



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	4
破解融资难题 发改委、保监会为 PPP 保驾护航.....	4
发改委：正组织第二批双创示范基地遴选工作.....	5
宏观概论.....	7
中信财富指数 5 月资产配置报告发布维持上期配置比例不变.....	7
需求依然平稳, 通胀继续温和, M2 有所回升	8
同业监测.....	10
一季度上海辖内银行科技金融贷款增速达 27%.....	10
工商银行鹰潭分行支持小微企业发展措施得力.....	10
行业追踪.....	12
煤炭行业.....	12
加拿大 2016 年煤炭产量创 30 年新低.....	12
河北邯郸“混合运算”调结构.....	12
医药行业.....	15
中国药企利益格局将迎来剧烈震动.....	15
北京亚威中药饮片白矾不合格登黑榜.....	16
轻工行业.....	17
宝钢化工宝山基地煤精厂三脱硫系统年修纪实.....	17
延安综合能源基地发展规划获批.....	19
石油行业.....	19
减产协议效果归零 原油重挫近 5%.....	19
中海石油深圳分公司获“全国五一劳动奖状”.....	20
电力行业.....	21
电力设备与新能源行业 4 月第 4 周周报: 上海车展与 SNEC 光伏展开幕.....	21
中国强攻分布式电站 2017 年增 151%.....	22
新能源行业.....	22
天津加速布局充电桩 第四批新能源汽车目录发布.....	23
湖南公示 2015 年新能源汽车地补名单 4651 款车型可获 100% 补贴..	24
深圳地铁推进“走出去” 签约越南河内轨道交通项目.....	25
【交通投资】一季度新疆公路建设累计完成投资 39.7 亿元 同比增长 9.2 倍	26
汽车行业.....	26
汽车行业：《汽车产业中长期发展规划》，从汽车大国到汽车强国... ..	26
2017 年亚洲汽车厂计划将汽车生产量提升 3 倍	27
机械行业.....	28
2017 年 1-3 月机械工业运行分析	28
机械设备行业深度研究：“一带一路”战略持续推进 装备制造迎新机	28
房地产行业.....	30
房地产业 4 月点评报告: 成交进入速冻区.....	30
多部门将打击房地产金融违法违规.....	30
钢铁行业.....	31



钢铁行业投资报告：钢价和钢铁股有望迎接红五月.....	31
5 月钢铁全品种价格走向预测！	31
有色金属行业.....	34
有色金属行业 2016 年年报及 2017 年一季报:业绩大幅兑现、铝、钴和 锂仍是投资主线.....	34
商品期货午盘多数下跌 铁矿石跌超 7%.....	36
资本市场.....	37
『股市』05 月 05 日股市分析	37
『外汇』05 月 05 日人民币汇率中间价公告	37
『期货』05 月 05 日期货分析	37
产品说明.....	39

热点聚焦

破解融资难题 发改委、保监会为 PPP 保驾护航

发改委官网 5 月 3 日发布《政府和社会资本合作 (PPP) 项目专项债券发行指引》，为 PPP 项目融资“开绿灯”。其中提到，符合条件的 PPP 项目，PPP 项目公司或社会资本方可发行专项债，用于项目建设、运营，或偿还已直接用于项目建设的银行贷款。

这是在去年 12 月发改委和证监会联合推进传统基础设施领域 PPP 项目资产证券化后，发改委再次为 PPP 项目融资“开绿灯”。

上述指引提到，鼓励上市公司及其子公司发行 PPP 项目专项债券。现阶段支持重点为：能源、交通运输、水利、环境保护、农业、林业、科技、保障性安居工程、医疗、卫生、养老、教育、文化等传统基础设施和公共服务领域的项目。

在发行条件上，指引表示，PPP 项目运作应规范、透明，已履行审批、核准、备案手续和实施方案审查程序，应建立以 PPP 项目合同为核心的合同体系，PPP 项目应能够产生持续稳定的收入和现金流，项目收益优先用于偿还债券本息等。

“我们也一直在呼吁设立 PPP 企业债券。因为靠银行贷款的融资模式满足不了 PPP 项目投资量大、周期长的特点。”《每日经济新闻》援引北京大岳咨询有限公司高级合伙人毕志清称。

报道称，在毕志清看来，注重投资回报、对投资变现要求高的社会资本来说，项目期限过长也会影响他们的参与积极性。此次国家发改委印发《指引》的目的，正是创新投融资机制，拓宽 PPP 项目融资渠道，扩大公共产品和服务供给。

在发行债券审批上，发改委给予 PPP 项目专项债券“绿色通道”。比如，在相关手续齐备、偿债措施完善的基础上，PPP 项目专项债券比照发改委“加快和简化审核类”债券审核程序，提高审核效率。

另外，主体信用等级达到 AA+及以上且运营情况较好的发行主体申请发行 PPP 项目专项债券，可适当调整企业债券现行审核政策要求，比如核定发债规模时不考察非金融企业债务融资工具的规模，发行人可根据实际情况自主选择是否设置市场化增信方式，以项目收益债券形式申请发行 PPP 项目专项债券，可不设置差额补偿机制。

保监会：支持险资投资 PPP 项目

今日保监会也表示，为推动 PPP 项目融资方式创新，更好支持实体经济发展，近日印发了《关于保险资金投资政府和社会资本合作项目有关事项的通知》，支持保险资金通过基础设施投资计划，投资符合条件的 PPP 项目。

通知提到的政策支持包括：

一是拓宽投资渠道，明确保险资金可以通过基础设施投资计划形式，向 PPP 项目公司提供融资。

二是创新投资方式，除债权、股权方式外，还可以采取股债结合等创新方式，满足 PPP 项目公司的融资需求。

三是完善监管标准，取消对作为特殊目的载体的 PPP 项目公司的主体资质、信用增级等方面的硬性要求，交给市场主体自主把握。

四是建立绿色通道，优先鼓励符合国家“一带一路”、京津冀协同发展、长江经济带、脱贫攻坚和河北雄安新区等发展战略的 PPP 项目开展融资。

保监会官网称，《通知》的发布，为保险资金参与 PPP 项目投资提供了有效路径，有利于解决 PPP 项目公司融资难的瓶颈制约，支持 PPP 项目推进。同时，《通知》满足了保险资金配置需求，实现行业效益和实体经济发展的双赢。

发改委：正组织第二批双创示范基地遴选工作



今年对首批 17 个区域类双创示范基地内的创新创业支撑平台项目给予中央预算内投资补助资金支持，在对各区域示范基地补助资金 5000 万元的基础上，对获得激励表彰省市中的区域类示范基地，分别增加 2000 万元补助资金。目前，正在组织第二批双创示范基地遴选工作。

宏观概论

中信财富指数 5 月资产配置报告发布维持上期配置比例不变

近日，中信财富指数 2017 年 5 月资产配置报告发布。根据国内外经济走势，对比上月，本月建议保持五大类资产配置比例不变，其中，现金类资产占比 20%，类固定收益类资产占比 30%，债券资产占比 10%，权益类资产占比 25%，大宗商品资产占比 15%。

报告显示，近期美国、欧盟、日本等占全球 GDP 90% 以上的主要经济体经济指标均出现不同程度的改善。其中，美国经济稳健复苏，3 月失业率降至 4.5%，民间就业岗位增加 26.3 万个，美联储正考虑通过减少国债再投资等方式，收缩资产负债表。欧元区增长前景改善，货币宽松预期有望出现逆转，若欧元区经济前景改善与欧央行逐渐削减宽松力度同步，将为欧元汇率带来上行压力。同时，日本出口也因中国需求上升出现反弹，过去一年日本出口额上升 6440 亿日元，其中 41% 来自对中国的出口，对美国出口的占比仅有 1%。

从资产价格走势来看，3 月份全球资产波动加大。股市整体表现较好，其中欧洲股市表现亮眼，美国高位震荡，海外新兴市场在 3 月继续反弹；债市整体基本持平，利率债好于信用债；货币走势分化，人民币、巴西里尔、澳元等货币走弱，其余货币普涨；原油、农产品和有色金属等大宗商品出现回调。此外，地缘政治风险或将压制市场风险偏好，比如“美军突袭叙利亚”，其突然行动与俄罗斯强硬的表态使得中东地缘局势再次紧张，全球资金避险情绪骤升。

国内经济形势依旧复杂。报告显示，一季度经济整体稳中有进，GDP 增速明显高于全年目标，企业盈利持续修复，通胀预期有所回落。其中，3 月份制造业 PMI 51.8，工业增加值超市场预期；今年 1-2 月，受益于工业品价格回升，工业企业收入和利润累计同比分别大幅增长 13.7% 和 31.5%。另外，国内一季度投资、消费、出口均超预期，其中，一季度固定资产投资同比增长 9.2%；而地产销售也拉动了消费增长，零售总额超预期；对外贸易方面，进口增速出现高位回落，出口增速大超预期。

房地产市场方面，3 月份投资同比增长 9.1%，创下两年来新高，三四线库存有所下降。报告认为，目前房地产开发投资的可持续性要明显好于房地产销售同比增速的可持续性。货币环境方面，一季度企业中长期贷款增长较快，3 月社会融资、M1 和 M2 增速均出现同比下滑。此外，在国内经济增长改善、政府主导系列去杠杆举措以及美国市场利率回升等多重因素影响下，国内市场利率出现较明显上行，这对金融市场过高的估值有一定杀伤力，但大幅提升实体经济融资成本不符合监管导向，因此对实体融资成本影响有限。

报告认为，预计二季度国内企业盈利修复或阶段性放缓，经济依然存在下行压力，但在全球经济和金融系统相对稳定的大环境下，也是中国有序去杠杆和相关改革稳步推进的较好时机。

综合以上国内外经济形势，依据中信财富指数分析结果，本期资产配置方案建议继续保持原有五大类资产配置比例不变。货币市场方面，建议做好流动性安排，抵御投资风险，建议仍保持 20%配置比例；类固收市场方面，收益回暖，应把握时机择优布局，建议保持 30%配置比例不变；债券市场方面，经济上行压力渐增，通胀预期减弱，中期配置价值逐渐显现。关注利率债布局机会，信用债以防风险为主。本期维持 10%配置比例；权益市场，已经持续一年的风险资产(股票、商品)同步修复的逻辑或将弱化，在 A 股低波动不断走低的同时，市场内部结构分化愈发显著，同时雄安新区的设立或将重塑京津冀一体化下的产业格局，给相关板块带来积极影响，此外高分红港股市场也存在一定配置价值，整体来看，近期股市热点叠加有助市场情绪改善，但不应忽视影子银行带来的风险，本期建议维持 25%配置比例不变；大宗商品市场，原油市场因供需格局尚未实际逆转，油价在 60 美元附近震荡，而周期因素及避险情绪则共同利好黄金资产，本期建议维持 15%配置比例不变。

需求依然平稳, 通胀继续温和, M2 有所回升

4 月宏观数据显示, 工业生产维持平稳, 固定资产投资增速小幅回落, 消费增速上行, 外贸延续强劲; CPI 温和向上, PPI 继续下行; M2 增速有所反弹。整体看, 需求端维持平稳, 经济增长不弱的局面延续, 政策重心仍在风险防控, 未来流动性或出现量价齐升的局面。

预计 4 月工业增加值同比增长 7.0%。



预计 1-4 月固定资产投资同比增长 9.1%, 4 月社会消费品零售总额同比增长 11%, 4 月美元计价的出口同比增长 7.8%, 进口同比增长 26.1%, 人民币计价的出口同比增长 14.6%, 进口同比增长 34.1%。

预计 4 月 CPI 同比增长 1.0%, PPI 同比增长 6.6%。

预计 4 月新增人民币贷款 9,100 亿元, M2 同比增长 10.9%。

同业监测

一季度上海辖内银行科技金融贷款增速达 27%

上海银监局相关统计监测数据显示，2017 年一季度，上海辖内银行的科技金融和投贷联动试点业务稳步增长，整体运行态势良好。截至 2017 年一季度末，上海辖内银行的科技型企业科技金融贷款余额 1907.21 亿元，较 2016 年末增长 406.85 亿元，增长 27.12%。（中国证券网）

据该局相关统计监测数据显示，2017 年一季度，上海辖内银行的科技金融和投贷联动试点业务稳步增长，整体运行态势良好。

截至 2017 年一季度末，上海辖内银行的科技型企业科技金融贷款存量客户数 4793 户，较 2016 年末增加 490 户，增长 11.39%；贷款余额 1907.21 亿元，较 2016 年末增长 406.85 亿元，增长 27.12%，高于同期辖内银行业各项贷款增速 21.91 个百分点。其中科技型中小企业贷款存量客户数 4433 家，占比 92.49%；贷款余额 1039.08 亿元，较 2016 年末增长 204.16 亿元，增长 24.44%。

投贷联动业务方面，截至 2017 年一季度末，上海辖内机构投贷联动贷款余额为 37.73 亿元，较 2016 年末增长 44.38%。

工商银行鹰潭分行支持小微企业发展措施得力

今年以来，工商银行鹰潭分行拓宽融资渠道，有效缓解小微企业融资难，为企业提供高效便捷的金融服务。截至 4 月底，该行已为小微企业发放贷款 15000 万元，为小微企业发展注入了生机和活力。

加大信贷投放力度。该行明确提出“控大扶小”的贷款营销指导思想，并配套制定相关考核激励政策，确立以“公司业务部和个人金融部为主、全员参与贷款营销”理念，调动全辖机构做好小微企业信贷服务的积极性。实施信贷规模倾斜政策，在新增贷款规模上，明确向小微企业客户优先倾斜，确保对小微企业客户新增贷款不低于去年，增幅不低于本年总量增幅。



改变贷款授信模式。结合实施“快贷通”和“阳光信贷”工程，通过开展“找米下锅”和“信贷客户家家到”活动，该行领导积极带领客户经理登门调查了解小微企业资金需求情况，做到年初集中授信与年中滚动授信相结合，最大限度地满足广大客户特别是小微企业的资金需求，确保小微企业贷款快速增长。

加快信贷结构调整。该行按照“金融服务实体”的要求，科学合理调配信贷资源。在投放领域上，为客户开辟绿色信贷通道。在做好信贷支农工作的基础上，重点支持小微企业，积极培育龙头企业、战略性新兴产业、现代服务业等行业。在信贷品种上，大力发放小微企业贷款、个人经营贷款，努力拓宽企业融资渠道，更好地服务当地实体经济。

行业追踪

煤炭行业

加拿大 2016 年煤炭产量创 30 年新低

近日，加拿大国家能源委员会表示，去年，由于煤炭需求疲软，加拿大煤炭产量跌至 30 年来新低。

3 月 28 日，国家能源委员会表示，2016 年，加拿大煤炭产量为 6040 万吨，较 2013 年下降 12%，远低于 1997 年的产量峰值 7900 万吨。

加拿大煤炭产量中，约有一半为动力煤，而随着加拿大计划到 2030 年逐步淘汰燃煤电厂，未来动力煤产量或将大幅下降。

国家能源委员会预计，到 2040 年，加拿大煤炭产量将下降至 3400 万吨，其中大部分为高品质冶金煤。

加拿大首都渥太华正在逐步淘汰燃煤电厂，以减少温室气体排放。联邦政府希望到 2030 年，加拿大 90% 的电力来自零排放能源。

安大略省是北美洲地区最早淘汰燃煤发电的地区之一，已经于 2014 年淘汰燃煤发电。

阿尔伯塔省同样计划将逐步淘汰燃煤电厂。

然而，本月早些时候，加拿大克莱恩集团重启了位于布雷顿角已 15 年之久的唐金煤矿。

2 月 28 日，美国总统唐纳德·特朗普签署了一项行政令，以促进美国煤炭行业的发展。该行政令推翻了前总统巴拉克·奥巴马制定的气候变化政策，其中包括对燃煤发电的排放限制。

2 月 29 日，加拿大泰克资源公司表示，因冬季天气、运输问题以及煤炭销量下降等因素，公司 1-2 月份煤炭产量受到影响，但 2017 年炼焦煤产量目标仍保持 2700-2800 万吨不变。

河北邯郸“混合运算”调结构

近日，在河北著名产钢大市武安，格力电器董事长董明珠注资的河北银隆新能源项目三期工程正在抓紧建设，这个项目完成后，将形成 7000 吨钛酸锂材料、6 亿安时钛酸锂电池生产能力，年产值可达 200 亿元，成为国内第一家从钛酸锂材料到电池及整车装配的全闭合式产业链新能源汽车生产基地和全球最大钛酸锂电池生产基地。

河北银隆新能源项目的建设在武安快速发展，是河北邯郸调整产业结构的一个缩影。邯郸市委书记高宏志告诉记者：“通过连续 5 年开展十轮重点项目集中开工等活动，邯郸的经济结构日趋合理，三次产业结构由 2011 年 12.5：54.8：32.7 调整优化为 12.5：47.2：40.3，装备制造业成为第二大主导产业，高新技术产业增加值增速全省第一，服务业增加值突破千亿元。

调结构，做好“加减法”

作为传统老工业基地，对钢铁煤炭产业搞“一刀切”，单纯地去产能，并不是解决问题的根本方法。邯郸减法和加法同时做，减少钢铁煤炭，扩大装备制造业高新技术产业等“绿色产业”。5 年来取得了丰硕成果，“产业结构明显优化。装备制造业、高新技术产业增加值占规模以上工业比重分别达 16.6% 和 14.5%，比 2012 年提高 8.2 个和 8.6 个百分点。”邯郸市市长王立彤说。

一个个打着“高科技”“新能源”标签、拥有自主知识产权的战略性新兴产业在邯郸迅速发展起来：新兴铸管自主研发国际首创的双金属复合管；汉光重工建立了国内第一条拥有光电材料制备、溶剂配方、涂布工艺自主知识产权的 OPC 鼓生产线；河北硅谷化工芳纶 1414 特种纤维已实现产业化生产，产能达到 1000 吨。

目前，邯郸市高新技术企业总数 210 家，2016 年全市规模以上高新技术企业工业增加值完成 171.66 亿元，较 2015 年增长 37.8%，全省第一，占规模以上工业增加值 1182.5 亿元的比重为 14.52%。尤其是装备制造业在 2010 年占规模以上工业比重仅为 5.7%，到 2016 年提高到 16.6%。“邯郸装备制造业继续稳居钢铁之后第二位，明显改变了‘一钢独大’的现状。”邯郸市副市长、市发改委主任高和平欣喜地说。

仅 2016 年，邯郸就有 34 个项目列入省计划，总投资 813.9 亿元，省重点项目数量列全省第一位。同时，邯郸抢抓机遇招商引资，116 个项目集中签

约，中国建材、大连万达等一批知名企业入驻邯郸，与央企签订 22 个项目合作协议。

装备制造、高新技术、现代服务业项目占比增大，邯郸迎来结构由重到轻的重要拐点。

去产能，做好“减法”

邯郸武安确定了压减 246 万吨炼铁和 330 万吨炼钢的任务，但最大的困难在于本地的钢铁企业差异很小，拆谁不拆谁是难题，而且还要防止死灰复燃。

邯郸武安创造性地建立了全国首个钢铁产能交易平台，用经济杠杆调节过剩产能，也就是说产能指标在这里可以公开买卖。

首先，去除必须去掉的部分。按照河北省提出的 450 立方米以下高炉和 40 吨以下转炉都要淘汰的要求，以及围城搬迁企业先淘汰的原则，武安确定 5 家企业在 2016 年承担拆除设备的任务，按照各自钢铁企业产能占武安总产能的比例，承担相应的去产能任务。没完成去产能任务的，按每万吨 100 万元的标准，将钱上交邯郸市化解钢铁过剩产能领导小组，专门补偿超额完成去产能任务的企业。

武安永诚铸业公司负责人任起旺告诉记者，他们公司把一座高炉和一座转炉的产能卖到产能交易平台上，得到了 1 亿多元的补偿资金。企业规模虽然小了，但是通过产能资产变现，企业又恢复了生机。

把去产能作为供给侧结构性改革的“当头炮”和转方式调结构的“牛鼻子”，邯郸紧紧抓住节能减排的突出问题和薄弱环节，坚持远近结合、标本兼治、奖罚并举，促进环境质量持续好转。加强对重点耗煤县(市、区)、企业的监管，及时采取措施预警调控，去年邯郸钢铁行业完成压减产能 812.5 万吨。

循环利用，做“乘法”

记者在新峰水泥厂看到，生产线的一端是源源不断地生活垃圾和煤渣钢渣，另一端则是水泥。

现阶段钢厂水渣市场价每吨 50 元至 60 元，水泥每吨 260 元左右。去年以来，随着国家环保政策力度加大，许多环保不达标的小水泥厂纷纷关停，但节能环保型企业受国家政策扶持，实现了良性发展。



对于钢铁、电力、煤炭、焦化等资源消耗型行业占规上工业比重高达 70% 以上的重工业城市邯郸而言，处理工业“三废”更加迫切和必要。邯郸市发改委负责人介绍，每年全市生产的工业废渣基本上都被循环利用生产为水泥、新型墙体。据不完全统计，邯郸市煤矸石储量约 6000 万吨，粉煤灰储量约 910 万吨。通过对废气、废渣和余热等资源的综合利用，年利用煤矸石、粉煤灰、脱硫石膏等固体废渣 2000 万吨、高(转、焦)炉煤气 580 亿立方米。

医药行业

中国药企利益格局将迎来剧烈震动

4 月 18 日，人社部发布《关于公开征求建立完善基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录动态调整机制有关意见建议的通知》，医保药品目录将进入动态调整阶段。

2 月 21 日，人力资源和社会保障部网站公布了新版《国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录(2017 年版)》(下称“新版《医保目录》”)。与 2009 年版相比较，新版《医保目录》中的西药、中成药共增加了 339 个单品，总数达到 2535 个，其中西药 1297 个，中药 1238 个(含民族药 88 个)。

在新版《医保目录》中，中成药占比达到前所未有的 49%，在数量上与西药已经基本持平，显然，这与国家支持中医药发展并上升为国家战略的政策意图是相符的！

此外，新版《医保目录》中，圈定了 45 个拟谈判药品，在经过与药品的生产企业沟通谈判意向后，已经确定了 44 个品种药，纳入了 2017 年国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录谈判范围。

当然，面对中国 14 亿人口基数，高达万亿级别的医药市场蛋糕，对于广大医药企业而言，每一次目录调整包括未来的每一次动态调整，都意味着万亿级别的医药市场利益将面临“再分配”甚至“重构”，不可避免地带来“几家欢喜几家愁”！

将重构万亿级医药市场？

对于本轮医保目录调整，有业内人士分析认为，可以说是规范医生用药，支持创新、中医药列入国家战略。总的来说，国家这一目录控费意图明显，以

后是支持研发创新的独家专利或者首仿药，治疗药、低价药、口服药，控制不合理用药，严格限制中药类注射剂使用，可以说以后没有自我的销售队伍和口服药，中药注射剂类制药企业，代理类的制药企业会很艰难。

当然，对于有口服药销售队伍的企业来说是利好，对创新药物也是利好。但现在的医药市场，竞争极度激烈，90%的制药企业都是采取底价代理模式，自建销售队伍的成本目前来说是极高的。这就造成没有实力的制药企业无销售队伍的现状，再加上“两票制”，对于整个制药工业来说，这个目录将重构中国医药市场。

据了解，新版《医保目录》中，中药注射剂有 49 个入选，但其中 26 个限制在二级及以上医疗机构使用。东南大学医保研究所所长张晓向媒体表示，新版《医保目录》中 26 种被限制使用的中药注射剂大部分为辅助性用药，以后医保目录会定期调整，中药注射剂中越来越多的辅助性用药将会被撤出医保目录。

麦斯康莱创始人史立臣也认为，基层医疗机构是销售中药注射剂的重要市场，新版《医保目录》限制二级以上医院使用对中药注射剂生产企业影响很大。未来中药注射剂市场将进一步收缩，产品质量安全过硬将成为市场竞争中决胜的关键！

药企只有不断开展循证医学临床再评价和基础研究等工作并取得实质性成果，才可能在不断缩小的市场中站稳脚跟。

北京亚威中药饮片白矾不合格登黑榜

北京亚威中药饮片白矾不合格登黑榜

北京商报讯国家食药监总局近日发布药品抽检信息显示，经中国食品药品检定研究院检验，标示为北京亚威中药饮片有限公司、江西致和堂中药饮片有限公司等 53 家企业生产的 61 批次中药饮片白矾不合格，不合格项目主要包括铵盐、性状和含量测定。

对上述不合格中药饮片，相关食药监局已采取查封、扣押等控制措施，要求企业暂停销售使用并召回产品，进行整改。国家食药监总局要求生产企业所在地省（区、市）食药监局对上述企业依据《中华人民共和国药品管理法》第七十三、七十四、七十五条等规定对生产销售不合格药品的违法行为进行立案调

查，如确属标示生产企业生产的，由相关省(区、市)食药监局对生产企业从重处罚。

得益于《中华人民共和国中医药法》、《中医药发展战略规划纲要(2016-2030)》、《“健康中国 2030”规划纲要》等多项文件的发布，中医药产业得到快速发展。公开数据显示，我国中药产业发展势头良好，2016 年，中药饮片的增速达到了 13%。不过，中医药得到发展的同时中药饮片却成为质量抽检不合格“重灾区”。根据国家食药监总局公布的数据显示，2015 年收回的 147 家 GMP 证书中，中药企业被收证总数为 115 家，其中，中药饮片企业被回收 GMP 证书的企业数量达到 82 家。

行工行业

宝钢化工宝山基地煤精厂三脱硫系统年修纪实

日前，随着宝钢化工宝山基地煤精厂煤气大阀门的开启，三脱硫系统年修按计划节点顺利完成，实现了“一次性开车成功、安全无事故、质量无异议、工期无延误”的预期目标，同时也实现了环保检修，为今后年修提供了新的管理样板。

短时间检修流程最长产线

宝钢化工宝山基地有 3 条煤气净化产线，承担着宝钢股份宝山基地煤气净化和焦油回收任务。此次年修的煤精厂三脱硫系统 1999 年投产，是宝钢化工生产线中工艺流程最长的煤气净化产线。

此次年修时间跨度长、区域范围广、检修工期紧，为此，宝钢化工设备管理部协同检修方提前策划，并认真落实各项举措。年修前，设备管理部采取“情景再现”的方式，将年修过程中可能出现的问题梳理出来并提前做好预案。

同时，采用年修项目方案答辩会的方式，加强相互间的沟通，确保协调一致。譬如，设备管理部仔细询问检修方现场动火作业的操作要点，检修方一一回答这“一问一答”的方式，很好地落实了动火作业管理要求，确保了检修过程动火作业安全受控。

年修期间，各相关单位领导实施项目带班制，到现场带着员工一起干。宝钢化工设备管理部领导考虑冬季焊接作业，经常遇到大风和低温天气，担心施工质量难以保证，在施工作业第一天，对现场所有的焊条加热筒进行了专项检查，发现部分焊条加热筒破损和潮湿，立即组织进行整改，确保焊接焊丝温度合格，保证了焊接质量。中冶宝钢技术二分公司领导组织总工等人员现场讨论施工方案，认真检查落实安全环保方案，一项项落实检修计划，及时到现场跟踪，及时协调解决各种事项，确保年修按节点顺利完成。

“小创新”发挥大作用

涉氨管道焊接过程中会因为各种原因产生裂纹，这个行业“老大难”问题，最终被员工采用一个个“小创新”破解。

专人监控控温度。宝钢化工首席师周金水，联手中冶宝钢技术二分公司检修焊接技术专家，查阅资料，反复进行焊接实验，最终确定了保证焊接质量的关键因素——温度。设备管理部专门采购了一批测温计，采取专人在旁边监控测温的方式，确保了焊接作业时温度一直在正常范围内。现场焊接工人每做完一个焊接口，都会标记上自己的名字，并保留一张焊接口打磨的照片。在大家的共同努力下，此次焊接的 176 处氨水管道全部合格，投用后返修率为零。

见缝插针保进度。针对大型煤气管道露天焊接“看天吃饭”的特点，现场工人想出了搭建防风防雨大篷作业区的办法，保障了风雨天气的正常施工，同时见隙插针式地灵活组织施工。

“数字化”确保零错误。蒸氨塔是煤气生产线上一个重要装置，一共 31 层塔盘，每块塔盘上有 20-50 个泡罩组成，年修中需要一层层拆除、清扫干净后再一层层按顺序安装好。为此，在年修过程中，现场人员每紧固一个泡罩都做好标记，确保 1200 个泡罩都得到紧固。同时，现场施工人员在拆除塔盘时细致地标记层数、塔板号和方向，等清扫完成后，再按数字标记安装好。

组合拳落实环保检修。设备检修前，设备管理部组织清洗管道，确保无物料堆积，作业现场铺好地面隔离设施；设备检修过程中，专人负责承接残余物；设备检修完成后，所有放空口加装密封袋。同时，宝钢化工还制定了各项环保预案，成立了环保督查组，参与年修全过程，发现环保问题，及时协调解决。

延安综合能源基地发展规划获批

《延安综合能源基地发展规划》正式获得国家能源局批复，将进入落地实施阶段。

批复要求延安综合能源基地开发要遵循“四个革命、一个合作”的能源发展战略思想，以环境保护和可持续发展为前提，以资源集约高效开发利用为主线，发挥多种能源组合优势，统筹当地需求与跨区外送，有序推进煤炭、油气等能源资源开发，加强资源高效加工转化和综合协调利用，培育新技术、新产业、新业态、新模式，把延安建成国家重要的区域能源保障基地、能源资源综合协调开发利用和智慧能源示范区。

根据《规划》，延安综合能源基地建设将按照稳油、扩煤、增气、兴电、促转化的发展纲领，强化生态环境约束，实现煤油气化工耦合，电力多轮驱动，热力多能互补，提高本地转化率，延伸产业链，扩大市场范围，坚持项目园区承载和陕北一体化发展。

《规划》提出延安石油产量“十三五”期间及远期维持在 1700 万吨/年左右；

天然气年产量“十三五”末期将超过 100 亿立方米，远期将超过 300 亿立方米；

煤炭产能“十三五”期间稳定在 6000 万吨/年左右，远期适当扩大开发规模；

大力促进一次能源资源在本地转化，延安能源本地转化率将从 2015 年的 35%左右提升到 2020 年的 70%左右。

《规划》提出多元化发展延安电源基地，实现电力多轮驱动，除煤电等传统电源外，还要大力发展风电和太阳能发电，探索发展调峰气电。为扩大市场范围，《规划》提出要统筹推进电力外送通道建设，“十三五”期间，开工建设陕北(神府、延安)至湖北输电通道项目，并积极推动延安至西柏坡、雄安新区输电通道等项目，促进延安电力外送。

石油行业

减产协议效果归零 原油重挫近 5%

原油期货价格周四大幅下挫。美国 WTI 期货收于 11 月 29 日以来最低水平——即石油输出国组织 (OPEC) 宣布实行旨在稳定原油市场的减产协议前一日的收盘价。

对利比亚恢复原油生产以及美国原油产量提高的担忧情绪令人油价大幅下跌，使 OPEC 在 8 年来首次实行的减产协议对油价的提振作用几乎完全被抹平。

据 BBC 报道，周三晚间利比亚最大的两个派别达成了解决该国政治与经济危机的协议。利比亚武装集团之间的冲突已导致该国主要油田停产，紧张局势得到解决将有利于提高原油产量。

此外，市场对全球原油供应不断提高、对库存居高不下的担忧情绪，使 OPEC 在 8 年来首次实行的减产协议对油价的提振作用几乎完全被抹平。

周四，纽约商品交易所 6 月交割的西德州中质原油 (WTI) 期货价格下跌 2.30 美元，或 4.8%，收于 45.52 美元/桶，为 11 月 29 日以来的最低收盘价。

伦敦洲际交易所 7 月交割的布伦特原油期货价格下跌 2.41 美元，或 4.8%，收于 48.38 美元/桶。

中海石油深圳分公司获“全国五一劳动奖状”

4 月 27 日，广东省庆祝“五一”国际劳动节暨劳模表彰大会在广州隆重举行。中国海油所属中海石油(中国)有限公司深圳分公司被中华全国总工会授予“全国五一劳动奖状”，南海东部石油管理局深水工程技术中心技术支持室经理张伟国被广东省总工会授予“广东省五一劳动奖章”。

南海东部石油管理局党委书记、局长段成刚出席表彰大会并代表深圳分公司上台领取了奖牌，这是南海东部地区各单位首次获得该荣誉，也是广东省今年所获得的 5 个“全国五一劳动奖状”之一。

深圳分公司荣获此奖项是全体员工多年来共同努力的结果。多年来，深圳分公司始终坚持以党的建设统领改革发展全局，努力将国企政治优势转化为核心竞争力，正确引领、有力保障、大力推动主营业务发展。面对近年来严峻的生产经营形势，公司把提质增效落实到生产经营管理全过程和各个方面。

作为中国海油进军深水油气开发的先锋，公司在南海深水油气开发中取得了令人瞩目的业绩，全面实施了荔湾气田群和流花油田群等示范工程建设项

目,形成了我国具有自主知识产权的深水油气开发工程建设技术体系。截至 2016 年,油气年产量实现连续 21 年超千万立方米油当量,累计油气产量超过 3 亿立方米油当量。以自身的党建工作实践形成了南海东部石油管理局的党建研究成果《新形势下国有企业基层党组织执行力建设研究与探索》,被全国党的建设研究会评为 2016 年度调研课题优秀成果一等奖。

电力行业

电力设备与新能源行业 4 月第 4 周周报:上海车展与 SNEC 光伏展开幕

本周上海车展正式拉开帷幕,自主和合资车企以及互联网造车企业三大势力加快新能源汽车产业布局,产业景气度持续上升,预计 2 季度将回归发展快车道,首推供需偏紧的湿法隔膜环节。电改继续深化,我们看好拥有网内资源并开展配售电及用电服务的标的以及高弹性的配网设备供应商、有望成为“配售电一体化+综合能源服务商”的标的;电力设备一带一路热度再起,龙头企业迎来主题性投资机会,同时可关注国企改革相关标的。发电侧中期承压,风电看好市占率提升+外延发展的龙头企业;光伏相对看好分布式龙头与高效产品产业链的结构性机会;光热上网电价出台、示范项目批复,看好核心设备供应商与 EPC 龙头企业;储能顶层设计征求意见,电池成本快速下降,产业进入商业化应用的新阶段,看好掌握客户资源+技术的龙头企业;核电方面继续关注未来审批重启的可能性。

本周板块行情:电力设备和新能源板块下跌 4.18%,锂电池板块下跌 5.62%,二次设备下跌 4.9%,新能源汽车下跌 4.68%,核电板块下跌 4.46%,一次设备下跌 4.37%,工控自动化下跌 3.73%,风电板块下跌 2.45%,光伏板块下跌 2.17%,发电设备下跌 1.44%。

本周行业重点信息:新能源汽车:2017 年 1 季度中国动力锂电池出货量 12.28GWh, CATL、比亚迪排名前二;55 家电池企业入围工信部 295 批公告,宁德时代/国能/沃特玛数量排名前三。电改电网:1 季度国网完成电网投资 845 亿元,售电量 9039 亿 kWh,南网完成固定资产投资 158.5 亿元,售电量 1875 亿 kWh。新能源发电:2017 年第 11 届上海国际太阳能光伏展(SNEC)在上海拉开帷幕,诸多企业推出新品。

本周公司重点信息:2016 年年报:特变电工(盈利 21.90 亿元,同增 16.04%)、天顺风能(盈利 4.06 亿元,同增 34.06%,拟 10 派 1.2 元)、阳光电源

(盈利 5.54 亿元, 同增 30.14%; 17 年 1 季度盈利 1.29 亿元, 同增 6.59%)、合康新能(盈利 1.79 亿元, 同增 75.52%)、智光电气(盈利 1.11 亿元, 同增 3.11%, 拟 10 转 10 派 1.8 元)、科泰电源(盈利 4,846 万元, 同增 17.57%, 拟 10 派 1 元)、协鑫集成(亏损 2,691 万元, 同减 104.21%); 2017 年一季报: 涪陵电力(盈利 5,520 万元, 同增 130.09%)、平高电气(盈利 1.03 亿元, 同减 0.58%)、长园集团(盈利 4,404 万元, 同减 57.10%)、新宙邦(盈利润 6,769 万元, 同增 27.34%)、协鑫集成(亏损 1.26 亿元) 天赐材料(盈利 6396 万元, 同减 9.84%)、圣阳股份(盈利 641 万元, 同减 38.10%); 南都电源: 与德国 UC 及 UI 签署合作框架, 未来 2 年内建设总容量超 50MW 的调频储能电站, 投资总金额约 4,200 万欧元。东方能源: 与国家电投山西分公司签署战略合作框架协议。中国核电: 1 季度累计商运发电量 233.42 亿 kWh, 同增 23.06%。星源材质: 子公司签订 4,900 万欧元的湿法隔膜设备购买合同, 卖方收到预付款后 11-16 个月内分批次发货。东方日升: 增发 2.28 亿股上市。科泰电源: 拟增发不超过 6,400 万股, 募集不超过 8.13 亿元投入新能源物流车运营项目。特变电工: 配股获证监会核准。

中国强攻分布式电站 2017 年增 151%

中国国家能源局公布 2017 年第一季新增光伏装机量, 全国总计 7.21GW, 与 2016 年第一季的 7.14GW 相比, 新增装机量约持平。其中, 集中式电站新增 4.78GW; 分布式电站新增 2.43GW, 和 2016 年相比成长 151%, 显示分布式太阳能电站成中国现阶段发展重点。

2017 年新增装机量前三名省分为安徽、浙江、河南, 装机量分别为 1.08GW、1.05GW 和 1.01GW。中国储能网的数据显示, 中国中东部地区为装机量发展最多的地区, 新装机量共 6.39GW, 占全国新装机的 89%。

中国累积至今的总装机容量已达 84.63GW, 离中国《电力发展十三五规划》预定的 2020 年目标 110GW 看似不难达成, 中国储能网却表示目标能否达成取决于中国太阳能政策和太阳能产业的价格。虽然中国太阳能产业在分布式光伏有新的发展, 媒体 Solarzoom 表示, 当一季太阳能发电量 21,400GWh, 全国弃光限电约为 2,300GW, 中国的弃光问题仍值得警惕。

新能源行业

天津加速布局充电桩 第四批新能源汽车目录发布

本报讯近日，工信部发布了 2017 年第四批《新能源汽车推广应用推荐车型目录》，共包括 96 户企业的 453 个车型，其中，新能源客车 268 款，占比 59%；新能源乘用车 27 款，占比 6%；新能源专用车 158 款，占比 35%，专用车中的物流车共 122 款。

如何充电仍是难题

据统计，本批次新能源乘用车型共 27 款，这也是普通市民能够买到的家用车型。从推荐车型目录来看，北汽新能源、华泰新能源、长安新能源、吉利、众泰、海马、力帆、野马等品牌车型皆已入选。至此，四批新能源车推荐目录合计共包括 136 户企业的 1473 个车型。

记者在采访中了解到，对于需要充电的新能源车，大多数市民在购买前，还是比较担心汽车充电的问题。“我家是老旧小区，没法安装充电桩，给新能源车充电很不方便。”家住河西区儒林园小区的市民张先生表示，每次他都是晚上回家后，先进家里把电线拉出来，充电也通常都是充一晚上。由于车位距离张先生的家还有一段距离，因此电线只能临时放置在小区通道上，存在一定安全隐患。

根据《天津市新能源汽车充电基础设施发展规划(2016-2020 年)》，预计到 2020 年，在中心市区、环市四区和滨海新区的建成区，建成平均服务半径为 0.9 公里的公用充电基础设施网络体系。根据天津市新能源汽车推广应用相关要求和规划目标，2020 年，本市预计新能源汽车推广总量将超过 17 万辆。在目前来看，本市充电基础设施建设仍存在较大缺口。

布局充电桩市场

近日，星星充电方面宣布，将会在今年开始布局天津市场。“根据计划，我们今年将会在天津建设两千个快充桩和两千个慢充桩。”万邦新能源投资集团有限公司董事长邵丹薇介绍说，明年将会在环城四区建设 20 个大型充电站，可以进行超高压快充，实现充电 8 分钟，续航 300 公里。

据了解，通过星星充电 APP 可迅速查找到附近的所有充电桩，查看充电桩群详情、状态。并且可以一键导航到要去的充电桩，支持收藏自己常用的充电桩，让查找更方便。此外，星星充电平台下的充电桩都可以用手机扫描充电桩

的二维码进行充电，充电结束后自动结算，支持支付宝、银联和微信等多种充值方式，更加方便快捷。

湖南公示 2015 年新能源汽车地补名单 4651 款车型可获 100%补贴

5 月 4 日，湖南省经信委官网发布《给予湖南省 2015 年度新能源汽车推广应用省补资金的省外产车辆情况公示》，公示期 5 天。本次涉及 49 家企业，其中 4651 款车辆符合条件，另有问题车辆 1185 辆(其中终端客户闲置问题车辆 195 辆，关联方及经销商闲置问题车辆共 990 辆)。

4651 款正常车型中，新能源乘用车 3197 款，占本次正常车型总数的 68.74%；款新能源客车 1247 入选，占比为 26.81%。另外还有 207 款纯电动厢式运输车，其中 199 款来自陕西通家，其他 8 款均来自重庆力帆。

新能源乘用车 3197 款，占本次正常车型总数的 68.74%。其中纯电动乘用车 2554 款，插电式混合动力乘用车 643 款。具体来看，吉利汽车以 1243 款纯电动乘用车位列入选新能源乘用车车型数量第一；江铃控股以 452 款车型次之。

新能源客车方面，本批共 1247 款新能源客车入选，占本次正常车型总数的 26.81%，其中纯电动客车 401 款，插电式混合动力客车 846 款。北汽福田以 399 辆新能源客车位列客车总数第一，其中插电式混合动力客车 375 款，纯电动客车仅 24 款；其次为苏州金龙，入选新能源客车 288 款，其中插电式混合动力客车 184 款，纯电动客车 104 款。

公示显示，依据去年 9 月 8 日《财政部通报》对正常车辆和各类问题车辆的国补处理办法比照执行省补标准。正常车辆按照省补标准的 100%给予省补清算；对“终端客户(不含租赁公司类)闲置”的车辆只按省补标准的 50%予以省补结算，一年后达到利用率标准再拨付余款，若一年后仍闲置，则取消省补资格，并追回已拨付的省补资金；对于“关联方及经销商闲置”车辆暂缓省补清算，则需要待其中央财政补贴清算后参照予以省补清算。

这意味着，上述 4651 款正常车辆可获得 100%地补；而 990 辆关联方及经销商闲置问题车辆暂时无法获得补贴，需待其中央财政补贴清算后参照予以省补清算。

公示还具体披露了属于终端客车闲置问题车辆 195 辆，其中 163 款来自吉利汽车，另外 32 款均来自江南汽车。这类车将先按湖南省补标准的 50%予以省补结算，顺利的话，一年后达到利用率标准再拨付余款。交通行业

深圳地铁推进“走出去” 签约越南河内轨道交通项目

4 月 25 日下午，深圳地铁集团有限公司与中国中铁股份有限公司正式签订《越南河内城市轨道交通项目吉灵-河东线合作协议书》，这是深圳地铁继埃塞俄比亚的斯亚贝巴轻轨项目之后的正式落地的第 2 个海外项目。中国中铁副总裁章献，深圳地铁董事长林茂德、总经理肖民等参加签约仪式。

深圳地铁此次签署的《越南河内城市轨道交通项目吉灵-河东线合作协议书》合同总价为 8904 万元人民币，合同期限 16 个月，主要内容是为河内轻轨“吉灵-河东线”提供包括运营体系文本编制、培训、系统联调、试运行及演练等运营筹备咨询服务。

据悉，轻轨“吉灵-河东线”是越南河内建设的第一条轨道交通线路，也是河内市线网的骨干线。线路全长约 13 公里，共设 12 座车站。其开通运营后，对于缓解河内市区交通拥堵、方便市民出行、促进城市经济发展具有重要意义。

越南铁路项目管理委员会副总经理阿方对于合作洽谈期间深圳地铁表现出来的专业水准和敬业精神表示一再感谢。他表示，通过深圳地铁专业、系统的介绍，不仅让他对轻轨的运营筹备工作内容有了全面的了解，更让他认识到了这项工作的重要性及紧迫性。下一步，越南铁路项目管理委员会将按照深圳地铁方的建议，快速启动筹备工作。

深圳地铁林茂德董事长表示，越南河内项目“周期短、任务重”，尽管此前深圳地铁已有了成功运营埃塞俄比亚的斯亚贝巴轻轨项目的经验，但对于深圳地铁而言，越南河内项目仍然是一次新的挑战，深圳地铁有实力，也有信心把该项目做好。该项目将有助于深圳地铁积累国际咨询服务经验，形成一套专业的、完整的服务管理规范体系，为深圳地铁国际化咨询业务的未来发展奠定良好的基础。

深圳地铁此次签约河内轻轨项目，标志着其在实践“走出去”战略，尝试国际化、市场化发展道路上的又一重要成果——由此前埃塞轻轨“运营管理”

输出，向“运营服务”输出延伸。该项目的实施，也是国内轨道交通企业“借船出海”战略的有力体现，将为运营企业带来海外项目服务、管理、咨询业务的人才、技术和经验，对进一步开拓海外市场具有重要意义。

据了解，目前河内共有 3 条在建轻轨项目，除“吉灵-河东线”由中国中铁、深圳地铁共同提供建设运营服务外，其余两条线路分别由日本、法国企业担纲。对此，有业内人士表示，这意味着以中国中铁、深圳地铁为代表的中国轨道交通企业，已经具备与国际同行同台竞技的实力。中国建设、中国技术、中国经验、中国水准的共同走出去，是深圳轨道交通企业的底气和优势。

【交通投资】一季度新疆公路建设累计完成投资 39.7 亿元 同比增长 9.2 倍

据新疆维吾尔自治区交通运输厅统计数据显示，一季度新疆公路建设累计完成投资 39.7 亿元(含兵团 5.5 亿元)，是去年同期的 9.2 倍。截至目前，今年要实施的 3352 个交通基础设施建设项目中，3298 个项目已开展前期工作，784 个项目已招标建设。

汽车行业

汽车行业：《汽车产业中长期发展规划》，从汽车大国到汽车强国

工业和信息化部、发展改革委、科技部三部门近日联合印发《汽车产业中长期发展规划》，为了更好地理解和贯彻实施《规划》，工业和信息化部装备工业司负责同志对《规划》进行了解读。比亚迪、吉利汽车、北汽等车企新能源乘用车销量已达到世界前十水平，新能源乘用车技术储备实力强，有潜力成为综合实力最强的新能源汽车企业，建议重点关注，新能源商用车企业中，宇通客车、中通客车是目前国内新能源客车龙头企业。核心零部件，建议关注三元电池产业链；自主品牌车企，我们看好上汽集团、广汽集团和吉利汽车，有望成为未来世界知名汽车品牌。

《规划》是我国汽车行业未来十年发展的纲领性文件：《规划》是由工信部于 2016 年初起草，通过充分的论证，调研和广泛征求行业意见而形成。文件起草的背景在于全球汽车行业正经历深刻变革，我国汽车行业则正处于转型升级的发展机遇期，作为支柱性行业(汽车相关产业税收占全国税收比、从业人员占全国

城镇就业人数比、汽车销售额占全国商品零售额比均连续多年超过 10%)，如何能在当前抓住发展机遇，成功跻身世界汽车工业强国是出台该文件的主要原因。

由大到强，新能源汽车和智能网联汽车是主要突破口：09 年“十城千辆”，到 2016 年我国新能源汽车产销量突破 50 万辆，累计推广超过 100 万辆，全球占比 50%以上，我国在新能源汽车产业的发展与国际发展同步。《规划》中明确提出到 2020 年，要形成若干家进入世界前十的新能源汽车企业，形成若干家超过 1000 亿规模的汽车零部件企业集团，重点围绕电池与电池管理系统、电机驱动与电力电子总成，电动汽车智能化技术、燃料电池动力系统、插电/增程式混合动力系统和纯电动系统等 6 个创新链条。智能网联汽车重点突破环境感知，智能决策、协同控制等核心关键技术，促进传感器、车载终端、操作系统等研发和产业化应用。

促进自主品牌崛起是《纲领》主线：近两年来自主品牌迅速成长，2016 年自主品牌汽车占比达到 50%，增长速度明显快于行业增速，自主品牌的成长是全面性的，品质明显提升，品牌认可度、产品美誉度及国际影响力均得到不同程度提升。《纲领》明确提出 2020 年，打造若干世界知名汽车品牌，商用车安全性能得到大幅提升；2025 年，若干中国品牌汽车企业产销量进入世界前十。

多项保障措施将促进汽车产业发展：机动车生产管理、投资项目管理、产品公告管理和企业信息公示系统等汽车产业管理体制的完善和改革将持续推进。政策性金融和商业金融对汽车关键零部件、新能源汽车、智能网联汽车等重点领域的支持力度将加强。制定产业标准和道路交通安全法规和标准、汽车人才队伍统筹规划、行业组织建设等各项措施未来也将持续完善。金融支持以及汽车产业管理制度的逐步完善将为国内汽车行业的成长和产业升级提供更好的环境。

2017 年亚洲汽车厂计划将汽车生产量提升 3 倍

国际文传 5 月 3 日阿拉木图讯，哈萨克斯坦投资和发展部第一副部长艾达尔巴耶夫表示，2016 年亚洲汽车厂汽车产量为 2962 辆，预计今年产量将同比增加 3 倍。仅 1 季度，汽车厂已经生产了 2623 辆汽车，产值达 96.94 亿坚戈。艾达尔巴耶夫认为，亚洲汽车厂生产量的扩大主要得益于扩大了产品的种类和品牌。去年汽车厂主要以生产拉达品牌的汽车为主，今年已开始生产起亚旗下的 2 款新型轿车，预计至年末将增至 6 款。

机械行业

2017 年 1-3 月机械工业运行分析

2017 年 1-3 月机械工业增加值同比增长 11.4%，分别高于全国工业(6.8%)及制造业(7.4%)4.6、4 个百分点；高于上年同期机械工业增速(7.1%)4.3 个百分点。

在主要大类行业中，占机械行业比重最大的汽车行业继续引领全行业增长，1-3 月工业增加值同比增长 15.3%，高于机械全行业平均水平 3.9 个百分点。

占机械行业比重第二的电气机械及器材制造业总体平稳。1-3 月同比增长 8.2%，比 1-2 月(7.5%)加快 0.7 个百分点，但比上年同期增速 8.7%回落 0.5 个百分点，低于行业平均水平 3.2 个百分点。

通用设备制造业、专用设备制造业上年同期基数较低，2017 年 1-3 月回升明显，同比分别增长 10.6%和 12.4%，比上年同期增速(4.8%、3.8%)分别加快 5.8 和 8.6 个百分点，仪器仪表行业 1-3 月同比增长 12.6%，比上年同期增速加快 5.9 个百分点。

机械工业主要产品产量增长趋势向好

1-3 月在机械工业重点监测的 119 种主要产品产量中，同比增长的产品 90 种，占比 75.63%，其中 46 种产品由上年同比下降转为同比增长，以两位数增长的 51 种，产品产量呈现明显的恢复性增长。

机械设备行业深度研究：“一带一路”战略持续推进 装备制造迎新机

“一带一路”战略意义重大，深远影响三大层面。“一带一路”战略从国际层面来看，提供了我国与其他国家与地区进行多边合作的契机，促进我国政治影响力的扩大，另一方面通过产能合作、跨境电商等方式加强与世界各国的联系，有助于我国成为世界强国。从国家层面来看，随着“一带一路”战略逐步加紧实施，我国对沿线国家的投资额保持较高水平。从企业层面来看，随着项目规划逐步实施、新签合同大幅增加，预计未来三年中国企业的海外业务订单将进入爆发期。

“一带一路”峰会召开在即，国际合作迎新阶段。2017 年 5 月在北京主办“一带一路”国际合作高峰论坛。此次峰会是“一带一路”提出 3 年多来最高规格的论坛活动，一是总结“一带一路”建设的积极进展，展现早期收获成果；二是深化伙伴关系，推动各方加强发展战略对接；三是推动国际合作，实现合作共赢。我们认为此次峰会有望在订单、资金和项目进展三个方面带来重要突破。

装备制造业迎来发展新机遇。一方面，经过过去十年的发展，我国工程机械、轨道交通装备企业在产品的研发、生产及管理方面积累了丰富的经验，以三一重工、中国中车、中铁工业为代表的龙头企业已经具备了国际竞争力。另一方面，“一带一路”沿线国家大多数处于基础设施建设的初期，其所处的阶段与我国过去十年的基础设施建设高速发展期非常类似，对工程机械、轨道交通装备等有巨大的需求，而我国企业过去积累的经验更有利于其在新市场上崭露头角。

“一带一路”拉动海外工程机械需求。经过过去十年的积累，我国工程机械企业在品牌、技术、产品上已经具备了“走出去”的实力。2016 年以来，建筑企业海外订单普遍实现高速增长。根据历史经验，工程机械设备订单一般滞后于建筑施工企业一年左右，因此我们预计 2017 年将是我国工程机械企业海外订单增长的大年。

轨交设备完成技术引进吸收，开始走向全球。我国轨道交通行业取得的成就举世瞩目，在铁路建设、运营、车辆设备领域均取得较大的成就，已经完成技术积累、开始走向全球。以中国中车为例，2016 年中国中车营业收入 2297.22 亿元，其中海外收入 190.51 亿元，占总收入比重为 8.29%。2016 年

公司签订的海外订单总额约为 81 亿美元, 相比 2015 年海外订单额 57.8 亿美元, 同比增长 40%。

房地产行业

房地产业 4 月点评报告:成交进入速冻区

4 月房地产板块单月涨幅-0.33%, 略微跑赢跑输大盘, 排名第 4 位。子板块房地产开发 II (申万) 月度涨幅-0.14%, 园区开发 II (申万) 月度涨幅-3.39%, 继续拖累板块指数。1-4 月房地产板块(申万) 累计涨幅-1.07%, 排名 13 位。房地产板块整体市净率为 2.05X, 相比 A 股溢价 0.02%, 接近 2014 年 6 月底的水平。

4 月商品房成交同比与环比均出现一致的下行态势, 并出现较大跌幅。30 大中城市商品房成交套数和面积同比分别下降 41.95%、44.10%。其中, 三线城市成交套数和成交面积增速下降幅度最大。

30 大中城市商品房成交套数和面积环比增速分别为-25.10%、-25.98%, 呈现巨大的反转“V”形。

4 月存销比大比例回落。4 月, 10 大城市商品房存销比(套数)降至 7.88 个月, 存销比(面积)降至 9.03 个月, 后者下降快于前者, 主要是由于近期销售以改善型大户型为主。随着一、二线楼市销售端的持续受限, 预计存销比将进入平稳阶段。

3 月投资开工平稳, 土地市场回暖。1-3 月份房地产开发计划总投资增速略微回调至 10.40%。房地产开发投资完成额增速继续升至 9.14%。土地市场出现价升量跌, 土地成交价款和土地购置费增速均掉头上扬。房地产开发资金增速也开始回升, 同比增长 11.49%, 主要是受房地产开发自筹资金和外资增速大幅回升影响。从施工情况来看, 施工和竣工增速有所回调, 新开工面积增速继续抬升。

A 股房地产公司 2016 年报与 2017 年一季报均披露完毕。相比年报, 一季报显示板块营收增速下降, 但归母净利润增速上升。在目前的调控政策背景下, 房地产企业销售端受到一定限制, 而成本端却存在刚性上涨, 在限价的大背景下前期的高地价又将进一步削弱房地产公司的利润率水平, 因此建议关注资本、土地储备等资源丰厚, 区位优势明显的大中型房企。

多部门将打击房地产金融违法违规

据经参报道，目前，对于房地产金融的监管日益严厉。记者了解到，未来一段时间，多部门将打击房地产金融行业违法违规事件。14 个部门于近日联合召开了处置非法集资部际联席会议。会议提出，要积极稳妥做好案件风险处置工作，并于 5 月至 7 月组织各省(区、市)政府开展涉嫌非法集资风险专项排查活动，对电子商务、租赁、房地产、地方交易场所等行业企业及关联企业开展一次全面风险排查，有效减少存量风险、控制增量风险。

钢铁行业

钢铁行业投资报告：钢价和钢铁股有望迎接红五月

短期关注：钢市政策面和基本面双双迎来显著利好：(1)清理“地条钢”时间定了！5 月 2-25 日，国务院部级联席会将派出 9 个工作组对各地开展专项督查，这是两个多月以来部委层面对钢市首次实质性的大动作；(2)钢价中止了此前连续五周的下跌态势，转为上涨 2.89%，经销商钢材库存加速下降 6.17%，杭州钢市已经出现个别规格紧张的情况。

板块观点：(1)目前钢价综合指数较年初水平仍低 4.5%，而回归到年内的最高水平则还需要上涨 15.12%，这为地条钢的打击提供了很好的政策安全边际，但总体依然呈现板材冷长热局面，上海螺纹钢价较年内高点低 380 元/吨，较年初则高 250 元/吨，上海冷轧价格较年内高点低出 1330 元/吨；(2)目前市场对钢铁股总体关注少质疑多，在这个阶段，我们坚定积极看好整个板块，重点推荐有业绩的个股，首推方大特钢、方大炭素等。

股票关注：5 月投资组合：方大炭素、方大特钢、宝钢股份、马钢股份、新钢股份。调入宝钢股份，调出安阳钢铁。光大钢铁组合本周涨幅 0.22%，跑赢钢铁板块 0.22 个百分点。

5 月钢铁全品种价格走向预测！

5 月钢市品种预测

钢铁市场：有一定的反弹空间。5 月钢铁市场，在环保以及政策性限产、去产能的影响下，有望进一步释放反弹动能，但要谨防冲高回落。

热轧板卷：价格或将呈现前高后低走势行。就当前基本面看，短期市场供给量难降。而对于市场资金情况看，资金短期压力依然偏大。后期库存方向看，压力在短期较难释放。5 月份市场判断价格会有一定小幅回升的局面，但在基本面未改的情况下颓势暂难改。

中厚板：市场先扬后抑。5 月份前期市场相对而言较为乐观，各项利好的支撑之下价格有持续走强的可能性，但是大的供需矛盾尚未完全解决。5 月份的需求预期并不强烈，后半段依然存在一定的压力，所以对于 5 月份目前持前高后低的基本看法。

无缝管：市场先扬后抑。5 月份的无缝管市场，需求进入传统淡季，贸易商基本根据订单情况进行补货，在资金成本压力较大的情况下不愿过多的囤货增加风险，短期环保是行业内关注重点，但从市场和上游原料库存来看，5 月份价格可能在环保的局部带动拉涨后仍回到下行通道之中。

生铁：市场或承压下行。首先，市场需求仍然较弱，环保检查不会放松，前期停产铸造厂难大面积复工。其次，主产区铁厂库存处于高位，铁厂不可能高价出货，却很可能以价换量。再次，5 月钢厂焦炭库存充裕，焦炭价格可能止涨回落。综上所述，笔者认为 5 月的生铁价格再度下行的可能性较大，建议谨慎操作。

轴承钢：市场趋稳运行。近阶段各大钢厂鲜有明显的减产检修，后市供大于求的矛盾依然尖锐。眼下螺纹、碳结钢等品种价格已回落到相对低位，市场短期持续大幅下跌积累了一定的反弹动能，市场价格得到一些支撑。预计 5 月份轴承钢市场价格总体趋稳，个别钢厂由于订单较为饱满，价格略有小幅推涨的可能。

造船板：价格整体或仍将偏弱。5 月份钢材价格波动将加大，预计在仍有盈利甚至利润仍较可观的情况下，钢厂依旧维持高产出，一旦需求未能超预期，价格将承压，市场整体或仍将偏弱，中厚板和船板的表现亦如此。

硅铁：价格窄幅波动的概率较大。硅铁市场在经历了 4 月份的接连下跌后，月末表现出了企稳反弹的迹象。而钢厂方面在 4 月末 5 月初将会确定 5 月份硅铁招标价格，待下游钢招价格稳定后，市场有望逐步走稳，预计 5 月份国内硅铁市场较为稳定，下跌和上涨的空间均不大。

硅锰：报价将维持高位运行。从上游锰矿方面来看，港口高位的库存及大量的到港锰矿均是限制锰矿价格上涨的主因。从下游方面来看，钢厂需求尚可，采购较为积极，但对于价格同样控制较严。从硅锰市场自身来看，今年市场下方空间小，但上涨同样受制于自身供应较大。

带钢：市场或震荡偏强。从当前的市场情况看，京津冀地区除了唐山外，天津、胜芳地区的限产仍在延续，对价格支撑起到一定作用，但是需求面能否继续释放将是决定价格继续反弹的重要依据，必须对价格过快上涨后的回落有所防范。

涂镀：市场涨势后理性盘整。原料成本带动现货市场仍有向上概率，这将支撑现货在稳中大局下形成盘整向上的动力。不过部分厂商订单压力将会有所存在，低价销售仍然会冲击市场；而整体涂镀下游采购乏力将是后市的压力点。回归供给而言，北方环保停产能够带动涂镀价格好转，反之，一旦复产这将对供给再次施压。

冷镢：市场震荡偏强。5 月市场走势相对来说利好消息偏多，加上政策面的影响，5 月下游预期应该会更进一步的释放，本月值得注意的是虽然利好消息偏多，供需关系并未得到明显好转，下游需求始终是制约价格的主要因素，预防市场前高后低。

铁矿石：或将开启新一轮下跌。主流港口贸易商库存已逐渐重回 2000 万吨，逼近前期 2100 万吨的最高点，同时此前矿山发货因天气原因不及预期，势必会导致 5 月铁矿石的供应量增加，结合钢厂检修计划增多的情况，一旦下游需求放缓，铁矿贸易流通性问题或将再次成为价格下行的矛盾爆发点。

废钢：价格或涨后盘整。受政策影响，供给有望在 5 月份阶段性见顶，成才价格有一定的反弹动力。在此影响下，废钢价格或暂缓下跌，部分小幅反弹，市场信心有望恢复，但不同地区不同料型会有所差别。

炼焦煤：市场弱势维稳。供给方面，煤炭生产工作日提升对焦煤供应会有提升，但同时下游焦钢的需求同比并没有实质的减弱，从需上来看焦煤供应或将略显宽松。从 mysteel 调研数据上来看，独立焦企产能利用率继续上升，虽然近期环保压力增强，但是焦企大多盈利是不争的事实，高利润推动焦企增加产量也合乎情理。

有色金属行业

有色金属行业 2016 年年报及 2017 年一季报:业绩大幅兑现、铝、钴和锂仍是投资主线

铝:仍看山东地区去产能、中长期仍乐观。我们认为,新疆已经率先完成违规在产产能的停产和违规在建产能的停建,但重点仍为山东地区。黄金:避险需求仍存、区间波动。我们认为美联储今年加息 2~3 次,黄金将在 1200~1350 美元区间波动。因特朗普上台、全球地缘政治不稳定、全球特别是中国宏观经济增长放缓的诸多不确定性,黄金避险需求仍较高,可逢低买入山东黄金和恒邦股份。

钴:短期回调压力大、中长期仍看好。近期,因投资者获利了结导致钴价格出现小幅回调,但钴的核心逻辑仍为钴矿供应量和新能源汽车产量。我们认为,钴供应紧平衡基本面不变。仍可关注洛阳钼业、格林美和华友钴业。

锂:氢氧化锂价格持续好于碳酸锂、上半年价格总体偏乐观。我们认为,2017 年锂市场主要看 RIM 公司 20 万吨/年锂矿产能释放和银河资源复产情况。短期因上游企业提高报价,碳酸锂价格有望上涨,但全年锂并不存在短期逻辑,价格总体滞涨滞跌。仍不建议追高,可逢低关注赣锋锂业、天齐锂业。

2016 年,有色行业实现营业收入及利润的双增长。实现营业收入 1.22 万亿元,同比增长 10%;归属净利润 200 亿元,去年同期仅为 2 亿元。各子行业均实现盈利,磁性材料、锂和铜行业分别增长 462%、430%和 432%,增速位居前三位。铝、稀土和其他行业实现扭亏为盈;、铜行业净利润大幅增长 430%和 432%。

2017 年一季度,有色行业实现营业收入 2934 亿元,同比增长 35%,连续四个季度实现增长;归属净利润 90 亿元,同比增长 87%。除磁性材料行业归属净利润小幅下滑 12%外,其余子行业归属净利润均实现大幅增长。主要得益于去年同期有色金属价格低迷,盈利基数过低所致。

有色金属价格整体处于高位、锂价格高。目前,铅锌价基本处于近十年来中值附近,处于较高水平;铜铝低于近十年中值,大致为近五年平均的水平;黄金价格高于近十年中值,处于较高水平;锂价格仍远高于近十年中值,处于高水平;钴价格仍低于近十年中值,但仍高于近十年来平均值,处于较高水平。

涨跌:涨幅不及沪深 300、锂逆势大涨。年初至 5 月 2 日,有色行业下跌 0.92%,不及沪深 300,涨幅居中。主要因 4 月份有色板块大幅下跌所致。锂、其他小金属和铝行业分别以 57%、6%和 2%的涨幅位居前三位。赣锋锂业和天齐锂业分别以 66%和 51%涨幅居前两位;华友钴业和洛阳钼业涨幅分别达 41%和 22%;云铝股份和神火股份涨幅分别为 22%和 20%。

有色金属行业投资报告: 色金属行业业绩显着提升 受益产品价格上涨

投资建议

受益金属价格普遍上涨,2016 年有色金属行业业绩显着提升,全年实现营业收入 12177 亿元,同比增长 9.83%;归母净利润 199.71 亿元,同比实现扭亏。不考虑驰宏锌锗的资产减值损失,工业金属板块增速最快,全年实现归母净利润 105.6 亿,同比增长 490.53%。有色金属行业共有 81 家公司实现业绩增长,其中 48 家业绩增长超过 100%。行业经营性杠杆有所下降,资产负债率逐步降低。建议关注电解铝板块,推荐云铝股份、中国铝业;建议关注锆英砂板块,推荐东方锆业、盛和资源、三祥新材;建议关注锂电池上游资源板块,推荐:洛阳钼业、华友钴业、赣锋锂业、天齐锂业。

要点

2016 年有色金属行业业绩显着提升,全年实现收入 12177 亿元,同比增长 9.83%;归母净利润 199.71 亿元,同比实现扭亏。其中工业金属板块最为亮眼,不考虑驰宏锌锗的资产减值损失工业金属板实现归母净利润 105.6 亿,同比增长 490.53%。受益于锂电需求大增,锂板块产品价格大涨,板块实现进利润 19.8 亿,同比增长 429.8%。

随着有色金属板块业绩大幅增长,及供给侧改革的逐步推进,板块行业经营性杠杆有所下降,资产负债率逐步降低。2016 有色金属行业资产负债率为 56.64%,较 2015 年下降 1.72 个百分点;其中工业金属负债率为 59.96%,较 2015 年下降 2.75 个百分点。同时行业进入补库存周期,2016 年有色金属行业存货 1932 亿,同比增长 13.38%,创历史新高。

随着环保监管趋严以及去产能的逐步推进,电解铝板块有望再次实现供需平衡,推荐云铝股份、中国铝业。持续看好受益于供给和库存双下降的锆英砂



板块，推荐东方锆业、盛和资源、三祥新材。同时建议继续关注锂电池上游资源板块，推荐：洛阳钼业、华友钴业、赣锋锂业、天齐锂业。

商品期货午盘多数下跌 铁矿石跌超 7%

周五(5 月 5 日)，商品期货午盘多数下跌，黑色系弱势震荡，铁矿石领跌，跌超 7%，焦煤跌近 5%，热卷、焦炭跌超 3%，锰硅翻红涨超 1%；化工品继续走弱，橡胶、沥青跌近 5%，甲醇跌超 3%；有色金属涨跌互现，沪镍跌近 3%，沪铜跌超 1%，沪铝、沪铅翻红；贵金属低迷，沪银跌近 2%，沪金跌超 1%；农产品涨跌不一，郑棉跌超 1%。

资本市场

【股市】05 月 05 日股市分析

5 月 5 日，大盘低开低走，截至收盘，沪指跌 0.78%，盘中失守 3100 点；深证成指跌 1.21%，创业板指跌 1.08%；盘面上，仅高送转概念大涨，新易盛、大晟文化、陇神戎发、横河模具、优博讯、永和智控等多只个股涨停；其余板块全线下跌，地热能、丝绸之路概念、煤炭、环保、石油等均大跌。两市约 30 只非 ST 股涨停，逾 10 只个股跌停。

【外汇】05 月 05 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，2017 年 5 月 5 日银行间外汇市场人民币汇率中间价为：1 美元对人民币 6.8884 元，1 欧元对人民币 7.5655 元，100 日元对人民币 6.1215 元，1 港元对人民币 0.88507 元，1 英镑对人民币 8.9018 元，1 澳大利亚元对人民币 5.1055 元，1 新西兰元对人民币 4.7353 元，1 新加坡元对人民币 4.9196 元，1 瑞士法郎对人民币 6.9855 元，1 加拿大元对人民币 5.0095 元，人民币 1 元对 0.62820 林吉特，人民币 1 元对 8.4553 俄罗斯卢布，人民币 1 元对 1.9811 南非兰特，人民币 1 元对 164.57 韩元，人民币 1 元对 0.53315 阿联酋迪拉姆，人民币 1 元对 0.54437 沙特里亚尔，人民币 1 元对 41.2863 匈牙利福林，人民币 1 元对 0.55897 波兰兹罗提，人民币 1 元对 0.9829 丹麦克朗，人民币 1 元对 1.2821 瑞典克朗，人民币 1 元对 1.2598 挪威克朗，人民币 1 元对 0.51588 土耳其里拉，人民币 1 元对 2.7658 墨西哥比索。

【期货】05 月 05 日期货分析

05 月 05 日，全天来看，上证指数继续震荡，全天围绕 3100 点拉锯。观点：股指保持空头态势为主，近期或有反复。



大宗商品市场，从文华商品指数来看，继续维持空头态势不变。农产品方面，油脂、棉花、鸡蛋陷入震荡，玉米淀粉多空交织，粕类白糖偏空尤其是豆粕；黑色板块建材煤炭均保持跌势；有色板块锌铅镍锡偏空，铜铝还保持多头态势，铜偏弱；化工板块外盘原油暴跌影响，继续下挫；贵金属中黄金偏强震荡，白银保持跌势。

收盘：铁矿石期货主力收盘大跌 7.5%，橡胶跌 5.5%，焦煤跌 4.9%，郑醇、沪镍、热卷、焦炭、玻璃跌超 3%，螺纹钢跌超 2%，郑煤、郑棉、沪铜、沪银、沪锌跌超 1%，沪金、沪锡、硅铁、白糖、沪铅等收跌。锰硅收涨 1.7%，沪铝、塑料收涨。

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）