

有色金属行业

钴价继续上行，铜锌镍价大涨

● 钴价继续上行，铜锌镍价大涨

MB 钴价持续上涨 1-2 万元/吨，国内外价差不断扩大，原料涨价致冶炼企业成本提升，国内钴价有望跟涨；微粉级氢氧化锂价格继续持稳。政策面受发改委举行“加大基础设施等领域补短板力度，稳定有效投资”专题会和减税降费预期提振，基本面受双节补库需求影响，基本金属价格低位反弹，铜锌反弹力度最强。美元回落，金价企稳，短期预计震荡上行。江西稀土打黑提振中重稀土价格，氧化镨涨 0.44%。建议重点关注：钴锂（寒锐钴业、华友钴业、天齐锂业、赣锋锂业）、铜（西部矿业、江西铜业、云南铜业等）、锌（驰宏锌锗）、铝（中国铝业、云铝股份）、稀土（盛和资源）等。

● 工业金属：政策预期渐强，铜锌强势反弹

据 wind，本周 LME 铜、铝、铅、锌、锡、镍价格变化为 7.32%、2.31%、0.17%、8.50%、-0.55%、6.93%，库存变化为 -4.12%、-2.32%、-1.60%、-3.98%、-3.51%、-1.10%；SHFE 库存变化为 3.65%、-1.88%、-4.80%、-9.47%、-5.65%、-0.23%。本周 2000 亿加税政策落地，政策面受发改委举行“加大基础设施等领域补短板力度，稳定有效投资”专题会和减税降费预期提振，基本面受双节补库需求影响，基本金属价格低位反弹，铜锌反弹力度最强。关注：铝（中国铝业、云铝股份）、铜（西部矿业、江西铜业、洛阳钼业、云南铜业）、铅锌（驰宏锌锗）、锡（锡业股份）。

● 锂电材料：MB 钴价连续上调三周

据百川资讯，电池级碳酸锂下跌至 8.15 万元/吨，氢氧化锂维持 13 万元/吨；长江钴价维持 49 万元/吨，MB 高（低）级钴上涨至 58.56-60.31 万元/吨。MB 钴价持续上涨 1-2 万元/吨，国内外价差不断扩大，国内部分冶炼企业因成本提升出现亏损或因环保压力而开工率较低，随着下游需求环比向好，长江钴价及钴盐价格有望上涨。氢氧化锂价格继续持稳，碳酸锂价关注 10 月底锂精矿签订价格。关注：寒锐钴业、华友钴业、天齐锂业、赣锋锂业。

● 贵金属：美元回落，金价企稳，短期预计震荡上行

据 Wind，美元指数跌 0.79% 至 94.23，COMEX 黄金涨 0.42% 至 1203.30 美元/盎司。美国领先指标 Sentix 投资信心指数 9 月份出现回落，对黄金长期利好。美国 9 月制造业 PMI 指数为 52.9，低于 8 月的 54.7 和预期 55.1，刷新 18 个月以来的低位，利空美元，短期预计金价震荡上行。关注：金贵银业、山东黄金、中金黄金。

● 小金属：江西稀土打黑提振中重稀土价格

据百川资讯，本周氧化镨钕下跌 0.31% 至 32.35 万元/吨；氧化铽上涨 0.17% 至 2935 元/千克，氧化镱上涨 0.44% 至 1152.50 元/千克，江西加强打黑力度提振中重稀土价格。锆英砂涨 1.74%，电解锰涨 2.17%，镁锭涨 1.08%。关注标的：盛和资源、北方稀土、广晟有色、云海金属。

● 风险提示：国内政策执行力度不及预期；金属价格大幅波动致公司业绩下滑；全球经济复苏缓慢；铜铅锌供给大幅增加。

行业评级

买入

前次评级

买入

报告日期

2018-09-24

相对市场表现



分析师： 巨国贤 S0260512050006



0755-82535901



juguoexian@gf.com.cn

相关研究：

广发有色新材料周报-钴价继续上涨，交叉补贴标准利好铝价-20180916	2018-09-16
广发有色新材料周报-钴铝价格继续上涨-20180909	2018-09-09
广发有色新材料：2018 年上半年中报总结：行业净利同增 25%，龙头企业效益凸显	2018-09-03

联系人： 黄礼恒 0755-88286912

huangliheng@gf.com.cn

目录索引

一、核心观点	5
(一) 锂电材料: MB 钴价连续上调三周	5
(二) 工业金属: 政策预期渐强, 铜锌强势反弹	6
(三) 稀贵金属: 打黑力度加大叠加下游需求恢复, 或提振稀土价格	7
二、有色金属行业本周表现	8
三、金属价格	10
四、宏观经济	16
五、公司公告	17
六、下周上市公司股东大会	22
七、重要新闻	25
八、风险提示	26

图表索引

图 1: 过去一周有色行业指数与沪深 300 指数比较	8
图 2: 本周有色各子行业表现	8
图 3: 本周各大行业涨跌比较	8
图 4: 本周涨幅前 10 公司	9
图 5: 本周跌幅前 10 公司	9
图 6: 工业金属及贵金属周涨跌 (%)	9
图 7: 小金属及稀土周涨跌 (%)	9
图 8: LME 铜价及库存	11
图 9: SHFE 铜价及库存	11
图 10: LME 铅价及库存	11
图 11: SHFE 铅价及库存	11
图 12: LME 锌价及库存	12
图 13: SHFE 锌价及库存	12
图 14: LME 铝价及库存	12
图 15: SHFE 铝价及库存	12
图 16: LME 锡价及库存	12
图 17: SHFE 锡价及库存	12
图 18: LME 镍价及库存	13
图 19: SHFE 镍价及库存	13
图 20: 碳酸锂价格	13
图 21: 氢氧化锂价格	13
图 22: 长江钴价格	13
图 23: MB 钴价格	13
图 24: 硫酸镍价格	14
图 25: 锆锭价格	14
图 26: 锆英砂价格及库存	14
图 27: 钛精矿价格	14
图 28: 海绵钛价格	14
图 29: 电解锰价格	14
图 30: 氧化钽价格	15
图 31: 铟价格	15
图 32: 黄金价格	15
图 33: 白银价格	15
图 34: 主要稀土价格	15
图 35: 稀土矿价格	15
图 36: 钨精矿和钼精矿价格	16
图 37: 美国、日本、英国和加拿大 GDP 同比增长(%)	16
图 38: 美国、日本、英国和加拿大 CPI 同比增长(%)	16
图 39: 美国、日本、英国和加拿大失业率(%)	16
图 40: 美国、日本、英国和加拿大 PMI	16

表 1: 过去一周有色金属价格涨跌情况一览	10
表 2: 本周上市公司公告汇总	17
表 3: 下周上市公司股东大会	22

一、核心观点

（一）锂电材料：MB 钴价连续上调三周

本周百川电池级碳酸锂下跌1.8%至8.15万元/吨，氢氧化锂价格维持13万元/吨；长江钴价维持49万元/吨，MB高（低）级钴上升至58.56-60.31万元/吨，价差持续扩大。MB价格持续上调1-2万元/吨，国内外价差不断扩大，国内部分冶炼企业因成本提升出现亏损或因环保压力而开工率较低，随着下游需求环比向好，长江钴价及钴盐价格有望提升。氢氧化锂继续持稳，碳酸锂价关注10月底锂精矿签订价格。建议关注：钴（寒锐钴业、华友钴业、盛屯矿业、洛阳钼业），锂（天齐锂业、赣锋锂业、威华股份），盐湖（藏格控股、科达洁能），其他（诺德股份、格林美）。

9月19日，工信部公布第312批《道路机动车辆生产企业及产品公告》，申报新能源汽车产品的共有121户企业的294个型号，其中纯电动产品共114户企业262个型号、插电式混合动力产品共12户企业21个型号、燃料电池产品共5户企业11个型号。

钴：MB钴价连续上调，长江钴有望跟涨

据Wind，本周长江钴价维持49万元/吨，MB高（低）级钴上升至33.5-34.5美元/磅（按9月21日人民币汇率折算约58.56-60.31万元/吨），国内外价差继续扩大；四氧化三钴维持35.2万元/吨，硫酸钴维持9.5万元/吨。据亚洲金属网，刚果金矿业部长表示，刚果拟将“钴”列为“战略性”资源，适用于10%的资源税率，目前钴矿物适用税率为3.5%，此举或推升钴资源获取成本。MB价格持续上调1-2万元/吨，国内外价差不断扩大，国内部分冶炼企业因成本提升出现亏损或因环保压力而开工率较低，随着下游需求环比向好，长江钴价及钴盐价格有望提升，同时若钴价趋势性向上，下游企业或将启动补库，再度推升价格。

锂：氢氧化锂价格继续持稳

据百川资讯，电池级碳酸锂下跌1.8%至8.15万元/吨，工业级碳酸锂下跌2.4%至7.2万元/吨，跌幅收窄；氢氧化锂价格维持13万元/吨。目前正极材料厂库存较低，下游需求环比好转，但因碳酸锂生产商仍正常生产以及前期积累较多库存，碳酸锂价格仍承压下滑。但是依赖进口锂辉石精矿或原矿的企业，目前基本处于亏损状态，若后续减产，将对价格形成支撑。未来关注10月底锂精矿签订价格。氢氧化锂和金属锂市场相对稳定，Q4高镍三元材料若集中投产，需求提升或继续支撑微粉级氢氧化锂价格维持高位。

其他小金属：锆英砂、电解锰、镁锭涨价

据Wind，采购成本提升，锆英砂上涨1.74%至1.17万元/吨。部分企业未按预期复产，钢厂招标在即，电解锰价格继续上涨2.17%至18850元/吨。环保作用下，镁锭价格上涨1.08%至1.88万元/吨。钛精矿价格维持1250元/吨，海绵钛维持6.7万元/吨。锆锭维持8500元/千克。

(二) 工业金属：政策预期渐强，铜锌强势反弹

政策预期渐强，铜锌强势反弹。本周2000亿加税政策落地，政策面受发改委举行“加大基础设施等领域补短板力度，稳定有效投资”专题会和减税降费预期提振，基本金属价格低位反弹，铜锌反弹力度最强。本周LME铜、铝、铅、锌、锡、镍价格变化为7.32%、2.31%、0.17%、8.50%、-0.55%、6.93%，库存变化为-4.12%、-2.32%、-1.60%、-3.98%、-3.51%、-1.10%；SHFE铜、铝、铅、锌、锡、镍价格变化为2.73%、0.79%、-3.84%、4.03%、2.42%、1.01%，库存变化为3.65%、-1.88%、-4.80%、-9.47%、-5.65%、-0.23%。核心关注：铝（中国铝业、云铝股份、南山铝业）、铜（西部矿业、江西铜业、洛阳钼业、云南铜业、铜陵有色）、铅锌（驰宏锌锗、兴业矿业、盛达矿业、中金岭南、西藏珠峰、中色股份）、锡镍（锡业股份、新疆新鑫矿业）。

铜：7月全球精炼铜市场短缺4.5万吨。

据国际铜业研究小组：7月全球精炼铜市场短缺4.5万吨。随短缺持续，库存继续下降叠加国内政策预期利好消费以及双节下游补库，供需矛盾将进一步推动铜价稳步回升。关注标的：西部矿业、江西铜业、洛阳钼业、云南铜业、铜陵有色。

铅锌：供应偏紧铅蓄企业开工积极，铅锌价格有望上升

本周中美贸易战告一段落，锌领涨基本金属，铅锌库存稳中有降。安徽阜阳因还原铅原料紧张影响生产，接搜地区因环保减半生产。锌方面，2018年1-7月全球锌市供应短缺3.51万吨，全球精炼锌产量下降2.6%。本周甘陕等地迫于环保压力及经营亏损减产，驰宏锌锗等近两月产出量下降。消费方面，本周铅蓄电池市场周度开工率为63.8%，下游需求继续回升，预计铅锌价格有望上升。关注标的：驰宏锌锗、兴业矿业、盛达矿业、中金岭南、西藏珠峰、中色股份。

铝：上游供应持续紧缺，成本支撑铝价高位

本周铝土矿供紧张形势不减，氧化铝本周交易相对冷淡，价格持稳，国内外价差有所缩减。电解铝方面，本周伦铝库存下跌2.32%、沪铝库存下跌1.88%。保持库存去化，价格略有下跌，长期来看，受到成本端支撑，电解铝价格有望保持高位。海外市场，俄铝受制裁影响开始凸显。综合考虑，供应紧缺形势仍将持续，铝价受到成本支撑仍保持高位。关注标的：云铝股份、中国铝业、中孚实业、南山铝业。

锡镍：贸易战靴子落地，去库存化支撑锡镍价格

报告期内，宏观方面，美方宣布对中国2000亿美元商品加征关税，贸易战靴子落地，由于此前市场已提前消化贸易战升级的影响，消息一出，金属价格出现反弹迹象。库存方面，锡镍金属LME及SHFE库存均出现一定程度下降，锡镍价格或将震荡上升。综合来看，宏观利空因素或已基本消化完毕，去库存化支撑锡镍价格。关注标的：锡业股份、新疆新鑫矿业。

(三) 稀贵金属：打黑力度加大叠加下游需求恢复，或提振稀土价格

黄金：美元回落，金价持仓企稳，短期预计震荡上行

据wind，9月15日至9月21日，美元指数跌0.79%至94.23，COMEX黄金涨0.42%至1203.30美元/盎司。从长期来看，全球经济存在放缓可能，美国正处于林时钟定义的“过热阶段”，美国领先指标Sentix投资信心指数9月份出现回落，对黄金长期利好。中期来看，全球经济仍处于复苏通道中，美国ISM制造业PMI创近10年新高，美联储宣布年内加息四次，全球的资本回报率提升对金价形成压制。目前来看，美国9月Markit服务业PMI指数为55.6，高于前值54.8和预期54.9，处于四个月最高水平；美国至9月15日当周初请失业金人数为20.1万人，低于前值20.4万人和预期21万人，处于49年低位，劳动力市场表现强劲；8月新屋开工总数年化128.2万户，高于前值116.8万户和预期123.5万户，表明之前由于贷款利率上扬等因素而表现薄弱的房地产行业开始积极发展，显示美国经济仍充满活力。与此同时，美国9月制造业PMI指数为52.9，低于8月的54.7和预期55.1，刷新18个月以来的低位；美国9月纽约联储制造业指数为19，低于前值25.6和预期23，录得五个月新低；8月谘商会领先指标月率为0.4%，低于前值0.6%和预期0.5%，利空美元，短期预计金价震荡上行。

稀土：打黑力度加大叠加下游需求恢复，或将提振稀土价格

据百川资讯，9月15日至9月21日轻稀土氧化镨钕下跌0.31%至32.35万元/吨；中重稀土中氧化铽上涨0.17%至2935元/千克；氧化镝上涨0.44%至1152.50元/千克。据江西省工信委近日发布通知，江西省自2018年9月至2019年1月开展打击稀土违法违规行为的专项行动。该行动核查名单包括江西省123家稀土分离冶炼企业及贸易公司，其中重点核查52家，基本囊括了江西省所有稀土产生加工企业。江西省是我国离子型稀土重要产地，据自然资源部，18年江西省离子型稀土指标8500吨，占全国离子型稀土指标的44.4%。国内18年下半年稀土指标仅4.65万吨，同比下降11%，叠加江西省打黑行动将进一步降低稀土供给。而下游企业三四季度将面临订单旺季的采购需求，供需变化将增强稀土企业及贸易商对稀土市场价格的信心，企业采购和补库存或将提振稀土，尤其是中重稀土价格。

钨：供给偏紧，价格维持10万元/吨，关注后市需求释放

据百川资讯，9月15日至9月21日，黑钨精矿维持10.00万元/吨。钨精矿市场上，矿山资源供应有限，前市低价资源流出较多，原矿方面惜售情绪增加，报价高位坚挺，而钨铁市场中订单较少，对原料钨精矿采购能力有限，导致成交量未有实质变化，加上国内环保趋严形势依旧，支撑钨精矿价格平稳运行。APT市场中，原料采购难度加大，下游需求持续低迷，交易氛围冷清，后市存在较多不确定性，业界以谨慎观望为主。短期钨市难有利好因素，仍需关注月底需求释放情况。

钼：钢招表现一般，钼价维稳

据百川资讯，9月15日至9月21日，钼精矿维持1880元/吨度，合8.46万元/吨。终端钢厂招标价格延续上周的较低水平，钼铁价格继续回落，由此引发钼铁对原料钼精矿采购意愿降低，原料市场需求冷清，但环保督察对钼精矿给予一定支撑，钼精矿价格小幅回落后维持稳定。国际钼市本周价格先涨后跌，导致国内采购商对后市信心不足，国内钢厂保持继续压低询盘价的态势，钼铁市场仍备受考验。

二、有色金属行业本周表现

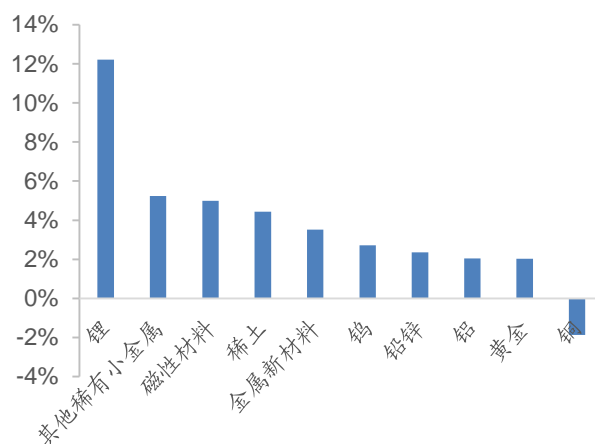
过去一周（9月15日至9月21日）申万有色金属指数（上涨3.26%）表现弱于沪深300指数（上涨5.19%），收于2846.43点。黄金指数上涨2.01%，收于9993.91点。

图1：过去一周有色行业指数与沪深300指数比较



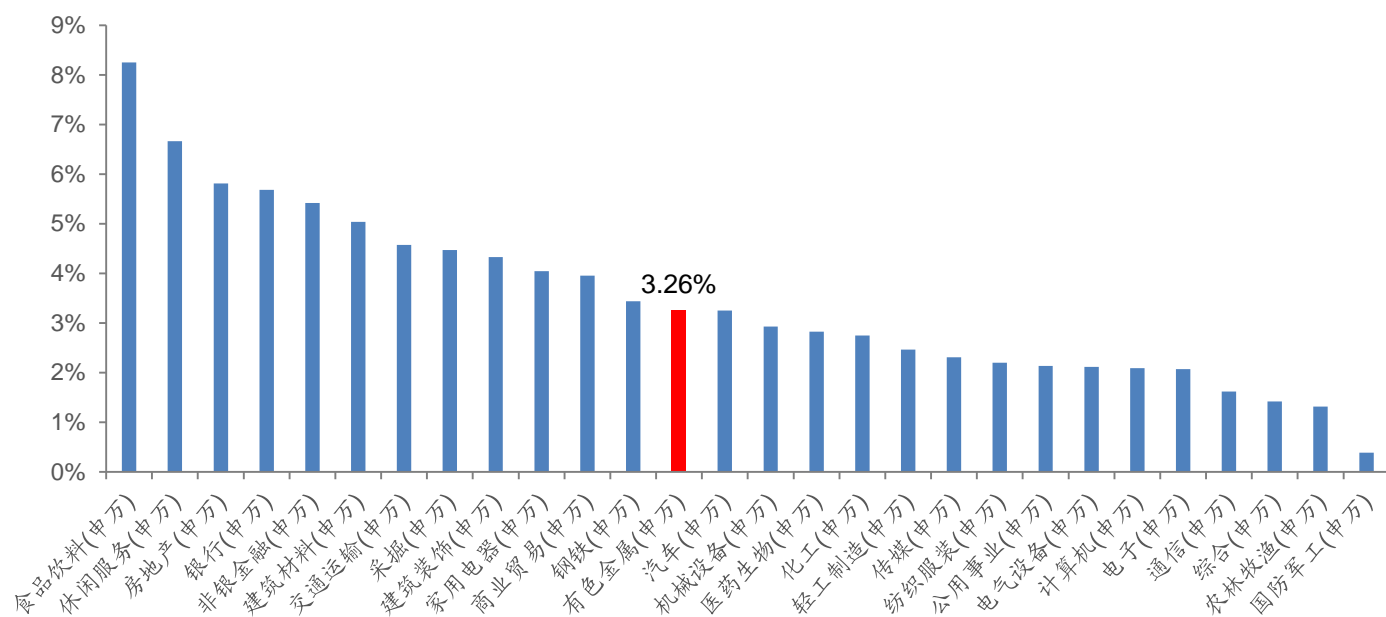
数据来源：Wind、广发证券发展研究中心

图2：本周有色各子行业表现



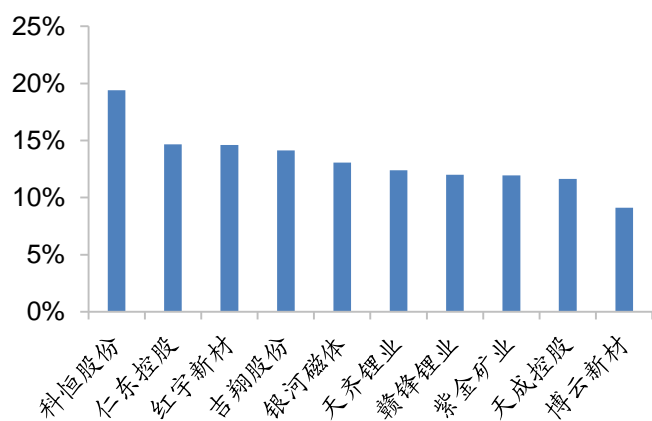
数据来源：Wind、广发证券发展研究中心

图3：本周各大行业涨跌比较



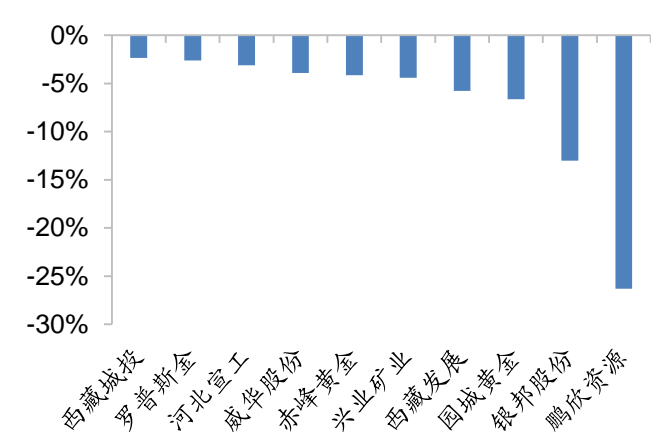
数据来源：Wind 资讯、广发证券发展研究中心

图4: 本周涨幅前10公司



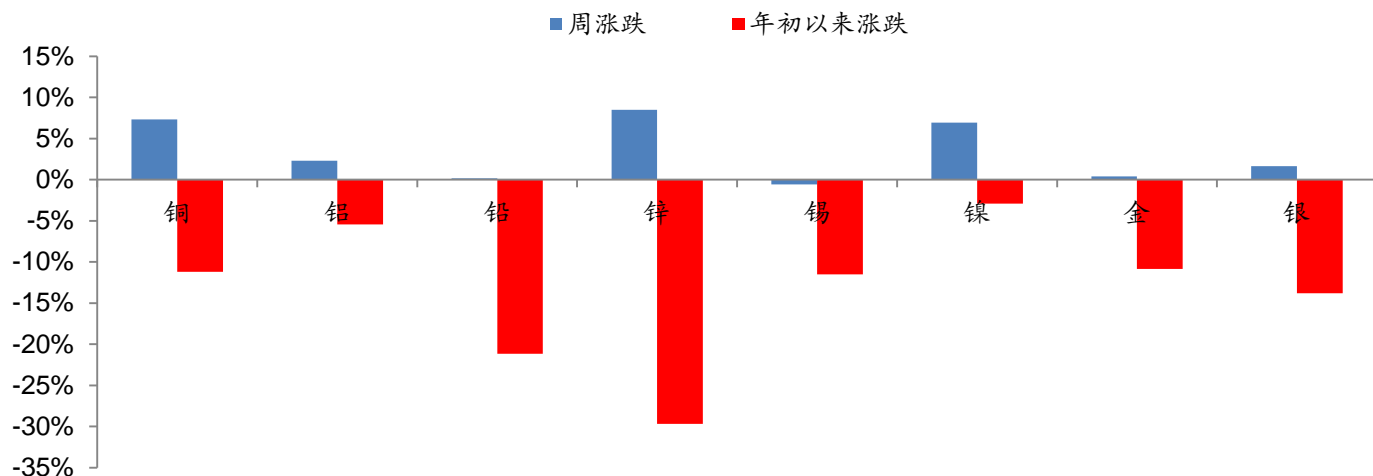
数据来源: Wind资讯、广发证券发展研究中心

图5: 本周跌幅前10公司



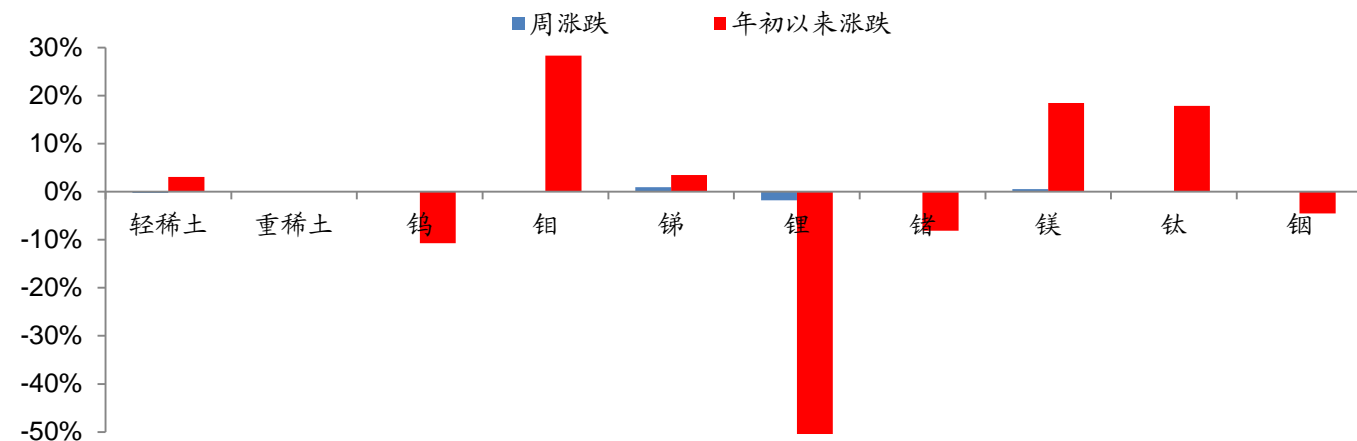
数据来源: Wind资讯、广发证券发展研究中心

图6: 工业金属及贵金属周涨跌 (%)



数据来源: Wind、广发证券发展研究中心

图7: 小金属及稀土周涨跌 (%)



数据来源: 百川资讯、广发证券发展研究中心

三、金属价格

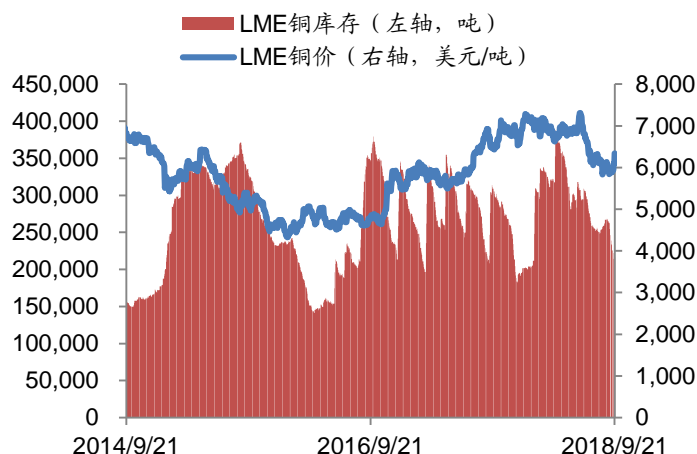
表1: 过去一周有色金属价格涨跌情况一览

金属	品种	单位	价格	周涨跌	周涨跌幅	年初至今
锂	碳酸锂（电池级）	元/吨	81500	-1500	-1.81%	-52.06%
	碳酸锂（工业级）	元/吨	72000	-1500	-2.04%	-51.52%
	氢氧化锂	元/吨	130000	0	0.00%	-15.03%
钴	长江钴	元/吨	490000	0	0.00%	-12.50%
	MB 钴（高级）	美元/磅	34.05	0.15	0.44%	-7.22%
	MB 钴（低级）	美元/磅	33.88	0.15	0.44%	-5.90%
镍	硫酸镍	元/吨	27500	0	0.00%	3.77%
	LME 镍	美元/吨	13275	1035	6.93%	-3.03%
	SHFE 镍	元/吨	104870	8000	1.01%	1.19%
铜	LME 铜	美元/吨	6337.5	-926.5	7.32%	-8.35%
	SHFE 铜	元/吨	49740	-5840	2.73%	-4.27%
铝	LME 铝	美元/吨	2081	-183.5	2.31%	-0.57%
	SHFE 铝	元/吨	14700	-525	0.79%	4.51%
铅	LME 铅	美元/吨	2010.5	-520	-1.30%	-13.95%
	SHFE 铅	元/吨	18290	-880	-3.84%	-0.84%
锌	LME 锌	美元/吨	2468	-825	6.72%	-23.86%
	SHFE 锌	元/吨	21570	-4155	4.03%	-13.67%
锡	LME 锡	美元/吨	18990	-910	-0.29%	-11.18%
	SHFE 锡	元/吨	147400	2560	2.42%	0.29%
锆	锆英砂	元/吨	11700	200	1.74%	15.84%
	硅酸锆	元/吨	14000	0	0.00%	20.69%
钛	海绵钛	万元/吨	6.7	0	0.00%	19.64%
	钛精矿	元/吨	1250	0	0.00%	-10.71%
锰	电解锰	元/吨	18850	400	2.17%	60.43%
	二氧化锰	元/吨	13000	0	0.00%	19.27%
锕	锕锭	元/千克	8500	0	0.00%	-8.11%
钽	氧化钽	元/公斤	1675	-20	-1.18%	-2.90%
铟	铟	元/千克	1500	0	0.00%	-4.46%
镉	镉锭	元/吨	17000	0	0.00%	-3.95%
铋	精铋	元/吨	56500	-1500	-2.59%	-20.98%
铈	铈	元/吨	53500	500	0.94%	2.88%
	铈锭	元/吨	52750	500	0.96%	3.43%
铌	铌	元/千克	620	0	0.00%	9.73%
金	COMEX 金	美元/盎司	1203.3	5.00	0.42%	-7.80%
	SHFE 金	元/克	269.05	0.40	0.15%	-3.15%
银	COMEX 银	美元/盎司	14.31	0.23	1.63%	-15.75%
	SHFE 银	元/千克	3495	66.00	1.92%	-9.99%

稀土	氧化镨	万元/吨	114.55	0.50	0.44%	0.66%
	氧化铽	万元/吨	292	0.50	0.17%	4.82%
	氧化镨钕	万元/吨	32.45	-0.10	-0.31%	6.07%
钨	65%黑钨精矿	万元/吨	10.00	0.00	0.00%	-10.71%
	45%钨精矿	元/吨度	1890	0.00	0.00%	28.33%

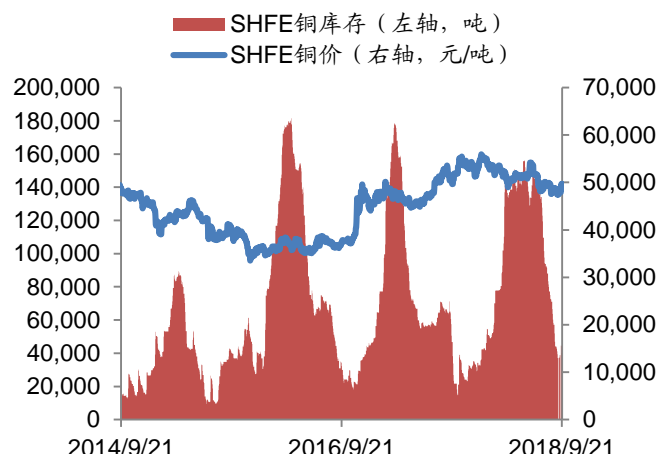
数据来源: Wind、百川资讯、广发证券发展研究中心

图8: LME铜价及库存



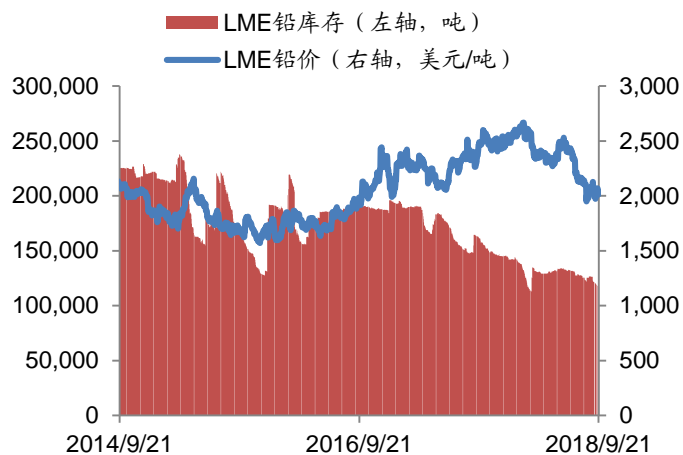
数据来源: 百川资讯、广发证券发展研究中心

图9: SHFE铜价及库存



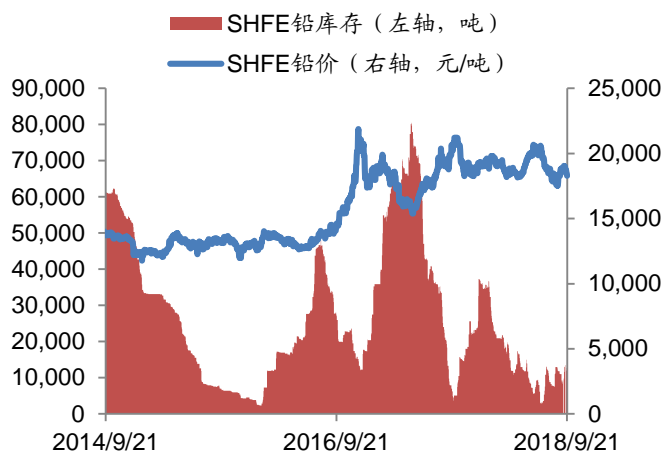
数据来源: Wind、广发证券发展研究中心

图10: LME铅价及库存



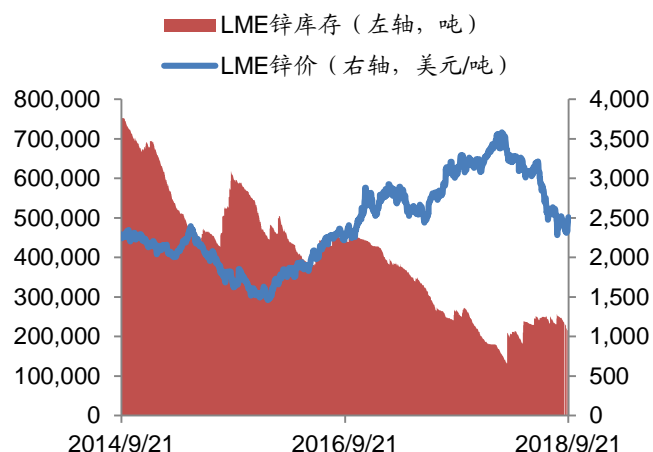
数据来源: 百川资讯、广发证券发展研究中心

图11: SHFE铅价及库存



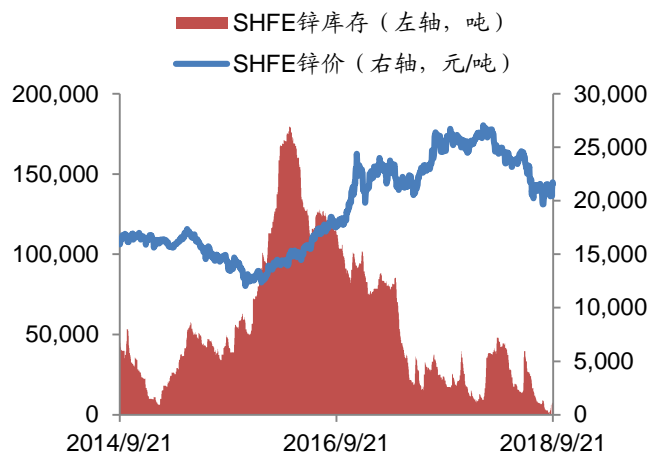
数据来源: Wind、广发证券发展研究中心

图12: LME锌价及库存



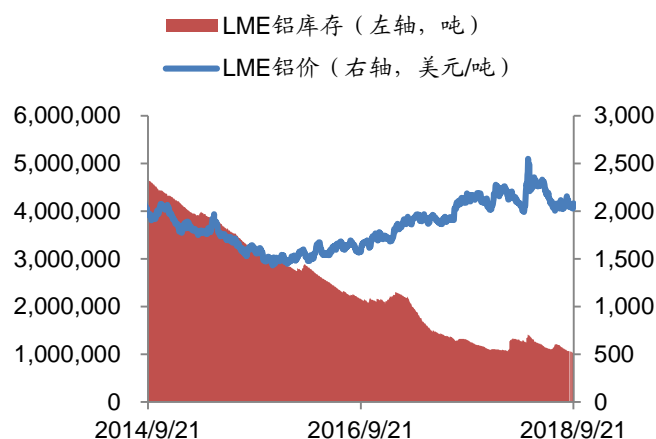
数据来源: 百川资讯、广发证券发展研究中心

图13: SHFE锌价及库存



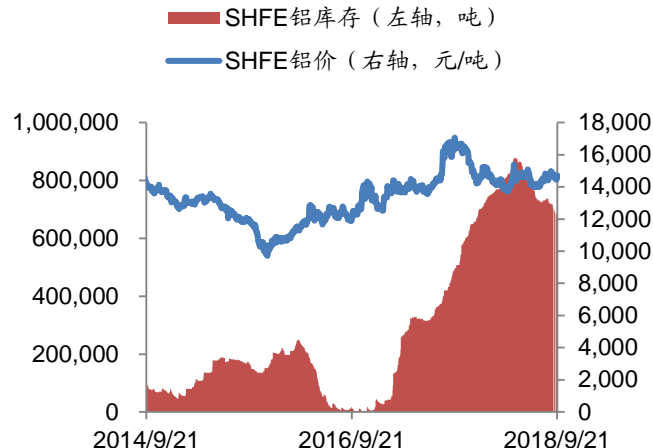
数据来源: Wind、广发证券发展研究中心

图14: LME铝价及库存



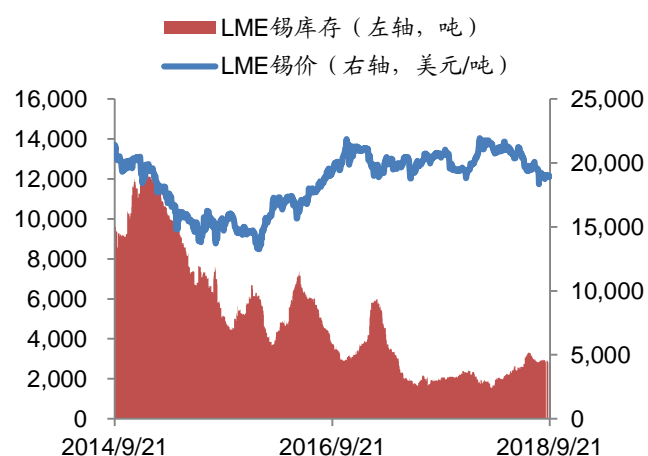
数据来源: 百川资讯、广发证券发展研究中心

图15: SHFE铝价及库存



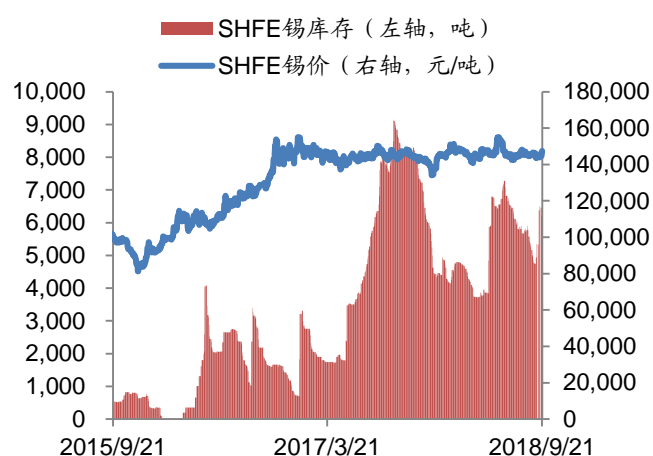
数据来源: Wind、广发证券发展研究中心

图16: LME锡价及库存



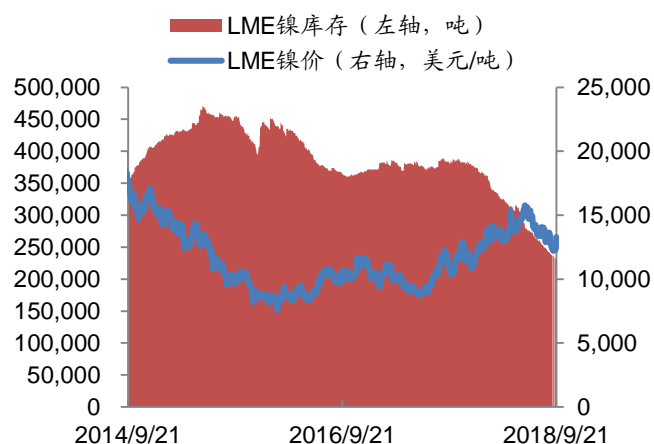
数据来源: 百川资讯、广发证券发展研究中心

图17: SHFE锡价及库存



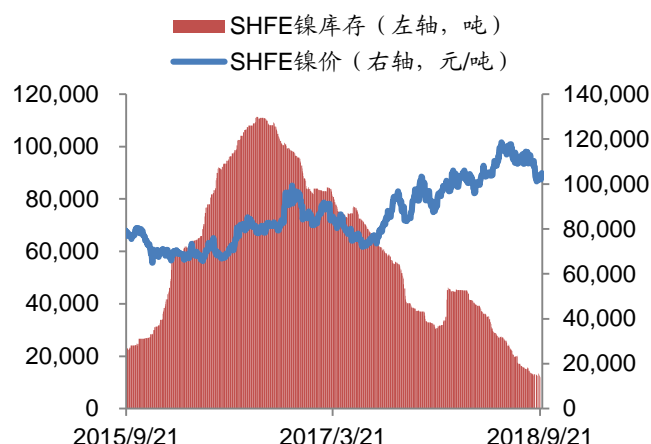
数据来源: Wind、广发证券发展研究中心

图18: LME镍价及库存



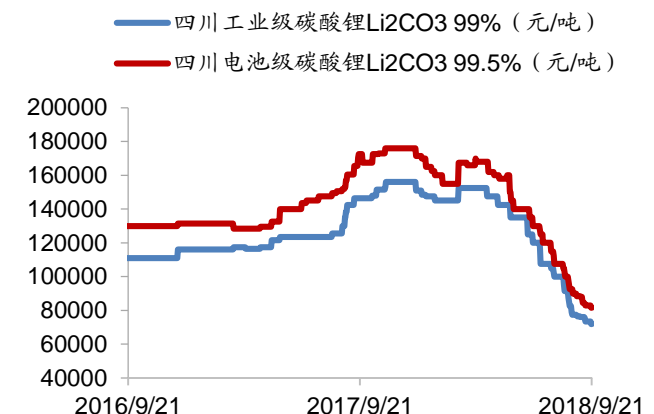
数据来源: 百川资讯、广发证券发展研究中心

图19: SHFE镍价及库存



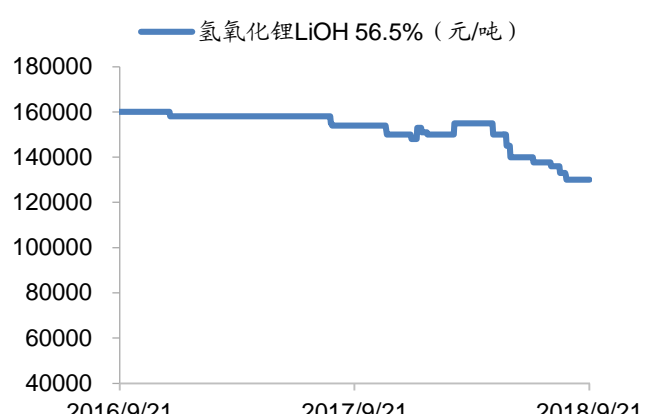
数据来源: Wind、广发证券发展研究中心

图20: 碳酸锂价格



数据来源: 百川资讯、广发证券发展研究中心

图21: 氢氧化锂价格



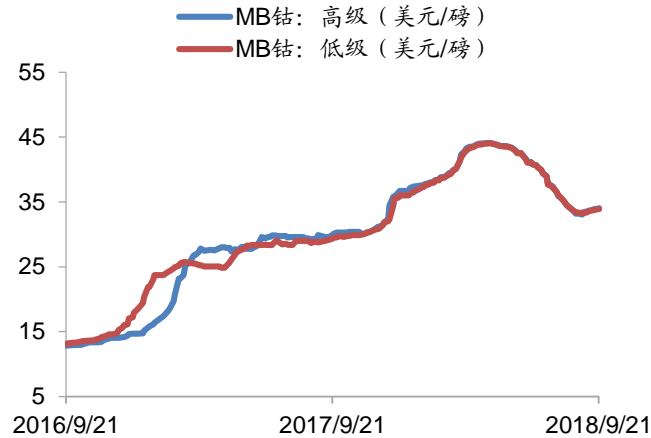
数据来源: 百川资讯、广发证券发展研究中心

图22: 长江钴价格



数据来源: Wind、广发证券发展研究中心

图23: MB钴价格



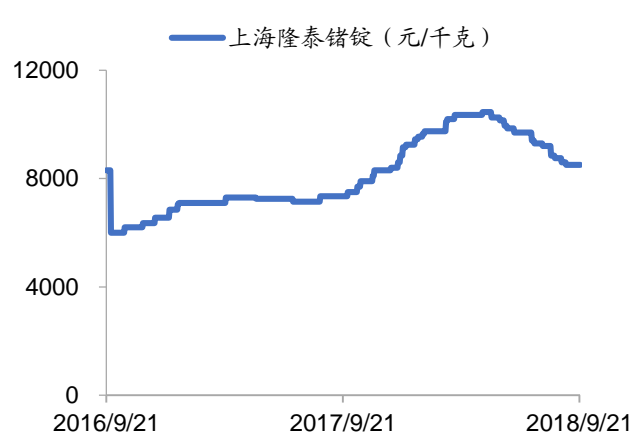
数据来源: 中国镍钴网、广发证券发展研究中心

图24: 硫酸镍价格



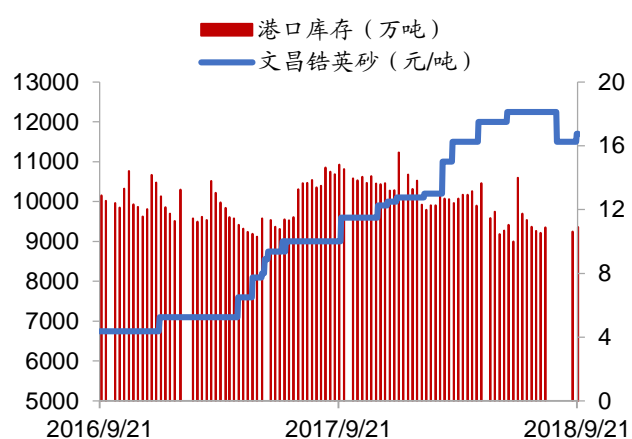
数据来源: Wind、广发证券发展研究中心

图25: 锗锭价格



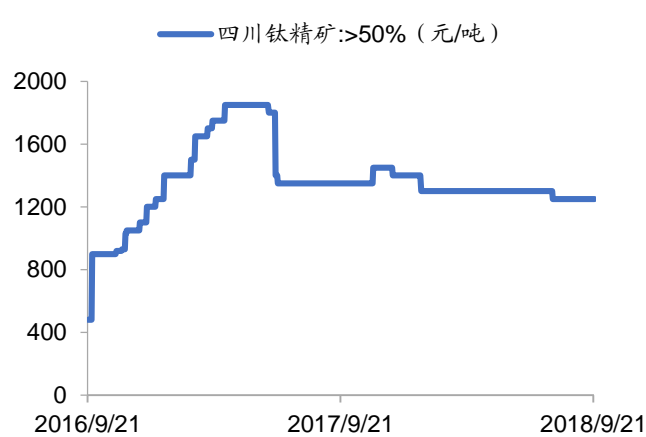
数据来源: Wind、广发证券发展研究中心

图26: 锆英砂价格及库存



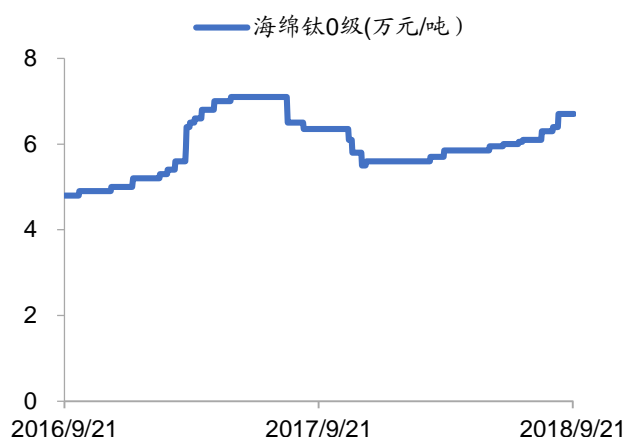
数据来源: 百川资讯、广发证券发展研究中心

图27: 钛精矿价格



数据来源: Wind、广发证券发展研究中心

图28: 海绵钛价格



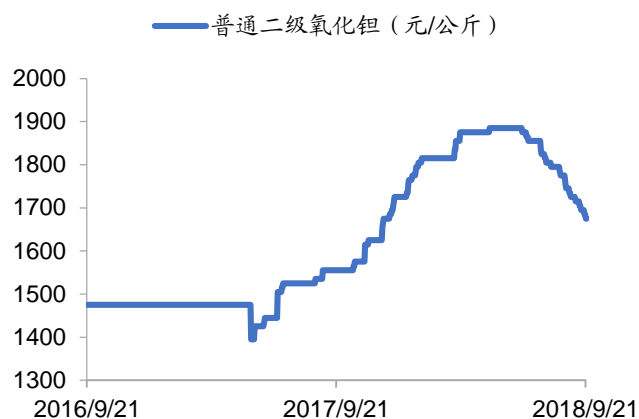
数据来源: 百川资讯、广发证券发展研究中心

图29: 电解锰价格



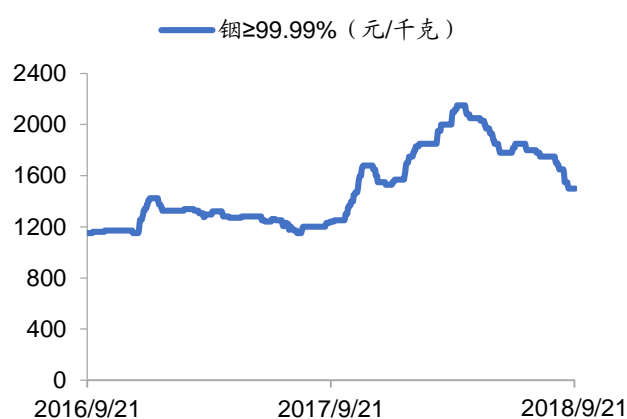
数据来源: Wind、广发证券发展研究中心

图30: 氧化钽价格



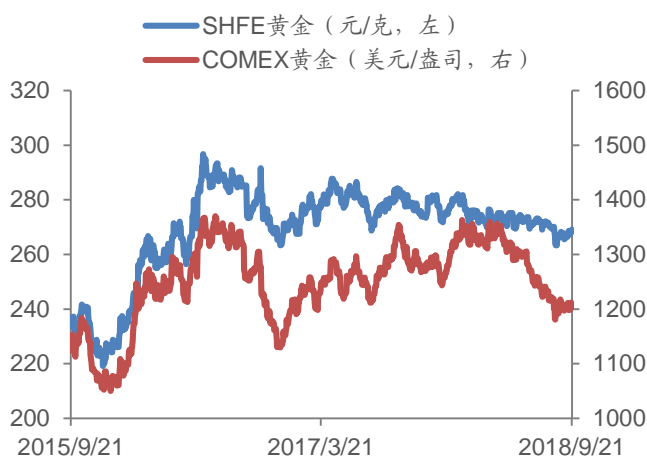
数据来源: 百川资讯、广发证券发展研究中心

图31: 铟价格



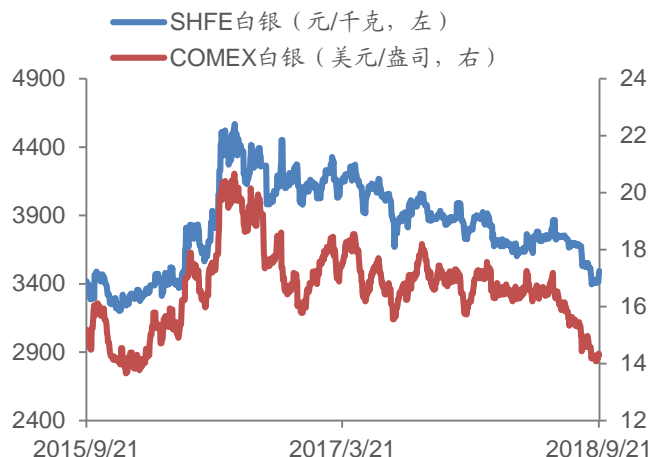
数据来源: 百川资讯、广发证券发展研究中心

图32: 黄金价格



数据来源: 百川资讯、广发证券发展研究中心

图33: 白银价格



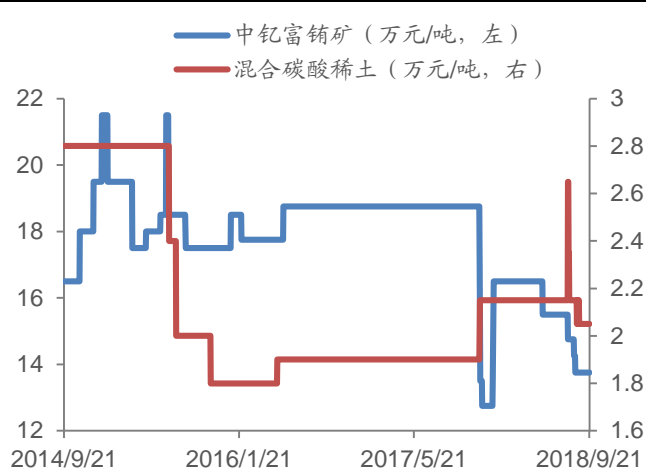
数据来源: 百川资讯、广发证券发展研究中心

图34: 主要稀土价格



数据来源: 百川资讯、广发证券发展研究中心

图35: 稀土矿价格



数据来源: 百川资讯、广发证券发展研究中心

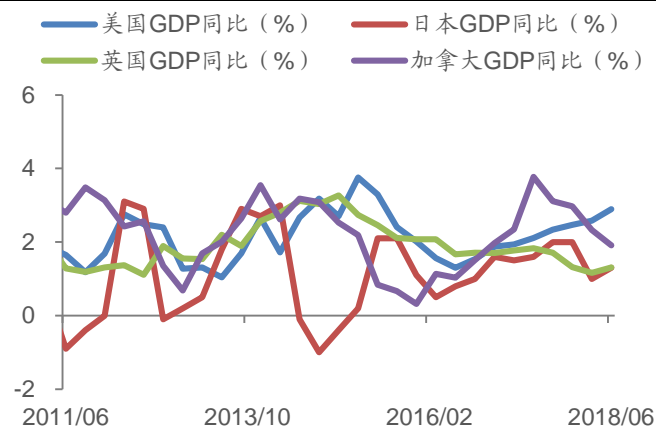
图36: 钨精矿和钼精矿价格



数据来源: 百川资讯、广发证券发展研究中心

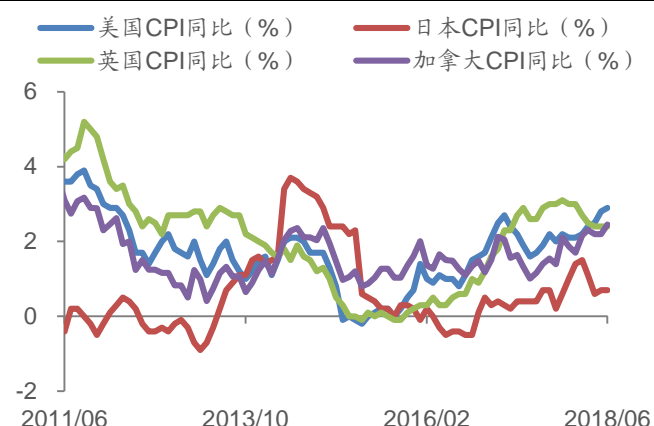
四、宏观经济

图37: 美国、日本、英国和加拿大GDP同比增长(%)



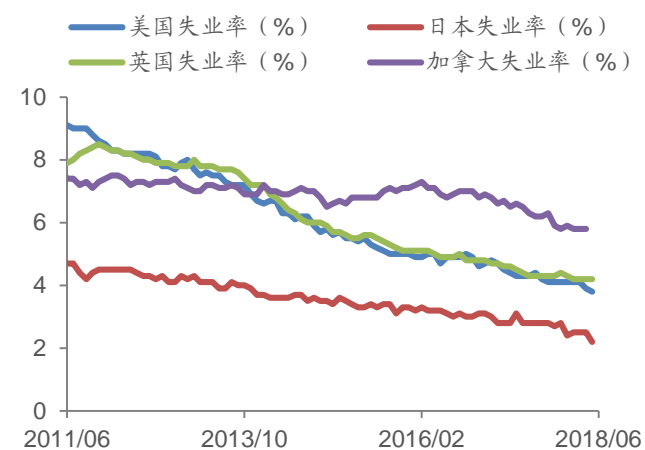
数据来源: wind、广发证券发展研究中心

图38: 美国、日本、英国和加拿大CPI同比增长(%)



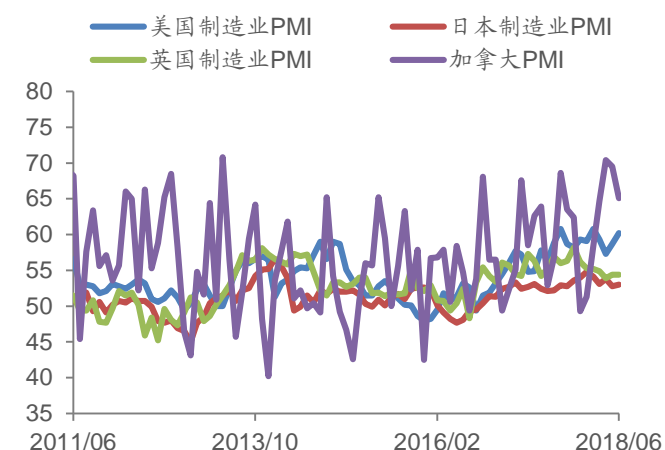
数据来源: Wind、广发证券发展研究中心

图39: 美国、日本、英国和加拿大失业率(%)



数据来源: wind、广发证券发展研究中心

图40: 美国、日本、英国和加拿大PMI



数据来源: Wind、广发证券发展研究中心

五、公司公告

表2: 本周上市公司公告汇总

日期	公司名称	公告内容
2018-9-17	中色股份 (000758)	增资香港金属资源: 子公司毛里求斯矿业对中色香港金属资源有限公司进行增资 1.989 亿美元, 用于香港金属资源收购印尼 DPM 公司 51% 的股权。
2018-9-17	沃尔核材 (002130)	子公司股权质押登记: 公司拟以所持长园电子 75% 股权作为质押物为并购贷款提供担保, 拟向金融机构申请金额不超过人民币 7.15 亿元的并购贷款, 贷款期限不超过 5 年。
2018-9-17	东方锆业 (002167)	公司债券重大事项受托管理事务: 2018 年 9 月 10 日公司拟将持有的澄海农信社 4300 万股股份转让给广东信宇工艺玩具有限公司, 广发证券为本次债券受托管理人。
2018-9-17	恒邦股份 (002237)	股份解除质押及质押延期购回: 公司第一大股东恒邦集团解除质押股份 600 万股, 占其所持股份 1.84%; 恒邦集团股份质押延期购回 1160 万股, 占其所持股份 3.55%。
2018-9-17	天齐锂业 (002466)	取得发明专利证书: 公司取得“金属锂电池负极片的回收方法”专利, 期限 20 年。
2018-9-17	鸿特科技 (300176)	权益分派实施: 以公司现有总股本 2.04 亿股为基数, 向全体股东每 10 股派 0.50 元人民币现金, 同时, 以资本公积金向全体股东每 10 股转增 9 股。
2018-9-17	宜安科技 (300328)	补充质押: 公司第一大股东宜安实业补充质押 150 万股, 占其所持股份 0.83%。
2018-9-17	科恒股份 (300340)	筹划发行股份购买资产: 公司拟通过发行股份及支付现金方式收购深圳市誉辰自动化设备有限公司全部股权, 交易事项正在有序进行。
2018-9-17	北方稀土 (600111)	内部成员增持股份实施完成: 截至 2018 年 9 月 17 日, 增持主体已全部完成各自增持计划, 合计出资金额 195.34 万元, 合计增持 18.52 万股。
2018-9-17	黄河旋风 (600172)	延期回复上交所问询函: 公司现因一些问题的回复需进一步核对补充与完善, 经申请公司将延期回复。
2018-9-17	盛和资源 (600392)	股东增持计划: 黄平先生计划通过上海证券交易所集中竞价交易方式增持公司股份, 增持金额不低于 2,000 万元, 不高于 10,000 万元, 增持计划价格不超过增持计划公告日前一个交易日收盘价的 120% (即不超过 10.68 元)。
2018-9-17	贵研铂业 (600459)	配股申请审核通过: 2018 年 9 月 17 日, 中国证监会审核了公司配股申请。根据审核结果, 公司配股申请获得通过。
2018-9-17	鹏欣资源 (600490)	限制性股票回购注销完成: 本次限制性股票回购注销完成后, 公司注册资本由 21.126 元变更为 21.114 亿元, 总股本由 21.116 亿股变更为 21.114 亿股。
2018-9-17	大西洋 (600558)	董事涉嫌严重违纪违法: 公司董事、四川自贡汇东发展股份有限公司党委书记、董事长黄永福涉嫌严重违纪违法, 目前正接受纪律审查和监察调查。
2018-9-17	中国铝业 (601600)	连城分公司转制为子公司: 公司拟通过将连城分公司于评估基准日 2018 年 4 月 30 日经评估的全部资产和负债净额约人民币 149,061.94 万元作为出资设立全资子公司的方式将连城分公司转制为子公司。
2018-9-17	中国铝业 (601600)	收购公司 51% 股权: 公司全资子公司中铝物流收购东轻公司持有的龙华物流 51% 的股权, 交易对价为该等股权经评估后的价值人民币 330 万元。
2018-9-17	中国铝业 (601600)	拟增资广西华昇: 为建设 200 万吨氧化铝项目及考虑项目资本金需求, 公司拟按照股权比例向广西华昇进行增资, 增资金额为人民币 8.4 亿元。

2018-9-17	中国铝业 (601600)	为项目提供融资担保: 为几内亚 Boffa 铝土矿项目, 公司拟按照持股比例分别向中铝能源控股有限公司和博法港口投资有限公司提供 3.15 亿美元和 0.45 亿美元融资担保, 担保期限不超过 10 年。
2018-9-17	紫金矿业 (601899)	要约收购: 公司通过境外子公司向 NevsunResources 全体股东发出《要约收购通函》, 正式启动对其现金收购。
2018-9-17	紫金矿业 (601899)	增资扩股投资塞耳维亚 RTBBOR 集团: 公司拟在本次交易交割日及后续 3 年期间内以现金出资方式累计投资 3.5 亿美元, 对目标公司进行增资扩股, 在增资完成后将持有目标公司 63%的股权。
2018-9-17	吉翔股份 (603399)	高管减持股份结果: 公司董事、监事、高级管理人员李玉喜通过集中竞价交易减持 5000 股。
2018-9-17	翔鹭钨业 (002842)	股东减持计划完成: 公司股东奥创投资通过集中竞价方式于 2018 年 5 月-9 月累计减持 270 万股。
2018-9-18	中金岭南 (000060)	股东股份质押: 公司第一大股东深圳广晟投资补充质押 800 万股, 占其所持 5.726%。
2018-9-18	万邦德 (002082)	竞拍取得土地使用权: 全资子公司万邦德健康于 2018 年 9 月 3 日至 2018 年 9 月 14 日期间参与温岭市 CD060106 地块的竞价, 并最终人民币 9,550 万元竞得摘牌。
2018-9-18	东方锆业 (002167)	子公司勘探到黄金矿带: Image ResourcesNL 对外公告在 100%拥有权的勘探权证(E28/1845 和 E28/2742)上 Erayinia 勘探区发现有黄金矿带, 其中比较有代表性编号 EYRC01 钻孔下获得 20 米钻样长度, 金品位平均 0.7 克/吨。
2018-9-18	江特电机 (002176)	股权质押及解除: 公司第一大股东江西江特电气集团有限公司补充质押 1150 万股, 占其所持 4.77%; 江西江特电气集团有限公司解除质押 1000 万股, 占其所持 4.15%。
2018-9-18	恒邦股份 (002237)	员工持股计划终止: 截至 2018 年 9 月 18 日, 公司员工持股计划所持有的股票合计 4551.18 万股已全部出售完毕, 占公司总股本的 4.9991%。
2018-9-18	利源精制 (002501)	下调公司主体长期信用等级: 联合评级决定将公司的主体长期信用等级由“BBB”下调至“BB”, 并维持评级展望为“负面”; 并将其“14 利源债”信用等级由“BBB”下调至“BB”。
2018-9-18	东方金钰 (600086)	重大资产重组进展: 由于近期公司面临较大的偿债压力, 已有数笔债务出现违约, 部分银行账户被冻结, 公司主要工作在与债权人协商解决债务问题; 另外标的资产均处于抵押或冻结状态, 交易对方正协商如何办理抵押或冻结的解除以利于资产交割。
2018-9-18	南山铝业 (600219)	债券 2018 年付息: “15 南铝 01”的票面利率为 4.97%, 每手“15 南铝 01”(面值 1,000 元)派发利息为人民币: 49.7 元(含税); “15 南铝 02”的票面利率为 4.40%, 每手“15 南铝 02”(面值 1,000 元)派发利息为人民币: 44 元(含税)。
2018-9-18	科力远 (600478)	股权补充质押: 公司第一大股东补充质押 1000 万股, 占其所持 3.74%。
2018-9-18	科力远 (600478)	对外投资: 公司与控股子公司共同投资设立科力远(佛山)混合动力系统服务有限公司, 公司以现金方式出资 2.1 亿元, 占比 70%, 为合资公司的控股股东; 子公司拟以现金方式出资 9,000 万元, 占比 30%。
2018-9-18	科力远 (600478)	为子公司提供担保: 全资子公司湖南科霸申请发行债权融资计划, 发行额度不超过人民币 3 亿元, 发行期限为不超过 3 年, 公司同意为该债权融资计划提供连带责任保证担保。

2018-9-18	科力远 (600478)	回购股份: 回购规模不低于人民币 1 亿元 (含), 不超过人民币 3 亿元 (含); 回购股份的价格为不超过人民币 6.28 元/股; 回购期限自股东大会审议通过回购股份预案之日起不超过 12 个月。
2018-9-18	鹏欣资源 (600490)	子公司签署合同: 子公司鹏欣矿投委托中国成达承担刚果 (金) 上加丹加省的硫酸钴项目需要的化工配套装置, 包括 3.2 万吨/年烧碱装置, 2 万吨/年盐酸装置, 2 万吨/年液氯装置, 1 万吨/年次氯酸钠, 8000 吨/年硫化氢装置及配套的公用工程及辅助设施的全部的设计工作。
2018-9-18	大西洋 (600558)	拟转让子公司 5%股权: 公司拟通过西南联合产权交易所公开挂牌竞价转让控股子公司自贡大西洋澳利 5%的股权, 挂牌价格为不低于经评估的本次拟转让股权对应的评估值 367.563 万元
2018-9-18	中孚实业 (600595)	可交换公司债券进入换股期: 换股期自 2018 年 9 月 21 日起至 2021 年 3 月 20 日止。换股期间, 豫联集团所持本公司股份可能会因投资者选择换股而导致减少。豫联集团合计持有本公司股份 107.98 万股, 占公司总股本的 55.06%。
2018-9-18	中孚实业 (600595)	回复半年报事后审核问询函: 公司对 2018 年 9 月 11 日收到的上海证券交易所下发的《关于对河南中孚实业股份有限公司 2018 年半年度报告的事后审核问询函》做出回复。
2018-9-18	刚泰控股 (600689)	关于公司累计涉及诉讼的公告: 公司或公司子公司作为起诉方 (申请仲裁方) 的案件预计金额为 1.10 亿元, 公司或公司子公司作为被起诉方 (被申请仲裁方) 的案件预计金额为 6.00 亿元, 累计涉案金额为 7.11 亿元。
2018-9-18	赤峰黄金 (600988)	购买资产的进展: 公司拟收购 Album Investment Private limited 持有的 MMG Laos Holdings Limited 100% 股权, 交易相关的审计、评估、法律等中介机构已完成外勤工作, 相关报告的初稿已经编写完成, 正在进行内部审核流程。
2018-9-18	西部黄金 (601069)	收到环保局行政处罚: 全资子公司哈图公司于近日收到托里县环境保护局出具的《行政处罚决定书》(托环罚[2018]003 号), 给予哈图公司罚款人民币 18 万元的行政处罚。
2018-9-18	翔鹭钨业 (002842)	前三季度业绩预告修正: 公司前三季度归属于上市公司股东的净利润 0.79-1.05 亿元, 同比增长 50%-100%。
2018-9-19	湖南黄金 (002155)	闲置募集资金购买理财产品: 公司购买 1.5 亿元交通银行“蕴通财富·日增利 30 天”产品, 年化收益 3.8%。
2018-9-19	格林美 (002340)	股东股权质押及解除质押: 公司第一大股东深圳市汇丰源投资有限公司质押 4307 万股用于融资, 占其所持 9.08% 深圳市汇丰源投资有限公司解除质押 2975 万股, 占其所持 6.27%。
2018-9-19	格林美 (002340)	签署投资协议书: 格林美下属公司荆门市格林美新材料有限公司与青山钢铁集团的下属公司永青科技股份有限公司合资成立的福安青美能源材料有限公司拟在福安市湾坞镇从事新能源材料及其制品的研发、生产及销售。
2018-9-19	格林美 (002340)	限制性股票激励计划解除限售: 2016 年限制性股票激励计划第一期解除限售, 第一个解除限售期实际解除总数量 932.88 万股。
2018-9-19	赣锋锂业 (002460)	签订补充合同: 因客户需求量增加, 公司及全资子公司赣锋国际与 LG 化学签订补充供货合同。双方约定供货时间由 2019-2022 年延长 3 年至 2025 年, 供应产品数量由氢氧化锂 4.76 万吨变为碳酸锂、氢氧化锂合计 9.26 万吨。
2018-9-19	利源精制 (002501)	“14 利源债”付息风险提示: 因公司目前资金周转困难预计不能按期支付“14 利源债”的利息, 公司会积极筹措资金, 争取尽早完成债券利息的支付。

2018-9-19	金贵银业 (002716)	公司控制权拟变更: 公司控股股东曹永贵先生拟将 1.6 亿股(占公司总股本的 16.7%)转让给稷业集团。转让后稷业集团成为金贵银业的控股股东。
2018-9-19	江泉实业 (600212)	收到上交所问询函: 公司于 2018 年 9 月 19 日收到上海证券交易所《关于对江泉实业控股股东股份增持计划相关事项的问询函》。
2018-9-19	江泉实业 (600212)	控股股东新增轮候冻结: 公司控股股东股份分三批新增轮候冻结于上海市虹口区人民法院, 三次均为 6840 万股。
2018-9-19	广晟有色 (600259)	董事长辞职: 因工作原因, 兰亚平先生申请辞去公司董事长、董事职务。根据《公司法》《公司章程》等有关规定, 兰亚平先生提交的辞职报告自送达董事会之日起生效, 辞职后兰亚平先生不再担任公司任何职务。
2018-9-19	鹏欣资源 (600490)	重大资产购买预案问询函回复: 公司对上海证券交易所《关于对鹏欣环球资源股份有限公司重大资产购买预案信息披露的二次问询函》作出了回复。
2018-9-19	鹏起科技 (600614)	董事减持股份: 因个人原因, 董事曹文法先生计划自本公告披露日起 15 个交易日后至 2018 年 12 月 31 日内, 通过竞价交易减持公司股份不超过 244.56 万股, 占公司总股本的 0.14%, 减持价格按市场价格确定。
2018-9-20	刚泰控股 (600687)	前期诉讼进展: 公司收到法院出具的《民事调解书》, 各方自愿达成如下协议: 国鼎黄金偿还江苏银行杭州分行借款本金 5000 万元, 于 2019 年 9 月 20 日前分期归还。上述借款本金的利息自 2018 年 8 月 21 日起按年息 5.7% 计付。
2018-9-20	华钰矿业 (601020)	收到境外投资项目备案通知: 公司拟在香港设立全资子公司华钰资源控股有限公司, 今日, 收到西藏自治区发展和改革委员会颁发的《境外投资项目备案通知书》。
2018-9-20	博威合金 (601137)	终止购买 Nam Viet Phan Lam 等公司股份: 因交易对方无法在《备忘录》约定的期限内完成标的公司内部股权结构的调整变更, 并且交易双方在具体的交易结构和交易主要条款上无法达成统一意见。经公司、中介机构、交易各方审慎讨论一致协商后决定终止本次交易。
2018-9-20	博威合金 (601137)	投资建设 100MW 太阳能电站: 公司拟在越南西宁省投资建设 100MW 太阳能电站项目, 项目预估投资总额 8000 万美元, 建设周期 2018 年 10 月-2019 年 6 月。
2018-9-20	博威合金 (601137)	支付现金购买两家公司 100% 股权: 公司拟出资 3952.5 亿越南盾 (折 1700 万美元) 通过全资控股公司 Reonyuan Power 收购 HCG Tay Ninh 公司及 HTG 公司 100% 股权。
2018-9-20	吉翔股份 (603399)	控股股东签订出售股权意向书: 公司与宁波炬泰签订了《关于锦州吉翔铝业股份有限公司出售乌拉特前旗西沙德盖铝业有限责任公司 100% 股权之意向书》。
2018-9-20	寒锐钴业 (300618)	股东减持达 1%: 金光先生的《关于减持股份累计达到 1% 的告知函》, 截至 2018 年 9 月 19 日, 金光以集中竞价累计减持股份数量达到 194 万股, 占公司总股本 (1.92 亿股) 比例为 1.0089%。
2018-9-20	兴业矿业 (000426)	股份质押: 公司股东西北矿业质押 3011 万股, 占其所持 16.7148%。
2018-9-20	安泰科技 (000969)	回复深交所关注函: 回复说明了山东稀土资产注入项目进展情况、目前存在的主要问题和困难以及下一步工作安排。
2018-9-20	云南锗业 (002428)	补充质押: 公司股东云南省核工业二 0 九地质大队质押 400 万股, 占其所持 7.05%。
2018-9-20	赣锋锂业 (002460)	荷兰赣锋与 SQM 签订延期付款协议: 荷兰赣锋与 SQM 签订延期付款协议, 当 MineraExar 达到协议约定的支付条件时, 荷兰赣锋将另外向 SQM 支付延期款项 5,000 万美元, 授权公司经营层全权办理本次交易的相关事宜。

2018-9-20	金贵银业 (002716)	回复深交所问询函: 公司于 2018 年 9 月 17 日收到深圳证券交易所中小板问询函《关于对郴州市金贵银业股份有限公司的问询函》，公司做出了回复。
2018-9-20	南大光电 (300346)	回购股份预案: 本次回购股份价格为不超过(含)人民币 12.00 元/股, 回购股份的资金总额不超过(含)人民币 7,000 万元且不低于(含)人民币 5,000 万元, 回购期限为自股东大会审议通过本次回购股份预案之日起 12 个月内。
2018-9-20	四通新材 (300428)	收到证监会行政许可申请受理单: 公司于 2018 年 9 月 20 日收到中国证券监督管理委员会出具的《中国证监会行政许可申请受理单》(受理序号: 181445 号)。
2018-9-20	广晟有色 (600259)	挂牌转让合营企业股权: 公司拟将全部持有的合营企业茂名市金晟矿业有限公司 50% 股权以不低于评估价公开挂牌转让。
2018-9-20	盛和资源 (600392)	股份质押: 2018 年 9 月 20 日接到公司股东巨星集团将其持有的本公司无限售条件流通股 505 万股(占公司总股本 0.2877%)质押给中信银行股份有限公司成都分行, 股份质押担保的到期日为 2019 年 4 月 27 日。
2018-9-20	中孚实业 (600595)	2018 半年度业绩亏损现场报告: 保荐机构认为: 中孚实业 2018 年半年度业绩亏损的主要原因为 2017 年度冬季错峰生产导致电解铝产量减少及公司生产主要原材料价格上涨所致。
2018-9-21	盛达矿业 (000603)	解除质押: 公司第一大股东盛达集团解除质押 1450 万股, 占其所持 6.71%。
2018-9-21	中科三环 (000970)	为子公司提供担保进展: 本次担保后, 公司及控股子公司的担保余额为 7214.91 万元, 占公司最近一期经审计净资产的 1.68%。
2018-9-21	常铝股份 (002160)	股东增持进展: 公司控股股东常熟市铝箔厂有限责任公司计划自 2018 年 6 月 21 日起未来 6 个月内, 累计增持公司股份不低于 100 万股、不超过 200 万股。
2018-9-21	东方锆业 (002167)	股东增持进展: 广东东方锆业科技股份有限公司对 2017 年年报的问询函的相关问题做出了回复。
2018-9-21	楚江新材 (002171)	投资成立全资子公司: 为满足公司经营业务及战略发展的需要, 公司拟使用自有资金出资人民币 5,000 万元成立上海楚江科贸发展有限公司, 由公司自有资金出资, 并持有其 100% 股权。
2018-9-21	融捷股份 (002192)	增资合肥融捷: 基于公司战略定位和产业规划需要, 公司拟向融捷能源增资 4,800 万元, 持有融捷能源 20% 的股权。本次增资, 融捷能源原股东放弃优先增资权, 原股东出资额不变。
2018-9-21	宏创控股 (002379)	重大资产出售进展: 截止目前, 公司已将其所持鲁丰制品、上海鲁申和瑞丰铝板的 100% 股权过户给远博实业, 将其持有的青岛鑫鲁丰和鲁丰香港的 100% 股权过户给青岛润丰(瑞丰铝板的子公司), 并完成相关工商登记变更手续。
2018-9-21	鸿特科技 (300176)	聘任首席财务官: 经公司董事会的提名, 董事会提名委员会审核, 公司董事会决定聘任张文先生为公司首席财务官, 任期自本次董事会审议通过之日起至本届董事会任期届满为止(张文先生简历详见附件)。
2018-9-21	鸿特科技 (300176)	签署项目合作意向: 公司与小黄狗环保科技, 签署了《项目合作意向协议书》, 合作在德阳经开区建设“鸿特科技、小黄狗环保科技(德阳)小黄狗智能环保设备制造基地项目”。
2018-9-21	西部资源 (600139)	转让控股子公司股权进展: 公司拟将其持有的恒通客车 66% 股权、恒通电动 66% 股权转让给鑫赢原健。截至目前, 本次标的资产所涉及的审计、资产评估工作已全部完成。
2018-9-21	江泉实业 (600212)	回复上交所问询函: 公司于 2018 年 9 月 19 日收到上海证券交易所《关于对江泉实业控股股东股份增持计划相关事项的问询函》(上证公函【2018

2018-9-21	厦门钨业 (600549)	与龙岩市新罗区政府等签订合作协议: 本公司、福建金鑫拟合资成立的企业(其中本公司出资 51%、福建金鑫出资 49%)投资 11.9 亿元在雁石经济开发区建设年产 1 万吨 APT(仲钨酸铵)生产线及相关配套设施,达产后预计年销售收入 15 亿元。
2018-9-21	赤峰黄金 (600988)	为子公司提供担保进展: 近日,因前期部分融资到期并偿还完毕,公司全资子公司郴州雄风环保科技有限公司与交通银行郴州分行重新签署《开立银行承兑汇票合同》及《开立国内信用证合同》。
2018-9-21	赤峰黄金 (600988)	股份质押: 公司股东谭雄玉先生将其持有的 98.5 万股无限售流通股(占公司总股本的 0.07%)在光大证券股份有限公司办理了补充质押,购回交易日为 2018 年 9 月 27 日。
2018-9-21	怡球资源 (601388)	公司购买资产: 公司在马来西亚柔佛丹絨浪塞工业区购买土地 PLO62,土地面积约为 110 英亩,合计约 44.5 万平方米,预计价值为林吉特 1.6 亿元,按 2018 年 9 月 21 日林吉特与人民币汇率 1.6534 计算,约人民币 2.7 亿元。
2018-9-21	寒锐钴业 (300618)	股东减持计划期限届满: 公司于近日收到持股 5%以上的股东江苏拓邦、江苏汉唐减持计划期限已届满的公告,江苏拓邦累计减持股份数量达到 182.7 万股,占公司总股本比例为 0.9516%,江苏汉唐累计减持股份数量达到 67 万股,占公司总股本比例为 0.3490%。

数据来源: Wind资讯、广发证券发展研究中心

六、下周上市公司股东大会

表3: 下周上市公司股东大会

会议日期	名称	审议内容	股权登记日	会议地点	联系电话	联系人	代码
2018 年 9 月 28 日 13:30	楚江新材	1.《关于公司符合发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金条件的议案》 2.《关于公司本次交易构成关联交易的议案》 3.《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易方案的议案》 4.《关于本次交易符合<关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定>第四条的议案》 5.《关于公司与缪云良,曹文玉,曹全中,伍静益,曹国中,曹红梅签订<安徽楚江科技新材料股份有限公司	2018/9/21	安徽省芜湖市鸠江区龙腾路 88 号公司办公楼会议中心	0553 - 5315978	王刚	002171.SZ

发行股份及支付现金购买资产之框架协议书>,<安徽楚江科技新材料股份有限公司发行股份及支付现金购买资产之补充协议书>,<安徽楚江科技新材料股份有限公司发行股份及支付现金购买资产的业绩补偿协议书>的议案》

6.《关于<安徽楚江科技新材料股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书(草案)>及其摘要的议案》

7.《关于本次交易不构成重大资产重组及<上市公司重大资产重组管理办法>第十三条规定的借壳上市的议案》

8.《关于本次交易符合<上市公司重大资产重组管理办法>第四十三条规定的议案》

9.《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易相关事宜的议案》

10.《关于本次交易定价依据及公平合理性说明的议案》

11.《关于评估机构的独立性,评估假设前提的合理性,评估方法与评估目的的相关性以及评估定价的公允性的议案》

12.《关于本次交易履行法定程序的完备性,合规性及提交法律文件的有效性的议案》

13.《关于批准本次交易相关审计报告,盈利预测审核

报告,备考审计报告及资产评估报告的议案》							
14.《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金摊薄即期回报填补措施的议案》							
2018年9月27日 14:30	精艺股份	1.《关于终止实施2015年限制性股票激励计划并回购注销已授予但尚未解锁的限制性股票的议案》 2.《关于终止执行<广东精艺金属股份有限公司限制性股票激励计划实施考核管理办法>的议案》 3.《关于修订公司<章程>的议案》 4.《关于续聘中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)为公司2018年年度审计机构的议案》 5.《关于使用自有资金进行风险投资的议案》	2018/9/20	广东省佛山市顺德区北滘镇西海工业区广东精艺金属股份有限公司会议室	0757-26336931	余敏珊、何嘉雄	002295.SZ
2018年9月27日 10:00	天通股份	1.《关于回购公司股份预案的议案》	2018/9/21	浙江省海宁市经济开发区双联路129号公司会议室	0573-80701330	吴建美	600330.SH
2018年9月27日 14:30	园城黄金	1.《关于董事会换届选举非独立董事的议案》 2.《关于董事会换届选举独立董事的议案》 3.《关于监事会换届选举的议案》	2018/9/20	烟台市南大街261号园城大厦8楼公司会议室	0535-6636299	刘昌喜 逢丽媛	600766.SH
2018年9月26日 14:30	东方锆业	1.《关于公司出售资产的议案》	2018/9/19	汕头市澄海区莱美路宇田科技园,公司会议室	0754-85510311	吴锦鹏、赵超	002167.SZ
2018年9月25日 14:00	合盛硅业	1.关于公司申请注册发行非金融企业债务融资工具方案的议案 2.关于提请公司股东大会	2018/9/17	浙江省嘉兴市乍浦镇雅山西路530号	0573-89179052	龚吉平	603260.SH

授权董事会全权办理本次
债务融资工具注册发行相
关事宜的议案

合盛硅业
股份有限
公司总部
三楼高层
会议室

数据来源：Wind资讯、广发证券发展研究中心

七、重要新闻

据工信部公布的第312批《道路机动车辆生产企业及产品公告》，申报新能源汽车产品的共有121户企业的294个型号，其中纯电动产品共114户企业262个型号、插电式混合动力产品共12户企业21个型号、燃料电池产品共5户企业11个型号。【工信部】

刚果金矿业部长9月15日表示，刚果金总理将在未来几天签署法令，将“钴”和其他矿物列为“战略性”资源，适用于更高的矿业税。列入新矿业法提及的战略金属资源种类暂未公布。目前钴矿物适用的税率为3.5%，而战略物质的税率为10%。【亚洲金属网】

澳洲皮尔巴拉矿业（Pilbara Resource）宣布皮尔甘哥拉锂钽矿项目（Pilgangoora Lithium-Tantalum Project）矿石储量增加35%至1.08亿吨，氧化锂品位为1.25%，氧化钽为120ppm。【公司官网】

据亚洲金属网，2018年8月底中国氢氧化锂生产商库存量共计为1,600吨，环比增加6.3%，同比大幅走高91.0%。【亚洲金属网】

据亚洲金属网，8月底中国三元材料生产商库存量为5,490吨，环比增加3.6%，同比上升46.2%。【亚洲金属网】

据亚洲金属网，2018年8月份中国海绵钛生产商持有库存2300吨，上月库存为1700吨，环比增长35.29%。【亚洲金属网】

全球矿业公司必和必拓(BHP Billiton Ltd.)周四表示，其智利Spence铜矿发生火灾，迫使该公司关闭了部分业务。该公司表示，大火没有造成人员伤亡，大火已被扑灭。“该地区的生产被立即停止，我们采取了必要的保护措施和程序，以保护我们的工人，”一名公司代表告诉路透社。Spence铜矿在2017年生产了198600吨铜。【SMM】

英派克矿产公司宣布其在澳大利亚新南威尔士州的梅恩沙夫特（Main Shaft）和硅山（Silica Hill）矿点发现矿体延伸明显，并在前者下方发现第二个块状硫化物矿体。具体见矿情况为：梅恩沙夫特矿点在52.1米深处见矿5.7米，金品位3.8克/吨，银347克/吨，锌10.8%，铅3.7%；另外还见到1米厚，金品位3.1克/吨，银品位57克/吨，锌9.4%，铅4.3%，铜0.3%的矿化。【自然资源部】

俄铝Taishet铝冶炼厂投产时间或将推迟到2020年：援引俄罗斯经济部消息，Taishet铝冶炼厂投产时间或将推迟到2020年涉及产能43万吨。【世铝网】

俄铝旗下亚美尼亚铝箔厂开始减产：Armenal铝箔厂和俄铝目前都谢绝做出正

式回应。【文华财经】

俄铝欲推迟签订新供应合同至美国中期选举后：俄罗斯联合铝业公司正在询问客户是否可以推迟到11月美国中期选举后再签订新的供应合同，这凸显出制裁的不确定性。【SMM】

WBMS数据显示，2018年1-7月全球锡市场供应短缺3600吨，全球精炼锡产量同比下降6000吨，需求量同比下降8300吨。【WBMS】

据SMM调研，Ifishdeco于2018年9月获批了第二批镍矿出口配额400万湿吨，计划于10月开始正式对外销售。截止目前，印尼共计批准镍矿出口配额3638万湿吨。但SMM预计该配额对镍矿供应影响不大。【SMM】

WBMS数据显示，2018年1-6月全球镍市场短缺4.33万吨，2017年全年为短缺7.63万吨。1-7月精炼镍产量108.78万吨，需求量113.11万吨。【WBMS】

八、风险提示

国内政策执行力度不及预期；金属价格大幅波动致公司业绩下滑；全球经济复苏缓慢；铜铅锌供给大幅增加。

廣發有色行業研究小組

- 巨國賢：首席分析師，材料學碩士，四年北京有色金屬研究總院工作經歷，四年礦業與新材料產業投資經歷，六年證券從業經歷，2013年、2014年新財富最佳分析師第一名，2012年新財富最佳分析師第二名，金牛最佳分析師第二名。
- 趙鑫：資深分析師，CFA，材料學碩士，兩年國際銅業公司工作經驗，四年證券從業經歷，2015年加入廣發證券發展研究中心。

廣發證券—行業投資評級說明

- 買入：預期未來12個月內，股價表現強於大盤10%以上。
- 持有：預期未來12個月內，股價相對大盤的變動幅度介於-10%~+10%。
- 賣出：預期未來12個月內，股價表現弱於大盤10%以上。

廣發證券—公司投資評級說明

- 買入：預期未來12個月內，股價表現強於大盤15%以上。
- 謹慎增持：預期未來12個月內，股價表現強於大盤5%-15%。
- 持有：預期未來12個月內，股價相對大盤的變動幅度介於-5%~+5%。
- 賣出：預期未來12個月內，股價表現弱於大盤5%以上。

聯系我們

	廣州市	深圳市	北京市	上海市
地址	廣州市天河區林和西路 9號耀中廣場A座1401	深圳福田區益田路6001 號太平金融大廈31層	北京市西城區月壇北街2 號月壇大廈18層	上海浦東新區世紀大道8號 國金中心一期16層
郵政編碼	510620	518000	100045	200120
客服郵箱	gfyf@gf.com.cn			
服務熱線				

免責聲明

廣發證券股份有限公司（以下簡稱“廣發證券”）具備證券投資諮詢業務資格。本報告只發送給廣發證券重點客戶，不對外公開發布，只有接收客戶才可以使用，且對於接收客戶而言具有相關保密義務。廣發證券並不因相關人員通過其他途徑收到或閱讀本報告而視其為廣發證券的客戶。本報告的內容、觀點或建議並未考慮個別客戶的特定狀況，不應被視為對特定客戶關於特定證券或金融工具的投资建議。本報告發送給某客戶是基於該客戶被認為有能力獨立評估投資風險、獨立行使投資決策並獨立承擔相應風險。

本報告所載資料的來源及觀點的出處皆被廣發證券股份有限公司認為可靠，但廣發證券不对其準確性或完整性做出任何保證。報告內容僅供參考，報告中的信息或所表達觀點不構成所涉證券買賣的出價或詢價。廣發證券不對因使用本報告的內容而引致的損失承擔任何責任，除非法律法規有明確規定。客戶不應以本報告取代其獨立判斷或僅根據本報告做出決策。

廣發證券可發出其它與本報告所載信息不一致及有不同結論的報告。本報告反映研究人員的不同觀點、見解及分析方法，並不代表廣發證券或其附屬機構的立場。報告所載資料、意見及推測僅反映研究人員於發出本報告當日的判斷，可隨時更改且不予通告。本報告旨在發送給廣發證券的特定客戶及其它專業人士。未經廣發證券事先書面許可，任何機構或個人不得以任何形式翻版、復制、刊登、轉載和引用，否則由此造成的一切不良後果及法律責任由私自翻版、復制、刊登、轉載和引用者承擔。