

2017年第1期

中国照明行业研究月报

2017年1月5日发布

Beijing Unbank Technology Co.,Ltd.

www.unbank.info



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	7
(三) 居民消费价格变动情况	9
(四) 进出口情况分析	10
二、财政货币政策	12
(一) 财政政策	12
(二) 货币政策	13
II 本月关注	15
一、行业相关政策	15
(一) 国家 LED 中心组织照明产业聚焦新标出台	15
(二) 交通信号灯等三项国家标准 2017 年 3 月执行	15
(三) 计划制定两项灯和灯系统的光生物安全国家标准	16
二、本月重点事件点评	16
(一) 1-11 月安徽、江苏灯具、照明装置、电光源出口情况	16
(二) 利浦照明举行 LED 系统组件中国产品战略发布会	16
(三) 青岛景观照明管理考核新规	17
III 本月行业运行数据分析	18
一、照明行业经济发展状况	18
(一) 国家发改委启动“绿照”四期国际合作项目	18
(二) 2016 年宁波 LED 照明产业将破 400 亿，智能照明成新风口	19
(三) 2017 年照明产业将进入新一轮进化阶段	20
(四) 四大系列指数揭秘 11 月古镇灯饰市场表现	20
二、照明行业运行动态	21
(一) 宏光照明挂牌香港创业板，成港股 2016 年最后一只新股	21
(二) 南京市首个“灯光照明实训基地”落户南京高等职业技术学校	21



(三) 2016 年 1-11 月河南灯具、照明装置产量情况	22
(四) 2020 年全球智能照明设备和控制市场将达 591 亿美元	22
IV 行业产业链上下游分析	23
一、上游行业分析	23
(一) 玻璃行业	23
(二) 塑料行业	24
二、下游行业分析	24
(一) 房地产市场	24
(二) 汽车市场	27
V 行业区域运行动态	29
一、中村修二激光照明实验室在深圳揭牌	29
二、北京照明首次使用“黑金”	29
三、广东质检院中标成为穗照明建设管理中心首批合作检测机构	30
四、南宁拟出台教室灯光照明标准	30
VI 重点企业跟踪	31
一、飞利浦照明“中西部中小学教室照明改善项目”在德阳市完成	31
二、勤上光电：拟 29 亿元收购爱迪教育集团，加码民办教育	31
三、长方集团大股东减持 1251 万股	31
四、欧司朗获“中国汽车工业杰出成就奖”年度汽车照明称号	31
五、雷士照明携手中科智城，欲发力智慧城市照明领域	32
VII 行业信贷机会风险分析	34



图表目录

图表 1: 中国制造业采购经理指数 (PMI) 经季节调整	4
图表 2: 中国非制造业商务活动指数 (经季节调整)	6
图表 3: 2016 年 11 月工业生产者出厂价格涨跌幅走势	7
图表 4: 2016 年 11 月工业生产者购进价格涨跌幅走势	8
图表 5: 2016 年 11 月全国居民消费价格涨跌幅	9
图表 6: 2014 年 5 月—2016 年 11 月我国平板玻璃产量情况	23
图表 7: 全国房地产开发投资增速	24
图表 8: 全国房地产开发企业土地购置面积增速	25
图表 9: 全国商品房销售面积及销售额增速	26
图表 10: 全国房地产开发企业本年到位资金增速	27
图表 11: 2017 年 1 月中国照明行业机会、风险分析	34



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. 2016年11月中国制造业采购经理指数（PMI）为51.7%

2016年11月份，中国制造业采购经理指数（PMI）为51.7%，比上月上升0.5个百分点，延续上行走势。

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、中型企业 PMI 为 53.4%和 50.1%，分别比上月上升 0.9 和 0.2 个百分点，均高于临界点；小型企业 PMI 为 47.4%，低于上月 0.9 个百分点，继续位于收缩区间，降幅有所加大。



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、新订单指数高于临界点，从业人员指数、原材料库存指数、供应商配送时间指数低于临界点。

生产指数为 53.9%，比上月上升 0.6 个百分点，连续 4 个月上升，继续位于临界点之上，表明制造业生产持续加快。

新订单指数为 53.2%，比上月上升 0.4 个百分点，连续两个月上升，高于临界点，表明制造业市场需求保持增长态势。

从业人员指数为 49.2%，比上月回升 0.4 个百分点，仍低于临界点，表明制造业企业用工量有所减少，但降幅继续收窄。

原材料库存指数为 48.4%，比上月回升 0.3 个百分点，仍位于临界点以下，表明制造业主要原材料库存量降幅小幅收窄。

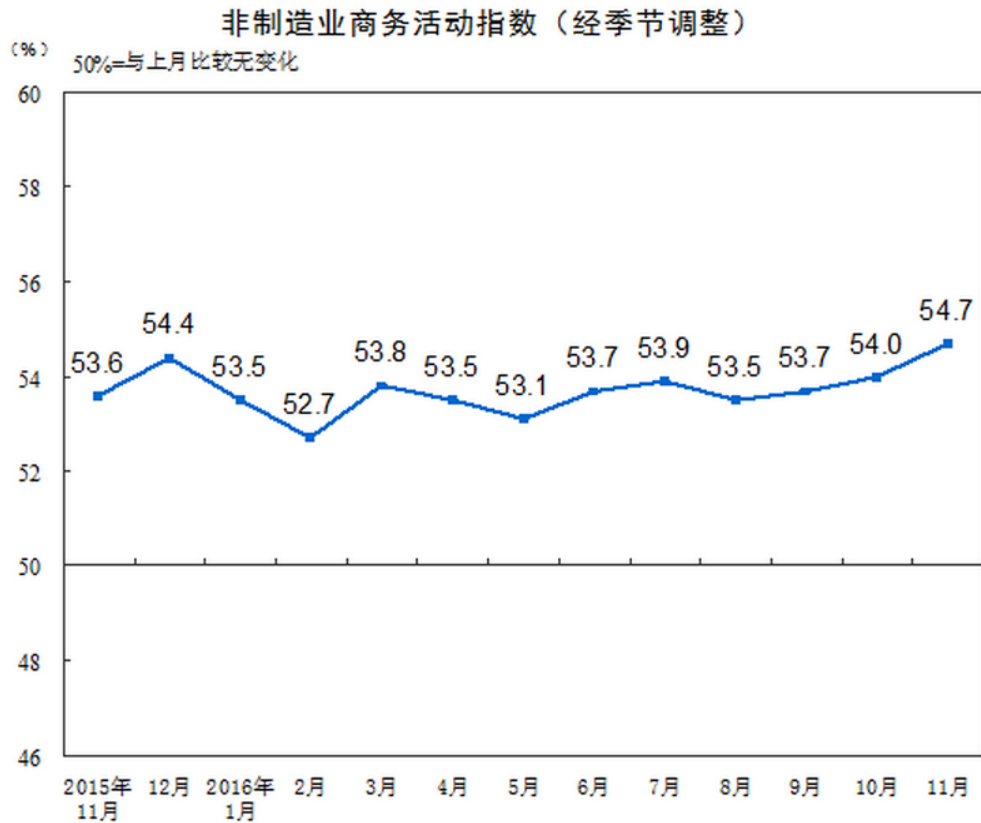
供应商配送时间指数为 49.7%，比上月下降 0.5 个百分点，落至临界点以下，表明制造业原材料供应商交货时间有所放慢。

2. 2016 年 11 月中国非制造业商务活动指数为 54.7%

2016 年 11 月份，中国非制造业商务活动指数为 54.7%，比上月上升 0.7 个百分点，连续三个月上升，为 2014 年 7 月以来的高点，非制造业延续了平稳较快的增长势头，增速进一步加快。



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 53.7%，比上月上升 1.1 个百分点，为年内高点，表明服务业稳中向好。其中零售业、铁路运输业、水上运输业、邮政业、装卸搬运及仓储业、互联网及软件信息技术服务业、货币金融服务业、资本市场服务业、保险业等行业商务活动指数均位于较高景气区间，业务总量实现较快增长。航空运输业、餐饮业、房地产业等行业商务活动指数位于临界点以下，业务总量有所减少。受气候逐渐转冷的影响，建筑业商务活动指数为 60.4%，比上月回落 1.4 个百分点，但仍位于高位景气区间。

新订单指数为 51.8%，比上月上升 0.9 个百分点，连续三个月高于临界点，为近两年高点，表明非制造业市场需求稳步增长。分行业看，服务业新订单指数为 51.2%，比上月上升 0.8 个百分点，继续位于临界点以上。建筑业新订单指数为 55.1%，比上月上升 0.9 个百分点，高于临界点。

投入品价格指数为 53.5%，比上月小幅回落 0.2 个百分点，仍为 2016 年以来的次高点，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上涨，但涨幅略有收窄。分行业看，服务业投入品价格指数为 52.5%，比上月回落 0.7 个百分点，建筑业投入品价格指数为 58.8%，比上月上升 2.3 个百分点。



销售价格指数为 51.4%，比上月微落 0.1 个百分点，连续 4 个月高于临界点，表明非制造业销售价格总体水平连续上涨。分行业看，服务业销售价格指数为 51.1%，比上月回落 0.2 个百分点。建筑业销售价格指数为 53.1%，比上月上升 0.7 个百分点。

从业人员指数为 50.6%，比上月上升 0.6 个百分点，2016 年以来首次升至扩张区间，表明非制造业企业用工量有所增加。分行业看，服务业从业人员指数为 49.6%，比上月回升 0.3 个百分点。建筑业从业人员指数为 55.9%，比上月上升 2.0 个百分点，创年内新高。

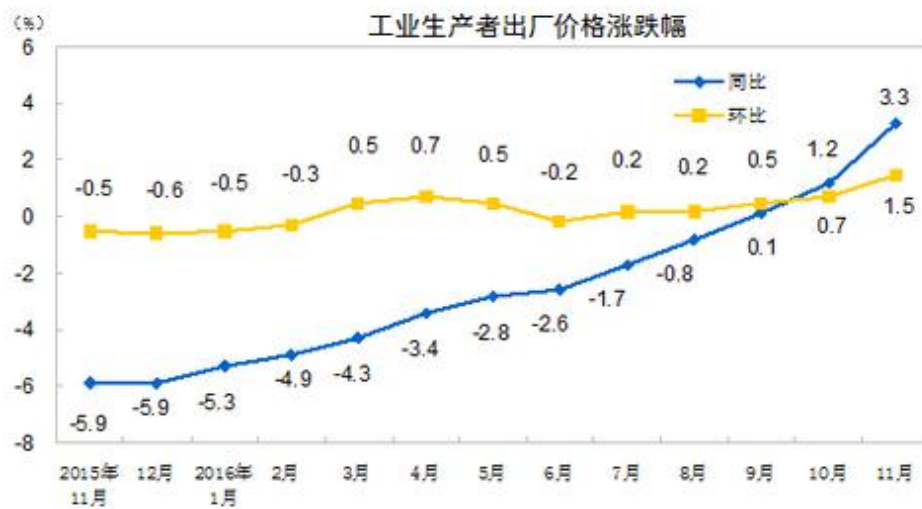
业务活动预期指数为 60.7%，比上月微升 0.1 个百分点，位于高位景气区间。

（二）工业生产者价格变动情况

2016 年 11 月份，全国工业生产者出厂价格环比上涨 1.5%，同比上涨 3.3%。工业生产者购进价格环比上涨 1.8%，同比上涨 3.5%。1-11 月平均，工业生产者出厂价格同比下降 2.0%，工业生产者购进价格同比下降 2.7%。

图表 3：2016 年 11 月工业生产者出厂价格涨跌幅走势

单位：%

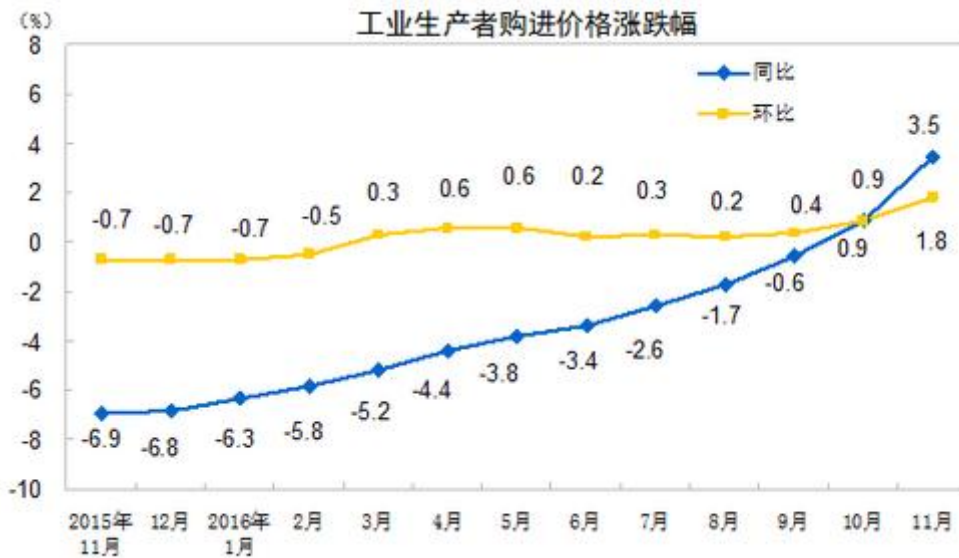


数据来源：国家统计局 银联信



图表 4：2016 年 11 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 4.3%，影响全国工业生产者出厂价格总水平上涨约 3.2 个百分点。其中，采掘工业价格上涨 14.8%，原材料工业价格上涨 5.8%，加工工业价格上涨 2.9%。生活资料价格同比上涨 0.4%，影响全国工业生产者出厂价格总水平上涨约 0.1 个百分点。其中，食品价格上涨 0.9%，衣着价格上涨 1.1%，一般日用品价格上涨 0.7%，耐用消费品价格下降 1.0%。

据测算，在 11 月份 3.3% 的全 国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 -0.6 个百分点，新涨价因素约为 3.9 个百分点。

工业生产者购进价格中，有色金属材料及电线类价格同比上涨 9.5%，黑色金属材料类价格上涨 8.7%，燃料动力类价格上涨 6.0%。

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 2.0%。

影响全国工业生产者出厂价格总水平上涨约 1.5 个百分点。其中，采掘工业价格上涨 5.2%，原材料工业价格上涨 2.7%，加工工业价格上涨 1.4%。生活资料价格环比上涨 0.2%。其中，食品价格上涨 0.3%，衣着价格上涨 0.2%，一般日用品价格上涨 0.4%，耐用消费品价格持平（涨跌幅度为 0）。



工业生产者购进价格中，有色金属材料及电线类价格环比上涨 4.4%，燃料动力类价格上涨 3.7%，黑色金属材料类价格上涨 3.1%。

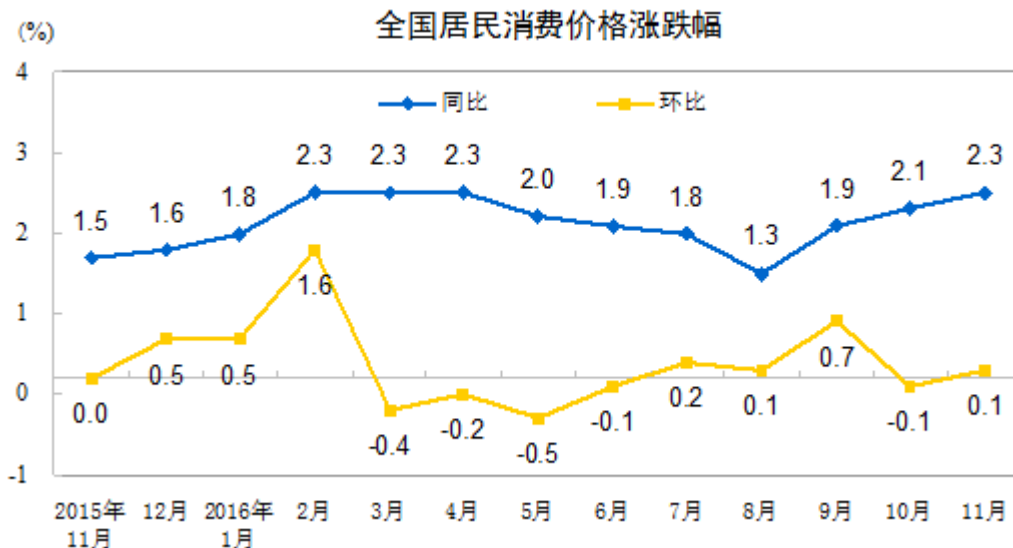
（三）居民消费价格变动情况

2016 年 11 月份，全国居民消费价格总水平同比上涨 2.3%。其中，城市上涨 2.3%，农村上涨 2.0%；食品价格上涨 4.0%，非食品价格上涨 1.8%；消费品价格上涨 2.1%，服务价格上涨 2.4%。1-11 月平均，全国居民消费价格总水平比去年同期上涨 2.0%。

11 月份，全国居民消费价格总水平环比上涨 0.1%。其中，城市上涨 0.1%，农村上涨 0.2%；食品价格上涨 0.2%，非食品价格上涨 0.1%；消费品价格上涨 0.3%，服务价格下降 0.1%。

图表 5：2016 年 11 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

11 月份，食品烟酒价格同比上涨 3.2%，影响 CPI 同比上涨约 0.96 个百分点。其中，鲜菜价格上涨 15.8%，影响 CPI 上涨约 0.37 个百分点；水产品价格上涨 5.0%，影响 CPI 上涨约 0.09 个百分点；畜肉类价格上涨 4.3%，影响 CPI 上涨约 0.20 个百分点（猪肉价格上涨 5.6%，影响 CPI 上涨约 0.15 个百分点）；鲜果价格上涨 2.8%，影响 CPI 上涨约 0.04 个百分点；粮食价格上涨 0.7%，影响 CPI 上涨约 0.01 个百分点；蛋价格下降 2.2%，影响 CPI 下降约 0.01 个百分点。



11 月份，其他七大类价格同比六涨一平。其中，医疗保健、其他用品和服务、教育文化和娱乐、居住、衣着、生活用品及服务价格分别上涨 4.4%、4.2%、2.2%、2.0%、1.4%、0.3%；交通和通信价格持平。

2. 各类商品及服务价格环比变动情况

11 月份，食品烟酒价格环比上涨 0.2%，影响 CPI 环比上涨约 0.05 个百分点。其中，鲜菜价格上涨 5.5%，影响 CPI 上涨约 0.14 个百分点；鲜果价格下降 2.2%，影响 CPI 下降约 0.04 个百分点；畜肉类价格下降 1.2%，影响 CPI 下降约 0.06 个百分点（猪肉价格下降 1.9%，影响 CPI 下降约 0.05 个百分点）；水产品价格下降 0.7%，影响 CPI 下降约 0.01 个百分点。

11 月份，其他七大类价格环比三涨一降三平。其中，衣着、医疗保健、居住价格分别上涨 0.6%、0.4%、0.2%；教育文化和娱乐价格下降 0.3%；生活用品及服务、交通和通信、其他用品和服务价格均持平。

（四）进出口情况分析

据海关统计，2016 年前 11 个月，我国进出口总值 21.83 万亿元人民币，比去年同期下降 1.2%。其中，出口 12.47 万亿元，下降 1.8%；进口 9.36 万亿元，下降 0.3%；贸易顺差 3.11 万亿元，缩小 5.8%。

11 月份，我国进出口总值 2.35 万亿元，增长 8.9%。其中，出口 1.32 万亿元，增长 5.9%；进口 1.03 万亿元，增长 13%；贸易顺差 2981.1 亿元，收窄 12.9%。

前 11 个月，我国外贸进出口主要呈现以下特点：

1. 一般贸易进出口小幅增长、比重提升，加工贸易进出口下降。前 11 个月，我国一般贸易进出口 12.02 万亿元，增长 0.5%，占我国外贸总值的 55.1%，较去年同期提升 0.9 个百分点。其中出口 6.72 万亿元，下降 1.1%，占出口总值的 53.9%；进口 5.3 万亿元，增长 2.7%，占进口总值的 56.6%；一般贸易项下顺差 1.42 万亿元，收窄 13.1%。同期，我国加工贸易进出口 6.57 万亿元，下降 5.7%，占我国外贸总值的 30.1%，比去年同期回落 1.4 个百分点。其中出口 4.23 万亿元，下降 5.2%，占出口总值的 33.9%；进口 2.34 万亿元，下降 6.7%，占进口总值的 25%；加工贸易项下顺差 1.89 万亿元，收窄 3.3%。

此外，我国以海关特殊监管方式进出口 2.34 万亿元，下降 2.4%，占我国外贸总值的 10.7%。其中出口 8101.4 亿元，下降 7%，占出口总值的 6.5%；进口 1.53 万亿元，增长 0.2%，占进口总值的 16.4%。



2. 对欧盟、东盟、日本等贸易伙伴进出口增长，对美国进出口下降。前 11 个月，欧盟为我国第一大贸易伙伴，中欧贸易总值 3.26 万亿元，增长 3.1%，占我国外贸总值的 14.9%。其中，我对欧盟出口 2.02 万亿元，增长 1.5%；自欧盟进口 1.24 万亿元，增长 5.8%；对欧贸易顺差 7742.7 亿元，收窄 4.7%。美国为我国第二大贸易伙伴，中美贸易总值为 3.08 万亿元，下降 1.7%，占我国外贸总值的 14.1%。其中，我国对美国出口 2.3 万亿元，下降 0.9%；自美国进口 7839.3 亿元，下降 4.2%；对美贸易顺差 1.51 万亿元，扩大 0.9%。

前 11 个月，东盟为我国第三大贸易伙伴，与东盟贸易总值为 2.66 万亿元，增长 0.8%，占我国外贸总值的 12.2%。其中，我国对东盟出口 1.52 万亿元，下降 2.3%；自东盟进口 1.14 万亿元，增长 5.2%；对东盟贸易顺差 3674.4 亿元，收窄 20.1%。日本为我国第五大贸易伙伴，中日贸易总值为 1.64 万亿元，增长 4.4%，占我国外贸总值的 7.5%。其中，对日本出口 7760.3 亿元，增长 1.3%；自日本进口 8605.8 亿元，增长 7.4%；对日贸易逆差 845.5 亿元，扩大 1.4 倍。

3. 民营企业进出口增长，比重提升。前 11 个月，民营企业进出口 8.37 万亿元，增长 3.5%，占我国外贸总值的 38.3%，较去年同期提升 1.7 个百分点。其中，出口 5.74 万亿元，增长 0.8%，占出口总值的 46%；进口 2.63 万亿元，增长 9.8%，占进口总值的 28.1%。同期，外商投资企业进出口 10 万亿元，下降 3%，占我国外贸总值的 45.8%。其中，出口 5.45 万亿元，下降 3.4%，占出口总值的 43.7%；进口 4.55 万亿元，下降 2.5%，占进口总值的 48.6%。

此外，国有企业进出口 3.37 万亿元，下降 7.4%，占我国外贸总值的 15.4%。其中，出口 1.27 万亿元，下降 6.3%，占出口总值的 10.2%；进口 2.1 万亿元，下降 8.1%，占进口总值的 22.4%。

4. 机电产品和服装等部分传统劳动密集型产品出口下降。前 11 个月，我国机电产品出口 7.18 万亿元，下降 1.8%，占出口总值的 57.6%。其中，电器及电子产品出口 3.28 万亿元，下降 0.5%；机械设备 2.04 万亿元，下降 0.3%。同期，服装出口 9437.9 亿元，下降 3%；纺织品 6306.4 亿元，增长 2.2%；家具 2823.4 亿元，下降 3.8%；鞋类 2759.2 亿元，下降 7.5%；塑料制品 2133.7 亿元，增长 1.3%；箱包 1466.3 亿元，下降 7.2%；玩具 1085 亿元，增长 21.6%；上述 7 大类劳动密集型产品合计出口 2.6 万亿元，下降 1.5%，占出口总值的 20.9%。此外，肥料出口 2503 万吨，减少 20.5%；钢材 1 亿吨，减少 1%；汽车 72 万辆，增加 7.1%。



5. 铁矿砂、原油、煤等大宗商品进口量增加，主要进口商品价格普遍下跌。前 11 个月，我国进口铁矿砂 9.35 亿吨，增加 9.2%，进口均价为每吨 362 元，下跌 4.7%；原油 3.45 亿吨，增加 14%，进口均价为每吨 1985.8 元，下跌 21.6%；煤 2.29 亿吨，增加 22.7%，进口均价为每吨 343.2 元，下跌 7.7%；成品油 2526 万吨，减少 6.6%，进口均价为每吨 2595.9 元，下跌 13.4%；初级形状的塑料 2306 万吨，减少 3.1%，进口均价为每吨 1.06 万元，下跌 1.4%；钢材 1202 万吨，增加 3.6%，进口均价为每吨 6551.1 元，下跌 6.4%；未锻轧铜及铜材 446 万吨，增加 4.3%，进口均价为每吨 3.45 万元，下跌 9.1%。此外，机电产品进口 4.57 万亿元，增长 1.9%；其中汽车 95 万辆，减少 3.5%。

6. 11 月中国外贸出口先导指数回升。11 月，中国外贸出口先导指数为 36.9，较上月回升 1.3，表明 2017 年年初我国外贸出口压力有望减轻。其中，根据网络问卷调查数据显示，当月，我国出口经理人指数回升 0.8 至 40；新增出口订单指数、经理人信心指数分别回升 1.8、0.7 至 41.3、45.5，企业综合成本指数回落 1.9 至 25.5。

二、财政货币政策

（一）财政政策

1. 一般公共预算收入情况

11 月份，全国一般公共预算收入 11491 亿元，同比增长 3.1%。其中，中央一般公共预算收入 5672 亿元，同比增长 8.2%，同口径^①增长 4%；地方一般公共预算本级收入 5819 亿元，同比下降 1.4%，同口径增长 2.3%。全国一般公共预算收入中的税收收入 8554 亿元，同比下降 2.5%，剔除不可比退税因素后增长 3.3%。

11 月主要收入项目情况如下：

（1）国内增值税 3787 亿元，同比增长 46.4%；营业税 45 亿元（为清理补缴的尾款），同比下降 96.6%。主要是全面推开营改增试点后，原营业税纳税人改缴增值税体现增值税增收、营业税减收。

（2）国内消费税 717 亿元，同比下降 6%。其中，受去年同期基数较高等影响，成品油消费税下降 17.8%。

（3）企业所得税 601 亿元，同比下降 17%，剔除 2016 年退税不可比因素后下降 2.5%。



(4) 个人所得税 712 亿元，同比增长 22.1%。其中，财产转让所得税增长 53.6%，主要受二手房交易活跃等带动。

(5) 进口货物增值税、消费税 1276 亿元，同比增长 20.7%；关税 248 亿元，同比增长 22%。进口环节税收达到 2016 年以来最高增幅，主要受部分大宗商品进口价格回升带动一般贸易进口增长以及本月同比多 1 个工作日等影响。

(6) 出口退税 951 亿元，同比增长 1.7%。

(7) 城市维护建设税 302 亿元，同比增长 0.2%。

(8) 车辆购置税 260 亿元，同比增长 28.8%，主要是近期汽车销量较快增长的拉动。

(9) 印花税 177 亿元，同比下降 38.4%。其中，证券交易印花税 105 亿元，同比下降 51.2%。

(10) 资源税 99 亿元，同比增长 17.1%。

(11) 土地和房地产相关税收中，契税 400 亿元，同比增长 10.2%；土地增值税 313 亿元，同比增长 7.2%；房产税 170 亿元，同比增长 12.5%；耕地占用税 157 亿元，同比下降 22.7%；城镇土地使用税 153 亿元，同比增长 19.8%。

(12) 车船税、船舶吨税、烟叶税等税收收入 88 亿元，同比增长 8.4%。

(13) 非税收入 2937 亿元，同比增长 24%，主要是相关金融机构等专项上缴利润较多。

1-11 月累计，全国一般公共预算收入 148250 亿元，同比增长 5.7%，为年初预算的 94.3%。其中，中央一般公共预算收入 68263 亿元，同比增长 5.3%，同口径增长 2%；地方一般公共预算本级收入 79987 亿元，同比增长 6%，同口径增长 9.1%。全国一般公共预算收入中的税收收入 122326 亿元，同比增长 6%；非税收入 25924 亿元，同比增长 4.5%。

(二) 货币政策

1. 广义货币增长 11.4%，狭义货币增长 22.7%

11 月末，广义货币余额 153.04 万亿元，同比增长 11.4%，增速分别比上月末和去年同期低 0.2 个和 2.3 个百分点；狭义货币余额 47.54 万亿元，同比增长 22.7%，增速比上月末低 1.2 个百分点，比去年同期高 7 个百分点；流通中货币余额 6.49 万亿元，同比增长 7.6%。当月净投放现金 689 亿元。



2. 当月人民币贷款增加 7946 亿元，外币贷款增加 20 亿美元

11 月末，本外币贷款余额 111.09 万亿元，同比增长 12.5%。月末人民币贷款余额 105.56 万亿元，同比增长 13.1%，增速与上月持平，比去年同期低 1.8 个百分点。当月人民币贷款增加 7946 亿元，同比多增 857 亿元。分部门看，住户部门贷款增加 6796 亿元，其中，短期贷款增加 1104 亿元，中长期贷款增加 5692 亿元；非金融企业及机关团体贷款增加 1656 亿元，其中，短期贷款增加 428 亿元，中长期贷款增加 2018 亿元，票据融资减少 1009 亿元；非银行业金融机构贷款减少 938 亿元。月末外币贷款余额 8024 亿美元，同比下降 4.6%，当月外币贷款增加 20 亿美元。

3. 当月人民币存款增加 6875 亿元，外币存款增加 204 亿美元

11 月末，本外币存款余额 155.26 万亿元，同比增长 11.1%。月末人民币存款余额 150.42 万亿元，同比增长 10.8%，增速分别比上月末和去年同期低 0.7 个和 2.3 个百分点。当月人民币存款增加 6875 亿元，同比少增 7393 亿元。其中，住户存款增加 3271 亿元，非金融企业存款增加 8356 亿元，财政性存款减少 2876 亿元，非银行业金融机构存款减少 3304 亿元。月末外币存款余额 7026 亿美元，同比增长 11.4%，当月外币存款增加 204 亿美元。

4. 11 月份银行间人民币市场同业拆借月加权平均利率为 2.33%，质押式债券回购月加权平均利率为 2.38%

11 月份银行间人民币市场以拆借、现券和回购方式合计成交 71.02 万亿元，日均成交 3.23 万亿元，日均成交比去年同期下降 8.2%。其中，同业拆借日均成交同比下降 7.8%；现券日均成交同比增长 14.2%；质押式回购日均成交同比下降 12%。

当月同业拆借加权平均利率为 2.33%，分别比上月和去年同期高 0.03 个和 0.43 个百分点；质押式回购加权平均利率为 2.38%，分别比上月和去年同期高 0.03 个和 0.53 个百分点。

5. 11 月份跨境贸易人民币结算业务发生 4572 亿元，直接投资人民币结算业务发生 2428 亿元

11 月份，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 3583 亿元、989 亿元、1006 亿元、1421 亿元。



II 本月关注

一、行业相关政策

（一）国家LED中心组织照明产业聚焦新标出台

为进一步加强国家质量监督抽查的认识，做好照明产品质量控制，加深照明产品生产企业对新发布的灯具强制性标准的理解，促进照明产品质量提升和企业健康发展，近日，由国家LED中心发起，召集浙江省内49家照明企业汇聚一堂，共同学习标准、探讨光生物安全。

国家LED中心将致力于构建有利于大众创业万众创新的公共技术服务平台和服务体系，提供可靠便捷高效的服务，支持企业加强研发设计、工艺攻关，服务企业拓展国际国内市场，争取成为双创质量技术服务示范点。

国家LED中心是专业从事LED照明产品、通用灯具及配件、电线电缆等产品质量监督检验的国家级技术机构，综合检测实力处于国内领先水平。同时，在科研方面LED中心也拥有卓越的成就。今后，国家LED中心将继续尽心履职，不断适应快速发展的市场需求，为保障地区经济发展贡献自身的力量。

（二）交通信号灯等三项国家标准 2017 年 3 月执行

根据《2016年第23号中国国家标准公告》，新修订的GB/T19212.1-2016《变压器、电抗器、电源装置及其组合的安全第1部分：通用要求和试验》发布，实施日期2017-03-01，届时将代替GB 19212.1-2008。

根据《2016年第23号中国国家标准公告》，新修订的GB 14886-2016《道路交通信号灯设置与安装规范》发布，实施日期2017-07-01，届时将代替GB 14886-2006。

GB/T 17626.3-2016《电磁兼容 试验和测量技术 射频电磁场辐射抗扰度试验》发布。

根据《2016年第23号中国国家标准公告》，新修订的GB/T 17626.3-2016《电磁兼容 试验和测量技术 射频电磁场辐射抗扰度试验》发布，实施日期2017-07-01，届时将代替GB/T 17626.3-2006。



（三）计划制定两项灯和灯系统的光生物安全国家标准

根据国家标准委2016年12月13日发布的《国家标准委关于下达2016年第四批国家标准制修订计划的通知》，与灯和灯系统的光生物安全相关的国家标准计划如下：

序号：307，计划编号：20162363-T-604，项目名称：灯和灯系统的光生物安全-第3部分：对人体的强脉冲光源设备的安全使用准则，标准性质：推荐，制修订：制定，采用国际标准：IEC TR62471-3:2015，项目周期：24个月，主管部门：中国机械工业联合会，归口单位：全国光辐射安全和激光设备标准化技术委员会，起草单位：杭州浙大三色仪器有限公司、浙江三色光电技术有限公司、浙江智慧健康照明研究中心。

序号：308，计划编号：20162364-T-604，项目名称：灯和灯系统的光生物安全第5部分：投影仪，标准性质：推荐，制修订：制定，项目周期：24个月，主管部门：中国机械工业联合会，归口单位：全国光辐射安全和激光设备标准化技术委员会，起草单位：杭州浙大三色仪器有限公司、惠州产品质量监督检验所、浙江三色光电技术有限公司。

二、本月重点事件点评

（一）1-11月安徽、江苏灯具、照明装置、电光源出口情况

2016年1月-11月，安徽照明灯具制造行业累计完成出口交货值92,547.40万元，同比增长34.64%。其中：11月份完成出口交货值6787.5万元，同比增长-4.18%。

2016年1月-11月，江苏电光源制造行业累计完成出口交货值12.93亿元，同比增长-8.16%。其中：11月份完成出口交货值1.06亿元，同比增长2.6%。

（二）利浦照明举行LED系统组件中国产品战略发布会

2016年12月21日，飞利浦照明在深圳召开LED系统组件中国产品战略发布会，介绍在中国市场的产品供应、研发制造及市场服务的最新动向。

作为覆盖照明全产业链的行业领导者，飞利浦照明在此次发布会上带来了多项室内外和室外LED模组和电源产品，包括具备IP67防护等级、利用近场通讯技术（NFC）进行编程的智能调光电源；适合平板灯使用的经电磁干扰（EMI）优化



室内电源；拥有行业顶尖的颜色表现和颜色一致性的“福星”系列CoB模组；经由热学优化设计的天棚灯电源产品。

飞利浦照明集合模组，电源和控制的整套解决方案可以帮助客户减少在采购和研发上的风险和投入，降低运营成本，提高收入和利润。全球统一的产品标准和质量控制为客户提供更多保障，助力中国制造走向全球。

植根于中国的飞利浦照明拥有本地化的研发、生产能力和覆盖全国的渠道网络。LED系统组件产品在中国主要由原厂配套（OEM）渠道负责销售。在北京、上海、广州、深圳、南京、成都等主要城市所设的办事处可为全国各个地区的客户提供产品咨询和销售服务。

此次在中国LED中心——深圳举办的飞利浦照明LED系统组件中国产品战略发布会超越传统产品发布活动，将未来数年的市场战略分享与行业伙伴，增强了市场信心和满意度。飞利浦照明将一如既往地为客户提供高质量、可持续的产品，系统和服务，满足客户多样化需求，提升客户满意度，为LED系统组件市场和整个照明领域带来无限可能。

（三）青岛景观照明管理考核新规

青岛市城管办近日出台《青岛市景观照明管理考核奖励办法》，对区市纳入集中管理的景观照明设施实施考核，并对六区设施运行电费给予一定奖补。随着《办法》的正式印发实施，将进一步调动区市加大设施投资建设的力度，不断提升城市景观照明的整体水平，城市夜景必将更加绚丽多彩，对改善居民生活环境，拉动城市夜景经济必将发挥更大作用。

实际上电费奖补政策已经实施了4年，但是在推动景观照明建设管理上，作用并不是十分明显，主要是现有考核机制的激励引导作用不突出，按照‘亮灯率’情况对运行电费实施全额补助，重在‘补’而非‘奖’，没有充分调动区市工作积极性。随着财税体制改革的深入，工作重心的不断下移，按照财权与事权统一的原则，市级财政资金不可能再继续承担亮化设施建设管理的大头，更多的需要区市发挥主动性和社会资金的广泛参与。

不是以商业性宣传、商业氛围为目的的景观亮化设施，纳入到区市平台统一管理的可以实施奖补。2016年的景观照明综合考评，已经对照《办法》的部分内容做了试行，取得了一定效果，黄岛区在夜景照明建设方面成绩突出，在年终综合考评上成功摘得桂冠，获得奖补资金487万元。



III 本月行业运行数据分析

一、照明行业经济发展状况

(一) 国家发改委启动“绿照”四期国际合作项目

12月21日，由国家发展改革委（NDRC）、联合国开发计划署（UNDP）、全球环境基金（GEF）联合发起的“促进半导体照明市场转化、推广节能环保新光源”项目（SSLED）启动会在京召开。

据了解，中国政府高度重视照明节电工作，1996年启动实施中国绿色照明工程，先后将其列入“九五”、“十五”节能重点领域和“十一五”、“十二五”重点节能工程，并与联合国开发计划署、全球环境基金开展了三期绿色照明国际合作项目。通过多年不懈努力，中国绿色照明工程取得显著进展，受到广大消费者的密切关注和积极支持，得到国际社会的高度评价和一致认可。

中国绿色照明工程的实施，推动了照明电器行业结构的优化升级和产品质量的整体提升，节能灯和白炽灯的产量比由1996年的1:34上升至2010年的1:1，节能灯的全球市场占有率由1996年的20%提高到2010年85%；推动了高效照明产品的普及应用和全社会照明节电意识的普遍提高，2008至2014年，我国政府通过财政补贴方式累计推广节能灯5亿只以上，全国高效照明产品的市场占有率达到70%；促进了半导体照明技术的快速发展及半导体照明产品的推广应用。

此次启动的“促进半导体照明市场转化、推广节能环保新光源”项目作为第四期绿色照明项目其目标是促进半导体照明合格产品在中国扩大生产并广泛应用。这一目标将通过消除半导体照明市场转化的各项障碍予以实现。项目将针对增强半导体照明市场发展、半导体照明市场转化政策与机制、半导体照明应用示范、加强半导体照明质量保证能力等四部分开展具体活动。

项目执行期为3年，2016-2018年，国家执行机构为联合国开发计划署（UNDP），国家发展改革委环资司负责项目的组织实施。项目实施阶段，全球环境基金（GEF）赠款为700万美元，中方以项目补贴、贴息或者实物及人力投入方式配套2600万美元支持项目实施。



（二）2016年宁波LED照明产业将破400亿，智能照明成新风口

2016年，宁波市以照明为主的LED相关产业将突破400亿元。不过，当前外贸环境复杂，国内同质化竞争加剧，不少照明企业开始寻求跨界发展之路，正在瞄准植物照明、健康照明、智能照明、汽车照明等新兴细分行业，努力实现新增长。

如今进入了LED半导体照明时代。2016年，宁波市以照明为主的LED相关产业将突破400亿元。不过，当前外贸环境复杂，国内同质化竞争加剧，不少照明企业开始寻求跨界发展之路，正在瞄准植物照明、健康照明、智能照明、汽车照明等新兴细分行业，努力实现新增长。

1. 教室灯能预防近视愉悦心情

目前，凯耀的LED教室健康照明光源，在蓝光、频闪、色温、亮度等技术指标上均超过了健康标准，并参与起草、制定了《中小学校及幼儿园教室照明产品节能认证技术规范》。据了解，该产品已经在效实中学、宁波中学等学校使用。

2. 光培灵芝还可预防病虫害

宁波升谱光电股份有限公司则瞄准了另一项“黑科技”——LED光培农作物。

其实光培在育苗环节已经被广泛使用。但使用传统白炽灯或钠灯有几个弊端：一是成本过于昂贵，不易推广；二是白炽灯产生的热量会灼伤植物；三是传统光源寿命短、可控性差。因此，在这个环节使用LED光照十分合适。

3. 智能照明成房企布局新风口

当物联网、感应器技术逐步成熟，智能照明成为众多企业布局的下一个细分市场。在家里，主人晚上起来时，灯光微微亮起；回家时，客厅灯自动打开；灯泡寿命临近时，自动提醒更换……宁波企业的产品已经具备了这些功能。

而近几年汽车保有量的不断上升，也使宁波企业开始努力进入这块大市场。近5年来，LED汽车照明市场份额翻了一倍，而宁波的汽车工业基础雄厚，本地企业应该快马加鞭，抢占市场。

目前，升谱光电等企业已经与奇瑞、大众等主机厂展开合作，布局这一领域。2016年，升谱光电的汽车前大灯产值将达3000万元。该公司副总经理尹辉预计，2017年公司这块业务将实现爆发式增长。



（三）2017 年照明产业将进入新一轮进化阶段

2017年照明产业将进入新一轮进化阶段，过去十年传统照明产业的品牌竞争格局告一段落，新的品牌创新运动即将开始。

过去五年间，新品牌纷纷抢滩LED新时代的热潮退去，真正成功的寥寥无几。渠道给新兴品牌留有宽阔空间和需求势能。目前，大量资本的存在与涌入，针对行业优质并购、投资标的的需求空前活跃。

2017年行业的新动能或将围绕以下3个方面展开：

1. 以优质制造为根本，在细分产品领域形成极致竞争力，既可以在外贸、工程领域寻求空间，也可以成为强势品牌的车间，同时也是产业资本青睐的对象；

2. 品牌创新，则会以强大整合能力为基础，在供应链和渠道链之间形成高效平台，在资本、资金的推动下，成长前景可期；

3. 针对行业生态的创新，“平台创新”方兴未艾。一旦在：模式、互联网工具、客户体验、交易规模、效率、成本等方面形成突破，必定会引发资本追逐热潮。

（四）四大系列指数揭秘 11 月古镇灯饰市场表现

11月份古镇灯饰价格指数共发布三期数据，分别是111.75点、109.23点和110.85点，月均数为110.61点，较10月份均数115.75点环比下跌4.44%。进入年底灯饰市场需求缩减，11月总指数走势微幅波动转向下行，扭转了9月、10月连升的局面进入冷静期。

四大系列指数11月份月均数呈现程度不一的下跌。商业照明系列和灯饰系列小幅波动下跌，户外照明系列和光源系列下跌幅明显，双双在月末再创本年度新低。户外照明系列最低报83.48点，光源系列最低报46.39点。

四大系列指数均数全面下行，具体为：

商业照明系列11月均数为98.67点，较10月下跌4.03%；

灯饰系列11月均数为130.49点，较10月下跌3.47%；

户外照明系列11月均数为88.71点，较10月下跌12.12%；

光源系列11月均数为46.95点，较10月下跌6.33%。



二、照明行业运行动态

（一）宏光照明挂牌香港创业板，成港股 2016 年最后一只新股

港股12月30日迎来2016年最后一只新股，内地LED灯珠生产销售商宏光照明今在创业板挂牌，开报0.79港元，较配售价0.63港元升0.16港元或25%。

据相关资料显示，宏光照明主要从事设计、开发、制造及销售LED灯珠及LED照明产品。从前两年来看，宏光照明业绩还不错，截至2014年及2015年12月31日止两个年度，集团分别收益约人民币1.1亿元及人民币1.187亿元，及年内溢利分别约为人民币540万元及人民币770万元。

公司将逐步提高生产和销售，希望进一步提高产能利用率，不担心智能手机、平板电脑出货量减少影响公司的LED灯珠销量。

宏光照明以配售方式在创业板上市，发售1亿股已获轻微超额认购，共分配予203名选定专业、机构及其他投资者。以配售价上限0.63港元定价。公司计划集资约3740万港元，主要用于提升产能和招聘员工。

（二）南京市首个“灯光照明实训基地”落户南京高等职业技术学校

灯光照明实训基地秉承规范化、集约化、信息化、国际化等现代化实训基地建设理念，由南京高等职业技术学校与三雄极光、南京装饰公司校企共同设计、研制、开发，集成信息技术、传感技术、虚拟场景技术和智能控制技术，对灯光照明进行个性化自定义的模拟、控制，提供基于多终端的软件应用服务，为职业院校和照明企业提供教学、科研平台，成为技术技能人才培养中心，技能教学研究中心、技术创新推广中心和企业孵化中心。实训基地分为照明实验区、灯光情景展示区、研讨交流区和照明文化展示区四个部分。

2016年12月27日下午，南京高等职业技术学校灯光照明实训基地举行了“三雄极光·光语空间沙龙会暨灯光照明实训基地落成仪式”。

三雄极光照明联合国内外知名高校、设计机构，聘请国内外顶尖设计师、专家为导师组建了三雄极光照明学院，此次以南京高等职业技术学校灯光照明实训基地为依托开办第一场光语空间沙龙会，为广大设计师提供了灯光设计交流平台

灯光照明实训基地落成后，将为南京高等职业技术学校环境艺术设计专业学生提供教学服务，并将成为行业企业培训、沙龙、科研研发的基地，定期举办各种专业研讨会。



（三）2016年1-11月河南灯具、照明装置产量情况

2016年1月-11月，河南灯具及照明装置行业累计完成产量5465.17万套，同比增长7.56%。其中：11月份完成产量424.82万套，同比增长-1.33%。

（四）2020年全球智能照明设备和控制市场将达591亿美元

全球智能照明设备和控制市场预计将从2014年的221.1亿美元增至2020年的591.881亿美元，复合年增长率为17.8%。LED灯泡的平均售价不断下降带动全球智能照明设备和控制市场增长。LED灯比目前使用的其他任何传统照明便宜很多。LED灯能提高照明亮度，降低功率消耗，减少生产成本。LED灯的平均价格一直在下降，LED灯泡渗透率逐渐增加，进一步加快智能照明设备和控制市场的增长。

亚太地区引领全球智能照明设备及控制市场，预计将继续维持其主导地位。亚太智能照明设备及控制市场预计仍将以最快的速度增长。亚太地区的增长高于其他地区主要是由于新建设造成大量需求以及经济增长强劲，尤其是中国大量增加LED灯在该地区的应用。

能源管理系统及安全和访问控制系统等推动了智能家居市场的发展。智能家居配备了特殊的连接平台，使居民能够自动控制家用设备。该市场在发达国家已经取得了进展，有望在发展中国家取得进一步进展，各国政府加强监管，减少能源消耗，增强消费者的节能减排意识。

通过集成智能照明控制系统，运营人员将通过照明控制，预设时间表，控制灯光的开关时间段，提供舒适的照明环境。此外，如果在深夜有违反安全规定的行为，该区域的灯就会自动打开，激活相机并记录闯入者的行为，并将提示运营人员采取相应的行动。智能照明和物理安全行业的结合为智能设备和控制市场的快速增长提供了大好机会。



IV 行业产业链上下游分析

一、上游行业分析

(一) 玻璃行业

平板玻璃产能过剩已越演越烈，虽然国家近年来不断出台政策加以调控，然而此种现象并没有受到有效遏制。据前瞻数据库数据显示，2016年1-11月我国平板玻璃产量71140万重量箱，同比增长4.9%；11月当月产量6346万重量箱。

图表 6：2014年5月—2016年11月我国平板玻璃产量情况

日期	当月值（万重量箱）	当月同比（%）
2016年11月	71140.00	4.9
2016年10月	6450.00	8.8
2016年9月	6297.00	2.7
2016年8月	6201.00	7
2016年7月	6377.00	6.7
2016年6月	6528.00	2.5
2016年5月	6596.00	-1.2
2016年4月	6235.00	1.7
2016年3月	6472.00	2.4
2015年12月	5699.00	-11.3
2015年11月	6069.40	-3.4
2015年10月	5873.88	-9.58
2015年9月	6059.80	-5.28
2015年8月	5722.46	-12.13
2015年7月	5925.74	-13.47
2015年6月	6735.70	-4.5
2015年5月	7209.96	-2.33
2015年4月	6142.19	-11.18
2015年3月	6633.30	-6.62
2014年12月	6214.26	-0.26
2014年11月	6073.47	-6.3
2014年10月	6314.81	-6.74
2014年9月	6221.27	-6.54
2014年8月	6402.89	-3.77
2014年7月	6721.47	1.82
2014年6月	7033.14	-1.86



2014年5月	7143.75	6.38
---------	---------	------

数据来源：银联信整理

（二）塑料行业

据国家统计局最新数据显示，2016年11月，我国塑料制品产量为704.7万吨，同比增长2.5%；1-11月累计产量为6989.5万吨，同比增长3.9%。

2016年11月我国初级形态塑料为725.7万吨，同比增长6.4%；1-11月初级形状塑料累计产量为7469.9万吨，同比增长6.5%。2016年11月我国塑料制品产量704.7万吨，同比上涨2.5%。

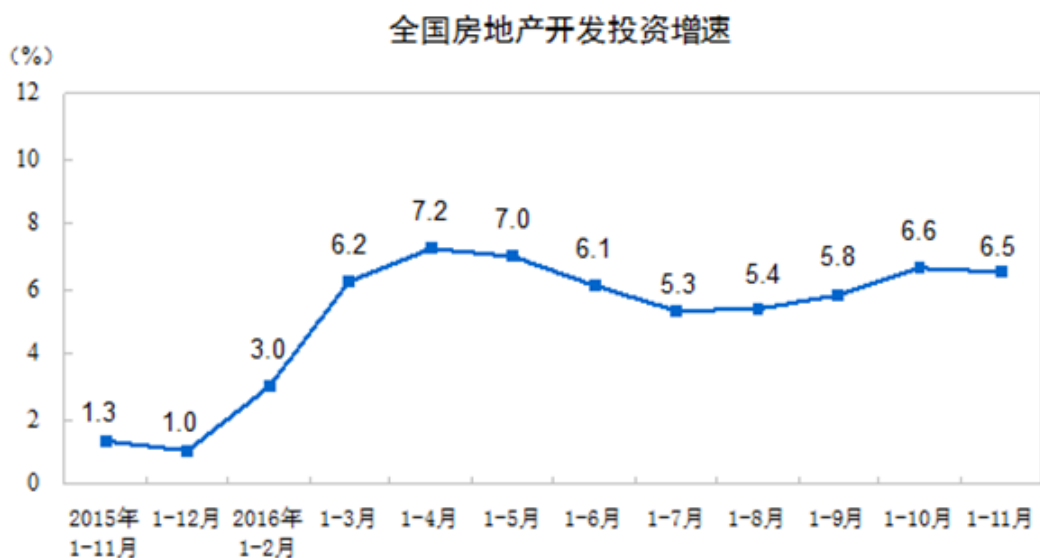
二、下游行业分析

（一）房地产市场

1. 房地产开发投资完成情况

2016年1-11月份，全国房地产开发投资93387亿元，同比名义增长6.5%，增速比1-10月份回落0.1个百分点。其中，住宅投资62588亿元，增长6.0%，增速提高0.1个百分点。住宅投资占房地产开发投资的比重为67.0%。

图表 7：全国房地产开发投资增速



资料来源：银联信

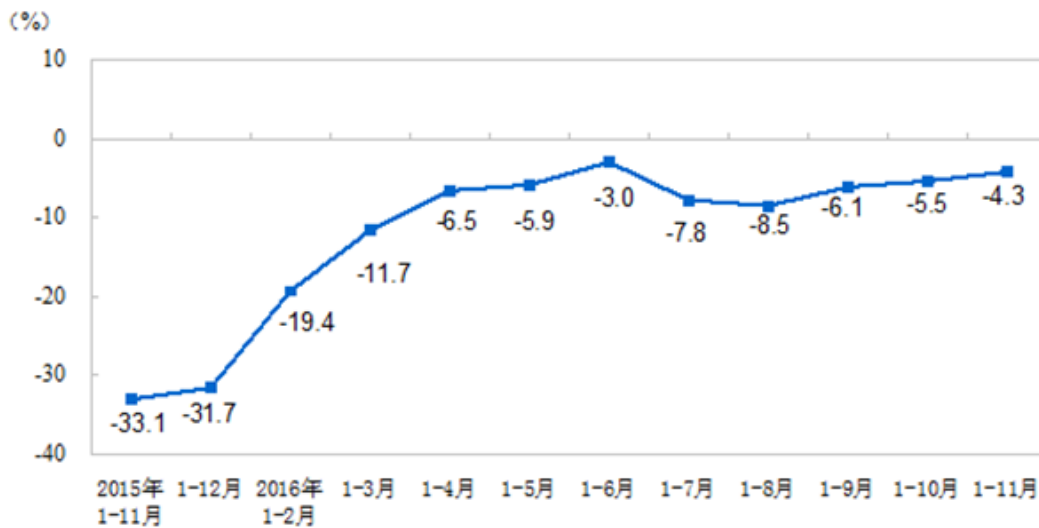


1-11 月份，东部地区房地产开发投资 51307 亿元，同比增长 5.2%，增速比 1-10 月份提高 0.2 个百分点；中部地区投资 21001 亿元，增长 10.6%，增速回落 0.5 个百分点；西部地区投资 21080 亿元，增长 5.8%，增速回落 0.3 个百分点。

1-11 月份，房地产开发企业房屋施工面积 745122 万平方米，同比增长 2.9%，增速比 1-10 月份回落 0.4 个百分点。其中，住宅施工面积 511416 万平方米，增长 1.6%。房屋新开工面积 151303 万平方米，增长 7.6%，增速回落 0.5 个百分点。其中，住宅新开工面积 104776 万平方米，增长 7.9%。房屋竣工面积 77037 万平方米，增长 6.4%，增速回落 0.2 个百分点。其中，住宅竣工面积 56379 万平方米，增长 5.3%。

1-11 月份，房地产开发企业土地购置面积 19046 万平方米，同比下降 4.3%，降幅比 1-10 月份收窄 1.2 个百分点；土地成交价款 7777 亿元，增长 21.4%，增速提高 4.7 个百分点。

图表 8：全国房地产开发企业土地购置面积增速



资料来源：银联信

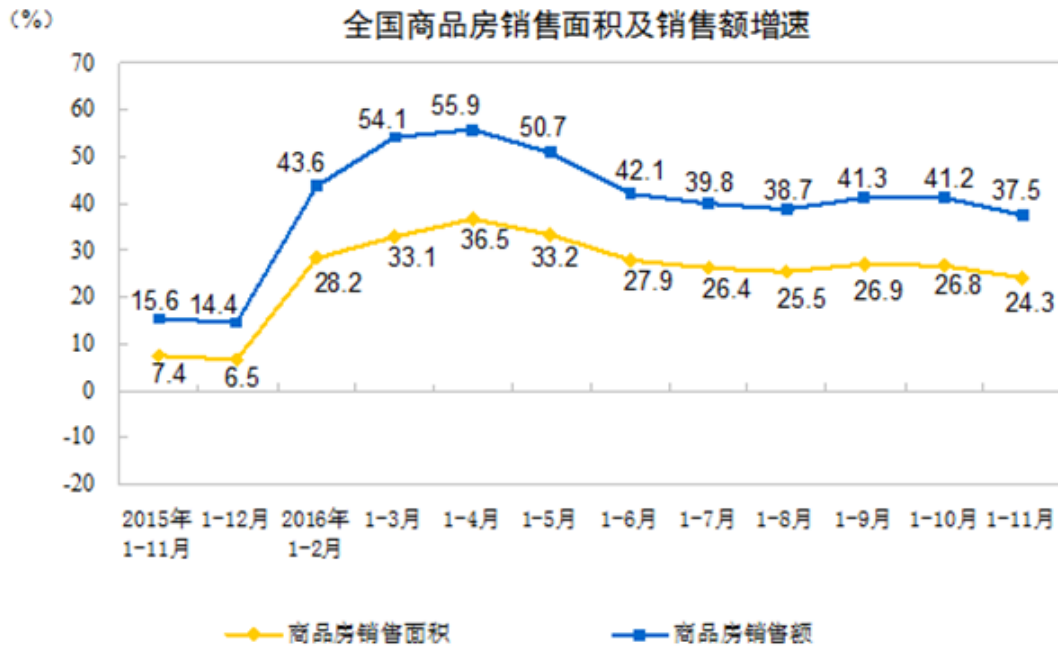
2. 商品房销售和待售情况

1-11 月份，商品房销售面积 135829 万平方米，同比增长 24.3%，增速比 1-10 月份回落 2.5 个百分点。其中，住宅销售面积增长 24.5%，办公楼销售面积增长 31.4%，商业营业用房销售面积增长 17.5%。商品房销售额 102503 亿元，增长 37.5%，增速回落 3.7 个百分点。其中，住宅销售额增长 39.3%，办公楼销售额增长 46.5%，商业营业用房销售额增长 20.1%。



图表 9：全国商品房销售面积及销售额增速

单位：%



资料来源：银联信

1-11 月份，东部地区商品房销售面积 63952 万平方米，同比增长 25.5%，增速比 1-10 月份回落 3.3 个百分点；销售额 63777 亿元，增长 42.3%，增速回落 4.7 个百分点。中部地区商品房销售面积 38470 万平方米，增长 30.7%，增速回落 2.4 个百分点；销售额 21271 亿元，增长 42.0%，增速回落 3.4 个百分点。西部地区商品房销售面积 33407 万平方米，增长 15.8%，增速回落 0.9 个百分点；销售额 17454 亿元，增长 18.6%，增速回落 0.4 个百分点。

11 月末，商品房待售面积 69095 万平方米，比 10 月末减少 427 万平方米。其中，住宅待售面积减少 582 万平方米，办公楼待售面积增加 57 万平方米，商业营业用房待售面积增加 32 万平方米。

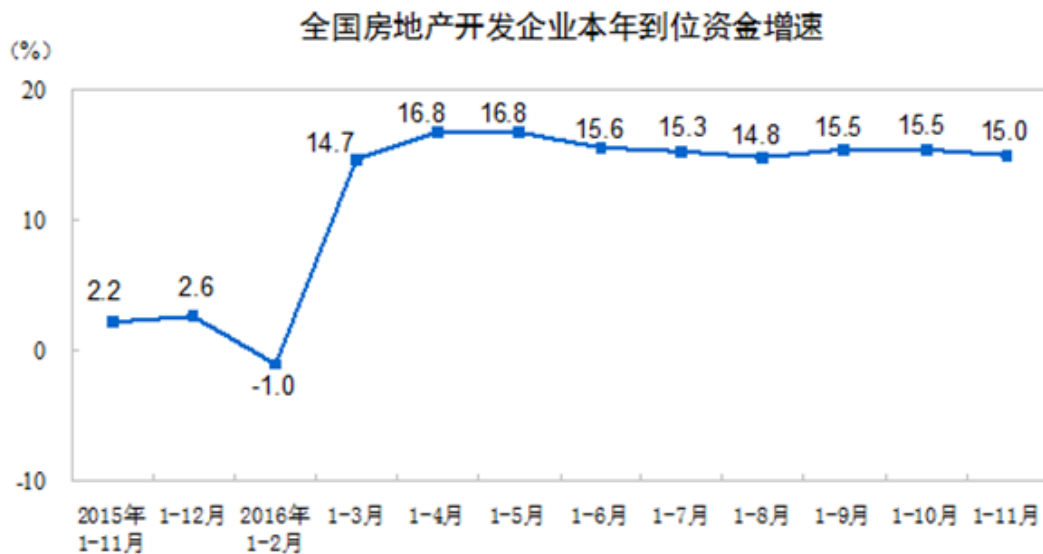
3. 房地产开发企业到位资金情况

1-11 月份，房地产开发企业到位资金 129484 亿元，同比增长 15.0%，增速比 1-10 月份回落 0.5 个百分点。其中，国内贷款 19199 亿元，增长 3.1%；利用外资 132 亿元，下降 49.0%；自筹资金 44772 亿元，增长 0.3%；其他资金 65381 亿元，增长 33.4%。在其他资金中，定金及预收款 37246 亿元，增长 30.5%；个人按揭贷款 21970 亿元，增长 49.3%。



图表 10：全国房地产开发企业本年到位资金增速

单位：%



资料来源：银联信

4. 房地产开发景气指数

11 月份，房地产开发景气指数（简称“国房景气指数”）为 94.04，比 10 月份回落 0.06 点。

（二）汽车市场

2016 年 11 月我国汽车产销量创历史新高，比上月和比上年同期继续呈现较快增长，环比增速和同比增速均超 10%；本月产销率 97.6%，企业库存水平有所上升，但总体处于正常水平。

11 月，汽车产销分别完成 301.1 万辆和 293.9 万辆，比上月分别增长 16.4% 和 10.9%，比上年同期分别增长 17.8% 和 16.6%。

1-11 月汽车产销分别完成 2502.7 万辆和 2494.8 万辆，比上年同期分别增长 14.3% 和 14.1%，高于上年同期 12.5 和 10.8 个百分点。

11 月，乘用车产销分别完成 263.8 万辆和 259 万辆，产销量比上月分别增长 15.3% 和 10.5%；与上年同期相比，产销量分别增长 17.6% 和 17.2%，环比和同比均呈较快增长。



1-11月，乘用车产销分别完成2174.3万辆和2167.8万辆，比上年同期均增长15.6%；与1-10月相比，产销量增速分别提高0.3和0.2个百分点。乘用车四类车型产销情况看，比上年同期，轿车产销分别增长4.0%和4.1%；SUV产销继续保持高速增长，分别增长46.3%和45.5%；MPV产销增速分别为19.3%和21.3%；交叉型乘用车产销分别下降39.1%和38.3%。

11月1.6升及以下乘用车销售187.6万辆，比同期增长20.5%，高于乘用车总体增速3.3个百分点，1.6升及以下乘用车占乘用车销量比重为72.4%。

1-11月，1.6升及以下乘用车销售1562.8万辆，比同期增长22.5%，占乘用车销量比重为72.1%，比上年同期提高3.8个百分点。

11月，中国品牌乘用车共销售113万辆，同比增长21.8%，占乘用车销售总量的43.6%，比上年同期提高1.6个百分点；其中：中国品牌轿车销售26.2万辆，同比增长7.7%，占轿车销售总量的20.4%，比上年同期下降0.2个百分点；中国品牌SUV销售60.5万辆，同比增长53.1%，占SUV销售总量的59.4%，占有率比上年同期提高4.5个百分点；中国品牌MPV销售21万辆，同比增长6.3%，占MPV销售总量的89.1%，比上年同期下降1.4个百分点。

1-11月，中国品牌乘用车共销售925.1万辆，同比增长20.2%，占乘用车销售总量的42.7%，比上年同期提高1.6个百分点；其中：中国品牌轿车销售207.7万辆，同比下降4.6%，占轿车销售总量的19.1%，比上年同期下降1.8个百分点；中国品牌SUV销售456万辆，同比增长57.4%，占SUV销售总量的57.4%，比上年同期提高4.4个百分点；中国品牌MPV销售199.4万辆，同比增长23.2%，占MPV销售总量的89.7%，比上年同期提高1.4个百分点。

据中汽协会统计，11月新能源汽车生产7.2万辆，销售6.5万辆，同比分别增长12.8%和6.4%。其中纯电动汽车产销分别完成6.4万辆和5.8万辆，同比分别增长30.8%和27.4%；插电式混合动力汽车产销分别完成0.8万辆和0.7万辆，同比分别下降47.5%和56.6%。

1-11月，新能源汽车生产42.7万辆，销售40.2万辆，比上年同期分别增长59.0%和60.4%。其中纯电动汽车产销分别完成34.0万辆和31.6万辆，比上年同期分别增长75.6%和77.8%；插电式混合动力汽车产销分别完成8.7万辆和8.6万辆，比上年同期分别增长16.2%和18.0%。



V 行业区域运行动态

一、中村修二激光照明实验室在深圳揭牌

12月13日上午，深圳市中光工业技术研究院暨中村修二激光照明实验室揭牌。

该实验室是深圳在建设国际科技、产业创新中心，积极规划建设十大诺贝尔奖科学家实验室和十大基础研究机构，不断提升源头创新能力过程中，诞生的第二家由诺贝尔奖得主领衔的重大创新平台。

2016年6月，南方科技大学与诺贝尔化学奖得主、美国加州理工学院化学系教授罗伯特·格拉布斯合作，成立了深圳市格拉布斯研究院，致力于新医药、新材料和新能源领域研究。

中村修二是美国加州大学圣塔芭芭拉分校工程学的材料系教授，他曾在1993年首次开发高亮度蓝光LED，同时也是蓝色激光的发明者，被誉为“蓝光之父”。2014年10月，他因发明“高效蓝色发光二极管(LED)”获得当年的诺贝尔物理学奖。

二、北京照明首次使用“黑金”

日前，北京市通州区朝阳北路等道路路灯更换工程顺利完工，石墨烯这种新型材料在北京地区被首次应用于大功率LED模组。

石墨烯是目前最薄、强度最大、导电导热性能最强的新型纳米材料，有“黑金”之称。在该工程所使用的“石墨烯散热大功率LED模组”的生产制作过程中，石墨烯复合材料被应用于芯片热传导、热流密度稀释以及红外辐射增强功能，不但解决了集成封装光源的散热难问题，还可有效解决一般传统照明材料导致的斑马线效应和炫光、光衰率高以及矩阵式光源配光差、雨雾天气穿透力弱等弊端。

应用这种新材料的路灯照明模组可适用于所有钠灯灯壳，在不更换灯壳的前提下，直接进行钠灯灯管替换，大大提高了路灯安装维护效率，后期维护简单方便，无需使用工具即可拆卸。



三、广东质检院中标成为穗照明建设管理中心首批合作检测机构

日前，广东质检院中标“广州市农村路灯（乡镇）新一期工程完工检测服务（LED路灯检测）项目”，成为广州市照明建设管理中心的首批合作检测机构。

广州作为广东省会、国家历史文化名城、国际商贸中心和综合交通枢纽，近年来致力于优化营商环境，完善基础设施建设。其中，“一江两岸三带”建设如火如荼，将成为新经济、新业态、新产业的载体，成为广州新的发展动力源和增长极。广州拟投入5.9亿打造“一江两岸三带”核心段景观照明提升工程，打造符合国家中心城市形象的灯光效果。广州专门成立了广州市照明建设管理中心，重点推进各项照明工程的建设。

四、南宁拟出台教室灯光照明标准

12月7日，教育部教育装备研究与发展中心、广西教育技术装备中心、学校照明环境研究中心调研组来到南宁市，对南宁市中小学校的教室灯光设备现状开展为期3天的调研。据悉，本站是调研第六站，后续将为教育部出台教室照明行业标准提供支持。

调研组就此次调研的背景和目标作了详细说明。多项研究表明，不良的教室照明是导致学生视力下降的主要原因之一。虽然国家和有关机构已经多次出台学校教室照明的相关标准和要求，但目前绝大多数教室内均采用高色温荧光日光灯，照度低、显指低、光色偏冷，存在频闪、眩光、光衰严重等问题，极易引起视觉疲劳引发近视，教室照明不达标的问题未得到解决。

目前国家标准，教室主要包括课桌面照度、照度均匀度、黑板照度、眩光值等指标，测试结果显示不少指标都没有达到国家标准，其中黑板照度的指标远远低于国家标准。此外，国家对教室照明频闪没有强制限定，频闪人们用肉眼很难察觉，现场工作人员使用照相机和手机拍照功能时，就能看到灯光的闪烁，调研组在使用仪器检测时发现，教室的日光灯基本存在频闪，现在我们教室灯光的频闪属于肉眼不可识别的，没觉察出来不等于没有危害，灯光在一定频率的大小反复波动的话，人眼也跟着要调节，这样调节无形之中会导致眼睛更容易疲劳，久而久之会有近视隐患。



VI 重点企业跟踪

一、飞利浦照明“中西部中小学教室照明改善项目”在德阳市完成

12月12日，飞利浦照明公司在四川省德阳市中江县会龙镇中心学校，举行捐赠仪式，完成了2016年公司制定的“中西部中小学教室照明改善项目”。

2016年初，中国照协在民政部的支持下，组织我国照明电器生产企业实施“中西部中小学教室照明改善项目”，飞利浦照明公司响应中国照协的号召，为四川省中江县的三所学校捐赠了416套教室照明灯具，2016年11月完成了全部52间教室的施工安装任务，受到了学校师生的赞誉。

二、勤上光电：拟 29 亿元收购爱迪教育集团，加码民办教育

勤上光电12月16日晚间公告，全资子公司香港勤上近日与相关方签署了《备忘录》、《三方协议》，拟以现金收购Aidi公司持有的爱迪教育集团100%股权，收购事宜初步估值为29亿元人民币的等值美元。后续公司或香港勤上不排除与相关方合作通过成立基金企业或者认购基金企业份额后，或通过其他安排实施上述收购事宜。此次交易将推进公司在民办教育领域内的业务布局。

三、长方集团大股东减持 1251 万股

长方集团12月21日晚间公告，长方集团控股股东、实际控制人邓子华于2016年12月19日，2016年12月20日通过深圳证券交易所大宗交易系统减持公司股票1251万股，合计占公司总股本的1.5833%。本次减持后邓子华共持有公司股份4,467.5680万股，占公司总股本的5.6544%，仍为公司的控股股东、实际控制人。

四、欧司朗获“中国汽车工业杰出成就奖”年度汽车照明称号

2016年12月12日，由《梅卿快车道》和《轿车情报》联合主办的“2016中国汽车工业杰出成就奖”于北京正式揭晓，全球汽车照明领导品牌欧司朗荣获“年



度汽车照明品牌“，以此表彰欧司朗作为行业领导者在汽车照明领域所取得的成就。

作为全球汽车照明领导品牌，欧司朗本次荣获“2016中国汽车工业杰出成就奖”年度汽车照明品牌大奖，是对本年度欧司朗在汽车照明产品创新及国际合作等方面的肯定。德国百年照明品牌欧司朗致力于将世界领先技术和产品带入中国，以国际标准打造符合中国车主的度身定制的汽车照明解决方案。欧司朗一直行走在科技前沿，引领行业发展，2016年欧司朗在LED、OLED以及激光技术等高端科技方面均有突破。

欧司朗独家推出了将雾灯和日间行车灯合二为一的LED日行爆闪系列和LED日行鹰眼系列，该系列产品集雾灯、日间行车灯等多功能于一身。更重要的是它带来的欧洲安全行驶照明理念，让中国车主在日益恶劣的雾霾冰雪问题下找到了解决方案，这款LED系列雾灯在中国上市后收到好评无数。OLED光源上继欧司朗在2015年为宝马M4 Iconic Lights概念车打造过全球首款OLED汽车光源之后，2016年欧司朗与奥迪合作为奥迪 TT RS车型度身定制OLED尾灯；此外，欧司朗也为激光科技在汽车前照应用指明了方向，欧司朗与宝马的合作项目“激光头灯——引领安全与未来”与2016年获得了德国技术与创新最高奖项“未来奖”提名。而“激光头灯”的技术早得已运用于宝马i8以及宝马新7系，并投入量产。

欧司朗是世界领先的两大照明制造商之一，成立于1919年7月，总部位于德国慕尼黑，欧司朗是世界上历史最为悠久的品牌之一，是全球范围内光亮的代名词。进入中国市场之后，欧司朗致力于将世界领先技术和产品带入中国，以国际标准打造符合中国车主的度身定制的汽车照明解决方案。欧司朗作为国际顶尖的汽车照明配件厂商，凭借着创新照明技术和解决方案，以卓越技术、可靠的性能赢得各大主流汽车品牌以及全球车主的信赖。

五、雷士照明携手中科智城，欲发力智慧城市照明领域

12月23日，雷士集团与中科院云计算的中科智城软件有限公司签署了战略合作协议。

雷士智慧照明战略是以智慧路灯、智慧家居灯、智慧商铺作为入口打造智慧城市。此次雷士集团和中科智城的战略合作主要是以智慧路灯为切入点。

雷士具有强大的灯饰制造技术、系统的硬件解决方案、终端设计开发能力以及物联网后台的运营维护基础。中科智城则在软件开发能力、云端服务体系以及



智慧总体解决方案等方面有优势。双方的强强联合将推动雷士在智慧商业照明及智慧城市照明领域的发展。

资料显示，随着LED半导体与数字技术飞跃发展，智能照明市场已逐步发力，预计2015-2020年该市场的复合增长率达到22.07%，2020年市场规模将达到80亿美元。同时我国也十分重视智能照明市场。2015年5月，国务院印发的《中国制造2025》中明确提出：统筹布局和推动智能家电、智能照明电器等产品研发和产业化。

除智慧照明等产业外，智慧城市建设也是国家正在鼓励并积极推进的重要工作之一。据公开媒体报道，2017年我国启动智慧城市建设和在建智慧城市的城市数量或将超过500个。业内预测，随着各地智慧城市建设提速，相关市场规模将在千亿级别。相应的智能交通、智能商业、智能家居等多个产业也将受益与此。

雷士集团介绍，2015年，雷士就已经成立了智能项目研发部门。在家居智能照明方面，该集团已与小米等互联网科技企业建立合作。



VII 行业信贷机会风险分析

图表 11：2017 年 1 月中国照明行业机会、风险分析

序号	指标	风险	机会
1	行业环境	整体经济环境下行，国际企业纷纷调整国内布局，行业的洗牌、产业的调整转型已成当前发展的“新常态”。	在城镇化进程加速、人民生活水平提高等宏观因素的带动下，我国照明行业市场规模不断扩大。随着 LED 应用逐渐向生物、医疗、健康领域发展，LED 在植物生长领域应用的巨大潜力市场逐步得到重视。
2	经营情况	随着竞争的不断加剧，LED 市场已经步入两极分化阶段，竞争的重点已经从单纯的拼规模时代转移到目前以软实力取胜的新阶段。	未来随着 LED 的技术进步、产业规模扩大、市场竞争等因素会影响 LED 产品价格。产品价格下降将带动 LED 照明需求上升，增加产品渗透率，带动 2017 年 LED 市场继续维持上升趋势。
3	产业链	照明价格仍有继续下行的空间，行情大趋势难因短暂的上升趋势而逆转，“价格战”导致 LED 照明行业毛利下滑，在行业竞争严峻的形势下，企业与企业之间、产业链各环节之间分化依然明显。	政府鼓励企业兼并、重组、上市，加快产业的资源整合，企业将通过分类并使用不同的品牌针对不同的市场去销售，提升产品品牌价值。

数据来源：银联信



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，我们将不另行通知。

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，需要致电本公司并获得书面授权，且不得对本报告进行有悖原意的删节和修改。