

2017年第4期

中国商超行业研究月报

2017年4月5日发布

Beijing Unbank Technology Co.,Ltd.



北京银联信科技股份有限公司

Beijing Unbank Technology Co.,Ltd.



目录

I 宏观经济	4
一、本月宏观经济运行	4
(一) 中国制造业经理采购指数.....	4
(二) 工业生产者价格变动情况.....	6
(三) 居民消费价格变动情况.....	8
(四) 进出口情况分析.....	11
二、财政货币政策	12
(一) 财政政策.....	12
(二) 货币政策.....	14
II 本月关注	16
一、新零售时代下 百货行业寻求新商业模式成行业共识.....	16
二、佳华百货 2016 总收入 7.92 亿 净利润 4113.5 万元.....	19
三、合肥百货 2016 年净利增 8.06% 自营初见成效.....	19
四、宜家南通商场 5 月开业 为苏中苏北地区首家门店.....	20
五、逆百货业下滑趋势 台商百货仍扩大对大陆布局.....	21
III 家电连锁	24
一、新飞携手阿里智能 开启智能冰箱新时代.....	24
二、2017 中国彩电市场迎来“史无前例”大洗牌.....	25
三、空调电商化趋势不可逆 安装售后是关键.....	26
四、松下业务大亏即将出售液晶面板生产线.....	27
五、海尔正在建起行业首个“永在线”的智慧家庭.....	27
IV 综合零售	30
一、重庆商场“圈养”餐饮业 借舌尖上的消费拉人气.....	30
二、王府井百货落子郑州 继续布局全国计划.....	31
三、泸州步步高商业购物中心 9 月开业 招商率已达 80%.....	33



四、	万达百货女人节档期实现销售净额同比增长 10%	33
五、	武汉七成商场配了母婴室 充电宝、宝宝推车成标配	33
V	仓储物流	35
一、	物流及仓储行业运行数据分析	35
(一)	2017 年 2 月中国物流业景气指数为 53.2%环比回升	35
(二)	2017 年 2 月中国仓储指数为 54.0%	35
二、	物流及仓储行业运行动态分析	37
(一)	黑龙江省邮政局出台《快递服务质量提升联席会议制度》	37
(二)	2017 年 2 月份福建省物流业景气指数 (LPI) 54.8%	37
(三)	兰州铁路局加快“丝绸之路经济带”甘肃黄金段建设	39
(四)	阿里、中兴、中国联通打造物联网区块链框架	40
(五)	2016 年我国物流总额 230 万亿 居民快递增速大涨	40
VI	公路投资及运输情况分析	41
一、	公路基建投资情况	41
二、	公路运输数据分析	41
三、	公路行业运行动态	41
(一)	宁夏: 6.62 亿元投入农村公路建设及路网改善	41
(二)	贵州: 云开二级公路限速系统恢复	42
(三)	湖北: 45 个重点交通项目集中开工 总投资 260 亿元	42
(四)	河北: 2017 年高速公路建设将投资 335 亿元	43
(五)	甘肃兰州: 2017 年将有 12 个公路项目开建	44
VII	铁路投资及运输情况分析	45
一、	铁路基建投资情况	45
二、	铁路运输数据分析	45
三、	铁路行业运行动态	45
(一)	温州市域铁路 S1 线 SG15 标领跑全线创造多个第一	45
(二)	长三角年内将开建 12 条铁路项目 总投资 2262 亿	46
(三)	新疆巴州迁改电网线路保格尔木-库尔勒铁路建设	47
(四)	成昆铁路复线成峨段峨眉站站房 4 月下旬建成	47
(五)	京沈高铁辽宁段隧道全部贯通	48



VIII 航空运输情况分析	49
一、航空行业运行数据分析	49
二、航空行业运行动态	50
(一) 新疆将布局规划 33 个机场 其中新增 12 个机场.....	50
(二) 河北将投资 400 亿元完善省内支线机场网络.....	51
(三) 北京新机场北线高速力争 2017 年开工.....	53
(四) 江西武功山通用机场开工建设 AC352 直升机填报空白.....	53
(五) “十三五”时期甘肃将建设 25 个通用机场.....	53
IX 水路运输情况分析	55
一、水路行业运行数据分析	55
二、水运行业运行动态分析	55
(一) 四川：2017 年公路水路建设将确保完成投资 1200 亿元.....	55
(二) 郴州 2017 年投资 2 亿元打造便捷绿色水路交通.....	56
(三) 安庆交通建设水陆并进城乡一体 推进合安高速“四改八”工程	56



I 宏观经济

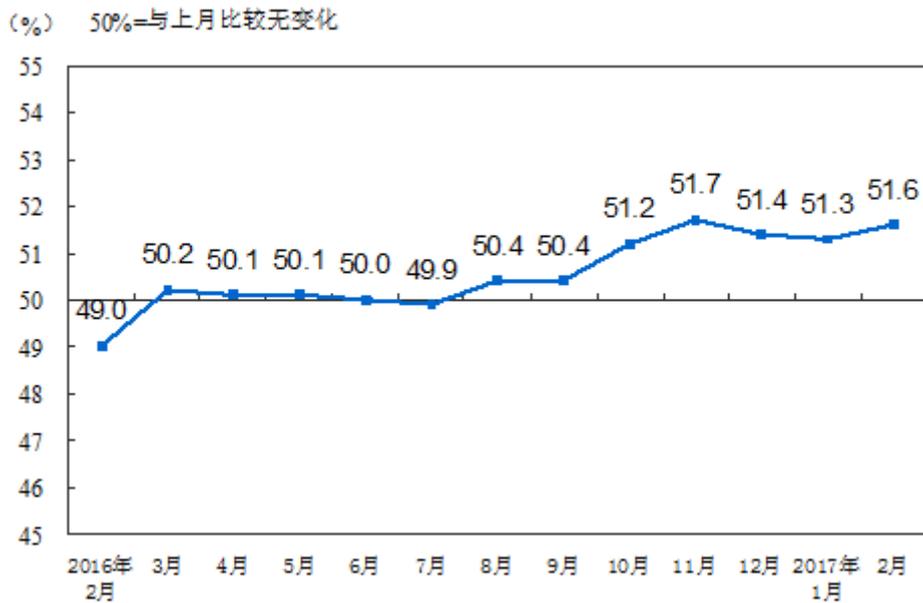
一、本月宏观经济运行

(一) 中国制造业经理采购指数

1. 2017年2月中国制造业采购经理指数为51.6%

2017年2月份，中国制造业采购经理指数（PMI）为51.6%，比上月上升0.3个百分点，制造业继续保持稳中向好的发展态势。

图表 1：中国制造业采购经理指数（PMI）经季节调整



数据来源：中国政府网 银联信

分企业规模看，大型企业 PMI 为 53.3%，比上月上升 0.6 个百分点，持续高于临界点；中型企业 PMI 为 50.5%，低于上月 0.3 个百分点，连续两个月位于临界点以上；小型企业 PMI 为 46.4%，与上月持平，继续位于收缩区间。

从分类指数看，在构成制造业 PMI 的 5 个分类指数中，生产指数、新订单指数和供应商配送时间指数高于临界点，从业人员指数和原材料库存指数低于临界点。



生产指数为 53.7%，比上月上升 0.6 个百分点，高于临界点，表明制造业生产活动趋于活跃。

新订单指数为 53.0%，高于上月 0.2 个百分点，位于临界点之上，表明制造业市场需求进一步改善。

从业人员指数为 49.7%，比上月回升 0.5 个百分点，低于临界点，表明制造业企业用工量降幅继续收窄。

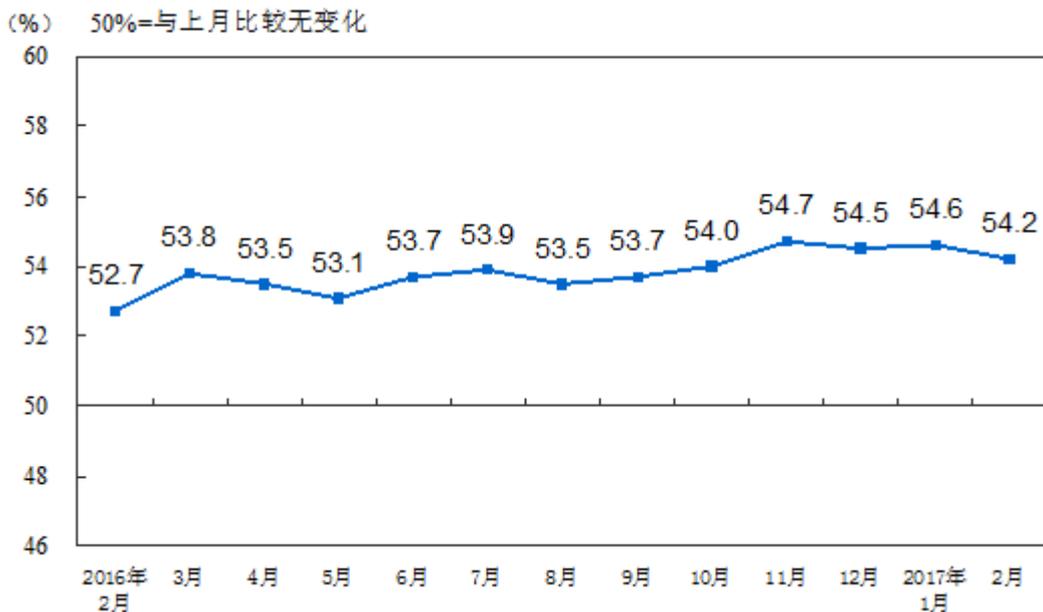
原材料库存指数为 48.6%，高于上月 0.6 个百分点，持续低于临界点，表明制造业主要原材料库存量下降幅度减小。

供应商配送时间指数为 50.5%，比上月上升 0.7 个百分点，升至临界点以上，表明制造业原材料供应商交货时间有所加快。

2. 2017 年 2 月中国非制造业商务活动指数为 54.2%

2017 年 2 月份，中国非制造业商务活动指数为 54.2%，比上月回落 0.4 个百分点，总体延续较快增长的运行态势。

图表 2：中国非制造业商务活动指数（经季节调整）



数据来源：中国政府网 银联信

分行业看，服务业商务活动指数为 53.2%，比上月回落 0.3 个百分点，服务业运行总体平稳。其中铁路运输业、电信广播电视和卫星传输服务、互联网及软件信息技术服务、货币金融服务、保险业等行业商务活动指数均持续位于 55.0% 以上的较高景气区间。零售业、道路运输业、餐饮业、房地产业、居民服务及修



理业等行业商务活动指数低于临界点，业务总量有所减少。建筑业商务活动指数为 60.1%，虽比上月回落 1.0 个百分点，但仍保持在高位景气区间。

新订单指数为 51.2%，比上月微落 0.1 个百分点，位于临界点之上，表明非制造业市场需求保持增长态势，增速略有回落。分行业看，服务业新订单指数为 50.5%，比上月上升 0.2 个百分点，继续高于临界点。建筑业新订单指数为 54.8%，虽比上月回落 2.3 个百分点，但仍位于扩张区间。

投入品价格指数为 53.7%，比上月回落 1.4 个百分点，仍高于临界点，表明非制造业企业用于生产运营的投入品价格总体水平继续攀升，但涨幅有所减小。分行业看，服务业投入品价格指数为 52.2%，比上月回落 2.7 个百分点。建筑业投入品价格指数为 61.6%，比上月上升 5.1 个百分点。

销售价格指数为 51.4%，比上月上升 0.4 个百分点，继续处于扩张区间，表明非制造业销售价格总体水平持续上升，涨幅有所加大。分行业看，服务业销售价格指数为 51.1%，比上月上升 0.5 个百分点。建筑业销售价格指数为 53.3%，比上月上升 0.4 个百分点。

从业人员指数为 49.7%，比上月下降 0.1 个百分点，连续两个月低于临界点，表明非制造业企业从业人员数量有所减少。分行业看，服务业从业人员指数为 48.4%，比上月下降 0.2 个百分点。建筑业从业人员指数为 57.1%，比上月上升 0.9 个百分点。

业务活动预期指数为 62.4%，比上月上升 3.5 个百分点，位于高位景气区间。

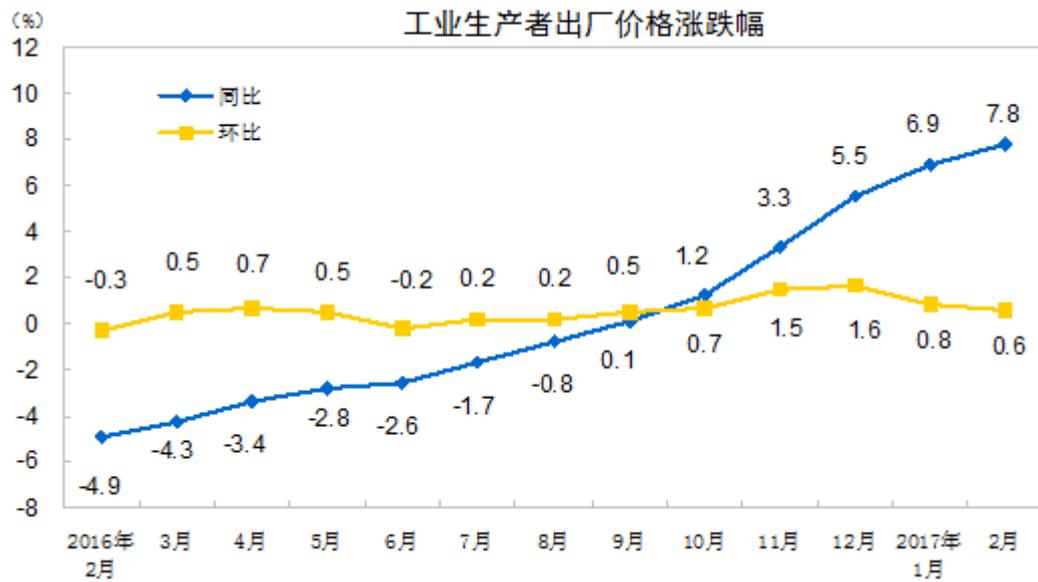
（二）工业生产者价格变动情况

2017 年 2 月份，全国工业生产者出厂价格同比上涨 7.8%，环比上涨 0.6%。工业生产者购进价格同比上涨 9.9%，环比上涨 0.8%。1-2 月平均，工业生产者出厂价格同比上涨 7.3%，工业生产者购进价格同比上涨 9.1%。



图表 3：2017 年 2 月工业生产者出厂价格涨跌幅走势

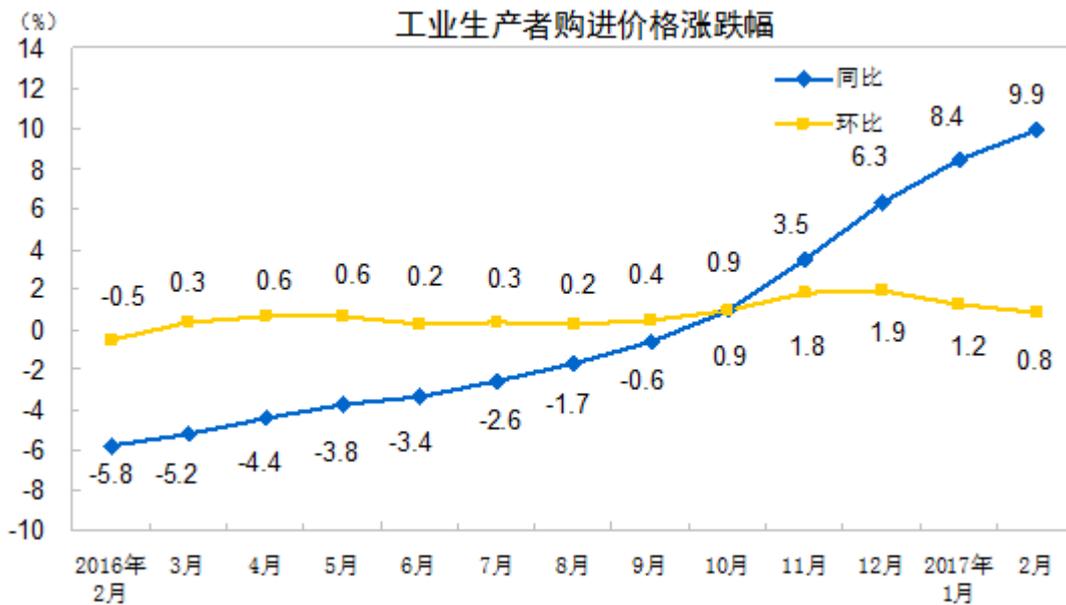
单位：%



数据来源：国家统计局 银联信

图表 4：2017 年 2 月工业生产者购进价格涨跌幅走势

单位：%



数据来源：国家统计局 银联信

1、工业生产者价格同比变动情况

工业生产者出厂价格中，生产资料价格同比上涨 10.4%，影响工业生产者出厂价格总水平上涨约 7.6 个百分点。其中，采掘工业价格上涨 36.1%，原材料工



业价格上涨 15.5%，加工工业价格上涨 6.6%。生活资料价格同比上涨 0.8%，影响全国工业生产者出厂价格总水平上涨约 0.2 个百分点。其中，食品价格上涨 1.1%，衣着价格上涨 1.3%，一般日用品价格上涨 1.5%，耐用消费品价格下降 0.6%。

据测算，在 2 月份 7.8%的工业生产者出厂价格总水平同比涨幅中，去年价格变动的翘尾因素约为 6.4 个百分点，新涨价因素约为 1.4 个百分点。

工业生产者购进价格中，黑色金属材料类价格同比上涨 21.4%，燃料动力类价格上涨 18.7%，有色金属材料及电线类价格上涨 17.1%，化工原料类价格上涨 10.3%。

2、工业生产者价格环比变动情况

工业生产者出厂价格中，生产资料价格环比上涨 0.7%，影响工业生产者出厂价格总水平上涨约 0.6 个百分点。其中，采掘工业价格上涨 1.0%，原材料工业价格上涨 1.2%，加工工业价格上涨 0.5%。生活资料价格环比上涨 0.1%。其中，食品价格持平（涨跌幅度为 0），衣着和一般日用品价格均上涨 0.2%，耐用消费品价格下降 0.1%。

工业生产者购进价格中，黑色金属材料类价格环比上涨 2.0%，化工原料类价格上涨 1.6%，有色金属材料及电线类价格上涨 1.5%，燃料动力类价格上涨 1.0%。

（三）居民消费价格变动情况

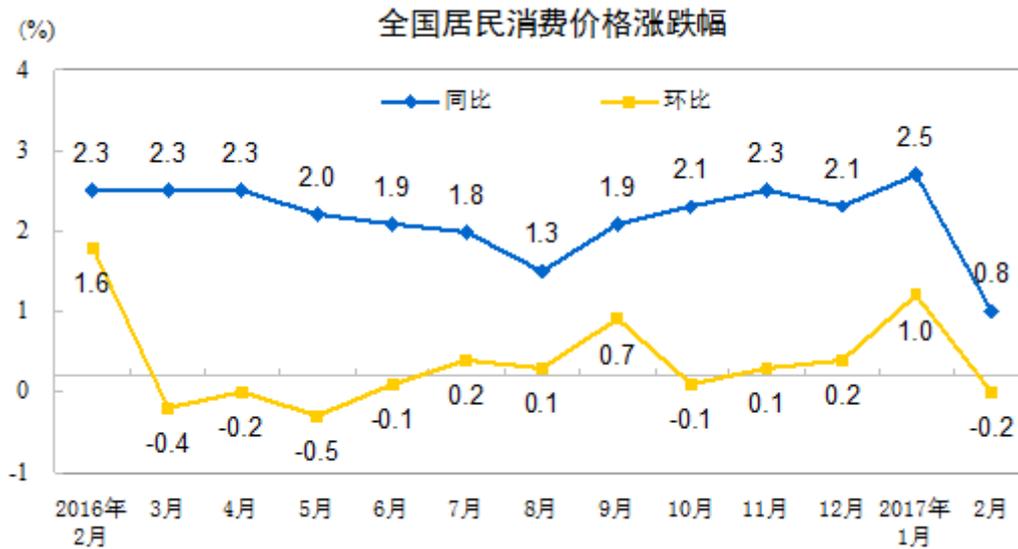
2017 年 2 月份，全国居民消费价格总水平同比上涨 0.8%。其中，城市上涨 0.9%，农村上涨 0.6%；食品价格下降 4.3%，非食品价格上涨 2.2%；消费品价格下降 0.1%，服务价格上涨 2.4%。1-2 月平均，全国居民消费价格总水平比去年同期上涨 1.7%。

2 月份，全国居民消费价格总水平环比下降 0.2%。其中，城市下降 0.2%，农村下降 0.1%；食品价格下降 0.6%，非食品价格下降 0.1%；消费品价格下降 0.1%，服务价格下降 0.3%。



图表 5：2017 年 2 月全国居民消费价格涨跌幅

单位：%



数据来源：国家统计局 银联信

1、各类商品及服务价格同比变动情况

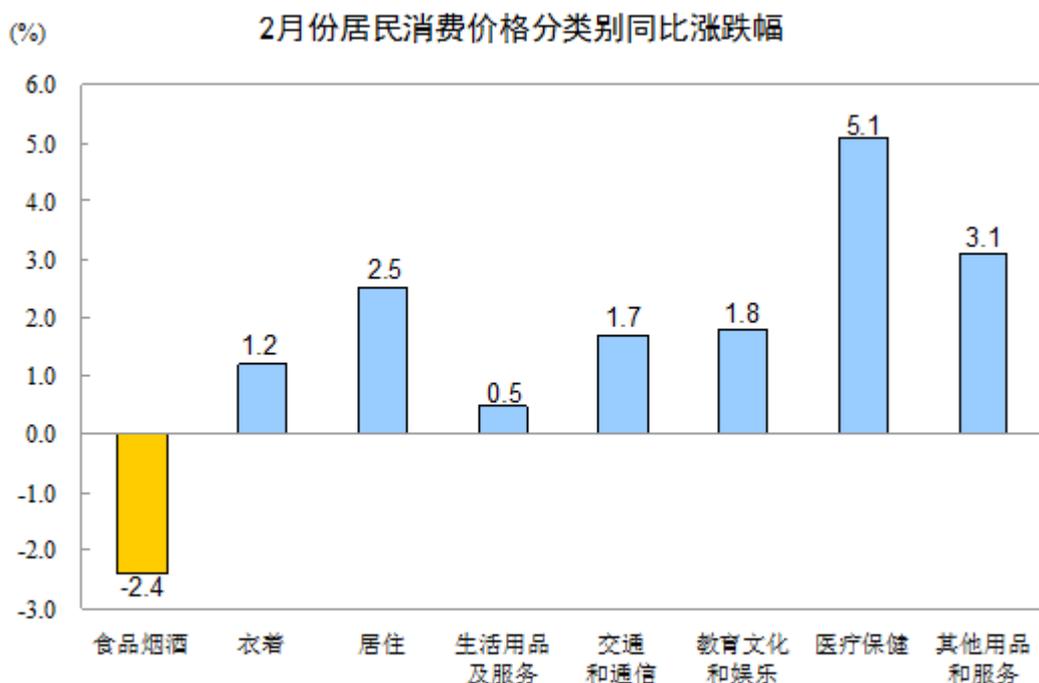
2 月份，食品烟酒价格同比下降 2.4%，影响 CPI 下降约 0.74 个百分点。其中，鲜菜价格下降 26.0%，影响 CPI 下降约 0.94 个百分点；蛋价格下降 14.9%，影响 CPI 下降约 0.09 个百分点；畜肉类价格下降 0.1%（猪肉价格下降 0.9%，影响 CPI 下降约 0.03 个百分点）；水产品价格上涨 2.2%，影响 CPI 上涨约 0.04 个百分点；鲜果价格上涨 2.1%，影响 CPI 上涨约 0.04 个百分点；粮食价格上涨 1.2%，影响 CPI 上涨约 0.02 个百分点。

2 月份，其他七大类价格同比均有所上涨。其中，医疗保健、其他用品和服务、居住、教育文化和娱乐、交通和通信、衣着、生活用品及服务价格分别上涨 5.1%、3.1%、2.5%、1.8%、1.7%、1.2%和 0.5%。

据测算，在 2 月份 0.8%的居民消费价格总水平同比涨幅中，去年价格上涨的翘尾因素约为 0，新涨价因素约为 0.8 个百分点。

图表 6：2 月份居民销售价格分类别同比涨跌幅

单位：%



数据来源：国家统计局 银联信

2、各类商品及服务价格环比变动情况

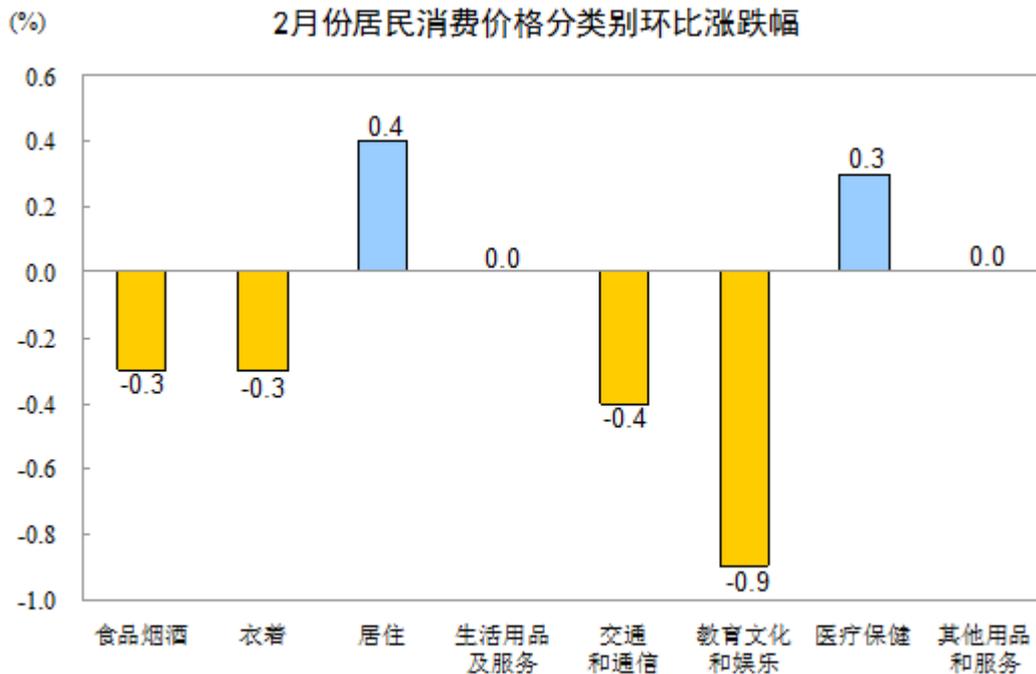
2 月份，食品烟酒价格环比下降 0.3%，影响 CPI 环比下降约 0.10 个百分点。其中，蛋价格下降 6.2%，影响 CPI 下降约 0.03 个百分点；鲜菜价格下降 5.4%，影响 CPI 下降约 0.15 个百分点；畜肉类价格下降 0.9%，影响 CPI 下降约 0.04 个百分点（猪肉价格下降 1.6%，影响 CPI 下降约 0.05 个百分点）；鲜果价格上涨 4.1%，影响 CPI 上涨约 0.07 个百分点；水产品价格上涨 1.8%，影响 CPI 上涨约 0.03 个百分点。

2 月份，其他七大类价格环比两涨三降两平。其中，居住、医疗保健价格分别上涨 0.4%、0.3%；教育文化和娱乐、交通和通信、衣着价格分别下降 0.9%、0.4%、0.3%；生活用品及服务、其他用品和服务价格持平。



图表 7：2 月份居民消费价格分类别环比涨跌幅

单位：%



数据来源：国家统计局 银联信

（四）进出口情况分析

2017年1-2月,我国进出口总值3.89万亿元人民币(下同),同比增长20.6%。其中,出口2.09万亿元,增长11%;进口1.80万亿元,增长34.2%,继续延续去年以来外贸回稳向好的势头,保持较快增长。1-2月外贸运行主要呈现以下特点:

一是从商品结构看,机电产品出口1.22万亿元,增长13.8%,占比58.4%,提高1.4个百分点。其中,船舶、汽车、集成电路、手机及其零部件等分别增长45.1%、31.8%、33.0%和22.9%。

二是从经营主体看,民营企业出口9362亿元,增长10%,占出口总额的比重44.8%,继续保持出口第一大经营主体地位。

三是从贸易方式看,一般贸易进出口2.18万亿元,增长20.5%,占全国外贸总值的56.0%,与去年基本持平。

四是从国际市场看,我国对美国、欧盟、日本等传统市场进出口分别增长18.9%、15.0%、20.1%;对部分“一带一路”沿线国家和新兴市场国家进出口增



速加快，其中对俄罗斯、新加坡和印度尼西亚等国家进出口分别增长 37.1%、30.1%和 33.9%，对南非和巴西进出口分别增长 37.5%和 45.4%。

五是大宗商品进口量价齐升。原油、煤炭、橡胶、原木、铁矿砂等 10 类大宗商品进口量价齐升，进口额增长 66.3%，带动我进口增长 11.1 个百分点。

从历史数据看，受春节假期等因素综合影响，1、2 月进出口数据并不能代表全年走势。2017 年我国外贸发展面临的形势依然复杂严峻，不确定、不稳定因素明显增多，困难不是短期的。同时，我们也要看到，我国外贸发展仍然存在许多有利条件，外贸发展的基本面没有根本改变。

二、财政货币政策

（一）财政政策

1. 一般公共预算收入情况

1-2 月累计，全国一般公共预算收入 31454 亿元，比去年同期增加 4069 亿元，增长 14.9%。其中，中央一般公共预算收入 15267 亿元，同比增长 19.1%^{〔①〕}；地方一般公共预算本级收入 16187 亿元，同比增长 11.1%。中央一般公共预算收入增幅高于地方 8 个百分点，主要是属于中央收入的进口环节税收快速增长，拉动同期中央一般公共预算收入增幅提高近 7 个百分点。全国一般公共预算收入中的税收收入 27833 亿元，同比增长 16.6%；非税收入 3621 亿元，同比增长 2.9%。

1-2 月财政收入较快增长的主要原因：一是价格上涨因素，去年初 PPI、大宗进口商品价格均处低位，而 2017 年初则明显回升，价格上涨带动以现价计算的税收收入较快增长；二是经济运行显现向好态势，工业生产趋于活跃、企业盈利状况有所改善、一般贸易进口明显回升、居民消费稳定增长等，带动相关税收增收；三是 2017 年春节放假比去年早，部分收入提前在前两个月入库体现增收。

主要收入项目情况如下：

（1）国内增值税 10592 亿元，同比增长 7.2%。其中，受营改增政策性减收影响，改征增值税下降 0.6%；受工业生产者出厂价格（PPI）上涨带动（1-2 月上漲 7.3%），工业增加值增长 7.8%；受春节期间消费旺盛带动，商业增值税增长 29.6%。

（2）国内消费税 2267 亿元，同比下降 0.3%。



(3) 企业所得税 6503 亿元，同比增长 17.9%。主要受企业盈利状况改善的影响。

(4) 个人所得税 2833 亿元，同比增长 40.8%。主要是 2017 年春节放假早于去年，集中发放职工年终奖金、分红应缴的个人所得税在前两个月体现较多。

(5) 进口货物增值税、消费税 2319 亿元，同比增长 46.4%；关税 433 亿元，同比增长 37.2%。主要受一般贸易进口大幅增长（1-2 月增长 41.5%）带动。

(6) 出口退税 1868 亿元，同比增长 1.4%。

(7) 城市维护建设税 879 亿元，同比增长 7.4%。

(8) 车辆购置税 510 亿元，同比增长 14.9%。

(9) 印花税 475 亿元，同比增长 5.7%。其中，证券交易印花税 236 亿元，同比下降 4.5%。

(10) 资源税 227 亿元，同比增长 66.4%。主要是煤炭、原油价格同比大幅上涨带动。

(11) 土地和房地产相关税收中，受部分地区前期商品房销售较快增长等影响，契税 639 亿元，同比增长 8.9%；土地增值税 872 亿元，同比增长 25.9%；房产税 428 亿元，同比增长 26.9%。另外，耕地占用税 171 亿元，同比下降 4.1%；城镇土地使用税 397 亿元，同比增长 16.5%。

(12) 车船税、船舶吨税、烟叶税等税收收入 154 亿元，同比增长 7.5%。

(13) 非税收入 3621 亿元，同比增长 2.9%。

2. 一般公共预算支出情况

1-2 月累计，全国一般公共预算支出 24860 亿元，比去年同期增加 3689 亿元，增长 17.4%。其中，中央一般公共预算本级支出 3403 亿元，同比增长 8.1%；地方一般公共预算支出 21457 亿元，同比增长 19.1%。

从主要支出项目情况看：教育支出 3945 亿元，增长 16.7%；科学技术支出 539 亿元，增长 31%；文化体育与传媒支出 283 亿元，增长 16.2%；社会保障和就业支出 4883 亿元，增长 25.9%；医疗卫生与计划生育支出 1850 亿元，增长 26.5%；城乡社区支出 2059 亿元，增长 4.5%；农林水支出 1567 亿元，增长 5%；交通运输支出 947 亿元，增长 13.2%；住房保障支出 691 亿元，增长 34.5%；债务付息支出 642 亿元，增长 16.4%。



(二) 货币政策

1. 广义货币增长 11.1%，狭义货币增长 21.4%

2 月末，广义货币（M2）余额 158.29 万亿元，同比增长 11.1%，增速分别比上月末和去年同期低 0.2 个和 2.2 个百分点；狭义货币（M1）余额 47.65 万亿元，同比增长 21.4%，增速分别比上月末和去年同期高 6.9 个和 4 个百分点；流通中货币（M0）余额 7.17 万亿元，同比增长 3.3%。当月净回笼现金 1.49 万亿元。

2. 当月人民币贷款增加 1.17 万亿元（新浪财经注：预期 9500 亿），外币贷款增加 199 亿美元

2 月末，本外币贷款余额 115.51 万亿元，同比增长 12.7%。月末人民币贷款余额 109.8 万亿元，同比增长 13%，增速比上月末高 0.4 个百分点，比去年同期低 1.7 个百分点。当月人民币贷款增加 1.17 万亿元，同比多增 4391 亿元。分部门看，住户部门贷款增加 3002 亿元，其中，短期贷款减少 802 亿元，中长期贷款增加 3804 亿元；非金融企业及机关团体贷款增加 7314 亿元，其中，短期贷款增加 3386 亿元，中长期贷款增加 6018 亿元，票据融资减少 2418 亿元；非银行业金融机构贷款增加 1327 亿元。月末外币贷款余额 8303 亿美元，同比增长 1.7%，当月外币贷款增加 199 亿美元。

3. 当月人民币存款增加 2.31 万亿元，外币存款增加 262 亿美元

2 月末，本外币存款余额 159.56 万亿元，同比增长 11.7%。月末人民币存款余额 154.38 万亿元，同比增长 11.4%，增速比上月末高 1 个百分点，比去年同期低 1.9 个百分点。当月人民币存款增加 2.31 万亿元，同比多增 1.46 万亿元。其中，住户存款增加 1013 亿元，非金融企业存款增加 6645 亿元，财政性存款增加 1903 亿元，非银行业金融机构存款增加 6864 亿元。月末外币存款余额 7526 亿美元，同比增长 14.9%，当月外币存款增加 262 亿美元。

4. 当月银行间人民币市场同业拆借月加权平均利率为 2.47%，质押式债券回购月加权平均利率为 2.61%

2 月份银行间人民币市场以拆借、现券和回购方式合计成交 50.67 万亿元，日均成交 2.67 万亿元，日均成交比去年同期增长 6.5%。其中，同业拆借日均成交同比增长 35.2%；现券日均成交同比增长 0.1%；质押式回购日均成交同比增长 5.4%。



当月同业拆借加权平均利率为 2.47%，分别比上月和去年同期高 0.11 个和 0.38 个百分点；质押式回购加权平均利率为 2.61%，分别比上月和去年同期高 0.13 个和 0.51 个百分点。

5. 当月跨境贸易人民币结算业务发生 2860 亿元，直接投资人民币结算业务发生 537 亿元

2017 年 2 月，以人民币进行结算的跨境货物贸易、服务贸易及其他经常项目、对外直接投资、外商直接投资分别发生 2301 亿元、559 亿元、135 亿元、402 亿元。



II 本月关注

一、新零售时代下 百货行业寻求新商业模式成行业共识

近日，第十五届中国百货业高峰论坛在北京开幕，作为百货行业一年一度最重要的论坛会议，2017 年主题是“聚变与巨变”，中外业界领袖们就如何以消费升级的视角把握行业未来走势、如何顺应消费需求升级转型进行了全方位的探讨。

本次论坛还发布了“2016 年度中国百货行业发展报告”(简称“报告”)。报告显示，行业虽然实体零售在 2016 年下半年呈现趋稳回升态势，新常态和市场竞争因素影响下的市场形势依旧严峻，消费者消费行为的转变也给实体店带来了一定的冲击。

传统百货从尝试融合线上线下销售渠道，走向全渠道的整合与变革；从以往纯百货的经营模式，走向稳健务实的转型升级，并进入转型深水区。在“新零售”时代下拓展百货业变革的新视野，寻求新的商业模式成为行业共识。

行业继续呈现放缓趋势

去年，中国百货行业呈现继续趋缓的态势。2016 年中国百货商业协会 85 家会员企业年度经营统计数据显示，百货店销售总额 6566.90 亿元，比 2015 年的 6227.61 亿元增长了 5.45%；利润总额为 40.04 亿元，比 2015 年的 35.75 亿元增长 12.00%；主营业务利润为 154 亿元，比 2015 年的 155 亿元下降 0.69%。年末资产总额达到 1504.27 亿元，同比增长 25.62%。

2016 年会员企业经营面积有所增加，为 1514 万平方米，同比增长 1.76%。从业人员平均数为 20 万人，比 2015 年的 21.1 万人减少了 5.06%。

2016 年销售额同比增幅超过 20%的企业有 5 家；增速大于 10%的企业达 12 家；2016 年仅有 44.7%的企业销售额同比增长；销售额同比减少的企业将近一半，达到了 55.3%，其中降幅超过 10%的企业有 15 家，占到了整个样本企业的近 1/4。

报告调查显示，从零售市场竞争环境来看，电商冲击对百货店的蚕食仍未停止；购物中心的分流越来越重，对百货店的人气“截流”依在延续。此前，购物中心主要涌现于一二线城市，百货店关店也主要出现于一二线城市，但在“渠道下



沉”策略之下，三四线城市成为购物中心主场，而三四线城市的市场承载力更弱，百货店抗冲击能力不强，同样面临客流减少、销售下降的困境，闭店潮仍在延续。

与 2015 年关闭 31 家百货店相比，2016 年关店数量有所增加，如太平洋百货关闭 2 家门店，英国老牌百货玛莎关闭 10 家门店，关店主要集中在一、二线城市，并且出现向三、四线城市扩散的趋势，关店主要分为收缩型、调整型、整合型三种情况。

供需错配和错位是中国百货行业面临的首要问题。当前，百货零售业所面临的问题更多是出在供给侧，中高收入消费者不满足于大众化的消费，中低端商品和服务难以满足消费结构升级。

业态雷同，功能雷同，千店一面，千店红品的现象仍然存在，表现在商品结构、品牌集合、营销方式、竞争手段等等方面，商场品牌重复率偏高，商品结构雷同，缺乏个性化商品资源的导入，营销方式以打折促销为主，缺少更具特色的聚客手段和具有更高立意的营销活动，店面改造多体现在扩大面积、升级装修，忽视自身特色，呈现大而全的格局，导致零售卖场“低水平产能过剩”。

普遍来看，百货行业的经营效率亟待提升。目前，百货零售企业更为重视营销技术，对效率提升的系统管控关注不够。提高经营效率是零售业转型与未来发展的基本目标，百货零售企业仍需转变产品思维，高度关注改善用户体验，优化运营模式，提升服务效率，降低运营成本，有效聚合消费者客流，以消费大数据为核心依据，策动整个零售产业系统升级的改造，强化“经营客流”的能力。

体制机制也是制约百货行业发展的一个重要因素。报告指出，目前，中国百货零售业仍表现为国企色彩浓重，北京、上海、武汉等大城市大型国有零售企业更是占据主力与主导地位。

国企管理层缺乏激励、冗员较多等问题一直阻碍着市场化优秀人才的引进和战略转型，费用监督把控不严也使得部分国企净利率处于较低水平，体制、机制等因素一定程度上影响到决策效率和经营活力，削弱企业对市场变化的快速反应，激烈的市场竞争下，零售国有企业急需推进混合所有制改革，对自身经营进行提效和转型。

发展新零售成行业主流

面对行业困局，百货行业正在积极寻求转型升级，加快经营模式转变。除了进一步加强自营业务外，很多百货企业转向深耕供应链，谋求跨界转型，并通过线上线下融合来拓展全渠道发展。



报告显示，与优质品牌供应链深度合作，向产业链纵向延伸也成为当下百货业界转型升级的普遍举措。

根据中国百货商业协会及利丰研究中心的调查，73.4%的百货企业近几年已积极与供应商和品牌商加深合作。在合作的方式中，59.6%的百货企业参与供应商和品牌商的终端销售管理及销售数据共享，48.9%的百货企业则参与库存管理及库存数据共享，46.8%的百货企业采取单品管理的方式。

另外，69.8%的受访百货企业已经涉足百货以外的零售业态。其中，涉足超市/大卖场及购物中心最为普遍，比例分别为70.5%和47.7%。在还没有涉足其他零售业态的受访企业中，有40.4%的受访百货企业表示有计划涉足其他零售业态，这当中以购物中心及奥特莱斯业态最受关注，分别有43.5%及30.4%的百货企业计划涉足这两种业态。

报告显示，当前百货零售市场，O2O模式已经是市场的主流。许多传统百货店都在加快自身电商平台建设，推进门店互联网化，拓展全渠道销售，以满足消费者对商品、生活及服务的需求。其中，门店数字化、泛渠道化、平台化、场景化、娱乐化等成为主要的全渠道策略。

根据中国百货商业协会及利丰研究中心的调查发现，46.9%的受访企业已经开展了电子商务业务。其中，75.9%的企业拥有自建网络销售平台，20.7%的企业同时拥有自建网络销售平台及入驻第三方网络销售平台，只入驻第三方网络销售平台的企业只有3.4%。此外，27.0%的受访百货企业拥有自建移动端手机APP。他们主要通过手机APP进行促销信息推送，商品销售，为消费者提供如室内导购，餐厅预定等附加服务。

当实体店的转型升级趋向成熟，一些领先业界的百货店已经走向全渠道的整合与变革。全渠道零售战略的重点是以顾客需求为出发点，通过全方位，多渠道的整合，打通包括实体店、线上网站、移动端网站、移动支付及社交媒体，以至产品体系的集成，为顾客在消费全过程提供更贴心的购物体验。

纵观整个百货行业，一些专注于模式创新的百货企业已经主动地把握“新零售”时代带来的机遇，联手电商巨头积极探索崭新的商业模式，实现线上线下业务一体化。中国百货商业协会及利丰研究中心的调查的调查显示，50.0%的受访企业已经与互联网企业合作开展O2O；32.1%的受访企业表示正在计划与互联网企业合作开展O2O。



二、佳华百货 2016 总收入 7.92 亿 净利润 4113.5 万元

3月31日，佳华百货控股有限公司发布2016年全年业绩公告称，2016年收入总额约为人民币7.29亿元，较2015年约人民币8.4亿元减少约13.2%。年内合并净利润约为人民币4113.5万元，较2015年的约人民币4558.9万元减少9.8%。

2016年佳华百货直接商品销售总额下跌4.1%至约人民币5.53亿元，直接商品销售毛利额上升1.3%至约人民币8742.9万元，公司拥有人应占年内溢利约人民币4130.6万元，每股基本溢利约为人民币3.98分，建议拟派发末期股息每股人民币2.41分。

报告指出，2016年内，佳华百货直接经营的商场门店有11家，总建筑面积约14.9万平方米，主要集中在广东及广西。

除了门店经营外，于2016年，佳华百货其他的业务也在相继开展。年内，该公司开立1家餐厅(位于深圳南山区)及2家茶店(位于深圳宝安及南山区)。并拥有位于广东深圳市宝安中心区的四层商业部份物业，除其中一层部份面积用作集团总部办公室外，其余商业部份已全部作出租物业收取租金收入。

同时，佳华百货还在着手筹备首个自营购物中心-坂田佳华领汇广场。广场总占地面积约22万平方米，包括商业，酒店，办公，住宅功能的使用面积。

此外，为了拓展网上业务，于年前成立科技网络子公司，招聘了开发团队，现已出品了自家制网购应用程序-“百佳华在线”。

三、合肥百货 2016 年净利增 8.06% 自营初见成效

3月29日，合肥百货发布2016年度业绩公告，截止2016年12月31日，合肥百货实现营业收入97.36亿元，同比下降0.3%，其中各业态销售占比结构中，百货业态(含家电)营业收入占比66.54%，超市业态营业收入占比28.86%，农产品交易市场营业收入占比2.4%，房地产营业收入占比2.2%。归属于上市公司股东的净利润为2.83亿元，同比上升8.06%。

合肥百货方面认为营业收入的微降主要还是由于受整体经济环境、消费不振以及相关政策的持续影响，此外竞争加剧、租金高企、互联网零售和跨境电商的迅猛发展，也对公司以及行业的收入增长造成一定影响，百货营业收入的微降，从品类来说，主要是由于黄金珠宝品类(在公司销售占比中较大)受制于国际金价持续波动影响，销售整体下滑较明显。



自营初见成效

自营正在迎来发展的“第二个”春天，目前，越来越多的百货店开始放弃联营重拾自营模式，差异化竞争和缩短供应链无疑是这些百货店最为看重的，也是转向自营模式的主要原因。

合肥百货在公告中指出，未来将持续推进“三自”商品开发。

合肥百货方面表示在消费品连锁板块中，深度挖掘供应链空间，百货业加快联营向自营、直营模式的转变，自营黄金珠宝、自营女装实现品类新突破。在 2016 年，合肥百货自创品牌合百珠宝新增镶嵌品类，全年销售良好，自营女装悦莱迪销售增速显著，实现销售增长 228.79%；合家福超市全年“三自”商品销售同比增长 15.98%，生鲜自营全年销售增幅 13.56%；百大电器实现所有产品全面送装一体化；合鑫公司实现香水业务全部自营，并在广德百大实现首家美妆集合柜和杂货集合柜落柜。公司在商品的开发和掌控力上不断增强，自营能力与质量进一步提升。

线上线下融合发展

合肥百货一直在加强线上线下的融合创新发展。

报告期内，合肥百货投资设立安徽空港百大启明星跨境电商有限公司，引入跨境电商业务，成立“百大易购”跨境线下直销中心，并同步上线手机 APP，跨境电商 O2O 模式正式落地，为公司进一步开发零售新模式打下良好的基础。同时，全渠道开发领域实现新突破，公司全渠道 APP 开发不断推进，百大 E 卡支付，微信营销管理等继续深入推进，始终保持对新型渠道的敏感性，移动消费方式、线上线下系统、数据收集分析等新型商业模式初现成效。

截止报告期末，合肥百货拥有门店 181 家，预计 2017 年实现收入 100 亿元。

四、宜家南通商场 5 月开业 为苏中苏北地区首家门店

宜家南通商场将于 2017 年五月正式亮相，这是宜家在中国的第 22 家商场，也是苏中苏北地区的首个宜家商场。

据了解，宜家南通商场占地面积 48000 平方米，其中，营业面积 25000 平方米，共设 40 个全新展间，推出近 7000 种系列产品，覆盖家居生活的每一个角落。此外，商场还将提供 550 个免费停车位和 700 个就餐座位，前来购物的市民可以品尝到正宗地道的瑞典美食，包括三文鱼、瑞典肉丸和人气最旺的一元冰淇淋。



据宜家南通商场经理郭旭峰介绍，宜家十分注重资源的最大化利用，其愿景是为大众创造更美好的日常生活。而其“民主设计”的理念，则体现在每一件宜家产品上，真正做到了美观、实用、优质、低价、环保。截至目前，宜家已经在全球 28 个国家和地区开设 343 家商场。

宜家南通体验中心

作为商场开业前的“抢鲜”预览，宜家南通体验中心已与 3 月 8 日在中南城购物中心开门迎客。宜家南通体验中心分为品牌概念区、生活展间、民主设计区和会员活动中心，包括客厅、厨房、卧室、儿童房在内的 4 个展间错落排列，从南通家庭的生活场景中出发，呈现来自宜家家居的独特解决方案和灵感巧思，带领南通市民提前领略宜家理念，近距离接触宜家产品，感受浓浓瑞典家居风格。

五、逆百货业下滑趋势 台商百货仍扩大对大陆布局

近段时间以来，随着电商的快速发展，以及传统百货业缺乏创新等因素，近几年大陆一部分百货商场出现经营困难现象，甚至一些大型连锁商场退出市场。而针对这种现象，台湾有舆论认为这可能是因为大陆消费能力下降的原因。甚至有“业内”人士呼吁台商警惕这种现象，谨慎到大陆投资。不过，台商似乎并没有在意这种警告，照计划布局大陆。

传统百货业处在转型节点

华堂、百盛、庄胜崇光等一些很多年来陪伴北京人走过的响当当的中高档百货商场，曾经人潮汹涌一货难求，如今出现了逆转——有的门可罗雀、人烟稀少日渐萧条，有的甚至难以为继关门停业、也有的陷入经济纠纷难于自拔……

这样的情况不仅仅在北京发生，上海、广州、深圳等地这类新闻也层出不穷。

种种迹象显示，在大陆市场经历了黄金十年之后，传统百货业已经走到了变革和转型的关键节点。

由于前几年经济高速增长，传统的百货业态日子过得比较好。自己主动调整适应市场或开拓性地适应市场这块过去我们百货业做得“内功”不够，传统的百货模式如果不进行调整，压力是比较大的。

北京崇光百货一位管理层表示，传统百货业千店一面的同质化问题尤为突出。一方面，所有商品都是品牌商或者代理商的，商场没有控制权，而同一品牌代理商和多家商场合作，进一步加剧了同质化竞争的局面。而另一方面，百货公



司数量太多，缺乏足够的人流和物流的支撑，导致亏损。

网购冲击也是百货业经营惨淡的主要原因之一。随着电商在中国崛起，很多人虽然还逛商场，但他们很多人逛商场的目的已经不是来买东西，而是看东西，或者试东西，比如服装。很多人通过试衣服获得该品牌服装尺寸规格等信息，然后打道回府，再通过网购实现消费。“这已经成为一种常态。”北京翠微商厦相关负责人分析称。

“决不能认为商场倒闭或者生意不好就怀疑是大家没有购买力了，只不过是消费者消费习惯改变了，从原来到实体店消费改为了到网上消费。”台湾新光三越执行副总吴昕阳表示，对于大陆消费者习惯和大陆互联网发展的速度，台湾很多人还不能接受，有的人根本想象不到大陆科技发展有多快，以至于他们把一些商场倒闭看成是大陆经济萧条。

大陆经济发展依旧强劲，而且后势可期。所以，台湾很多商场打算今早布局大陆。

台商百货扩大对大陆布局

其实，在大陆，相较于制造、餐饮等行业，进入百货业的台商并不多，最出名的有太平洋百货、庄胜崇光百货等大企业。

不过，在浙江温州，却有一家经营稳健的台湾百货企业为适应百货业和互联网发展态势，主动转型。这就是开太百货。该百货创办人为前康宁医院董事长郑锡华。

1998年，第一家开太百货开业，这是温州第一家超过10000平方米的大型商场。开太百货开启温州真正意义上的现代百货业，一家“独大”的情况一直维持到2002年年末，才有本土商业品牌崛起，挑战开太在温州百货业的龙头地位。

作为温州现代百货业的开创者，开太百货的展店策略也为当地业者所效仿。

2007年，开太百货在瑞安开出的第一家分店，为将触角延伸到温州下辖各县，本土品牌紧随其后，由此开启了温州市区百货行业的“扩张”。

目前，除了温州城区中心尚在营运的老店外，开太百货将展店的中心放在温州都市圈所辐射的中小县城，2016年开出了泰顺店，台州玉环店也即将投入营运。

开太百货泰顺店总经理谷叶林表示，选择泰顺，一方面是看中泰顺当地的消费潜力，但过去却尚无一家大型商场；其次，泰顺店别于一般的城市综合体，在



保留开太传统百货的商品丰富度的同时，会结合当地旅游资源带来的客源差异，开辟更多面积，改造成餐饮、娱乐等体验式业态。

“这样的调整也是为了因应大陆电商业对传统百货业的冲击。”谷叶林说，在品牌引进、消费形态甚至外形风格上，泰顺店都与温州人熟悉的开太不同，这是开太首次尝试向综合服务体转型。

据了解，由于看中大陆经济未来多年将依旧处于中高速发展，开太百货正在计划扩大在大陆布点。

和开太百货转型不同，台湾还有一批商场业者则更是选择“危机”入市，例如台湾新光三越预计于 2017 年第二季度，开出新光三越两岸最大的重庆店。太平洋 SOGO 百货总经理汪郭鼎松认为，2017 年大陆零售市场依然很辛苦，但是如果遇到有利的机会或好的机缘，就必须出手。

预计于 2017 年第 2 季开出重庆店，此为新光三越旗下最大店铺，面积将是信义四店的两倍大，约 24 万平方米。

若开出该店，会是新光三越在大陆市场第二家店铺，目前招商正在进行中，也因面积太大，将不会一次到位，应会分三个月及六个月二阶段开出，经营概念会跟信义的 A11 很像。

新光三越第一家店新光天地苏州店，已于 2015 年开幕，这是新光三越在 2007 年发生经营纠纷后再度出发，所开出的独资经营店。

2017 年大陆零售市场应该也不轻松，但是依然有人愿意危机入市；远百遇到好的机缘和好的机会就会出手，即使环境不好，也会继续将零售做下去。

虽然大陆前一阵子的虚拟市场强势，但是他认为大陆政府开始重视实体市场，未来零售市场将走向实虚整合。

除新光三越外，太平洋百货东家——台湾远东集团也预备在大陆再开新百货公司，远百 14 日公告将把在大陆投资再增资约 36 亿元(新台币)，包括成都远百 1 亿美元与成都北城店 1600 万美元，充实营运资金及改善财务结构。

据了解，本次增资备银弹，应是为拓点做准备，评估地点包括上海、重庆等处，“商业抢的就是先机。”台湾远东集团称。



III 家电连锁

一、新飞携手阿里智能 开启智能冰箱新时代

3月27日至29日，新飞电器旗下BCD-519WHGM9C，由阿里云IoT事业部提供智能化解决方案的智能冰箱亮相于主题为“飞天·智能”2017年云栖大会·深圳峰会场。阿里云总裁胡晓明围绕“飞天·智能”做主题演讲，分享最新的云计算、人工智能领域的前沿技术。近年来，国内云计算市场的规模越来越大，产品层出不穷，用户体验的重要性逐渐凸显出来。如何让用户享受到最佳云体验，已成为众多云服务商和终端生产商首要关注的目标。阿里智能平台的建立为之前相对独立的智能家电服务平台进行了整合，阿里智能不再满足于打造单纯的应用平台，而是一个服务生态，实现从应用生态到服务生态的转变，更为开放并且潜力无限，吸引更多的合作伙伴和更多的厂商发挥合力，由此形成完整的智能家居生态系统，推动整个产业向前发展。

随着科技的进步和信息化时代的到来，云智能时代全面来袭。从大数据集合，到云计算，再到云智能，如果简单从字面上看，仅仅是数据的收集、整合、再加工，可是应用到生活上带来的却是质的飞跃。虽然目前全球的智能设备很多，但真正具备智能服务的还很少，问题的关键在于各个设备之间并没有真正打通，阿里智能正好解决了这一问题。

那么，智能家电会智能到何种程度呢？新飞本次带来的参展冰箱用事实来告诉您。新飞BCD-519WHGM9C智能冰箱搭载阿里巴巴集团旗下智能操作系统YunOS，能够通过阿里智能APP与手机智能互联，实现人机互动。拥有快速冷藏冷冻、智能模式、童锁模式、假日模式，四大模式可以随心切换，温区温度随心调节让家人吃得更舒心。

作为一款新升级的智能风冷产品，阿里智能和新飞合作的BCD-519WHGM9C对开门智能冰箱影音娱乐功能同样出色：通过阿里智能与第三方app软件聚力视频、蜻蜓FM合作，让您在厨房也能享受视频盛宴，从此做饭不再枯燥无趣；结合豆果美食的海量云食谱推荐，不用每天再发愁吃什么，让男人也会觉得做饭是一种享受，简单轻松；冰箱的大屏不光可以观看视频和收听广播，还可显示天猫超市全球优质、优惠的食材信息，通过收集您的常购信息，相匹配的优惠食材会



第一时间传达给您，根据定位自动匹配收货地址，实现真正的足不出户就可方便购买所需食材。使传统家电更像一个有思想的能够提供生活建议的大管家。

新飞电器紧跟时代脚步，此次携手阿里智能，是在领先于行业的技术优势之上的又一次全新突破。在未来，新飞将融合阿里智能服务应用到更多的领域，越来越多你想象不到的智能家居会影响你的生活和工作。阿里智能服务将让用户与家居产品进行更高效、更人性化的沟通，同时通过大数据应用，对用户需求进行挖掘与分析，从中提取出最具价值的信息，让你在智能服务时代的生活更加方便、省心。

二、2017 中国彩电市场迎来“史无前例”大洗牌

洗牌拐点再度袭击彩电市场。面对高端消费群体的强势崛起，面对 OLED、QLED、激光显示以及人工智能的争宠，面对在本土彩电巨头、外资彩电巨头，以及互联网企业的贴身肉搏，中国彩电产业却要在 2017 年迎来一场“史无前例”大洗牌，寡头效应将再次上演。

可以肯定的是，这一次出局者，不只是大量投机的互联网电视品牌，包括一些本土彩电巨头和外资彩电巨头，都将遭遇有史以来最为激烈的市场洗牌战役。因为，在看似热闹的中国彩电市场上，实则是波涛汹涌、暗流涌动。特别是中外巨头的较量因为高端市场的兴起再生变数，同样大量入侵者互联网企业军团在逐步立足之后也谋求新一轮的转型。但是面对一个早已触碰天花板的彩电市场，每个企业都希望可以实现增长，唯一的手段就是淘汰一批企业。

进入 3 月以来，海信、TCL、三星、索尼、长虹，以及小米、乐视等一大批彩电市场上的主流企业和品牌，纷纷打响了旺季市场的第一枪。而主角则全部锁定了新产品、新动作。比如 TCL 除了发力量子点和曲面大屏，还推出雷鸟这一互联网电视品牌；

长虹和小米同时发力人工智能，并吸引一大批企业的参与，由此将人工智能变成了电视的新标配；乐视则要谋求经营策略的全面转型，推出了全新系列的新品电视，售价突破一万元，想通过硬件赚钱已经是迫在眉睫。索尼则亮剑 OLED 电视市场，推出具备差异化银幕扬声技术的 A1 系列新品。

表面上看当前这一轮彩电企业的竞争重心，放到新技术、新产品上。实际上真正决定彩电企业谁能走的更远，不是产品本身的技术概念包装和策划，而是在一线市场的推广和引爆能力。



正如 OLED 电视一样，在过去几年来一直“有气无力”的核心，是因为缺乏直面用户的推广和引爆。更多的还是停留在市场舆论的炒作上。由此这也给后来者突破的机会和空间。

可以看到的是，2017 年开局以来的前两个月彩电市场遭遇了一轮“史无前例”销售下跌，火爆热闹的企业产品发布会，也无法挽救和掩盖整个彩电市场需求饱和，增长低迷的态势。虽然一时的低价格可以刺激消费需求，但是却无法拯救彩电企业持续的市场竞争和商业转型。

可以说，在原材料面板价格持续波动，房地产市场新一轮的调整，以及消费需求缺乏大的增长亮点下，很多彩电企业接下来可以比拼的只是实力，耐力。

随着 TCL 彩电在 2016 年的出货量突破 2000 万台，海信出货量也突破 1600 万台，可以预见的是整个彩电市场的竞争门槛将面临新的提升。一些彩电企业的年出货量一旦低于 500 万台，以后就很难在市场上竞争和发展。

三、空调电商化趋势不可逆 安装售后是关键

根据中怡康数据报告显示，2016 年空调线上市场销售量规模为 983 万台，同比增长 72.7%，与 2015 年增幅持平；2016 年线上市场零售额规模为 248 亿元，同比增长 78.4%，较 2015 年的增幅 53.8% 有明显增长。在数量增长持平的同时，金额增长更快说明线上的市场单品值相对走高。而从总体的空调线上占整体市场的份额变化上看，从 2012 年开始，空调线上的市场份额基本呈线性增加的快速趋势，到 2016 年零售量占整体市场的份额为 21.7%，零售额占整体的市场份额为 16.5%，看似合理且高速增长，其实不然。

另一组中怡康数据报告显示，2016 年传统大家电彩电、冰、洗、空的线上市场份额中，空调品类的线上市场份额占整体市场份额的分量最低，仅有 16.5%。比份额最高的彩电低 14.8%，差了将近一半，而 2016 年空调的整体市场零售额规模与彩电的零售规模是旗鼓相当的，均为 1500 多亿元。所以，差距不只是占比份额，而且是客观的、现实的零售额规模。

为什么空调品类在线上市场会比其他的传统大家电份额要低呢，小编认为有以下几点：

首先，空调的安装专业化程度非常高，并且需要一些专业的安装工具。这就导致了一般普通家庭的消费者无法实现自行安装。而彩电、冰箱、洗衣机安装比较简单，一般消费者就能自行安装使用。



其次，空调在线上电商销售，售后和安装服务在网页上没有明确的显示。在商品的 SKU 详情页上没有完整、清楚的流程和安装费用价格表，消费者对电商的安装和售后服务没有完全认可。对于相对高值的大家电消费者不想售后安装麻烦，更不希望上当受骗。

再次，空调在线上电商销售没能实现物流送装一体化，导致消费者从下订单到最后的安装使用时间周期相对较长。

最后，传统的消费者习惯先买家庭必须的彩电和洗衣机，在家庭消费水平受限的情况下，冰箱和空调选择滞后购买。

总而言之，在电商的零售成本高于传统的线下实体店的零售成本之前，电商的扩展之势是不可逆的，空调也不例外。对于众多的厂商和电商企业来说，谁先拿出空调甚至是整个大家电的安装和售后服务的解决办法，消费者购物的天平就会向谁倾斜。当然，合作是多方的，想打破现有的模式并不是一件容易的事。

四、松下业务大亏即将出售液晶面板生产线

近日，松下考虑在 2017 年度内出售液晶面板产线、半导体事业公司股权。

据了解，Panasonic 位于兵库县姬路市的液晶面板工厂目前拥有 2 条产线，其中一条将停止生产、并计划出售生产设备。而半导体事业部门部分，则考虑出售与以色列企业合资设立的半导体生产公司股权。

Panasonic 在截至 2012 年度为止的 2 年间累计惨亏约 1.5 万亿日元，亏损的首要原因是等离子事业上的不成功。社长津贺一宏暂时找不到别的办法，只有先用传统的裁员措施。

目前，松下结束美国与中国的电视生产业务、退出日本国内消费性智能手机市场，现在也结束等离子电视与等离子面板事业，并出售铅蓄电池等多个事业部门。不过，市场分析认为，就松下目前的业绩状况，这种裁员措施对松下整体经营状况会不会有实质性的作用还不好说。

五、海尔正在建起行业首个“永在线”的智慧家庭

3 月 8 日海尔发布全球首个互联互通智慧家庭，开卖首批 161 个智慧生活场景，率先打破智能家居概念化现状，开启了智慧家庭 3.0 时代。19 天后，海尔智慧家庭再次起航，率先从物联技术入手谋划互联互通“永在线”。



4月1日，海尔与中国电信、华为三方签署战略合作协议，共同研发基于新一代NB-IoT技术的物联网智慧生活方案。基于这个协议，即使在没有网络覆盖的地方也能够让用户更好的体验物联家电带来的方便，实现对智慧家电产品的远程控制、安防报警、运行状态监控等，避免了wifi、蓝牙距离太远无法连接的尴尬情况，以“永在线”的互联互通体验助推智慧生活的落地入户以及更多场景的衍生。

目前来看，大部分智能家居还都在使用蓝牙或wifi技术的阶段，但蓝牙存在距离太远无法连接的尴尬情况，wifi网络覆盖则存在覆盖盲区、配置复杂、稳定性差、安全性差等等硬伤，相应就会伴随着用户体验差的情况。海尔此次启用的NB-IoT技术，覆盖范围更广，信号接受率更强，设备连接率可以达到100%。基于华为NB-IoT芯片和电信NB-IoT网络，NB-IoT技术可协助海尔通过家庭网关、触控面板等物联网设备，连通家庭安防、娱乐、生活在内的所有智慧生活场景网器，实现智慧家电的互联互通，让人、家电、服务三张网串联起来，打造系列智慧家庭场景，让智慧家庭互通互联程度再次升级。

而升级的重任之所以由海尔挑起，还是得益于海尔在智慧家庭落地方面的领先性。近几年，智能家居以迅雷不及掩耳之势进入大众的视野，大量智能家居品牌涌现，但是纵观整个行业大部分还处在两个阶段：一是单品控制的1.0阶段；二是单一品牌、单一场景的2.0阶段。唯独海尔率先发布了由整套互联互通智慧家电构成的全球首个智慧家庭，行业唯一进入全场景互联互通的3.0时代。此次合作以后，海尔智慧家庭互联互通体验将更加顺畅，同时，在NB-IoT技术的支撑下，海尔将探索更多生活场景，加速智慧战略落地。

此前在2017AWE上，海尔已经率先落地首批161个智慧生活场景。举例来说，在智慧浴室中，魔镜会自动收集家庭成员的体重、BMI、体脂、尿检数据，智慧厨房中的馨厨冰箱会根据这些数据推送健康的食谱，智慧客厅中的天樽空调在接收到魔镜提供的数据后，会自动调节空气温度及湿度。不难看出，在整个场景中，各种电器相互通信，摆脱了信息孤岛，给予用户关爱，让生活更舒适，更简单。

与此同时，通过海尔线上顺逛平台，依托“三店合一”的模式，用户可以自由选择适合自己的场景生活。为了更好的满足日益增长的用户需求，海尔线下体验店的布局也在不断的延续，继AWE期间全国10大智慧家庭体验店之后，山东第2家体验店也在高密落成，到2017年底预计共计建成100家。通过这些体验店，用户不但可以零距离体验整套互通互联智慧家电带来的健康、舒适、安全体验，还可以直接下单购买，享受海尔送装一体到家服务。



随着智能家居市场的扩大势头不断高涨，哪个品牌能够把“服务、技术、铺量、运维”四个硬性指标完美结合，真正提高用户体验，形成一个流畅地闭环显得极为重要。海尔此次以物联技术为入口谋划更顺畅的智慧生活方案，在为用户开创智慧家庭新体验的路上又进了一步，成为物联网时代生态平台及品牌形象当之无愧的引领者。



IV 综合零售

一、重庆商场“圈养”餐饮业 借舌尖上的消费拉人气

十几年前，很多购物商场的功能定位通常都是购物，基本没有引进餐饮作为其商业配套的传统，对于在商场里就餐，更是闻所未闻，人们一提到商场，更多的反应就是购物。但随着重庆大渡口区九宫庙商圈步行街一些购物商场的发展，将餐饮引入其中，美食在区内不再难寻。

购物商场里一些特色美食，如干锅、冒菜、米线等小吃纷纷涌入，人们逐渐习惯了在商场里购物并吃饭的新消费方式。每到饭点，商场里的美食店都会有不少人用餐或是休息。

如今，购物商场和餐饮品牌已然成为了一种相辅相成、共同成长的关系。很多餐饮企业入驻商场后，餐饮增多对购物商场产生聚客效应，而众多餐饮品牌也想通过购物商场提升自身形象，为自己带来收益，同时也给这些商场带旺了人气，可谓双赢。

购物商场“美食”火爆

晚上6点过，暮色降临，霓虹闪烁，大渡口区九宫庙商圈步行街人流熙熙攘攘。而在新天泽国际广场门口，鱼贯而入的人流除了逛街购物，更多的是前来“觅食”。

在重庆市义乌商贸城的一家冒菜店里，虽然不是周末，但店里还是有不少顾客在就餐。不仅年轻人在此聚会，不少中老年人也会选择在此聚餐。

不仅重庆市义乌商贸城人气火爆，与之隔街相对的新天泽国际广场里，三、四楼的干锅、韩式烤肉、火锅、江湖菜等也常常是高朋满座。一家餐厅的服务员说，最近一段时间，每到正午12点和晚上6点半以后，就餐的人数都很多，等一会儿也是时有发生的事，“为此，我们也在门口摆放了数十把椅子，专为等位的顾客使用。”

多元化“美食”商场发力

不少消费者都有这样的心态，到商场就餐之后，大多会因为方便选择在商场



购物。不知从什么时候起，很多人去购物商场的动机从“逛一逛，顺便找地儿吃个饭”，变成了“找地儿吃饭，顺便逛一逛”。“下班和朋友聚会，一般会选择来购物商场，吃完后还可以直接逛商场购物。”正和朋友在新天泽国际广场四楼某寿司店吃饭的刘女士说。

餐饮作为商场配套设施的一部分，为满足不同顾客群体的多元化需求，不少商场在招商时更喜欢选择一些比较知名的快餐店或是连锁店。商场的餐饮种类也是异常丰富，有适合年轻人吃的干锅、烤肉、寿司、饮品、火锅等，也有符合中老年人喜欢的粥、汤锅、川菜等，可谓是能满足大部分市民的需求。

二、王府井百货落子郑州 继续布局全国计划

3月16日，郑州王府井百货熙地港店正式对外营业，作为熙地港(郑州)购物中心的主力店，王府井百货店位于熙地港(郑州)购物中心内B1-L3层101号商铺，建筑面积2.4万平方米，租期20年。

百货店变得越来越不像百货店了

近年来，百货行业发展的趋势之一就是：百货店变得越来越不像百货店了，时尚、体验、新奇等元素让百货越来越向购物中心靠近。

从2014年起，百货店越来越失宠于市场，王府井百货也是从2014年出现了首亏，想自救，转型看起来是最优选择。

根据王府井2015年年报，未来3-5年内将转变为一个包含百货、购物中心、奥特莱斯三大业态，并且拥有线上自建零售渠道的全渠道零售商。

王府井的具体举措是体量大的门店向综合百货类购物中心转型，体量小的百货店向主题百货、区域百货转型。

王府井郑州熙地港店就是典型的主题百货。小桥流水、北京胡同、企鹅、冰川等等元素全部被搬入商场，化妆品方面，倩碧、茱莉蔻等也赫然在列，以此打造王府井百货一直倡导的时尚流行百货。

一店一策 独立运营

“一店一策”的经营理念越来越被百货店经营者所接受，王府井百货、新世界百货、天虹商场等都是此项理念的拥趸者。

一店一策很好的避开了“同质化”这个“坑”，而独立运营就能更好的适应当地居民的消费习惯。



目前王府井百货有百货、超市、奥莱、购物中心 4 大业态，每个业态都有管理公司或者事业部，所有的经营权都下放到各业态的事业部，再到门店。

王府井熙地港店也是如此，据悉，熙地港(郑州)购物中心由郑州王府井商业管理有限责任公司负责运营管理，郑州王府井百货熙地港店由郑州东成王府井百货有限责任公司负责运营管理。郑州王府井商业管理有限责任公司为王府井集团股份有限公司的合营公司，郑州东成王府井百货有限责任公司为王府井集团股份有限公司的子公司。

布局二三线城市

随着一线城市商业体量的饱和，嗅觉灵敏的王府井百货早就联手来自美国的零售地产翘楚塔博曼公司率先在二线城市西安与郑州开始掘金，成立 CityOn 熙地港购物中心。

至于为什么选择郑州和西安，当时的王府井百货相关负责人表示：“这里购物中心的发展是相对比较滞后的，同时人口量足够，应该说市场集中度是非常强的，一个西安市辐射不仅仅是西安，一个郑州市辐射也不仅仅是郑州，这些城市的聚合能力非常强，基本上是一个大区域的核心。”

确实，以郑州为例来说，2016 年底，郑州集中商业总量约 386 万 m²，其中购物中心占 80.1%，优质商业项目仅有 8 个，约 145.8 万 m²，占比 37.8%。而 2016 年新开业购物中心 34.3 万 m²，仍落后于周边省会城市新开项目仍处在标配套购物中心的“补缺”阶段，精致、时尚、体验性强的优质项目依旧稀缺。按照人口基数均分，郑州人均集中商业体量仅为 0.41 m²/人，落后于周边省会城市。这对于商业发展来说，这个绝佳的机会就在眼前，关键是能否抓住。

此前，王府井百货已经落子在郑西商圈，而熙地港购物中心则选在郑东新区，位置距离丹尼斯七天地不到 2 公里，熙地港的落地，为郑东新区的商业带来了活力，促进郑州商业发展。

而在西安方面，王府井计划收购西安国际医学投资股份有限公司持有的开元商业 100% 股权，开元在西安的势力再加上西安熙地港购物中心，王府井可以称得上是笑傲西安了。

根据王府井 2017 年三季报，2016 年 1-9 月实现营业收入 127.13 亿元，同比下降 1.86%。不过，在整体下降的环境下，王府井西北地区情况却是一枝独秀，2017 年前三季度营业收入同比增加 15.89%，增速最快，难怪王府井会加大在西北区域投资了。



三、泸州步步高商业购物中心 9 月开业 招商率已达 80%

泸州步步高商业购物中心是重点引进的商业项目。项目自开工以来，工程建设稳步推进。目前已完成主体工程，预计将于 2017 年 9 月正式营业。

据悉，泸州步步高商业购物中心主体工程已经于 2016 年 10 月全部完成，一期占地 20 万平方米，由步步高百货、大卖场、酒店办公、娱乐休闲、时尚餐饮等多种业态共同组成。目前正在进行内墙装修以及招商工作。目前招商已经完成了 80%，2017 年的 9 月 23 日，项目整体开业。

泸州步步高都会商业综合体(一期)项目是 2017 年即将完工的重点项目之一。该项目总投资 18 亿元，是步步高集团在综合体产品中最先进的产品之一，项目建成后，将把开放式的特色街区与闭环式丰富业态融合，使项目的体验感、舒适度、娱乐性更加满足现代人的购物休闲要求。

四、万达百货女人节档期实现销售净额同比增长 10%

3 月 9 日，全国万达百货在女人节营销档期（2017 年 3 月 3 日-8 日）实现销售净额同比增长 10%，毛利同比增长 7%，进店客流保持同比增长。

整个女人节营销档期销售净额突破两位数增幅门店达 26 家。7 家门店销售增幅超过 20%。其中 3.8 当日，全国万达百货销售净额比去年同期增长了 21%，省会级城市发力明显。

五、武汉七成商场配了母婴室 充电宝、宝宝推车成标配

武汉约七成商场、购物中心配备了母婴室、亲子厕所，充电宝、宝宝推车成商家“标配”。

母婴室里有“高颜值”家具

两三年前，商场里设置一间亲子厕所还是件稀奇事，如今，已相当普及。武商广场、武汉国际广场、中商广场、群光广场、群星城、永旺梦乐城、荟聚购物中心、大洋百货等商业体，武汉约七成商场、购物中心都配备了母婴室、亲子厕所等。

武汉首家设置亲子厕所的商家是群光广场。女士洗手间里有一间单独如厕间，门上贴有女士手拉幼儿的图案，形象地示意这是“亲子厕所”。里面的坐便器有两个，孩子用的比成人用的缩小了一号，看起来很可爱。有好几对母子、母女



一同如厕。“孩子上厕所不必再担心坐便器尺寸不合适，掉进去了。”“带着男孩子也不用担心尴尬。”妈妈们感觉这个设计人性化很贴心。

在武汉国际广场洗手间区域也设有母婴室，里面一大一小马桶挨着。墙壁上还安了一个可以折叠的、给婴儿换尿布的整理台。在永旺梦乐城金银潭店里，除了亲子厕所外，小孩子洗手的池子也是专用的。

老牌的百货，同样也开始注意这些细节。中商广场VIP客户服务中心配备有母婴室，热水、尿不湿、奶瓶消毒设备、私密空间等；中山大洋摩登购物中心每一层卫生间也开辟了专门的母婴室。

商场游乐场一天“寄存”150个伢

除母婴室外，不少商家还有一系列为年轻妈妈准备的惊喜。比如，婴儿车租借。不少商家提供免费租借婴儿车，婴儿车的款式还分年龄段，小宝宝可以用躺卧式的，大点的孩子可以把童车当小车开。有的商家更用心，从2017年2月起，为婴儿车准备了一次性坐垫，使用方便、柔软卫生，深得宝妈心。

“大人不用盯着，甩手去逛街，这个最爽了！”有女性读者来电说，逛街最怕孩子变成小尾巴拖着不放，有购物中心可以寄存孩子，真是“解放了”。一个专人最多负责照顾12个小孩，一天最多接纳150个小朋友。该购物中心一楼的“荟聚宝贝”，可免费“寄存”3周岁—10周岁的孩子。每个孩子在游乐场里可以自由撒欢两个小时。“非常受家长欢迎。”她说，人多的时候经常要排队等候。

宝贝托管两个小时，进出都很严格，家长身份证登记并拍照后才可以寄存孩子，还要设置接孩子的密码，送接必须是同一个人，其他家属都不可以来接。可以踏踏实实逛街了！

充电宝成商家“标配”

在中商广场里，平时，顾客逛累了，可以随时到总服务台喝上一杯热水，逢“三八”还新增了玫瑰花茶热饮，给女神们补充“玩美水动力”。在武汉国际广场里，家居馆楼层，顾客歇歇脚时，可以免费吃到专柜现场烹制的点心等。

有趣的是，手机成了人们的随身必备之物，商家也将充电宝当作了标配。各大商家专门开辟充电站，设有充电宝，一般无需押金免费使用。在群光广场、荟聚购物中心等商家的服务台处，轮椅、五颜六色的针线盒等也都一应俱全。有的商家还准备了消炎喷雾和速效救心丸、止痛膏贴等。



V 仓储物流

一、物流及仓储行业运行数据分析

(一) 2017年2月中国物流业景气指数为53.2%环比回升

中国物流与采购联合会2日发布的2017年2月份中国物流业景气指数为53.2%，较上月回升0.7个百分点。分析认为，这反映中国物流经济运行总体平稳。

统计数据显示，2月份，新订单指数为58.1%，虽然比上月回落0.9个百分点，但仍然连续五个月位于55%以上高景气区间运行；从业人员指数回升3.3个百分点，回升至51.9%；设备利用率指数回升1.1个百分点，回升至52.1%。

2月份新订单指数保持高位，物流需求旺盛，显示出物流业需求向好，将保持稳中趋升的态势。从区域和企业类型看，均保持在景气区间运行；从业人员指数回升，企业用工压力缓解，显示出随着春节过后属于劳动密集型产业的物流行业吸纳就业的能力增强，但因人工成本增长过快等因素影响，企业仍面临用工难的压力；设备利用率指数回升，显示出受业务量增加的带动，物流相关设备利用效率明显提高。从企业类型看，综合型、运输型和仓储型物流企业均保持在50%以上的景气区间。

2月份，中国物流业景气指数回升，显示出供应链上下游的物流业务活动趋于活跃，反映出物流经济运行总体平稳。从中国仓储指数看，与民生相关的服装、农副产品和与生产建设相关的化工、有色金属等大宗商品的仓储活动明显加快。新订单指数和业务活动预期指数高位运行，3月份进入中国传统的生产建设旺季，预示随着生产建设活动正常进行，后市预期趋稳。

(二) 2017年2月中国仓储指数为54.0%

2017年2月中国仓储指数为54.0%，较上月回升3.0个百分点，连续十二个月位于扩张区间。各分项指数中，新订单指数、延伸业务量指数、业务利润指数、主营业务成本指数、期末库存指数及业务活动预期指数较上月有所回升，其余指数均有不同程度的回落。

由21类商品组成的2017年2月期末库存指数为57.9%，较上月大幅回升8.6



个百分点，企业备货增加。分品种来看，生产资料类商品中，钢材、有色、化工等商品库存有所回升，煤炭库存有所下降；生活资料类商品中，家电、日用品、农副产品、医药库存量有所回升，食品库存有所下降。

仓储指数在经历了前两个月的小幅回落后，2月份回升3个百分点至54%的高位，表明春节假期过后，仓储业务活动逐渐恢复。为迎接消费旺季的到来，同时应对受去产能影响价格继续上涨的预期，企业提前备货，本月期末库存指数大幅回升。此外，业务利润指数显著增长，时隔五个月再次回到荣枯线以上，企业员工指数连续八个月位于扩张区间，表明企业经济效益有所好转，发展潜力增加。新订单指数和业务活动预期指数继续保持高位，后期随着天气转暖，开工率回升，仓储业务活动将更加活跃。

业务量指数小幅回落。2月份，业务量指数为47.4%，较上月小幅回落0.5个百分点，反映出仓储行业在农历正月期间业务活动并未充分展开，行业活动进入三月份后将逐步回复常态。分品种来看，煤炭、木材、机械设备等生产资料类商品及食品、纺织品、家电、医药等生活资料类商品业务量指数回落幅度较大。

周转效率下滑。2月份，平均库存周转次数指数为48.0%，较上月回落2.0个百分点至荣枯线以下，反映出仓储行业本月业务活动较少，货物周转减慢。

期末库存指数大幅回升。2月份，期末库存指数为57.9%，较上月回升8.6个百分点，反映出随着生产建设旺季的临近，仓储行业备货量明显增加。

收费价格小幅下行。2月份，收费价格指数为47.4%，较上月回落0.5个百分点，连续两月位于收缩区间，反映出春节假期前后仓储行业收费价格略有下降。

成本和利润双双走高。2月份，主营业务成本指数为55.9%，较上月回升5.2个百分点。业务利润指数为53.3%，较上月回升8.2个百分点，反映出企业成本上升趋势仍在，但经济效益已略有改善。

企业员工队伍稳定。2月份，企业员工指数为51.3%，较上月回落0.1个百分点，但仍位于扩张区间，反映出仓储企业用工数量继续稳中小升。

从后期走势来看，新订单指数为56.6%，连续十二个月保持扩张走势，业务预期活动指数为58.6%，较上月回升2.3个百分点，反映出生产建设旺季的到来会加速释放市场需求，带动整体供应链转向活跃，仓储行业预期向好。



二、物流及仓储行业运行动态分析

（一）黑龙江省邮政局出台《快递服务质量提升联席会议制度》

为建立政府、行业协会、企业和社会公众共同参与的综合协调机制，推动全省快递服务质量稳步提升，黑龙江省邮政管理局制定出台《快递服务质量提升联席会议制度》。

联席会议的主要职责是综合评价各品牌快递企业服务质量水平，主要品牌快递企业服务质量水平，对全省主要品牌企业申诉率、满意率进行排名，通报分析存在的问题，听取意见建议，研讨提升服务质量措施，提出整改意见，解读有关监管政策等。联席会议由省局办公室、市场监管处、省邮政业消费者申诉中心、省快递协会、各品牌快递企业在黑龙江总部组成，必要时将邀请省工商行政管理部门、消费者协会等其他单位以及媒体和消费者代表参加。

将根据联席会议制度，及时向企业和社会公开各品牌快递企业快递服务质量变化情况，并纳入快递业信用管理评定指标体系，通过与工商行政管理等部门信息共享，发挥联合惩戒机制作用，切实提升快递服务质量。

（二）2017年2月份福建省物流业景气指数（LPI）54.8%

2月份，福建省物流业景气指数（LPI）为54.8%，较上月回升0.1个百分点。12个单项指数“三升九降”，固定资产投资完成额指数、业务活动预期指数、从业人员指数均有不同程度回升；平均库存量指数、库存周转次数指数、物流服务价格指数、新订单（客户需求）指数、资金周转率指数、业务总量指数、主营业务成本指数（逆指标）、主营业务利润指数、设备利用率指数均有不同程度回落（见表）。其中主营业务利润指数回落超过4.0个百分点。

1、新订单指数回落，显示物流需求略有放缓。2月份新订单指数为55.2%，比上月回落0.2个百分点。分行业看，主要是运输业新订单指数较上月回落1.4个百分点，为55.3%；装卸搬运和代理业新订单指数较上月回升0.1个百分点，为54.9%；仓储业新订单指数较上月回升6.5个百分点，为52.5%。分A级企业看，主要是5A级企业新订单指数较上月回落4.5个百分点，为61.0%；4A级企业新订单指数较上月回落5.8个百分点，为53.7%；仅有3A级企业新订单指数较上月回升1.7个百分点，为55.4%。分区域看，内陆地区新订单指数为46.1%，较上月回落9.7个百分点；沿海地区新订单指数为56.2%，较上月回升0.9个百分点。



2、业务总量指数回落，物流业务规模增势减弱。2 月份，业务总量指数为 55.6%，较上月略回落 0.1 个百分点。分行业看，主要是装卸搬运和代理业业务总量指数较上月回落 1.8 个百分点，为 53.5%；仓储业业务总量指数较上月回落 1.0 个百分点，为 57.4%。分 A 级企业看，主要是 5A 级企业业务总量指数较上月回落 1.0 个百分点，为 71.4%；4A 级企业业务总量指数较上月回落 5.2 个百分点，为 58.9%；仅有 3A 级企业业务总量指数较上月持平，为 56.1%。分区域看，沿海地区业务总量指数为 56.4%，较上月回落 0.1 个百分点；内陆地区业务总量指数为 49.1%，较上月回落 0.2 个百分点。

3、从业人员指数回升，就业状况有所好转。随着春节长假的结束，外来务工人员逐渐回城，物流企业用工压力缓解。2 月份从业人员指数较上月回升 0.8 个百分点，为 54.3%。分行业看，主要是装卸搬运和代理业从业人员指数较上月回升 7.0 个百分点，为 55.4%；运输业从业人员指数较上月回落 0.6 个百分点，为 53.3%；仓储业从业人员指数较上月回落 2.1 个百分点，为 57.8%。分 A 级企业看，主要是 5A 级企业从业人员指数较上月回升 5.7 个百分点，为 50.3%；3A 级企业从业人员指数较上月回升 5.2 个百分点，为 56.4%；仅有 4A 级企业从业人员指数较上月回落 12.0 个百分点，为 49.8%。分区域看，沿海地区从业人员指数较上月回升 1.6 个百分点，为 55.0%；内陆地区从业人员指数较上月回落 6.5 个百分点，为 48.4%。

4、物流服务价格指数、业务利润指数与主营业务成本指数下降，利润指数回落幅度高于成本指数。2 月份，物流服务价格指数为 53.7%，比上月回落 0.6 个百分点；受业务总量指数与物流服务价格回落影响，主营业务利润指数持续回落至 50%荣枯线下，比上月回落 4.9 个百分点，为 45.0%；主营业务成本指数回落 0.9 个百分点，为 53.5%，利润指数回落幅度高于成本指数 4.0 个百分点，表示企业经营压力又有所加大。

5、平均库存量指数低位运行，库存周转次数指数持续回落。2 月份，平均库存量指数为 47.7%，较上月回落 0.4 个百分点，反映出上游企业处于去库存化阶段，流通环节库存积压有所下降；库存周转次数指数为 50.6%，较上月回落 0.6 个百分点，表明受春节长假影响，库存周转状况有所放缓。

6、资金周转率指数持续回落，仍处于较高景气区间，资金环境仍较为宽松。2 月份，资金周转率指数为 55.8%，较上月回落 0.4 个百分点，依然位于 55.0% 以上的较高景气区间，反映出当前经济运行中的资金环境仍较为宽松。



从后期走势看，新订单指数回落 0.2 个百分点，为 55.2%；业务活动预期指数较上月回升 0.7 个百分点，为 54.0%，预示着物流经营活动将继续保持向好态势。

（三）兰州铁路局加快“丝绸之路经济带”甘肃黄金段建设

2016 年兰州铁路局不断扩充西部路网规模，全力加快“丝绸之路经济带”甘肃黄金段建设。围绕甘肃“6873”交通突破行动，着力打造甘肃“兰州国际化枢纽中心和现代物流经济走廊、文化传承旅游走廊、发达完善快速走廊、保障有力安全走廊”，推进兰州、白银、武威、金昌、张掖实现“五市同城化”。勇担推进西部铁路发展历史重任，盯前期、抓在建、保开通，2016 年 12 月 26 日提前实现了兰渝铁路岷县至广元段的开通运营，结束了甘肃陇南地区没有铁路的历史；12 月 22 日开通运营干武二线，有效释放了兰新铁路运输能力；积极推进前期项目，中卫至兰州铁路客运专线项目可研报告已批复，金昌、平凉、陇西等物流中心顺利开工。2016 年完成基本建设投资 317.12 亿元，其中甘肃境内 212.84 亿元，推动甘肃铁路建设步入了快车道。

2017 年，兰州铁路局将全面落实甘肃省委、省政府和铁路总公司党组的总体部署，突出“强基达标、提质增效”工作主题，聚力打造安全、质量、人才“三大工程”；深入推进供给侧改革，全面加快现代化建设，努力构建创新型、开放型、智慧型兰州局，为促进甘肃经济社会发展不懈努力。重点抓好以下几项工作：一是精心打造兰新高铁标准示范线。按照世界一流高铁的标准，以实现安全管理达标、设备质量达标、队伍素质达标和产品供给优化、服务质量优化、经营管理优化的“三达标、三优化”为目标，把兰新高铁打造成质量最可靠的安全线、形象最亮丽的品牌线和效益最丰厚的经济线，进一步推动沿线城市快速发展。二是全力推动客运转型升级。扩大动车组列车供给，推进高铁列车公交化开行，加大兰州、嘉峪关等城市间点对点列车开行力度；动态丰富“列车+”内涵，全面拓展车站电子休闲、健身休闲、餐饮休闲等高品质服务项目供给；将铁路客运与旅游、广告、餐饮、站车商业等四大领域深度融合，全力助推甘肃旅游文化产业升级。三是持续深化铁路货运改革。积极推进“走出去、大交通、智物流、深服务”，全面开发大宗协议、物流总包、定制化运输等系列产品，加快集装箱接取送达网络建设，加大散货快运市场开发力度，建立中欧班列综合服务体系；以 95306 货运网站为载体，探索建立信息汇集、共享、监测等功能为一体的公共服务平台，为区域经济发展提供优质便捷服务。四是科学有序推进铁路建设。坚持抓早超前，强化目标导向，举全局之力确保宝兰客专、兰渝铁路年内全线开通运营，全面兑现敦格铁路、银西高铁等在建项目节点目标；加快推进西宁至成都、兰州至张掖



三四线、平凉至庆阳铁路等 5 个前期项目；大力推进嘉峪关、白银等物流中心建设，着力打造中欧班列的编组站和中心枢纽，为促进区域协调发展、扶贫脱贫攻坚和新型城镇化建设提供有力保障。

（四）阿里、中兴、中国联通打造物联网区块链框架

中国电商巨头阿里巴巴集团、跨国电信公司中兴、中国联通以及中国工业和信息化部即将联合起来共同打造一个物联网区块链框架。

这些公司已经接触了联合国负责国际电信事务的专门机构——国际电信联盟。

这些公司已经确认了当前物联网发展当中面临的障碍。其中包括连接成本过高且过于集中，扩展性较低，网络存在漏洞等等。

这些公司认为，区块链与物联网的结合可以解决上述问题，二者的结合带来的最大益处包括提升信任、安全加密、成本降低，以及提升操作速度。中国电商巨头阿里巴巴集团、跨国电信公司中兴、中国联通以及中国工业和信息化部即将联合起来共同打造一个物联网区块链框架。

（五）2016 年我国物流总额 230 万亿 居民快递增速大涨

2016 年，我国社会物流总额 229.7 万亿元，同比增长 6.1%，增速比上年提高 0.3 个百分点。不过，几大物流品种的增速出现了冷热不均的态势，其中，增幅提高最多的当属单位与居民物品物流总额，即运输中的行李、快递寄递物品、搬家搬迁物品等，同比增长 42.8%，增幅较去年同比提高 7.3 个百分点。而工业品物流总额增幅却同比回落 0.1 个百分点，再生资源总额增幅同比回落高达 11.5 个百分点，农产品也回落 0.8 个百分点。

去年以来，我国采矿等传统高耗能行业物流需求持续回落，但装备制造业和高新技术产业物流需求加速增长，与消费有关的单位与居民物品物流也继续保持高速增长。

我国物流行业仍然面临成本高、效率低、服务能力不足等问题，针对物流业发展的突出短板，未来还需要通过加强统筹规划、着力补齐物流短板、积极发展“互联网+”高效物流、推进物流业降本增效、促进交通物流融合发展等，推动物流业转型升级，提升运行质量和效率。



VI 公路投资及运输情况分析

一、公路基建投资情况

交通固定资产投资完成进度快于预期。1-2月，公路水路完成固定资产投资1726亿元，同比增长33.9%，完成全年1.8万亿元投资目标的9.6%，完成进度较去年同期加快3个百分点。其中，公路建设完成投资1601亿元，同比增长36.0%，新改建农村公路14223公里，完成全年20万公里任务目标的7.1%；水运建设完成投资105亿元，同比增长2.8%。

二、公路运输数据分析

2017年交通运输行业经济运行实现良好开局，前两个月交通运输主要指标继续呈现向好发展态势，客运结构持续优化，货运量、港口吞吐量等主要指标增速有所加快。

客运增速回升。1-2月铁路、公路、水路、民航完成营业性客运量32.8亿人，增速由2016年全年下降1.2%转为增长0.2%。其中，公路营业性客运量下降2.2%。私家车出行持续快速增长，1-2月高速公路7座及以下小客车流量同比增速达14%。

货运增速加快。1-2月，铁路、公路、水路、民航完成营业性货运量59.3亿吨，同比增长8.2%，增速较去年全年加快2.6个百分点。其中公路货运量增长7.5%。

三、公路行业运行动态

（一）宁夏：6.62亿元投入农村公路建设及路网改善

宁夏回族自治区交通运输厅发布，交通运输厅分片区下达宁夏农村公路建设及路网改善补贴资金6.62亿元，加快宁夏农村交通基础设施建设，改善贫困地区交通发展条件。侧重支持盐池、隆德、彭阳、泾源4个2017年脱贫摘帽重点县农村公路建设。



交通运输部下达中南部 9 个贫困县（区）农村公路补贴资金 41601 万元，其中建制村（贫困村）通硬化路 40393 万元，撤并建制村通硬化路资金 708 万元，窄路基路面农村公路改造资金 500 万元，侧重支持盐池、隆德、彭阳、泾源 4 个 2017 年脱贫摘帽重点县农村公路建设。

此外，交通运输部还下达中北部各市县（区）农村公路补贴资金 16979 万元，其中建制村通硬化路 325 公里，补贴资金 15687 万元；撤并建制村通硬化路 30 公里，补贴资金 1292 万元。同时，安排农村公路路网改善工程 1 个，为固原市区至六盘山长征景区旅游公路，着力形成固原市旅游小环线，项目全长 50.6 公里，三级公路标准建设，总投资 5.6 亿元，安排补助资金 7620 万元。

（二）贵州：云开二级公路限速系统恢复

近日，贵阳至开阳的云开二级公路区间限速设备在进行维修更换后，目前已恢复正常使用，小型客车全程限速 60 公里每小时。

云开二级公路是贵阳连接开阳的主要通道，因该路段弯道多、坡度大，车速过快极易引发交通事故。为此，2013 年，贵阳公安交管部门在该路段装设区间限速系统。但经过 3 年多的使用后，出现了线路老化或损坏的情况，造成电子抓拍系统无法采集到交通违法行为，以至于超速现象有所反弹。针对这一情况，乌当区公安交管分局立即部署更换维修设备。目前，云开二级公路区间限速采集系统已恢复正常使用。

对此，乌当区公安交管分局提醒广大驾驶员，云开二级公路限速标准为：小客车 60 公里每小时（部分路段 40 公里每小时），大客车 50 公里每小时，大货车 40 公里每小时。

6 个区间限速检测段为，新添-水田（行驶时间不少于 8 分钟）、水田-马场（行驶时间不少于 24 分钟）、马场-开阳（行驶时间不少于 27 分钟），新添-马场（行驶时间不少于 33 分钟）、新添-开阳（行驶时间不少于 57 分钟）、水田-开阳（行驶时间不少于 47 分钟）。

（三）湖北：45 个重点交通项目集中开工 总投资 260 亿元

3 月 23 日，湖北省 45 个交通重点建设项目集中开工。从省交通厅获悉，这 45 个项目总投资 260 亿元，备受关注的四环线和武深高速预计在两年后贯通。

本次集中开工的 45 个重点项目中，高速公路有武汉四环线北湖至建设段（东段）、武深高速公路嘉鱼北段等 2 个项目；普通公路有远安县盘古至棚镇一级公路盘古段、G347 浠水巴河至黄州陶店公路巴河特大桥、黄冈市 G106 国道三台河



大桥重建等 25 个省国道干线公路项目及危桥重建项目，建设总里程 561 公里；水运建设有汉江蔡甸汉阳闸至南岸嘴航道整治工程、荆州煤炭储配基地一期工程等项目 10 个；物流站场有武汉（江夏）德邦物流产业园、潜江高铁新区综合客运换乘中心等项目 8 个。

湖北省交通运输厅为贯彻落实省政府下达的“十三五”规划目标任务，省交通运输厅确定 2017 年为“重大项目开工年”，成立 8 个重点工作督办组，由厅领导带队，专人专班对重点项目进行全面督导、跟踪督办和协调服务。

武汉四环线东段是该环线最晚开工建设的一段，对四环线“画圆”起着重要的作用。四环线东段项目起于福银高速公路武汉绕城段北湖互通，终点与四环线青山长江公路大桥段相接，建设里程 7.638 公里，投资 25.32 亿元，双向 8 车道，设计车速为 100 公里/小时，计划 2019 年建成通车。

同日开工的武深高速公路嘉鱼北段起于江夏区与嘉鱼县交界处的金水河，止于嘉鱼县新街镇蜀山村，全长 21.124 公里，全程高架桥梁，投资 37.4 亿元，双向六车道，设计车速为 100 公里/小时，也计划于 2019 年建成通车。据悉，武汉至深圳高速公路中，其余路段均已建成，嘉鱼北段建成后，将极大缓解京港澳高速公路的通行压力。

此外，继一季度集中开工一批重点项目后，2017 年内，湖北省还将开工武汉城市圈环线大随至汉十段、武汉至大悟、武汉至阳新等高速公路项目，力争 2017 年年底前已建和在建高速公路达到 7500 公里，为实现“十三五”高速公路建设目标奠定基础。

（四）河北：2017 年高速公路建设将投资 335 亿元

2017 年，河北省计划投资 335 亿元用于高速公路建设。

2017 年河北省将推进太行山高速等 17 条段、988 公里续建项目建设，确保荣乌高速及沿海高速曹妃甸支线 2 条段、64 公里建成通车，力争京秦高速等 3 条段、58 公里主体建成，确保津石高速等 4 条段、348 公里开工建设，力争京新至京藏高速联络线等 4 条段、172 公里开工建设，加快推进北京新机场北线高速廊坊段等 6 条段、480 公里前期工作。

在高速公路的建设管理上，河北省公布了 10 条管控底线。其中包括工程品质不低于河北已建成运营的口碑好的高速公路、通车后不发生桥头跳车且路面 8 年不中修、不发生较大及以上生产安全责任事故、严格过程计量支付、全面完成投资及通车任务等。



(五) 甘肃兰州：2017 年将有 12 个公路项目开建

2017 年兰州市交通运输固定资产投资将达到 195 亿元，2017 年兰州市境内将有 12 个公路项目开建。

续建项目：按照续建项目 3 月底前全部复工建设要求，全面加快 3 个市建项目建设进度，确保 S103 盐什公路一期工程、G341 中川至永登公路年内建成通车，完成投资 4.5 亿元，协调加快 G109 北龙口至忠和公路建设，年内完成投资 6 亿元。确保 G309 中连川至金崖公路、G109 猩猩湾至兰州公路年内建成通车，南绕城高速、G1816 景中高速、中川铁路至黄羊头公路完成年度建设任务。

新建项目：2017 年兰州市将全面加快 4 个市建项目前期工作进度，确保 S103 盐什公路二期互通立交项目、北绕城东段高速公路主线项目、S104 沈家坡至阿干镇公路、S103 什川至青城公路年内全部开工建设，完成投资 17 亿元。并积极配合加快 G30 连霍高速兰州东、兰州北收费站项目和 G3001 北内绕城环线、G309 定远至河口公路、S22 白银至黑石川公路、G309 金崖至定远公路等 8 个省建项目建设，争取年内全部开工建设。此外，还将做好 S233 武胜驿至连城公路项目前期工作，并协调省交通厅将规划新增的 G30 连霍高速忠和至茅茨段(北绕城东段高速公路西延段)、十八里铺至清水驿段(北绕城东段高速公路东延段)项目纳入“321”公路网布局，将甘青两省主要通道川海大桥项目连接线作为 S301 海岗公路后续工程纳入全省“6873”交通突破规划和兰州“321”公路网规划，争取年内启动前期工作。



VII 铁路投资及运输情况分析

一、铁路基建投资情况

“十三五”期间我国铁路固定资产投资规模将达到 3.5-3.8 万亿，其中基本建设投资约为 3 万亿，建设新线路为 3 万公里，到 2020 年，全国铁路营运里程将达到 15 万公里，其中高铁 3 万公里，覆盖 80%以上的大城市。城市轨道交通的建设正在稳步进行，未来动车组的需求空间也越来越大。

二、铁路运输数据分析

2017 年 2 月全国货运量为 25.4 亿吨，同比增长 20.6%。其中，2017 年 2 月全国铁路货运量 2.8121 亿吨，同比增 19.5%。2 月铁路货运量涨幅远高于 1 月的 10.4%，连续第七个月正增长，创纪录最高。

三、铁路行业运行动态

（一）温州市域铁路 S1 线 SG15 标领跑全线创造多个第一

3 月 15 日，在温州市域铁路 S1 线一期工程施工现场，全线各标段正在如火如荼的建设中，由中国中铁七局集团三公司承建的 SG15 标正在做最后的冲刺，有望于 2017 年 7 月全部完工，目前已累计完成投资 2.8 亿，占合同总额的 86%，在全线排名第一，并创造了全线政策处理清零第一，便道拉通全线第一、桩基施工及桥梁下构施工全线率先完成的好成绩。

温州市域铁路 S1 线为东西走向的都市快线，构建未来温州大都市核心区两大中心——中心城和瓯江口新城的快速联系通道，承担都市区范围内东西向组团间快速交通联系，串联瓯海中心区、中心城区、龙湾中心与永强机场和灵昆半岛，并服务高铁站、温州机场。作为温州市域铁路网中重要的一条主干线，S1 线是温州火车南站、金温铁路温州火车站、城市公交中心站、温州机场等不同交通站场的纽带，将不同类型的客流进行快速集散运输，可以大大提高市民出行效率，缩短旅途时间，并缓解高峰时段交通压力。项目开通后，从灵昆站到机场最快只要十分钟就可到达。



温州市域铁路是我国具有创新性、引领性，具有先行先试意义的轨道交通项目。国家发改委提出要求——要将温州作为市域铁路建设先行先试城市，建设成为市域铁路全国示范工程。

中铁七局三公司承建的温州市域铁路S1线一期工程SG15标位于灵昆特大桥范围，全长1690米，主要包括灵昆特大桥高架区间及灵昆车站各一座，具体施工内容为桩基1099根、承台122个，墩身122个，盖梁23个，简支梁90孔，连续梁37孔。

中铁七局三公司在2014年签订合同，工期要求24个月完成。项目部积极响应温州市的百日攻坚的活动，主体工程将在2017年7月完成，合同总造价是3.26亿，现已完成2.8亿。目前桥梁主体基本已完工，正在建设的车站是S1线最大的换乘车站——灵昆站。在建设过程中，项目部自行研制的陆地自行式移动模架、箱梁张拉液压顶升托架装置、整体支架横移系统等科研创新成果成功应用于现场施工，累计节约成本1800余万元，项目管理各项指标均得到有效控制。

（二）长三角年内将开建12条铁路项目 总投资2262亿

2017年长三角铁路建设将再掀高潮，年内将开工建设沪苏湖铁路、盐通铁路、沪通II期、安九铁路、昌景黄铁路、黄池铁路、甬金铁路、杭绍台铁路、庄桥至宁波增建三四线、水蚌电化蚌埠外绕、大丰港支线、湖州西货场等12个项目，总投资规模约2262亿元。

3月16日，来自上海铁路局的发布，2017年长三角铁路建设将再掀高潮，年内将开工建设沪苏湖铁路、盐通铁路、沪通II期、安九铁路、昌景黄铁路、黄池铁路、甬金铁路、杭绍台铁路、庄桥至宁波增建三四线、水蚌电化蚌埠外绕、大丰港支线、湖州西货场等12个项目，总投资规模约2262亿元。

备受关注的沪苏湖铁路即新建上海至苏州至湖州时速350公里的高铁，新线全长164公里，总投资约418亿元。

沪苏湖铁路起自上海虹桥站，经苏州吴江至湖州，建成之后，从湖州到上海将在一小时以内。

而沪通II期则是在建的沪通铁路的延伸段，即江苏太仓至上海奉贤四团段线路，全长112公里，设计时速200公里，总投资353.4亿元。



（三）新疆巴州迁改电网线路保格尔木-库尔勒铁路建设

3月20日，经过巴音郭楞蒙古自治州供电公司输电线路迁改施工人员连续4天的奋战，220千伏巴尉一二线迁改工程顺利结束，有力地保障了国家重点工程格库铁路建设。

格库铁路是连接新疆南疆铁路和青藏铁路的一条新建线路，全长1240公里，其中在巴州境内有711.9公里。

该公司高度重视线路迁改工程，从讲政治的高度，全力以赴配合支持格库铁路建设。在工程实施前期，积极主动地与格库铁路总指挥部做好相关工作的对接，在做好铁路建设施工用电服务的同时，认真梳理电网内需要迁改的线路，及时拿出了线路迁改方案和措施上报有关部门审批，于去年11月22日，在尉犁县110千伏尉依一线上，打响了让路格库铁路建设的第一战。

此次220千伏巴尉一二线迁改，是巴州电网迁改输电线路工程中困难最大、任务最重的一项实施工程，将对与格库铁路交汇的3处输电线路实施同步迁改。230余名工程施工人员早出晚归连轴转，20余台各种大型机械设备摆开阵势，开足马力，在茫茫戈壁滩上勾勒出了壮美的劳动场景。

格库铁路在新疆境内穿越巴州电网220千伏线路9处，110千伏线路10处，35千伏线路11处，10千伏及以下线路共计120处，计划2017年4月份全面完成输配电线路迁改任务。

（四）成昆铁路复线成峨段峨眉站站房4月下旬建成

3月20日，春光明媚，在峨眉山市光明大道旁，一座抽象“山”形建筑——成昆铁路复线（成昆铁路扩能改造工程）成都至峨眉段（以下简称“成昆铁路复线成峨段”）峨眉站已完成内外装修，工人们正在进行最后收尾工作。

成昆铁路复线成峨段峨眉站地处峨眉山市东郊（离老的峨眉火车站不远），距离市中心约3.6公里，站房综合楼总建筑面积4998平方米，站房为两层，线侧平式，最高聚集人数900人，车场总规模为2台5线。目前，站房内外装饰装修工作已完成，正在进行最后收尾工作，预计4月下旬建成。

站在站台外放眼望去，该站站房外观如巍巍峨眉山延绵起伏。根据设计理念，成昆铁路复线成峨段峨眉站以“山，秀甲天下；佛，心系众生”为题眼，将峨眉山造型进行提炼、抽象、升华，以曲线动态之势，表达出对于柔美、起伏的峨眉山水的崇高敬意，设计体现出峨眉山世界自然遗产与世界文化遗产、国际知名旅游胜地的城市特点。



成昆铁路复线（成昆铁路扩能改造工程）是在既有成昆铁路基础上新建或增建二线的铁路线，北起四川省成都市，南至云南省昆明市，全长 737 公里。其中，成昆铁路复线成峨段为客货共线铁路，起于成都市，经眉山市、乐山市夹江县，止于峨眉山市，新增一线，客货共线铁路，全长 131 公里，设计时速 160 公里，其中，乐山段 45.2 公里，乐山境内设夹江站、双福站、峨眉站 3 个车站。该项目于 2013 年 12 月 25 日开工建设，目前，成昆铁路复线成峨段乐山境内的路基、桥涵等线下工程已基本完工，正抓紧开展铺轨工程，完成轨道铺设 23.5 公里，占总量的 43%；完成站线铺设 5.6 公里，占总量的 38.8%；完成道砟铺设 19.07 万立方米，占总量的 73%。成昆铁路复线成峨段计划 2017 年内建成通车。

（五）京沈高铁辽宁段隧道全部贯通

3 月 20 日上午，京沈高铁辽宁段建设再传好消息。由中铁四局集团承建的京沈客专辽宁段重点控制性工程朝阳隧道顺利贯通。这也标志着京沈客专辽宁段全线 39 座隧道全部贯通，预计 6 月份正式进入铺轨阶段。

京沈客专是国家铁路网“四纵四横”客运专线主骨架京哈高速铁路的重要组成部分，铁路“十二五”规划的重大项目。线路自北京引出，途经河北省承德市，辽宁省朝阳市、阜新市后接入沈阳铁路枢纽沈阳站，线路全长 709 公里（辽宁段全长 406.8 公里），新建线路全长 697.626 公里，设计时速 350 公里，设车站 20 座。建成后，北京至沈阳运营时间压缩至 2 小时 30 分，沈阳至阜新只需要 40 分钟，沈阳到朝阳只需一小时，将极大促进沿线地方经济发展和推动东北老工业基地的振兴。

朝阳隧道位于辽宁省朝阳市龙城区境内，全长 6750 米，最大深埋 138 米，是全线的控制性工程。地貌类型为丘陵区剥蚀残丘，隧道穿越地层复杂，软弱围岩岩石破碎严重，隧道施工中发生大变形、塌方冒顶风险极高，属高风险隧道。

开工以来，中铁四局严格标准化建设要求，加强安全质量管控，严格控制开挖安全步距，严把二衬、仰拱等隐蔽工程的安全质量关，加强火工品管理。严格按照“管超前、严注浆、短开挖、弱爆破、早封闭、勤量测”原则组织施工，充分考虑现场施工环境的复杂性，强化安全管理措施、质量管理措施、工期控制等措施，确保了工程安全有序推进。

京沈客专辽宁段预计 2018 年底具备开通条件。



VIII 航空运输情况分析

一、航空行业运行数据分析

3月15日国航、南航、海航等相继公布了2017年2月份的运营数据，其中南航旅客运输量继续保持最高，为992.58万人次；海南航空国际航线发展迅猛，客运量增长110.14%，春秋航空继续保持客座率榜首，达到94.56%。

南航：旅客运输量第一

2017年2月南航旅客运输量达到992.58万人次，同比增长6.82%。其中，国内、国际航线的载客量分别为848.62万和125.69万人次，同比增长8.6%和2.56%；地区航线载客18.27万人次，同比下降27.63%。

2月份南航平均客座率为84.02%，同比增长2.95个百分点。其中，国内、国际和地区的客座率分别为84.53%、83.17%和75.95%，分别增长了3.88、0.66和0.11个百分点。

国航：2月载客798.66万人次

2017年2月国航客运量达到798.66万人次，同比增长2.8%。其中国内、国际航线载客量分别为655.78万和107.82万人次，同比分别增长4.4%和3.1%；地区航线载客35.05万人次，同比下降19.8%。

2月份国航平均客座率为83.4%，同比增长2个百分点。其中国内、国际和地区的客座率分别为85.4%、80.7%和76.9%。

海航：国际航线势头不减，大涨110.14%

2017年2月，海航客运量达到554.57万人次，同比增长达到41.85%。其中，国内、国际航线的客运量分别为522.48万和29.71万人次，同比增长39.69%和110.14%；地区航线客运量2.38万人次，同比下降14.45%。

2月份海航平均客座率为87.69%，同比下降2.62个百分点。其中，国内、国际和地区的客座率分别为91.51%、73.64%和80.46%。

吉祥航空：2月载客人数128.84万人次



2017年2月，吉祥航空总载客人数为128万人次，同比增长24.6%。其中，国内、国际航线的载客量分别为111.25万和15.81万人次，同比增长31.29%和2.3%；地区航线载客1.78万人次，下降了44.43%。

2月份吉祥航空平均客座率为89.42%，同比增长1.08个百分点。其中，国内、国际和地区的客座率分别为90.07%、86.44%和82.34%。

春秋航空：客座率继续保持榜首

2017年2月，春秋航空旅客运输量达到134.45万人次，同比增长19.32%。其中，国内、国际航线的载客量分别为97.26万和32.57万人次，同比增长26.25%和8.45%；地区航线载客46.18万人次，同比下降17.67%。

2月份春秋航空平均客座率为94.56%，同比微增0.09个百分点。其中，国内、国际和地区的客座率分别为95.79%、92.36%和91.56%。

二、航空行业运行动态

（一）新疆将布局规划33个机场 其中新增12个机场

国家发展改革委与民航局联合发布全国民用机场布局规划，规划目标年为2025年，展望到2030年。

本规划是在2008年《全国民用机场布局规划》的基础上进行了调整完善。2008年《全国民用机场布局规划》规划目标年为2020年，根据2008版布局规划，到2020年全国民用机场总数将达到244个，其中在新疆区内规划21个机场，包括：乌鲁木齐、喀什、伊宁、库尔勒、阿勒泰、和田、阿克苏、库车、塔城、且末、克拉玛依、那拉提、喀纳斯、哈密、吐鲁番、博乐、富蕴、石河子、楼兰（若羌）、奎屯、塔中。

通过“十二五”规划中期调整，开工建设莎车、图木舒克机场，缓建奎屯、塔中机场。

本次规划，新疆新增机场12个，包括轮台、塔什库尔干、于田、皮山、准东、昭苏、和静、阿拉尔、和布克赛尔、乌苏/奎屯、巴里坤、且末（兵团）。

按此规划，至2025年，新疆区内将布局规划33个机场，继续保持机场数量全国之最。



在此前民航局发布的《中国民用航空发展第十三个五年规划》中提出将新建 44 个机场，涉及新疆的包括昭苏、于田和塔什库尔干机场；在开展前期研究工作的 51 个机场中，涉及新疆的包括阿拉尔、和布克赛尔、和静、乌苏、巴里坤、准东机场。目前，昭苏、于田和塔什库尔干机场的选址报告均已批复，待国务院、中央军委批复预可行性研究报告；其他 6 个机场的选址工作也正在有序开展。

如今，到新疆旅游，游客可以飞来飞去的选择越来越多了。目前，新疆建成投入使用的飞机场有 18 个，是全国拥有机场最多的省区。

莎车、若羌等 4 个机场力争年内建成

2017 年，新疆将有 9 个机场建成或开工建设。其中 4 个机场力争年内建成：莎车机场、若羌机场投入运营；库尔勒机场改扩建、和田机场改扩建投入运营。同时，开工建设 5 个机场：改扩建乌鲁木齐国际机场、阿勒泰及塔城机场；新建塔什库尔干机场、昭苏机场。乌鲁木齐国际机场改扩建将力争在年内开工建设第二跑道，同时积极筹备建设第三跑道。

乌鲁木齐国际机场此次改扩建规划按照满足 2025 年旅客吞吐量 4800 万人次、货邮吞吐量 55 万吨、飞机起降 36.7 万架次的需求进行规划；按照终端年旅客吞吐量 6300 万人次、货邮吞吐量 100 万吨、年飞机起降 45.1 万架次进行控制。机场终端规划用地面积 1943 公顷。

2017 年，新疆还将加快推进 7 个机场项目的前期工作，包括：新建乌苏军民合用机场、伊宁机场改扩建、新建和布克赛尔机场、新建准东（奇台）机场、新建巴音布鲁克机场、新建巴里坤机场、新建阿拉尔机场等；积极推进通用机场建设，扩大民航服务范围，鼓励疆内机场开通环飞、串飞航线。

（二）河北将投资 400 亿元完善省内支线机场网络

2017 年上半年，承德机场将正式通航，这是河北启用的第 5 个支线机场，标志着河北在张家口、承德、秦皇岛“三北地区”的支线机场空间布局基本成型。十三五期间，河北省将投资 400 亿元完善省内支线机场网络，河北支线航空旅游将迈入“飞的”时代。

邢台机场近期将开工建设

到十三五末，河北全省民用运输机场将达到 10 个，基本实现按地面距离 100 公里或 1.5 小时车程航空运输服务“县市区全覆盖”。



十三五期间，京津冀三地机场将重点打造世界级机场群。河北省将投资 400 亿元完善省内支线机场网络，此外还将建设 30 个以上通用机场，建成全国通用航空大省。河北省交通厅将推进三河等 8 个通用机场建设，建成张北等 3 个通用机场，2017 年将投资 38 亿元，用于全省机场建设，年内争取通用机场数量达到 7 个。

在民航十三五规划中，到 2020 年，全国运输机场建设总数达到 260 个，涉及河北的有 7 个机场，包括承德、邢台、石家庄、唐山、张家口、邯郸、秦皇岛机场的新建或扩建项目。承德机场飞行区等级为 4C 级，定位为国内旅游支线机场。同承德机场一样，张家口、秦皇岛机场也将打造旅游支线机场作为发展目标。

“十三五期间，石家庄机场改扩建配套空管工程将计划开工建设航管楼、塔台、二次雷达等项目。”李武表示。此外，张家口机场将以 4D 级标准对机坪和候机楼进行改扩建。邯郸机场将新建一座 2.5 万平方米左右的二层式航站楼，配备相应 6 部登机廊桥，新增 9 个机位，搬迁航管楼及塔台。邢台机场项目已获批复，可研报告已上报民航局，2016 年 12 月通过专家评估，近期将开工建设。

在近日国家发改委、民航局印发的《全国民用运输机场布局规划》中显示，到 2025 年，河北将有 10 个民用机场，布局规划中除邢台机场外，还将新增沧州机场、康保机场、丰宁机场。此外，2025 年，京津冀将建成覆盖广泛、分布合理、功能完善、集约环保的世界级机场群。

石家庄飞张承秦航班每天 4 班以上

“十三五期间，将重点发展低成本航空，开通更多飞往全国支线机场、旅游城市的航班航线，打造经石进京、经石离京航空新通道。”河北机场集团市场部副经理乔颖说，河北机场集团将携手全省支线机场，共同整合省内航线资源，全力开发中转联程产品，实现干支航线对接互补，加快构建省内支线快线，石家庄飞往张、承、秦地区的航班每天要达到 4 班以上，像坐公交车一样便捷。

而到 2020 年，石家庄至上海、广州、杭州、深圳、重庆等地航班每天将达到 8-10 班，还将新开大理、西双版纳、腾冲、延吉、连云港、遵义、牡丹江、佳木斯等航线，航线数量累计达 120 条，通达城市 95 个。

到 2020 年，石家庄机场低成本航空载客量占比要达到 50%以上，初步建成低成本区域枢纽。



（三）北京新机场北线高速力争 2017 年开工

近日从廊坊市交通运输局发布，北京新机场北线高速公路力争 2017 年开工建设，并与北京新机场同步建成投入使用。

河北省服务于北京新机场的高速公路共 2 条，分别是东西向的北京新机场北线高速公路与南北向的北京新机场南出口高速公路。

京新机场北线高速公路由廊坊段、北京段、保定段三部分组成。其中廊坊段起自廊坊市艾各庄村，向西与密涿高速交叉后进入北京境内，与北京新机场北线高速北京段顺接。主线全长 9.9 公里，采用双向六车道高速公路标准建设。保定段目前正在开展前期工作。

对于北京新机场南出口高速公路的建设，河北省将根据北京新机场南航站楼的建设进展统筹作出安排。

（四）江西武功山通用机场开工建设 AC352 直升机填补空白

3 月 21 日，2017 年江西省国防科技工业工作会议发布，武功山通用机场获军方核准并开工建设，直升机所研制的 AC352 直升机首飞成功，填补了我国民用直升机 7 吨级空白。

去年，江西在军民融合方面取得成果，举办了军民融合产品·技术·资本合作推进会，大会签约项目 213 项、签约金额 699.5 亿元。南昌航空城北区投入使用、南区 5 个厂房完成主体施工，瑶湖机场动土兴建。

去年，景德镇直升机旋翼制造总厂投入试生产，吕蒙直升机总装园投入使用，北京通航江西产业基地总装厂房竣工使用。全省首个民间资本投资的武功山通用机场获军方核准并开工建设，华夏九州、赣翔等通航公司获民航部门筹建许可，江西省通用航空协会挂牌成立。

此外，国防科技自主创新收获诸多新成果，东华理工大学“核辐射探测关键技术、设备及其应用”项目，打破了国外技术封锁，使我国核技术民用水平跻身世界先进行列，产生经济效益达 100 亿元。直升机所研制的 AC352 直升机首飞成功，填补了我国民用直升机 7 吨级空白。同方江新造船公司建造的“海洋石油 771 号”高端海工船，成为我国首制、亚洲最为领先的物探采集作业支持船。

（五）“十三五”时期甘肃将建设 25 个通用机场

2017 年，庆阳华池等具备条件的通用机场将相继开工建设。



近日，甘肃省发改委召开全省通用机场建设前期工作协调推进会。“十三五”期间，全省拟建设通用机场 25 个，形成布局合理、功能完善的通用机场体系，提升综合交通能力，健全完善综合交通体系。其中一类通用机场 8 个、二类通用机场 6 个、三类通用机场 11 个，力争到 2020 年底，全省 65% 的县级行政单元能够在陆路交通 60 公里或 1 小时车程内享受到通用航空服务，全省 14 个市州、重点旅游景区、少数民族地区、灾害高发区、重点国有林区、体育产业基地、交通不便地区均有通航机场或兼顾通航功能的民用机场，初步形成与全省干、支线机场相结合，功能完善，大、中、小层次清晰的通用航空网络格局。



IX 水路运输情况分析

一、水路行业运行数据分析

客运增速回升。1-2 月铁路、公路、水路、民航完成营业性客运量 32.8 亿人，增速由 2016 年全年下降 1.2% 转为增长 0.2%。水路客运量增长 8.6%。

货运增速加快。1-2 月，铁路、公路、水路、民航完成营业性货运量 59.3 亿吨，同比增长 8.2%，增速较去年全年加快 2.6 个百分点，水路货运量增长 8.3%。

港口生产延续向好发展态势。1-2 月，规模以上港口完成货物吞吐量 19.4 亿吨，同比增长 7.7%，增速较 2016 年全年加快 4 个百分点，其中外贸吞吐量增长 6.4%，内贸吞吐量增长 8.3%。完成集装箱吞吐量 3428 万标箱，同比增长 5.8%。

二、水运行业运行动态分析

（一）四川：2017 年公路水路建设将确保完成投资 1200 亿元

四川省交通运输厅发布，2016 年，四川全省公路水路建设完成投资 1310 亿元，连续第 6 年超千亿元，好于预期，全国领先，发挥了稳增长重要作用。2017 年，四川将确保完成投资 1200 亿元，力争超过 1300 亿元。

2016 年，四川省建成成安渝二绕至省界段等 6 个高速公路项目、503 公里，高速公路通车总里程达到 6519 公里，提升三个位次跃居全国第二；新开工高速公路里程 1013 公里、总投资 1490 亿元，成功招商项目 9 个、1055 公里、引进社会投资 1500 亿元，均超过 2012 年来四年总和，全省高速公路建成和在建里程超过 8600 公里。加快推进普通国道提档升级和大中修工程，完成新改建 2200 公里、大中修 2000 公里，全省普通国道二级及以上比重达到 57%。新增四级航道 190 公里，四级及以上高等级航道超过 1500 公里；岷江犍为枢纽加快推进，嘉陵江航运配套二期工程等 4 个项目开工建设。道路客运枢纽全覆盖工程全面实施，建成和在建项目达到 29 个。

2017 年，四川将加快 25 个、2100 公里续建项目建设，确保成安渝和叙古路剩余路段、简蒲高速、雅康高速草坝至泸定段、乐自高速乐山城区连接线等 5 个项目（路段）建成通车，新增通车 300 公里以上；加快推进宜宾至攀枝花、乐



山至西昌、资阳至潼南和成乐、成南扩容等项目前期工作，确保新开工 600 公里以上；加快西昌至昭通等项目前期工作，新储备 600 公里以上。继续实施好国道提档升级、大中修等专项工程，确保新改建 1500 公里、力争 1800 公里，完成大中修 1500 公里。加快推进岷江犍为枢纽、嘉陵江航运配套工程等 9 个项目建设，力争开工岷江龙溪口枢纽等 4 个项目。加快推进渠江风洞子枢纽等 9 个项目前期工作，适时开工建设。加快运输站场建设。推进道路客运枢纽全覆盖工程建设，建成综合客运枢纽项目 10 个、新开工 10 个，建成和在建项目达到 39 个，实现 90% 的快速铁路站配套道路客运站。加快推进部规划的 9 个货运枢纽（物流园区）建设，建成 3 个。

（二）郴州 2017 年投资 2 亿元打造便捷绿色水路交通

2017 年郴州市开展交通项目建设攻坚年活动，力争完成水运投资 2 亿元，切实改善百姓水路出行条件，打造便捷、绿色水路交通。

在水运基础设施建设方面，将重点加快建设耒水航道苏仙一期、汝城沅江航道、资兴长盈头码头建设，完善功能，提高航道通行能力。2017 年计划提质改造 24 道渡口，完成东江湖 3 个锚地建设。此外，将完成“三江”（翠江、便江、郴江）旅游航道建设前期工作，力争年内开工建设。

为方便百姓出行，将大力推进渡运公交化改革试点，为山区、库区群众出行提供优质、均等化的公共运输服务。为提升水运转型升级能力，打造绿色水运，将加快东江湖 LNG 新能源动力船舶的建造和推广，力争全国首艘 LNG 客船 2017 年上半年在东江湖投入使用；加快东江湖 LNG 清洁能源的供气、加注站等配套设施建设；加快淘汰性能落后、能源消耗大、污染严重的老旧船舶。同时，推进船舶 3G 视频、渡口视频监控升级，加快水上交通应急支持保障体系建设，建设东江湖气象预警系统，提高水上交通应急救援能力。

（三）安庆交通建设水陆并进城乡一体 推进合安高速“四改八”工程

安庆全市交通运输局发布，2017 年安庆市将完成交通基础设施建设投资 85 亿元，其中高速公路 15 亿元、干线公路 45 亿元、农村公路 20 亿元、水运场站 5 亿元。

推进合安高速“四改八”

协调推进岳武高速东延线及安庆支线、德上高速桐城段建设，力争 2017 年底前开工，同步推进合安高速“四改八”改扩建项目。



持续加快市域骨干路网建设，加快 G206 安庆至桐城、S332 安庆至望江等项目建设；加快 G318 岳西县城至白帽“瓶颈路段”等二级公路项目建设，其中 S360 腊树段、S361 菖蒲至田头段、S212 太湖段建成通车。新开工 S228 宜秀区段、S211 太湖至望江段、G347 望江至宿松段、G35 济广高速武昌湖互通至 S211、S212 连接线等一级公路和一批二级公路建设项目。

推动农村道路畅通工程，年度完工里程合计 3160.5 公里，6 月底前县、乡级道路畅通工程完工，其他畅通工程 11 月底前全部完工。

实施路面大中修、危桥加固改造、生命安全防护、地质灾害防治、灾毁恢复重建和世行贷款养护创新项目，完成各类养护工程项目 49 个，完成投资 5.66 亿元。加强公路应急处置能力建设，力争开工建设市级公路应急保障中心。实施国省干线公路“安全五小工程”，确保 6 月底前完成建设任务、通过达标验收。

积极推动安庆新港建设

2017 年，安庆市将完成《安庆港中心港区总体规划》（修编）的报批工作，制定和实施《安庆市港航基础实施建设三年行动计划》。升级改造五里庙集装箱码头、长风作业区一期码头；完成迁建安庆石化危化品码头岸线审批；推进长风港二期、石门湖港一期、皖河农场作业区一期工程等工程建设前期工作；全力做好宿松港区王家洲作业区开工建设前的各项审批工作，力争年内开工建设。

推动长江安庆段维护水深进一步提升，推动石门湖航道由收费性航道转变为公益性航道。抓住国家实施引江济淮的机遇，谋划和同步推进菜子湖水系航道建设。

支持安庆港有限公司等一批水运企业做大做强。拓展港口功能，合力推进皖西南综合保税区、粮食进口口岸、整车进口口岸建设。

编制《安庆市港区和船舶污染物接收、转运及处置实施方案》，年内完成方案建设内容任务的 25%，全面完成 257 艘老旧拆解和生活污水防污染船舶标准化改造任务。

打通出行“最后一公里”

2017 年安庆市将推动出台《安庆市人民政府关于深化改革推进出租汽车行业健康发展的实施意见(暂行)》和《安庆市城区网络预约出租汽车经营服务管理实施细则(暂行)》，加强对网约车等新兴服务方式的研究，满足个性化、差异化的出行需求，激发出租车市场竞争活力。



积极推动出台促进交通运输业发展扶持政策，培育和壮大各类运输市场主体，着眼“最后一公里”，全面提升运输服务质量。

专项整治危化品码头

强化政府主导、部门联合治超机制，加强路面治理和源头监管；完成安庆市级联网治超信息系统互联互通，推动县(市)级联网治超平台互联互通建设。

切实抓好安全生产，严厉打击车辆违法违规行为；规范旅游客运安全监管，打击超范围经营，严查严处车辆安检和GPS值守等管理不到位现象。

强化危化品运输企业专项整治，严禁新增车辆挂靠行为。加大危化品码头专项整治，督促码头经营人严格按照标准化要求，更新淘汰老旧设备，实施科技化、信息化管理。

加强汽车轮渡监管，重点整治客危混渡和旅客夹带危险品上渡现象。加大对乡镇客渡投入，继续实施老旧客渡船更新升级，多方筹措资金推进渡改桥进度，切实改善水运安全环境。

强化事故应急救援反应、反恐应急反应，加强城市公交和车站等人员密集场所的应急建设。



免责声明

本报告采用公开、合法的信息，由北京银联信科技股份有限公司（简称银联信）的研究人员运用相应的研究方法，对所研究的对象做出相应的评判，代表银联信观点，仅供用户参考，并不构成任何投资建议。投资者须根据情况自行判断，银联信对投资者的投资行为不负任何责任。

银联信力求信息的完整和准确，但是并不保证信息的完整性和准确性；报告中提供的包括但不限于数据、观点、文字等信息不构成任何法律证据。如果报告中的研究对象发生变化，将不另行通知。

未获得银联信的书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制。如引用、刊发，需注明出处为“北京银联信科技股份有限公司”，且不得对本报告进行有悖原意的删节和修改。