低的终端用户则开始采购现货作为补充，给的价格也相对较好；买卖双方博弈继续，价格变化不大，区间内震荡运行。炼焦煤方面，本周稳中偏强运行，煤矿生产情况基本正常，虽有关停的洗煤厂，但精煤供应上暂未凸显；山西主要市场价格受下游市场带动涨后销售情况良好，主焦煤价格较为坚挺，近期配焦煤价格也有一定程度上涨。具体到山西来说，动力煤方面，山西地区环保检查，煤矿及煤厂不能露天堆煤，目前煤矿销售良好，价格整体平稳，多数矿走长协供应电厂，基本没库存，目前下游囤货积极性良好，后期煤价有稳中上涨的可能。焦煤方面，近期吕梁地区有煤矿停产，且环保及安全检查也非常严格，当地煤矿产量均有不同程度下降，焦煤供应紧张；长治、临汾地区焦煤价格仍在上涨中，且受焦企补库带动，近期配焦煤价格也有不同程度上涨。（山证煤炭）

3.山西上市公司动态

3.1 整体回顾

上周山西国改指数收 948.72 点，下跌 1.04%。山西上市公司涨幅排名前五的分别为：当代东方（14.92%）、振东制药（6.12%）、蓝焰控股（4.81%）、漳泽电力（1.85%）、山西焦化（1.55%）。

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）
000673.SZ	当代东方	14.92	23.11	79,155.04	348,770,410.00	传媒
300158.SZ	振东制药	6.12	1.27	103,898.87	32,326,512.00	医药生物
000968.SZ	蓝焰控股	4.81	4.12	96,750.27	33,786,023.00	采掘
000767.SZ	漳泽电力	1.85	0.37	307,694.22	13,535,504.00	公用事业
600740.SH	山西焦化	1.55	12.87	143,216.86	133,027,543.00	采掘



300254.SZ	仟源医药	1.46	0.25	20,830.80	3,344,494.00	医药生物
601001.SH	大同煤业	1.28	1.64	167,370.00	34,632,691.00	采掘
600123.SH	兰花科创	0.99	3.29	114,240.00	46,620,952.00	采掘
000755.SZ	*ST 三维	0.89	0.21	46,926.46	4,651,826.00	化工
000723.SZ	美锦能源	0.85	3.78	410,593.21	106,362,512.00	采掘
600495.SH	晋西车轴	0.46	3.19	120,819.09	72,540,990.00	机械设备
600351.SH	亚宝药业	0.42	1.26	78,704.15	17,078,425.00	医药生物
000795.SZ	英洛华	0.24	0.75	113,368.41	18,105,140.00	有色金属
600617.SH	国新能源	0.18	0.13	108,466.37	2,418,266.00	公用事业
000403.SZ	ST 生化	0.15	0.29	27,257.76	1,052,244.00	医药生物
000737.SZ	*ST 南风	0.00		54,876.00		化工
000825.SZ	太钢不锈	0.00		569,624.78		钢铁
600157.SH	永泰能源	0.00		1,242,579.53		采掘
600539.SH	*ST 狮头	-0.50	0.07	23,000.00	1,173,001.00	轻工制造
600780.SH	通宝能源	-0.56	0.43	114,650.25	12,015,908.00	公用事业
002360.SZ	同德化工	-0.70	0.56	39,151.26	9,841,627.00	化工
300486.SZ	东杰智能	-1.00	0.54	16,304.12	3,859,000.00	机械设备
600546.SH	山煤国际	-1.11	0.84	198,245.61	23,730,312.00	采掘
002753.SZ	永东股份	-1.25	0.73	33,312.16	6,178,124.00	化工
900913.SH	国新 B 股	-1.28	0.00	108,466.37	213,386.00	公用事业
600392.SH	盛和资源	-1.72	6.61	175,516.71	67,405,924.00	有色金属
002500.SZ	山西证券	-1.74	3.71	282,872.52	58,676,102.00	非银金融
600348.SH	阳泉煤业	-1.74	4.79	240,500.00	85,032,478.00	采掘
600691.SH	阳煤化工	-1.87	1.05	175,678.69	40,199,152.00	化工
000983.SZ	西山煤电	-2.13	5.09	315,120.00	79,091,101.00	采掘
600169.SH	太原重工	-2.51	0.74	256,395.50	31,514,460.00	机械设备
600281.SH	太化股份	-2.54	0.41	51,440.20	10,688,927.00	综合
000831.SZ	五矿稀土	-2.87	2.46	98,088.90	25,665,768.00	有色金属



600809.SH	山西汾酒	-3.11	8.95	86,584.83	19,386,717.00	食品饮料
601699.SH	潞安环能	-3.38	6.90	299,140.92	88,361,057.00	采掘
002640.SZ	跨境通	-3.40	2.01	155,804.13	14,645,707.00	商业贸易
600234.SH	ST 山水	-4.06	0.05	20,244.59	628,498.00	综合
601006.SH	大秦铁路	-4.64	12.99	1,486,679.15	156,459,034.00	交通运输
600408.SH	*ST 安泰	-6.25	3.06	100,680.00	98,644,814.00	采掘

数据来源: wind、山西证券研究所

3.2 上市公司个股动态

- 永东股份（002753）：受让山西稷山农村商业银行股份有限公司 9%股份。公司拟出资人 11,880 万元，以 2.40 元/股的价格受让稷山县昌业建材有限公司（以下简称“昌业建材”）所持有的稷山农商行 4,950 万股股份，占稷山农商行总股（55,000 万股）的 9%。
- 振东制药（300158）：公司董事、监事、高管增持公司股份。基于对公司既定战略及未来发展前景的信心和对公司股票长期投资价值的认可；同时基于维护广大投资者权益和资本市场稳定，切实保护中小股东利益，坚定投资者信心。公司董事董迷柱先生、监事李仁虎先生从二级市场增持公司股票，董迷柱以 3.739 元增持 30600 股，李仁虎以 3.745 元增持 23100 股，增持后分别占总股比例为 0.1644%和 0.0813%。
- 太化股份（600281）：收到政府补偿资金。2018 年 9 月 6 日，公司收到太原化学工业集团有限公司（以下简称“太化集团”）《关于对太化股份 2018 年度停工损失补偿资金进行拨付的通知》、《关于对太化股份氯碱分公司库存物资损失补偿资金进行拨付的通知》，同时收到太原化学工业集团有限公司拨付的两笔补偿资金 2269 万元、285 万元，合计 2554 万元。



4. 山西新三板动态

4.1 整体回顾

截至 2018 年 9 月 10 日，山西新三板市场实现挂牌 88 家。其中，太原市 50 家，运城市 12 家，大同市 5 家，长治市 4 家，临汾市 4 家，晋城市 4 家，晋中市 3 家，朔州市 2 家，阳泉市 2 家，吕梁市 2 家。上周山西区域没有新增挂牌企业。在已挂牌的 88 家企业中，做市转让 5 家，竞价转让 83 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	125,000.00	156,800.00	-15.49	12,180.00	可选消费
832773.OC	寰烁股份	做市转让	22,000.00	46,640.00	12.50	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	224,000.00	689,020.00	-0.97	13,681.00	材料
合计			371,000.00	892,460.00		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

- 9 月 4 日，晋龙股份发布关于分公司收到稷山县环境保护局行政处罚决定书的公告。公司违反了《建设项目环境保护管理条例》第 15 条（建设项目需要配套建设的环境保护设施，必须与主体工程同时设计、同时施工、同时投产使用。）的规定。涉嫌违规事实为污水处理和安全填埋并未建成；生活污水、清洗蛋壳废水未经处理后排入厂东北 200 米处（长 30 米宽 10 米）的渗坑内，死鸡未按环评要求填埋于厂东南 100 米处（长 8 米宽 4 米）的土坑内。依据《建设项目环境保护管理条例》第 23 条的规定，责令改正并罚款人民币贰拾万元整。公司已按照相关部门的要求缴纳罚款，并立刻采取措施进行整改，完善公司内部制度，进一步加强管理。此次行政处罚未对公司日常的生产经营和业绩产生重大不利影响。
- 9 月 6 日，科达自控发布关于山西科达自控股份有限公司与山西平阳广日机电有限公司达成战略合作的公告。公司与山西平阳广日机电有限公司签署战略合作协议，双方共同推动煤矿企业综采工



作面向智能化发展开展技术和业务合作，共同打造智慧矿山的建设。双方达成战略合作关系，与科达自控主业和长期发展战略相符合，符合科达自控全体股东的利益，对科达自控未来业绩及市场开拓具有积极影响作用。

- 9月7日，民基生态发布重大项目中标公告。公司于2018年9月6日收到阳泉市燕龛煤炭有限责任公司发出的《中标通知书》，确认公司中标阳泉市燕龛煤炭有限责任公司矿山生态环境恢复治理试点示范工程施工总承包。中标金额为86,010,250.84元人民币。此次中标将对公司2018年度经营业绩产生积极的影响,对公司未来发展具有重要意义。该项目实施对公司业务的独立性不构成影响，公司主要业务不存在因履行合同而对交易对方形成依赖。该项目合同签订不构成关联交易。公司已收到上述中标通知书，但尚未签署正式的项目合同，实际执行金额和合同条款以正式合同为准。
- 9月8日，晋坤股份发布变更持续督导主办券商公告。公司于2017年7月聘请东北证券担任主办券商，鉴于公司未来战略发展需要，经与东北证券充分沟通并友好协商，双方决定解除持续督导协议，就终止相关事宜达成一致意见。2018年8月24日，公司与山西证券签署了《山西晋坤矿产品股份有限公司与山西证券股份有限公司持续督导协议书》，协议自9月5日起生效。此次变更持续督导主办券商的行为不会对公司的生产经营活动造成任何风险和影响，亦不会对公司的股价产生任何影响。



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。