

稀土概念股全線飆升

貿易戰升溫 短線資金瞄上「殺手鐮」

【香港商報訊】受中美貿易戰升溫影響，A股稀土永磁概念股昨日延續強勢全線飆升，激活市場人氣，滬指站上2900點。

與此同時，本港上市的中國稀土(0769.HK)亦抽升逾倍，成為當天升幅最大的個股。

稀土永磁持續強勢

A股的稀土永磁概念股昨日集體上漲，一天13隻股票漲停，整個板塊(共29隻股票)的總市值一天增加了358.6億元。稀土永磁板塊則以7.55%的板塊漲幅領漲兩市。Choice金融終端數據顯示，29隻稀土永磁概念股去年營業收入總額約為6430億元，淨利潤約為122.5億元。其中，金力永磁(300748.SZ)、寧波韻升(600366.SH)、英洛華(000795.SZ)實現連板行情，北方稀土(600111.SH)和五礦稀土(000831.SZ)等逾10隻股票漲停。

消息面上，稀土價格昨日上調成為板塊上漲的動力。據百川資數據顯示，當天氧化鎳銻報價27.5至27.8萬元/噸，氧化鈹27.7至28萬元/噸，金屬鎳鈹34.7至35.2萬元/噸，金屬鈹34.7至35.2萬元/噸，同時上漲0.9萬元/噸。

作為稀土永磁概念股一員，五礦稀土發布股票交易異常波動公告稱，「近期，公司關注到部分媒體報道了緬甸稀土礦進口受限的相關事項。截至目前，上述媒體報道事項未對公司生產經營產生重大影響。」

招商證券發布研報稱，「本周稀土產品價格漲跌互現。隨騰沖封關，緬甸稀土礦不能進口到國內，中重稀土價格開始持續上漲模式，鎳鈹產品上漲幅度較大，市場看漲依舊明顯。」

券商研報：制勝「殺手鐮」

太平證券則在研報中稱，圍繞中美貿易戰，稀土一直是無法忽視的焦點之一，一方面中國稀土儲量佔全球首位，同時更具戰略意義的中重稀土競爭優勢明顯；但美國對於稀土產品的消費基本依賴於中國。也正是因為這樣，稀土一度在對中國加徵進口關稅的清單上，但很快又被美國移出清單。由於美國對中國稀土的依賴，市場對於中國採用稀土作為反制手段的呼聲很高，但不少觀點也認為海外稀土儲量並不少，特別是美國儲量豐富，中國限制稀土出口，美國完全可以通過自身開採彌補供給上的缺口。但太平證券仍認為限制稀土出口對美國反制的有效性仍然突出，此乃制勝的「殺手鐮」。



圖為學者展示從太平洋海底土壤中提煉出來的稀土。新華社/資料圖

中國稀土飆升1.3倍

【香港商報訊】記者吳天洪報道：中美貿易戰未降溫，市場關注內地會否通過稀土的領導地位，還擊美國的貿易制裁，帶動內地與香港兩地稀土概念股暴升。本港上市的中國稀土抽升逾倍，收報0.77港元。

中國稀土昨最多飆逾1.3倍，高見0.87元；收報0.77元，升1.08倍，成交急增至近6億港元。其他金屬資源股亦有追捧，洛鈺(3993.HK)急升4%，報2.59元。五礦資源(1208.HK)漲3%，報2.64元。中信大錳(1091.HK)走高7.5%，報0.43元。至於內地上市的稀土概念股更集體升停板。不過，分析提醒要留意回調風險。

對於內地作為全球最大的稀土出產國，被指可能會限制稀土出口，反制美國對華關稅，騰訊基金管理投資董事沈慶洪表示，美國也可限制內地需要的稀土出口，故逼不得已其實內地未必會用稀土作為反擊工具。所以相關股份可能先當短線炒作，當內地方面真的無進一步舉動，相關股份可能會有一些回調。

信誠證券聯席董事張智威認為，昨日相關概念股升只是投資者一廂情願的想法。他解釋，如果內地

利用禁售稀土政策來反制美國，無疑是會令到稀土價格急升，但同時亦會令到訂單減少，而且中國稀土主要做出口轉售，而並非做直接挖掘，因此在目前的政治環境下，吸引力大減。

相關炒作恐一廂情願

張智威進一步指，中國稀土現時業務僅生產稀土氧化物及銷售與稀土相關產品，主要從事轉售而非直接挖掘稀土，公司亦無持有任何稀土相關的礦場。公司去年收入達9.02億元，其中銷售稀土產品達5.54億元，當中中國內銷佔95%，其餘半成是銷售予日本、歐洲及其他地區，公司並沒有向美國銷售稀土產品，變相「稀土牌」帶動公司業績成疑。

近內地限制緬甸稀土進口，加上下月起向美國進口稀土加徵關稅，或會令稀土價格持續上升。內地券商西南證券指，從美國進口的稀土成本，與內地的輕稀土成本相差不大，如果加徵關稅，勢必會抬高進口稀土成本，有望縮減進口量，對內地氧化鎳銻鎳鈹價格形成支撐。中信證券預期，下月起若中國會對美國進口稀土加徵關稅率，預計稀土價格會持續上升。

全球稀土儲量1.3億噸

國家	儲量
中國	5500萬噸
巴西	2200萬噸
澳大利亞	320萬噸
印度	310萬噸
美國	180萬噸
馬來西亞	3萬噸
其他國家	4100萬噸
全球	13000萬噸

來源：美國地質調查局

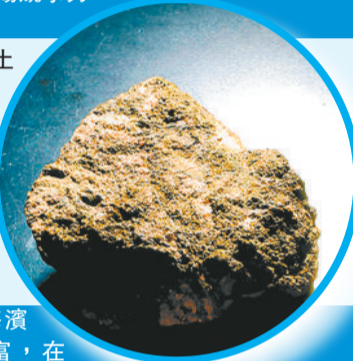
中國稀土礦主要分布

白雲鄂博稀土礦、山東微山稀土礦、冕寧稀土礦、江西風化殼淋積型稀土礦、湖南沱江鈹礦和漫長海岸線上的海濱砂礦等。

■白雲鄂博稀土礦與鐵共生，故稱混合礦，稀土總儲量為3500萬噸，約佔世界儲量的38%，堪稱為世界第一大稀土礦。

■江西風化殼淋積型稀土礦是一種新型稀土礦種，選冶相對較簡單，且含中重稀土較高，是一類很有市場競爭力的稀土礦。

■微山稀土礦和冕寧稀土礦是以氟碳鈾礦為主，是組成相對簡單的一類易選的稀土礦。



■中國的海濱砂也極為豐富，在整個南海的海岸線及海南島、台灣島的海岸線可稱為海濱砂存積的黃金海岸。

稀土係高科技產品核心原料



習近平在江西金力永磁科技公司了解稀土產業發展情況。新華社

中美貿易摩擦升溫之際，中共中央總書記、國家主席習近平20日考察了位於贛州市的江西金力永磁科技股份有限公司，了解企業生產經營和贛州市稀土產業發展情況。外界解讀為中國有意打「稀土牌」，不過內地學者則稱「不用太過敏感」。

美國稀土依賴進口

除宣布調高2000億美元懲罰性關稅外，在擬展開對中國剩餘3000億美元輸美商品加徵關稅清單中，美方洋洋灑灑地列出包括農產品、衣物等共3805項，卻不包括藥品與稀土材料。

稀土什麼，為何它能豁免？稀土是17種化學元素的合稱，應用範圍不論在民生工業、新興及高科技產業，都相當廣泛。小到手機屏幕、相機鏡片，大到激光、光纖通信、醫療成像設備、製造飛機的高強度金屬等，其生產過程中都有稀土的身影。至於那些高科技武器，如戰鬥機、導彈、雷達、潛艇等，稀土材料則常常處於生產過程的核心部位。

而據美國地質調查局發布的《2019年礦產品摘要》顯示，2018年美國對稀土的淨進口依賴度為100%，其中來自中國的稀土佔了80%，再者，進口自其他國家的稀土化合物和金屬原料，亦大多數是原料來自中國的中間產品，換句話說，中國是幾乎完全掌握住美國對稀土的需求。此外，內地稀土儲備更達4400萬噸，佔全球儲備逾36%，儲備較存量第二多的巴西及越南多出一倍，較美國更多出30倍。去年全球稀土產量有17萬噸，逾70%都來自內地。

學者稱非「制美王牌」

人民大學國際關係教授時殷弘在受訪時不同意稀土在中美貿易摩擦中將扮演決定性角色。他說，儘管稀土可能成為中國反制美國的手段之一，但中國稀土出口也會受影響，並波及相關產業。

時殷弘進一步分析稀土不會成為中國「制美王牌」之一的理由。首先，中美貿易談判有幾項重大對立，但稀土不在其中；其次，美國雖依賴中國稀土，但可以找到替代。他認為，稀土可以是反制手段，但不具備左右貿易戰的重量。

時殷弘表示，中美貿易對抗涉及及千億美元的貿易額、雙方的經濟制度，還有中國自主權等，稀土遠非決定性的關鍵。

A股不死鳥將死

5月21日內地金融市場出現難得的喘息機會，上證綜指起死回生，收盤站上2900點關口，上漲35.37點或1.23%，報2905.97點；深證成指大漲171個點或1.92%，報9087.52點。而在岸人民幣升值收復6.90關口，日內升值近150點；離岸人民幣升值收復6.92關口，日內升值近200點。儘管內地股市全面反彈，但ST股跌停潮繼續上演。

今年以來，內地明顯加大退市力度，在中證監主席易滿表態「對嚴重擾亂市場秩序、觸及退市標準的企業堅決退市、一退到底」之後，滬深交易所很快付諸行動。當A股退市常态化下，下一批可能的退市股無疑成為市場關注的焦點。數據顯示，今年以來，已有68家公司被特別處理，即被ST。

強化退市力度正扭轉內地股市爆炒垃圾股的局面，市場投機風明顯收斂，尤其是本週前兩個交易日，ST股連續大面積跌停。

內地股市成立29年，在許多方面都有非常大的進步，但是在退市問題上一直舉步維艱，少有退市個

案。如在2016年至2018年3年產生的暫停上市股分別只有3隻、2隻和4隻。而在此之前更是鳳毛麟角。更大的問題是，許多垃圾股通過各種途徑，往往還會誠心翻身，成為內地股市的不死鳥。

易易滿表態為標誌，A股退市將比肩國際，逐步實現常态化。強化退市機制，有助於內地股市趨向價值發現，業績差股的投资風險將大大增大，市場投資風格將逐步回歸價值投資。而科创板和註冊制改革的即將開啓，更會倒逼退市機制逐漸完善，讓內地股市形成有進有退的良性發展。

從內地股市擴容力度來看，退市力度仍然有加大的空間。需要注意的是，縱觀A股市場的歷史，上市公司從1000家發展至2000家的數量，耗時10年的時間，而上市公司從2000家發展到3000家的數量，則花了6年。至於3000家發展到4000家也許更短。按照有進有出的原則，目前A股的退市力度顯然是不夠的。而註冊制試點啓動後，勢必將加劇垃圾股的淘汰出局。所以，近期出現的ST股大面積跌停也將見怪不怪了。

王長久

股票代碼：000761 200761 股票簡稱：本鋼板材 本鋼板B 編號：2019-032

本鋼板材股份有限公司
關於控股股東增持公司股份
達2%公告關於控股股東一致
行動人增持公司股份計劃實施
完成的公告

公司于2019年5月21日收市後，收到公司控股股東本溪鋼鐵(集團)有限責任公司(以下簡稱「本鋼公司」)通知：本鋼公司于2018年6月1日至2019年5月21日期間，累計增持公司股份80,303,361股，佔公司總股本的2.07%。其中：本鋼公司于2018年6月1日至2019年5月9日期間通過深圳證券交易所交易系統以集中競價的方式增持公司股份70,998,061股，佔公司總股本的1.83%，詳見公司于2019年5月10日披露的《關於控股股東增持公司股份計劃實施完成公告》(公告編號：2019-027)。

本鋼公司于2019年5月14日-2019年5月21日期間通過深圳證券交易所交易系統以集中競價的方式增持公司股份9,305,300股，佔公司總股本的0.24%；現將有關情況公告如下：

- 一、計劃增持主體的基本情況
1、增持主體基本情況：本溪鋼鐵(集團)有限責任公司。本次增持前，本鋼公司持有本公司股份2,284,411,202股，佔公司股份總數的58.95%。
2、本鋼公司在本次公告前的12個月內已披露的增持情況：2018年6月1日，公司發布《關於控股股東增持公司股份計劃公告》該次增持計劃已經實施完畢，詳見公司于2019年5月10日披露的《關於控股股東增持公司股份計劃實施完成公告》(公告編號：2019-027)。
公司于同日披露了《關於控股股東增持公司股份計劃公告》(公告編號：2019-028)本鋼公司計劃通過法律、法規許可的方式，以自有資金總金額不低於人民幣1億元，不超過人民幣2億元，不設價格區間，增持公司股份。
3、本鋼公司在本次公告前6個月內未減持公司股份。
2、增持計劃的實施情況
1、增持實施情況

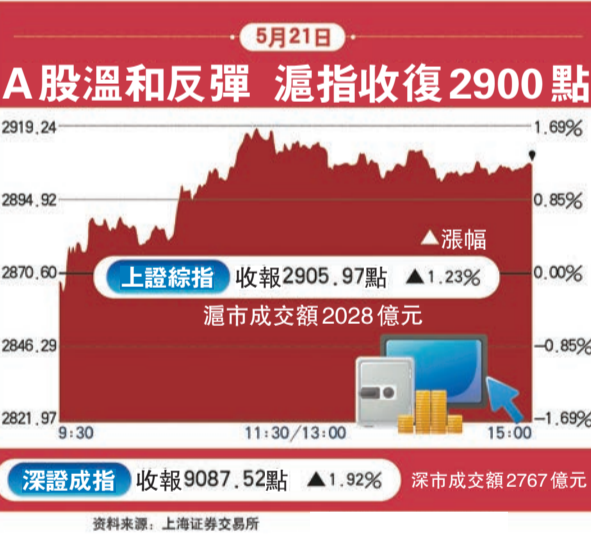
2018年6月1日至2019年5月21日期間，本鋼公司累計增持公司股份80,303,361股，佔公司總股本的2.07%。其中：2018年6月1日至2019年5月9日期間通過深圳證券交易所交易系統以集中競價的方式增持公司股份70,998,061股，佔公司總股本的1.83%，詳見公司于2019年5月10日披露的《關於控股股東增持公司股份計劃實施完成公告》(公告編號：2019-027)。

2019年5月14日-2019年5月21日期間通過深圳證券交易所交易系統以集中競價的方式增持公司股份9,305,300股，佔公司總股本的0.24%；

增持人	增持時間	增持方式	成交均價(元/股)	增持股數(股)	佔股本比例
本鋼公司	2018年6月1日至2019年5月9日	競價交易	4.13	70,998,061	1.83%
	2019年5月14日至2019年5月21日	競價交易	4.30	9,305,300	0.24%
合計				80,303,361	2.07%

- 2、增持股份前後持持股情況：本次增持前，本鋼公司持有本公司股份2,284,411,202股，佔公司股份總數的58.95%。本次增持後，本鋼公司持有公司股份2,364,714,563股，佔公司股份總數的61.02%。
三、後續增持計劃
2019年5月10日，公司披露了《關於控股股東增持公司股份計劃公告》(公告編號：2019-028)，本鋼公司將按增持計劃繼續增持公司股票。
四、其他相關說明
1、本次增持計劃符合《公司法》、《證券法》、《上市公司收購管理辦法》、《深圳證券交易所主板上市公司規範運作指引》等法律、法規、部門規章等相關規定。
2、本次增持行為不會導致公司股權分布不具備上市條件，也不會導致公司控股股東、實際控制人發生變化。
3、公司在增持計劃實施期間發生派發紅利、轉增股本、增發新股或配股等股本除權、除息事項的，本鋼公司如對其增持計劃進行相應調整將通知本公司及時披露。
4、本鋼公司承諾在增持期間及法定期限內不減持所持有公司股份。
5、本公司將繼續關注本鋼公司增持公司股份的相關情況，並依據相關規定及時履行信息披露義務。
特此公告。

本鋼板材股份有限公司董事會
二〇一九年五月二十二日



證券代碼：600614 900907 證券簡稱：*ST 騰起 *ST 騰起 B 公告編號：臨 2019-067
騰起科技發展股份有限公司
關於延期回復上海證券交易所
《關於對騰起科技發展股份有限公司
2018 年年度報告的事後審核問詢函》的公告

證券代碼：600648、900912 證券簡稱：外高橋、外高 B 股 編號：臨 2019-031
債券代碼：136404、136581、136666 債券簡稱：16 外高 01、16 外高 02、16 外高 03
上海外高橋集團股份有限公司
關於歸還募集資金的公告