



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：8 月底前我国彻查铁路违规收费	5
国家发展改革委和民政部启动重点行业协会商会信用体系建设示范工作..	5
宏观概论.....	7
央行缩表、货币信贷增速下降.....	7
“一带一路”倡议是恢复全球经济增长的第四条道路.....	8
同业监测.....	11
商业银行为何纷纷发力出国金融服务.....	11
银政携手工业技术改造，广东华兴银行百亿支持.....	13
行业追踪.....	15
煤炭行业.....	15
河北煤炭产能“十三五”期间将减至 7000 万吨左右.....	15
中国沿海(散货)运输市场 4 月数据.....	15
医药行业.....	17
“十三五” OTC 终端发展提速	17
处方药零售化空间大.....	18
石油行业.....	21
中国原油战略储备待提速 需加快原油期货上市步伐.....	21
中哈能源合作：互利共赢的典范.....	24
文化创意行业.....	25
曼谷中国文化中心举办第四届中泰文化艺术节.....	25
国务院：推动国有文化企业联合重组.....	25
电力行业.....	26
促进减排 日本启动可再生能源稳定供电验证试验.....	26
中国电子科技集团转让两光伏发电公司.....	27
交通行业.....	28
新能源轨道交通锂电池储能系统“上岗”运行 “奔跑”出国门....	28
湖南 500 个重点项目引资招商 交通运输领域投资超 2000 亿元....	29
汽车行业.....	29
沧州首季汽车制造对工业增长贡献率超七成.....	29
7 月 1 日起开始实施 交通部发汽车维修电子健康档案系统.....	29
农业农产品行业.....	30
生鲜电商的冷思考：未来的机会.....	30
直击东北经济：吉林稳中求进 长春新型工业化加快.....	32
电子信息行业.....	33
电子制造行业再次掀信息化浪潮.....	33
宁夏“五大工程”加速发展新兴产业.....	36
房地产行业.....	37
北京楼市定向加息 房价调整压力增大.....	37
珠海至少 15 个楼盘推出商铺 业内：不可盲目跟风.....	38
钢铁行业.....	41
潜力巨大 废钢铁循环应用将成朝阳产业.....	41



钢铁现货价格连跌 50 天 今年将进入清库存阶段.....	44
南昌钢材市场价格汇总	44
有色金属行业.....	47
有色金属行业报告：有色金属价格整体上涨 行业盈利大幅改善....	47
2017 年 4 月 PMI 数据的点评:企业大概率进入被动补库存阶段,PPI 将 继续回落.....	48
资本市场.....	50
『股市』05 月 08 日股市分析	50
『外汇』05 月 08 日人民币汇率中间价公告	50
『期货』05 月 08 日期货分析	50
产品说明.....	52

➤ 导读

➤ 『钢铁行业』钢铁现货价格连跌 50 天 今年将进入清库存阶段

近期，金融去杠杆引导资金脱虚入实的政策预期加强，空头情绪在股市、债市和商品市场中蔓延。24 日，国内商品期货市场截至收盘，在各主力合约中，焦煤下跌 4.04%，郑煤下跌 2.87%，焦炭下跌 2.44%，螺纹、铁矿和热卷则分别上涨 0.24%、0.30%和 0.20%。其他板块中，除了农业板块的粕类和油脂类期货都表现了一定的抗跌性，其他商品都普遍下跌。从 2 月中旬开始，大宗商品市场暂别 9 个月的连续上涨，开始大幅下挫，国内大宗商品文华商品指数从 161 点附近一路下行至 140 点左右，昨日收盘为 142.13 点，2 个多月来跌幅超过 13%。

银联信观点：未来钢铁现货价格将持续下降。

➤ 『电力行业』河北煤炭产能“十三五”期间将减至 7000 万吨左右

“十三五”期间，全省将退出煤矿 123 处，淘汰生产能力 5103 万吨。到 2020 年全省煤炭年产能将减少到 7000 万吨左右，煤炭年产量控制在 5000 万吨左右；全省煤炭企业将减少到 20 家以内，单个企业生产规模达到 300 万吨 / 年以上。

银联信观点：预计未来，煤炭产能将不断下降。

➤ 『交通运输行业』沧州首季汽车制造对工业增长贡献率超七成

一季度，全市经济结构调整、转型升级投资成效显现。其中，汽车制造业完成增加值 39.3 亿元，增长 29.3%，对全市工业增长贡献率达 75%，拉动全市规模以上工业增长 3.5 个百分点。

银联信观点：随着对汽车产业的投入，沧州市汽车产业将得到更好的发展，银行应重点关注沧州市汽车企业。

热点聚焦

发改委：8 月底前我国彻查铁路违规收费

5 月 5 日，国家发改委发布《关于清理规范涉企业经营服务性收费的通知》提出，要重点清理地方行政部门或事业单位在铁路货物运输、专用线经营上的违规收费，规范铁路运输企业、专用线产权或经营单位收费，在 8 月底前接受国家发改委的全面检查，对违规收费问题，要公开曝光典型案例并追责。实际上，去年底国家发改委就曾喊话清理涉铁收费，但业界指出，乱收费现象仍屡禁不止，国家发改委本次也明确提出，目前收费名目较多、乱收费等问题依然突出，亟须通过清理规范进一步加强涉企收费管理，切实减轻企业负担。

据了解，早在 2014 年 12 月，国家发改委印发的《关于放开部分铁路运输产品价格的通知》就提出，要放开 4 项“具备竞争条件的铁路运输价格”实行市场调节价，铁路运输企业可以自主确定具体运输价格。这 4 项分别是：铁路散货快运、铁路包裹运输价格，以及社会资本投资控股新建铁路的货物运价、社会资本投资控股新建铁路客运专线旅客票价等。

国家发展改革委和民政部启动重点行业协会商会信用体系建设示范工作

5 月 5 日，国家发展改革委和民政部在京联合召开重点行业协会商会信用体系建设示范工作启动会，深入贯彻落实《行业协会商会综合监管办法》和全国性行业协会商会综合监管暨信息共享工作会议精神，研究部署重点行业协会商会信用体系建设示范工作。部分行业协会商会负责人参加会议，发展改革委财金司副司长陈洪宛、民政部社会组织管理局副局长廖鸿参加会议并讲话，发展改革委办公厅副主任黄勇主持会议。

会议指出，党的十八大以来，各地区、各部门贯彻中央加强社会信用体系建设的重要部署，推动社会信用体系建设在若干基础领域和关键环节取得了突破性进展。行业协会商会和行业信用建设，是社会信用体系建设的重要组成部分。行业协会商会作为自律自治性组织，对组织推进行业信用建设，既具有不可替代的优势，又担负着不可推卸的责任，应切实发挥其重要作用。为给行业信用体系建设探索路子，积累经验，发展改革委和民政部确定，在信用建设重点领域选择部分行业开展示范工作。



会议布置了重点行业协会商会信用体系建设行动方案制定工作。要求在分析现状基础上，抓紧研究提出行业信用体系建总体要求和目标，就建立行业信用承诺制度、建立行业信用信息归集共享机制、建立完善行业信用评价制度、建立企业信用档案、建立行业信用红黑名单管理制度、建立行业性信用激励惩戒措施和建设行业信用建设网站等 10 项重点工作，提出积极可行的行动计划。

会议强调，制定实施行业信用体系建设行动方案，要坚持“三个突出”原则：一是突出服务中心工作。围绕行业深化改革、调整结构、转型发展的重要任务，结合行业生产经营特点，选择信用建设重点。二是突出专项治理行动。针对本行业存在的社会普遍关注的严重失信行为，组织开展专项集中治理行动。三是突出信用品牌创建。组织开展信用主产地、信用企业、信用产品等行业信用品牌创建活动，为行业信用建设提供有效抓手、平台和载体。

宏观概论

央行缩表、货币信贷增速下降

中国央行总资产长期处于持续上升趋势中,但是从 2015 年下半年开始,这种趋势出现了重大变化,央行总资产出现了明显的下降。之后,央行总资产处于横向震荡状态中,2017 年第一季度,央行总资产又出现下降苗头。统计数据表明,中国央行缩表是客观事实。

从 2009 年第四季度开始,中国货币供给 M2、金融机构人民币各项贷款余额、社会融资规模存量等货币信贷指标同比增速呈现波动下降趋势。2015 年末以来,中国 M2、金融机构人民币各项贷款余额同比增速下降趋势比社会融资规模存量同比增速下降趋势更加明显。统计数据表明,中国货币信贷增速下降也是客观事实。

中国央行缩表、货币信贷增速下降原因之一:长期扩张、风险上升。货币信贷增长速度长期大幅度高于国内生产总值 GDP 的增长速度,结果导致货币信贷存量与 GDP 剪刀差越拉越大,是导致经济的脆弱性越来越高的根本原因,虚拟经济领域资产泡沫破灭的风险越来越高。

中国央行缩表、货币信贷增速下降原因之二:大国加息、资本外流。大国加息、资本外流,一方面导致中国国内市场利率被动上升,另外一方面导致中国央行被动抛售外汇、收回人民币,是导致中国央行缩表的重要原因之一。至少在未来一两年内,美国央行预计还将继续加息,中国资本外流和人民币兑换美元的汇率贬值预计将延续,中国政府为确保不发生系统性金融风险面临的外部环境可能更加困难。

央行缩表、货币信贷增速下降的影响:资金供求紧张、利率上升。资金供求紧张、利率上升,将增加偿债压力,甚至可能导致资金链断裂,并引起连锁反应。央行缩表、货币信贷增速下降是不得已而为之,中国宽松货币政策已经到了末尾阶段,中国货币政策已经转向中性,未来继续收紧是大势所趋。

股票市场是金融虚拟经济的一部分,被称为是反映经济的“晴雨表”,股票市场已经对央行缩表、货币信贷增速下降作出了强烈反映,预计还将继续作出反映。

“一带一路”倡议是恢复全球经济增长的第四条道路

2008 年全球金融危机爆发之初,西方不少经济学家认为,危机很快就会结束,经济很快就会复苏。其根据是第二次世界大战以后发达国家经济危机持续时间短则 3 个季度,长则 7 个季度,这次危机应该也不会例外。乐观的学者甚至认为,未来经济史著作中,这次危机只不过是一个一带而过的、小小的专栏,不会引起太多关注。但事实上金融危机爆发到现在,9 年时间过去了,各国宏观调控部门想了不少办法,经济学家提出了不少建议,但全球经济仍看不到强劲增长希望。

国际上也有一些经济学家提出了“长期停滞”的担忧。这里所说的长期停滞,不是那种四五年一轮的、商业周期的、衰退阶段意义上的停滞,而是很长时期内的停滞。日本和欧洲几乎已经处于这样的状态了,美国也越来越接近于这样的状态。其主要标志是长期利率水平持续降低,降到了最近几十年来最低的水平,比零高不了多少。这背后的原因是人们对长期经济不看好,投资需求极度萎缩。

去年年底到今年年初,国际经济呈现向好势头,但是否可持续、是否足够强劲,还充满不确定性。

全球经济彻底摆脱金融危机的影响,有几种可能的途径。

第一是出现重大的技术突破,带动生产率提升和经济增长。过去半个世纪中,肇始于发展中国家的金融和经济危机,比如上世纪 80 年代拉美债务危机、上世纪末东南亚金融危机,都没有对全球增长造成长时间的拖累。而这一轮金融危机则是肇始于美国这样的最发达的国家。这一轮危机固然与房地产泡沫、放松金融监管、货币政策长时间宽松等有直接关系,但更深层次的原因则是包括美国在内的发达国家技术进步速度放慢。有不少实证研究发现,上世纪 70 年代后期以来美国等发达国家生产率提升步伐一直在放缓。技术进步所带动的投资也就放缓,可能是迫使货币政策宽松的重要原因,也是迫使不少资金追逐房地产等供给弹性较小的资产、导致泡沫的深层次原因。

由此可见，重大的技术突破是带动全球经济彻底走出衰退、进入新一轮长增长周期的有效途径。但是孕育重大技术突破并广泛加以应用，却是慢变量。而且，即使发达国家出现了这样的重大技术突破，广大发展中国家得到的辐射和带动作用间接和有限的。也正因为这些原因，虽然不排除未来一定时期内出现重大技术突破的可能性，但中短期内难以指望得上。

第二个途径是结构性改革。结构性改革的实质是削减福利、降低实际工资水平，提高竞争力。但是西方国家在当前的选举政治制度下，几乎无法真正把结构性改革付诸实施。因为大刀阔斧的结构性改革，必然招致选民的反对，进而导致会动摇选票的基础。这样，福利水平不降低，经济增长提振不起来，就必然导致政府负债率不断提高。这一轮危机爆发以来，全球各主要国家的杠杆率都已经大幅度上升了，各国政府也是债台高筑。由于不能推动结构性改革，所以 GDP 增长速度难以提振，而福利开支又不能压缩，因此政府债务额及其占 GDP 的比重，即使不会进一步提高，也将在很长时期内维持在高位。

由于上面两个途径在中短期内都难奏效，所以目前西方发达国家政府普遍尝试的第三个途径是实施极度宽松的宏观刺激政策，首先是货币刺激政策。目前发达国家的基础利率极低，甚至是负利率。这是迫不得已的政策措施，背后的原因是，过去 20 多年发达国家技术进步和生产率提升步伐放缓，而且在这次危机爆发之后进一步大幅度放缓。由于没有好的投资机会，投资需求大幅度萎缩，导致市场上自然形成的长期利率降到很低水平上。这样比零高不了多少的市场利率水平，留给货币当局的利率调控空间就极其微弱，因为货币当局所能控制的名义利率最多降低到零，就再也不能往下大幅度降低了。

在技术进步快和生产率水平较高时，一旦经济出现周期性衰退迹象，只要通过放松传统政策工具特别是货币政策，就可以把经济拉回高增速增长轨道。但是在技术进步和生产率提升速度大幅度放缓、缺乏投资机会的前提下，低利率甚至一定程度的负利率政策，并不能刺激经济增长，在货币政策这种不对称性作用之下，货币扩张陷入了所谓“推绳子”的境地，丝毫无助于恢复实体经济的活力；而过度泛滥的流动性只能轮番追逐各种各样的资产，造成此起彼伏、难以管控的泡沫。

西方一些学者针对这种窘境提出，在货币政策失效甚至只能起到触发各种泡沫的负面效果背景下，应该通过扩张性财政政策刺激经济。扩张性财政政策

的合理性在于，发达国家恰好可以利用低利率、高失业率的时机更新基础设施，既可以在短期内拉动经济恢复增长，也能够长期内改善降低交易成本、提升经济长期活力。

扩张性财政政策的主张虽然不无道理，但发达国家实施扩张性财政政策面临一个切实的掣肘。前文指出，发达国家政府已经处于债台高筑的境地。在此背景下，发达国家动用财政政策工具，会受到议会的掣肘，决策过程漫长，政策力度也难以达到预期效果。

可见，上面所说的这些途径都无法有效提振全球经济。与上面这些途径相比，中国所提出的“一带一路”的倡议，是提振全球经济的更加切实、更富有建设性的途径。理由如下。

“一带一路”倡议涉及的人口接近 45 亿，占世界总人口的 63%，人均收入水平低于世界平均水平的一半。这些国家当中虽然有的发展水平较高，但是大部分尚属于发展中国家，有的尚未实现经济起飞、启动工业化；有的尚处于工业化的中期。这些国家有着类似的发展需求：大量的基础设施、出口加工园区、初级和中级适用技术，等等。中国在过去三十多年的高速增长中积累起来的资金、技术、管理能力和经验，更接近于“一带一路”相关的发展中国家的需求。通过“一带一路”倡议推动相关发展中国家的合作发展和共同发展，会有效带动这些国家自身经济增长，也必然会强劲提振全球总需求。

“一带一路”倡议作为一个开放和包容的框架，在当前全球逆全球化浪潮和保护主义抬头的背景下，显得更加珍贵，世界各国需要携起手来，共同谋划发展之路。

更加重要的是，“一带一路”倡议所推动的全球发展，特别是发展中国家的发展，对于实现联合国 2030 发展目标、推动人类发展，具有不可替代的切实意义。

同业监测

商业银行为何纷纷发力出国金融服务

近年来，多家银行开始发力出国金融业务。资料图片

日前，华夏银行石家庄分行“龙行五洲、跃启新程”出国金融品牌发布会在省会发布。发布会上，华夏银行石家庄分行宣布正式推出全新打造的出国金融服务品牌。与新东方、麦斯林移民留学、新航道教育集团、康辉国际旅行、凯撒旅游等 5 家机构进行合作签约，针对有留学、出境旅游、出境劳务、移民等需求的客户提供“一站式”金融服务，从出行前到归国后，客户无需多方奔波即可享受一系列便捷服务，并推出三家出国金融服务中心，为客户提供高品质的专业服务。记者在调查中发现，近年来，出国金融不再仅是传统的“存、贷、汇”等业务，而是搭建一个平台，将留学中介机构、旅游服务机构、签证服务机构、海外职业中介、银行海外分支机构聚集其中，联手服务客户。各大银行也都是整合资源，充分发挥自身优势，拿出“真功夫”，在该领域抢占市场份额。

多家银行推出出国留学“一站式”金融服务

随着出国人员的日益增加，人民币国际化、金融业务国际化也成为不可逆转的趋势。面对如此诱人的市场“大蛋糕”，各个银行都纷纷推出了出国留学“一站式”金融服务。

在走访调查中发现，国有大行占据资源优势，中小银行则瞄准细分市场，做精做细，利用互联网手段弥补网点不足的劣势。

华夏银行石家庄分行相关负责人告诉记者，此次该行通过资源整合，对“龙行五洲”出国金融服务体系进行升级，专门针对出国人群提供集储蓄、支付、回款、转账、缴费、理财、购物退税、货币兑换等多功能于一体的出国金融专业服务。针对出国客群专门打造了“龙行五洲”借记卡，为客户带来全方位出国金融服务，包括并不限于持卡退税免手续费、持卡代办签证优先、持卡留学移民优先等。不仅如此，持卡人还可凭借借记卡积分享受华夏银行石家庄分行“1+N”项健康增值服务。

中行石家庄机场路中心支行出国金融服务中心的经理刘艳告诉记者，中行去年就推出了“出国金融”APP。开通了网银，用手机下载了“出国金融”APP，每隔 15 秒一更新的外汇牌价，解决了境外精准汇款的需求，中行推出了“全额到账”类跨境汇款服务，目前支持美元、欧元、澳元三种币种。据刘艳介绍，“全额到账”业务不论境外汇款的金额是多是少，汇款时向国外银行支付的全额到账服务费是固定的，该项业务主要为有境外精准汇款需求的客户打造，例如留学生缴纳学费、对外贸易汇款以及缴纳国外保险费等。

农业银行“金钥匙·留学宝”综合金融服务将留学咨询、留学贷款、存款证明、贷款证明、双币信用卡、预开境外账户、个人购汇、个人结汇、电汇、票汇、西联汇款、环球汇票、旅行支票等个人本外币产品进行打包整合。

某银行的客户经理告诉记者，“其实，不管是大型银行还是中小银行，在面对出国金融这块‘蛋糕’时，实质目的都在于拓展高净值客户。”

据了解，现在银行推出的出国金融服务已经包含了贷款、信用卡、外汇、签证代传递等一系列产品，服务内容覆盖旅游、留学、健康医疗、移民等多个领域。此外，整合线上线下服务资源，为客户打造境内外“一站式”网络金融综合服务，已成为银行发展出国金融服务的新方向。

银行为何掘金出国金融

近年来，我国居民的出境人数每年都以 10%左右的速度增长，居民出境旅游购物的金额超过 8000 亿元。

华夏银行个人业务部相关负责人表示，华夏银行持续深耕出国金融市场，不断完善出国金融服务体系，创建专业化合作平台，从交易、理财、投资等多方面入手，在满足客户金融需求的同时，带动业务结构的优化与收入稳定增长。

众所周知，当前选择将孩子送出国读大学甚至高中的家长，多数经济实力较好，属于各银行“中高端”客户范畴，做好出国金融尤其是留学金融服务，使之成为银行获取优质客户的重要渠道，同时能够增加客户忠实度，在和这些家长建立了稳定的关系后，还可以根据客户需求为其提供其他金融服务。因此，银行的直接目的是为出国的孩子们提供优质资源，但一个更深层的目标是孩子背后“不差钱”的家长们，高净值人群始终是各银行必争之地。

银政携手工业技术改造，广东华兴银行百亿支持

——广东经信委与广东华兴银行签署战略合作协议

5 月 2 日，广东省经济和信息化委员会与广东华兴银行在省经信委会议室签署战略合作协议。广东华兴银行将成为省经信委在工业和信息化等领域开展银政合作的重要银行，双方将在拓宽工业企业技术改造融资渠道等领域进行合作，推动广东省工业和信息化领域的企业转型升级。广东省经信委副主任郑勇明、广东华兴银行总行行长夏博辉及广新海事重工股份有限公司、万宝集团、广州智光电气股份有限公司等企业负责人共同出席签约仪式。

2014 年 10 月，广东省召开了全省工业技术改造投资工作会议，拉开实施新一轮技术改造的帷幕。为缓解企业资金压力，省经信委与省内多家银行等金融机构建立起合作机制。省经信委每年向合作银行推荐不同行业、地区的优质技术改造项目，合作银行每年对省经信委推荐的优质技术改造项目提供授信额度。

来自经信委的数据显示，2016 年，广东省经信委推荐项目清单中获得银行支持的项目共 183 项，占合作项目总数的 22.5%，支持金额为 137.48 亿元，占金融支持总额的 18.9%。

今年是广东省实施新一轮技术改造的最后一年。这次签约，标志着在支持实体经济、支持产业转型升级中，政、银、企合作进入新的发展阶段。

仪式上，广东省经信委党组成员、副主任郑勇明与华兴银行行长夏博辉分别代表广东省经信委、广东华兴银行签署《战略合作协议》。

基于双方战略合作，在协议有效期内，广东华兴银行根据省经信委推荐项目的信用状况和项目情况，在国家批准的信贷规模内，每年提供不低于 100 亿元的授信额度（各具体项目额度以双方签订的合同或审批文件为准）。广东华兴银行对省经信委所推荐项目给予绿色通道服务，优先优惠办理。

此次合作将整合广东省经信委与广东省华兴银行的资源优势。根据合作协议，省经信委发挥政策引导、沟通服务等作用；广东华兴银行发挥专业优势，向企业推出针对企业技术改造的金融信贷产品，并按照一定额度向企业提供授信支持。通过双方资源共享、优势互补，加大对先进制造业等领域的资金支持，解决企业融资难题。



此次签约对建立政银企业合作机制，助力广东省内企业推进新一轮技术改造升级，促进产业转型升级，具有重要的意义。

行业追踪

煤炭行业

河北煤炭产能“十三五”期间将减至 7000 万吨左右

“十三五”期间，全省将退出煤矿 123 处，淘汰生产能力 5103 万吨。到 2020 年全省煤炭年产能将减少到 7000 万吨左右，煤炭年产量控制在 5000 万吨左右；全省煤炭企业将减少到 20 家以内，单个企业生产规模达到 300 万吨 / 年以上。

据了解，“十三五”期间，河北将全面落实国家淘汰煤炭落后产能、化解过剩产能目标任务，利用好国家去产能奖补政策，结合全省煤矿资源、开采、经营条件，科学运用市场机制、经济手段和法治办法，大力化解过剩产能，实现煤矿应退尽退，鼓励早退多退。

在去产能的同时，河北将强化科技创新的引领作用，强化开滦集团和冀中能源集团的主体作用，加强基础研究、关键技术攻关、先进适用技术推广和科技示范工程建设，推动现代信息技术与煤炭产业深度融合发展，促进结构调整和优化升级，提升全省煤炭工业科技创新能力，促进煤炭行业健康可持续发展。

中国沿海(散货)运输市场 4 月数据

4 月份，需求淡季特征显现，沿海散货运输市场行情持续走弱，运力供应相对过剩，运价一路走跌。4 月 28 日，上海航运交易所发布的沿海(散货)综合运价指数报收 1002.18 点，月平均值 1057.13 点，较上月下跌 13.1%。

1、煤炭运输

4 月份，沿海煤炭运输需求弱势运行，运力供求矛盾加剧，运价持续下跌。需求方面：4 月为传统用煤淡季，随着取暖期远去，我国大部分地区气温出现回升，且降水量明显增加。3 月中下旬，水电增幅已经由负转正，对火电需求的挤占力度持续增加。截至 4 月 28 日，沿海六大电厂 4 月份平均日耗煤量较上月下跌 2.4%；电厂库存小幅回升，全国六大电厂 4 月份平均库存较上月上

升 1.7%。趁着煤炭发电需求走弱，电厂纷纷开始对机组进行例行检修。供给方面：3 月下旬以来，煤炭产能逐步释放，供给量增加，一定程度缓和了市场供求紧张的格局。煤炭供需格局偏向宽松，且后期煤炭市场仍将较长时间处于淡季区间，市场对于煤价看空心态有所加强。4 月 26 日，环渤海动力煤价格指数报收于 598 元/吨，连续五期下跌，累计下降 8 元/吨。电厂“买涨不买跌”的心态持续走强，采购步伐明显放缓。运输市场基本以计划走量为主，鲜有货盘报出，成交氛围冷清，沿海煤炭运价一路阴跌。至 4 月下旬，情况略有缓和。一方面，受利润因素驱动，大量兼营船舶转运外贸航线；另一方面，为了兑现月度计划，电厂采购及租船需求略有回升。大船供应相对紧俏，华南航线运价迎来小幅回升。

4 月 28 日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收 1030.43 点，月平均值为 1103.19 点，较上月下跌 15.7%。上海航运交易所发布的中国沿海煤炭运价指数(CBCFI)中，秦皇岛至上海(4-5 万 dwt)航线市场运价为 24.8 元/吨，月平均值为 28.8 元/吨，较上月下跌 16.2 元/吨；秦皇岛港至张家港(4-5 万 dwt)航线市场运价为 27.4 元/吨，月平均值为 31.2 元/吨，较上月下跌 17.2 元/吨；秦皇岛至南京(3-4 万 dwt)航线市场运价为 33.0 元/吨，月平均值为 37.3 元/吨，较上月下跌 16.7 元/吨。华南航线，秦皇岛港至广州(6-7 万 dwt)航线市场运价为 31.5 元/吨，月平均值为 35.2 元/吨，较上月下跌 17.9 元/吨。

2、金属矿石运输

4 月份钢材需求虽处于季节性上升期，但钢材供求矛盾加剧。钢材产量和库存的上升使 3 月开始国内钢材价格由升转降。短期内钢价走弱，钢厂采购矿石相对谨慎。铁矿石现货市场整体供过于求，价格下跌，市场成交寥寥。港口库存处于高位。钢厂多持“买涨不买跌”的心态，采购意愿不强，基本以按需采购为主。4 月 28 日，金属矿石货种运价指数报收 929.73 点，月平均值为 965.29 点，较上月下跌 11.8%，月中最高点达 1025.64 点。

3、粮食运输

4 月份北方粮食集港量低位运行，贸易商发货积极性普遍不高，发运规模明显缩减。大量进口谷物陆续到港，国内粮食市场受到冲击，加上受月底拍卖粮政策影响，港口粮食价格震荡向下，南方库存持续运行于高位，下游企业采

购谨慎，观望心态浓厚。内贸粮食海运运费受粮食价格南方北方倒挂、需求转淡等因素影响持续走弱。4 月 28 日，粮食货种运价指数报收 877.86 点，月平均值为 974.91 点，较上月下跌 21.5%，月中最高点达 1052.80 点。

4、原油及成品油运输

4 月份，随着天气逐渐转暖，汽车出行增加，汽油需求稳步攀升，零售环节表现向好。柴油方面需求表现平平，受经济疲软以及愈来愈严格的环保举措影响，户外大型工矿、基建行业开工率提升有限，柴油资源的消耗进度较为缓慢。此外，美国原油产量和库存水平依然高企，国际油价连连下跌，加剧市场看空情绪。国内成品油市场整体延续平稳走势，观望气氛浓厚，以消化库存为主，交易清淡。4 月 28 日，上海航运交易所发布的成品油货种运价指数为 1287.61 点，较上月上涨 0.6%；原油货种运价指数为 1541.72 点，与上月持平。

医药行业

“十三五” OTC 终端发展提速

《“健康中国 2030”规划纲要》和《**医药**卫生事业发展十三五规划》作为指导我国健康和医药卫生事业中长期发展的施政纲领，分别从创新医疗卫生服务供给模式和提升医疗服务水平发展目标方面，不约而同地提出要建立分级诊疗制度，以提高基层医疗服务能力为重点，以常见病、多发病、慢性病分级诊疗为突破口，逐步形成基层首诊、双向转诊、上下联动、急慢分治的合理就医秩序。

国家出台的《“十三五”深化医药卫生体制改革规划》则提出，要在破除以药补医、完善医保支付制度、开展分级诊疗等方面迈出更大步伐，尤其是以“分级诊疗”为抓手的公立**医院**改革将全面深入推进。

“十三五”期间，分级诊疗制度全面实施，将成为破除公立医院“以药补医”经营机制最强大的推动力量，倒逼公立医院门诊药房最终将被剥离出医院药品管理体系，患者购药途径将全面转移到以基层医疗服务体系为核心的药品零售终端。

此外，另一个重要的基层药品零售终端，则是在区域分布、药品选择性和购药便利性方面更有优势的**药店**终端，尤其是在满足慢性病患者群体长期用药需求方面发挥独特作用的 DTP 药店，上述基层药品零售终端将共同承接医院门诊药房向患者提供药品的功能。OTC 零售市场必然会随着破除公立医院“以药补医”经营机制医改目标的全面完成，逐步进入快速增长的轨道。

《“健康中国 2030”规划纲要》提出要发展健康服务新业态，包括发展基于互联网的健康服务，鼓励发展健康体检、咨询等健康服务，促进个性化健康管理服务发展，培育一批有特色的健康管理服务产业，探索推进可穿戴设备、智能健康电子产品和健康医疗移动应用服务等发展。

早些时候出台的《国务院关于促进健康服务业发展的若干意见》首次系统提出，国家发展健康服务业的宗旨指导思想和发展规划，明确健康服务业包括医疗护理、康复保健、健身养生等众多领域，并指出健康服务产业是目前国家开展现代服务业的重要内容和薄弱环节。

随着我国人口老龄化、二孩政策及人民群众健康管理观念转变和保健养生意识强化，围绕医疗、保健、康复为核心的药学服务，药店具备独有的聚焦于用药合理性专业化服务能力的先天优势，通过深入挖掘培育药店慢病服务功能，以专业化指导和个性化健康服务为支点，对消费者进行慢病管理和亚健康指导。

同时，在健康养生领域，积极向药妆和保健护理经营领域拓展，药店必将对实现传统的以销售**药品**为核心的经营模式的转型，成为推动我国发展健康服务产业的核心力量和强大根基。

处方药零售化空间大

进入新医保目录且能获得良好发展的产品毕竟是少数，大部分产品依然要靠传统的医院招投标与药店终端销售。随着医院销售渠道“两票制”在全国范围内实施，利润空间压缩，未能进入新医保目录的处方药在零售发展成为趋势。

根据《药品管理法》《药品经营质量管理规范》《处方药与非处方药流通管理规定》的相关规定，处方药零售较 OTC 有更严格的管理规范。因此，尽管

这一趋势蕴含机遇，但仍有零售处方药人员专业化和处方权问题需要在处方药企业的推动下，由零售企业解决。

解决上述问题后，处方药生产企业与零售企业若能深入沟通与协作，未入新医保目录的处方药零售化发展，将迎来新的巨大增长空间。

专业技术赢得信赖

专业机构调研显示，患者患病后首先选择到医院治疗。因为医院有专家、有医生，专家有专业的技能与诊疗经验，可以专业地确定病情，给出专业的治疗方案，让患者产生信赖。

对于专业销售药品的零售终端，许多患者病情稳定需要长期服药且不需要经常去医院诊治的购药会转移过来，分得医疗治疗的一杯羹。但在这种情况下，想要稳定地留住患者，也需要专业的技术来赢得信赖。

根据 2015 年版《药品经营质量管理规范》第一百七十条规定：销售药品应当符合“处方经执业药师审核后方可调配；对处方所列药品不得擅自更改或者代用，对有配伍禁忌或者超剂量的处方，应当拒绝调配，但经处方医师更正或者重新签字确认的，可以调配；调配处方后经过核对方可销售；处方审核、调配、核对人员应当在处方上签字或者盖章，并按照有关规定保存处方或者其复印件”等标准。第一百七十二条对“药品拆零销售”受过专门培训等方面的具体内容提出了明确的要求。

同样，新版《药品管理法》第十九条规定：药品经营企业销售药品必须准确无误，并正确说明用法、用量和注意事项；调配处方必须经过核对，对处方所列药品不得擅自更改或者代用。对有配伍禁忌或者超剂量的处方，应当拒绝调配；必要时，经处方医师更正或者重新签字，方可调配。

这些法规是对销售处方药过程中的基础专业要求，这些标准和要求都需要专业化的培训和执行。零售终端对专业人才的专业性，要时时讲，处处讲，因为只有专业才能赢得信赖。

联合慢病管理共同发展

在零售终端专业化发展方面，笔者建议，零售企业要注意对慢病患者的统计和建档服务。这些慢病群体，在病情不特别严重且不危及生命的情况下，一

般不会选择去**医院**治疗，而是定期在医院检查后自行到零售终端购药，这就给了零售企业体现专业化的机会。

处方药未进入医保目录的企业尤其是产品较多的企业，可以联合零售企业开展慢病管理体系工作，为长期用药患者建立专项档案，集双方共同资源，设立专业的慢病管理项目组，配齐专业的医学人员和药学人员，长期跟踪观测和指导患者用药，既促进患者正确治疗，又确保了处方药的稳定销售。

慢病管理方式，既可以是处方药企业和零售企业分开建设，也可以双方联合开展。各自独立开展的好处是效率较高；联合开展可集双方共同优势资源，更专业、更全面地开展服务管理工作。

这种慢病管理通过专业的服务，让患者产生信赖、形成依赖，首先选择在服务中推荐的各类产品，促进稳定销售。

处方权提升销售规模

零售企业技术人员专业化问题是为了满足处方药销售严谨的要求，但只有解决处方权问题才能真正促进处方药销售，是促进销售规模持续提升的重点。

设立坐堂医生 有条件的零售企业可以向有关主管部门申请医疗资质，在自己的旗舰店或重点店设立坐堂专家或医生，定期坐诊，不具备设立坐堂医生条件的也可以依靠总店资源开展巡回坐诊。如此，可对患者的常见病和不危及生命的病情进行诊治，根据病情的实际情况进行转诊或直接开具处方，促进处方药的销售。设立坐堂医生既方便患者诊疗，又能正确引导患者治疗，解决了**药店**处方权问题，促进了处方药销售。

网络医院诊治终端 完全没有设立坐堂医生条件的零售企业，可申请与当地知名医院或社区卫生服务机构联合成立网络医院，解决处方权问题。

以网络为平台，在医疗机构设立互联网诊治中心，在每一个零售终端设立网络医院诊疗终端专区，配备血糖仪、血压计和可以测量脉搏的电子设备，相关数据同步传输至互联网诊治中心，由值班医生根据患者的实际病情作出诊断结果，并通过互联网开出电子处方，直接在网络医院诊疗终端打印处方，再由零售终端的执业药师或药师等专业技术人员凭处方向患者销售处方药。

零售也需学术推广



在医院终端，处方药生产企业总会不遗余力地开展各类相关的学术推广，科学严谨地宣讲药品知识，让医生掌握药品的关键信息，提供所推广药品与同类产品的区别，让医生在诊治时优化治疗和用药方案，让病人不花冤枉钱，不耽误病情。

此前，除了新品推荐可能会在零售企业进行推广外，很少有处方药企业对零售终端的相关专业技术人员开展学术推广和培训，很少介绍处方药的进一步科研成果，导致零售终端人员，甚至患者对某一处方药形成固定认识。

随着处方药零售化发展的推进，处方药生产企业不妨对区域零售企业进行更专业的学术推广，组织相关处方药产品的科研和专家团队，为零售企业的药师或专业技术人员讲解产品的各项主要功能及优势，增进与零售企业或终端的深入合作，帮助执业药师和专业技术人员更好地向患者介绍和推荐，指导患者用药。通过更专业的指导和服务，促进处方药在零售终端的专业销售和稳定增长。

随着新医保目录开始执行，将有更多处方药在零售发展，并已成为新的销售趋势之一。只要能提高专业性、解决处方权的难点，运用适合的方式增进处方药生产企业与零售企业的沟通与交流，从利润空间和销售支持上相互帮助解决问题，处方药仍将迎来非常大的销售空间和盈利规模。

石油行业

中国原油战略储备待提速 需加快原油期货上市步伐

今年以来，国际油价波动频繁，国内成品油价格也经历了“三涨三跌”，其中最近一次成品油价格调整发生在 4 月 12 日 24 时，汽柴油价格迎来年内最大涨幅。依据新华(大庆)国际石油资讯中心发布的报告，截至 5 月 3 日，全国成品油价格指数为 666.09，跌幅 0.75%，全国成品油价格指数继续下挫。

专家分析认为，国际油价走势存在波动但大幅上涨可能性较小。在地缘政治风险可能加剧的背景下，专家建议抓住机遇加速推进我国战略原油储备工作，适时加快原油期货上市步伐，提高国际原油定价话语权。

国内油价“三涨三跌”对物价影响不大

4 月 12 日 24 时，国内汽柴油价格每吨分别提高 200 元和 190 元。这是今年以来我国成品油价格第三次上调，也是今年涨幅最大的一次。这次成品油价格上调主要原因在于近期国际油价持续抬升。自 3 月下旬至这次调价之前，纽约原油期货价格涨幅超过 12%，布伦特原油期货价格涨幅超过 10%。

不过，这次油价大幅上涨对物价影响不大。能源研究机构中宇资讯数据监测模型显示，本轮国内成品油调价汽柴油涨幅均值达到 2.62%，调价或影响 4 月 CPI 指数接近 0.013 个百分点。尽管燃油成本上升将对社会物价形成推力，但今年 3 月我国成品油价格曾两次下调，且当下主要食品价格继续呈现下行趋势，这意味着国内物价运行未来仍将保持平稳态势。

去年以来，我国已经历了八轮成品油调价，其中三次上调、三次下调、两次搁浅，汽柴油价格累计均下跌了每吨 65 元。

新华(大庆)国际石油资讯中心的全国成品油价格指数运行结果表明，5 月 3 日当周，报告周期 92#汽油平均价格报收于 6537 元/吨，较前一报告周期下跌 65 元/吨(折合 0.05 元/升)；0#柴油平均价格报收于 5680 元/吨，较前一报告周期下跌 35 元/吨(折合 0.03 元/升)。综合来看，全国汽柴油平均价格均下跌，带动全国成品油价格指数下行。该中心分析师蒋冰认为，国内市场因油品刚需恢复缓慢，业者入市意愿较弱，交投清淡。

国际市场方面，美国石油学会(API)近日公布数据显示，截至 4 月 28 日当周，美国原油库存减少 415.8 万桶至 5.283 亿桶，库欣原油库存减少 21.5 万桶，该消息利好国际油价，预计短期油价将维持震荡态势。

国际能源研究机构安迅思能源与策略研究中心总监李莉说，近期地缘政治风波骤起，比如叙利亚空袭、美朝争端等，石油作为战略战备物资而被推高价格。同时，石油输出国组织(欧佩克)计划在 5 月的减产监督会议上重新评估减产协议是否将延长 6 个月。从目前各方释放的信号来看，欧佩克减产计划延长的概率较大，这使得国际油价受到支撑而走高。

李莉认为，二季度不确定性事件比较多，估计国际油价波动会较大。不过，当前全球石油供应仍处于供过于求阶段，而且美国页岩油产业复苏强劲，预计国际油价不会出现非理性的持续上涨。

页岩油产业对石油价格有压制作用。徽商期货化工分析师叶晗认为，美国页岩油成本大约每桶 50 多美元，一旦国际油价超过页岩油的成本价，页岩油产量就会随之上升。近期美国页岩油钻井数量出现大幅增长。油价到每桶 55 美元后上涨就会变得缓慢，预计油价突破每桶 60 美元后，再大幅上涨的可能性较小。

地缘政治风险加剧国内原油储备工作应抓住机遇

专家建议，抓住机遇加速推进我国战略原油储备工作。厦门大学能源经济协同创新中心主任林伯强说，我国战略原油储备进展比较缓慢。2016 年是个难得的国际油价低点时期，本应该大刀阔斧推动战略原油储备建设，可目前来看进展并不明显。现在国际油价比去年一季度时翻了一倍，而且从长远来看，国际油价重新突破每桶 60 美元、80 美元都有可能，我国战略储备需加快推进。

根据海关总署最新数据，3 月我国进口原油 3895 万吨，再创历史新高。今年一季度我国原油进口量达 1.05 亿吨，同比增长 15%，进口金额为 2815.5 亿元，同比增长 89.4%。

我国原油进口需求量不断放大，原油进口依存度已突破 65%，从能源安全角度出发，我国原油储备步伐仍需进一步提速。

去年一季度，国际油价曾跌破每桶 30 美元，创出近 12 年来的低点。今年国际油价已经普遍处于每桶 50 美元上方，且布伦特油价已处在每桶 55 美元以上。作为原油进口大国，我国原油进口成本同比出现大幅增长。从进口单价来看，今年一季度我国原油进口单价同比增长了 64.7%。

提高国际话语权和

提升国内化工行业效益双管齐下

在国际市场定价方面专家表示，我国原油期货建设前期筹备已经较为成熟，呼吁适时推出上市。复旦大学能源经济与战略研究中心常务副主任吴力波认为，国际油价金融属性大幅增加，地缘政治局势复杂，国际油价波动性增强，加大了经济运行的风险。我国亟须在原油定价市场谋求更高的话语权，建议加快推进我国原油期货市场建设，打造具有国际影响力的油气交易中心。

俄罗斯争夺国际原油定价话语权困境值得借鉴。多年来俄罗斯一直试图建立和布伦特原油形成竞争的原油期货市场，希望用卢布作为交易货币，但面临

困难很多，其中一些问题也是中国市场正在面临的困难，比如中游管网公司还并未实现真正意义上的管网独立，上游供应商依旧高度垄断。俄罗斯油气市场化改革的进程还有很长的路要走，不管是经验还是教训，都值得我国借鉴。

中哈能源合作：互利共赢的典范

日前，由中哈两国合资建设的中哈天然气管道二期，即哈萨克斯坦南线天然气管道工程全线完工。在标志着工程结束的巴佐伊亚气站投产仪式上，哈萨克斯坦国家石油天然气公司董事会主席萨乌阿特·门巴耶夫有如释重负之感，因为他们终于完成了纳扎尔巴耶夫总统“给哈天然气事业布置的一项重要任务”。

哈萨克斯坦油气资源丰富，但由于基础设施落后，炼化技术滞后，独立以来的很长时期，大量原油出口的外汇却不得不用来支付油气产品的进口支出。2018 年实现石油制品和天然气供应的自给自足，是纳扎尔巴耶夫总统制定的国家发展战略之一。

承载着国家能源发展的梦想，哈南线工程不仅是哈国内最受瞩目的民生工程，也是“一带一路”框架下，中哈能源领域设施联通、互利共赢合作的又一力作。2013 年 9 月 7 日，国家主席习近平首访哈萨克斯坦，提出共建丝绸之路经济带倡议当天，即与纳扎尔巴耶夫总统共同出席了哈南线工程第一阶段开通仪式。该工程全线完工，连通了天然气资源丰富的哈西部与人口众多的南部，意味着哈近半数人口将告别无天然气可用、只能烧煤的历史。同时，它也打通了中国与中亚地区天然气资源输送的第二通道，对确保中哈两国的能源安全具有重要意义。

能源合作是中哈务实合作的重点，更是亮点。1997 年，中石油成功中标阿克纠宾油田开发项目，拉开了中哈油气合作的大幕。20 年携手前行，中国与包括哈萨克斯坦在内的中亚国家的能源合作硕果累累。广袤的中亚大地，一条原油管道，四条天然气管道，绵延万里，连接起中国和中亚国家。其中，原油管道和 ABC 三条天然气管道都经过哈萨克斯坦。

“一带一路”框架下，中哈油气管道的建设和运营迎来新的历史机遇，也让两国民众实实在在享受到合作的果实。在惠及中国数亿人口的同时，中哈能源合作为哈社会经济发展和民生改善提供了强有力的支持。据统计，仅中石油

在哈参股项目已累计向哈政府纳税数百亿美元，创造 3 万多个优质就业岗位，培养了大量高素质人才。

“一带一路”是互利共赢之路。“哈萨克斯坦近年取得的巨大发展离不开中方的大力支持。”纳扎尔巴耶夫总统之言，是对包括能源合作在内的中哈务实合作所追求的互利共赢这一原则的高度认可。

文化创意行业

曼谷中国文化中心举办第四届中泰文化艺术节

由曼谷中国文化中心和泰国诗那卡林威洛大学共同举办的“第四届中泰文化艺术节”7日在泰国首都曼谷拉开帷幕。

中国驻泰使馆文化参赞陈疆，泰国诗那卡林威洛大学艺术学院院长拉薇婉出席开幕式并致辞。曼谷中国文化中心主任蓝素红、高级顾问秦裕森，泰国诗那卡林威洛大学校长顾问等嘉宾和当地观众 300 余人参加本届中泰文化艺术节活动。

在艺术节演出活动上，来自河北省歌舞剧院、河北艺术职业学院的演员们表演了富有河北特色的《美落子》、《北寄生草》、《桃夭》等精彩节目。泰国诗那卡林威洛大学艺术学院的师生表演了泰国传统舞蹈《布拉纳卡达》、《班清花纹》以及泰国传统乐器演奏。

本次中泰文化艺术节是“2017 河北文化年”系列活动之一，体现了中泰两国文化艺术的交流与合作，有利于促进两国民众对彼此文化、艺术的认识和了解，增进两国人民之间的友谊和感情。

国务院：推动国有文化企业联合重组

中共中央办公厅、国务院办公厅近日印发《国家“十三五”时期文化发展改革规划纲要》，并发出通知，要求各地区各部门结合实际认真贯彻落实。

《纲要》指出，“十三五”时期是全面建成小康社会决胜阶段，也是促进文化繁荣发展关键时期。要牢牢把握文化发展改革的指导思想，把新发展理念贯穿于文化发展改革全过程。《纲要》提出了全面实现文化发展改革的目标任务。其中值得注意的是，《纲要》要求，完善现代文化市场体系和现代文化产业体系，加快发展文化产业，促进产业结构优化升级，提高规模化集约化专业化水

平，促进文化产品和要素在全国范围内合理流动，促进文化资源与文化产业有机融合，扩大和引导文化消费，提高文化产业发展质量和效益。

具体来说，一是发展壮大文化市场主体。发展骨干文化企业，推动产业关联度高、业务相近的国有文化企业联合重组，推动跨所有制并购重组。

二是推进文化市场建设。着力构建统一开放、竞争有序的现代文化市场体系，完善文化市场准入和退出机制，创新文化投融资体制，推动文化资源与金融资本有效对接。鼓励有条件的国有文化企业利用资本市场发展壮大，推动资产证券化。加强文化消费场所建设，开发新型文化消费金融服务模式。

三是优化文化产业结构布局。加快发展网络视听、移动多媒体、数字出版、动漫游戏、创意设计、3D 和巨幕电影等新兴产业，推动出版发行、影视制作、工艺美术、印刷复制、广告服务、文化娱乐等传统产业转型升级，鼓励演出、娱乐、艺术品展览等传统业态实现线上线下融合。开发文化创意产品，扩大中高端文化供给，推动现代服务业发展等。

四是强化文化科技支撑。落实中央财政科技计划管理改革的有关要求，通过优化整合后的科技计划(专项、基金等)，支持符合条件的文化科技项目。运用云计算、人工智能、物联网等科技成果，催生新型文化业态。加强虚拟现实技术的研发与运用。推动“三网融合”。制定文化产业领域技术标准，深入推进国家文化科技创新工程等。

在 A 股市场，文化产业及相关领域上市公司已构成较大的体量，目前 A 股市场仅传媒类公司就有 80 余家。和信投顾研报称，文化产业总体进入了稳步发展期，而一些细分领域具有快速发展的市场轨迹，可以预见，在市场规模与前景看好的背景下，文化产业及相关上市公司面临较好的发展环境，差异化竞争与业绩不一将体现明显，产业前景方面中期依然呈现总体稳步增长的态势概率较大。

电力行业

促进减排 日本启动可再生能源稳定供电验证试验

近来，日本新能源与产业技术综合开发机构(NEDO)、东京电力控股公司等正在东京都新岛村展开以政府设想的 2030 年度电源构成为前提的验证试验。可再生能源比例较目前大幅增加，旨在推动研发稳定供电的新技术。

日本政府设想的 2030 年度电源构成比例中核电增至发电总量的 20%至 22%，另一方面风力、太阳能、水力等可再生能源预计也从 2015 年度的 15%左右升到 22%至 24%。2011 年福岛核事故后，核电机组一度全部停运。

活用可再生能源与目前发电量最多的火力发电相比将有助于减排二氧化碳(CO2)，但也有部分人担忧发电量将受到气候影响。因此提高可再生能源的比例并维持稳定供应，离不开预测发电量与提高控制力的技术研发。

验证试验将在依靠柴油发电满足需求的新岛村新岛与式根岛进行至 2019 年 2 月。东电控股等为试验安装了风力发电、光伏发电、蓄电池等设备。对于两岛合计最多 4400 千瓦的电力需求，试验中将使可再生能源发电达到约 1060 千瓦。

此外，试验还将预测风力与光伏发电输出功率，力争通过相应措施应对可再生能源的发电量。一旦因风力强劲等输出功率较大时，将减少柴油发电量及进行蓄电，功率较小时则相应增加柴油发电等填补空缺。

中国电子科技集团转让两光伏发电公司

5 月 4 日，阿拉善右旗中电科新能源发展有限公司 100%股权和国电乌拉特前旗光伏发电有限公司 98.87%股权在北京产权交易所转让，两个项目的转让方均为中国电子科技集团公司第四十八研究所，隶属于中国电子科技集团公司。

5 月 4 日，阿拉善右旗中电科新能源发展有限公司 100%股权和国电乌拉特前旗光伏发电有限公司 98.87%股权在北京产权交易所转让，两个项目的转让方均为中国电子科技集团公司第四十八研究所，隶属于中国电子科技集团公司。

国电乌拉特前旗光伏发电有限公司成立于 2014 年，经营范围为光伏电能开发；光伏发电技术咨询；光伏发电产品销售。公司 2016 年营业收入为 6084.22 万元，净利润为 595.41 万元。截至 2017 年 3 月 31 日，公司营业收入为 1375.84 万元，净利润为 187.53 万元。

阿拉善右旗中电科新能源发展有限公司成立于 2014 年，经营范围为太阳能发电及其相关产业的投资与开发、太阳能光伏发电电站工程的建设、运营管

理、工程总承包、太阳能电力工程技术咨询及建设管理业务等。公司 2016 年营业收入为 1219.95 万元，净利润为 137.28 万元。截至 2017 年 3 月 31 日，公司营业收入为 272.35 万元，净利润为 56.87 万。

交通行业

新能源轨道交通锂电池储能系统“上岗”运行 “奔跑”出国门

近日，中国高铁标准“走出去”的“第一单”已落地，城市轨道交通也正加紧跟上步伐。由北京交通大学国家能源主动配电网技术研发中心研发的新能源轨道交通锂电池储能系统，已走出国门，迈向奥地利、新西兰等国家。

目前，城市轨道交通多以电网供电为动力，由电线“牵着鼻子跑”。而新能源轨道交通锂电池储能系统，相当于给轨道列车“装上动力”，让它可离网离线运行。

用锂电池储能系统驱动城市轨道交通，不仅远比电网线路的修建划算，并且能在制动时将能量最大化回收，可将能源效率提高 30%，减轻电网的负担。此外，和镉镍电池相比，锂电池是个更为环保的选择。

更为实用的是，锂电池储能系统可使列车进行“应急自牵引”。“现在会出现地铁停电，列车中途停在轨道的意外情况。但如果装有锂电池储能系统的列车，在没电的情况下也能把自己拖到站台。”姜久春介绍，“应急自牵引”这一“技能”未来有着广阔的市场空间，“到 2020 年，轻轨交通运营里程预计将达到 7000 多公里，至少会有 35000 辆列车运行，大多数列车都将会有这方面的需求。”

目前，装有该锂电池储能系统的轨道列车已在长春、广州、沈阳三地的轨道“上岗”运行，并已“奔跑”出国门。

该研发中心至今已经承担和参与了国内 90%的轨道交通新能源动力系统的研究项目，取得了从轻轨到地铁、从机车车辆到动车组、从辅助供电到牵引供电等多种锂电池系统的技术成果，取得了多个国际上的第一。例如，在国际上首次使用锂电池作为高速动车组辅助电源，研制了纯电驱动和混合驱动的混合动力动车组电池系统。研发中心代表我国参与了国际铁路用锂离子电池测试标准的编制，为铁路行业动力电池标准的制定奠定了技术基础。

但这不是尽头，姜久春及其团队还有很长的路要走，比如尽可能提高效率，降低成本，延长锂电池寿命等。

湖南 500 个重点项目引资招商 交通运输领域投资超 2000 亿元

湖南省发展改革委发布《湖南省 2017 年重点招商引资项目情况说明》，向社会公布了今年 500 个重点招商引资项目，总投资达 2 万亿元。其中，交通运输领域投资额超 2000 亿元。重点招商引资项目分为基础设施、新型工业化、现代服务业、园区建设四大类，包括交通能源、城市建设、先进装备制造、汽车及零部件等 15 个小类，多个项目类别涉及交通运输。其中，交通能源项目 24 个，涉及综合交通枢纽、机场、高速公路、普通公路、船闸码头、新能源充电桩、磁浮快线等建设项目；先进装备制造项目 27 个，涉及城市轨道交通产业园和航空产业园建设、航空配套产业园建设、飞机制造等项目。

汽车行业

沧州首季汽车制造对工业增长贡献率超七成

一季度，全市经济结构调整、转型升级投资成效显现。其中，汽车制造业完成增加值 39.3 亿元，增长 29.3%，对全市工业增长贡献率达 75%，拉动全市规模以上工业增长 3.5 个百分点。

汽车制造是本市着力培育的重要战略新兴产业之一。近年来，随着北汽集团微车产业基地项目以及北京现代沧州工厂等重点项目先后在我市顺利投产，我市正以北京现代沧州工厂和北汽集团(华北)微车产业基地为核心，着力打造沧州经济开发区、黄骅市整车及零部件专业制造园区及河间汽车零部件再制造产业园，在全市范围内构建“两核三区、多基地多集群”联动发展的产业格局。

根据规划，到 2020 年，我市整车制造能力将达到 120 万辆以上，整车产品产值将达到 1000 亿元，汽车零部件制造业产值将达到 400 亿元，汽车服务业产值将达到 50 亿元，形成结构优化、技术先进、布局合理的现代汽车产业基地，预计汽车工业总产值将占到全国汽车工业总产值的 2.5%，整体规模位居全省第二。

7 月 1 日起开始实施 交通部发汽车维修电子健康档案系统

近日，交通运输部发布了《汽车维修电子健康档案系统》等 6 项交通运输行业标准的公告。其中包括汽车维修电子健康档案系统总体技术要求、数据采集技术要求、数据元和数据交换与共享 4 个部分的标准，同时还有机动车维修费用结算清单与道路客货运输驾驶员行车操作规范的标准。此次公布的 6 项标准将于 2017 年 7 月 1 日起开始实施。

目前，汽车维修行业存在信息不透明、操作不规范和缺乏诚信等问题。通过汽车维修电子健康系统的建设，汽车维修信息将公开、透明，消费者进行相关信息的查询也将更为便利，可切实保障消费者的合法权益。

去年 3 月，交通运输部下发了关于开展汽车电子健康档案系统建设试点工作的通知，决定在江苏、湖北、浙江等地全省或部分地区以及相关汽车维修和生产企业，开展汽车电子健康档案系统建设试点工作。而此次相关标准的发布是汽车维修电子健康系统建设的进一步推进。在此之后，汽车维修电子健康系统将在全国范围内推广建设。

农业农产品行业

生鲜电商的冷思考：未来的机会

近年来，自动贩卖机和自提柜开始在生鲜领域火热起来，为人们提供更便捷生鲜购物体验，自动贩卖机和自提柜在未来有三方面机会，无论是生鲜冷链物流设备，还是管理体系等在未来都还有很大发展空间。

随着人们生活节奏的加快，买菜做饭似乎都变成了一件奢侈的事情，于是，不少创业者试图通过自动贩卖机或自提柜，来为人们提供更便捷的生鲜购物体验。

现代商业总是在倾尽全力，让人们的生活变得更便捷。随着人们生活节奏的加快，买菜做饭似乎都变成了一件奢侈的事情，于是，不少创业者试图通过自动贩卖机或自提柜，来为人们提供更便捷的生鲜购物体验。

现在回头看生鲜市场火爆的原因只有一个：这是大家都看得到的机会！机会过于诱惑，缺少行业研究的情况下就贸然进入其中。

分层来看：

现有的农产品流通体系是政策引导和市场经济共同作用的结果，环节虽多，但每个环节都是经过市场体制检验和打磨的；流通过程中的每个从业者都在竭力压缩成本、提高效率，公司化的运营难与个体化运作的成本相竞争。综合目前的从业者能力、商品属性和市场环境等因素考虑，批发市场已经是相当高效的流通体系，而且自身一直在优化和进步。

生鲜电商未来可能的机会

基本上可以得出结论，目前生鲜流通领域的机会少之又少，当然也不是完全没有机会。菜篮子、果盘子虽然受到政策影响很大，根本上还是市场在主导。

以北京拆除农贸市场为例，部分原因就在于农贸市场一般只有上午经营，下午晚上人流量较少；并且市场是平面的，一般只有一层，占地面积较大；同时农贸市场一般建在人流较多的地区；因此相对来看地块经营效率、商业价值就比较低。

然而，市场引导旧体制的变动就会衍生出新的商业机会。假设未来农产品将没有地块的优惠，价格上升的可能及空间就比较大，大众将被迫接受生鲜产品价格上涨，在消费升级、价格不敏感的情况下创新创业的机会、可操作的模式自然会增加。

现在已经出现了蔬菜车进社区、综合果蔬超市等以前不允许的或不存在的做法，未来的机会可能在以下方面：

1) 针对细分领域特定人群的生鲜标准而制定与输出

农产品并非没有标准，而是执行成本过高。从已有标准的产品来看有两种情况，粮油等加工原料标准化程度最高，标准的维度最少，等级标准下对应的产品很多；出口类生鲜订单足够大，利润足够高，出口商及相关人员有动力按标准进行。在未来生鲜价格上升之后，将有足够的利润空间执行标准。

2) 针对 B 端提供供应链管理服务

对于农户而言，生产周期是固定的，而消费端的需求是每天都要的，集中上市与细水长流的需求就是最明显的矛盾（未来规模化种植将进一步放大这种矛盾），中间流通商就需要不断在全国范围内寻找货源。未来出现大型贸易公司后，供应链管理将是极大的痛点。

3) 针对 C 端的宅配体系

现在针对 C 端的宅配体系会继续完善，满足高端用户的需求也是一大机会。除了社会化大生产、大流通，城市周边的农场—宅配体系会是有力补充。

直击东北经济：吉林稳中求进 长春新型工业化加快

吉林省北接黑龙江省，南邻辽宁省，东北亚地理中心，是中国重要的工业基地，加工制造业比较发达，汽车与石化、农产品加工、商业卫星为支柱产业。

高分辨率遥感商用卫星“吉林一号”传回的照片。中国经济网王婉莹/摄

吉林经济稳中求进，预计全年 GDP 将增幅达 7%

在“十三五”开局之年，对于老工业基地的吉林省来说，注定是不平凡的一年。

数据显示，经济增长稳定性增强，增速逐季攀升，前三季度增幅达 6.9%。吉林省发改委副主任王成全告诉中国经济网记者，预计全年 GDP 将增幅达 7%，有望在时隔两年后，首次超过全国平均水平。他列举了一系列数据，可窥吉林经济一斑。

2015 年 10 月 7 日，由长光卫星技术有限公司自主研发的，高分辨率遥感卫星“吉林一号”组星成功发射，开创了我国商业卫星应用的先河，也标志着我国航天遥感应用领域商业化、产业化发展迈出重要一步。

2016 年 12 月 19 日，我国首颗碳卫星发射成功，其中，可监测二氧化碳的“眼睛”赫然标注着“吉林制造”。

吉林高技术产业增加值同比增长 11.3%，增速比规模以上工业快 4.9 个百分点，占规模以上工业增加值比重为 9.7%，比上半年提高 0.5 个百分点。

2016 年前三季度，吉林省装备制造业实现增加值 506.44 亿元，同比增长 10.1%，占规上工业的比重达到 11.0%，比上年同期提升 0.5 个百分点。

吉林省“三去一降一补”年度任务全面完成，煤炭去产能实现年度计划目标的 135.3%，退出煤矿 64 处；粗钢去产能提前完成规划任务；商品住房去库存完成三年任务的 68%。

在调减籽粒玉米种植面积 332.6 万亩的情况下，粮食总产量达到 743.4 亿斤，连续 4 年超过 700 亿斤，稳居全国第 4 位。粮食单产达到 493.5 公斤/亩，继续保持全国首位。

2016，吉林坚持稳中求进的总基调，以供给侧结构性改革为主线，经过增速换挡期、结构调整期、动力转换期，使吉林迈出的每一步都稳健有力，定位出了经济发展的新方位。

长春新区规划局副局长王昊昱在介绍长春新区的未来规划。中国经济网记者王婉莹/摄

加快新型工业化步伐，一批 500 强企业落户长春

长春，吉林省省会，素有“北国春城”之称，东北亚区域性中心城市，哈长城市群核心城市之一。“一带一路”北线通道的重要枢纽节点城市，也是吉林省的政治、经济、科教和交通中心。

相对于稳步发展的吉林省来说，长春市在加快新型工业化的道路上走出了自己的节奏。华为、浪潮等一批世界 500 强和中国 500 强企业相继落户长春，5 年累计完成投资近 2 万亿元。

电子信息行业

电子制造行业再次掀信息化浪潮

中国已经成为全球前三大电子信息产品制造国，随着经济发展中国也已经成为电子产品消费大国，电子信息产品已经渗透到我们生活的各个角落，包括通信、医疗、计算机及周边视听产品、玩具、军工用品等。

电子制造行业从计划经济到市场经济，经历了重重困难之后，已经进入到快速发展阶段。从产业链上来看，电子制造行业包括电子元器件产品、IC、配件、电子中间产品(如车载产品)、终端产品。中国的电子制造行业尤其是电子元器件生产企业，在改革开放初期，由于产品研发、生产等方面和国外同行有比较大的差距，初期受到了市场冲击，很多企业运转艰难。但随着电子制造企业引进设先进备，改进生产工艺技术，尤其是大力发展信息化建设改进企业经营管理之后，电子制造行业快速发展已经成为中国经济建设的重要力量。

1、信息化建设新动向

经过数年的建设，电子制造行业的信息化建设已经出具规模，具备了一定的信息化建设基础。总体来讲，电子企业在企业信息化建设方面的投资总体上已经呈现趋缓的态势，企业在信息化方面的建设也从有硬件建设为主，转变为以软件和服务为主。同时，三资企业以及新成立的电子企业是信息化增长的主要推动力，电子制造业的信息化增长主要增长推动力量将是三资企业以及新成立的电子企业，这类企业的信息化基础力量往往起点比较高，而且比以往的企业更加注重信息化的利用和投资。2017 年电子制造业硬件投资比重最大，服务增速最快。在整体行业的 IT 投入中，硬件投入增长率趋于下滑，而软件和服务的投入一直处于稳步上升的趋势，其中服务增长速度最快。2017 年，中国电子行业信息化的硬件采购比例中，PC、网络设备和服务器所占份额较大，但呈下滑趋势。与此类似的还有打印机与其他设备。但在 2007 年硬件采购中，存储设备和信息安全设备呈现增长态势。预计 2018 年电子制造行业信息化建设会有所放缓，但投资总量将继续保持增长的趋势。

预计 8 年电子企业投资的主要方向是电子商务、信息安全以及 MRP 等的应用系统，投资内容包括硬件设备、系统软件以及咨询、培训等各个方面。

电子制造行业信息化投资地域特征比较明显，主要集中在珠江三角地区、长江三角地区和京津等东部沿海电子制造聚集区。目前以电子信息百强企业为核心的区域产业集群正逐步形成，在百强企业中，长江三角洲、珠江三角洲、环渤海湾三大地区共有 77 家，占百强企业销售收入、利润、税金总额的比例分别为 91%、95%和 92%，而以百强企业为骨干的三大电子信息产业基地的销售收入、工业增加值、利润总额占全行业的比例均超过 85%，产业集中度和综合竞争力有了进一步提高。

2、信息化建设新方向

尽管中国的企业已经经历了多年的信息化建设浪潮，但电子制造行业的信息化建设相对其他行业来讲，还不是非常饱和。电子制造行业信息化建设的整体趋势正在由大型企业转变为中小企业为主，信息化建设依然是以 CAD、ERP 管理系统为主，逐渐拓展到了 CRM、SCM、PDM 等系统。

电子制造行业信息化由于企业自身业务复杂和软件研发厂商产品限制，ERP 系统信息化建设还有比较大的发展空间。电子制造行业由于生产过程比较繁复，很多 ERP 软件系统厂商不愿意付出高昂的成本进行研发，造成行业 ERP 软

件系统缺失，通用的 ERP 系统又无法满足电子制造行业客户的特性需要，造成这些行业的 ERP 信息化建设举步维艰。曾有一位电子行业信息化研究所的专家表示，他们做了很多行业的信息化研究，但电子制造行业信息化研究却很难进行，原因就是能够收集到的企业资料很少，无法形成产业研究态势。某 IT 行业知名咨询公司更是直言不愿碰电子制造行业，企业业务太复杂，不但投入大产出少而且风险更大。AMT 副总裁李彤曾表示：“电子信息行业一直处于全球产业发展的浪尖上，发展太快，对这个行业的理解和判断很容易过时。”

由于 ERP 系统实施没有标准可以参考，完全依靠企业和软件厂商、实施方进行协商，使得 ERP 系统的实施面临很大风险。信息产业部企业信息化标准工作组组长邓超曾表示：政府相关部门已经看到信息化建设发展的瓶颈问题，正在着手制定相关标准。当然，企业随着发展，其业务经营、管理模式时刻都在发生变化，ERP 系统实施要随着企业的成长变化而变化。在应用范围以及深度上不断进行调整。从目前的态势来看，电子制造行业信息化建设初期基本就是 ERP 的应用，企业希望利用 ERP 系统对企业的资金、采购、生产、销售等行为进行程序化的控制管理。中国电子百强企业中基本都实施了 ERP 管理信息系统，有资金实力和企业 IT 硬件和人才基础的企业采用 SAP、Oracle 等公司的商业 ERP 软件，其他企业则采用了赛捷、微软、和佳、神码易飞等中小 ERP 软件，也有很小一部分企业选择了自主开发。电子制造行业信息化建设正在从 ERP 扩展到了 CRM、SCM，很多企业在 CAD/CAM/CAE 的基础上发展到了 PDM/PLM，还有少量企业应用了 MES。SAP 电子高科技行业拓展经理孙和平：

“SAP 在电子行业的客户，基本上集中在 ERP 系统应用。但近两年有一个趋势是，大部分客户开始在 ERP 基础上向 CRM 扩展，还有一些新的用户直接加载了 CRM。”微电子信息总监表示：“电子制造行业对于 SCM、BI 的需求将越来越强烈。建立行业供应链管理能够很好的解决供需信息沟通交流的矛盾，使得整个供应链的收益最大化。BI 更是信息化发展到比较成熟的阶段，基于各方面的数据进行分析、引导工作方向以及企业发展方向的最有力的支持系统。”联想的 ERP 上线成功之后，还持续进行了 CRM、SCM、PDM 等系统的建设。不仅是联想，包括熊猫电子、中星微、四通电子、海尔、TCL、海信、四川长虹、美的、康佳等等，大量处于行业领先地位的电子制造企业在 ERP 系统的基础上，纷纷进行应用的拓展，向其他管理信息系统跟进。电子制造行业的中小企业相对于这些大型行业而言，处于信息化建设初级阶段，很多内容可以借鉴大型电子制

造企业信息化建设的发展经验。中小企业将成为信息化的中坚力量，一方面是由于大型企业信息化已经基本完成主要投资，另一方面众多中小型企业处在产业链的下游，上游厂商的压力促其要加快信息化的建设速度。

国际大型 ERP 厂商纷纷下沉市场策略，关注中小企业市场，当然国内的 ERP 企业也在不断加强原有市场的巩固。定位在中小型企业管理软件市场的 Sage 软件在 2016 年正式宣布进入中国市场，微软 ERP 系统也不断拓展其中小企业市场。微软中国有限公司制造行业总裁 MBS 事业部总经理曾表示：“中国中小企业客户是微软 MBS 系统的主要客户目标，一方面微软会大力推进 ERP 系统，同时将大力发展 CRM 系统。”在 PLM 领域，中小市场早已成为厂商关注的焦点，中小市场已经处于蓄势待发的境地。很多电子制造企业将目光投向了 ERP 等管理信息系统，但以 CAD 为代表的产品创新设计平台及其管理的信息化则被忽视。在电子制造业中，大量的企业处在产业链下游也就是通用元器件层面，以往这些企业与上游整机企业联系不紧密，双方主要是产品配套，缺乏企业间深层次联合；在研发、生产和发展战略上没有形成良性互动的发展机制。简单地说，就是国内整机生产企业几乎是国外元器件的组装线。这种情况，导致了电子制造产业整体缺乏创新机制。电子制造企业的大部分产品体现在 PCB 板(印刷电路板，主要功能是提供各项零件的相互电气连接)设计方面(ECAD 设计)，其功能主要通过运行的软件来实现，因此，电子制造企业对以 CAD 为代表的产品创新平台的需求相对较弱，而对企业资源管理(ERP 等)的需求则相对较高。随着上下游企业协同的需求度加深和电子行业由仿造到创造的情况改变，中小电子制造企业正加大信息化的力度，提升企业实力。

宁夏“五大工程”加速发展新兴产业

按照《宁夏回族自治区空间发展战略规划》，宁夏确定自治区中北部为科技创新试验区的空间布局及产业发展与科技创新重点。中北部地区涉及银川、石嘴山、吴忠、中卫和宁东能源化工基地辖区内的相关地带。

按照规划要求，重点发展现代纺织、云计算、电子信息、新材料、生物医药、民族特色食品用品等产业。中北部地区依托现有优势产业，通过技术创新和成果转化，不断推出新技术、培育新业态；通过招商引资和技术引进等方式，培育发展新兴产业。

该战略规划的重点是推进“五大工程”：一是实施科技企业培育工程；二是实施科技型企业倍增计划；三是实施创新人才聚集工程；四是实施“新型企业家培养计划”；五是实施对外合作拓展工程。

房地产行业

北京楼市定向加息 房价调整压力增大

从 5 月起，北京再次收紧住房信贷，8 家银行发布通知，要求首套房贷利率最低执行基准利率，二套房执行基准利率上浮 20%。至此，北京购房不仅首套贷款利率优惠完全消失，二套房的贷款利率还被定向加息。

从银行的资金情况看，最近资金成本明显上涨，房地产调控政策持续收紧，这种情况下，信贷继续收紧既是趋势也是必然。在北京各种调控政策作用下，房价出现调整的可能性大增，因此，银行对抵押品的风险意识将提高，各家银行预计后续将继续收紧房地产的额度，并进一步提高房地产贷款的价格。

这将是自 2014 年以来，特别是 2014 年“930 新政”后，楼市限贷政策 3 年来首次回到基准，对于购房者来说，从 2016 年到新政策后，每 100 万元贷款月供将增加 915 元，按照北京购房者平均 200 万—300 万元的贷款额，购房者的月供增加将达到 2000 多元，信贷收紧的量变逐渐发展到了质变。历史上，北京信贷最严格的程度就是在 2011 年及 2014 年部分时间点，首套房利率恢复基准，对购房者的心理影响也将非常大。

“北京作为全国楼市调控最严格的城市，房贷出现了收紧现象，贷款折扣减少，放款时间明显延长。这些都叠加房地产调控政策发挥调控效果。”银行未来贷款额度收紧，价格上浮，放款放缓是常态。信贷是决定短期房价的最关键因素，房价调整的压力越来越大。

解除利率优惠、定向加息之后，贷款购房的成本都将上升，高总价、大户型的住房将受到较大影响，市场上部分资金实力相对有限、月供还款能力不足的置业升级的改善型购房需求的释放会被延迟，对首次置业人群也会产生迟滞作用。不过，新政最大的影响还是对楼市投资投机需求的打击，成本的增加、风险的提高将让市场更趋理性。



2016 年以前，国家的楼市政策多是普惠式的，包括央行的货币政策，仅 2015 年就降准降息五次以上。虽然降准降息并非只针对房地产市场，但释放的大量流动性仍对上一轮楼市升温产生了不小的助推作用，造成了热点城市更热、三四线城市去库存依旧困难的局面。从 2016 年 3 月开始，“因城施策”“一城一策”的调控方针开始落实，各城市开始根据当地市场的特点，在中央精神的指导下，出台适合当地楼市发展情况的限购、限贷政策，调控范围进一步细分到了各城的不同区域，但在利率上，央行一直没再统一调整。虽然 2016 年四季度北京开始收紧了房屋贷款的利率优惠，但基准利率并未调整。

此次新政，北京不但取消了首套房贷的优惠，还对二套房贷进行了加息，这标志着央行已经开始定向针对楼市、定向针对不同城市、定向针对不同档次的购房者进行加息。以北京为示范，一二线重点城市或将跟进北京市政策，而去库存问题仍然严重的部分三四线城市则会维持利率优惠，全国针对楼市的货币政策或将彻底进入“一城一策”时代。

自“317 新政”以来，政府在本轮调控中展现出了超强的决心，高门槛的限购、限贷政策加上一系列防止“钻空子”的政策可以说是史上最严厉、史上最严密，在这样的高姿态之下，北京房地产市场将会持续维持降温态势。

珠海至少 15 个楼盘推出商铺 业内：不可盲目跟风

距 4 月 8 日珠海出台的楼市新政至今已满月，随着住宅产品被限购，部分人转而将资金投向不限购的商铺物业，不少开发商和中介公司近期也在商铺市场上发力。来自房产机构的统计数据显示，目前珠海至少有 15 个楼盘推出商铺，多数集中在西区和主城区。其中，部分商铺的单价比同区域的住宅价格还便宜。

现状：珠海至少 15 个楼盘推出商铺

“不限购、不限贷，珠海北东都明珠首付 10 万买商铺”、“横琴富力中心、3 楼商铺仅有 28 套，面积 41-336 平方米，价格 3.2-5.3 万/平方米”、“300 万可以买市区华发新城商业街 80 平方米的二楼商铺，带租约”、“买铺是对未来的投资，平沙核心区域平沙九号 30 - 70 方稀缺临街商铺”、“横琴梧桐树商铺总价 150 万元起”、“斗门时代倾城 29-67 平方米商铺惊喜价 2.5

万-2.9 万”、“金湾金地扑满城精品商铺 12000 元/平方米起”……南都记者发现，随着近期珠海楼市住宅限购，不少房地产企业和中介公司开始推售商铺。

来自横琴纬业的统计数据显示，目前珠海至少有 15 个楼盘正在推售商铺，其中横琴有 3 个楼盘，唐家有 1 个楼盘，西区有 5 个楼盘，剩下 6 个楼盘均位于主城区。在许多市民的概念里，商铺的单价往往要贵过住宅。不过，南都记者发现，价格方面，部分楼层较高的商铺，售价比同区域普通住宅还便宜。在横琴，有楼盘商铺最低 27800 元/平方米起，市区有楼盘商铺售价 18000 元/平方米起，西区也有楼盘商铺最低仅 12000 元/平方米起。

“珠海住宅市场遭遇限购，再加上商改住物业投资的风险越来越大，商铺成为目前房地产投资的重要部分。各大开发商也看中这一市场机会，纷纷加快商铺的入市节奏。”横琴纬业副总经理常娟指出，根据她的了解，部分楼盘是项目正常销售节点需要而推出，更多楼盘则是由于商铺的不限购、不限贷而加急进入市场。而且，目前珠海市场上有部分商铺的销售价格低于自身或是周边的住宅价格，这也是吸引投资客户的一大亮点。

常娟指出，就购买商铺的客户而言，其所在的公司近期也接触了很多，其中纯投资与自营需求的客户各占 50%。很多外地客户是由于住宅的限购而转向投资商铺，其中也不乏豪客，在市区某项目一次性购 4 套，总价过千万的商铺。

市场：住宅成交降幅大

今年以来，珠海商品房住宅的成交量降幅较大，相比之下，商铺则受影响较小。

南都记者从珠海市商品房预(销)售专网获悉，今年 4 月份，珠海全市成交住宅 938 套，同比去年 4 月份 5629 套的成绩下跌了 83%，相比之下，商业用房的成交套数波动较小，今年 4 月份全市成交商业用房 115 套，同比去年 190 套的成绩下滑了近四成。

来自珠海市统计局数据显示，今年第一季度，住宅一手商品住宅销售面积 80.43 万平方米，同比下滑 37.9%；相比之下，一手商业营业用房销售面积 2.87 万平方米，同比仅下滑 4.7%。

值得一提的是，二手商铺的交易较为活跃。今年一季度，珠海全市成交二手商业营业用房 2.43 万平方米，同比上涨 117%，交易金额 1.66 亿元，同比上涨 26.9%。

走访：市场多为职业买手

格力地产目前旗下格力广场和格力平沙九号两个项目均有商铺推出。其中，格力广场在售 47-105 平方米的商铺，售价约 7.8 万-8 万元/平方米，平沙九号主打 29-67 平方米的商铺，目前价格待定。

珠海格力房地产营销策划有限公司副总经理刘颖告诉南都记者，目前购买商铺主要以珠海本地客户为主。一半是纯投资，即购买后短期内出租，后期升值后再卖掉或长期出租；其他客户则为自主经营。“珠海是座年轻化的城市，越来越多的年轻人不再追求所谓的稳定的朝九晚五的工作，事业上更有自己的想法，比如和朋友合伙开个工作室，创立自己的茶叶品牌，开一家理想中的轻食店等等，都是后一部分客户买铺的目的。”

在西区，时代地产旗下时代倾城双生花有商铺在售，主打 30-50 平方米的商铺，均价 25000-30000 元/平方米。“目前珠海商业货量相对住宅要少很多，而且多数区域的商业价格并没有比住宅高太多，尤其是小面积段的商品受到热捧。例如，时代倾城双生花 30-50 平方米的商铺近期开卖就去化了一半，整体总价在 100 万-150 万，比住宅的去化时间还短。”

珠海时代地产市场部经理李静华告诉南都记者，目前，珠海住宅限购，限制了大多数投资客的投资渠道和资金出处，对商铺的关注度自然有一定的上升。“商铺本身就是属于一种投资的产品，购买商铺的客户可以说是‘职业买手’型的投资客身份，这类客户的市场洞察力比较强，对区域的发展，周边配套，开发商的资质等等一些客观条件都比一般客户看得清晰，下手也很果断。”

李静华告诉南都记者，珠海作为中国热点城市，一直以来都受到全国各地以及港澳客户的青睐，正常一线城市的商铺和住宅价格比例都去到 2:1 甚至更高，而目前珠海的商铺价格还远远不到这个标准。

“最近这段时间，我们项目的商铺、写字楼成交都比以往有所提升。限购之后，无购房名额的客户转向投资不限购不限贷的商业产品。”位于湾仔的佳

兆业水岸华都目前在售约 140- 160 平方米的商铺，单价约 5 万元/平方米，佳兆业珠海公司项目营销经理江碧桃告诉南都记者，商铺、写字楼首付至少五成，按揭顶多做十年，投资门槛比较高，买家以专业客户为主，有丰富的置业经验，追求稳健的投资回报。购买商铺和写字楼的客户，以用家和长线投资客户为主。这两类物业都是高租金回报的，适合长线持有。“目前来说，购买珠海商铺的最大的优势是不限购不限贷不限卖。另外，跟住宅相比，商铺的租金回报更高，适合长线持有。而且珠海的商铺放盘较少，资源稀缺。”

小贴士

在珠海买商铺需要注意什么？

虽然目前珠海出现一股投资商铺热的景象，价格也相对便宜，但有意向的客户也应该谨慎对待，不能盲目跟风。

横琴纬业副总经理常娟指出，一些投资人因为没有丰富的经验，在买商铺时只考虑价格，认为只要价格合适就行了，由此增加了自己的投资风险。“我们知道，商铺的价值最终是要通过租赁或者自营实现的。所以购买商铺所在地商业的成熟度、未来的城市规划、周边的常住人口、再具体到每个商铺的位置、商铺的实用率、整个商业的人流动线、主力商家、未来可经营的业态范围、是否返租、投资回报等等因素都是值得每一位商铺投资客去慎重考虑的。”

常娟提醒消费者，购买商铺比购买住宅要复杂得多，但目前珠海市场上的商铺品种众多：有带租约出售的二手铺、有临街铺、带返租整体经营的商铺、可自营的商场铺等等……市民在购买商铺前应该想清楚自身需求，带着需求筛选产品，理性分析，评估好项目风险，方可入手。

钢铁行业

潜力巨大 废钢铁循环应用将成朝阳产业

随着全球经济的缓慢复苏和国内经济内需的拉动，也会促进废钢铁产业的快速发展，其中废钢铁加工配送体系建设是供给侧改革的一项重要举措。废钢铁产业是新兴的战略性朝阳产业，有着广阔的发展前景和巨大的发展潜力。在

未来的 3 至 5 年，将是废钢铁行业快速发展的转折期，社会废钢铁产生量将随之进入高发期。

废钢铁应用进入攀升期

如果“十三五”末我国粗钢产量调整到 7.5 亿吨，废钢比由现在的 10% 提高到 20%，废钢需求量在 1.5 亿吨，社会废钢铁资源基本可以满足供应。但实现目标不是一句空话，需要国家政策的调节和废钢资源的合理流向。

废钢铁是一种可无限循环使用的载能节能再生资源，多用一吨废钢铁可节约 0.4 吨焦炭或一吨原煤，可减少 1.7 吨精矿粉的消耗，减少 4.3 吨原矿开采，可减少 1.6 吨二氧化碳的排放。根据中国废钢铁应用协会统计，2016 年全国废钢铁资源总量为 9291 万吨，同比增加 771 万吨。钢铁企业自产废钢 4430 万吨，占消耗总量的 49%，比 2015 年同期增加 240 万吨；社会采购废钢 4645 万吨，占消耗总量的 51%，同期比增加 555 万吨；钢铁企业废钢库存增加 90 万吨。进口废钢 216 万吨，比 2015 年同期减少了 17 万吨。

与废钢铁资源量、消耗量一同上升的，还有废钢铁价格。从去年初开始，废钢铁市场价格一路上涨，平均价格同比上涨 400~500 元/吨，最高价格比最低价格上涨一倍之多。

从中国废钢铁应用协会提供的数据看，受钢铁市场回暖和“打击地条钢”等影响，2016 年我国废钢铁消耗总量和综合单耗双双攀升，废钢市场触底反弹，价格回升，废钢行业呈现出小阳春。随着环保力度的不断加大，碳排放交易系统的建立，国家对再生资源综合利用产业发展、循环经济发展、节能减排等一系列政策的发布和实施，都为废钢铁产业发展创造了有利条件，未来 3 至 5 年或将是废钢铁应用的攀升期，废钢铁加工配送行业大有可为。

废钢铁综合利用存在的问题

据测算，2015 年末，我国钢铁积蓄量已达到 80 亿吨，废钢资源产生量已超过 1.6 亿吨。预计到 2020 年末，我国钢铁积蓄量将达到 100 多亿吨，废钢资源产量可达到 2 亿吨。根据《钢铁产业调整政策》，到 2025 年我国炼钢的废钢比要达到 30%，为实现这个目标，中国废钢铁应用协会在制定的《废钢铁产业十三五发展规划》中提出，到 2020 年，我国炼钢的废钢比比“十二五”翻一番，要达到 20%。

“十三五”开局之年，随着供给侧改革和去产能的不断深入，特别是地条钢产能的快速退出，我国钢铁工业实现了扭亏为盈，废钢铁市场呈现出废钢价格触底反弹，废钢铁企业脱困向好的势头。但是，我国废钢铁循环利用率与全球平均水平相比还比较低，跟发达国家相比相差甚远。一是“十二五”期间我国炼钢平均废钢比 11.4%，与实现“十三五”规划目标差距较大；二是国家对利用绿色资源废钢铁炼钢和短流程炼钢政策措施有待进一步强化；三是国家财税对废钢铁准入企业增值税即征即退 30%的优惠政策没有完全落地。根据中国废钢铁应用协会对 151 家准入企业退税情况进行了网上调研，调研结果表明只有 49 家企业享受了退税政策，占准入企业总数的 32%。

废钢铁资源利用水平待提高

随着国家打击地条钢和去产能力度的不断加大，钢铁企业经营形势会不断向好，“十三五”后四年，中国废钢铁应用协会在行业引领上重点抓好四件事：

一是加快废钢铁加工配送工业化体系建设，尽快实现社会废钢铁资源的回收、拆解、加工、配送、利用一体化，为钢铁企业多用废钢，节能减排搭建绿色通道。

二是坚持改革创新，搞好转型升级推动行业健康发展。我国废钢铁行业在“十三五”甚至更长一段时间内，同样面临改革创新和转型升级的问题。要牢固树立废钢铁产业一体化的思维理念，培育和打造废钢铁回收、拆解、加工、配送龙头企业，提高企业的集中度和精细管理。强化行业自律和依法经营，与上下游客户建立起诚信可靠长期稳定的产业链关系，配合工信部继续搞好废钢铁加工行业准入，不断加强和完善行业监管和行业自律，迎接废钢铁产业重大转折期到来。

三是抓好三个课题调研，夯实基础工作，包括废钢铁资源强国战略研究、废钢铁与铁水成本分析研究、废钢铁期货可行性研究。

四是充分发挥“全国废钢铁产业联盟”的作用，团结一切可以团结的力量，发挥全国各相关行业对回收废钢铁资源，实现废钢铁产业的一条龙运作。这样，就一定能够战胜当前的各种困难，把废钢铁和冶金渣产业做强、做大、做扎实，把废钢铁资源利用水平搞上去。

钢铁现货价格连跌 50 天 今年将进入清库存阶段

近期，金融去杠杆引导资金脱虚入实的政策预期加强，空头情绪在股市、债市和商品市场中蔓延。24 日，国内商品期货市场截至收盘，在各主力合约中，焦煤下跌 4.04%，郑煤下跌 2.87%，焦炭下跌 2.44%，螺纹、铁矿和热卷则分别上涨 0.24%、0.30%和 0.20%。其他板块中，除了农业板块的粕类和油脂类期货都表现了一定的抗跌性，其他商品都普遍下跌。从 2 月中旬开始，大宗商品市场暂别 9 个月的连续上涨，开始大幅下挫，国内大宗商品文华商品指数从 161 点附近一路下行至 140 点左右，昨日收盘为 142.13 点，2 个多月来跌幅超过 13%。

现货方面，大宗商品价格指数 BPI 也从 2 月下旬的 897 点一路下滑至 843 点，跌幅为 5.8%，BPI 跌回到 2016 年 12 月中旬水平。各板块中，橡塑、钢铁跌势最猛。这是 2017 年以来大宗商品市场第一波下跌行情，也是自 2016 年下半年以来的首轮下跌行情。业内人士指出，从周期看，2015 年大宗商品市场为超跌清库存，2016 年市场重建库存，2017 年上半年将进入重建库存的尾声。随着产能的激活，今年下半年商品将很可能进入再度清库存阶段。

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	3660	+20	-	过磅
高线	Φ6.5-10	HPB300	南(昌)钢	3660	+20	-	过磅
高线	Φ6.5-10	HPB300	萍钢	3660	+20	-	过磅
高线	Φ6.5-10	HPB300	江苏雨花	3540	+20	-	过磅
高线	Φ6.5-10	HPB300	武钢汉钢	3540	+20	-	过磅
高线	Φ6.5-10	HPB300	徐州华宏	3540	+20	-	过磅
螺纹钢	Φ10	HRB400	马长江	3640	+20	-	理计
螺纹钢	Φ10	HRB400	江西吉安	3590	+20	-	理计
螺纹钢	Φ10	HRB400	福建三山	3590	+20	-	理计
螺纹钢	Φ10	HRB400	铜陵富鑫	3640	+20	-	理计
螺纹钢	Φ10	HRB400	安徽富鑫	3640	+20	-	理计
螺纹钢	Φ12	HRB400	萍钢	3660	+20	-	理计
螺纹钢	Φ14	HRB400	萍钢	3620	+20	-	理计
螺纹钢	Φ12	HRB400	南(昌)钢	3660	+20	货少	理计
螺纹钢	Φ14	HRB400	南(昌)钢	3620	+20	-	理计
螺纹钢	Φ12	HRB400	新钢	3650	+20	-	理计
螺纹钢	Φ14	HRB400	新钢	3610	+20	-	理计
螺纹钢	Φ12	HRB400	马长江	3600	+20	-	理计



螺纹钢	Φ14	HRB400	马长江	3550	+20	-	理计
螺纹钢	Φ12	HRB400	福建三山	3550	+20	-	理计
螺纹钢	Φ14	HRB400	福建三山	3500	+20	-	理计
螺纹钢	Φ12	HRB400	江西吉安	3550	+20	-	理计
螺纹钢	Φ14	HRB400	江西吉安	3500	+20	-	理计
螺纹钢	Φ12	HRB400	武钢汉钢	3630	+20	-	理计
螺纹钢	Φ14	HRB400	武钢汉钢	3590	+20	-	理计
螺纹钢	Φ12	HRB400	徐州华宏	3580	+20	-	理计
螺纹钢	Φ14	HRB400	徐州华宏	3530	+20	-	理计
螺纹钢	Φ12-14	HRB400	贵航特钢桂鑫	3580	+20	Φ12:3630	理计
螺纹钢	Φ12-14	HRB400	隆鑫新梅鹿	3430	+20	-	理计
螺纹钢	Φ12-14	HRB400	安徽富鑫	3580	+20	Φ12:3630	理计
螺纹钢	Φ12-14	HRB400	铜陵富鑫	3580	+20	Φ12:3630	理计
螺纹钢	Φ12-14	HRB400	江西台鑫	3480	+20	-	理计
螺纹钢	Φ12-14	HRB400	连云港兴鑫	3480	+20	-	理计
螺纹钢	Φ16-25	HRB400	萍钢	3540	+20	Φ20:3560; Φ25:3560	理计
螺纹钢	Φ16-25	HRB400	南（昌）钢	3540	+20	Φ20:3560; Φ25:3560	理计
螺纹钢	Φ16-25	HRB400	新钢	3530	+20	-	理计
螺纹钢	Φ16-25	HRB400	马长江	3500	+20	-	理计
螺纹钢	Φ16-25	HRB400	江西吉安	3450	+20	-	理计
螺纹钢	Φ16-25	HRB400	福建三山	3450	+20	-	理计
螺纹钢	Φ16-25	HRB400	安徽富鑫	3500	+20	Φ25:3520	理计
螺纹钢	Φ16-25	HRB400	铜陵富鑫	3500	+20	Φ25:3520	理计
螺纹钢	Φ16-25	HRB400	贵航特钢桂鑫	3500	+20	Φ25:3520	理计
螺纹钢	Φ16-25	HRB400	武钢汉钢	3510	+20	Φ25:3530	理计
螺纹钢	Φ16-25	HRB400	隆鑫新梅鹿	3380	+20	-	理计
螺纹钢	Φ16-25	HRB400	江西台鑫	3430	+20	-	理计
螺纹钢	Φ16-25	HRB400	连云港兴鑫	3430	+20	-	理计
螺纹钢	Φ16-25	HRB400	徐州华宏	3470	+20	-	理计
螺纹钢	Φ28	HRB400	萍钢	3640	+20	-	理计
螺纹钢	Φ28	HRB400	南（昌）钢	3640	+20	-	理计
螺纹钢	Φ28	HRB400	新钢	3630	+20	-	理计
螺纹钢	Φ32	HRB400	萍钢	3690	+20	-	理计
螺纹钢	Φ32	HRB400	南（昌）钢	3690	+20	-	理计
螺纹钢	Φ32	HRB400	新钢	3680	+20	-	理计
螺纹钢	Φ28-32	HRB400	徐州华宏	3580	+20	-	理计
螺纹钢	Φ28-32	HRB400	福建三山	3550	+20	-	理计
螺纹钢	Φ28-32	HRB400	贵航特钢桂鑫	3590	+20	Φ32:3630	理计
螺纹钢	Φ28-32	HRB400	武钢汉钢	3600	+20	Φ32:3640	理计
螺纹钢	Φ28-32	HRB400	安徽富鑫	3590	+20	Φ32:3630	理计
螺纹钢	Φ28-32	HRB400	铜陵富鑫	3590	+20	Φ32:3630	理计
螺纹钢	Φ28-32	HRB400	马长江	3600	+20	Φ32:3630	理计



螺纹钢	Φ10	HRB400E	马长江	3690	+20	-	理计
螺纹钢	Φ10	HRB400E	福建三山	3630	+20	-	理计
螺纹钢	Φ10	HRB400E	江苏雨花	3650	+20	-	理计
螺纹钢	Φ10	HRB400E	铜陵富鑫	3690	+20	-	理计
螺纹钢	Φ12	HRB400E	马长江	3640	+20	-	理计
螺纹钢	Φ14	HRB400E	马长江	3590	+20	-	理计
螺纹钢	Φ12	HRB400E	徐州华宏	3620	+20	-	理计
螺纹钢	Φ14	HRB400E	徐州华宏	3570	+20	-	理计
螺纹钢	Φ12	HRB400E	南（昌）钢	3710	+20	-	理计
螺纹钢	Φ14	HRB400E	南（昌）钢	3670	+20	-	理计
螺纹钢	Φ12	HRB400E	萍钢	3710	+20	-	理计
螺纹钢	Φ14	HRB400E	萍钢	3670	+20	-	理计
螺纹钢	Φ12-14	HRB400E	福建三山	3540	+20	-	理计
螺纹钢	Φ12-14	HRB400E	连云港兴鑫	3500	+20	-	理计
螺纹钢	Φ12-14	HRB400E	铜陵富鑫	3610	+20	Φ12:3660	理计
螺纹钢	Φ12	HRB400E	江苏雨花	3600	+20	-	理计
螺纹钢	Φ14	HRB400E	江苏雨花	3560	+20	-	理计
螺纹钢	Φ12	HRB400E	贵航特钢桂鑫	3660	+20	-	理计
螺纹钢	Φ14	HRB400E	贵航特钢桂鑫	3620	+20	-	理计
螺纹钢	Φ12	HRB400E	安徽富鑫	3660	+20	-	理计
螺纹钢	Φ14	HRB400E	安徽富鑫	3620	+20	-	理计
螺纹钢	Φ12	HRB400E	武钢汉钢	3680	+20	-	理计
螺纹钢	Φ14	HRB400E	武钢汉钢	3630	+20	-	理计
螺纹钢	Φ16-25	HRB400E	南（昌）钢	3590	+20	Φ20:3610; Φ25:3610	理计
螺纹钢	Φ16-25	HRB400E	萍钢	3590	+20	Φ25:3610; Φ20:3610	理计
螺纹钢	Φ16-25	HRB400E	鄂钢	3550	+20	-	理计
螺纹钢	Φ16-25	HRB400E	马长江	3540	+20	-	理计
螺纹钢	Φ16-25	HRB400E	福建三山	3490	+20	-	理计
螺纹钢	Φ16-25	HRB400E	江苏雨花	3510	+20	-	理计
螺纹钢	Φ16-25	HRB400E	连云港兴鑫	3450	+20	-	理计
螺纹钢	Φ16-25	HRB400E	贵航特钢桂鑫	3550	+20	Φ25:3570	理计
螺纹钢	Φ16-25	HRB400E	安徽富鑫	3550	+20	Φ25:3570	理计
螺纹钢	Φ16-25	HRB400E	武钢汉钢	3560	+20	Φ25:3580	理计
螺纹钢	Φ16-25	HRB400E	徐州华宏	3520	+20	-	理计
螺纹钢	Φ16-25	HRB400E	铜陵富鑫	3550	+20	Φ25:3570	理计
螺纹钢	Φ28	HRB400E	南（昌）钢	3690	+20	-	理计
螺纹钢	Φ32	HRB400E	南（昌）钢	3740	+20	-	理计
螺纹钢	Φ28	HRB400E	萍钢	3690	+20	-	理计
螺纹钢	Φ32	HRB400E	萍钢	3740	+20	-	理计
螺纹钢	Φ28	HRB400E	马长江	3640	+20	-	理计
螺纹钢	Φ32	HRB400E	马长江	3690	+20	-	理计
螺纹钢	Φ28-32	HRB400E	福建三山	3590	+20	-	理计



螺纹钢	Φ28	HRB400E	江苏雨花	3610	+20	-	理计
螺纹钢	Φ32	HRB400E	江苏雨花	3640	+20	-	理计
螺纹钢	Φ28-32	HRB400E	安徽富鑫	3640	+20	Φ32:3690	理计
螺纹钢	Φ28-32	HRB400E	贵航特钢桂鑫	3640	+20	Φ32:3690	理计
螺纹钢	Φ28-32	HRB400E	武钢汉钢	3650	+20	Φ32:3690	理计
螺纹钢	Φ28-32	HRB400E	徐州华宏	3610	+20	-	理计
螺纹钢	Φ28-32	HRB400E	铜陵富鑫	3640	+20	Φ32:3690	理计
盘螺	Φ6	HRB400	萍钢	3930	+20	-	过磅
盘螺	Φ8-10	HRB400	萍钢	3740	+20	-	过磅
盘螺	Φ6	HRB400	南（昌）钢	3930	+20	-	过磅
盘螺	Φ8-10	HRB400	南（昌）钢	3740	+20	-	过磅
盘螺	Φ8-10	HRB400	新钢	3730	+20	-	过磅
盘螺	Φ8-10	HRB400	马长江	3700	+20	-	过磅
盘螺	Φ8-10	HRB400	江苏雨花	3670	+20	-	过磅
盘螺	Φ6	HRB400	徐州华宏	3840	+20	-	过磅
盘螺	Φ8-10	HRB400	徐州华宏	3670	+20	-	过磅
盘螺	Φ8-10	HRB400	水钢	3650	+20	-	过磅
盘螺	Φ6	HRB400E	南（昌）钢	3980	+20	-	过磅
盘螺	Φ8-10	HRB400E	南（昌）钢	3790	+20	-	过磅
盘螺	Φ6	HRB400E	萍钢	3980	+20	-	过磅
盘螺	Φ8-10	HRB400E	萍钢	3790	+20	-	过磅
盘螺	Φ8-10	HRB400E	鄂钢	3750	+20	-	过磅
盘螺	Φ8-10	HRB400E	江苏雨花	3710	+20	-	过磅
盘螺	Φ8-10	HRB400E	马长江	3730	+20	-	过磅
盘螺	Φ6	HRB400E	武钢汉钢	3930	+20	-	过磅
盘螺	Φ8-10	HRB400E	武钢汉钢	3750	+20	-	过磅
盘螺	Φ6	HRB400E	徐州华宏	3900	+20	-	过磅
盘螺	Φ8-10	HRB400E	徐州华宏	3730	+20	-	过磅
盘螺	Φ6	HRB400E	金盛兰金罡	3870	+20	-	过磅
盘螺	Φ8-10	HRB400E	金盛兰金罡	3680	+20	-	过磅
圆钢	Φ16-25	HPB300	鄂钢	3840	+20	-	理计
圆钢	Φ12	HPB300	石横特钢	3940	+20	-	理计

有色金属行业

有色金属行业报告：有色金属价格整体上涨 行业盈利大幅改善

行业整体盈利大幅改善,补库存持续增加,经营杠杆稳中有降 2016 年有色板块全行业营收与利润均大幅上涨。营收同比增长 10%;归母净利润总计 195.7 亿元(2015 年为-1.4 亿元)。工业金属大幅上涨,盈利涨幅超 150%(刨除锌企驰宏锌锗大规模减值),铝行业增幅最大(盈利 39 亿,增 870)。金价上涨,黄金行业净利增 48%。锂、磁材表现亮眼,盈利 21.6 亿元、37.6;增长 981%、337%。稀土和

钨企业受环保督查影响实现扭亏为盈, 盈利分别为 1 亿、2.6 亿元, 同比增长 131%、121%。

2017 年一季度, 有色板块营收 971 亿, 环比减少 20%; 归母净利 89.4 亿元, 环比增加 86%; 毛利率下降 12%。

铜、铝、铅锌盈利为 13.5 亿、16.2 亿、12.8 亿元, 环比增 37%、54%、277%。黄金盈利 17.2 亿元, 环比增长 32%。

锂、钨等稀有小金属盈利快速上升。锂盈利 5.9 亿元, 增长 143%; 钨盈利 1.8 亿元, 增长 586%。

2016 年三季度-2017 年一季度, 有色企业库存持续增加。2016 年 Q4 打破 1600-1800 亿元的稳定区间, 一季度末总库存 2106 亿元。铜、铝、黄金库存较高, 一季度末分别为 497 亿元、425 亿元、365 亿元。板块整体经营杠杆呈稳中下降趋势。2017 年第一季度末行业资产率为 56.2%, 环比下降 0.4 个百分点。

补库存需求、供给侧改革、环保督查齐发力, 金属价格大幅上涨工业金属价格大幅上涨。2016 年锌价增 60%, 锡价增 44%。其他工业金属价格增幅也在 10% 以上。2017 年一季度, 价格继续上涨, 铝、铅增幅超 15%, 锡价回调 4%。金、银价格自 16 年初到 17 年一季度末 COMEX 黄金、白银价格增长 17.8%、29.2%。稀土稳中上涨, 自 2016 年初氧化镨钕价格上涨 10% 至 28.75 万元/吨; 钨钼价持续回暖, 自 16 年初价格上涨 34%、65% 至 8.1 万元/吨、1195 元/吨度; 锂价经历快速增长、回落、目前高位维稳, 电池级碳酸锂自 16 年初上涨 24% 至 13 万元/吨。

2017 年 4 月 PMI 数据的点评: 企业大概率进入被动补库存阶段, PPI 将继续回落

4 月制造业生产活动继续保持增长, 但受“三黑一色”(煤炭、钢铁、石化、有色金属)行业利润减缓影响, 这些行业的 PMI 指数出现较大幅度回落, 尤其是黑色金属冶炼及压延加工业的 PMI 指数重回临界点以下, 导致国内需求下降。在供需关系中, 受需求下降相对较多影响, 企业产成品库存增加, 即企业被动补库存, 而更能反应企业投资意愿、对未来经济预期和主动性的原材料库存却出现下降, 表明当前企业大概率进入被动补库存阶段。2015 年至今的主动补库存进入尾声, 经济增长动能出现减弱信号。需求的下降和原材料购进价格指数的大幅回

落,必将导致工业生产者出厂价格指数(PPI)继续降低,预计从3月的7.6%降至4月的6.7-6.9%左右。

需求的下降和经济增长动能的减弱,很大程度上是周期性力量衰减的反映,尤其是房地产市场的反映。受房地产限贷限购限售等调控政策影响,房地产行业商务活动指数位于临界点以下。但受年初以来重大建设项目的推进,基建投资增长较快,建筑业生产总体保持了较高增长。预计未来随着房地产投资增速拐点的出现,建筑业指数将总体稳中趋缓。2016年以来持续存在的“国进民退”现象,4月出现改善,主要表现在小型企业的PMI指数自2014年7月以来首次达到50%的荣枯线水平,而大型企业受“三黑一色”行业PMI指数下降影响,出现1.3%的回落,但仍处于历史高位区间,中型企业也处于荣枯线以上。

小型企业PMI指数的提高,主要源于民间各产业投资增速的稳定回升,尤其是服务业投资增速的持续提高。不过,小型企业生产经营景气状况能否持续,在需求下降环境下,仍有待进一步观察。

资本市场

【股市】05 月 08 日股市分析

5 月 8 日，两市低开低走，盘中虽有反弹动作，但做多动能有限，银行、保险等权重股虽然有护盘动作，但未能扭转弱势格局，两市下杀收跌，沪指失守 3100 点。截至收盘，沪指下跌 0.79%，深成指下跌 1.91%，创业板指数下跌 1.62%。雄安概念、一带一路概念等前期强势板块大幅回调，智能电视概念微涨。个股方面，天山股份、张家港行等逾 40 只个股跌停，生意宝、北京科锐、柳钢股份等 26 股涨停。

【外汇】05 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 5 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 6.8947 元，1 欧元对人民币 7.5677 元，100 日元对人民币 6.1159 元，1 港元对人民币 0.88582 元，1 英镑对人民币 8.9398 元，1 澳大利亚元对人民币 5.1099 元，1 新西兰元对人民币 4.7577 元，1 新加坡元对人民币 4.9057 元，1 瑞士法郎对人民币 6.9713 元，1 加拿大元对人民币 5.0445 元，人民币 1 元对 0.62887 林吉特，人民币 1 元对 8.3957 俄罗斯卢布，人民币 1 元对 1.9507 南非兰特，人民币 1 元对 164.65 韩元，人民币 1 元对 0.53256 阿联酋迪拉姆，人民币 1 元对 0.54381 沙特里亚尔，人民币 1 元对 41.1377 匈牙利福林，人民币 1 元对 0.55564 波兰兹罗提，人民币 1 元对 0.9823 丹麦克朗，人民币 1 元对 1.2771 瑞典克朗，人民币 1 元对 1.2472 挪威克朗，人民币 1 元对 0.51350 土耳其里拉，人民币 1 元对 2.7464 墨西哥比索。

【期货】05 月 08 日期货分析

05 月 08 日，今日全天来看，文华商品持仓量大增，早上开盘后由于大量空头进场价格大跌，而后价格呈现大幅震荡的态势，上证指数跳空低开，继续下探破新低。观点：股指保持空头态势为主，破年线转熊市的概率加大。



大宗商品市场，继续维持空头态势不变。农产品方面，鸡蛋、棉花、菜粕跌幅居前，其中鸡蛋主力合约午后封底跌停，后市或继续下探，而棕榈、油脂强势反弹；黑色板块建材煤炭进入技术性调整，后期或维持震荡；有色板块锌铜铅锡偏空，镍还保持多头态势，铝偏弱。截至收盘，鸡蛋收于跌停，棉花下跌 3.09%，菜粕下跌 2.02%，橡胶下跌 1.74%，铁矿石下跌 0.21%，棕油上涨 0.54%。

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）