



BEIJING UNBANK TECHNOLOGY CO.,LTD.

北京银联信科技股份有限公司

每日行业聚焦

Industry Focus Daily





目 录

热点聚焦	5
发改委：六大举措促进东北民营经济发展.....	5
宏观概论.....	7
财政部：4月1日起五省市实施境外购物离境退税政.....	7
同业监测.....	8
工商银行 2015 年实现净利润 2777 亿元.....	8
行业追踪.....	9
化工行业.....	9
鲁北化工 2015 年净利润为 2771 万元 同比增长 267.02%.....	9
医药行业.....	9
创新发展成医药工业“十三五”重点.....	9
中医药产业落子捷克 江中集团拓国际化新路.....	10
环保行业.....	12
中石化节能环保公司 加速节能环保业务推进.....	12
山阳节能减排成效显著.....	13
电力行业.....	13
2016 年中国电力行业现状分析	13
山东东营获批新火电项目 年发电量将增加 33 亿千瓦时.....	15
新能源行业.....	15
新能源产业细分领域发展现状分析.....	15
交通行业.....	16
贵阳贵黔高速公路全线隧道贯通.....	16
凉山州中冕公路小相岭隧道项目开工.....	17
城建行业.....	17
大公首创全球基础设施评级方法 涉及环保等行业项目.....	17
理县加强投入力度 电力基础设施明显改善.....	18
汽车行业.....	19
2016 年汽车销量目标增长 6.2%.....	19
地方补贴靴子落地促新能源汽车销量逐季回升.....	19
机械行业.....	20
海洋工程装备制造业：产业转型升级重任在肩.....	20
中国工程机械行业迈向智能制造.....	21
农业农产品行业.....	25
省农业委领导来资兴市验收农产品产地初加工补助政策项目.....	25
江苏兴化市农业局开展农产品“三品一标”专项联合检查.....	26
电子信息行业.....	26
运营商推补贴方案 联发科 4G 芯片出货及毛利率优于预期.....	26
钢铁行业.....	27
华菱钢铁:2015 业绩亏损, 静待钢铁行业复苏	27
湛江钢铁 2030 冷轧工程实现产线贯通.....	29
资本市场.....	33



『股市』3月31日股市分析	33
『外汇』3月31日人民币汇率中间价公告	33
『期货』3月31日期货分析	33
产品说明.....	35

导读

➤ 『化工行业』鲁北化工 2015 年净利润为 2771 万元 同比增长 267.02%

鲁北化工 3 月 31 日发布 2015 年业绩公告, 2015 年鲁北化工实现营业收入为 5.71 亿元, 去年同期 5.29 亿元, 同比增 7.85%。归属上市公司股东净利润为 2771 万元, 去年同期 755.2 万元, 同比增长 267.02%。

银联信观点: 扩展开拓产品销售市场, 提高产品市场份额, 促进销售业绩不断攀升, 不断实行推进公司精细化管理, 降低细节成本, 压缩费用, 优化技术创新产业体系, 增加公司技术研发人员储备, 推动传统工艺产业的改造升级, 逐步向产品深加工领域发展, 提高产品科技含量和附加值, 逐步研究推进具备市场竞争力的新产品和新项目建设, 实现梯级多元化发展。

➤ 『新能源行业』新能源产业细分领域发展现状分析

我国水电装机(含抽水蓄能)新增 2208 万千瓦, 累计装机达到 3 亿千瓦, 较 2013 年增长 7.9%, 提前一年完成“十二五”发展目标。年发电量首次超过了 1 万亿千瓦时, 年折合 2.9 亿吨标准煤, 占全部能源消费总量的 7.8%, 是我国最大的清洁能源。

银联信观点: “十二五”期间, 在全球范围内我国连续保持每年新增和累计风电装机容量世界第一的位置, 风电发展举世瞩目。农林废弃物的直燃发电项目因地制宜发展, 垃圾发电项目随城镇化进程加快逐步增多, 我国成为全球最大的新增光伏应用市场。

➤ 『汽车行业』地方补贴靴子落地促新能源汽车销量逐季回升

2016 年 1-2 月新能源汽车产量 2.5 万台, 同比增长 102.8%。2015 年我国企业全年生产新能源汽车达到 37.9 万辆, 同比增长 4 倍, 进超美国全年 11.5 万辆的新能源汽车销量, 位列全球新能源汽车产销量第一位。目前我国新能源车销量占比 1.3%(美国新能源销量比例为 0.6%左右), 美国非插电混车型比例为 2%左右, 由于我国政策补贴倾向插电混及纯电动车, 传统混动车型在我国销量规模很低(2015 年产量不到 1.5 万台)。纯电动乘用车: 结构有望逐步上移, 三元电池渐成主流。

银联信观点: 新能源汽车地方补贴细则将逐步出台, 2016 年新能源汽车不明朗因素将逐步消除。我们判断全年销量翻番至 64.5 万辆, 其中新能源乘用车



销量同比翻番。随着地方补贴细则的明朗,二季度开始新能源汽车销量将逐季提升。相关龙头企业投资价值凸显。

热点聚焦

发改委：六大举措促进东北民营经济发展

日前发改委、工信部等部门联合印发《关于推进东北地区民营经济发展改革的指导意见》，将用 5 年时间，通过实施通过实施 6 个方面结构性改革创新举措，在东北地区初步形成促进民营经济持续健康发展的良好环境。

振兴东北地区等老工业基地战略实施以来，东北地区民营经济取得较快发展，但仍存在总量偏小、产业层次偏低、整体竞争力较弱等突出问题，民营经济发展不充分已成为东北振兴发展中亟需补齐的短板。

针对这些问题，《意见》提出用五年左右时间，通过实施 6 个方面结构性改革创新举措，建立以“亲”、“清”为主要特征的新型政商关系，促进民营经济健康发展的体制机制和政策体系进一步完善，民营企业的市场经营和投资环境显著改善。

一是加快推进行政审批制度改革，支持有关地方政府探索建立在民营经济领域的权力清单、责任清单和负面清单，在基础设施、公用事业、公共服务等领域推出一批政府和社会资本合作（PPP）项目，落实扶持小微企业有关税费优惠政策，推进民营企业公共服务平台建设。

二是鼓励民营企业进入法律、法规未明确禁止的领域，推出一批鼓励民营企业 and 民间资本参与的重大工程和重大项目，健全归属清晰、权责明确、保护严格、流转顺畅的现代产权制度，积极扶持培育行业协会、商会、产业联盟等产业中间组织。

三是鼓励依法合规设立主要服务于本地民营企业的民营银行、村镇银行、消费金融公司，鼓励有条件的地方设立中小企业发展基金，鼓励民营企业加大资本市场直接融资力度，支持民营企业通过应收账款、知识产权等动产和权利进行质押融资。



四是推动民营企业建立健全现代企业制度，鼓励参与国有企业混合所有制改革，支持与中央企业开展深度合作。

五是鼓励民营企业加入高端装备制造产业链，加快培育电子商务、研发设计、互联网金融等新产业新业态。

宏观概论

财政部：4月1日起五省市实施境外购物离境退税政

3月31日，据财政部，江苏省、青岛市、深圳市、陕西省和云南省人民政府根据《财政部关于实施境外旅客购物离境退税政策的公告》（财政部公告2015年第3号）、《海关总署关于境外旅客购物离境退税业务海关监管规定的公告》（海关总署公告2015年第25号）和《国家税务总局关于发布〈境外旅客购物离境退税管理办法（试行）〉的公告》（国家税务总局公告2015年第41号）有关规定，就其境外旅客购物离境退税政策实施方案向财政部、海关总署和国家税务总局申请备案，经审核，予以备案。

江苏省、青岛市、深圳市、陕西省和云南省自2016年4月1日起，按上述公告规定实施境外旅客购物离境退税政策。

同业监测

工商银行 2015 年实现净利润 2777 亿元

中国工商银行今天公布了 2015 年度经营业绩。年报数据显示，2015 年，工商银行实现拨备前利润 4502 亿元，比上年增长 7.6%，继续保持良好的盈利成长性。实现净利润 2777 亿元，比上年增长 0.5%。根据董事会决议，工行 2015 年度预计现金分红金额为 831.5 亿元，即每 10 股税前分红 2.333 元。

截至去年末，工行总资产达到 222097.80 亿元，比上年末增加 15998.27 亿元，增长 7.8%。其中，客户贷款及垫款总额增加 9071.35 亿元，增长 8.2%；投资增加 5767.26 亿元，增长 13.0%；现金及存放中央银行款项减少 4639.89 亿元，下降 13.2%。从结构上看，客户贷款及垫款净额占总资产的比例为 52.5%，投资占比 22.5%，现金及存放中央银行款项占比 13.8%。

2015 年，工行实现营业收入 6687.33 亿元，同比增长 5.3%，其中，利息净收入 5078.67 亿元，同比增长 2.9%；非利息收入 1608.66 亿元，同比增长 13.8%。受 2015 年央行 5 次降息及放开存款利率浮动区间上限的影响，2015 年，工行净利息差和净利息收益率分别为 2.30%和 2.47%，分别比上年下降 16 个基点和 19 个基点。

工行在年报中表示，2015 年，该行坚持以客户需求为中心，开展产品、服务与渠道创新，推进中间业务转型发展，提升金融服务水平。2015 年实现手续费及佣金收入 1616.70 亿元，比上年增加 149.92 亿元，增长 10.2%。

截至 2015 年末，工行不良贷款率为 1.5%，较上年末上升 0.37 个百分点，资产质量仍处于国内国际可比同业的较好水平。去年，工行持续加强信用风险防控，保持风险抵补能力，计提各项资产减值损失 869.93 亿元，比上年增加 302.64 亿元，增长 53.3%。其中，计提贷款减值损失 860.22 亿元，增加 297.55 亿元，增长 52.9%。

行业追踪

化工行业

鲁北化工 2015 年净利润为 2771 万元 同比增长 267.02%

鲁北化工 3 月 31 日发布 2015 年业绩公告，2015 年鲁北化工实现营业收入为 5.71 亿元，去年同期 5.29 亿元，同比增 7.85%。归属上市公司股东净利润为 2771 万元，去年同期 755.2 万元，同比增长 267.02%。

我国进入经济发展新常态，国内实体经济形势依然严峻，行业下行趋势明显。在行业“去产能”、国内宏观经济下行以及石油、煤炭等能源价格大幅下跌等因素综合影响下，国内化肥市场呈现前高后低的走势。报告期内，面对复杂严峻的宏观经济和行业形势、国内实体经济持续低迷以及公司部分产品价格持续下滑等诸多不利因素，公司管理层进行改革，完成了 2015 年度的生产目标。

鲁北化工公司所从事的主要业务为磷酸二铵、复合肥料、复混肥料、水泥、工业盐、溴素等的生产及销售。磷酸二铵、复合肥料、复混肥料、水泥、工业盐、溴素等产品收入是公司营业收入的主要来源。

医药行业

创新发展成医药工业“十三五”重点

第七届启珂健康投资论坛在上海浦东举行，工信部领导透露了医药工业“十三五”规划的主体思路和重点发展方向。“十三五”期间，我国医药工业将由大到强升级发展，提升国际竞争力。要实现上述目标，关键就在于落实创新发展，把创新放在核心位置，增强医药工业创新能力，完善以企业为主体，市场为导向，产学研相结合的创新机制。已经公布的 6 个科技重大专项规划中，就包括新药重大专项计划。

30 日，第七届启珂健康投资论坛在上海浦东举行，医药工业“十三五”规划的主体思路和重点发展方向。“十三五”期间，我国医药工业将由大到强升

级发展，提升国际竞争力。要实现上述目标，关键就在于落实创新发展，把创新放在核心位置，增强医药工业创新能力，完善以企业为主体，市场为导向，产学研相结合的创新机制。已经公布的 6 个科技重大专项规划中，就包括新药重大专项计划。

早在 2013 年我国医药工业就实现了 2 万亿的规模，增速放缓已是不争的事实，未来行业的增量主要靠创新带来。我国跟国际同行的差距主要就在创新环节，因此“十三五”期间创新将是重点鼓励的方向。

做好增量重点在于“十三五”期间增强医药的创新能力，实现升级发展。充分利用互联网、大数据等手段提高医药企业的创新能力，组织不同创新主体联合开展协同创新，实现创新资源的优化配置，避免重复研发，提高资金使用效率。“中国智造 2025”提出以企业为主体，依托产业技术联盟，建立 15 个国家制造业创新中心，这里就包括了医药工业中心，目的是破解科技成果产业化难题。

创新解决的是发展动力的问题，也是发展的重点。面对 13 亿人口的巨大医药需求，医药是朝阳产业，但多年来还是仿制为主，创新少。市场对创新药的需求较大，国家对创新的扶持力度也将会加大。

值得重视的是，《规划》还指出，医药工业将向中高端发展，提升医药在全部工业中的比重，为稳增长作出贡献，并公布了八大任务。

而一些医药上市公司已经走在大而强的道路上。如恒瑞医药、华海药业最早开始国际化发展道路，成功进入欧美市场，并都有多个药物(首仿、创新药项目)目前在美国 FDA 等候审批，是国内医药企业创新代表，“十三五”期间有望在国家鼓励创新政策中受益。

中医药产业落子捷克 江中集团拓国际化新路

作为我国传统文化的瑰宝，近年来，中医药在防治重大疑难病方面的价值越来越得到世界认可，成为我国全新的对外合作领域。借助国家“一带一路”战略机遇，中医药文化成为继高铁、核电、特高压之后，中国在国际上的新产业名片。

“一带一路”助中医药走向国际化

2015 年 5 月，国务院办公厅印发了《中医药健康服务发展规划(2015-2020 年)》，提出中医药将参与“一带一路”建设，遴选可持续发展项目，与丝绸之路经济带、21 世纪海上丝绸之路沿线国家开展中医药交流与合作，提升中医药健康服务国际影响力。

得益于国家对中医药重视程度的不断提高，中医药国际化面临着前所未有的机遇，中医药具有经济和文化双重属性，是中国产业走出去的最佳载体。

“一带一路”沿线不少国家都有中医药或是传统医药的使用历史，具有一定的群众基础，且增长空间广阔。欧亚经济委员会的市场分析报告显示，哈萨克斯坦、白俄罗斯、俄罗斯等国进口药品均超过 75%。2015 年，捷克、马尔代夫都向中国官方提出了中医药方面合作的愿望。

2015 年 6 月，位于赫拉德茨—克拉洛韦大学附属医院的中国—捷克中医中心落成，这是中国医疗界实施推动“一带一路战略”的第一个医疗项目。据了解，中国—捷克中医中心成立后广受民众欢迎，中捷双方医学专家组成的医疗团队每天门诊时间超过 10 小时，病人预约已排至半年以后。

上海中医药大学附属曙光医院医生王波介绍，除了治疗病人，中心还肩负着推广中医的任务。不仅让国内的医生来中心诊疗，还会让捷克的医生来这儿学习中医，并向当地医保部门证实中医临床疗效。不过，中心目前只开展了中医按摩、针灸治疗等项目，并未引入中成药和中草药。

开拓中医药出口新领域

当地时间 29 日，中国和捷克宣布建立中捷战略伙伴关系。双方宣布，将在《中华人民共和国国家卫生计生委和捷克共和国卫生部关于医疗卫生战略合作的谅解备忘录》框架下继续加强医疗机构、医疗院校和医药企业间的多层次、宽领域互利务实合作。双方将进一步支持中国传统医学在捷克共和国和中东欧地区的传播、推广和应用，支持中捷中医中心的不断建设和发展。

捷中之间在医疗卫生领域的很多方面已经形成战略性合作。捷克卫生部也积极同中国国家卫生和计划生育委员会以及北京、天津、上海和湖南的医疗机构就临床医疗、科学和公共卫生等开展合作。

中捷两国将举行企业家圆桌会议。作为唯一的参会中医药企业，中医药是中华文明瑰宝，是 5000 多年文明的结晶，在生命健康领域应该发挥更好的作

用。江中集团将继续致力于推动中医药文化的传播，致力于让中医药文化走出国门。

江中集团拥有三个国家级科研机构——中药固体制剂制造技术国家工程研究中心、中国蛋白质技术国家工程研究中心、创新药物和节能制药设备国家重点实验室。其中，中药固体制剂制造技术国家工程研究中心主要从事新工艺、新口感的研究。蛋白质药物国家工程研究中心拥有 600 多名研究人员，300 名博士，已获得国家 6 亿元的科学设施投资和 3 亿元科研经费。

卫生已成为中捷双边合作中最为重要的领域之一。江中集团或将借此机会进一步推动中医药文化走出国门，促进中医药在捷克、中东欧国家应用和发展。未来，中医药文化与产品将让世界各地更多人受益。

环保行业

中石化节能环保公司 加速节能环保业务推进

中石化节能环保工程科技有限公司总经理张建与上海三卿环保科技有限公司董事长周世清正式签署烟气脱硫脱硝战略合作协议。上海三卿环保科技有限公司是一家专业致力于大气污染治理领域环保产品研发、开发、设计、制造、安装、调试、运营的环保科技公司，拥有除尘、脱硫、脱硝、除尘脱硫脱硝一体化等核心技术和产品。

中石化节能环保公司与上海三卿环保科技有限公司在烟气脱硫脱硝方面建立战略合作关系，将有助于充分发挥双方在燃煤锅炉烟气治理方面的技术、管理和市场优势，强化双方的优势集成与互补，实现强强联合与共赢发展。

这是中石化节能环保公司在环保业务方面的第二次大动作。早在三月初，中石化节能环保公司完成了首个锅炉烟气脱硫脱硝示范项目——江汉油田向阳中心锅炉房烟气脱硫脱硝示范工程。中石化节能环保工程科技有限公司采用低温氧化脱硫脱硝一体化工艺解决方案，对向阳中心锅炉房安装的 3 台锅炉进行了达标改造。工程于 2 月底顺利通过检测，结果证实脱硫脱硝改造效果良好。

通过本次锅炉烟气脱硫脱硝改造试点示范工程，中石化节能环保公司掌握了低温氧化脱硫脱硝一体化工艺技术，实现了在烟气环保达标改造的技术和人才零的突破，为锅炉烟气达标改造在中石化系统全面推广奠定了基础，抢

占了市场先机。锅炉烟气环保达标改造将成为今后业务发展的方向之一，对公司转型发展具有战略意义。

中石化节能环保公司成立于 2015 年 8 月，是中石化优化整合了中石化石油工程建设板块的核心环保技术和优势资源，成立的面向国内外节能环保市场的综合一体化工程承包商和技术服务商。依托中石化的优质资源和技术，中石化节能环保公司加速环保业务推进。不到一年的时间中石化节能环保公司就取得了令人瞩目的成就。在积极拓展环保业务的同时，中石化节能环保公司增加了在科研的投入，成立了胜利节能环保技术研究院，为公司在节能环保领域的发展提供优质的技术支持。

通过在节能产业的不断推进，中石化节能环保公司实现了完美的转型，并为公司后续在节能产业的发展奠定了基础。

山阳节能减排成效显著

山阳县围绕万元 GDP 能耗下降 15%的目标要求，严格落实节能减排责任，实施项目节能评估制度，控制“两高一资”项目建设，取得了可喜成绩。

近年来，该县注重减排技术工艺改造，中天钒业有限公司实施了湿法治炼技术及含重金属废水综合治理工程，完成了无氨提钒工艺技术改造，同时对回水管网进行改造，废水实现零排放。在环保基础设施建设上，为充分挖掘污水处理厂的减排潜力，环保部门加大了县污水处理厂现场环境监察频次，进一步完善配套管网和雨水分流工程建设，有效提高了污水管网覆盖率、收集率及处理率。园区环保设施建设项目全面完成，县域工业集中区入园投产的 8 家企业均已建成污水处理设施，工业集中区环保治理全面达标。在农业畜禽养殖业减排项目上，“防渗漏、防流失、防扬散”措施全面落实到位，沼液、沼渣粪污还田利用，年产沼气 95 万立方米，年发电 30 万度，实现了预期的减排目标。在大气污染治理上，实施烟煤和秸秆禁烧，大气环境质量明显改善，2015 年好于二级以上天数为 305 天。

电力行业

2016 年中国电力行业现状分析

1、中国电厂发电量及用电量统计

2016 年 1-2 月份, 全国规模以上电厂发电量 8702 亿千瓦时, 同比增长 0.3%。1-2 月份, 全国规模以上电厂火电发电量 6786 亿千瓦时, 同比下降 4.3%, 降幅较上年同期扩大 3.5 个百分点。各省中, 只有新疆、安徽和湖北增长较快(17.5%、11.0%和 10.8%), 20 个省份火电发电量出现负增长, 福建(-39.5%)和云南(-47.1%)同比下降接近或超过 40%。

1-2 月份, 全国规模以上电厂水电发电量 1289 亿千瓦时, 同比增长 22.6%, 增速同比提高 10 个百分点。全国水电发电量前三位的省份为四川(332 亿千瓦时)、云南(222 亿千瓦时)和湖北(146 亿千瓦时), 其合计水电发电量占全国水电发电量的 54.3%, 同比增速分别为 18.8%、11.8%和 12.4%。

1-2 月份, 全国核电发电量 285 亿千瓦时, 同比增长 23.1%。

1-2 月份, 全国 6000 千瓦及以上风电厂发电量 348 亿千瓦时, 同比增长 21.9%。

全国用电量 2016 年 1-2 月累计增长 2.0%。第二产业用电量累计增幅-2.1%, 第三产业用电量累计增幅 11.9%。

2、中国发电设备利用小时

1-2 月份, 全国发电设备累计平均利用小时 575 小时, 同比下降 54 小时。1-2 月份, 全国火电设备平均利用小时 656 小时, 同比下降 83 小时, 降幅比 2015 年同期扩大 31 小时;其中北京、河北、江苏、安徽利用小时数接近或超过 800 小时;与上年同期相比, 共有 25 个省份火电利用小时同比下降, 其中, 四川、西藏、青海及福建下降超过 300 小时。

1-2 月份, 全国水电设备平均利用小时 445 小时, 同比增长 72 小时;水电装机容量超过 1000 万千瓦的 7 个省份中, 只有青海同比下降 50 小时, 其余省份都有所增加, 其中湖南增长 289 小时, 贵州增长 121 小时, 广西增长 100 小时。全国核电设备平均利用小时 1025 小时, 同比下降 68 小时。全国风电设备平均利用小时 263 小时, 同比下降 39 小时。

3、电源工程投资完成额

截至 2 月底, 全国 6000 千瓦及以上电厂装机容量 14.9 亿千瓦, 同比增长 11.8%。其中, 水电 2.8 亿千瓦、火电 10.0 亿千瓦、核电 2814 万千瓦、并网风电 13330 万千瓦。1-2 月份, 全国基建新增发电生产能力 2228 万千瓦, 比上年

同期多投产 886 万千瓦。其中，水电 99 万千瓦、火电 1395 万千瓦、核电 227 万千瓦、风电 160 万千瓦、太阳能 348 万千瓦，水电比去年同期少投产 40 万千瓦；火电、核电、风电、太阳能分别比去年同期多投产 608、118、59 和 142 万千瓦。

1-2 月份，全国主要发电企业电源工程完成投资 316 亿元，比上年同期下降 21.5%。在电源完成投资中，水电完成投资 84 亿元，同比下降 12.7%；火电完成投资 86 亿元，同比下降 43.5%；风电完成投资 68 亿元，同比下降 19.6%；核电完成投资 53 亿元，同比下降 4.0%。水电、核电、风电等清洁能源完成投资占电源完成投资的 72.9%，比上年同期提高 10.6 个百分点。1-2 月份，全国电网工程完成投资 449 亿元，同比增长 35.8%。

山东东营获批新火电项目 年发电量将增加 33 亿千瓦时

省发改委以鲁发改能源〔2016〕249 号核准了国电胜利电厂三期第二台 1×660MW 机组项目。

项目总投资 246555 万元，建设 1 台 66 万千瓦超超临界燃煤发电供热机组，同步建设高效除尘、脱硫、脱硝和在线烟气连续监测等环保设施。项目建成后年实现年发电 33 亿千瓦时，年供热量 5.82×10^6 吉焦，年消耗标煤 122.7 万吨。。

新能源行业

新能源产业细分领域发展现状分析

一、水电装机稳步增长，成为电力系统清洁能源的主力

我国水电装机(含抽水蓄能)新增 2208 万千瓦，累计装机达到 3 亿千瓦，较 2013 年增长 7.9%，提前一年完成“十二五”发展目标。年发电量首次超过了 1 万亿千瓦时，年折合 2.9 亿吨标准煤，占全部能源消费总量的 7.8%，是我国最大的清洁能源。

二、风电装机继续向规模化方向发展，技术装备能力持续提升

随着持续的规模化发展，2012 年风电超过核电成为我国第三大电源。到 2014 年底，全国风电并网装机 9637 万千瓦，年发电量达到 1534 亿千瓦时，在

全社会用电量的比重达到 2.8%。经过激烈的市场竞争，风电制造业落后产能大幅被淘汰，行业整体技术水平明显提升，零部件基本国产化，多家企业已有 6 兆瓦大型风电设备产品下线，满足海上风电开发建设。

三、太阳能光伏应用进展显著，太阳能热利用走向多元化

光伏电池产品技术创新能力大幅提升，技术快速进步，与“十二五”初期相比，电池组件价格下降 30%以上，光伏发电应用经济性显著改善。到 2014 年底，全国光伏并网装机 2.05 万千瓦，其中分布式并网光伏发电容量 467 万千瓦，太阳能热利用稳步推进，在热水应用基础上，开始向太阳能采暖、空调和工农业应用领域扩展。到 2014 年底，全国热利用面积达到 4.1 亿平方米，继续大幅领先其他国家。太阳能热发电应用出现重大突破，建成运行的光热项目已达 6 个，总装机容量为 1.38 万千瓦。

四、生物质能继续向多元化发展，综合利用效益显著

农林废弃物的直燃发电项目因地制宜发展，垃圾发电项目随城镇化进程加快逐步增多，全部生物质发电装机 948 万千瓦，发电量 416 亿千瓦时。生物质成型燃料在京津冀、长三角和珠三角等区域快速应用，成为燃煤小锅炉的重要替代燃料，到 2014 年应用规模达到 850 万吨。以陈化粮为主的非粮生物液体燃料产能达到 210 万吨，以城市餐饮废油生产的生物柴油产量约 50 万吨。沼气应用从户用为主，向大中型工业沼气应用扩大，全部利用规模约 165 亿立方米。到 2014 年底，我国各类生物质能利用规模共约 3500 万吨标准煤。

五、地热能 and 海洋能利用技术不断发展，应用范围不断扩大

浅层地温能在建筑领域的开发利用稳步发展，中低温地热直接利用规模也不断扩大，到 2014 年底，全国地热供热建筑面积约 4 亿平方米。潮汐能利用技术基本成熟，已为启动一批新项目做好准备。波浪能、潮流能等技术研发和小型示范应用取得进展，开发利用工作开始起步。地热能 and 海洋能发展专项规划都已经开始研究制定。

交通行业

贵阳贵黔高速公路全线隧道贯通

30 日，贵黔(贵阳至黔西)高速公路全线最长隧道——大坡上长隧道贯通。至此，贵黔高速全线 11 座隧道全部贯通。

贵黔高速是贵州高速公路骨架网的重要组成部分，全长约 78 公里，双向四车道，起于贵阳市白云枢纽互通，途经白云区、观山湖区、清镇市和黔西县，止于黔西石板互通，顺接黔大高速，是连接贵阳至黔西、毕节等地的快速通道，设计时速每小时 80 至 100 公里。

贵黔高速通车后，贵阳至黔西车程将由原来约 2 小时缩短至 50 分钟左右。

凉山州中冕公路小相岭隧道项目开工

3 月 30 日，凉山州中(所)冕(山)公路小相岭隧道项目建设开工仪式在越西县小相岭道班举行。

中冕公路位于凉山州 XW07 线喜德、越西两县交界处小山一带，为南北走向，南路线起于喜德县小山村，穿过小山终于越西县小相岭村。隧道全长 3383 米，工程总投资 3.48 亿元，采用二级公路技术标准建设，设计速度 60 公里/小时，由四川川交路桥公司承建，建设工期 3 年。

小相岭隧道是凉山州 2016 年实施重大项目之一，是中冕公路的重要组成部分，绕开冰雪路段 15.15 公里，避开冰雪天气 180 天、大雾天气 240 天。隧道建成后，将大大缩短越西至喜德、冕宁、西昌等县市的距离，彻底消除中冕公路冰雪路段安全隐患，促进该区域旅游经济发展，成为凉山北山三县融入攀西经济圈的便捷通道。

城建行业

大公首创全球基础设施评级方法 涉及环保等行业项目

大公全球基础设施信用评级方法历时两年应运而生，用于为投资者提供准确的评级信息以甄别基础设施项目。环境信用评级的项目不仅限于能源，还涉及了环保行业以及交通、通讯等行业。

4 月 8 日，大公全球基础设施评级方法发布会暨全球基础设施投融资论坛将在北京举办，标志着全球基础设施投资有了信用评级方法作为支撑。

世界银行认为，发展中国家目前每年基础设施建设投入约 1 万亿美元，估计到 2020 年之前每年至少还需增加 1 万亿美元。同时，发达国家出于更新升级老化基础设施和刺激经济复苏的双重目的，也在陆续推出规模庞大的基础设施建设计划。国际会计师事务所毕马威的研究显示，到 2030 年全球范围内对基础设施的投资建设需求高达 50 万亿美元。

在这一背景下，大公全球基础设施信用评级方法历时两年应运而生，用于为投资者提供准确的评级信息以甄别基础设施项目，引导全球资本有效配置。

大公全球基础设施信用评级方法第一次以基础设施信用风险形成规律为依据构建评级方法，第一次基于可持续发展视角呈现基础设施的债务偿还风险。该方法依据大公独创的信用评级原理，评判基础设施项目债务偿还能力的方法，适用于可持续盈利的基础设施项目，包括但不限于能源供应、给水排水、环境保护、交通运输和通信网络等五大类，共 23 个行业项目类型。

即将发布的大公全球基础设施信用评级方法以可持续为主线，综合考虑绿色评级因素；在技术创新方面，方法应用了信用工程学准确描述基础设施项目信用风险运动规律，能够回答投资人最关心的问题，即基础设施项目基于自身财富创造能力能够承受的最高债务水平是多少，进而为甄选切实符合可持续发展要求的基础设施项目提供标准，为投资人提供最有价值的信用评级信息。

法国前总理德维尔潘、巴基斯坦前总理阿齐兹、全球基础设施巴塞尔基金会主席魏丹等政要与金融专家将出席 4 月 8 日的论坛，并针对评级创新引领基础设施投资、基础设施融资对世界经济的意义等议题进行交流探讨。

理县加强投入力度 电力基础设施明显改善

近年来，理县不断加大对电力基础设施投入力度，加强杂谷脑流域资源开发，加快骨干电网、农村农网等升级改造步伐，全县已建成投产水电站 35 座，总装机 100.96 万千瓦；建成投用 220KV 变电站 2 座，变电容量 45 万千伏安；110KV 变电站 3 座，变电容量 14.45 万千伏安；35KV 变电站 5 座，变电容量 2.91 万千伏安；35KV 以下线路 31 条，配电变压器 464 台区，变电容量 66.86 兆千伏安，低压线路 686.15KM，去年完成售电量 1.33 亿千瓦时。电力设施的持续改善，使工业用电、农业用电和居民照明用电都得到了较大的改善和提高，为经济社会发展提供了能源保障。

汽车行业

2016 年汽车销量目标增长 6.2%

东风汽车 2015 年度收入大幅上升 52.3%至 1265.66 亿元人民币，但应佔盈利则录得跌幅 9.7%至 115.5 亿元人民币；末期息持平，每股 0.2 元人民币。集团财务会计部总经理乔阳今天在记者会上解释，收入增长因为计入收购雪铁龙权益合并报表，盈利下滑则因去年再没有一次性商誉 18 亿元人民币入账；此外商用卡车期内亦录得盈利下滑所致。

2016 年东风的汽车销量目标为 304.5 万辆，按年增长 6.2%；当中乘用车 270 万辆，升 7.1%；商用车保持在 34.5 万辆水平。2015 年度集团资本开支为 109.1 亿元人民币，乔阳表示今年约 100 亿元人民币，主要用於新产品及研发，投入新能源汽车约 6 亿元人民币，並强调较少投入在新增产能。集团又会积极拓展二手车业务，探索新车电商发展模式，以及汽车租赁市场逐步展开。

地方补贴靴子落地促新能源汽车销量逐季回升

2016 年 1-2 月新能源汽车产量 2.5 万台，同比增长 102.8%。2015 年我国企业全年生产新能源汽车达到 37.9 万辆，同比增长 4 倍，进超美国全年 11.5 万辆的新能源汽车销量，位列全球新能源汽车产销量第一位。目前我国新能源车销量占比 1.3%(美国新能源销量比例为 0.6%左右)，美国非插电混车型比例为 2%左右，由于我国政策补贴倾向插电混及纯电动车，传统混动车型在我国销量规模很低(2015 年产量不到 1.5 万台)。纯电动乘用车：结构有望逐步上移，三元电池渐成主流。

插电混乘用车：比亚迪遥遥领先，插电混乘用车行业车型有待丰富。纯电动客车：6-8 米占比急剧降低；插电混客车：前两月产量同比下降，插电混客车几乎都在 10 米以上；纯电动专用车市场格局分散；丰田传统混动车性价比高，供不应求。

新能源汽车相关政策标准动态。工信部部长苗圩：预计今年新能源车相比去年有一倍以上增长；国务院五项措施为新能源汽车产业发展再添动力：涉及动力电池、充电基础设施、新能源车采购比例、整车品质、完善财政补贴等；《新能源汽车生产企业及产品准入管理规则》正在全面修订；科技部对 2013 年至 2015 年新能源汽车推广阶段的数据统计，截至 2015 年 12 月底，39 个新能源汽车推广

应用城市(区域)累计推广应用新能源汽车总量达到 383285 辆,超过原计划 33.5 万辆的推广目标。新能源汽车贷款首付比例将降低并将拥有专属保险;2016 地方新能源车补贴标准陆续出台。

空调企业格力收购银隆新能源进军新能源汽车领域;北汽新能源将发布战略规划,将推五款车型;一汽奔腾 2016 年内将推 2 款纯电动产品;江铃集团将推小型电动车;长安将推欧力威纯电动车,续航里程达 200 公里;福特宣布 4 年投资 45 亿美元研发新能源汽车;吉利、科力进联手打造新能源汽车技术研发平台;东风风神全新电动车 4 月发布采用 PSA 技术;特斯拉推入门版电动车,MODEL3 即将发布;本田发售氢动力燃料电池车“CLARITY”;大众新电动车-MLB 平台打造续航 500 公里;宝马百年庆典:未来重点发展 i 系列及 INEXT 自动驾驶技术。

机械行业

海洋工程装备制造业:产业转型升级重任在肩

作为战略性新兴产业,海洋工程装备制造业的发展一直受到国家的高度重视。近期,工业与信息化部动作频频,继 2 月 18 日与国家海洋局签署《工业和信息化部、国家海洋局促进海洋经济发展战略合作协议》之后,3 月初又在工信部网站发布《船舶配套产业能力提升行动计划(2016-2020)》。这一系列的动作,旨在更好地解决制约行业发展的瓶颈问题,引导和推动我国海工装备制造业全面向更高层次发展。

海洋工程是高端装备制造业重点

21 世纪是属于海洋的世纪。目前我国经济已经发展成为高度依赖海洋的外向型经济,对海洋资源、空间的依赖程度大幅提高,发展海洋经济、维护海洋权益的任务和责任越来越重。特别是“一带一路”战略的提出,要求我国尽快提升开发海洋、利用海洋、保护海洋、管控海洋的综合实力。大力发展海洋经济、建设海洋强国已经成为我国一项重要而紧迫的战略任务。

发展海洋经济,装备须先行。大力发展海洋经济、加快建设海洋强国已是我国今后一个时期既重要又紧迫的战略任务,在海洋矿产资源开发、海水综合利用等领域,我国还处在起步或快速发展阶段,我国海洋经济发展大有潜力可挖。

海工装备制造业是为水上交通、海洋资源开发及国防建设提供技术装备的综合性 and 战略性产业，是国家发展高端装备制造业的重要组成部分，是国家实施海洋强国战略的基础和重要支撑。作为战略性新兴产业，海洋工程装备业处于世界高端制造领域，对投资、技术进步、就业的拉动效果极为明显。工信部装备司司长张相木表示，力争通过 10 年左右的努力，使高端装备制造业成为国民经济的支柱产业，销售产值占装备制造业的比例达到 30%以上，高端装备国内市场满足率超过 25%。其中，海洋工程装备国内市场满足率将提升至 60%以上，国际市场份额提高到 20%。

预计到 2020 年世界海洋工程装备及高技术船舶市场需求约 1700 亿美元，到 2025 年市场需求将增加至 2600 亿美元。有分析人士认为，中国较高的石油对外依存度、持续的海工装备利好政策、持续增长的油气开发投资、船舶行业的战略性转移四大战略方针将推动海洋工程装备制造业高速发展。中长期来看，我国国内的海洋工程装备制造业空间广阔，行业将会进入景气高峰期。

完善海工装备产业链成当务之急

当前，我国经济下行压力较大，稳增长调结构增效益的任务非常艰巨。未来 5 到 10 年是我国海洋工程装备制造业和海洋经济发展的关键时期，但目前仍然存在着不少亟需解决的问题。

在看到机遇的同时，更应该清醒地认识到海工产业发展所面临的挑战。一方面，在目前的国际竞争格局中，我国仍处于第三梯队，在全球海洋工程链的低端；另一方面，从产业自身发展的角度看，我国海洋工程装备制造业仍处于幼稚期，存在着产业体系不健全的问题，经济规模 and 市场份额小，研发设计 and 创新能力弱，核心技术依赖国外，专业化制造能力 and 本土化生产能力不足，核心设备和系统主要依赖进口。

中国工程机械行业迈向智能制造

工程机械行业的发展环境及整体现状

2015 年以来，中国工程机械市场需求延续下滑态势，而且各细分产品线领域下滑幅度普遍超出预期。基建工程量减少、市场饱和程度高、融资难、资金紧张等一系列原因导致工程机械企业新生产的设备难以卖出。对于购买了新设备的客户而言，工程项目减少，回报率低，甚至完成的项目款项难以收回，这

样形成一个恶性循环。工程机械行业出口份额也开始下降，企业销量、销售收入、利润与往年同期相比，均大幅下滑。所以现在以及未来短时间内，中国工程机械行业的整体发展形势是非常严峻的。放眼全球，美国以及欧洲的经济复苏也没有看到预期效果，具体到工程机械行业也进入了一个调整期。

面对如此形势，我们认为越是在发展艰难的时候，越是要苦练内功，加大创新研发投入，提高产品质量，摒弃传统的粗放发展模式，实现转型升级，企业也逐渐认识到这一点。

目前工程机械行业企业的转型升级已经取得了一些成绩，比如龙头企业国际化进程加快，通过自主创新以及收购国外先进企业大幅度提高核心技术创新能力，专利数量也不断增加；节能减排、绿色制造、减震降噪方面取得成果，机械能耗最高降低十几个百分点，减震降噪方面目前我国已经掌握最核心的技术；智能化、信息化发展取得成效；企业开始高度重视售后服务，满足客户需求。

工程机械行业转型升级核心策略

节能环保、绿色制造与再制造、信息技术深化应用将是工程机械行业转型升级的主要方向。

我国是“世界上最大的建筑工地”，过去几年工程建设带动着工程机械行业飞速发展，由于对工程机械产品排放要求一直比较宽松，使得市场上大量充斥着高排放的产品，已成为我国目前环境的沉重负担。海外发达国家对工程机械产品的节能减排市场准入门槛不断提高，这对我国工程机械产品出口来说是一个巨大的挑战。此外，用户对工程机械能耗指标的关注程度日渐增强，节能成为新产品研发的重要课题。从近几年推出的系列新产品来说，节能环保已经成为工程机械企业战略发展的重要方向。无论是从减轻环境负担，还是打破对外贸易壁垒等方面考虑，节能环保之路都是工程机械发展的主流趋势。

国家一直积极推行绿色制造，按照减量化、再利用、再循环的原则，降低能源、资源消耗与排放，因此除了在新机上开发节能技术，工程机械再制造也是实现节能环保的另一个主要方向。如今国内工程机械市场保有量已超过 600 万台，正在进入“后市场”迅猛增长的时期，但是由于流通、交易、评估等诸多因素的不规范，标准不健全，使得二手机市场良莠不齐。在海外二手设备后市场的发展过程中，新设备占 10% 的利润率，二手设备占 15% 的利润率，租赁占

25%的利润率，配件占 25%的利润率，维修服务占 59%的利润率。我国工程机械行业二手机市场处于逐步开发的阶段，如何通过再制造将现在被当做是鸡肋的后市场变成美味，是值得企业思考的地方。

“互联网+”行动计划，倡导移动互联网、云计算、大数据、物联网等新兴信息技术与传统产业结合，促进互联网渗透到传统产业的生产制造、销售物流、产品研发各个环节，对传统行业的运营模式进行重新定义和提升改造。我国是工程机械制造大国，也是互联网大国，互联网与工程机械产业融合空间广阔，潜力巨大。工程机械协会在受托编制的《工程机械行业十三五发展规划》中明确提出：“实现行业、企业管理、销售与服务等的数字化、网络化和智能化研发应用是行业至 2020 年需要重点突破的共性基础技术之一”。

未来，随着产业集中度的步伐进一步加快及企业国际化视角的拓展，行业对智能化制造协同集成平台的建设、个性化服务的敏捷反映以及利用互联网信息化技术促进企业提升市场竞争力等需求将更加迫切。可以预见，未来以企业为主导的产业互联网蓬勃兴起，以物联网、大数据、云计算为代表的信息技术深化应用，将成为改造、提升工程机械产业的强大力量。

工程机械行业迈向智能制造

《中国制造 2025》提出要重点实施智能制造工程，根据工信部对智能制造的定义，智能制造是基于新一代信息技术，贯穿设计、生产、管理、服务等制造活动各个环节，具有信息深度自感知、智慧优化自决策、精准控制自执行等功能的先进制造过程、系统模式的总称。具有以智能工厂为载体，以关键制造环节智能化为核心，以端到端数据流为基础、以网络互联为支撑等特征，可有效缩短产品研制周期、降低运营成本、提高生产效率、提升产品质量、降低资源能源消耗。

对于工程机械行业，智能制造不局限于制造工艺，而是覆盖了市场分析、生产管理、加工和装配、销售、维修、服务，以及再制造的全过程。智能制造带来的产品技术、制造技术与管理技术的进步能使企业具备快速响应市场需求的能力，适应全球市场丰富多样的客户群，实现远程定制、异地设计、就地生产的协同化新型生产模式，使产品制造模式、生产组织模式、以及企业商业模式等多方面均发生根本性变化。

工程机械行业的智能制造包括智能化的工程机械设备、智能化的制造过程以及智能化的服务。

智能工程机械设备由物理部件、智能部件和联接部件构成，其中智能部件由传感器、微处理器、数据存储装置、控制装置和软件以及内置操作和用户界面等构成，联接部件由接口、有线或无线联接协议等构成。工程机械设备的智能化使信息可以在设备、运行系统、制造商和用户之间联通，并让部分价值和功能脱离设备本身存在。未来的智能工程机械设备将具有监测、控制、优化和自主等四个方面的功能。通过传感器和外部数据源，智能设备能对设备运行状态和外部环境进行全面监测，并在必要时向用户或相关方发出警告；控制是可以通过设备内置或设备云中的命令和算法对设备进行远程控制；优化是对实时数据或历史记录进行分析，植入算法，从而大幅提高设备的工作效率；自主是在检测、控制和优化功能的基础上，实现前所未有的自动化。

智能制造过程是指以智能制造系统为核心，以智能工厂为载体，通过在工厂和企业内部、企业之间以及产品全生命周期形成以数据互联互通为特征的制造网络，实现生产过程的实时管理和优化，涵盖产品工艺设计、工厂规划的数字设计与仿真，底层智能装备、制造单元、自动化生产线，制造执行系统，物流自动化与管理等企业管理系统。

智能服务通过采集设备运行数据，并上传至企业数据中心，系统软件对设备实时在线监测、控制，并经过数据分析提早进行科学的设备维护。

工程机械行业智能制造体系构建需要从以下方向着手：通过业务数字化为企业经营业务建立数字化模型，按相应的业务规则建立对应的信息系统，来提供智能制造的基础数据平台；应用物联网技术实现对设备和物料的自动识别和通信，建立基于业务需求的业务逻辑机制；基于网络和现场总线的设备互联来实现管理系统与设备的数据通信与状态采集；实时采集工业数据将数据传递给业务系统，业务系统对数据进行分析并处置。

物联网技术在工程机械行业的应用

从目前的应用情况来看，国内工程机械行业的物联网应用主要还是基于GPS设备，来对工程机械产品进行远程定位、数据采集和信息处理，并与企业各信息系统进行数据交互，辅以大数据分析，最终达到辅助调试、自动化管

控、安全管理产品资产、提高售后服务效率、支持营销服务决策、培养客户自我管理意识。

国内工程机械物联网应用值得提高的地方有几个方面：

缺乏标准化，相对于其它领域，如商务车的车联网，国家出台了很多相关的标准，在工程机械行业物联网应用标准几乎空白，标准的确是阻碍了行业整体应用水平的提升。

感知层采集的数据有限，如设备的工作量，能源实时消耗水平等数据无法获取。对于最终用户来说，这些数据非常重要。

在应用层，物联网主要集中在工程机械主机厂体系，如质量管控部门、研发部门、服务部门，对最终用户帮助不大。

信息孤岛问题，工程机械企业已经引进很多信息化系统，如 ERP、MES、PDM，但是这些系统并没有真正与物联网平台实现有效集成，物联网平台中的数据与信息无法得到充分应用。

缺乏科学的商业模式，物联网平台需要企业投入人力与资金进行建设和维护，如果没有好的商业模式带来经济效益，将阻碍物联网进一步应用。

农业农产品行业

省农业委领导来资兴市验收农产品产地初加工补助政策项目

省农业委总农艺师刘年喜一行来资兴市抽检验收 2015 年已实施的农产品产地初加工补助政策项目建设完成情况。郴州市农业委负责此项工作的领导以及资兴市委常委、市委办主任曾建华一起陪同验收。

省农业委验收组一行先后对我市兴宁镇和回龙山乡的部分冷库和通风库进行了抽查式实地测量，认真询问了设施建设业主在设施建设前后农产品加工、减损、增效、产品安全等方面的情况。并一致认为，该市实施的农产品产地初加工补助项目在宣传动员、技术培训、施工标准和质量以及资料归档等方面领导重视、重点突出、操作规范、成效显著，得到了验收组的充分肯定。

2015 年，资兴市被省农业委确定为“农产品产地初加工补助政策项目”实施地。一年来，该市通过加强组织领导、宣传动员、调查摸底、开展培训、技

术服务、严格纪律、阳光操作等方面的措施落实，完成了农产品产地初加工设施建设 93 座。其中通风库 63 座、组装式冷藏库 25 座、简易冷藏库 5 座，涉及农户 29 户、合作社 15 户，新增储藏库容 172980 吨，共补贴业主设施建设资金 210 万元，带动社会投资近 800 万元，所建的设施 95%起到了当年建设、当年使用、当年受益。项目的实施得到了当地广大种植户的积极响应，对促进农民创业就业增收起到了引领和推动作用。

江苏兴化市农业局开展农产品“三品一标”专项联合检查

为规范“三品一标”农产品标志使用，进一步加强品牌农产品质量安全监督工作，切实维护生产者和消费者合法权益，3 月 25 日，兴化市农业局、兴化市林牧业局、兴化市水产局组成检查组，在全市范围内开展了农产品“三品一标”标志使用专项联合检查。

检查组对兴化市苏合农副产品销售专业合作联社、振亚农副产品销售专业合作联社等大型农副产品销售点进行了检查，主要检查用标产品是否具备有效的证书或标志使用协议证明，用标产品的标志信息是否与证书相符，是否存在超范围使用标志，是否转让、买卖证书和标志，是否伪造、冒用标志等造成消费误导的行为。此次共检查具有“三品一标”标志的农产品 50 个，其中无公害农产品 22 个，地理标志农产品 8 个，绿色食品 11 个，有机农产品 9 个。从检查结果来看，我市的“三品”企业大多用标规范，但有个别企业存在“有标不用”、“超范围用标”、“过期用标”等情况，针对部分涉嫌冒用标志、超范围使用标志的企业，执法人员做好了现场巡查记录 4 份，并将按法律法规要求进行下一步相关处理。

通过本次专项检查，进一步强化了兴化市“三品一标”获证企业的用标意识和经营单位的主体责任意识，同时结合检查集中宣传了无公害农产品、绿色食品、有机食品、农产品地理标志等“三品一标”知识，为全市“三品一标”农产品的生产、经营、消费营造了良好氛围。

电子信息行业

运营商推补贴方案 联发科 4G 芯片出货及毛利率优于预期

OFweek 电子工程网讯 因应中国官方 4G 用户数目标政策，中国三大电信营运祭出 4G 智能手机补贴方案，中国品牌手机业者补库存加快推新机种，加上价格竞争压力减缓，联发科 4G 芯片出货及毛利率优于预期，法人预估第 1 季毛利率守稳 38.5%至 39.5%，第 2 季挑战 40%。

去年中国 4G 用户总数达 3.8 亿户，但 3G 用户数 4.08 亿户仍超过 4G 使用量，中国官方为开展 5G 技术试验和商用牌照发放前研究，加快 4G 用户数提升，因而中国工信部去年底订定 2016 年 4G 用户目标 6 亿户。

中国三大电信营运商：中国移动、中国联通、中国电信，为因应中国官方既定 4G 用户目标数，且去年三大营运商合计净利达到 1391.14 亿元人民币，其中主要得利于 4G 增长带动业务流量提升，因此，今年初开始恢复 4G 智能手机购机补贴方案，刺激 3G 转 4G 诱因需求。

去年中国手机市场疲弱不振，中国品牌手机业者放慢推新机种时程，降低手机零组件库存量，然在补贴政策出笼，4G 手机需求优于预期，业者加快备料动作。根据市场研究机构 TrendForce 指出，2015 年中国地区的手机品牌，占全球比重超过四成，且囊括全球前十大手机品牌中的七个席次，预估 2016 年中国品牌出货将超越三星、苹果总和。

联发科 3 月 Helio X20 芯片发表会后，由于效能提升加上支援 VR 及双镜头模组功能，下游客户反应不错，几乎先前 X10 采用过客户百分百力挺，由于市场饼又变大，与高通价格竞争压力趋缓，联发科预估第 1 季毛利率 38.5%正负 1.5%，法人预估落点在上限附近，第 2 季有机会重新站回 40%。

钢铁行业

华菱钢铁:2015 业绩亏损, 静待钢铁行业复苏

2015 年钢铁行业持续低迷, 公司全年业绩亏损较大。公司 2016 年 1 月 30 日发布 2015 年全年业绩预告, 净利润亏损-30 亿元至-27 亿元。基本每股收益-0.99 元至-0.89 元, 上年同期净利润 7463 万元, 基本每股收益 0.025 元。业绩亏损主要原因:1、钢铁行业产能严重过剩, 全年钢铁价格持续下滑;2、公司矿石主要来自海外, 外币债务压力较大, 2015 年人民币贬值造成汇兑损失, 加剧亏损幅

度;3、合资子公司汽车板公司处于投产初期,业绩尚未释放,全年亏损给公司带来业绩压力。

公司控股股东华菱钢铁集团,实际控制人湖南省国资委。公司控股股东华菱集团占总股本的 97.24%,主营业务钢铁、资源、物流、金融项目的投资并购,以及原材料、机械设备的采购和供应,子公司的股权管理。

公司定增价格下调,静待定增方案落地。2015 年 12 月,公司拟以 2.79 元/股(原预案定价 4.53 元/股)的价格非公开发行不超过 15.05 亿股(原预案为 9.27 亿股),募集资金 42 亿元。本次募集资金投向主要用于投资“互联网+”、节能环保、特种用钢以及银行还款,在新的预案中,原预案中用于补充流动资金的部分调整为用于偿还银行贷款。

钢铁电商方面,公司拟实施“互联网+重资产”战略。公司“十一五”期间投入年产 1800 万吨的生产能力,具有国际一流的装备水平的重资产基础,同时拥有丰富的产品和客户资源。公司将借助大数据和云计算平台等互联网技术实现资金流和信息流的结合。目前公司仍处于平台搭建阶段,未来的盈利模式还包括小额贷款、商业保理、融资担保、动产质押、第三方支付等,短期内公司不会进行服务费的收取,未来公司在流量拓展的基础上可能会根据实际情况收取服务费用。

公司介入节能环保行业,用电自给率提高,净利润有望增厚 4 亿元以上。公司目前每年用电量约为 80 亿度,目前自产电大概 50-60 亿度。公司定增收购华菱节能发电公司股权,公司自产电量将增加 20 亿度。当前公司购买华菱集团及外部电网的电价成本约为 0.6 元/度,自产电成本价约为 0.25 元/度。用电自给率的提高,将为公司带来 4 亿元以上的净利润。

公司定增偿还银行贷款,降低财务费用。公司在“十一五”期间进行了大量的新建项目产能建设,资金渠道基本来自于银行贷款,导致公司偿债压力大,资产负债率高于行业平均水平,2015 三季度公司资产负债率高达 82.91%,偿债压力大。公司拟使用募集资金偿还银行贷款 11.6 亿元,降低资产负债率,减少财务费用,预计偿还贷款为公司每年减少 5000-6000 万的财务费用。

2015 年底钢铁行业景气度达到历史最低点,随着供给侧改革的不断推进以及需求端的回暖,钢铁价格出现超跌反弹,铁矿石、螺纹钢、热轧卷板等大宗商品均有反弹。短期来看,钢铁价格的回暖有利于公司业绩的回升。长期来看,价

格的反弹将制约供给侧收缩的进程,行业将长期处于“价格反弹-企业复产-供应过剩-价格下跌-企业减产-价格反弹”的反复博弈过程,供给侧收缩的过程将是震荡而漫长的。预计公司 2016 年每股净资产为 2.59 元,对应于当前股价,PB 值为 1.53,处于历史较高水平,注意回落风险。鉴于公司吨钢市值小,处于行业较低水平,钢铁价格反弹,公司业绩弹性较大。关注钢价反弹给公司带来的结构性行情,给予公司“谨慎推荐”评级。

湛江钢铁 2030 冷轧工程实现产线贯通

宝钢湛江钢铁基地冷轧第一卷热镀锌成功下线。这标志着,经过 2 年半时间的建设,以汽车板为主要产品的 2030 冷轧工程产线全线贯通,湛江打造世界钢铁工业“梦工厂”迈出标志性一步。

省委常委、常务副省长徐少华,省政府副秘书长张爱军、省环保厅厅长鲁修禄、省发改委副主任蔡木灵、省经信委副主任吴育光、省国土资源厅副厅长杨林安、省政府研究室副主任白井文,宝钢股份总经理戴志浩,湛江钢铁董事长赵周礼、总经理盛更红、党委书记陆熔,市领导魏宏广、赵志辉、许顺、曹兴等共同见证这一时刻。戴志浩宣布产线贯通令,盛更红主持。

自 2013 年 9 月 3 日开工建设以来,湛江钢铁克服了超强台风侵袭、资源紧缺等困难,终于实现冷轧产线全面贯通。酸连轧机组、连续退火机组、热镀锌机组分别提前 136 天、122 天、92 天实现热负荷试车,创造了新的“湛钢速度”。2030 冷轧以生产汽车板为主,兼顾家电和建筑板的生产,品种包括普冷和热镀锌,年产量约为 220 万吨。

徐少华代表省委省政府对 2030 冷轧全线贯通表示祝贺,向为此付出艰辛努力、作出重要贡献的各方致以感谢。他表示,经过 8 年的艰苦创业,湛江钢铁基地主体工程和其他工程陆续建成,对广东未来五年经济发展以及国家钢铁产业的长远健康发展意义重大、影响深远。钢铁项目落户湛江、先进钢铁产能在此形成,将有力支持广东“十三五”重大项目建设及工业结构调整升级,进一步改善粤西产业结构、壮大粤西特别是湛江的经济总量,造福广大人民群众。当前国家正在进行供给侧结构性改革,淘汰落后产能、提高先进产能,希望湛江钢铁的产品作为先进钢铁产能的象征和代表,对国家钢铁业的转型升级起到支柱性、支撑性作用,宝钢在湛江大地上播下的种子继续深深扎根,长成参天大树。

2030 冷轧工程全线贯通，是湛江钢铁基地建设进程中的崭新起点。冷轧作为现代钢铁企业生产制造水平的关键工艺，代表着企业的制造能力和生产水平。冷轧工程作为湛江钢铁全要素生产的最后一关，更是生产现场与钢铁市场的衔接窗口。湛江钢铁将继续全力推进 1050 冷轧建设和 2030 冷轧试生产工作，力争用最短的时间实现达产、达标、达能、达效，千方百计降能增效，提升企业竞争力，向世界展示湛江钢铁效率最高、生产清洁、资源节约、环境友好的定位。

南昌钢材市场价格汇总

品名	规格 (mm)	材质	产地	价格(元/ 吨)	涨跌	备注	说明
高线	Φ6.5-10	HPB300	新钢	2340	-10	-	过磅
高线	Φ6.5-10	HPB300	南(昌)钢	2360	-10	-	过磅
高线	Φ6.5-10	HPB300	萍钢	2350	-10	-	过磅
高线	Φ6.5-10	HPB300	江苏雨花	2280	-10	-	过磅
高线	Φ6.5-10	HPB300	武钢汉钢	2280	-10	-	过磅
高线	Φ6.5-10	HPB300	徐州华宏	2280	-10	-	过磅
螺纹钢	Φ10	HRB400	马长江	2350	-10	-	理计
螺纹钢	Φ10	HRB400	江西吉安	2330	-10	-	理计
螺纹钢	Φ10	HRB400	福建三山	2330	-10	-	理计
螺纹钢	Φ10	HRB400	铜陵富鑫	2350	-10	-	理计
螺纹钢	Φ12	HRB400	萍钢	2350	-10	-	理计
螺纹钢	Φ14	HRB400	萍钢	2310	-10	-	理计
螺纹钢	Φ12	HRB400	南(昌)钢	2410	-10	-	理计
螺纹钢	Φ14	HRB400	南(昌)钢	2320	-10	-	理计
螺纹钢	Φ12	HRB400	新钢	2340	-10	-	理计
螺纹钢	Φ14	HRB400	新钢	2300	-10	-	理计
螺纹钢	Φ12	HRB400	马长江	2300	-10	-	理计
螺纹钢	Φ14	HRB400	马长江	2250	-10	-	理计
螺纹钢	Φ12	HRB400	福建三山	2280	-10	-	理计
螺纹钢	Φ14	HRB400	福建三山	2230	-10	-	理计
螺纹钢	Φ12	HRB400	江西吉安	2270	-10	-	理计
螺纹钢	Φ14	HRB400	江西吉安	2220	-10	-	理计
螺纹钢	Φ12	HRB400	南平双友	2160	-10	-	理计
螺纹钢	Φ14	HRB400	南平双友	2110	-10	-	理计
螺纹钢	Φ12	HRB400	武钢汉钢	2280	-10	-	理计
螺纹钢	Φ14	HRB400	武钢汉钢	2240	-10	-	理计
螺纹钢	Φ12	HRB400	徐州华宏	2290	-10	-	理计
螺纹钢	Φ14	HRB400	徐州华宏	2240	-10	-	理计
螺纹钢	Φ12-14	HRB400	贵航特钢桂鑫	2240	-10	Φ12:2290	理计
螺纹钢	Φ12-14	HRB400	隆鑫新梅鹿	2160	-10	-	理计
螺纹钢	Φ12-14	HRB400	安徽富鑫	2240	-10	Φ12:2290	理计
螺纹钢	Φ12-14	HRB400	铜陵富鑫	2290	-10	Φ12:2290	理计
螺纹钢	Φ12-14	HRB400	江西台鑫	2220	-10	-	理计
螺纹钢	Φ12-14	HRB400	连云港兴鑫	2210	-10	-	理计



螺纹钢	Φ 16-25	HRB400	萍钢	2250	-10	-	理计
螺纹钢	Φ 16-25	HRB400	南（昌）钢	2260	-10	-	理计
螺纹钢	Φ 16-25	HRB400	新钢	2240	-10	-	理计
螺纹钢	Φ 16-25	HRB400	马长江	2210	-10	-	理计
螺纹钢	Φ 16-25	HRB400	江西吉安	2170	-10	-	理计
螺纹钢	Φ 16-25	HRB400	福建三山	2190	-10	-	理计
螺纹钢	Φ 16-25	HRB400	安徽富鑫	2200	-10	-	理计
螺纹钢	Φ 16-25	HRB400	铜陵富鑫	2200	-10	-	理计
螺纹钢	Φ 16-25	HRB400	丹阳龙江	2050	-10	无货	理计
螺纹钢	Φ 16-25	HRB400	南平双友	2050	-10	无货	理计
螺纹钢	Φ 16-25	HRB400	江苏光明	2040	-10	无货	理计
螺纹钢	Φ 16-25	HRB400	贵航特钢桂鑫	2200	-10	-	理计
螺纹钢	Φ 16-25	HRB400	武钢汉钢	2200	-10	-	理计
螺纹钢	Φ 16-25	HRB400	隆鑫新梅鹿	2120	-10	-	理计
螺纹钢	Φ 16-25	HRB400	江西台鑫	2180	-10	-	理计
螺纹钢	Φ 16-25	HRB400	连云港兴鑫	2170	-10	-	理计
螺纹钢	Φ 16-25	HRB400	徐州华宏	2200	-10	-	理计
螺纹钢	Φ 28	HRB400	萍钢	2380	-10	-	理计
螺纹钢	Φ 28	HRB400	南（昌）钢	2390	-10	-	理计
螺纹钢	Φ 28	HRB400	新钢	2370	-10	-	理计
螺纹钢	Φ 32	HRB400	萍钢	2420	-10	-	理计
螺纹钢	Φ 32	HRB400	南（昌）钢	2430	-10	-	理计
螺纹钢	Φ 32	HRB400	新钢	2410	-10	-	理计
螺纹钢	Φ 28-32	HRB400	徐州华宏	2330	-10	-	理计
螺纹钢	Φ 28-32	HRB400	福建三山	2320	-10	-	理计
螺纹钢	Φ 28-32	HRB400	贵航特钢桂鑫	2330	-10	Φ 32:2370	理计
螺纹钢	Φ 28-32	HRB400	武钢汉钢	2300	-10	-	理计
螺纹钢	Φ 28-32	HRB400	安徽富鑫	2330	-10	Φ 32:2370	理计
螺纹钢	Φ 28-32	HRB400	铜陵富鑫	2330	-10	Φ 32:2370	理计
螺纹钢	Φ 28-32	HRB400	马长江	2330	-10	-	理计
螺纹钢	Φ 10	HRB400E	马长江	2390	-10	-	理计
螺纹钢	Φ 10	HRB400E	福建三山	2370	-10	-	理计
螺纹钢	Φ 10	HRB400E	江苏雨花	2390	-10	-	理计
螺纹钢	Φ 10	HRB400E	铜陵富鑫	2390	-10	-	理计
螺纹钢	Φ 12	HRB400E	马长江	2360	-10	-	理计
螺纹钢	Φ 14	HRB400E	马长江	2310	-10	-	理计
螺纹钢	Φ 12	HRB400E	徐州华宏	2350	-10	-	理计
螺纹钢	Φ 14	HRB400E	徐州华宏	2300	-10	-	理计
螺纹钢	Φ 12	HRB400E	南（昌）钢	2420	-10	-	理计
螺纹钢	Φ 14	HRB400E	南（昌）钢	2370	-10	-	理计
螺纹钢	Φ 12-14	HRB400E	福建三山	2290	-10	-	理计
螺纹钢	Φ 12-14	HRB400E	连云港兴鑫	2240	-10	-	理计
螺纹钢	Φ 12-14	HRB400E	铜陵富鑫	2300	-10	-	理计
螺纹钢	Φ 12	HRB400E	江苏雨花	2350	-10	-	理计
螺纹钢	Φ 14	HRB400E	江苏雨花	2300	-10	-	理计
螺纹钢	Φ 12	HRB400E	贵航特钢桂鑫	2350	-10	-	理计
螺纹钢	Φ 14	HRB400E	贵航特钢桂鑫	2300	-10	-	理计
螺纹钢	Φ 12	HRB400E	安徽富鑫	2350	-10	-	理计
螺纹钢	Φ 14	HRB400E	安徽富鑫	2300	-10	-	理计



螺纹钢	Φ 12	HRB400E	武钢汉钢	2370	-10	-	理计
螺纹钢	Φ 14	HRB400E	武钢汉钢	2320	-10	-	理计
螺纹钢	Φ 16-25	HRB400E	南（昌）钢	2320	-10	-	理计
螺纹钢	Φ 16-25	HRB400E	马长江	2260	-10	货少	理计
螺纹钢	Φ 16-25	HRB400E	福建三山	2240	-10	货少	理计
螺纹钢	Φ 16-25	HRB400E	江苏雨花	2250	-10	货少	理计
螺纹钢	Φ 16-25	HRB400E	连云港兴鑫	2190	-10	-	理计
螺纹钢	Φ 16-25	HRB400E	贵航特钢桂鑫	2250	-10	-	理计
螺纹钢	Φ 16-25	HRB400E	安徽富鑫	2250	-10	-	理计
螺纹钢	Φ 16-25	HRB400E	武钢汉钢	2250	-10	-	理计
螺纹钢	Φ 16-25	HRB400E	徐州华宏	2250	-10	-	理计
螺纹钢	Φ 16-25	HRB400E	铜陵富鑫	2250	-10	-	理计
螺纹钢	Φ 28	HRB400E	南（昌）钢	2450	-10	-	理计
螺纹钢	Φ 32	HRB400E	南（昌）钢	2510	-10	-	理计
螺纹钢	Φ 28	HRB400E	马长江	2380	-10	-	理计
螺纹钢	Φ 32	HRB400E	马长江	2430	-10	-	理计
螺纹钢	Φ 28-32	HRB400E	福建三山	2350	-10	-	理计
螺纹钢	Φ 28	HRB400E	江苏雨花	2380	-10	-	理计
螺纹钢	Φ 32	HRB400E	江苏雨花	2450	-10	-	理计
螺纹钢	Φ 28-32	HRB400E	安徽富鑫	2380	-10	Φ 32:2430	理计
螺纹钢	Φ 28-32	HRB400E	贵航特钢桂鑫	2380	-10	Φ 32:2430	理计
螺纹钢	Φ 28-32	HRB400E	武钢汉钢	2380	-10	-	理计
螺纹钢	Φ 28-32	HRB400E	徐州华宏	2380	-10	-	理计
螺纹钢	Φ 28-32	HRB400E	铜陵富鑫	2380	-10	Φ 32:2430	理计
盘螺	Φ 6	HRB400	萍钢	2630	-10	货少	过磅
盘螺	Φ 8-10	HRB400	萍钢	2450	-10	-	过磅
盘螺	Φ 6	HRB400	南（昌）钢	2640	-10	-	过磅
盘螺	Φ 8-10	HRB400	南（昌）钢	2460	-10	货少	过磅
盘螺	Φ 8-10	HRB400	新钢	2440	-10	货少	过磅
盘螺	Φ 8-10	HRB400	马长江	2390	-10	-	过磅
盘螺	Φ 8-10	HRB400	江苏雨花	2390	-10	-	过磅
盘螺	Φ 6	HRB400	武钢汉钢	2570	-10	-	过磅
盘螺	Φ 8-10	HRB400	武钢汉钢	2390	-10	-	过磅
盘螺	Φ 6	HRB400	徐州华宏	2570	-10	-	过磅
盘螺	Φ 8-10	HRB400	徐州华宏	2390	-10	-	过磅
盘螺	Φ 8-10	HRB400	水钢	2390	-10	-	过磅
盘螺	Φ 6	HRB400E	南（昌）钢	2740	-10	-	过磅
盘螺	Φ 8-10	HRB400E	南（昌）钢	2560	-10	-	过磅
盘螺	Φ 8-10	HRB400E	江苏雨花	2470	-10	-	过磅
盘螺	Φ 8-10	HRB400E	马长江	2470	-10	-	过磅
盘螺	Φ 6	HRB400E	武钢汉钢	2590	-10	-	过磅
盘螺	Φ 8-10	HRB400E	武钢汉钢	2470	-10	-	过磅
盘螺	Φ 6	HRB400E	徐州华宏	2590	-10	-	过磅
盘螺	Φ 8-10	HRB400E	徐州华宏	2470	-10	-	过磅
圆钢	Φ 16-25	HPB300	鄂钢	2620	-	货少	理计
圆钢	Φ 12	HPB300	石横特钢	2630	-	货少	理计

资本市场

【股市】3月31日股市分析

3月31日下午收盘，沪指报3003.92点，涨3.27点，涨幅为0.11%；深成指报10455.37点，涨9.68点，涨幅为0.09%；创业板指报2238.29点，跌10.50点，跌幅为0.47%。A股成交量470.15亿股，成交金额6961.26亿元，比上一个交易日增175.66%。个股方面，1249只个股上涨，其中非ST股涨停58只，1211只个股下跌，其中非ST股跌停5只。从申万行业来看，交通运输、建筑材料、休闲服务等涨幅最大，涨幅分别为2.13%、1.32%、1.12%；采掘、综合、银行等跌幅最大，跌幅分别为-0.43%、-0.37%、-0.33%。

【外汇】3月31日人民币汇率中间价公告

中国人民银行授权中国外汇交易中心公布，2016年3月31日银行间外汇市场人民币汇率中间价为：1美元对人民币6.4612元，1欧元对人民币7.3312元，100日元对人民币5.7530元，1港元对人民币0.83325元，1英镑对人民币9.2935元，1澳大利亚元对人民币4.9550元，1新西兰元对人民币4.4679元，1新加坡元对人民币4.7884元，1瑞士法郎对人民币6.6989元，1加拿大元对人民币4.9805元，人民币1元对0.60775林吉特，人民币1元对10.5316俄罗斯卢布。

【期货】3月31日期货分析

3月31日，早盘来看，上证指数高开小幅度震荡，今天非常关键，若能放量过平台这个关键位反弹可期，如果不能又将陷入震荡中。目前股指期货激进的投资者已小仓位进驻，重新攻克新高后反弹可期，可加仓，稳健投资者也可入场，反弹看至3300点附近，如果失败多单全部离场再关注后续机会。国债期货观望为主。



大宗商品市场，昨晚原油冲高大幅跳水，大宗商品早盘继续下挫，局势很不明朗。观点：文华商品震荡调整，有点想构筑顶部的感觉，走一步看一步待市势明朗，个别品种出现信号要参与的，要控制杠杆谨防风险。

涨幅前五的分别是：焦煤涨 1.62%、IC 涨 1.28%、PTA 涨 0.46%、郑煤涨 0.39%、IF 涨 0.37%；跌幅前五的分别是：沪锡跌 2.95%、菜粕跌 2.07%、鸡蛋跌 2.06%、沪铅跌 1.89%、淀粉跌 1.86%。

产品说明

《每日行业聚焦》是基于银联信雄厚的研究实力和广泛的信息渠道，为满足商业银行信贷业务发展中的实际需求而推出的专业信息产品和服务。

本产品由本公司几十位行业分析师每日即时跟踪行业变化，凭借行业研究的眼光捕捉行业每日的动态信息，并针对行业每日重点事件进行深入分析，以帮助银行客户把握行业发展的主方向，并帮助客户理解事件对行业及其相关企业发展的影响。

本产品对行业研究的视野涉及行业政策、市场供需、同业竞争、产品价格、企业动态、行业发展等各个方面，发布及时，内容全面。

同时，通过长期对行业重点事件的跟踪，为了让客户更加系统的识别行业风险与捕捉机会，我们对行业重点事件进行分类总结，将细分行业具体分为行业风险警示、行业利好提示，帮助客户理解事件对行业及其相关企业发展的影响，以期为客户业务决策提供更具针对性的帮助。

本产品每期主要涵盖以下 5 个方面的内容：

热点聚焦：精选当天最具有影响力的宏观经济、行业运行与资本市场等主要领域事件，进行全面、深入、详尽的分析与解读。

宏观概览：本部分主要追踪我国宏观经济动向，重点关注高层政策意图、宏观经济运行数据以及国际经济运行环境变化，帮助客户把握我国宏观经济发展阶段性情况。

同业监测：该栏目主要跟踪银行业动态信息，重点关注银行同业动态，例如，同业获得新业务资格、同业开展新业务动态以及各类金融机构相关动态信息等内容，以期帮助银行客户全方位了解同业信息，做好业务的统筹规划。

行业追踪：本部分涵盖约 30 细分行业，主要针对行业权威机构当天发布的动态信息，提供每日最有价值的行业资讯服务。此栏目中基本囊括了银行信贷业务中的主要行业，包含了国民经济第一、二、三产业中的绝大部分领域。本部分我们将 30 个细分行业划分为风险警示、利好提示，方便客户更快捷的获取所需信息，帮助客户更为准确对行业授信进行决策。

资本市场：从期货、外汇、现货等品种的动态，分析对行业产生的影响，以期帮助客户从资本市场动态获取行业未来走势。



同时，本公司针对客户相关需求推出了《行业数据周刊》产品。该产品总结一周内国内的经济热点信息，关注国内宏观经济数据，每周对重点细分行业数据跟踪解读，帮助客户了解所关注行业投资动向，其价格为 5800 元/年。

本产品主要适用群体为：

银行、担保公司、证券公司等金融单位和相关行业的中高层管理人员以及信贷评审、风险管理、公司银行、公司业务、中小企业融资等相关部门的人士。

报告出刊频率：

日刊，每周一至周五（工作日）17：00 发布。

报告价格：

12000 元/年（电子版）