



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
发改委等八部门出台指导性意见 促进共享经济更好发展.....	5
芜湖市发改委双管齐下助结对点脱贫.....	5
宏观概论.....	6
经济增长韧性强供给侧结构性改革见成效.....	6
互联网金融监管政策取向.....	6
同业监测.....	7
广发银行推速通联名信用卡.....	7
兴业银行 能力获认可优势发展将再续佳话.....	7
行业追踪.....	8
煤炭行业.....	8
煤炭市场成交顺畅 炼焦煤价格小幅上涨.....	8
江南煤海加快煤矿兼并重组.....	9
医药行业.....	9
中国医改成果举世瞩目 很多国家都在学习.....	9
药品准入首次国家谈判 医保直面药企讨价还价.....	11
化工行业.....	12
尿素出口锐减 价格是影响出口下降的关键.....	12
汽车和建筑行业对环氧丙烷需求量增长.....	13
石油行业.....	14
三季度油价可能继续回调.....	14
大庆油气勘探重点目标领域成果突显.....	15
电力行业.....	16
虚拟电厂现申城 没厂房用电高峰时却可释放出电力.....	16
新疆限制新能源发电紧箍咒松了.....	17
新能源行业.....	18
南京 32 辆新型新能源公交车参加路考.....	18
成都市构建能源供给新体系.....	19
交通行业.....	20
广东交通运输业上半年建设投资增长迅猛.....	20
省城公交专用道将分时专用.....	21
汽车行业.....	22
缓解电动汽车充电难 公共充电基础设施加快布局.....	22
机械行业.....	23
工程机械迎来多元合作新时代.....	23
结构失衡 中国潜孔机械市场陷入产能过剩漩涡.....	24
农业农产品行业.....	25
如何破解粮食五高二低现象 农产品价格形成机制应加快市场化.....	25
养猪业想要得到发展必须走转 生态农业的双赢效果.....	26
纺织行业.....	27
纺织服装行业关注原材料价格走势.....	27
黑龙江汉麻期待产业化.....	28
钢铁行业.....	29

---

下半年钢铁市场需防波动.....	29
河北限产政策落地 钢价有望持续上涨.....	30
南昌钢材市场价格汇总.....	30
资本市场.....	35
『股市』08 月 08 日股市分析.....	35
『外汇』08 月 08 日人民币汇率中间价公告.....	35
『期货』08 月 08 日期货分析.....	35
产品说明.....	36

## 导读

### ➤ 『医药行业』药品准入首次国家谈判 医保直面药企讨价还价

此次价格谈判成功的 36 种药品，多数仍处于专利保护期中，有 31 种西药和 5 种中成药，其中抗肿瘤药占据半壁江山。这些药品共涉及 10 余家国外药企，不少药品仅 2015 年的在华销售额，就高达上亿甚至十几亿元。例如，赫赛汀 2015 年的销售额为 19.12 亿元；罗氏的另一款治疗肺癌药品厄洛替尼，经谈判降价 58%，2015 年的销售额为 6.24 亿元。

银联信观点：高价刚需药进入医保药品目录，是医保、企业、参保人的“三赢”，将促使医保部门、药品生产者、医生等多方角色积极转变。

### ➤ 『电力行业』虚拟电厂现申城 没厂房用电高峰时却可释放出电力

虚拟电厂的目标并非只是节能，城市电网峰谷间的负荷差十分明显。在上海，夏季最大负荷是最低负荷的两倍多，而纵观全年，能超过 90% 峰值负荷的时间累计不到 100 小时，只相当于 365 天的 1%。而就是为了保证这 1%，国家必须保留大量冗余发电能力。

银联信观点：需求侧响应涉及到相当精密、复杂的资源配置操作，因此落地存在难度。而大数据和互联网技术的发展，则有助于迈过这一关。

### ➤ 『农业农产品行业』如何破解粮食五高二低现象 农产品价格形成机制应加快市场化

近年来，我国粮食产业发生转变，实现了粮食连年增产，但仍存在“五高二低”的现象，即高产量、高库存、高进口、高价格、高成本、低消费量、低销售量。当前，粮食高产量、高进口、高库存问题日益突出，下游企业经营困难，财政负担加重，国际谈判压力增大，政策实施效果逐步衰减，外部性问题越来越严重。目前全国各类粮食企业库存 5.8 亿吨。稻谷库存达 1.5 亿吨，相当于国内消费总量的 80%；小麦库存超过 1 亿吨，接近于国内消费总量；中央事权稻谷、小麦库存大幅增加，仓容严重紧张。

银联信观点：农产品从生产到消费的产业链衔接不畅，个别品种阶段性过剩，品种之间产生了结构性矛盾，无法满足消费结构的升级需要，原因在于价格政策。



## 热点聚焦

### 发改委等八部门出台指导性意见 促进共享经济更好发展

近年来，我国分享经济异军突起，发展快速、创新活跃、应用广泛，在一些领域走到了世界前列，并培育了一批创新创业型企业。2016 年我国分享经济市场交易额达 3.45 万亿元，同比增长 103%，参与分享人数达 6 亿，提供服务者人数约 6000 万。分享经济也面临“成长的烦恼”，如何促进其更好发展，国家发改委、中央网信办、工信部等八部门印发了《关于促进分享经济发展的指导性意见》。体现了对新业态新模式的包容支持。明确了分享经济的内涵特征：在现阶段主要表现为利用网络信息技术，通过互联网平台将分散资源进行优化配置，提高利用效率的新兴经济形态。

### 芜湖市发改委双管齐下助结对点脱贫

2017 年以来，芜湖市发改委（物价局）认真落实脱贫攻坚工作部署，发挥职能，授鱼授渔双管齐下，加大扶贫开发和结对帮扶村支持力度，各项工作取得明显成效。无为县牛埠镇牛埠社区是市发改委对口帮扶点，2017 年上半年，芜湖市发改委主要负责同志 3 次率队前往牛埠社区走访调研，走访贫困户 23 户。同时，单位班子成员集中走访慰问、开展一对一结对帮扶到户坚持每月不少于 1 次。根据帮扶对象实际情况，该委明晰每个贫困户的发展思路，做到因户精准施策，针对贫困户致贫原因和需求制订并落实到户帮扶措施。对于一些特定的贫困户，市发改委累计送出慰问品和慰问金 1.5 万余元。芜湖市发改委党组通过“走下去”和“请上来”，与社区两委保持密切联系，研究制定针对性、操作性较强的帮扶工作方案。

## 宏观概论

### 经济增长韧性强供给侧结构性改革见成效

2017 年初商品价格一度延续上涨态势，但受房地产调控政策推出、货币政策边际趋紧及金融监管等影响，对需求的乐观预期快速消退，商品价格的回调叠加悲观预期使股票市场周期板块的跌幅比商品价格本身的跌幅更大。而 5 月以来，可以观察到，经济的韧性强于预期，二三线城市的房地产投资、基建、制造业投资均较预期更乐观。特别是经历多年产能的自然出清以及国家供给侧结构性改革政策的坚决执行，商品的供给过剩情况出现明显改善，叠加国家对环保的重视程度大幅提升，环保限产使原本已趋于紧平衡的供求更为紧张，以螺纹钢为代表的商品大幅上涨，周期股在沉寂一个季度后再次爆发。

### 互联网金融监管政策取向

目前，部分互联网金融产品已具有系统重要性影响，需要防范顺周期波动和风险的跨市场传染。央行发布《中国区域金融运行报告（2017）》，其中一篇专题文章《促进互联网金融在创新中规范发展》，透露了互联网金融监管的政策取向。相关部门下一步或将规模较大、具有系统重要性特征的互联网金融业务纳入宏观审慎管理框架，对其进行宏观审慎评估，防范系统性风险。经过前一阶段整治工作的有效推进，目前互联网金融风险总体可控，行业规范发展逐步实现。在专项整治工作推动下，部分不规范平台主动退出经营或停业整改，部分不合法平台逐步被清理，尤其是随着部分政策逐步落地，监管工作有序开展，互联网金融平台运营的规范性、透明性有所提高，在历经一轮行业“洗牌”之后，一些创新规范平台将脱颖而出，逐步走上规范发展的道路。

## 同业监测

### 广发银行推速通联名信用卡

广发银行与北京速通科技有限公司共同推出广发速通联名卡，不仅可以让车主“秒过高速”，新卡推广期间，其优惠力度和增值服务也令人心动，包括当月刷广发速通联名卡计积分消费满 3000 元，次月高速通行费可享 8 折优惠；新客户于发卡 3 个月计积分交易满 5 笔且每笔满 288 元，可获赠 ETC 电子标签；新客户激活信用卡，首次计积分消费 1 笔，或任意 1 笔云闪付支付且开通手机银行并绑定“发现精彩”App，还可获 1 万积分等。

### 兴业银行 能力获认可优势发展将再续佳话

兴业银行综合理财能力排名第一，各项得分均表现优异，收益能力及理财产品丰富性得分也均位列榜首，风险控制能力、信息披露规范性也位居全国性银行前五。兴业银行上演“帽子戏法”，综合理财、收益能力、理财产品丰富性皆排名第一。2017 年二季度分类指标测度中，兴业银行位居综合理财能力排名第一位，各项得分均表现优异。二季度全国性商业银行中，兴业银行在净值型产品得分上位居第一，星级评定得分表现较好，最终收益能力评分居全国性银行第一名。并且在 2017 年二季度，全国性商业银行中，在理财产品丰富性排行上兴业银行勇超民生银行、光大银行、渤海银行以及工商银行取得第一名的佳绩。兴业银行作为一家全国性银行在理财产品丰富性方面有着绝对的优势，其主要优势项是在投资币种、资金投向及投资起点三个维度。其中，资金投向得分所占权重较大，因为全国性银行能凭借自身更为出色的主动管理能力，在资金投向上有明显的优势。

## 行业追踪

### 煤炭行业

#### 煤炭市场成交顺畅 炼焦煤价格小幅上涨

8 月 4 日，中国煤炭价格指数(全国综合指数)为 156.0，比上期上涨 0.5 点。具体来看，动力煤市场运行良好，高温天气使电网负荷维持高位，火电厂煤耗水平偏高，动力煤需求稳中有增，市场成交较为顺畅，动力煤价格略有上涨，其中山东、安徽、湖南等地煤价出现上涨。钢铁、焦化企业盈利状况较好，企业生产基本正常，炼焦煤需求有所增加，煤矿存煤维持低位，部分区域供应偏紧，炼焦煤价格又有上涨。

后期，产煤地加快优质煤炭产能释放有利于确保增加煤炭的有效供给，不过目前全国范围安全生产大检查正在深入开展，预计煤矿生产情况将相对平稳，煤炭市场供应将稳中有增。高温天气持续将使电厂煤耗水平维持高位，动力煤需求将维持旺盛态势；由于钢铁、焦炭企业维持高开工率，炼焦煤需求有望保持增长，由于煤矿炼焦煤库存持续偏低，部分地区炼焦煤资源可能稍显紧缺。综合来看，预计煤炭市场价格或将继续上行。

秦皇岛港铁路煤炭调入量相对稳定，下游用户采购基本正常，恶劣天气使港口煤炭发运受到一定制约，锚地船舶数量略有增多，港口煤炭库存量有所升高。至 8 月 4 日，秦皇岛港存煤 581 万吨，比 28 日增加 11 万吨。月初港口煤炭市场成交略显平淡，动力煤价格总体平稳，其中 8 月 2 日曹妃甸港 5000 大卡/千克动力煤价格比 26 日上涨 5 元/吨；秦皇岛港、京唐港、天津港动力煤价格总体平稳。

煤炭市场运行良好，市场价格又有上涨。山东济宁、枣庄、淄博部分炼焦煤价格比上周上涨 40-50 元/吨，济宁部分品质动力煤价格上涨 10-20 元/吨；江苏徐州个别气精煤价格上涨 50 元/吨；安徽淮北、宿州部分动力煤价格上涨 10 元/吨。炼焦煤市场成交活跃，市场



价格稳中有涨。山西炼焦煤市场成交较为活跃，下游市场需求比较旺盛，用户采购热情较高，煤矿存煤持续偏低，炼焦煤销售情况较好，市场价格稳中有涨，其中山西临汾、太原、吕梁、晋中部分品质炼焦煤价格比上周上涨 20-50 元/吨。此外，河北邢台、唐山部分配精煤价格比上周上涨 10 元/吨。

湖北煤炭市场运行良好，电网负荷维持高位，火电厂煤耗水平偏高，电煤需求比较旺盛，用户购煤较为积极，省内电煤库存量小幅下降，截至 8 月 3 日，湖北 17 家统调电厂存煤约 331 万吨，比 27 日减少 31 万吨。此外，湖南株洲、湘潭部分品质动力煤价格比上周上涨 10 元/吨。

### 江南煤海加快煤矿兼并重组

“江南煤海”贵州将从合并优化办理流程、压缩审批办理时限、分类精简办事手续等方面着手，加快煤矿企业证照手续办理，推动煤矿兼并重组和煤炭工业转型升级。

原矿产资源开发利用方案、土地复垦方案和矿山环境恢复治理方案将合并为矿产资源绿色开发利用方案，煤矿初步设计、节能评估审查将合并为一，煤矿建设项目安全设施竣工验收结果核查与安全生产许可证安全生产条件现场审查也将合并，共减少 4 个办理事项。

与此同时，对于项目初步设计和安全设施设计为同一设计单位编制、同一批专家审查的煤矿，煤炭行业管理部门、煤矿安全监察部门将按照“同时报审、并行审查、分别审批”原则办理。国土资源部门、煤炭行业管理部门、环保部门、水利部门、林业部门、煤矿安全监察部门涉及煤矿的相关审批事项也将压缩办理时限。

贵州省所有煤矿必须于年底完成兼并重组采矿权转让手续。2017 年底前淘汰退出 9 万吨/年煤矿，2019 年底前淘汰退出 15 万吨/年和 21 万吨/年煤矿。到 2020 年，全省煤矿均为 30 万吨/年及以上。

## 医药行业

### 中国医改成果举世瞩目 很多国家都在学习



近年来，中国医改攻坚克难、持续推进，改革成果举世瞩目。中国医疗卫生体制改革取得的成就是有目共睹的。很多国家都在向中国学习。在过去 20 年中，中国改善了医疗卫生服务，成效显著。

中国 80%以上的药品销售额来自公立医院。中国公共医疗保险的普及使省级政府在药品定价上获得了更大权力。过去一年里，中国政府颁布了新政策，禁止公立医院将它们所分销药品的价格定得过高。受此影响，多家世界制药公司报告在华销售额增长放缓甚至下降。中国医改的一个特点是，政府分担医药费降低了患者负担，让更多人用得起被纳入医保报销范围的药品。

随着人口老龄化的加深，中国医疗体系的压力也越来越大，尤其是大型综合医院承受更大压力。为解决这一问题，中国一直在努力进行医疗系统改革，包括改善地方医疗设施、资助和推广草根诊所，并承诺增加地方诊所的数量和质量。日益老龄化的人口需要一个运转良好的医疗保健体系。

推进全民医保，激发民间活力。近 5 年来，我国医改持续深入推进，一张覆盖全国的基本医疗保障网络逐步成型，成为我国医改最大的亮点之一。作为一个发展中国家，全民医保制度的基本建立实属难得。目前来看，中国医改还有需要继续完善的方面，但初步的制度框架业已搭建。另外值得一提的是，通过鼓励社会办医，中国医改激发了民间活力。医改是解放医生生产力、发展医生生产力的一个过程。近几年，以“互联网医疗”为代表的一些新的医疗业态不断出现。很多地方还出现了“医生集团”，大医院的医生能够以更灵活的方式为患者服务。这些新变化也体现了中国医改推进分级诊疗的不断探索与创新。

持续攻坚克难，改革任重道远。公立医院改革是中国医改的重点和难点。如何使公立医院更有活力，更好地为百姓服务，是推进公立医院改革的重要目标。长期以来，公立医院“以药补医”的现象，是我国医疗领域的一大顽症，也是全国医改着力破解的难题。随着改革的深入推进，一些深层次的新问题会逐渐显露。如医事服务费在医院内部的分配问题、公立医院的去编制问题等。推广一个地方试点的成功

经验时，需要通盘考虑，审慎进行。除此之外，中国医改还需逐步解决医疗资源分布不均这一世界性难题。如何激发基层医生的积极性，促进医疗资源的合理配置是亟待考虑的问题。要啃下改革的“硬骨头”，离不开体制机制的重构和突破。现阶段，中国医改正在攻坚克难。

释放惠民红利，贡献中国方案。改革深一步，群众获益就多一点。对中国百姓来说，全民医保制度的建立使看病安全网更牢固。新医疗业态的不断涌现增加了医疗市场上的“供方”，群众有了更多的选择。中国医改护航“健康中国”，改革带来的“健康红利”正在惠及全民。中国的医改经验对世界其它国家、尤其是发展中国家来说，具有一定的借鉴意义。发展中国家的医改事业更需要将有限的财政资金用在“刀刃”上，实现医疗市场的“供需平衡”。2017年3月，按照国务院提出的“简政放权、放管结合、优化服务”的要求，执业医师实现了“一次注册、区域有效”。这实际上也是在激发医疗市场上的“供方”活力。在破解医改这个世界性难题上，中国方案值得借鉴。

### 药品准入首次国家谈判 医保直面药企讨价还价

人力资源和社会保障部对外公布 36 种药品进入医保目录后的价格谈判结果，并同步确定了这些药品的医保支付标准，赫赛汀名列其中。经过谈判，每支药品支付标准降到 7600 元，降幅近七成。被纳入《国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录(2017 年版)》乙类范围的药品，大多都是患者热盼的肿瘤靶向药，以及治疗心脏病、血友病等重大疾病的药品。与 2016 年平均零售价相比，谈判药品平均降幅达 44%，最高降幅达 70%。

这是中国药品医保准入的首次国家谈判。对患者而言，刚需药降价入医保无疑是一场“甘霖”；而对医保基金和药企而言，也能从中收获共赢。

而此次纳入医保目录后，赫赛汀的单只售价降到 7600 元，按照参保患者最低自付比例二成计算，患者每支药品最低只需花费 1500 元，相当于一张去新德里的单程机票。像赫赛汀这样的药品，属于治疗肿瘤的“靶向药”。所谓靶向药，是指能够“瞄准”特定的病变部位，



并在目标部位蓄积或释放有效成分的药品。由于药效高、毒副作用小，靶向药成为治疗癌症的理想药品。

长期以来，部分癌症患者必须依靠进口靶向药以及某些创新药延续生命。然而，这些药品囿于专利限制，往往价格极高，且不能通过医保报销。面对“用钱买命”的负担，不少人选择放弃，有的被迫加入“购药大军”，到印度等周边国家采购进口药品或低价“仿制药”。

一方面与中国的药品专利制度有关，另一方面还在于外资药品的一些超国民待遇。有的外资药品即使过了专利保护期，也在公立医院药品集中采购过程中享受最高价格层次待遇，占尽优势。

此次价格谈判成功的 36 种药品，多数仍处于专利保护期中，有 31 种西药和 5 种中成药，其中抗肿瘤药占据半壁江山。这些药品共涉及 10 余家国外药企，不少药品仅 2015 年的在华销售额，就高达上亿甚至十几亿元。例如，赫赛汀 2015 年的销售额为 19.12 亿元；罗氏的另一款治疗肺癌药品厄洛替尼，经谈判降价 58%，2015 年的销售额为 6.24 亿元；此外，阿斯利康、葛兰素史克、拜耳等国外知名药企的部分药品，价格也有不同程度的下降。

进入医保目录的乙类药品，患者只需部分自付，而具体报销比例根据各地政策和具体药品有所不同。患者自付一小部分，医保基金承担大部分费用，谈判达成的支付标准使得药品价格大幅下降，进一步减轻了患者经济负担。

目前规定的支付标准有效期截至 2019 年 12 月 31 日。有效期内，如果有仿制药上市，人社部将根据仿制药价格水平调整相应药品的医保支付标准。各地要鼓励定点零售药店为参保人员提供药品，发挥药店保障医保药品供应的积极作用。下一步要考虑统筹地区政策与现有政策的兼容性，包括实现与省级医保目录对接、与公立医院集中采购体系衔接，理顺社会药房采购和配送渠道，解决门诊起付线、封顶线和自付比例问题等，让谈判成果社会效益最大化。

## 化工行业

### 尿素出口锐减 价格是影响出口下降的关键

根据化肥出口形势来看，尿素出口逐步锐减，价格是影响出口量下降的关键，究其原因，成本竞争力不足是中国化肥竞争“软肋”。目前国内尿素价格与国际价格并不接轨。国际尿素主要以天然气为原料，成本相对较低，而我国的尿素则主要是以煤炭为原料，成本较高，也就导致了我国尿素在 2017 年出口量下降。

从全球范围来看，受到成本的影响，中国的尿素价格应该是处于全球的高价位，但受到环保及企业转型技改的影响，2017 年上半年国内尿素的整体供应量不大，尤其是山东地区，部分企业因为转型技改升级，转产甲醇、液氨等化工产品，影响了尿素的供应。所以国内供应量的整体下降也平衡了出口下降带来的压力，保证了上半年国内尿素价格维持相对高位运行。

上半年尿素出口量大幅下降在预期之内。因为国内尿素企业的生产成本普遍较高，所以印度的几次招标对于国内企业来说根本没有吸引力。反而由于国内尿素行业整体开工率不高且国内需求尚可，企业的效益要好于 2016 年同期，所以各企业也将重点放在国内市场。

对于下半年的出口，整体仍不会出现明显好转。印度近期的尿素招标价格只有 200 美元/吨左右，折合国内出厂价仅有 1200 元/吨，远远低于国内市场价格，这对国内企业来说，是不能接受的，所以只能出局；而从国际上看，中东地区的一些企业的生产成本仅有 170-180 美元/吨，所以这部分产能可能要被国际场所占领。

对于下半年的出口，受到成本约束，国内尿素出口量在下半年很难出现恢复性增长。目前我国尿素企业的生产成本普遍在 1450 元/吨左右，国际尿素价格不能触底回升，出口不会是企业的第二选择。由于成本持续上涨，国内很多企业被动减产或通过调整产品结构来应对价格的下滑，只有内蒙古、新疆等具有成本优势区域的企业在一定的时期内重点推动大颗粒尿素出口。

### **汽车和建筑行业对环氧丙烷需求量增长**

床垫、保温材料、地毯和汽车座椅的需求日益增加，导致环氧丙烷全球需求量增长。此外，建筑行业的环氧丙烷需求增长也可能影响未来几年整个环氧丙烷全球市场的发展。汽车业中胶粘剂漆、密封剂和

软泡需求巨大。各类汽车产品需求的突增将推动全球汽车行业对环氧丙烷的需求。再者，动力巡洋舰、飞机、塑料纤维、汽车冷却剂以及制动器和液压油的扩大生产亦会助长环氧丙烷的需求。预计这些促进因素将合力在 2025 年共同推动全球环氧丙烷市场增长。

除了汽车行业的生产外，建筑业对环氧丙烷也有很大的需求，预计 2025 年末会对环氧丙烷的全球市场增长产生积极的影响。但有效替代产品供应面的改善可能阻碍环氧丙烷全球市场增长，且丙烯的应用对人体和环境都有危害，这些都可能在 2025 年抑制环氧丙烷的全球市场增长。目前丙烯的过量使用已导致皮肤刺激和眼睛刺激，对呼吸道也有一定的健康危害。这些因素都将阻碍环氧丙烷的全球市场增长。

到 2025 年末，聚醚多元醇的其他终端用户仍将是全球环氧丙烷市场的重要组成部分，环氧丙烷产量会达到 1000 万吨左右，建筑行业对氧化丙烯的需求量将大幅增加。亚太地区代表利润最为丰厚，其次是北美。2017 年亚太地区市场销售量预计将达到 460 万吨，2025 年底超过 700 万吨，届时该地区的复合年增长率也会比较高。北美各地区可能会成为全球第二大环氧丙烷市场，到 2025 年底，北美的环氧丙烷市场销售量预计约为 400 万吨。拉丁美洲各地区的全球氧化丙烯市场增长会相对较缓，2025 年复合增长率为 3.3%。

全球环氧丙烷市场的领跑者主要有陶氏化学、利安德巴塞尔工业控股有限公司、荷兰皇家壳牌、SK 化学、亨斯迈国际有限公司、巴斯夫 SE、Repsol、AGC 化工、液化空气、CSPC 药业集团有限公司、中国石化、空气制品和化学品有限公司、三井化学有限公司、伊士曼化工公司、中国石油天然气股份有限公司、乐天化工股份有限公司、德山公司、韩华集团和伊诺斯集团有限公司。

## 石油行业

### 三季度油价可能继续回调

第三季度的原油市场将会回调，但布伦特原油在第四季度可能上涨。在有利的宏观经济环境、季节性消费增长、库存持续下降以及地



缘政治等因素的完美组合影响下，油价已经攀升。但支持价格上涨的一些因素很有可能难以持续下去，因此本季度的油价可能下降。

2017 年第四季度的布伦特原油期货价格将上涨至 54 美元/桶，这一预测是建立在库存持续下降、OPEC 遵守限产协议、以及委内瑞拉石油产量持续下降等基础上的。在最近市场上涨的过程中，油价的上涨主要是因为抛盘压力降低，而不是更多买家进入市场。

这个季度的基本面因素仍然非常薄弱，因此，在原油库存出现更大幅度的下降之前，油价的上涨都将是暂时性的。周五（8 月 4 日）早间，原油期货价格走低，美国原油库存维持在 50 美元/桶下方，美国与石油输出国组织(OPEC)的原油产量增加，均令油价受到限制。2017 年至今布伦特与美国 WTI 原油均已下跌超过 9%。过去一年内两者跌幅均已接近 20%。

### 大庆油气勘探重点目标领域成果突显

2017 年年初以来，大庆油田勘探系统大力实施效益勘探、精细勘探和风险勘探，重点目标领域获得一批可喜成果。

转变思路，积极寻找新发现和效益可动用储量。2017 年年初以来，大庆油田勘探系统突出成熟区常规油，大力发展深层天然气，稳步推进致密油，加强海拉尔及依舒外围，积极探索新领域，通过转变勘探思路、抓实地质研究、强化生产运行、创新增产改造理念等有效措施，扎实推进效益勘探、精细勘探和风险勘探。目前，提交石油预测储量、控制储量、探明储量，分别完成年度计划的 95.9%、87.5%、67.7%，油气勘探重点目标领域成果突出。

细致工作，中浅层石油勘探成果丰硕。按照“突出常规油，预探加强西部多层位立体勘探，评价滚动东部，落实效益储量；有序推进致密油，拓展三肇，优选可升级资源”的部署思路，大庆油田勘探系统开展大量细致工作，龙西常规油实现由点到面的突破，2017 年上半年试油 11 口井均获工业油流，探井成功率 100%，其中塔 52、龙 56、龙 60 井葡萄花油层和塔 48、塔 86、塔 49 井萨尔图油层，压后分获日产 30 立方米至 50 立方米工业油流；拓展龙西“过江过线”，齐家北、古龙、西斜坡部署探井均获高产，形成亿吨级勘探场面。

步伐加快，深层天然气勘探获新进展。2017 年上半年，大庆徐家围子断陷沙河子组砂砾岩部署完钻 4 口井，达深 22H 井压后获日产 8.2 万立方米工业气流，达深 24、达深 28 井见大段含气显示；优选两口井进行二次开井试验，徐深 46H 井日产气由 8.7 万立方米增加到 20.1 万立方米，达深 21HC 井日产气由 4.2 万立方米增加到 12.3 万立方米。

## 电力行业

### 虚拟电厂现申城 没厂房用电高峰时却可释放出电力

上海黄浦区的虚拟电厂，是由许多楼宇构成的能源互联网管理体系。与一般楼宇自发、零散的节能行动不同，虚拟电厂每次运行，都经过周密组织，从而让众多楼宇能在同一时刻按预设方案“关开关”。迄今，虚拟电厂最大规模的一次试运行，参与楼宇超过 50 栋，释放负荷约 1 万千瓦

目前，黄浦区内 95% 以上符合安装要求的公共建筑实现了能耗在线监测，涉及智能电表 1 万多只，年监测用电量超过 10 亿度，占社会领域用电总量的 40%。这 1 万多只智能电表，相当于 1 万多个不停歇的数据源；而其连接的在线监测平台，则是具备数据整理、分析、呈现功能的数据加工中心

在上海市中心的黄浦区，一座不同寻常的电厂正在建设中。它不烧煤、不烧气，没有设备、看不到厂房，预计三年内，它能在用电高峰时释放出约 5 万千瓦电力。这座由大数据支撑、互联网赋能的虚拟电厂，正成为上海践行绿色发展理念的独特案例。

位于九江路广西北路的宝龙大厦落成于 2004 年，这座 17 层的商办建筑是黄浦区虚拟电厂的一个节点，曾八次参与虚拟电厂的试运行，常规“发电”能力在 100 千瓦左右。

实际上，黄浦区的虚拟电厂，就是由许多类似宝龙大厦这样的楼宇构成的一个能源互联网管理体系。与一般楼宇自发、零散的节能行动不同，虚拟电厂每次运行，都经过周密组织，从而让众多楼宇能在同一时刻按预设方案“关开关”。迄今，虚拟电厂最大规模的一次试运

行，参与楼宇超过 50 栋，释放负荷约 1 万千瓦。按此推算，如果上海全城都能推广这种模式，就相当于在不增加资源消耗的情况下新建一座大型电厂。

虚拟电厂的目标并非只是节能，城市电网峰谷间的负荷差十分明显。在上海，夏季最大负荷是最低负荷的两倍多，而纵观全年，能超过 90% 峰值负荷的时间累计不到 100 小时，只相当于 365 天的 1%。而就是为了保证这 1%，国家必须保留大量冗余发电能力。

虚拟电厂的实质，就是通过对用户行为的精细化调节，实现柔性的负荷控制。这样既能省下大量电力投资，也可有效提升环保水平。由于这种管理方式的重心在需求侧-也就是用户侧，所以被称为“需求侧响应”。目前，黄浦区的虚拟电厂是国家首个正式批复的商业建筑需求侧管理示范项目。

### 新疆限制新能源发电紧箍咒松了

连续两年限制新疆新能源发电的“紧箍咒”终于出现松动迹象。2017 年上半年，新疆弃光率和弃风率分别为 25.7% 和 32.1%，分别下降 6.1 和 11.8 个百分点，风光资源的利用率得以提高，输送全国的电越来越“绿”。

截至 2017 年 6 月，新疆光伏装机容量 907.6 万千瓦，位居全国首位；风电装机容量达到 1835.4 万千瓦，位居全国第二。然而，受超前布置、电力需求市场萎缩、电网建设没有匹配电源装机速度等因素影响，新疆自 2015 年以来，弃光弃风率连续攀升，甚至在冬季供暖期出现新能源零出力现象，成为我国弃风弃光较严重的地区。

新能源消纳好转的背后是一系列内扩外送举措。新疆 2017 年推动燃煤自备电厂与新能源场站的替代交易，即新能源场站给自备电厂让利，以获取自备电厂的发电空间，进而得到电费补贴，这是新能源场站和自备电厂双赢的交易。受益于这一政策，上半年新疆增加消纳新能源 38.19 亿千瓦时，占到同比增加的新能源发电量的约一半。

新疆还通过提高大用户直接交易中的新能源比例，使得上半年新增消纳新能源电力 11.28 亿千瓦时。此外，新疆 2017 年与西北其他 4

省签订“日前、实时”交易框架协议，通过将一段时间段的疆电外送电量“提前存入”和“取出”，避免了部分时段输电通道“卡脖子”问题，有效促进了新能源消纳。

## 新能源行业

### 南京 32 辆新型新能源公交车参加路考

随着 8 辆全新的新型新能源公交车驶入威尼斯水城、晓山路和古平岗充电站，顺利完成充电上线运营，南京公交集团新能源公交车采购前测试工作正式拉开序幕。目前，来自南京 4 家公司的 32 辆新能源公交车正式上路测试。不久，市民就可以乘坐这些新车了。

为了让最终承载市民的车辆能够更好地完成运营任务，南京公交集团成立了以专家和专业工程技术人员组成的新能源测试工作小组，根据试运行的相关数据、车辆质量、舒适度以及采购价格等因素，对 32 辆新能源公交车进行综合评估。参加测试的 32 辆纯电动车来自南京四家本土企业。由每个生产厂家提供 8 米级、10 米级两个车型，每个车型两辆车。这 32 辆新能源公交车，将分别在江南公交 134 路、302 路和扬子公交 638 路、646 路进行运行测试。

这些车子上路接受的第一大考验就是能否适应南京。首次是气候问题，南京由于春秋季节短，冬季和夏季时间比较长，要开制冷或者加热的空调，对车辆耗电都有影响，以前好多车辆由于电量不足，都不敢开空调。此外，由于南京主城区公交发车频率快、间隔短，有些热门线路公交车甚至没开进场站就又得进行新一轮载客，这对公交车的续航里程以及充电时间都有较高的要求。所以这些车辆一般要保证充一次电可以运营两个来回还要富裕一些。车辆在终点站停站的间隙，还可以进行 5 到 10 分钟的快充，就能上线运营一到两个来回，解决了续航里程不足的问题，也提高了充电桩的使用效率。

不仅要比性能，这些“大家伙”的装备也是“评测”的重点参考之一。有的车辆对车门进行了改造，避免车门夹人的事故。此次车辆外形较以往更靓丽，有流线型车身、有方角小圆弧造型；有的车门也由原来的摆门改成了新型塞拉门；有的车辆还安装了轮椅踏板并设置轮

椅区，更加方便残疾人士出行。部分厂家的车辆完全根据南京公交的营运特点、乘客出行习惯及线路长度“量身打造”，更加适合南京市民出行。

目前，公交集团也在就市民反映的乘坐体验等方面进行测试。可以确定的是，最终选择的车型一定会给乘客带来更好的乘车体验。就像现在的车子采用的是气囊悬挂，这个舒适度每个人感觉体会不一样，年轻人坐这个气囊悬挂的感觉很舒服，但有一些人觉得坐这个车子晃啊晃的感觉不舒服。工作人员在测试的时候经常和乘客互动，在条件许可之下尽可能适应大部分的乘客。

### 成都市构建能源供给新体系

重点区域产业项目优价供电，放宽直购电交易、富余电能政策范围，支持大用户天然气供给。成都市政府发布 14 条能源政策措施的实施细则，支持清洁能源使用，构建能源供给新体系。

四川是清洁能源大省，成都是主要受端城市，能源价格具有比较优势，此次发布的《关于创新要素供给培育产业生态提升国家中心城市产业能级能源政策措施的实施细则》，将有效降低企业用能成本，促进城市绿色低碳发展。

在电能供给上，成都将推进售电侧改革试点，培育地方售电公司，由售电公司参与电力市场交易，长期趸购四川水电、西北风电等优价清洁能源，并统一集中调度供应，降低购电成本，及企业用电成本。

成都将通过综合能源公司，为电子信息、航空航天、人工智能等重点区域、产业、项目提供综合用能服务和优价供电。同时，成都将推动燃煤、燃油和燃气的电能替代，对全市 484 台燃煤锅炉进行电能替代；推广新能源汽车，预计到 2019 年，成都将累计保有新能源汽车 4.9 万辆，建成充(换)电站 600 座、充电桩 6.7 万个；推广全市碳烧烤、火锅店全部使用电能。预计这些措施将实现每年 45 亿千瓦时的电能替代。

在天然气供给上，成都将支持天然气大用户改城镇燃气公司转供为气源公司输气站接管直供，减少供气中间环节，大幅降低用气价格。



目前，成都直供天然气工业大用户已达 40 家，年供应天然气 16.8 亿立方米，占工业用气的近六成。

而对远离输气站，建设直供管线投资大，没有实施直供条件的企业，成都对年用气量 100 万立方米以上的天然气用户，根据用气量大小，通过减免燃气工程安装费、季节差价或阶梯价格等方式进行优惠。此外，还将通过缩短天然气预付款和结算周期，降低企业综合用气成本。

## 交通行业

### 广东交通运输业上半年建设投资增长迅猛

从召开的广东省交通运输厅 2017 年上半年工作总结及下半年工作部署会议上获悉，1—6 月，广东交通建设完成投资约 588 亿元，占年计划的 51.1%，同比增长 52.3%，实现了投资占年计划完成量过半和同比增长率过半。

广东省上半年高速公路完成投资 427.4 亿元，占年计划 49.4%，同比增长 60.6%，普通国省道、农村公路分别完成投资 33.7 亿元、60.5 亿元，占年计划的 45%和 60.5%，港口、航道分别完成 38.7 亿元、16.1 亿元，占年计划的 51.6%和 64.2%，同比均有增长。公路客货站场及其他完成投资 11.5 亿元，已超额完成全年任务。广东全省完成公路水路客运量 5.4 亿人、货运量 17.8 亿吨，港口货物吞吐量 9 亿吨、集装箱吞吐量 2941 万标箱，同比分别增长 4.1%、8.9%、9.1%、10.1%，为广东经济社会发展提供了坚实的交通保障。

下半年，广东将在基础设施建设方面，加强普通国省道建设养护，加大对农村公路投入，加快港航建设，如期完成西江航道等项目建设。在供给侧结构性改革方面，广东将加快港口资源整合和琼州海峡北岸港航资源一体化步伐，紧抓修改完善和上报整合方案，倒排时间加快推进各项工作。同时，进一步落实好物流降本增效工作，逐步推进取消普通公路收费，加快粤港澳物流服务示范区建设。

广东省交通运输厅将牵头组织加强与部、省有关部门等对接，深入推进交通综合改革试点，加大“放管服”力度，积极稳妥推进有关行

业企事业单位改革。目前 58 项改革任务中，已有 21 项任务完成，8 项即将完成。同时，加快“绿色交通省”建设，有序推广超高速无线局域网，推进粤港澳大湾区交通互联互通等规划建设。

广东省高速公路 2017 年在建 61 项(段)3636 公里，计划建成 7 项 635 公里、开工 7 项 428 公里。目前，拟建成的 7 项工程均进入后期冲刺施工。续建项目总体进展顺利。其中，港珠澳大桥主体工程全线贯通、海底隧道胜利合龙，虎门二桥已完成投资 54.6 亿元，占项目批复概算 48.8%，深中通道工程扎实推进。

### 省城公交专用道将分时专用

滨湖至中庙、市区至巢湖黄麓旅游公交 2017 年开通，电子站牌将于铜陵路等 7 条公交专用道同步建设使用。合肥市交通局集中对 2017 年合肥市“两会”上的代表建议和委员提案进行回复。将根据新出台的《合肥市公交专用道管理暂行办法》，对现有专用道进行“分时专用”改造，允许非高峰时段其他车辆使用。同时，合肥市公交车辆抓拍的违法占道信息已实现对公安交警部门的上传，公交企业和交警部门正在对接相关技术细节，很快“抓拍”系统即可使用。

自从巢湖市划归合肥市代管后，合巢两城公交一体化的呼声一直很高，近两年的合肥“两会”，有不少代表、委员都提出类似建议。合肥市相关规划对巢湖和合肥两地公交一体化发展提出明确要求，近期将以市政府办公厅名义印发。2017 年 4 月份以来，巢湖市提前启动了本区域的农村客运公交化改造，目前该市已基本完成全市 275 台农村客运车辆的处置工作，制定了西、南、北部片区的公交线路开行方案。而合肥市交通局计划 2017 年先期开通巢湖中庙—肥东长临河—合肥滨湖新区、巢湖黄麓—肥东长临河—合肥市区的两条公交线路，相关公交枢纽站和首末站建设正在推进。

合肥市交通局将积极会同巢湖市政府启动两地公交卡整合、办卡(充值)点设置等相关工作的调研，建立公交低票价财政补贴长效机制，在该市农村客运公交化改造工作基本完成后，即实现两地公交刷卡的一卡通用。在 2017 年 6 月 1 日，合肥也正式颁布实施了《合肥市公交专用道管理暂行办法》。目前，合肥市交通局正会同公安交



交警部门对公交专用道实施“分时专用”改造，拟在交通高峰期实行公交专用，其余时间允许其他车辆使用。

在违法占用公交专用道取证的问题上，目前合肥市公交车辆抓拍的违法占道信息已实现对公安交警部门的上传，公交企业和交警部门正在对接相关技术细节问题。合肥市计划至 2020 年建成公交专用道 340 公里，形成“环+放射”型的专用道网络，基本覆盖全市主要客流走廊。

老城区（一环路以内）、火车站和汽车站等共安装了 376 块电子站牌，并与智能公交调度系统联网，显示公交车发车实时信息。目前合肥市正在开展铜陵路、临泉东路等第二批 7 条公交专用道建设，电子站牌作为公交站台重要的基础设施，随公交专用道建设同步设计、同步施工和同步启用，电子站牌数量和覆盖面还将不断扩大。

## 汽车行业

### 缓解电动汽车充电难 公共充电基础设施加快布局

近年来，越来越多的电动汽车亮相泉州街头。为缓解电动汽车“充电难”问题，过去五年，泉州市加快建设公共充电基础设施。尤其是最近两年，快速充电站、充电桩在高速公路服务区和城市中逐渐增多。

快速充电站首先布局到高速公路服务区内。2016 年 1 月中旬，沈海高速泉州段朴里服务区双向 2 座高速快充站共 8 个充电桩率先投用，填补了泉州市高速公路辖区无电动汽车充电站的空白。此后，沈海高速驿坂、洛阳江，泉南高速省新、达埔，厦沙高速龙桥，沈海高速复线罗东以及莆永高速槐植、岵山等 8 个服务区 16 座高速快充站相继建成投用。与此同时，城市充电基础设施也在不断扩张。目前，全市已陆续建成南安泛华酒店、安溪清水岩、弘桥智谷电商产业基地、湖里园、石狮政府公务大厦、泉港植物园和锦绣公园、永春牛姆林、泉州中旅社 9 座城市快充站，以及泉州城东、晋江百捷、南安北站、石狮永宁和德化九仙山 5 座公交快充站。此外，还包括 48 个小区公共分散桩和 27 个城市分散桩。



目前泉州地面上有各类电动汽车近 3000 辆。在已投用的充电站（桩）中，朴里高速快充站和东海市政府城市分散桩的使用率是最高的。以朴里高速快充站为例，刚投用时每月仅有 1000 多度的售电量，如今每个月已高达 7000 多度。今后，物流、汽车租赁、公务用车、环卫用车等领域也有望逐步推广使用电动汽车。新能源汽车行业的发展势头好，公共充电基础设施的建设也将持续推进。

2017 年泉州市将投资 6600 万元，新建 17 座电动汽车充电站、270 个分散式充电桩。“十三五”期间，快速充电站的服务半径每年将缩短 5 公里。17 座充电站分为 4 座高速快充站和 13 座城市快充站。目前，南惠高速榕桥、上田 2 对 4 座高速快充站和中心市区、泉港、洛江、清濛 4 个供电客户服务中心的城市快充站正在施工，8 月有望投用。270 个分散式充电桩则分布在石狮、德化、洛江、泉港、丰泽等地，本月有望入场施工。

## 机械行业

### 工程机械迎来多元合作新时代

“抱团取暖”、“借船出海”、“整合资源”、“共谋发展”，这些词语在近年来的工程机械行业中出现频率颇高。调整转型期的工程机械企业，开始尝试各种创新与突破，寻求与探索产业链强强联合、深度配合的新道路。探索的脚步，在回暖趋势明显的 2017 上半年依然没有停止。

4 月 19 日，山河智能与中国兵器科学研究院签署了《战略合作框架协议》。合作双方将联合组建无人机系统技术团队，开展长航时、大载荷察打一体固定翼无人机的研制开发，适时完成无人机武器系统的定型和外贸生产；未来双方还将发挥各自在地面无人平台所积累的技术和装备优势，成立无人平台合作中心，着力推动地面无人装备的发展和科技进步。

山河智能与兵科院达成战略合作意向，是在国家军民融合战略实施背景下，充分发挥各自的技术优势、资源优势、市场优势，共同推动无人平台的发展和科技创新，在特种军事装备和航空装备等领域形成



具有重要竞争力的产品和技术成果，有助于山河智能军工板块的快速发展，践行公司“一点三线”的战略方向。

2017 年 4 月 19 日，在上海国际车展期间，中国重汽集团与美国艾里逊变速箱公司举行战略合作谅解备忘录签字仪式。根据战略合作谅解备忘录，双方将在建立全面而紧密的战略合作关系方面进行深入探讨和研究，包括技术合作、采购供应、面向中国和全球市场的产品联合开发，以及在中国济南进行产品本地化生产合作等。

强强联合之后，双方将发挥各自优势，共享信息和资源，同时，将重点探讨在中国境内就艾里逊自动变速箱产品进行本地化生产合作的可能性。作为中国本土整车制造企业，中国重汽也将在用户需求、市场分析、成本分析以及项目审批等各个方面向艾里逊公司提供全面支持，以尽早实现通过双方的合作向中国用户提供价格、性能和质量均能够满足中国市场需求的自动变速箱产品的目标。

### 结构失衡 中国潜孔机械市场陷入产能过剩漩涡

从数据和经济形势的走势来看，2013 年中国制造业热词应包括调整结构和产能过剩，中国制造业面临多重不利因素，其中最为人们所热议的当属结构性失衡造成的运行不良和业绩下滑。

钻机/潜孔冲击器是人们公认的一个产能严重过剩的行业之一，而中国钻机/潜孔冲击器行业恰好在一个经济漩涡中心，这一点从近几年来装载机、挖掘机、旋挖钻、起重机等等一系列产品产量的生产与销售中可以看到，似乎在 2010 年前后的峰值，已然成为一个难以超越的高度。

产能过剩和结构失衡其实是一回事，分析以上原因，在观察者来看，中国的钻机/潜孔冲击器行业在越来越多的高端、大型化趋势背景下，同时隐现了小型及实用型产品的市场需求，目前这一类产品的市场应用与推广还十分贫乏，改变这一局面的数量突破口，正是小型挖掘机以及中端主流挖掘机产品。通常人们的心目中，钻机/潜孔冲击器大概属于比较粗放的产品，得益于中国的基本建设等投资拉动，以往时期，国内市场多来自于解决城市基础设施建设、以及国家基本投资

如水利工程、交通运输等大型项目上，总之一一个“大”字，基本注定了小型机械的发展尚无明显机会或者与市场缘份尚浅。

然而风水总是轮流转的，今天和未来的市场表明，小型钻机/潜孔冲击器的发展蕴藏了极大生机。从一些发达国家的历史来看，中国市场仍然大有可为，小型钻机/潜孔冲击器市场机遇已经来临，小型钻机/潜孔冲击器将会成为带动行业发展的又一股新生力量，产能过剩与结构调整，在很多情况下都是一个并存的形态。调整已经势在必行，或者换一种方式和思路，将会赢得又一片新天地

## 农业农产品行业

### 如何破解粮食五高二低现象 农产品价格形成机制应加快市场化

推进粮食供给侧结构性改革要处理好总产与品种的关系。目前出现的产量、库存量、进口量“三量齐增”问题是阶段性问题，一定程度上也是技术性问题，而粮食安全则是战略性问题；

推进农产品价格形成机制改革，要在保持政策构架基本稳定的前提下，按照“价补分离”原则，逐步分离最低收购价政策“保增收”功能，同时建立相应利益补偿机制，综合运用价格和补贴等手段

近年来，我国粮食产业发生转变，实现了粮食连年增产，但仍存在“五高二低”的现象，即高产量、高库存、高进口、高价格、高成本、低消费量、低销售量。当前，粮食高产量、高进口、高库存问题日益突出，下游产业经营困难，财政负担加重，国际谈判压力增大，政策实施效果逐步衰减，外部性问题越来越严重。目前全国各类粮食企业库存 5.8 亿吨。稻谷库存达 1.5 亿吨，相当于国内消费总量的 80%；小麦库存超过 1 亿吨，接近于国内消费总量；中央事权稻谷、小麦库存大幅增加，仓容严重紧张。

过去的农业价格支持政策对农业增产和农民增收发挥了很好的促进作用，但一定程度上也导致资源在价值链中的错配。高价格刺激的是数量，大路货越来越多了，抑制了适销对路的品种生产和品质提升。较高的支持价格，也使得农产品原料和产品价格倒挂，影响了下游企业的经营。

近年来，为解决以往农产品价格支持政策所积累的矛盾，我国实施了棉花目标价格改革，取消了大豆、油菜籽临时收储，目前正推进玉米收储制度改革，已取得了明显成效。农产品价格改革要坚持分品种施策的路径，统筹把握好改革的时机、节奏和力度，比如，对核心口粮—小麦和稻谷的改革，目前还没有从制度框架上进行大调整，就是考虑到各个品种的不同以及国家粮食安全的结构。

推进粮食供给侧结构性改革要处理好总产与品种的关系。当前我国粮食总产连续稳定在 1.2 万亿斤以上，但必须认识到粮食供求关系依然是“紧平衡”，在相当长的时期内不会改变。目前出现的产量、库存量、进口量“三量齐增”问题是阶段性问题，一定程度上也是技术性问题，而粮食安全则是战略性问题。从品种上来看，目前多的主要是玉米，而大豆缺口非常大；小麦和稻谷作为核心口粮品种，要保障绝对安全。

农产品价格形成机制改革必须注重系统谋划、顶层设计，推进价补分离、积极稳妥。要坚持市场导向，从根本上消除价格支持对市场的扭曲影响，也要更好发挥政府支持和调控作用，配套建立农业生产者补贴机制，保护农民利益；既要促进农业调结构、减库存，又要守住粮食安全底线，确保粮食生产能力不滑坡。

### **养猪业想要得到发展必须走转 生态农业的双赢效果**

生态养殖的理念已经在国家政策中有所体现，而且也是生猪养殖业发展趋势中的重要一环。其实生态养殖是可以达到生态农业的双赢效果的。

生态养殖能够提升标准质量和养殖效益，通过不断加快推进规模化养殖场的改造升级，通过畜禽养殖废弃物无害化处理后的变废为宝，部分地区已经初步形成种养结合、循环发展格局。这是生态养殖体系的第一步也是重要的开始。与此同时，畜禽废弃物的变废为宝除了技术处理之外，我们通过引导农民增加有机肥使用量，培育恢复地力，改善土壤性能指标，不但保护了土地资源、达到了环保的要求，而且还形成了绿色有机农产品生产相结合的循环农业。

生态农业现在从概念已经初步到行动，未来必将进一步发展并且普及，而能够拔得头筹者、占尽先机者，必然也能挖到头一桶金。今后养猪业想要得到有效的发展必须走转型之路未来十年是生猪养殖业转型升级的关键期，具备发展潜力空间的同时，挑战性也很大，对于很多养殖户而言发展形势是不容乐观和松懈的，今后养猪业想要得到有效的发展必须走转型之路。

首先是环保必须过关。种养结合或者是投入技术设备，或者是走生态养殖的路线。其次是养殖多元化发展。国家政策也支持适度规模化，同时根据当地的特点进行多元化养殖，比如说以养猪为主，养鱼（或者其他）和种植为辅的复合生态养殖系统。第三是农村合作社，或者是企业+农户的合作方式，各取所需，规避风险，以强带弱，解决农民养猪的技术和资金问题，提高养殖环节的市场地位。

## 纺织行业

### 纺织服装行业关注原材料价格走势

7 月沪深 300 上涨 1.94%，纺织服装下跌 2.29%，申万 28 个行业中排名第 21。其中，纺织板块下跌 1.98%，服装板块下跌 2.58%。

上游纺织制造企业高速增长期已逾，结束原来大规模增资扩产的模式，纺织制造企业大多采用成本加成模式进行产品定价，企业通常会有 2-3 个月以上原材料库存储备，产品价格上涨时核算成本使用前期库存低价原材料，毛利率提高；另一方面客户为了锁定低价会加大订单量，反之亦然。原材料价格趋势拐点启示股价拐点，领先于毛利率拐点。牛皮价格继续走弱；染料价格有反弹迹象；棉花价格短期内将保持稳定。

截至 7 月份国储棉轮出成交率 67.69%，较上月下降 0.93 个百分点，成交均价折 328 价格 15749 元/吨，较上月下跌 26 元/吨，其中 7 月份成交 40 万吨，成交率 64%。市场预期轮出会延期至 9 月份，新增 41.4 万吨出库计划。



内外棉价格平稳，价差缩小至 38 元/吨；长绒棉仍保持较大价差；进口棉纱价格下跌；化纤价格涨幅较大；牛皮价格呈现短期下滑趋势，近一月跌幅超 10%；人民币汇率上涨 0.68%。

零售和出口数据保持回升。截至 2017 年 6 月，社会消费品零售总额累计同比增长 10.4%，服装鞋帽针纺织品类零售额累计同比增长 7.30%，较 2016 年同期略高。其中穿着类商品网上零售额累计同比增长 0.8%，上升 3.9 个 PCT。6 月份纺织品、鞋类出口金额累计同比分别上涨 2.17%、4.03%；服装类出口金额累计同比下降 0.51%，较 2016 年同期分别上升 3.9、15.63、4.96 个 PCT。

### 黑龙江汉麻期待产业化

在经济结构调整的新形势下，黑龙江省正面临优化农业结构、尤其是优化种植结构调整的挑战。如何将汉麻作为战略性新兴产业大力发展，为黑龙江省转方式调结构提供切实可行的路径和抓手。

近年来全球汉麻种植面积稳步增长，汉麻产业成为最具商业价值的产业之一。2013 年以来，黑龙江省汉麻种植与初加工产业悄然兴起，汉麻种植面积已占全国 60% 以上，成为国内汉麻最大种植区。随着 2017 年 4 月《黑龙江省禁毒条例》的颁布施行，黑龙江省以立法形式将汉麻种植纳入了合法化管理，成为重要的含麻纤维原料基地。黑龙江省汉麻出麻率高，纤维品质好，且具备较好的亚麻纺织工业基础和技术储备，在汉麻的育种、产业化和综合利用等方面都走在了全国前列。

目前南方的汉麻加工企业都知道黑龙江是国内最大也是最好的汉麻种植基地，但是，大都在山东和河北等地采购纱线等纤维原料，黑龙江现阶段提供的还多是原材料，初加工不是很多，这不仅仅囿于生产设备和技術等因素。

大庆天木工业大麻开发科技股份有限公司 2017 年在肇州种了 5 万亩“火麻一号”，目前我们加工产品还离不开南方企业，企业也意识到这一问题，很快就会向汉麻加工领域进军，届时产业链将会得到延伸。



下一步应该考虑在汉麻规划、品种应用、栽培流程、收获手段、加工程度等方面进一步进行规范，对汉麻产业做出更为明确细致的规划。包括在哪个积温带上适宜种植汉麻，种什么品种，以什么样的产业为目标，等等，根据建材、食品、医药卫生以及纺织等各领域需求的不同，选择汉麻栽培的品种和区域。只有规范标准化的种植，才能形成规模化的种植基地。相信不久的将来，南方以及国外企业会争相来黑龙江投资、发展。

## 钢铁行业

### 下半年钢铁市场需防波动

2017 年上半年，我国铁矿石进口量居高不下。与此同时，国家严厉打击“地条钢”，取缔中频炉，打击“地条钢”更成为钢铁行业去产能的重中之重。2017 年下半年，钢铁市场行情将现较大波动。

我国 6 月份铁矿石进口量为 9470 万吨，高于 5 月份的 9150 万吨。2017 年上半年，铁矿石总进口量达到 5.39 亿吨，比 2016 年同期大涨 9.3%。铁矿石进口量 2016 年至今仍旧居高不下。2016 年，中国铁矿石进口量为 10.24 亿吨，创历史新高，而 2017 年上半年已经比 2016 年同期大涨 9.3%，下半年进口量有望冲击新高。目前国内钢材市场淡季不淡，2017 年以来钢材价格震荡走高，钢材盈利空前丰厚，建筑钢材钢厂每吨盈利在 1000 元/吨以上。在利润的刺激下，钢厂的生产热情高涨，产量持续提升，对铁矿石的需求将会居高不下，刺激铁矿石进口。但目前铁矿石供大于求，也因此铁矿石价格或长期被压制。

自“十三五”规划出台以来，供给侧改革中去产能始终是钢铁行业的主旋律，而取缔中频炉，打击“地条钢”成为去产能的重中之重，其中生产“地条钢”的中频炉企业成为取缔的重点。

国家之所以严厉打击“地条钢”，主要有以下两方面原因：首先，“地条钢”不符合国家钢铁产品质量要求，存在很大的质量隐患。我国目前新建商品房多为高层住宅，“地条钢”的存在严重威胁着房屋质量，所以大刀阔斧地砍掉“地条钢”是国家大力倡导和坚决执行



的。其次，随着去产能工作的逐渐深入，这些质量不过关且没有正规手续的中频炉钢企是首先要被取缔的。国家必须淘汰落后产能，支持钢铁行业转型。随着市场行情好转，钢价上行，钢企利润飙升，一些有生产资质的中频炉企业转向电弧炉，而电弧炉改造工作将于 7 月以后陆续完成。所以，2017 年下半年，市场上的钢铁资源将明显增加，行情或有较大波动。

### 河北限产政策落地 钢价有望持续上涨

钢材价格持续走高。螺纹钢价格持续上涨，上海地区上涨 130 元/吨至 3910 元/吨。高线价格大幅上涨，上海地区上涨 140 元/吨至 4150 元/吨。热卷价格继续回升，上海地区上涨 120 元/吨至 3910 元/吨。中板价格上涨，上海地区上涨 130 元/吨至 3730 元/吨。冷轧价格继续回升，上海地区上涨 90 元/吨至 4400 元/吨。镀锌价格继续回升，上海地区上涨 70 元/吨至 4840 元/吨。

钢材社会库存回升。钢材社会库存下降 5.70 万吨至 944.94 万吨，其中螺纹钢下降 1.98 万吨至 415.95 万吨；线材下降 4.11 万吨至 108.46 万吨；热卷下降 2.31 万吨至 217.76 万吨；冷轧上涨 0.55 万吨至 105.57 万吨；中板上涨 2.15 万吨至 97.20 万吨。

钢厂补库存持续，原料价格继续回升。河北主焦煤车板价上涨 20 元/吨至 1280 元/吨。矿石价格持续回升，普氏 62% 矿石指数上涨 5.05 美元/吨至 74.60 美元/吨，唐山 66% 铁精粉价格上涨 25.00 美元/吨至 680 元/吨。港口现货价格大幅上升，青岛 PB 粉矿价格上涨 45 元/湿吨至 570 元/湿吨。港口库存下降 194 万吨至 1.40 亿吨，日均疏港量下降 22.53 万吨至 266.99 万吨。

螺纹钢和热卷利润维持高位，钢铁行业利润持续超预期，河北冬季限产政策落地，需求改善，供应收缩和补库存推动的价格上涨将延续。重点推荐吨钢市值较小的\*ST 华菱、安阳钢铁、新钢股份和板材龙头企业宝钢股份、鞍钢股份和首钢股份。

### 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	4240	+20	-	过磅
高线	Φ6.5-10	HPB300	南(昌)钢	4240	+20	-	过磅
高线	Φ6.5-10	HPB300	萍钢	4240	+20	-	过磅
高线	Φ6.5-10	HPB300	江苏雨花	4120	+20	-	过磅
高线	Φ6.5-10	HPB300	武钢汉钢	4120	+20	-	过磅
高线	Φ6.5-10	HPB300	徐州华宏	4120	+20	-	过磅
螺纹钢	Φ10	HRB400	马长江	4290	+20	-	理计
螺纹钢	Φ10	HRB400	江西吉安	4190	+20	-	理计
螺纹钢	Φ10	HRB400	福建三山	4190	+20	-	理计
螺纹钢	Φ10	HRB400	铜陵富鑫	4280	+20	-	理计
螺纹钢	Φ10	HRB400	安徽富鑫	4280	+20	-	理计
螺纹钢	Φ12	HRB400	萍钢	4260	+20	-	理计
螺纹钢	Φ14	HRB400	萍钢	4220	+20	-	理计
螺纹钢	Φ12	HRB400	南(昌)钢	4260	+20	-	理计
螺纹钢	Φ14	HRB400	南(昌)钢	4220	+20	-	理计
螺纹钢	Φ12	HRB400	新钢	4250	+20	-	理计
螺纹钢	Φ14	HRB400	新钢	4210	+20	-	理计
螺纹钢	Φ12	HRB400	马长江	4190	+20	-	理计
螺纹钢	Φ14	HRB400	马长江	4150	+20	-	理计
螺纹钢	Φ12	HRB400	福建三山	4190	+20	-	理计
螺纹钢	Φ14	HRB400	福建三山	4150	+20	-	理计
螺纹钢	Φ12	HRB400	江西吉安	4150	+20	-	理计
螺纹钢	Φ14	HRB400	江西吉安	4100	+20	-	理计
螺纹钢	Φ12	HRB400	武钢汉钢	4230	+20	-	理计
螺纹钢	Φ14	HRB400	武钢汉钢	4190	+20	-	理计
螺纹钢	Φ12	HRB400	徐州华宏	4190	+20	-	理计
螺纹钢	Φ14	HRB400	徐州华宏	4150	+20	-	理计
螺纹钢	Φ12-14	HRB400	贵航特钢桂鑫	4180	+20	Φ12:4220	理计
螺纹钢	Φ12-14	HRB400	隆鑫新梅鹿	4030	+20	-	理计
螺纹钢	Φ12-14	HRB400	安徽富鑫	4180	+20	Φ12:4220	理计
螺纹钢	Φ12-14	HRB400	铜陵富鑫	4180	+20	Φ12:4220	理计
螺纹钢	Φ12-14	HRB400	江西台鑫	4080	+20	-	理计
螺纹钢	Φ12-14	HRB400	连云港兴鑫	4080	+20	-	理计
螺纹钢	Φ16-25	HRB400	萍钢	4140	+20	Φ20:4160; Φ25:4160	理计
螺纹钢	Φ16-25	HRB400	南(昌)钢	4140	+20	Φ20:4160; Φ25:4160	理计
螺纹钢	Φ16-25	HRB400	新钢	4130	+20	-	理计
螺纹钢	Φ16-25	HRB400	马长江	4110	+20	-	理计
螺纹钢	Φ16-25	HRB400	江西吉安	4050	+20	-	理计
螺纹钢	Φ16-25	HRB400	福建三山	4080	+20	-	理计
螺纹钢	Φ16-25	HRB400	安徽富鑫	4100	+20	Φ25:4120	理计
螺纹钢	Φ16-25	HRB400	铜陵富鑫	4100	+20	Φ25:4120	理计
螺纹钢	Φ16-25	HRB400	贵航特钢桂鑫	4100	+20	Φ25:4120	理计
螺纹钢	Φ16-25	HRB400	武钢汉钢	4120	+20	Φ25:4140	理计
螺纹钢	Φ16-25	HRB400	隆鑫新梅鹿	3980	+20	-	理计



螺纹钢	Φ16-25	HRB400	江西台鑫	4030	+20	-	理计
螺纹钢	Φ16-25	HRB400	连云港兴鑫	4030	+20	-	理计
螺纹钢	Φ16-25	HRB400	徐州华宏	4080	+20	-	理计
螺纹钢	Φ28	HRB400	萍钢	4240	+20	-	理计
螺纹钢	Φ28	HRB400	南(昌)钢	4240	+20	-	理计
螺纹钢	Φ28	HRB400	新钢	4230	+20	-	理计
螺纹钢	Φ32	HRB400	萍钢	4290	+20	-	理计
螺纹钢	Φ32	HRB400	南(昌)钢	4290	+20	-	理计
螺纹钢	Φ32	HRB400	新钢	4280	+20	-	理计
螺纹钢	Φ28-32	HRB400	徐州华宏	4180	+20	-	理计
螺纹钢	Φ28-32	HRB400	福建三山	4150	+20	-	理计
螺纹钢	Φ28-32	HRB400	贵航特钢桂鑫	4200	+20	Φ32:4240	理计
螺纹钢	Φ28-32	HRB400	武钢汉钢	4210	+20	Φ32:4250	理计
螺纹钢	Φ28-32	HRB400	安徽富鑫	4200	+20	Φ32:4240	理计
螺纹钢	Φ28-32	HRB400	铜陵富鑫	4200	+20	Φ32:4240	理计
螺纹钢	Φ28-32	HRB400	马长江	4200	+20	Φ32:4240	理计
螺纹钢	Φ10	HRB400E	马长江	4290	+20	-	理计
螺纹钢	Φ10	HRB400E	福建三山	4250	+20	-	理计
螺纹钢	Φ10	HRB400E	江苏雨花	4250	+20	-	理计
螺纹钢	Φ10	HRB400E	铜陵富鑫	4290	+20	-	理计
螺纹钢	Φ12	HRB400E	马长江	4250	+20	-	理计
螺纹钢	Φ14	HRB400E	马长江	4200	+20	-	理计
螺纹钢	Φ12	HRB400E	徐州华宏	4230	+20	-	理计
螺纹钢	Φ14	HRB400E	徐州华宏	4180	+20	-	理计
螺纹钢	Φ12	HRB400E	南(昌)钢	4310	+20	-	理计
螺纹钢	Φ14	HRB400E	南(昌)钢	4270	+20	-	理计
螺纹钢	Φ12	HRB400E	萍钢	4310	+20	-	理计
螺纹钢	Φ14	HRB400E	萍钢	4270	+20	-	理计
螺纹钢	Φ12-14	HRB400E	福建三山	4210	+20	Φ12:4250	理计
螺纹钢	Φ12-14	HRB400E	连云港兴鑫	4100	+20	-	理计
螺纹钢	Φ12-14	HRB400E	铜陵富鑫	4230	+20	Φ12:4270	理计
螺纹钢	Φ12	HRB400E	江苏雨花	4200	+20	-	理计
螺纹钢	Φ14	HRB400E	江苏雨花	4160	+20	-	理计
螺纹钢	Φ12	HRB400E	贵航特钢桂鑫	4270	+20	-	理计
螺纹钢	Φ14	HRB400E	贵航特钢桂鑫	4220	+20	-	理计
螺纹钢	Φ12	HRB400E	安徽富鑫	4270	+20	-	理计
螺纹钢	Φ14	HRB400E	安徽富鑫	4230	+20	-	理计
螺纹钢	Φ12	HRB400E	武钢汉钢	4280	+20	-	理计
螺纹钢	Φ14	HRB400E	武钢汉钢	4240	+20	-	理计
螺纹钢	Φ16-25	HRB400E	南(昌)钢	4190	+20	Φ20:4210; Φ25:4210	理计
螺纹钢	Φ16-25	HRB400E	萍钢	4190	+20	Φ25:4210; Φ20:4210	理计
螺纹钢	Φ16-25	HRB400E	鄂钢	4150	+20	-	理计
螺纹钢	Φ16-25	HRB400E	马长江	4160	+20	-	理计
螺纹钢	Φ16-25	HRB400E	福建三山	4140	+20	Φ25:4160	理计



螺纹钢	Φ16-25	HRB400E	江苏雨花	4110	+20	-	理计
螺纹钢	Φ16-25	HRB400E	连云港兴鑫	4050	+20	-	理计
螺纹钢	Φ16-25	HRB400E	贵航特钢桂鑫	4150	+20	Φ25:4170	理计
螺纹钢	Φ16-25	HRB400E	安徽富鑫	4150	+20	Φ25:4170	理计
螺纹钢	Φ16-25	HRB400E	武钢汉钢	4170	+20	Φ25:4190	理计
螺纹钢	Φ16-25	HRB400E	徐州华宏	4130	+20	-	理计
螺纹钢	Φ16-25	HRB400E	铜陵富鑫	4150	+20	Φ25:4170	理计
螺纹钢	Φ28	HRB400E	南(昌)钢	4290	+20	-	理计
螺纹钢	Φ32	HRB400E	南(昌)钢	4340	+20	-	理计
螺纹钢	Φ28	HRB400E	萍钢	4290	+20	-	理计
螺纹钢	Φ32	HRB400E	萍钢	4340	+20	-	理计
螺纹钢	Φ28	HRB400E	马长江	4240	+20	-	理计
螺纹钢	Φ32	HRB400E	马长江	4290	+20	-	理计
螺纹钢	Φ28-32	HRB400E	福建三山	4220	+20	-	理计
螺纹钢	Φ28	HRB400E	江苏雨花	4210	+20	-	理计
螺纹钢	Φ32	HRB400E	江苏雨花	4240	+20	-	理计
螺纹钢	Φ28-32	HRB400E	安徽富鑫	4250	+20	Φ32:4290	理计
螺纹钢	Φ28-32	HRB400E	贵航特钢桂鑫	4250	+20	Φ32:4290	理计
螺纹钢	Φ28-32	HRB400E	武钢汉钢	4260	+20	Φ32:4300	理计
螺纹钢	Φ28-32	HRB400E	徐州华宏	4220	+20	Φ32:4280	理计
螺纹钢	Φ28-32	HRB400E	铜陵富鑫	4240	+20	Φ32:4290	理计
盘螺	Φ6	HRB400	萍钢	4520	+20	-	过磅
盘螺	Φ8-10	HRB400	萍钢	4330	+20	-	过磅
盘螺	Φ6	HRB400	南(昌)钢	4520	+20	-	过磅
盘螺	Φ8-10	HRB400	南(昌)钢	4330	+20	-	过磅
盘螺	Φ8-10	HRB400	新钢	4320	+20	-	过磅
盘螺	Φ8-10	HRB400	马长江	4290	+20	-	过磅
盘螺	Φ8-10	HRB400	江苏雨花	4260	+20	-	过磅
盘螺	Φ6	HRB400	徐州华宏	4460	+20	-	过磅
盘螺	Φ8-10	HRB400	徐州华宏	4270	+20	-	过磅
盘螺	Φ8-10	HRB400	水钢	4240	+20	-	过磅
盘螺	Φ6	HRB400E	南(昌)钢	4570	+20	-	过磅
盘螺	Φ8-10	HRB400E	南(昌)钢	4380	+20	-	过磅
盘螺	Φ6	HRB400E	萍钢	4570	+20	-	过磅
盘螺	Φ8-10	HRB400E	萍钢	4380	+20	-	过磅
盘螺	Φ8-10	HRB400E	鄂钢	4340	+20	-	过磅
盘螺	Φ8-10	HRB400E	江苏雨花	4300	+20	-	过磅
盘螺	Φ8-10	HRB400E	马长江	4320	+20	-	过磅
盘螺	Φ6	HRB400E	武钢汉钢	4540	+20	-	过磅
盘螺	Φ8-10	HRB400E	武钢汉钢	4360	+20	-	过磅
盘螺	Φ6	HRB400E	徐州华宏	4500	+20	-	过磅
盘螺	Φ8-10	HRB400E	徐州华宏	4330	+20	-	过磅
盘螺	Φ6	HRB400E	金盛兰金罡	4460	+20	-	过磅
盘螺	Φ8-10	HRB400E	金盛兰金罡	4270	+20	-	过磅



圆钢	Φ 16-25	HPB300	鄂钢	4440	+20	-	理计
圆钢	Φ 12	HPB300	石横特钢	4560	+20	-	理计



## 资本市场

### 【股市】08 月 08 日股市分析

8 月 8 日两市小幅低开，沪指全天低位震荡，创业板指早盘直线拉升后持续走强。截至收盘，沪指涨 0.07% 报 3281.87 点，深证成指涨 0.43% 报 10496.25 点；创业板指涨 1.73% 报 1762.42 点。盘面上，猪肉股全天强势并带动农业股走强，雄安概念股、软件板块盘中均有表现，钢铁、煤炭板块出现回调，跌幅居前。个股方面，正邦科技、河北宣工等逾 30 个股涨停，华体科技、中泰化学闪崩跌停，北京文化尾盘跌停。

### 【外汇】08 月 08 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 8 月 8 日银行间外汇市场人民币汇率中间价为：1 美元对人民币 6.7184 元，1 欧元对人民币 7.9279 元，100 日元对人民币 6.0660 元，1 港元对人民币 0.85900 元，1 英镑对人民币 8.7578 元，1 澳大利亚元对人民币 5.3159 元，1 新西兰元对人民币 4.9430 元，1 新加坡元对人民币 4.9307 元，1 瑞士法郎对人民币 6.9019 元，1 加拿大元对人民币 5.2992 元，人民币 1 元对 0.63743 林吉特，人民币 1 元对 8.9334 俄罗斯卢布，人民币 1 元对 1.9686 南非兰特，人民币 1 元对 167.67 韩元，人民币 1 元对 0.54677 阿联酋迪拉姆，人民币 1 元对 0.55823 沙特里亚尔，人民币 1 元对 38.3668 匈牙利福林，人民币 1 元对 0.53643 波兰兹罗提，人民币 1 元对 0.9384 丹麦克朗，人民币 1 元对 1.2127 瑞典克朗，人民币 1 元对 1.1791 挪威克朗，人民币 1 元对 0.52528 土耳其里拉，人民币 1 元对 2.6704 墨西哥比索。

### 【期货】08 月 08 日期货分析

08 月 08 日，截至下午收盘，商品期货中涨幅前三的品种为：郑醇 1801 涨 2.77%、沪铝 1710 涨 2.63%、PVC1709 涨 2.47%；跌幅前三的品种为：铁矿 1801 跌 2.57%、玻璃 1709 跌 0.93%、沪银 1712 跌 0.81%。

## 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）