

行业周报 (第五周)

2019年02月10日

行业评级:

有色金属 增持 (维持)
基本金属及冶炼II 增持 (维持)

李斌 执业证书编号: S0570517050001
libin@htsc.com

孙雪琬 执业证书编号: S0570518080006
0755-82125064
sunxuewan@htsc.com

邱乐园 执业证书编号: S0570517100003
010-56793945
qiuleyuan@htsc.com

江翰博 010-56793962
联系人 jianghanbo@htsc.com

本周观点

1.28-2.1 一周有色板块下跌较多,子板块中仅贵金属板块未显著下跌。金属价格方面,1.28-2.1 内盘基本金属中镍和锌上涨明显,铝价格下跌;外盘基本金属 1.28-2.8 两周来看均上涨。1.28-2.1 一周国内小金属价格基本稳定,镁锭价格小幅下跌。近两周(1.28-2.8)外盘黄金价格小幅上升,我们认为1月底美联储再次释放鸽派信号,是对其经济增速即将放缓的再确认,长期看联储货币政策可能由收紧转向宽松,实际利率的走低将使黄金价格中枢抬升。此外建议关注订单高速增长的部分军工材料和新材料类企业。传统周期方面,建议关注具备供需预期改善的铜、锡、硅等品种。

子行业观点

1) 黄金: 美联储再次释放鸽派信号,长期看联储大概率会因美国经济增速放缓、债务问题逐渐凸显而开始实施货币宽松政策,利好黄金价格; 2) 军工材料: 2019 年行业景气有望延续,关注订单高速增长的企业; 3) 硅: 2019-20 年全球工业硅供需格局趋于紧平衡,价格有望上涨。

重点公司及动态

推荐中金黄金、宝钛股份和菲利华,建议关注合盛硅业、钢研高纳和恒邦股份。

风险提示: 经济不及预期或政策调整、需求低于预期、原材料或产品价格波动等。

一周涨幅前十公司

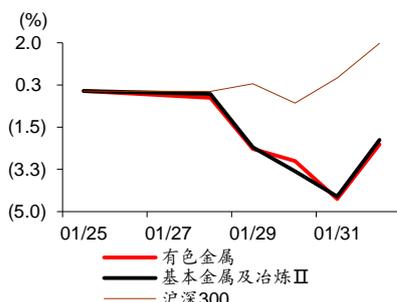
公司名称	公司代码	涨跌幅(%)
银泰资源	000975.SZ	8.83
东阳光科	600673.SH	7.88
合金投资	000633.SZ	7.52
金石资源	603505.SH	7.16
兴业矿业	000426.SZ	5.59
东睦股份	600114.SH	5.13
菲利华	300395.SZ	5.00
天通股份	600330.SH	4.81
石英股份	603688.SH	4.27
山东黄金	600547.SH	3.83

一周跌幅前十公司

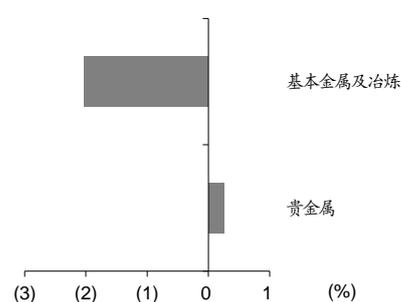
公司名称	公司代码	涨跌幅(%)
中孚实业	600595.SH	(20.78)
江特电机	002176.SZ	(20.61)
宏达股份	600331.SH	(18.70)
三超新材	300554.SZ	(16.29)
华锋股份	002806.SZ	(15.42)
福达合金	603045.SH	(15.25)
安泰科技	000969.SZ	(14.92)
炼石航空	000697.SZ	(14.09)
金力永磁	300748.SZ	(13.60)
梦舟股份	600255.SH	(13.43)

资料来源: 华泰证券研究所

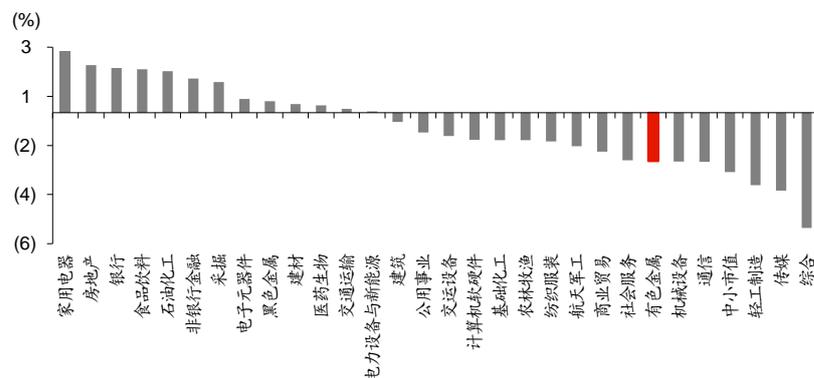
一周内行业走势图



一周行业内各子板块涨跌幅



一周内各行业涨跌幅



本周重点推荐公司

公司名称	公司代码	评级	02月01日		EPS (元)				P/E (倍)			
			收盘价 (元)	目标价区间 (元)	2017	2018E	2019E	2020E	2017	2018E	2019E	2020E
中金黄金	600489.SH	增持	8.06	8.28~9.06	0.08	0.07	0.10	0.12	100.75	115.14	80.60	67.17
宝钛股份	600456.SH	增持	18.24	17.15~18.62	0.05	0.36	0.49	0.64	364.80	50.67	37.22	28.50
菲利华	300395.SZ	买入	16.80	18.45~19.93	0.41	0.55	0.74	0.96	40.98	30.55	22.70	17.50

资料来源: 华泰证券研究所

本周观点

总体观点：关注黄金和成长性军工材料的配置价值

1.28-2.1 一周有色板块下跌较多，显著弱于大盘；子板块中，仅有贵金属板块未显著下跌，其余板块均明显下挫，其中钴锂、稀土等板块跌幅居前。金属价格方面，1.28-2.1 内盘基本金属中镍和锌上涨明显，铝价格下跌；外盘基本金属近两周（1.28-2.8）来看均上涨。1.28-2.1 一周国内小金属价格基本稳定，镁锭价格小幅下跌。近两周（1.28-2.8）外盘黄金价格小幅上升，我们认为1月底美联储再次释放鸽派信号，是对其经济增速即将放缓的又一次确认，长期看联储货币政策可能由收紧转向宽松，实际利率的走低将使黄金价格中枢抬升。此外建议关注订单高速增长的部分军工材料和新材料类企业。传统周期方面，建议关注具备供需预期改善的铜、锡、硅等品种。

黄金：美联储再出鸽派表态，黄金价格中枢或逐渐提升

1月31日，美联储在议息会议上将联邦基金目标利率维持在2.25%-2.50%，同时在表态上更加鸽派，取消了“继续加息”的措辞，对美国经济的描述从“强劲”变为“稳固”，同时表示“如果经济需要宽松的货币政策，美联储会准备使用更多的政策工具”。长期看，判断美联储大概率会因经济增速放缓、债务问题逐渐凸显而开始实施货币宽松政策，但短期内具体方式和时点没有固定路径，我们认为美联储将依赖于经济数据而进行决定。最新数据显示，1月美国ISM制造业PMI为56.6，超出市场预期的54.0和前值54.3；1月美国非农就业人口增加30.4万人，亦超过预期的16.5万人，经济依然稳固。判断黄金价格短期或以震荡运行为主，中长期金价中枢有望随经济数据回落、宽松政策强化而缓慢提升。

军工材料：2019年景气周期有望延续，关注高成长企业

我们预计军工材料景气未来2-3年将持续上升，在新一代武器装备有望放量、军民融合深化的背景下，看好19-20年军工产业链投资机会。我们认为19-20年军工材料投资机会包括航空航天发动机制造用的高温合金和钛合金，以及轻量化材料如飞机舰船用高分子材料、纤维和复材、合金结构件等；当前建议从下游、技术和军改维度，选取高成长、卡位关键的军工材料企业，关注菲利华、宝钛股份等标的。

硅：2019-20年全球工业硅供需预计趋于紧平衡

我们认为2019-20年全球工业硅供需格局趋于紧平衡。供应方面，19-20年全球新增产能主要集中在国内，国内环保趋严限制新增产能扩张，我们预计19-20年全球产量复合增速约4.92%。需求端，19-20年工业硅下游硅合金、有机硅、多晶硅均有望保持较高增速，19-20年全球消费量复合增速约5.30%。我们预计19-20年全球供需紧平衡的格局有望催化工业硅价格上涨。

重点公司概况

图表1：重点公司一览表

公司名称	公司代码	评级	02月01日 收盘价(元)	目标价区间 (元)	EPS(元)				P/E(倍)			
					2017	2018E	2019E	2020E	2017	2018E	2019E	2020E
中金黄金	600489.SH	增持	8.06	8.28~9.06	0.08	0.07	0.10	0.12	100.75	115.14	80.60	67.17
宝钛股份	600456.SH	增持	18.24	17.15~18.62	0.05	0.36	0.49	0.64	364.80	50.67	37.22	28.50
菲利华	300395.SZ	买入	16.80	18.45~19.93	0.41	0.55	0.74	0.96	40.98	30.55	22.70	17.50

资料来源：华泰证券研究所

图表2：重点公司最新观点

公司名称	最新观点
中金黄金 (600489.SH)	<p>公司发布交易预案，若完成盈利有望增厚</p> <p>公司发布《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预案》，拟（1）进行债转股：引入特定投资者对中原冶炼厂增资，再向其发行股份购买中原冶炼厂股权，但特定投资者及增资规模尚未确定；（2）向中国黄金发行股份及支付现金购买内蒙古矿业90%股权；（3）向不超过10名投资者定增募集20亿元以内的配套资金。我们认为公司若最终能完成交易，盈利或显著增厚。但本次交易尚未完成，此次报告仍维持公司2018-20年EPS预测为0.07/0.10/0.12元，较上次报告不变，维持增持评级。</p> <p>点击下载全文：中金黄金(600489,增持)：拟收购优质铜矿，盈利有望增厚</p>
宝钛股份 (600456.SH)	<p>三重需求共振，钛材龙头重新崛起</p> <p>在军品、民品、出口需求齐改善的情况下，钛行业景气度复苏，公司业绩有望持续改善。2018年前三季度，公司业绩已创十年来同期新高。未来，军品方面新一代空军装备有望逐渐列装并放量；民品方面化工设备需求持续回暖而供给端产能控制有序；出口方面国际民航订单量增长，均对公司利好。此外公司今年改革并优化管理，管理和财务费用同比明显下降。预计公司2018-20年归母净利润为1.53/2.11/2.77亿元，维持增持评级。</p> <p>点击下载全文：宝钛股份(600456,增持)：钛业景气复苏，龙头苦尽甘来</p>
菲利华 (300395.SZ)	<p>事件：18年归母净利润预增20-50%，驶入快车道，符合预期</p> <p>1月21日公司发布18年业绩预告，预计归母净利润为1.46-1.82亿元，同比增长20-50%，符合预期。菲利华是高端石英制造商，是国际第五、国内第一家获得国际半导体设备商认证的企业，也是国内航空航天石英纤维唯一供应商，国内唯一合成石英量产企业。我们预计未来随着国内半导体产业加速向大陆转移、石英国产替代有望加速；随着国防预算增加、国家重点工程项目上线，石英纤维和复合材料需求也将快速提升。公司合成石英正逐步放量、电熔石英、纤维复材持续建设中，预计公司18-20年归母净利润为1.64/2.21/2.88亿元，维持“买入”评级。</p> <p>点击下载全文：菲利华(300395,买入)：高端石英供应商，半导体、军工需求促成长</p>

资料来源：华泰证券研究所

行业动态

一周子板块行情速览

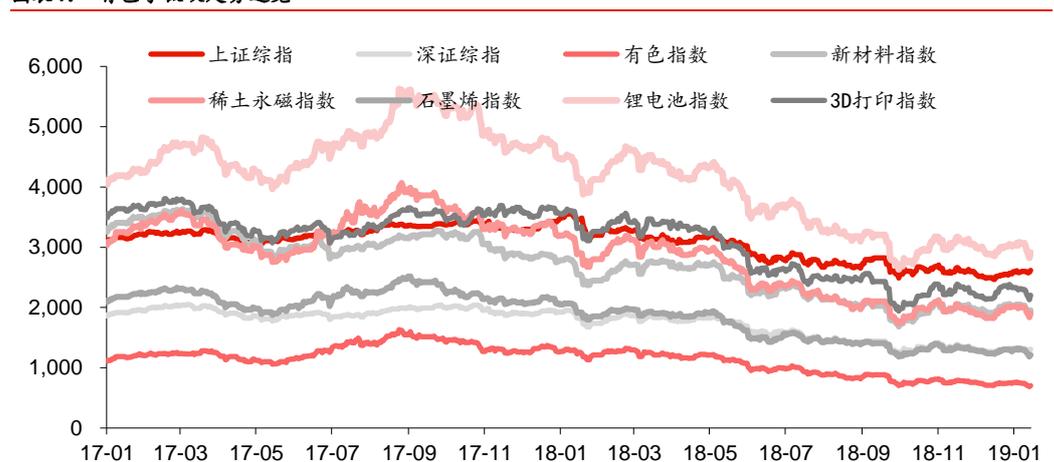
1.28-2.1 一周上证综指、深证综指分别收于 2618.23、1309.99 点，周变动幅度分别为 0.63%、-0.76%；1.28-2.1 一周有色指数、新材料指数分别收于 3197.42、1951.95 点，周变动幅度分别为 -2.59%、-3.91%。

图表3：一周综合指数速览

代码	名称	收盘点数	1周变动		1月变动	
			+/-	%	+/-	%
000001.SH	上证综指	2618.23	16.51	0.63	33.66	1.30
399106.SZ	深证综指	1309.99	-9.98	-0.76	35.25	2.77
399102.SZ	创业板综	1524.54	-29.79	-1.92	49.79	3.38
CI005003.WI	有色指数	3197.42	-84.90	-2.59	76.61	2.45
884057.WI	新材料指数	1951.95	-79.51	-3.91	55.97	2.95
884086.WI	稀土永磁指数	1902.53	-100.96	-5.04	62.84	3.42
884109.WI	石墨烯指数	1212.09	-87.09	-6.70	24.89	2.10
884039.WI	锂电池指数	2912.80	-151.84	-4.95	88.57	3.14
884119.WI	3D打印指数	2201.61	-94.11	-4.10	73.43	3.45

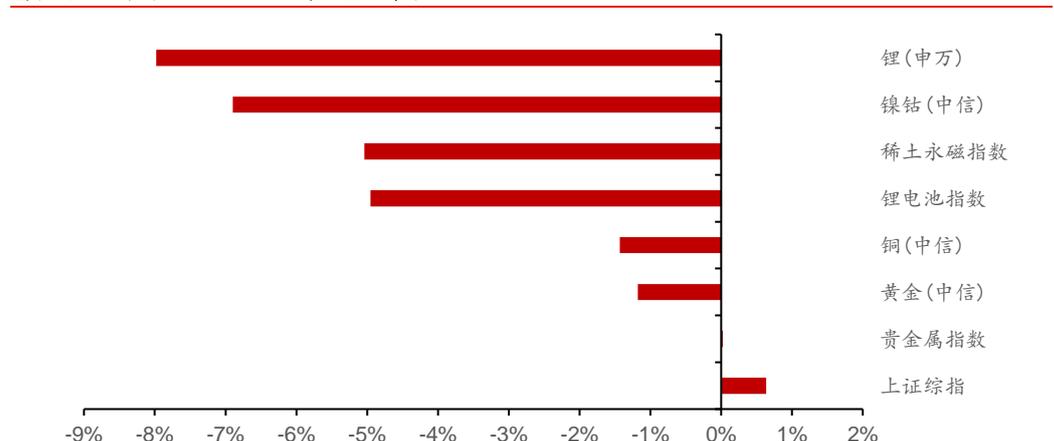
资料来源：Wind，华泰证券研究所

图表4：有色子板块走势速览



资料来源：Wind，华泰证券研究所

图表5：细分行业 1.28-2.1 一周涨跌幅排行



资料来源：Wind，华泰证券研究所

一周金属价格和库存

1.28-2.1 一周上期所铜、铝、锌、铅、锡、镍期货价格分别收于 48170、13465、22305、17425、148500、98420 元/吨，周变动幅度分别为 1.84%、-0.44%、3.22%、-1.64%、-0.19%、4.16%；2月8日 LME 铜、铝、锌、铅、锡、镍期货价格分别收于 6254、1894、2725、2080、20935、12910 美元/吨，1.28-2.8 两周变动幅度分别为 5.72%、0.42%、3.77%、0.31%、0.14%、9.87%。2月8日美元指数、COMEX 黄金分别收于 96.64、1318.50 美元/盎司，1.28-2.8 两周变动幅度分别为 0.85%、1.10%。

1.28-2.1 一周镨钕氧化物、氧化镨分别收于 311500 元/吨、1210 元/千克，周环比不变；碳酸锂 $\geq 99\%$ 、电解钴 Co99.98、镁锭分别收于 78500 元/吨、333000 元/吨、17950 元/吨，周变动幅度分别为 0.00%、0.00%、-1.10%；钕粉一级、海绵钛 $\geq 99.6\%$ 分别收于 274500 元/吨、66 元/千克，周环比不变。

图表6：基本金属价格一览（单位：元/吨，美元/吨）

品种	最新价	周变动%	月变动%	年变动%	年初至今%	年初至今均价	2018 年均价
SHFE 铜价	48170	1.84	0.00	-9.35	0.56	47466	50680
SHFE 铝价	13465	-0.44	-1.03	-6.30	0.19	13434	14340
SHFE 锌价	22305	3.22	5.82	-16.55	8.28	21015	23020
SHFE 铅价	17425	-1.64	-3.22	-10.64	-3.30	17605	18838
SHFE 锡价	148500	-0.19	3.21	-0.73	3.46	92905	103618
SHFE 镍价	98420	4.16	11.80	-3.91	12.91	147107	146545
LME 铜价	6254	5.72	2.51	-13.29	4.96	6016	6545
LME 铝价	1894	0.42	1.43	-13.59	6.24	1872	2115
LME 锌价	2725	3.77	14.82	-20.53	13.74	2583	2893
LME 铅价	2080	0.31	9.30	-18.24	7.74	2027	2248
LME 锡价	20935	0.14	6.86	-3.87	6.98	20445	20066
LME 镍价	12910	9.87	16.45	-5.02	15.24	11819	13193

资料来源：Wind，华泰证券研究所（注：外盘 LME 由于春节不体市，周变动一列数字实际为两周变动幅度）

图表7：LME 期货铜价及库存



资料来源：Wind，华泰证券研究所

图表8：SHFE 期货铜价及库存



资料来源：Wind，华泰证券研究所

图表9： LME 期货铝价及库存



资料来源：Wind，华泰证券研究所

图表10： SHFE 期货铝价及库存



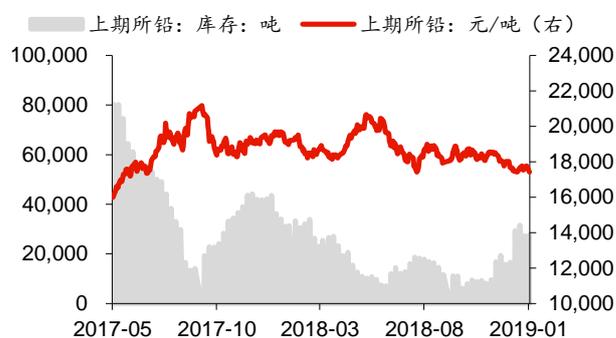
资料来源：Wind，华泰证券研究所

图表11： LME 期货铅价及库存



资料来源：Wind，华泰证券研究所

图表12： SHFE 期货铅价及库存



资料来源：Wind，华泰证券研究所

图表13： LME 期货锌价及库存



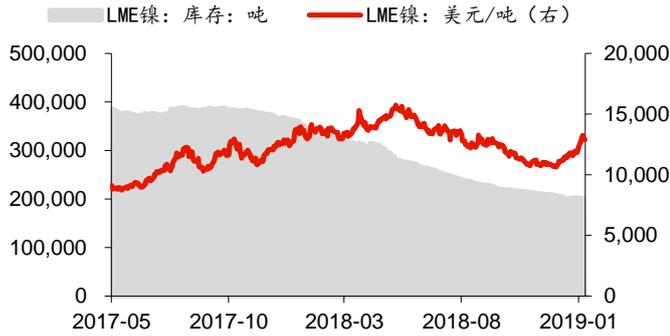
资料来源：Wind，华泰证券研究所

图表14： SHFE 期货锌价及库存



资料来源：Wind，华泰证券研究所

图表15: LME 期货镍价及库存



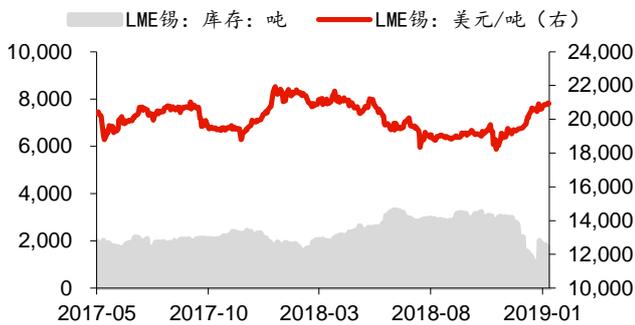
资料来源: Wind, 华泰证券研究所

图表16: SHFE 期货镍价及库存



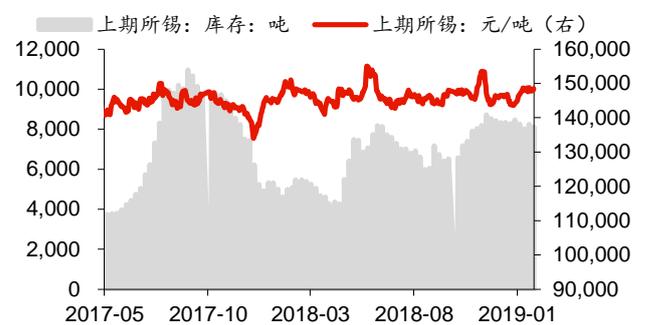
资料来源: Wind, 华泰证券研究所

图表17: LME 期货锡价及库存



资料来源: Wind, 华泰证券研究所

图表18: SHFE 期货锡价及库存



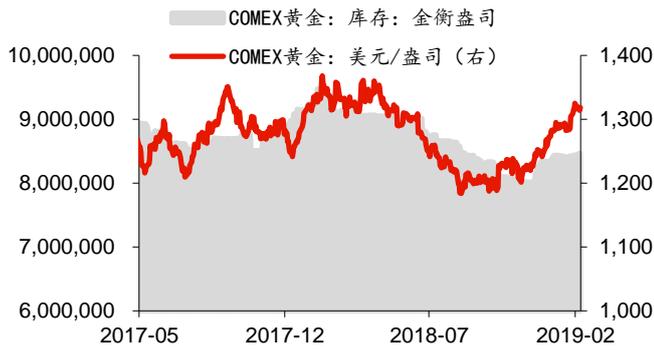
资料来源: Wind, 华泰证券研究所

图表19: 美元指数与黄金价格



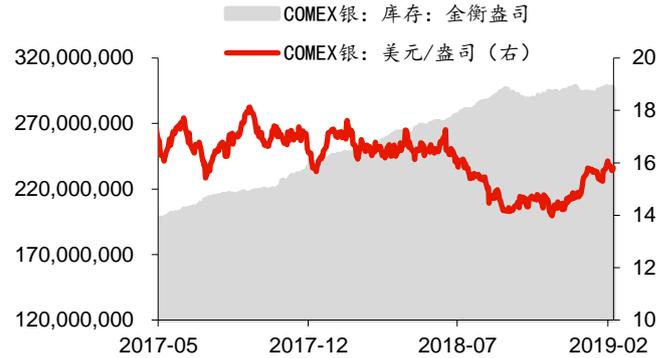
资料来源: Wind, 华泰证券研究所

图表20: COMEX 黄金及库存



资料来源: Wind, 华泰证券研究所

图表21: COMEX 银及库存



资料来源: Wind, 华泰证券研究所

图表22: 主要稀土氧化物和小金属价格

名称	单位	最新价	上周价	2018 年均价	年初至今涨幅	周变动
镨钕氧化物	元/吨	311500	311500	328341	-1.74%	0.00%
氧化镧	元/吨	12750	12750	14204	0.00%	0.00%
氧化铈 (99.0-99.5%)	元/吨	13000	13000	14254	-1.89%	0.00%
氧化铈	元/千克	1210	1210	1173	0.00%	0.00%
氧化铈	元/千克	2935	2935	2998	-0.68%	0.00%
碳酸锂:99%	元/吨	78500	78500	109529	-24.52%	0.00%
高碳铬铁	元/吨	6950	6950	7434	-1.42%	0.00%
镉锭:≥99.99%	元/吨	17500	17500	17297	90.22%	0.00%
电解钴:Co99.98	元/吨	333000	333000	515649	-8.01%	0.00%
镉锭:50Ω/cm	元/千克	7850	7850	9071	0.00%	0.00%
镉锭	元/吨	17950	18150	17643	-3.75%	-1.10%
电解镉	元/吨	14250	14250	15520	0.71%	0.00%
钨粉:一级	元/吨	274500	274500	247034	0.00%	0.00%
钨粉:二级	元/吨	257500	257500	238450	0.00%	0.00%
海绵钛:≥99.6%	元/千克	66	66	61	-1.50%	0.00%
钒铁:50#	元/吨	240000	240000	279761	4.35%	0.00%
铈:1#	元/吨	50500	50500	52126	-0.98%	0.00%
铈锭:≥99.99%	元/千克	1275	1425	1725	-7.27%	-10.53%
高碳铬铁	美元/磅	1.15	1.15	1.23	0.00%	0.00%
镉 99.99%	美元/磅	1.30	1.30	1.35	4.00%	0.00%
钴:RUIn99.3%	美元/磅	36.25	36.25	38.63	0.00%	0.00%
镉:Diox99.99%	美元/公斤	950	950	1183	0.00%	0.00%
镉:99.9%China	美元/吨	2725	2725	2498	0.00%	0.00%
电解镉:99.7%	美元/吨	2100	2100	2414	0.00%	0.00%
钨:Mo03-西方	美元/磅	11.20	11.20	12.08	-7.05%	0.00%
钨铁:65%西方	美元/公斤	27.25	27.25	28.96	-3.71%	0.00%
海绵钛:99.6%	美元/公斤	6.95	6.95	7.37	2.21%	0.00%
钨酸盐 APT	美元/吨度	280	280	316	-1.75%	0.00%
钒铁:80%T2	美元/公斤	78.00	78.00	86.63	-38.34%	0.00%
铈 99.65%	美元/吨	7950	7950	8273	-1.24%	0.00%
硅金属块	美元/吨	1910	1910	2120	0.26%	0.00%
铈	美元/公斤	235	235	285	0.00%	0.00%

资料来源: Wind, 华泰证券研究所

一周行业及公司资讯

图表23：行业动态

新闻概要

宏观：财联社：美国1月非农就业人口增加30.4万人，预期16.5万人，前值31.2万人；美国1月失业率为4%，预期为3.9%，前值为3.9%。机构认为，政府关门35天对就业增长没有明显影响，但失业率被推升至7个月新高的4.0%。

宏观：财联社：美联储卡普兰表示，美国2018年经济表现良好，增速达3%，财政刺激使得2018年经济增速达到顶峰，财政刺激的影响预计在2019年消退，预计美国2019年经济增速接近2%。

宏观：财联社：前美联储主席珍妮特·耶伦对媒体表示，美联储必须依赖最新经济数据来确定其下一步政策是加息还是降息。如果全球经济增长真正减弱并且溢出到美国，那么下一步行动是降息肯定有可能。

宏观：财联社：多省市公布2019年棚改计划。从数据上看，各省市2019年调低全年棚改计划，如北京由上年的2.36万套下调至今年的1.15万套；四川则由上年的25.5万套下调至15万套；河南由上年的50万套下调至15万套。

宏观：财联社：英媒称，一个主要游说组织称，近三分之一的英国企业正在计划或者已将部分业务迁往国外，以应对硬脱欧。英国董事协会警告，对1200名会员的调查发现，29%的企业认为英国脱欧对它们在英国经营构成了重大风险，它们要么已经将部分业务转移到国外，要么正计划这样做。

宏观：财联社：2018年全国规模以上工业企业实现利润总额66351.4亿元，同比增长10.3%。2018年12月份，中国规模以上工业企业实现利润总额6808.3亿元，同比下降1.9%，降幅比11月份扩大0.1个百分点。

宏观：国家统计局：2018年12月份，规模以上工业增加值同比实际增长5.7%，增速比同年11月份加快0.3个百分点；环比增长0.54%。2018年全年，规模以上工业增加值同比增长6.2%，增速较1~11月份回落0.1个百分点。分产品看，2018年12月份，十种有色金属508万吨，增长10.0%。

宏观：SMM：欧洲央行行长德拉吉1月28日出席欧洲议会经济与货币事务委员会的听证。他重申了议息决策后记者会的言论，即认为“欧元区经济前景所面临的风险正发展成为偏下行”，并暗示“如果形势变得非常糟糕”，欧洲央行不排除重启新一轮QE量宽买债政策。

宏观：SMM：据彭博社报道，美国财政部计划连续第二年发债超过1万亿美元。随着美国政府实行减税政策以及政府开支的增加，美国财政部正不断增加发债规模，目前美国未偿还债务总额为15.6万亿美元。

宏观：财联社：1月28日，世贸组织召开争端解决机制会议。会议决定根据中国的请求成立争端解决专家组，以对美国“301调查”对中国进口产品征收的关税作出裁决。中国表示，对价值数千亿美元的中国商品征收的单方面关税正在损害中国的经济和贸易利益以及以规则为基础的多边贸易体系。

宏观：财联社：工信部部长苗圩表示：“汽车产销量下滑两方面因素，包括限购限行、行车贵、罚款多、停车难因素，以及企业调整结构、转变发展方式上还不够快等。解决这些问题，要从内部和外部两个方面去入手。内部要坚持以供给侧结构性改革为主线，加快产品结构调整。从外部来说，我们也在积极会同相关部门加快研究出台相关政策，以强大的国内市场来拉动整个产业的发展。”

宏观：财联社：证监会发布《科创板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》、《科创板上市公司持续监管办法（试行）》。

宏观：财联社：从内部渠道获悉，中核、中广核集团各两台华龙一号三代核电新机组已获批建设。项目分别是中国核工业集团漳州核电一期项目1号、2号机组；中国广核集团惠州太平岭核电一期项目1号、2号机组。

宏观：财联社：中国2019年1月官方制造业PMI为49.5，预期49.3，前值为49.4。中国1月官方非制造业PMI为54.7，预期53.8，前值为53.8。

宏观：华尔街见闻：美联储新年首个FOMC会议暂不加息，联邦基金利率目标区间为2.25%-2.5%不变。美联储发出了暂停加息的信号，声明承诺对进一步加息有耐心，承认通胀预期下降，将经济表现从“强劲”下调至“稳固”，新增三大段承诺灵活调整缩表。

宏观：新华社：1月30日至31日，国务院副总理刘鹤带领中方团队与美国贸易代表莱特希泽带领的美方团队在华盛顿举行经贸磋商。双方讨论了贸易平衡、技术转让、知识产权保护、非关税壁垒、服务业、农业、实施机制以及中方关切问题。双方牵头人重点就其中的贸易平衡、技术转让、知识产权保护、实施机制等共同关心的议题以及中方关切问题进行了坦诚、具体、建设性的讨论，取得重要阶段性进展。双方还明确了下一步磋商的时间和路线图。双方同意，将采取有效措施推动中美贸易平衡化发展。中方将有力地扩大自美农产品、能源产品、工业制成品、服务产品进口。

宏观：财联社：英国央行宣布将基准利率维持在0.75%不变。英国央行货币政策委员会一致同意维持4350亿英镑资产购买规模不变。英国央行下调2019和2020年的经济增速预期，2019年GDP增速预期为1.2%，此前为1.7%；2020年GDP增速预期为1.5%，此前为1.7%。英国央行称，下调经济增速预期反映了全球经济增速疲软，脱欧不确定性影响英国。

宏观：财联社：欧盟委员会将2019年欧元区经济增速预期从1.9%下调至1.3%。将2020年欧元区经济增速预期从1.7%下调至1.6%。

铜：SMM：嘉能可发布2018年全年生产报告。2018年铜产量同比增长11%至145.4万吨，主要原因是其在加丹加的加工业务重新启动。钴产量同比增长54%至4.2万吨，主要与加丹加有关。锌产量106.81万吨，与2017年持平，2017年8月出售非洲锌资产和2018年年中重启Lady Loretta矿的影响相抵消。镍产量同比增长13%至12.38万吨。公司预计2019年铜产量为154万吨，镍产量为13.8万吨，铅产量为34.5万吨，锌产量为119.5万吨，钴产量为5.7万吨。

铜：SMM：First Quantum已恢复西班牙Cobre Las Cruces湿法冶炼厂的铜生产，此前1月底的滑坡事故导致露天矿和湿法冶炼厂关闭。

铜：国际铜业协会：中国一带一路计划规模庞大，预计到2027年全球铜需求将增长22%。这种需求可能会影响到60多个欧亚国家，并在全球范围内产生影响。

铜：SMM：过去一年，哈萨克斯坦的铜矿开采量同比增长8.2%，达到1.032亿吨。铜精矿产量1290万吨（同比增长15.7%），铜锌矿产量480万吨（同比增长4.2%），铜精矿铜产量58.06万吨（同比增长15.5%）。主要铜矿开采地是哈萨克斯坦东部、巴甫洛达尔和卡拉干达地区。

铜：SMM：俄罗斯联邦储备银行、俄气银行和俄罗斯国有开发银行将向Udokan铜资源提供14-14.5亿美元贷款，用于该项目的开发。

铜：SMM：1月29日下午，KGHM Polska Miedz Rudna铜矿遭遇4.8级地震。在事件发生后失踪的14名矿工中，有13名已被发现，仅1人仍在搜寻，无受重伤者，救援行动仍在进行中。公司尚未报道此次地震对矿山后续开采是否有影响。

铜：SMM：铜矿商Sandfire Resources1月30日表示，2018年第四季度Sandfire共生产了16888吨铜和10427盎司黄金，而第三季度共生产了17924吨铜和11141盎司黄金。第四季度共售出了83480吨精矿，其中包括20047吨铜和13345盎司黄金。截至本季度末，精矿库存约为22500吨，其中铜约5500吨。预计2019年全年的铜产量将处于6.3万-6.7万吨指标区间的上限，全年黄金产量预计也将处于3.7万-4万盎司指标区间的高位。

铜：SMM：紫金矿业子公司新疆阿舍勒于2019年1月28日与新疆五鑫铜业签订铜精矿供货合同。公司建议年度铜精矿供货合同的最大上限额将为人民币15亿元。铜精矿供货合同2019年上限乃据新疆阿舍勒的生产计划与新疆五鑫铜业的计划需求而定。预计售予新疆五鑫铜业的铜精矿含铜金属量最高数量不超过2.2万吨。

新闻概要

铜: SMM: 截至2月1日, 铜精矿现货TC报80-88美元/吨, 均价较1月25日下跌7美元/吨。TC下滑的主要成交者为非CSPT小组成员中的中小型冶炼厂, 这些冶炼厂普遍长单比重偏低。

铜: SMM: 1月铜下游行业PMI综合指数终值为48.43, 较预期初值上升0.18个百分点, 1月临近春节, 国内终端消费转淡, 生产放缓。

铜: SMM: 西藏玉龙铜业股份有限公司1月份生产硫化铜精矿综合品位30.39%, 回收率达85.07%, 创历史最优指标。湿法冶炼系统综合回收率达84.01%, 继续保持较高水平。当月原矿总处理量完成月计划的104.41%, 生产总金属量完成月计划的107.89%, 1月份各项生产均超额完成计划目标。

铝: 截至2018年底, 力拓位于澳大利亚昆士兰的新建铝土矿项目Amrun已经提前投运, 截至2018年底已经有9船铝土矿发出, 总计60万吨。Amrun达产后, 昆士兰地区East Weipa和Amrun总产能为4090万吨, 其中新增为1000万吨。

铝: 财联社: 知情人士称, 青海省投资集团已经引入上市公司中国铝业参与帮助其改革重组, 中国铝业对青海省投部分资产进行托管, 并对其电解铝业务正常运行及现金流改善给予支持。其中一位知情人士称, 青海省投将得到未来由电解铝业务板块产生的部分利润。

铝: SMM: 山东华宇铝电于1月26日全面停产, 此次停产涉及运行产能10万吨。山东华宇铝电建成产能22万吨, 在2018年11月减产之前运行产能19万吨, 11月减产5万吨后运行产能降至14万吨, 12月中旬再次减产至10万吨。据SMM了解华宇已将6.5万指指标置换给内蒙古华云, 预计后续电解铝产能指标仍将用于置换用途。

铝: SMM: 近期北方地区低品位矿石下跌在20元/吨上下, 铝硅比在5的矿石出厂不含税价格在470-490元/吨不等, 近期北方地区氧化铝厂矿石库存天数平均已到40天左右, 当地矿石供应边际宽松, 但由于多从贵州广西等地区采购高品位矿, 因此西南地区矿石供应仍然较紧。

铝: 国家统计局: 2018年12月全国铝材产量444.5万吨, 产量同比去年增长14.4%; 2018年1-12月铝材产量累计共有4554.6万吨, 1-12月累计产量同比增长2.6%。

铝: SMM: 2019年2月魏桥预焙阳极基础采购价确定下调140元/吨, 现汇3320元/吨, 承兑3355元/吨。

铝: SMM: 伦敦金属交易所周一表示, 已取消禁止在LME仓库中存储俄铝生产的金属的临时规定, 立即生效。LME铝库存为130万吨, 接近2018年5月以来最低水准。

铝: SMM: 2018年12月, 中国汽车铝合金车轮出口金额3.62亿美元, 同比减少5.2%, 出口数量8.08万吨, 同比增加2.5%。2018年1-12月中国汽车铝合金车轮出口金额首次突破45亿美元, 达到47.38亿美元, 同比增加10.4%, 出口数量首次突破95万吨, 达到99.41万吨, 同比增加7.3%。

铝: SMM: 1月21日, 由广西防城港站发出的满载8.8万吨澳洲铝矾土的敞顶箱专列抵达广西百色站。这是广西开出的首列澳洲铝矾土海铁联运专列, 标志着澳洲至广西铝矾土海铁联运线路正式贯通。

铝: SMM: 据海关总署, 2018年中国废铝进口量总计约156.6万吨, 较2017年下滑约27.9%。2018年, 中国自美国进口废铝约51.4万吨, 同比减少约16.9%; 自中国香港进口废铝约23.1万吨, 同比下滑约36.3%; 自澳大利亚进口废铝约11万吨, 同比减少约58.6%, 自马来西亚进口2.9万吨, 同比下滑约84.8%。

铝: SMM: 1月31日国内电解铝社会库存(含SHFE仓单): 上海地区29.9万吨, 无锡地区51.3万吨, 杭州地区13.1万吨, 巩义地区12.7万吨, 南海地区21.1万吨, 天津4.8万吨, 临沂2.6万吨, 重庆2.3万吨, 消费地铝锭库存合计137.8万吨, 周环比增加7.5万吨。

铝: 亚洲金属网: 2018年12份全球氧化铝产量约为996万吨, 环比小幅减少约0.2%, 同比增加约5.8%。2018年1-12月份, 全球氧化铝产量累计约1.16亿吨, 较去年同期减少约2.1%。

铝: 亚洲金属网: 阿联酋环球铝业计划在未來四周投产其氧化铝新项目。一期项目设计年产能200万吨, 将于2月底或3月初投产。此外, 二期年产能200万吨项目将于一期项目投产之后开工建设。

铝: SMM: USITC发布针对进口自中国的普通合金铝卷终裁: 根据1930关税法案, 进口自中国的普通合金铝卷对美国相关行业造成了实质性损害。商务部会针对该案发布反倾销反补贴税令。

钴: SMM: 2018年12月中国钴原料进口总量6,433金属吨, 环比下滑2%, 同比下滑3%。进口原料中, 钴矿进口938金属吨(按8%品位折算), 环比上涨279%, 同比上涨39%; 钴湿法冶炼中间品进口5,464金属吨(按27%品位折算), 环比下跌13%, 同比下跌6%。价格方面, 12月钴湿法冶炼中间品进口均价环比下跌15%, 同比下跌2%。2018年全年中国进口7.72万金属吨钴原料, 同比上涨12%, 其中钴矿进口1.28万金属吨, 同比上涨59%, 钴中间品进口6.3万金属吨, 同比上涨9%。

钨: 亚洲金属网: 12月份中国钨精矿生产商库存率为9.82%, 环比下降12.53%, 同比下降58.81%。

锂: 商务部: 美国企业Ensorcia投资2.2亿美元与智利国家矿业公司(Enami)合作, 将于今年4季度开始在第三大区(阿塔卡玛大区)的Aguilar盐湖进行锂的开采和生产。Ensorcia将采取一种名为MU的技术, 即在盐湖边安装可移动装置提取锂混盐后再将湖水和其它矿物质回注入盐湖中。这一技术已在美国获得试验成功, 希望在智利实现商业化生产。项目计划分两个阶段: 初始阶段为生产40%氯化锂, 并向盐湖回注90%的卤水; 第二阶段将生产99.9%电池级碳酸锂。

锂: SMM: 2018年第四季度锂原矿进口18.35万吨实物吨, 环比下降77%, 同比下降78.17%; 锂精矿进口39.78万吨实物吨, 环比增长3.06%, 同比增长35.12%。其中, 12月份锂原矿进口1414吨, 环比下降98.49%, 同比下降99.53%; 锂精矿进口14.14万吨, 环比下降14.13%, 同比增长37.07%。据统计, 2018年全年锂原矿进口286.75万吨实物吨, 同比增长40.89%; 锂精矿进口为137.07万吨实物吨, 同比增长37.01%。

锌: SMM: Vendetta矿业公司已经为其在昆士兰州的Pegmont铅锌项目发布了初步经济评估, 预计项目矿山寿命为10年。

锌: SMM: 日本财务省1月30日公布数据显示, 该国2018年12月锌出口为4,401吨, 同比下滑28.3%。去年累计出口锌74,303吨, 同比上升1.4%。

锌: SMM: 韦丹塔承诺在不久的将来对南非的投资将达到12亿美元。该公司目前已在南非投资了4亿美元用于北开普省甘斯堡矿项目第一期工程建设开发。此项目自2016年开始开发, 已于2018年末生产出第一批产品锌精矿。甘斯堡项目第二期和第三期开发投资将是目前已投资4亿美元的两倍多。此外, 韦丹塔的子子公司锌国际正在进行一项关于该矿区新建冶炼厂和选厂的可行性研究, 此项目可能还需要8亿美元的投资。与此同时, 韦丹塔在周四的一份声明中提到, 韦丹塔目前在整个非洲的投资累计接近40亿美元。

锡: SMM: 中信大锰矿业已于2019年1月25日与广西锡山订立2019年广西锡山协议。据此, 广西锡山同意由2019年1月1日起至2021年12月31日止在大新锰矿提供地下采矿服务及地下基础设施建设服务, 而中信大锰矿业同意在大新锰矿向广西锡山供应其在提供地下采矿服务及地下基础设施建设服务的过程中所需的电力及辅助材料。

镍: SMM: 世界最大镍生产商Norilsk镍业集团18年第四季度镍产量环比增16%, 19年预计产22-22.5万吨镍。

黄金: SMM: 中国黄金国际公布2018年生产进展, 公司两个矿山黄金总产量约为21.5万盎司, 比2017年减少大约9%, 其中甲玛矿黄金产量约为7万盎司, 同比增加47.3%; 长山壕矿黄金产量约为14.5万盎司, 同比减少22%。2018年甲玛矿铜产量约为1.213亿磅, 同比增加约54%。公司预期2019年黄金产量将达到约21万盎司, 铜产量将达到约1.32亿磅。

新闻概要

黄金：据墨西哥国家统计局最新数据，2018年11月份，该国矿业生产出现连续第4个月下降，其中球团铁矿和黄金产量降幅居前。黄金产量为6.4吨，为7年来最低，下降18.1%。铜产量为3.98万吨，增长6.6%。

黄金：SMM: Goldcorp 2019年黄金产量预计在330到370万盎司，高于2018年的300万盎司。巴里克黄金Kibali金矿去年产量同比增长35%。

黄金：财联社：中国黄金协会1月31日发布最新统计数据，2018年，国内黄金产量为401.119吨，连续12年位居全球第一，与去年同期相比，减产25.023吨，同比下降5.87%。2018年，全国黄金实际消费量1151.43吨，连续6年保持全球第一位，与去年同期相比增长5.73%。

黄金：财联社：世界黄金协会1月31日发布了最新的《黄金需求趋势》，数据显示，2018年全年，全球黄金需求同比增长4%。数据显示，2018年，全球黄金需求总量达到4345.1吨，同比增长4%，与全球五年平均需求水平（4347.5吨）相差无几。2018年，全球央行官方黄金储备增长651.5吨，同比增长74%，是有记录以来的第二高，净买入量更是达到了1971年美元与黄金的固定兑换体系脱钩后的新高。

稀土：财联社：中国稀土2月1日午间在港交所公告，公司非全资附属公司利成稀土与RUS（一家根据智利法律注册成立的公司）订立稀土销售条款书，由RUS向利成稀土每年销售500吨稀土混合氧化物。

新材料：SMM：我国科研团队发明一种全新复合材料，该材料由液态金属与硅胶制成，内部还包含低沸点工质，是一种液态金属硅胶复合材料体系的延伸，可以被3D打印成任意形状。通过设计，可以实现无线控制这种液态金属复合材料的变形和运动。

新材料：新材料在线：国家标准化管理委员会印发公告，正式成立全国增材制造标准化技术委员会测试方法分技术委员会（SAC/TC562/SC1），主要负责增材制造领域的专用材料、装备及成形件的特性、可靠性、安全等测试方法的国家标准制修订工作，秘书处设在无锡市产品质量监督检验院/国家增材制造产品质量监督检验中心（江苏）。增材制造测试方法分标委的成立是我院支撑增材制造产业发展的一个重要里程碑。

新材料：新材料在线：North Coast 复合材料公司宣布已与一家顶级航空航天公司—Unitech 航空航天公司达成9900万美元的十年长期协议，为其商用飞机项目提供复合材料零部件。该协议要求North Coast 复合材料公司于2019年制造生产用模具和生产用辅助模具。

新材料：新材料在线：1月28日，汉能受沙特能源工业部及工业集群署邀请参加了在沙特阿拉伯首都利雅得举办的国家工业发展及物流计划启动仪式，并与Ajlan & Bros 集团公司签订投资意向协议，积极推动在沙特建设薄膜太阳能产业园项目，该项目投资金额达10亿美金以上。

新能源：财联社：近日工信部组织召开《新能源汽车产业发展规划(2021-2035年)》编制工作启动会，为下一阶段我国新能源汽车发展进行顶层设计。工信部部长苗圩指出，规划编制工作中，要以新能源汽车高质量发展为主线，探索新能源汽车与能源、交通、信息通信等深度融合发展的新模式。

新能源：财联社：为进一步加强锂离子电池行业管理，推动产业加快转型升级，工信部对2015年9月的《锂离子电池行业规范条件》和2015年12月的《锂离子电池行业规范公告管理暂行办法》进行了修订，修订后的政策将于2019年2月15日起正式施行。修订后的政策提到，锂电池企业出现重大质量事故，申请2年内不再受理。值得注意的是，《管理暂行办法》适用企业从事范围中删除了新能源汽车用动力电池。

新能源：国家能源局：针对光伏发电建设规模快速增长带来的补贴缺口持续扩大、弃光限电严重等问题，2018年，国家能源局会同有关部门对光伏产业发展政策及时进行了优化调整，全年光伏发电新增装机4426万千瓦，仅次于2017年新增装机，为历史第二高。2018年，全国光伏发电量1775亿千瓦时，同比增长50%。全国光伏发电弃光电量同比减少18亿千瓦时，弃光率同比下降2.8个百分点，实现弃光电量和弃光率“双降”。

新能源：财联社：工信部官员在发布会上表示，在节能与新能源汽车方面，将会同有关部门，持续完善政策体系，优化发展环境，贯彻落实《乘用车企业平均燃油消耗量与新能源汽车积分并行管理办法》，研究制定2021年-2023年新能源汽车的积分比例，进一步完善充电、停车、通行等使用环节的鼓励政策。预计新能源汽车产销量2019年有望能够突破150万辆，汽车整体市场基本保持稳定。

新能源：SMM：丰田汽车公司与松下电器宣布，双方将于2020年底前成立车载电池合资公司，共同研发、生产电动汽车电池。该新公司的出资比例为丰田持股51%，松下持股49%。根据双方的合作规划，合资公司成立后，除了松下与特斯拉在美国共同运营的工厂之外，松下的其他五家电池工厂的控制权将交由新公司来进行管理。

新能源：SMM：1月28日，国家能源局在京召开新闻发布会，会上国家能源局新能源和可再生能源司副司长李创军表示：“2019年我们将以推进光伏发电高质量发展为主线，继续推动光伏产业发展，保持光伏产业合理的发展规模和发展节奏。进一步完善光伏发电建设管理，根据产业发展实际，2019年光伏发展将分成不需要国家补贴和需要国家补贴的光伏发电项目两块进行管理。”

新能源：财联社：工信部发布拟撤销《免征车辆购置税的新能源汽车车型目录》的车型名单，包括比亚迪e5和比亚迪宋车型，安徽安凯汽车、安徽华菱汽车等企业的部分车型。经统计，第十四批、第十五批《目录》于2017年12月发布后，共有156款车型在12个月内无产量或进口量，拟从《目录》撤销。

新能源：财联社：1月29日发改委等部门印发《进一步优化供给推动消费平稳增长促进形成强大国内市场的实施方案(2019年)》。方案要求，持续优化新能源汽车补贴结构，坚持扶优扶强的导向，将更多补贴用于支持综合性能先进的新能源汽车销售，鼓励发展高技术水平新能源汽车。对二手车经销企业销售二手车，落实适用销售旧货的增值税政策，依照3%征收率减按2%征收增值税。

新能源：EV视界：广西发布《加快广西新能源汽车推广工作的通知》，该通知明确，广西将为新能源汽车车主提供多项优惠政策，以推进新能源汽车产业快速发展。

新能源：SMM：特斯拉首席执行官马斯克1月30日在财报电话会议上表示，达到每周3000辆汽车的生产率需要约5亿美元资本支出。他表示，大部分资金将来自当地银行，而且通过有竞争力的债务融资和“极具吸引力的利率”，特斯拉并不认为这笔投资会造成公司的资本负担。

资料来源：Wind，财联社，SMM，新材料网，黄金头条，华泰证券研究

图表24：公司动态

公司	公告日期	具体内容
中金岭南	2019-01-30	关于全资子公司深圳金汇期货经纪有限公司参与认购战略合作方云南铜业股份有限公司非公开发行股票的进展公告 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK/2019/2019-1/2019-01-30/5017877.pdf
兴业矿业	2019-02-01	长城证券股份有限公司关于公司终止发行股份及支付现金购买资产事项之独立财务顾问核查意见 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK/2019/2019-2/2019-02-01/5024218.pdf
	2019-02-01	第八届董事会第十六次会议决议公告 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK/2019/2019-2/2019-02-01/5024219.pdf
	2019-02-01	第八届监事会第十五次会议决议公告 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK/2019/2019-2/2019-02-01/5024220.pdf

	2019-02-01	关于全资子公司赤峰荣邦矿业有限责任公司克什克腾油房西银铜铅锌矿年采选30万吨铜铅锌多金属矿石项目带水试车运行的公告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024222.pdf
	2019-02-01	独立董事关于终止发行股份及支付现金购买资产事项的独立意见 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024221.pdf
	2019-02-01	关于终止发行股份及支付现金购买资产事项的公告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024223.pdf
	2019-01-31	2018年度业绩预告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-1\2019-01-31\5021262.pdf
云铝股份	2019-01-31	关于对云南铝业股份有限公司的关注函 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-1\2019-01-31\5024929.pdf
	2019-01-31	2018年度业绩预告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-1\2019-01-31\5022416.pdf
神火股份	2019-01-31	2018年度业绩预告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-1\2019-01-31\5022414.pdf
锡业股份	2019-02-01	关于回购公司股份的进展公告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5025763.pdf
	2019-01-31	2018年度业绩预告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-1\2019-01-31\5019503.pdf
银泰资源	2019-02-01	关于回购股份进展情况的公告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5022647.pdf
	2019-01-28	2018年度业绩预告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-1\2019-01-28\5012308.pdf
东方锆业	2019-02-01	关于延期回复《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》的公告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024082.pdf
	2019-01-31	关于2018年度业绩预告修正公告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-1\2019-01-31\5022400.pdf
	2019-01-31	关于2018年年度报告延期披露的公告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-1\2019-01-31\5020945.pdf
楚江新材	2019-01-30	关于使用部分暂时闲置募集资金购买银行保本型理财产品的进展公告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-1\2019-01-30\5017650.pdf
	2019-01-28	关于使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的公告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-1\2019-01-28\5012240.pdf
	2019-01-28	关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的公告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-1\2019-01-28\5012239.pdf
	2019-01-28	第四届监事会第三十七次会议决议公告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-1\2019-01-28\5012237.pdf
	2019-01-28	海通证券股份有限公司关于公司使用闲置募集资金暂时补充流动资金和进行现金管理的核查意见 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-1\2019-01-28\5012241.pdf
	2019-01-28	独立董事关于第四届董事会第四十次会议相关事项的独立意见 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-1\2019-01-28\5012238.pdf
	2019-01-28	第四届董事会第四十次会议决议公告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-1\2019-01-28\5012236.pdf
威华股份	2019-02-01	国海证券股份有限公司关于公司非公开发行股票保荐总结报告书 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024657.pdf
	2019-02-01	独立董事2018年度述职报告(陈潮) 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024656.pdf
	2019-02-01	国海证券股份有限公司关于公司2018年度募集资金存放与使用情况的核查意见 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024649.pdf
	2019-02-01	关于2018年半年度报告及第三季度报告会计差错更正的公告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024646.pdf
	2019-02-01	独立董事关于第六届董事会第二十五次会议相关事项的独立意见 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024668.pdf
	2019-02-01	2018年第三季度报告全文(更新后) 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024647.pdf
	2019-02-01	2018年半年度报告(更新后) 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024633.pdf
	2019-02-01	关于会计政策变更的公告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024670.pdf
	2019-02-01	内部控制规则落实自查表 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024665.pdf

2019-02-01	独立董事 2018 年度述职报告（赵如冰） 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024664.pdf
2019-02-01	独立董事 2018 年度述职报告（丘运良） 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024660.pdf
2019-02-01	关于 2018 年度计提资产减值准备的公告 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024650.pdf
2019-02-01	董事会关于 2018 年度募集资金存放与使用情况的专项报告 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024648.pdf
2019-02-01	国海证券股份有限公司关于公司 2018 年度保荐工作报告 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024645.pdf
2019-02-01	2018 年半年度报告摘要（更新后） 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024638.pdf
2019-02-01	第六届监事会第十七次会议决议公告 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024644.pdf
2019-02-01	关于为子公司提供担保的公告 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024640.pdf
2019-02-01	第六届董事会第二十五次会议决议公告 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024639.pdf
2019-02-01	关于使用自有闲置资金购买理财产品的公告 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024636.pdf
2019-02-01	公司章程（2019 年 1 月） 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024635.pdf
2019-02-01	2018 年年度报告摘要 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024671.pdf
2019-02-01	2018 年度内部控制自我评价报告 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024663.pdf
2019-02-01	关于公司 2018 年度募集资金存放与使用情况的鉴证报告 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024658.pdf
2019-02-01	关于公司非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的专项审核说明 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024662.pdf
2019-02-01	2018 年度监事会工作报告 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024659.pdf
2019-02-01	2018 年度董事会工作报告 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024655.pdf
2019-02-01	关于持股 5% 以上股东减持计划实施的进展公告 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024654.pdf
2019-02-01	2018 年第三季度报告正文（更新后） 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024651.pdf
2019-02-01	独立董事关于续聘 2019 年度审计机构的事前认可意见 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024672.pdf
2019-02-01	国海证券股份有限公司关于公司内部控制规则落实自查表的核查意见 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024661.pdf
2019-02-01	国海证券股份有限公司关于公司 2018 年度内部控制自我评价报告的核查意见 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024653.pdf
2019-02-01	公司章程修正案（2019 年 1 月修订） 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024641.pdf
2019-02-01	2018 年年度审计报告 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024634.pdf
2019-02-01	未来三年股东分红回报规划（2019 年-2021 年） 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024669.pdf
2019-02-01	2018 年年度报告 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024667.pdf
2019-02-01	董事会审计委员会关于 2018 年度计提资产减值准备合理性的说明 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024652.pdf
2019-02-01	2018 年半年度财务报告（更新后） 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024643.pdf
2019-02-01	关于举行 2018 年度网上业绩说明会的通知 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024674.pdf
2019-02-01	关于回购公司股份的进展公告 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024666.pdf

格林美	2019-02-01	国信证券股份有限公司关于公司2019年上半年现场检查报告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024895.pdf
赣锋锂业	2019-01-30	2018年年度业绩预告修正公告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-1\2019-01-30\5017360.pdf
天齐锂业	2019-01-31	第四届监事会第二十一次会议决议公告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-1\2019-01-31\5020266.pdf
	2019-01-31	关于2019年度向银行申请授信额度的公告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-1\2019-01-31\5020267.pdf
	2019-01-31	关于延长公开发行人公司债券股东大会决议有效期的公告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-1\2019-01-31\5020269.pdf
	2019-01-31	关于为全资子公司提供担保的公告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-1\2019-01-31\5020268.pdf
	2019-01-31	第四届董事会第二十六次会议决议公告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-1\2019-01-31\5020265.pdf
	2019-01-31	关于召开2019年第一次临时股东大会的通知 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-1\2019-01-31\5020270.pdf
	2019-01-30	“18天齐01”公司债券2019年付息公告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-1\2019-01-30\5018977.pdf
翔鹭钨业	2019-01-30	关于股东通过集中竞价方式减持股份完成的公告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-1\2019-01-30\5017101.pdf
	2019-01-28	关于子公司取得安全生产许可证的公告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-1\2019-01-28\5012257.pdf
正海磁材	2019-02-01	募集资金专项存储及使用管理制度（2019年1月） 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024705.pdf
	2019-02-01	独立董事关于相关事项的独立意见 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024706.pdf
	2019-02-01	独立董事候选人声明（殷承良） 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024712.pdf
	2019-02-01	重大交易决策制度（2019年1月） 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024696.pdf
	2019-02-01	关联交易决策制度（2019年1月） 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024716.pdf
	2019-02-01	媒体来访和投资者调研接待工作管理办法（2019年1月） 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024702.pdf
	2019-02-01	独立董事提名人声明（三） 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024690.pdf
	2019-02-01	公司章程（2019年1月） 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024710.pdf
	2019-02-01	独立董事候选人声明（柳喜军） 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024709.pdf
	2019-02-01	董事、监事、高级管理人员持有本公司股票及其变动管理办法（2019年1月） 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024689.pdf
	2019-02-01	公司《章程》修订对照表 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024707.pdf
	2019-02-01	独立董事提名人声明（二） 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024718.pdf
	2019-02-01	年报信息披露重大差错责任追究制度（2019年1月） 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024714.pdf
	2019-02-01	内部审计管理制度（2019年1月） 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024711.pdf
	2019-02-01	防范控股股东及其关联方资金占用制度（2019年1月） 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024704.pdf
	2019-02-01	董事会议事规则（2019年1月） 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024703.pdf
	2019-02-01	对外担保决策制度（2019年1月） 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024701.pdf
	2019-02-01	三届监事会第二十五次会议决议公告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024720.pdf
	2019-02-01	关于使用闲置自有资金购买理财产品的公告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024719.pdf

	2019-02-01	累积投票制实施细则（2019年1月） 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024699.pdf
	2019-02-01	董事会秘书工作细则（2019年1月） 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024697.pdf
	2019-02-01	独立董事提名人声明（一） 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024694.pdf
	2019-02-01	投资者关系管理制度（2019年1月） 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024692.pdf
	2019-02-01	三届董事会第二十五次会议决议公告 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024717.pdf
	2019-02-01	关于召开2019年第一次临时股东大会的通知 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024691.pdf
	2019-02-01	独立董事候选人声明（于建青） 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024715.pdf
	2019-02-01	股东大会会议事规则（2019年1月） 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024713.pdf
	2019-02-01	内部控制规则（2019年1月） 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024708.pdf
	2019-02-01	董事会审计委员会工作细则（2019年1月） 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024700.pdf
	2019-02-01	独立董事制度（2019年1月） 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024698.pdf
	2019-02-01	监事会议事规则（2019年1月） 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024695.pdf
	2019-02-01	董事、监事和高级管理人员内部问责制度（2019年1月） 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5024693.pdf
	2019-01-28	2018年度业绩快报 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-1\2019-01-28\5014598.pdf
南山铝业	2019-01-31	南山铝业关于2018年四季度使用闲置募集资金购买理财产品实施情况的公告 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-1\2019-01-31\5020874.pdf
	2019-01-28	南山铝业第九届监事会第九次会议决议公告 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-1\2019-01-28\5012154.pdf
	2019-01-28	南山铝业第九届董事会第十七次会议决议公告 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-1\2019-01-28\5012157.pdf
	2019-01-28	南山铝业为全资子公司南山美国有限公司增加担保额度的公告 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-1\2019-01-28\5012161.pdf
	2019-01-28	南山铝业独立董事意见 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-1\2019-01-28\5012155.pdf
	2019-01-28	南山铝业关于召开2019年第一次临时股东大会的通知 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-1\2019-01-28\5012159.pdf
	2019-01-28	南山铝业关于公司董事、副总经理辞职的公告 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-1\2019-01-28\5012158.pdf
	2019-01-28	南山铝业关于公司董事、总经理辞职的公告 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-1\2019-01-28\5012156.pdf
	2019-01-28	南山铝业关于公司监事会主席辞职的公告 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-1\2019-01-28\5012160.pdf
天通股份	2019-01-31	天通股份关于控股股东股权结构变动的提示性公告 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-1\2019-01-31\5019063.pdf
江西铜业	2019-01-31	江西铜业2018年年度业绩预增公告 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-1\2019-01-31\5021679.pdf
盛和资源	2019-02-01	盛和资源关于为控股子公司提供担保的公告 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5023939.pdf
	2019-01-30	盛和资源关于持股5%以上股东增持股份计划的进展公告 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-1\2019-01-30\5016612.pdf
	2019-01-29	盛和资源关于公司注册地址及经营范围完成工商变更登记及章程备案的公告 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-1\2019-01-29\5013367.pdf
	2019-01-29	盛和资源公司章程（2019年1月修订） 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-1\2019-01-29\5013363.pdf
中孚实业	2019-01-31	中孚实业2018年度业绩预减公告 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-1\2019-01-31\5019862.pdf

	2019-01-31	中孚实业关于公司股票可能被实施退市风险警示的第一次提示性公告的更正公告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK\2019\2019-1\2019-01-31\5021365.pdf
	2019-01-31	中孚实业关于公司股票可能被实施退市风险警示的第一次提示性公告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK\2019\2019-1\2019-01-31\5019860.pdf
盛屯矿业	2019-01-29	盛屯矿业关于全资子公司开展融资租赁业务及为其提供担保的公告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK\2019\2019-1\2019-01-29\5014684.pdf
	2019-01-29	盛屯矿业第九届董事会第二十七次会议决议公告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK\2019\2019-1\2019-01-29\5014689.pdf
博威合金	2019-02-01	博威合金第四届监事会第七次会议决议公告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5023685.pdf
	2019-02-01	博威合金发行股份及支付现金购买资产暨关联交易报告书（草案） 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5023672.pdf
	2019-02-01	宁波博德高科股份有限公司股东全部权益价值资产评估报告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5023695.pdf
	2019-02-01	宁波博德高科股份有限公司两年一期审计报告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5023661.pdf
	2019-02-01	博威合金关于签署附条件生效的《发行股份及支付现金购买资产的协议书的补充协议（一）》、《盈利预测补偿协议书的补充协议（一）》的公告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5023689.pdf
	2019-02-01	备考审阅报告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5023665.pdf
	2019-02-01	北京市中伦律师事务所关于宁波博威合金材料股份有限公司发行股份及支付现金购买资产暨关联交易的法律意见书 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5023692.pdf
	2019-02-01	博威合金独立董事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等事项的独立意见 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5023673.pdf
	2019-02-01	博威合金发行股份及支付现金购买资产暨关联交易报告书（草案）与预案差异情况对比说明 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5023668.pdf
	2019-02-01	国信证券股份有限公司关于宁波博威合金材料股份有限公司发行股份及支付现金购买资产暨关联交易之独立财务顾问报告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5023664.pdf
	2019-02-01	博威合金及全体董事、监事和高级管理人员关于本次交易申请文件真实性、准确性和完整性的承诺函 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5023696.pdf
	2019-02-01	博威合金独立董事关于发行股份及支付现金购买资产暨关联交易事项的独立董事意见 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5023684.pdf
	2019-02-01	博威合金发行股份及支付现金购买资产暨关联交易报告书（草案）摘要 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5023459.pdf
	2019-02-01	博威合金第四届董事会第七次会议决议公告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5023693.pdf
	2019-02-01	博威合金关于召开2019年第一次临时股东大会的通知 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5023681.pdf
	2019-02-01	博威合金董事会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等事项的说明 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5023688.pdf
	2019-02-01	博威合金关于公司本次交易未摊薄即期回报的公告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5023677.pdf
	2019-02-01	国信证券股份有限公司关于宁波博威合金材料股份有限公司本次交易未摊薄即期回报之专项核查意见 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5023667.pdf
	2019-02-01	前次募集资金使用情况鉴证报告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5023662.pdf
	2019-02-01	博威合金独立董事关于发行股份及支付现金购买资产暨关联交易事项的事前认可意见 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5023680.pdf
	2019-01-30	博威合金关于上海证券交易所《关于对宁波博威合金材料股份有限公司发行股份及支付现金购买资产暨关联交易预案信息披露的二次问询函》的回复公告 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK\2019\2019-1\2019-01-30\5018131.pdf
	2019-01-30	关于答复《关于对宁波博威合金材料股份有限公司发行股份及支付现金购买资产暨关联交易预案信息披露的二次问询函》相关问题的函 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK\2019\2019-1\2019-01-30\5018123.pdf
	2019-01-30	博威合金发行股份及支付现金购买资产暨关联交易预案（摘要）（修订稿） 链接: https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK\2019\2019-1\2019-01-30\5018126.pdf

	2019-01-30	博威合金发行股份及支付现金购买资产暨关联交易预案（修订稿） 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK\2019\2019-1\2019-01-30\5018129.pdf
	2019-01-30	国信证券股份有限公司关于对上海证券交易所《关于对宁波博威合金材料股份有限公司发行股份及支付现金购买资产暨关联交易预案信息披露的二次问询函》相关问题之核查意见 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK\2019\2019-1\2019-01-30\5018120.pdf
西部矿业	2019-01-30	西部矿业 2018 年度业绩预减公告 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK\2019\2019-1\2019-01-30\5017838.pdf
中国铝业	2019-01-31	中国铝业关于 2019 年第一次临时股东大会增加临时提案的公告 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK\2019\2019-1\2019-01-31\5021366.pdf
	2019-01-31	中国铝业关于山东华宇合金材料有限公司拟实施转型升级发展的公告 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK\2019\2019-1\2019-01-31\5021523.pdf
	2019-01-31	中国铝业关于中铝国际贸易集团有限公司、中铝物流集团有限公司拟增资中铝商业保理（天津）有限公司的进展公告 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK\2019\2019-1\2019-01-31\5021372.pdf
	2019-01-31	中国铝业关于召开 2019 年第二次临时股东大会的通知 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK\2019\2019-1\2019-01-31\5021481.pdf
	2019-01-31	中国铝业 2019 年第一次临时股东大会会议资料 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK\2019\2019-1\2019-01-31\5021518.pdf
	2019-01-31	中国铝业关于中铝山西新材料有限公司收购中铝山西铝业有限公司部分资产的进展公告 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK\2019\2019-1\2019-01-31\5021377.pdf
	2019-01-31	中国铝业关于拟增资中铝创新开发投资有限公司的进展公告 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK\2019\2019-1\2019-01-31\5021369.pdf
	2019-01-29	中国铝业面向合格投资者公开发行 2019 年公司债券（第一期）在上海证券交易所上市的公告 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK\2019\2019-1\2019-01-29\5015144.pdf
紫金矿业	2019-02-01	紫金矿业关于“16 紫金 01”公司债券回售申报情况的公告 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5022546.pdf
	2019-02-01	紫金矿业 H 股公告 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK\2019\2019-2\2019-02-01\5022542.pdf
	2019-01-29	紫金矿业独立董事关于公司第六届董事会 2019 年第 2 次临时会议相关事项的独立意见 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK\2019\2019-1\2019-01-29\5014691.pdf
	2019-01-29	紫金矿业持续关联交易公告（一） 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK\2019\2019-1\2019-01-29\5014686.pdf
	2019-01-29	紫金矿业关于对外担保的公告 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK\2019\2019-1\2019-01-29\5014681.pdf
	2019-01-29	紫金矿业第六届董事会临时会议决议公告 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK\2019\2019-1\2019-01-29\5014707.pdf
	2019-01-29	紫金矿业独立董事对公司第六届董事会 2019 年第 2 次临时会议相关事项的事前认可意见 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK\2019\2019-1\2019-01-29\5014696.pdf
	2019-01-29	紫金矿业持续关联交易公告（二） 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK\2019\2019-1\2019-01-29\5014701.pdf
洛阳钼业	2019-01-31	洛阳钼业 2018 年度业绩预增公告 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK\2019\2019-1\2019-01-31\5021905.pdf
	2019-01-30	洛阳钼业 H 股公告 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK\2019\2019-1\2019-01-30\5018492.pdf
	2019-01-29	洛阳钼业关于发行境外债券完成定价并签署认购协议的提示性公告 链接： https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK\2019\2019-1\2019-01-29\5015493.pdf

资料来源：财汇资讯、华泰证券研究所

风险提示

宏观经济形势不及预期或政策调整：国内外宏观经济形势的变化和货币、环保、产能等各方面政策的调整，都可能影响到行业的整体表现。

下游需求低于预期：地产、基建等下游行业存在增速低于预期的风险，此时对有色金属需求量减少。

原材料及产品价格变动风险：各类金属原料价格对加工和新材料产品的利润影响明显，价格波动可能使行业或公司的盈利能力产生超预期的变动。

免责声明

本报告仅供华泰证券股份有限公司（以下简称“本公司”）客户使用。本公司不因接收人收到本报告而视其为客户。

本报告基于本公司认为可靠的、已公开的信息编制，但本公司对该等信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告所载的意见、评估及预测仅反映报告发布当日的观点和判断。在不同时期，本公司可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。同时，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会波动。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

本公司力求报告内容客观、公正，但本报告所载的观点、结论和建议仅供参考，不构成所述证券的买卖出价或征价。该等观点、建议并未考虑到个别投资者的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对客户私人投资建议。投资者应当充分考虑自身特定状况，并完整理解和使用本报告内容，不应视本报告为做出投资决策的唯一因素。对依据或者使用本报告所造成的一切后果，本公司及作者均不承担任何法律责任。任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。

本公司及作者在自身所知情的范围内，与本报告所指的证券或投资标的不存在法律禁止的利害关系。在法律许可的情况下，本公司及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，也可能为之提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务。本公司的资产管理部、自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见或建议不一致的投资决策。

本报告版权仅为本公司所有。未经本公司书面许可，任何机构或个人不得以翻版、复制、发表、引用或再次分发他人等任何形式侵犯本公司版权。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许范围内使用，并注明出处为“华泰证券研究所”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。本公司保留追究相关责任的权力。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。

本公司具有中国证监会核准的“证券投资咨询”业务资格，经营许可证编号为：91320000704041011J。

全资子公司华泰金融控股（香港）有限公司具有香港证监会核准的“就证券提供意见”业务资格，经营许可证编号为：A0K809

©版权所有 2019 年华泰证券股份有限公司

评级说明

行业评级体系

一报告发布日后的6个月内的行业涨跌幅相对同期的沪深300指数的涨跌幅为基准；

一投资建议的评级标准

增持行业股票指数超越基准

中性行业股票指数基本与基准持平

减持行业股票指数明显弱于基准

公司评级体系

一报告发布日后的6个月内的公司涨跌幅相对同期的沪深300指数的涨跌幅为基准；

一投资建议的评级标准

买入股价超越基准20%以上

增持股价超越基准5%-20%

中性股价相对基准波动在-5%~5%之间

减持股价弱于基准5%-20%

卖出股价弱于基准20%以上

华泰证券研究

南京

南京市建邺区江东中路228号华泰证券广场1号楼/邮政编码：210019

电话：86 25 83389999/传真：86 25 83387521

电子邮件：ht-rd@htsc.com

深圳

深圳市福田区益田路5999号基金大厦10楼/邮政编码：518017

电话：86 755 82493932/传真：86 755 82492062

电子邮件：ht-rd@htsc.com

北京

北京市西城区太平桥大街丰盛胡同28号太平洋保险大厦A座18层
 邮政编码：100032

电话：86 10 63211166/传真：86 10 63211275

电子邮件：ht-rd@htsc.com

上海

上海市浦东新区东方路18号保利广场E栋23楼/邮政编码：200120

电话：86 21 28972098/传真：86 21 28972068

电子邮件：ht-rd@htsc.com