

**小金属周报目录**

# 2019.1.30-2.1

责任编辑：朱海燕/于亚楠

电 话：86-10-18513790749

传 真：86-010-85725399

编辑邮箱：zhuhy@chinaccm.com

地址：北京市朝阳区高碑店东区B区8-1（邮编：100022）

[2019.1.30-2.1 1](file:///C%3A%5CUsers%5CAdministrator%5CDesktop%5C%E5%91%A8%E6%8A%A5%5C2019%E5%B9%B41%E6%9C%88%E7%AC%AC%E5%9B%9B%E5%91%A8%E5%B0%8F%E9%87%91%E5%B1%9E%E5%91%A8%E5%88%8A.docx#_Toc536772697)

[一、小金属一周评述 3](#_Toc536772698)

[1、硒评论：锰价弱势 硒市不容乐观 3](#_Toc536772699)

[2、铋评论：铋锭价格维稳 按需采购为主 4](#_Toc536772700)

[3、铟评论: 铟市行情弱稳 交投稀少 5](#_Toc536772701)

[4、碲评论：碲锭市场转淡 价格持稳 5](#_Toc536772702)

[二、价格行情 6](#_Toc536772703)

[1、国际价格 6](#_Toc536772704)

[2、欧洲鹿特丹小金属价格 6](#_Toc536772705)

[3、国内一周小金属价格汇总 6](#_Toc536772706)

[三、一周市场动态回顾 7](#_Toc536772707)

[中国铜业高质量建设世界一流铜铅锌企业 7](#_Toc536772708)

[江铜2019年度工作会议在南昌召开 10](#_Toc536772709)

[智利铜矿商安托法加斯塔公司欲耗资30亿美元新建精矿厂 13](#_Toc536772710)

[海亮股份收购铜棒行业龙头抢滩欧洲市场 13](#_Toc536772711)

[中逆磁性最强的金属——铋 16](#_Toc536772712)

[金旺铋业：争做行业领跑者的“铋绿蓝天”梦 16](#_Toc536772713)

[山东本月起放开煤炭、钢铁、有色、建材行业电力市场 18](#_Toc536772714)

[晶澳太阳能75亿借壳前：靳保芳女儿靳军淼突击入股 19](#_Toc536772715)

[老牌光伏企业将卖身千亿能源国企，多少勇士倒在黎明前 22](#_Toc536772716)

# 　　一、小金属一周评述

### 1、硒评论：锰价延续弱势 硒市不容乐观

中商网讯：本周电解锰市场行情延续弱势，市场价格较此前维持不变。

本周市场上没有变化。截至到目前电解锰的最新报价在13100-13300元/吨，均价格较上周持平。

硒粉国际市场价格最新报价在10.4-11.8美元/磅，均价格较上周五持平。欧洲鹿特丹市场硒粉价格没有涨跌变化，报价持稳在14.5美元/磅。

本周春节前最后一周，电解锰市场上没有变化，行情延续弱势运行，市场价格较此前维持不变。物流运输在上周就已经陆续停运，本周基本停滞。下游终端消费商基本也完成采购，现货交易也近乎停滞，电解锰市场也不会再有变化。二氧化硒主流价格报于116-121元/公斤，均价较上周五持平。二硒市场成交较弱，由于小厂在节前回笼资金，有降价出货的现象，以致市场持续走弱继续观望，消费前景更不容乐观。

本周硒粉市场价格在180-200元/公斤，较上周五持平。硒粉在需求方面一直难有起色，交投重心表现弱势。

分析评述：

有厂商表示，本月行情显弱，价格小幅下跌，并没有刺激交易。节后市场恐延续疲弱走势，不排除价格再度回落的可能。

### 2、铋评论：铋锭行情延续 市场无价无市

中商网讯：本周节前最后一周，铋锭市场整体无大变化，行情延续弱稳运行。

国际市场铋锭价格报价在3.7-4.1美元/磅，最低价较上周五上涨0.2美元/磅;最高价较上周五上涨0.1美元/磅，欧洲鹿特丹市场最新报价在3.75美元/磅，与上周报价持平;出口市场价格持稳在3.5-3.7美元/磅。

本周锑市持续弱稳运行，现货市场交易也基本停滞。临近春节，交投双方逐渐开始放假，市场几乎无价无市，成交氛围清淡。截至本周五铋锭主流价格稳定在50500-51000元/吨。市场进入“春节模式”，主要表现如下：1.出货困难;个别工厂少量发周边区域，远距离运输暂停发货;2.交投冷清，市场处于有价无市，多观望春节后市场行情，暂无交易计划;3.开工小幅下滑，下游企业多有停机计划。临近春节，交投双方逐渐开始放假，市场几乎无价无市，成交氛围清淡。

目前氧化铋报价稳定在53000-54000元/吨，今年整体的备货量都很谨慎，实际成交量稀少。

分析评述：

马上将迎来春节，现货市场买卖交易基本完成，生产厂商以及贸易商基本已经休假，市场整体也进入到了休假期，市场交易几无，预计节后现货涨跌有限。

### 3、铟评论: 铟市行情弱稳 交投稀少

中商网讯：目前国内铟锭市场整体情况欠佳。从供应面看，厂商以及贸易商部分已经休假，多数要到正月十五之后才开工。市场上没有放假的厂商报价没有变化，距离春节没有几日，厂商也不会再调整了；从需求面看，下游终端消费商基本也完成备货，物流也停运了，市场上也不会再有多单交易，价格也不会再有大幅调整。当前精铟主流成交价格在1250-1300元/公斤，均价较上一交易日下降50元/公斤。

总的来看，商户陆续休市，市场交易极其稀少，预计短期市场或继续弱稳运行。

### 4、碲评论：碲锭市场转淡 价格持稳

中商网讯：今日碲锭成交逐渐转淡，目前主流价格在460-480元/公斤，均价较上一交易日持平。随着春节的即将到来，碲锭市场现已陷于交易瓶颈。下游采购商基本已经完成备货，市场询盘逐渐减少，成单量有限，交投气氛紧张，使得市场活跃度随之减弱。

本周物流运输基本停运，市场现货交易也逐渐转淡，价格走势也不会再有太大变化。预计短期碲锭市场价格弱势，持稳运行。

# 　　二、价格行情

### 1、国际价格

|  |
| --- |
| **国际小金属价格** |
| 日期 | 硒（美元） | 铋（美元） | 镉（99.95美分） | 镉（99.99美分） | 铟（美元） | 碲锭（美元） | 二氧化锗（美元） |
| 1-30 | 10.4 | 11.8 | 3.7 | 4.1 | 125 | 130 | 130 | 136 | 220 | 240 | 58 | 70 | 950 | 1150 |

### 2、欧洲鹿特丹小金属价格

|  |
| --- |
| **欧洲鹿特丹小金属价格一周汇总** |
| 日期 | 硒（美元/磅） | 铋（美元/磅） | 镉（99.95美元/磅） | 镉（99.99美元/磅） | 铟（美元/公斤） | 锗（元/公斤） | 二氧化锗（美元/公斤） | 镓（美元/公斤） |
| 1月30日 | 14.5 | 3.75 | 1.35 | 1.3 | 235 | 1300 | 950 | 172.5 |
| 1月31日 | 14.5 | 3.75 | 1.35 | 1.3 | 235 | 1300 | 950 | 172.5 |

### 3、国内一周小金属价格汇总

|  |
| --- |
| **国内小金属价格一周汇总** |
| 日期 | 硒粉99.9% | 二氧化硒 | 精铟 | 粗铟 | 锗锭 |
| 1月30日 | 180 | 200 | 116 | 121 | 1250 | 1300 | 1150 | 1200 | 7600 | 8000 |
| 1月31日 | 180 | 200 | 116 | 121 | 1250 | 1300 | 1150 | 1200 | 7600 | 8000 |
| 2月1日 | 180 | 200 | 116 | 121 | 1250 | 1300 | 1150 | 1200 | 7600 | 8000 |
| 单位 | 元/公斤 |
| 日期 | 二氧化锗 | 镓锭 | 碲锭 | 铋锭 | 镉锭 |
| 1月30日 | 4800 | 5200 | 1000 | 1050 | 460 | 480 | 50000 | 51000 | 18000 | 18500 |
| 1月31日 | 4800 | 5200 | 1000 | 1050 | 460 | 480 | 50000 | 51000 | 18000 | 18500 |
| 2月01日 | 4800 | 5200 | 1000 | 1050 | 460 | 480 | 50000 | 51000 | 18000 | 18500 |
| 单位 | 元/公斤 | 元/吨 |

# 三、一周市场动态回顾

**中国铜业高质量建设世界一流铜铅锌企业**

1月21日，中共中国铜业委员会工作会，中国铜业一届二次职代会暨2019年工作会议、党风廉政和反腐败工作会议以现场加视频的形式召开。中铝集团党组书记、董事长葛红林，党组副书记、总经理余德辉，党组成员、副总经理、中国铜业董事长刘建平，云南省国资委主任、党委副书记罗昭斌，中铝集团总经理助理，云冶集团党委书记、董事长许波出席会议并讲话。

葛红林对中国铜业取得的成绩表示祝贺。他强调，中国铜业2018年打了大胜仗，生产经营取得新突破，重组整合开启新篇章，资本运作赢得新收获，“减问题”取得新成果，从严治党开创新局面，充分践行了“三个不相信”精神和“党建是搞好央企的重要法宝”的重要理念，发挥了核心板块的作用，为中铝集团作出了大贡献。2019年，要继续推进全面从严治党，发挥党建决定性作用。一是加强党的全面领导，深入学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想和党的十九大精神，筑牢国有企业的“根”和“魂”，将党的政治优势转化为企业改革发展的引领力。二是推进全面从严治党。把坚持党的领导、从严管党治党的宝贵经验全面落实到各个方面，为高质量发展打造风清气正的政治生态。三是抓好班子，带好队伍，锻造忠诚干净担当的全面过硬队伍。

葛红林指出，中国铜业要用“四更一好”的作风，按照“深改革、精管理、快融合、多盈利”要求，干出高质量，跑出加速度，开创新局面。一是高质量加快管理融合。中国铜业、云冶集团两级领导班子要坚决落实集团党组部署，实现大融合，完成各项工作。各级干部和员工要讲政治、讲大局、讲团结，时时处处“一盘棋”“一家亲”，保证融合取得圆满成效。二是高质量抓好生产经营。要早安排、早部署、早发力，确保首月、首季“开门红”，全年再上新台阶。三是加快高质量建设世界一流企业的步伐。

余德辉从经营业绩突出、发展成效突出、党建工作三个方面充分肯定了中国铜业2018年取得的成绩。余德辉指出，展望未来，中国铜业要加快建设世界一流铜铅锌企业。一要继续保持良好业绩。要始终眼睛向内、苦练内功，通过持续深挖内潜、降本增效，确保跑赢市场，把命运牢牢掌握在自己手中，实现既定的利润目标，继续保持良好的生产经营业绩。二要不断深化改革创新。要抓住集团开展国有资本投资公司试点的机遇，以服务国家战略、优化国有资本布局、提升产业竞争力为目标，用好用足改革政策，以改革破解发展中的难题，全面搞活体制机制，推动产业集聚、化解过剩产能和转型升级，培育核心竞争力和创新能力，使中铝云南基地焕发出勃勃生机。三要全面加快发展步伐。新中铜要坚持“两个平台、一个基地、三个千亿”的战略定位，以云铜股份为平台，加快推进西南、东南、北方铜冶炼基地建设;以驰宏锌锗为平台，推进铅锌板块建设;要积极参与海外竞争，寻找海外发展机会，全面加快国际化步伐。四要发挥党建引领作用。要继续保持频道不变、主题不变、力度不变，狠抓党员、干部、人才三支队伍建设，进一步夯实“双基”、抓实“两创两带”、抓牢作风建设，落小落实，持久发力，久久为功，铸牢企业发展“根”和“魂”。

刘建平强调，2019年，中国铜业要继续坚持党的领导、坚持战略指引、坚持科学理念、坚持改革攻坚、坚持求真务实、坚持依法治企，顺势而进，乘胜追击，不断争取新的胜利;要进一步深化改革，加快整合融合，确保混改目标，再攻瘦身健体，办好中铜国贸，管好营销中心，以改革解难题，以改革促发展;要争创班子一流、业绩一流、管控一流、人才一流、党建一流“五个一流”，争当中铝集团建设世界一流企业的排头兵，加快建设世界一流铜铅锌企业。

罗昭斌希望中国铜业继续按照中央和云南省委省政府、中铝集团的要求，解决好历史遗留问题，打好发展基础，全力以赴，跳起摸高，完成好今年各项目标任务，加快高质量发展。

许波介绍了云冶集团的基本情况和工作思路，交流了关于建设世界一流铅锌产业的思考，明确了云冶集团2019年六项重点工作。

中国铜业党委副书记、总裁武建强作了题为《不负众望锐意进取为建设具有全球竞争力的世界一流铜铅锌企业而努力奋斗》的工作报告。中国铜业党委书记、高级副总裁、工会主席施维勤作了题为《频道不换主题不变一以贯之推进全面从严治党》的工作报告。

会议颁发了中国铜业年度总裁特别奖，签订了2019年业绩合同书、党建工作目标责任书和党风廉政建设目标责任书。

中国铜业、云冶集团领导班子、相关部门、单位负责人、职工代表等参加会议。

**江铜2019年度工作会议在南昌召开**

2019年，将是江铜经历巡视整改之后奋发图强的一年，也是江铜改革创新发展的深化之年，更是“三年创新倍增”的开局之年。1月15日至16日，江铜在南昌召开2019年度工作会，总结2018年工作，安排2019年工作，动员部署“三年创新倍增”行动。

江铜领导龙子平、汪波、胡庆文、董家辉、刘江浩、黄明金、廖新庚、余彤、周少兵、陈羽年、江春林、林金良，公司专职董事吴金星出席会议。会议由公司党委副书记汪波主持。公司党委书记、董事长龙子平作年度工作报告。

2018年，公司坚持企业发展与党的建设两手抓，生产经营与巡视整改两不误的原则，较好完成了全年各项工作任务：生产经营稳中有进，全面从严治党纵深推进，党建优势巩固增强，人才强企迈出新步，群团工作持续创新，投资并购加快推进，内部改革持续深入，科研创新多点突破，发展动力持续提升。公司连续六年进入《财富》世界500强榜单。

会议强调，公司“三年创新倍增”不是简单的数字倍增，而是按照高质量跨越式发展的要求，以创新为驱动，推动公司新旧动能转换、结构转型升级、质量效益提升和综合竞争力的增强，是公司打造世界一流企业的重要阶段。公司将坚持“以铜为本、做强有色、多元发展、全球布局”的发展方针，以六大攻坚为路径，实现产业的优化升级以及改革、创新、发展和国际化的更大突破。

会议要求，推动“三年创新倍增”是公司落实高质量跨越式发展的政治任务，是全公司上下必须为之奋斗的共同任务、系统工程，各级党组织要切实发挥领导核心、政治核心作用，把方向、管大局、保落实，确保“三年创新倍增”落到实处;各级领导干部、各部室、各单位要切实树立大局意识，始终站在公司战略发展的高度定位自身、拟定举措、狠抓落实，切实推倒部门单位之“墙”，破除局部利益之“篱”，同心协力、共同推动“三年创新倍增”目标稳步实现。

2019年,是公司深化改革、加快发展和创新突破的关键一年，公司总的工作思路是：以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻落实党的十九大、十九届二中、三中全会、中央经济工作会和省委十四届六次、七次全会精神，坚持稳中求进工作总基调，按照新发展理念和高质量跨越式发展要求，凝心聚力，统筹推进“抓党建、稳发展、促创新、推改革、强管理”各项举措落地，全面完成全年生产经营目标任务，为“三年创新倍增”开好局、起好步。

会议从五个方面安排了2019年公司各项工作：一是坚定不移强化党的建设，为“三年创新倍增”提供坚强保证;二是多措并举完善人才建设，筑牢战略发展人才支撑;三是蹄疾步稳推进战略落地，奋力迈出“三年创新倍增”坚实步伐;四是精益求精推动管控升级，全面提升内部管理能力;五是尽心竭力发挥主观能动性，确保高质高效完成全年任务。

会上，公司领导龙子平、周少兵分别为德兴铜矿、贵溪冶炼厂等16个主要生产单位颁发了安全环保目标管理责任状。与会人员围绕“三年创新倍增”攻坚部署和2019年工作进行了分组讨论。战略与投资部、计划与生产部、运营提升部、财务管理部、风控内审法务部、贸易事业部、香港公司、贵溪冶炼厂、德兴铜矿、江铜研究院10家单位分别在会上发言，表示将全力以赴，以实际行动和突出业绩为“三年创新倍增”开好局起好步做出贡献。

会议最后，公司党委书记、董事长龙子平作总结讲话。他要求，公司各级领导干部要进一步统一思想，凝心聚力，认真领会、贯彻落实公司加快高质量跨越式发展和“三年创新倍增”的总体部署，团结带领公司全体员工，形成打赢“三年创新倍增”攻坚战的强大合力。尤其是公司中高层领导更要当好“头雁”，增强大局意识，强化责任落实。

龙子平强调，公司“三年创新倍增”，时间极为紧迫、任务极为艰巨、难度也非常之大，公司上下要以时不我待、只争朝夕的紧迫感，抓住重点，精准发力，要握紧项目这个重要抓手，用好创新这个关键引擎，要扭住改革这个牛鼻子，要用好人才这个第一资源，全力完成全年各项工作，在“三年创新倍增”中奏响江铜发展的新强音。

就贯彻落实2019年度会议精神，公司党委副书记汪波要求，各单位要将2019年度工作会精神作为中心组学习的重要内容，强化理论武装、提高政治站位;加强宣传引导，统一思想认识;勇于担当实干，狠抓任务落实。

公司总助、副总师、巡察组组长,公司机关各部室主要负责人和各二级单位党、政、纪、工、团负责人出席会议。

**智利铜矿商安托法加斯塔公司欲耗资30亿美元新建精矿厂**

1月27日消息，智利铜矿商安托法加斯塔公司(Antofagasta)首席执行总裁Ivan Arriagada周日称，正在评估于森蒂内拉矿山(Centinela)新建精矿厂的项目，耗资约为30亿美元。

其称，去年Antofagasta公司铜产量增长3%至725,300吨，使公司能够权衡潜在的扩张和升级项目。

Arriagada表示，“最佳选择是在Centinela新建精矿厂，该项目处于可行性阶段。”并补充称项目造价在27-30亿美元之间。

该公司此前预计，今年铜产量将升至750,000-790,000吨。

**海亮股份收购铜棒行业龙头抢滩欧洲市场**

1月28日晚间，海亮股份发布公告称，公司当日与KME签署协议，收购其持有的KMMB、KBG、KBI、KBF、Ibertubos五家公司100%股权以及德国Menden工厂的铜管业务及相关资产，此次收购初始交易金额为1.19亿欧元。

并购铜棒行业龙头

公告显示，KME作为世界上最大的铜及铜合金产品制造商之一，其资产涵盖德国、意大利、法国、西班牙等国家的铜管、铜棒工厂，主要客户集中在上述欧洲主要国家，KME在欧洲高档铜合金棒市场占有率约为17%。

海亮股份主营铜管、铜棒等，2017年，公司实现销售铜加工材数量为55.30万吨，同比增长23.47%，作为核心产品的铜管近年来占公司利润比重超过九成。

而此次收购标的公司主要为欧洲市场上重要的铜棒生产企业，2017年度标的公司铜合金棒产能达到28万吨，销量为15.40万吨;铜管产能为5.20万吨，销量为3.71万吨。这对于已经成为铜管行业“标杆”的海亮股份来说，将有望迅速建立其在铜棒行业的领先地位。

对此，海亮股份董秘钱自强向《证券日报》记者表示，标的公司业务与海亮股份目前业务存在产业协同效应，收购完成后产业布局合理，公司的铜棒产能与市场占有率将迅速增长，高端铜合金产品技术研发与制造能力也将进一步提升。

钱自强告诉记者，欧洲国家铜加工技术发展早，生产工艺成熟，有着一定的品牌影响力优势，市场稳定但拓展速度较慢，而海亮股份目前铜加工材核心技术发展速度较快，公司希望通过不断的技术革新来推动高端市场的扩张。

钱自强还提到：“相比于欧美企业，我们会更为注重精细化管理，在生产成本管控和生产效率的提升上相对具有优势，在并购完成后公司会通过向其输出精细化管理方式、先进技术工艺等来实现盈利能力的进一步提升。”

据了解，海亮股份此前并购了全球连铸连轧生产工艺鼻祖欧洲诺尔达下属的三个工厂，公司通过管理融合与对其生产线的技改升级等措施，使诺尔达的生产效率和经营效益得到大幅提升，2018年上述工厂共实现销量7.89万吨、净利润9202.23万元，分别较交割前年度增长了62.22%与88.83%。

打开欧洲高端市场

据了解，海亮股份目前除了国内包括浙江、上海、安徽、广东、重庆、成都在内的6个生产基地外，还有位于越南、泰国的生产基地，公司美国生产基地也在筹建中，同时公司还在东南亚、中东和美国等地设立销售公司和办事处。而此次收购完成后，公司全球化版图触角将进一步延伸至欧洲大陆。

值得一提的是，此次收购标的中含有一家德国铜管工厂，海亮公司方面表示，公司将以此为契机深度拓展欧洲铜管市场，利用KME的品牌影响力，帮助公司提高其铜管产品在欧洲的市场占有率，进一步加强公司的行业领先地位。

钱自强表示，海亮股份凭借在产品、技术和经营等多方面的优势获得了海外标的公司的认可，公司在资金上也具有一定实力，这些都是保证收购能够顺利进行必不可少的因素。

同时，钱自强还谈到：“收购的成功与否最终还是要取决于公司对境外资产能否有效整合，也就是买来之后怎么管理。此次收购对象是同行业企业，与海亮股份目前的生产经营模式较相近，我们在此前的并购整合工作中已经积累了较多的经验，在尊重对方企业文化的基础上优势互补。”

公司在公告中提到，未来将进一步整合全球生产资源和销售资源，优化资源配置，提高经营效率，加快公司的全球化进程。

**中逆磁性最强的金属——铋**

铋(Bi)灰白粉红色金属，在希腊、罗马时代人们就使用铋，只是不把它们看作一个元素，很长时间误认为是铅、锡、银、锑等。

铋性脆，富有光泽。铋在凝固时体积增大，膨胀率为3.3%。铋是逆磁性最强的金属，在磁场作用下电阻率增大而热导率降低。除汞外，铋是热导率最低的金属。铋及其合金具有热电效应。铋主要以金属开矿用于配制易熔合金，熔点范围为47℃-262℃，最常用的是铋同铅、锡、锑、铟等金属组成合金，铋合金具有冷凝不收缩的特点。

铋还是超导材料的主要成员，目前对铋系高温超导材料的需求日益增加。

铋以化合物的形态可用于医药。

**金旺铋业：争做行业领跑者的“铋绿蓝天”梦**

近日，金旺铋业组织企业干部职工认真学习十九大报告精神，并紧紧围绕“统筹山水林田湖草系统治理，实行最严格的生态环境保护制度，形成绿色发展方式和生活方式，坚定走生产发展、生活富裕、生态良好的文明发展道路”论断进行了认真讨论和学习。

在人们以往的印象当中，冶炼企业似乎与“污染”撇不开关系。近年来，金旺铋业通过技术创新，研发出领先全球的新工艺，不但大大降低了环境污染，还提高了产品附加值，正倾力打造出一片“铋绿蓝天”。

金旺铋业是郴州高新区一家以铋资源综合回收、研发及其精深加工为主业的国家高新技术企业。公司注册资本23663万元，总资产50亿元，铋系列产品占全球市场份额50%。旗下拥有四家全资子公司、两家参股公司，是目前全球铋行业生产产能最大、产业链最完整的企业。荣获2016年湖南民营企业百强第35位、进出口业十强第4位荣誉称号。

“大家可以直观地看到我们烟囱现在的情况，基本上看不到烟气，我们通过引进富氧双侧吹这种工艺，第一把硫的热量利用起来了来减少煤的消耗;第二把硫做成高浓度二氧化硫;第三个就是原来我们废弃的渣里面含铋，可能还有0.5%左右，通过引进技术后，它的渣含铋达到了0.05%，所以它的资源有效利用率更高。”金旺铋业研究院副院长王志雄介绍说。

王志雄口中的“富氧双侧吹”是金旺铋业2015年自主研发的一项新工艺，实现了铋的富氧高效熔炼，极大地提高了铋资源的回收率，同时利用尾气制取硫酸，实现了节能环保。中国工程院院士领衔的专家组评价，这项工艺被为世界首创技术，还获得了中国有色金属工业科学技术一等奖和湖南省2015年制造业10大技术创新标志性成果。

“未来，金旺铋业将以“资源再生 铋绿蓝天”为目标，在节能环保、工艺创新、产业链延伸、精细化工、扩大下游产品种类等方面，不断努力，致力成为全球铋行业领跑者。金旺铋业董事长吴祖祥踌躇满志。

**山东本月起放开煤炭、钢铁、有色、建材行业电力市场**

从山东省经信委获悉，自本月起山东全面放开煤炭、钢铁、有色、建材行业企业参与电力市场交易。自2020年起，上述4个行业企业原则上必须全部进入市场。

据了解，通过推动电力市场化改革，有序放开发用电量计划，今年山东市场电量已扩大至1300亿千瓦时，剔除优先发购电计划和自备机组自发自用电量等不可市场化电量，市场开放度已近60%。山东煤炭、钢铁、有色、建材4个行业企业年网购电量约500亿千瓦时，已进入市场参与交易的电量266.4亿千瓦时，占比达53%。

自9月起山东全面放开煤炭、钢铁、有色、建材行业企业参与电力市场交易。由于涉及企业多、影响面大，山东设置了一年过渡期，今明两年企业可自愿选择进入市场时间。自2020年起，4个行业企业原则上必须全部进入市场。

相关企业市场注册后，原则上不得退出，通过市场竞争形成价格，四季度选取4个行业中用电量较大的企业，开展“基准电价+浮动机制”交易试点，鼓励与发电企业在自主自愿、平等协商的基础上，约定建立“基准电价+浮动机制”的市场化价格形成机制，分散和降低市场风险，加快实现要素自由流动、企业优胜劣汰，促进实体经济高质量发展。

据了解，4个行业企业中不符合国家产业政策，以及产品工艺属于淘汰类的企业，不得参与电力市场化交易，且严格执行差别电价。已出台阶梯电价政策的行业企业，在市场化电价的基础上继续执行阶梯电价。

山东还鼓励进入市场的4个行业电力用户与发电企业签订3至5年甚至更长期限的中长期合同，约定电量、价格及调整机制等内容，规避市场风险。

省经信委电力处相关负责人表示，全面放开4个行业发用电计划，进入市场参与交易，有利于还原电力商品属性，理顺和打通电力与其上下游行业的价格市场化形成机制，加快形成全产业链价格联动、利益共享、风险共担的协同发展格局，发挥市场配置资源的决定性作用，促进实体经济高质量发展。

**晶澳太阳能75亿借壳前：靳保芳女儿靳军淼突击入股**

1月21日，A股上市公司天业通联发布重组方案显示，公司拟向晶泰福、其昌电子等发行股份购买晶澳太阳能100%股权，标的资产预估值为75亿元，并且拟向华建兴业出售全部资产与负债，拟出售资产的预估值为12.7亿元。

此次交易完成后，天业通联的控股股东变更为晶泰福，实际控制人变更为靳保芳，本次交易构成晶澳太阳能借壳上市。

新京报记者注意到，在此次重组方案发布一天前，靳保芳女儿靳军淼“突击”入股晶澳太阳能。

重组方案显示，2018年9月28日，晶澳太阳能与晶骏宁昱、晶礼宁华、晶仁宁和、晶福宁德、宁晋博纳、靳军淼共同签署《增资协议》，约定新股东合计以24270.00万元认购公司新增注册资本。

2019年1月20日，晶澳太阳能股东作出决议，同意引入晶骏宁昱、晶礼宁华、晶仁宁和、晶福宁德、宁晋博纳、靳军淼成为公司新股东。 上述增资事项尚未办理工商变更手续。待变更完毕后，靳军淼持有晶澳太阳能的股权比例为0.33%。

根据2019年1月20日，晶澳太阳能与靳军淼等方面共同签署的《增资协议之补充协议》，约定本次增资标的公司的投后估值为750000万元。

据重组方案披露，靳保芳与靳军淼为父女关系。

早在2017年，靳军淼已崭露头角。

据报道，2017年11月，在致良知四合院“天下英才，可学而至——做新时代征程无畏战士”学习会上，50位企二代和名校学子共同完成了一场心灵锻造之旅，晶龙集团董事长靳保芳之女靳军淼说，这次线下学习终于让她明白了为什么60多岁的父亲会那么如痴如醉地学习致良知。她立志要让企业的产品富有灵魂地走向世界，不仅用太阳能的力量点亮世界，更用良知的能量照亮人心。

靳军淼等股东的“突击”入股，并非晶澳太阳能在借壳路上的首次股权变动。

2018年10月7日，新京报独家报道称，试图借壳天业通联的晶澳太阳能在十一假期前夕完成股权变动，唯一股东晶澳发展有限公司(出资260000万人民币，持股100%)退出，取而代之的是新增的两家股东，即宁晋县晶泰福科技有限公司和宁晋县其昌电子科技有限公司。

2018年10月11日，晶澳太阳能发布公告称，晶澳太阳能原系美国上市公司晶澳太阳能控股有限公司(现已私有化退市)通过晶澳发展有限公司(JA DEVELOPMENT CO, LTD，一家于英属维尔京群岛注册的公司，以下简称“晶澳发展BVI”)100%持有的子公司。为实现借壳上市的目的，外资控股的红筹结构需调整为内资控股结构。在此过程中，公司控股股东由晶澳发展 BVI 变更为宁晋县晶泰福科技有限公司(以下简称“晶泰福”)，公司实际控制人仍为靳保芳。

晶澳太阳能披露，2018年9月25日，晶澳太阳能新老股东召开股东会并作出决议，同意晶澳发展BVI分别向晶泰福和宁晋县其昌电子科技有限公司(以下简称“其昌电子”) 转让晶澳太阳能92.4817%、7.5183%的股权，晶泰福和其昌电子同意受让该等股权。2018年9月25日，晶澳发展BVI与晶泰福、其昌电子分别签署《股权转让协议》，约定晶澳发展BVI将其持有的92.4817%股权转让给晶泰福，将其持有的7.5183%股权转让给其昌电子。

上述股权变更后，晶澳太阳能的公司类型由有限责任公司(外国法人独资)变更为其他有限责任公司。

在10月11日的公告中，晶澳太阳能还披露了进一步的股权变动信息。

2018年9月26日，晶澳太阳能新老股东召开股东会并作出决议，同意晶泰福向深圳博源企业管理中心(有限合伙)(以下简称“深圳博源”)转让晶澳太阳能5.6%的股权，深圳博源同意受让该等股权;其昌电子同意放弃对前述拟转让股权的优先购买权。

公开信息显示，靳保芳创立的晶龙集团始建于1996年，是主要从事光伏产业的高科技民营企业，领先的光伏企业之一，拥有30多家控股和全资子公司，员工3万余名。2016年，集团实现营业收入330.27亿元。靳保芳还是第十届、第十一届、第十二届全国人大代表，中国光伏行业协会副理事长。

2007年，晶龙控股的晶澳太阳能公司在美国纳斯达克证券交易所上市，是河北省首家在美国纳斯达克证券交易所上市的民营企业。时隔多年，在光伏中概股回归潮之下，靳保芳正推动晶澳回归A股，目前正处于推进过程中。

**老牌光伏企业将卖身千亿能源国企，多少勇士倒在黎明前**

公告显示，兴业太阳能第一大股东StrongEagleHoldingSLimited计划将其持有的兴业太阳能36.75%的股权转让给水发能源，另外，兴业太阳能进一步表示，水发能源集团还可能认购兴业太阳能若干新股份。届时，水发能源将拥有不少于兴业太阳能发行股份的50.1%，这也意味着兴业太阳能控股权将易主。

至此，有着15年历史的兴业太阳能成为了“531新政”以来第一个因债务暴雷或将卖身国企的光伏上市企业，尽管政策已经全面“回暖”，但昔日的“白马股”终究没有熬过2018年的资本寒冬，倒在了黎明前。

复牌受挫或将卖身国企

兴业太阳能，创建于1995年，主要从事太阳能技术、建筑节能技术、生态农业及相关功能性新型材料研发制造等业务，是国内老牌光伏企业之一。早在2008年，兴业太阳能的营收就已经达到9.04亿，而彼时隆基、中环等如今的行业巨头的营收仅为6.17亿元和8.44亿元。更难能可贵的是，成立仅6年，兴业太阳能就成功登陆港交所，发展速度惊人，因此曾被誉为名副其实的“白马股”。

然而，曾经的辉煌并没有让兴业太阳能顺利熬过2018年的资本寒冬。

2018年10月，兴业太阳能爆发债务危机，其发行的1.6亿美元优先票据出现违约，同时触发2.6亿美元优先票据和9.3亿元可转债的交叉违约，致使兴业太阳能自2018年10月15日起停牌。

2019年1月10日，兴业太阳能发布公告称，因财务困难终止发行2.3亿港元换股债与先旧后新配股，或进行债务重组。据统计，兴业太阳能总债务约达63亿元，当前净债务预计约为46亿元。

2019年1月23日，停牌三个月的兴业太阳能复牌，但复牌股价大跌，盘中一度跌至0.6港元，跌幅逾七成，创历史新低。对此，兴业太阳能回应称，这主要是因为此前公司公告境外债务违约所导致，而此次引入山东国资正是解决债务危机的关键一步。

资料显示，水发能源集团是山东省属一级国有独资企业，也是水发集团“三主三辅”产业战略中专注能源主业的专业化公司。截至目前，水发能源拥有权属企业14家，资产规模近千亿元，运营光伏电站4家，装机容量达119MW。业务遍及全国，并在尼泊尔、孟加拉、缅甸等国外市场也实现了突破。

倒在黎明前的能源企业

实际上，兴业太阳能的困境只是中国民营企业过去一年境遇的一个缩影。在宏观经济环境恶化、政策飘忽不定、监管层加速“去杠杆”、银行抽贷、金融机构不再输血等一系列“组合拳”的打压下，能源民企陷入前所未有的危机。

既有行业巨头的破产清算：2018年11月26日，东营市中级人民法院根据债务人申请，依法裁定受理山东大海集团破产重整申请，大海集团进入破产重整程序。这意味着在齐鲁大地叱咤风云30年，位列2018年中国企业500强第217位、中国民营企业500强第63位的一艘民营能源巨舰，走向了破产重整的结局。

也有业界翘楚的“卖身国企”：2018年8月22日，永泰能源发布公告称，永泰集团与京能集团签署了《战略重组合作意向协议》，京能集团拟通过股权转让等形式实现对永泰集团的绝对控股。一场债务危机，让永泰集团换了主人。

更有昔日“白马”的苦苦挣扎：2019年1月22日晚，康得新发布公告称，公司因主要银行账号被冻结，公司股票触发其他风险警示情形。自2019年1月23日开市起，公司股票交易实施其他风险警示，简称由“康得新”变更为“ST康得新”。

经过梳理发现，盲目追风、急速扩张、“自我造血能力”不足、“531新政”促使行业大洗牌成了大部分企业陷入困境的主要原因。有人埋怨，中国最好的时代已经过去了，因为宏观经济上涨大势和各行各业的红利期都已经不在，但其实中国最好的时代就在眼下!因为凑热闹的人都离开了，只剩下真正热爱这个行业的人在坚守。未来的企业最重要的任务不再是发现市场和机会，而是提质增效，提升自己的核心竞争力!