

重点行业定期监测报告

(2019 年 2 月)

本期导读

【金融投资】	3
『行业新闻』	3
『重大投资』	5
『投资机会』	5
【新能源&新材料】	6
『行业新闻』	6
『重大投资』	8
『投资机会』	9
【房地产】	10
『行业新闻』	10
『重大投资』	12
『投资机会』	12
※ 建议 ※.....	13
【旅游发展】	13
『行业新闻』	13
『重大投资』	14

『投资机会』	14
※ 建议 ※	15
【农牧开发】	15
『行业新闻』	15
『重大投资』	17
『投资机会』	17
※ 建议 ※	17
【信息科技】	18
『行业新闻』	18
『投资机会』	18
※ 建议 ※	19
【能源环保】	19
『行业新闻』	19
『重大投资』	22
『投资机会』	23
※ 建议 ※	23

本期关注

【金融投资】

『行业新闻』

1. 2019年2月份,全国居民消费价格同比上涨1.5%。其中,城市上涨1.5%,农村上涨1.4%;食品价格上涨0.7%,非食品价格上涨1.7%;消费品价格上涨1.1%,服务价格上涨2.1%。

2. 2019年2月,社会融资意愿不强,但需合并看待。总量上看,2月末社会融资规模存量为205.68万亿元,同比增长10.1%,较1月增幅略有收窄;1-2月累计新增5.34万亿元,同比多增1.07万亿,较去年同期提升25.06%;2月份社会融资规模增量为7030亿元,比上年同期少增4864亿元,但考虑到春节时间不同的因素,我们更倾向于将前两个月甚至一季度的数据加总来看待。

3. 2019年2月货币供应量亦受到春节因素扰动。最后从货币供给来看,2月末,广义货币(M2)余额186.74万亿元,同比增长8%,增速比1月低0.4个百分点,也低于上年同期,但随着3月份的到来,增速有望回升。M1增速提升至2%,M0

增速-2.4%，正如我们在上个月的点评中所说的，主要受到春节因素扰动。

4. 中办、国办印发《关于加强金融服务民营企业的若干意见》。意见明确，1、鼓励金融机构增加民营企业、小微企业信贷投放。完善普惠金融定向降准政策。增加再贷款和再贴现额度，把支农支小再贷款和再贴现政策覆盖到包括民营银行在内的符合条件的各类金融机构。2、积极支持符合条件的民营企业扩大直接融资。完善股票发行和再融资制度，加快民营企业首发上市和再融资审核进度。深化上市公司并购重组体制机制改革。3、抓紧推进在上海证券交易所设立科创板并试点注册制。稳步推进新三板发行与交易制度改革，促进新三板成为创新型民营中小微企业融资的重要平台。4、加快商业银行资本补充债券工具创新，支持通过发行无固定期限资本债券、转股型二级资本债券等创新工具补充资本。5、研究取消保险资金开展财务性股权投资行业范围限制，规范实施战略性股权投资。6、积极培育投资于民营科创企业的天使投资、风险投资等早期投资力量，抓紧完善进一步支持创投基金发展的税收政策 7、新发放公司类贷款中，民营企业贷款比重应进一步提高。8、加快实施民营企业债券融资支持工具和证券行业支持民营企业发展集合资产管理

计划。支持资管产品、保险资金依法合规通过监管部门认可的私募股权基金等机构，参与化解处置民营上市公司股票质押风险。。

『 重大投资 』

2018年7月平安资管以每股23.655元/股的价格获得华夏幸福第一大股东华夏控股5.82亿股的转让，转让对价共计137.7亿元。平安顺利入股华夏幸福后，总计有公司股本占当时公司总股本比例约为19.88%（2018年Q4受股权激励影响公司总股本增加，平安持有公司股份变成19.56%）。2019年2月1日公司公告华夏控股向平安资管继续转让约1.71亿股，转让价格为24.597元/股，总转让价款约42亿元。此次权益变动后，平安合计持有华夏幸福股本增加至25.25%，华夏幸福引入平安资管后，一方面有利于未来双方在产业新城开发领域加大资金合作，解决中长期流动性问题；另一方面，考虑中国平安最大股东是深圳市国资委，而平安资管属于中国平安全资控股公司，本次成功引入国资背景企业，更有利于公司未来开拓更高能级地方产城。

『 投资机会 』

在券商板块的投资逻辑主要有三点：券商板块的投资

逻辑主要有三点：1) 随着纾困基金及其他实质性方案的落地，资产减值计提完毕，券商质押风险逐步释放。2) 以科创板为着力点，围绕资本市场的改革正逐步加快对证券行业监管 如再融资、并购重组股指期货、并购重组股指期货等逐步松绑，有助于提升券商板块的盈利能力。3) 长期来看，竞争格局逐步好转，证券行业集中度有望持续提升，小商与头部的差距渐拉大。

※ 建议 ※

市场短期内处平稳状态，推荐关注券商板块的龙头企业，如：国泰君安、广发证券等。

【 新能源&新材料 】

『 行业新闻 』

1、时隔四个月后，国内光伏行业龙头之一隆基股份再度调整硅片价格。2月22日，该公司官网显示，“单晶硅片P型M2 180 μ m厚度”型号硅片国内外价格统一上调，涨幅约3.28%。这也是隆基股份单晶硅片在连续十次降价后的首次涨价。在业内看来，这是国内外需求超预期增长、行业供需持续偏紧的表现，意味着光伏行业趋势或反转。此前，国内另两家硅片巨头已于1月29日率先宣布提高硅片价格。

其中，保利协鑫将多晶硅片的售价由 RMB¥2.05/片提高到 RMB¥2.15/片；中环股份将单晶硅片的售价由 RMB¥3.1/片提高到 RMB¥3.25/片。这之后，市场都在期待全球最大的单晶硅片生产商隆基股份跟随调价。显然，此次调价超出了市场预期。

2、除全球多晶硅料从 US\$9.652/KG 增加了 0.13% 上涨至 US\$9.665/KG 外，其他各环节全部产品的价格均保持稳定不变。硅料环节，大陆多晶用硅料人民币最新均价为 RMB74/KG；单晶用料均最新报价为 RMB80/KG；非中国区多晶硅料均价维持在 US\$8.953/KG 不变。在硅片环节，多晶硅片的人民币报价和美金报价依旧为 RMB2.15/Pc 和 US\$0.28/Pc。单晶硅片最新两个币种报价维持不变，依旧是 RMB3.18/Pc 和 US\$0.406/Pc。电池片市场也维持稳定，其中，常规多晶电池片人民币为 RMB0.9/W，其美金最新价格为 US\$0.118/W。常规单晶电池片的人民币均价和美金均价分别为 RMB1.05/W 和 US\$0.157/W；高效单晶电池片人民币最新报价为 RMB1.26/W，美金报价则为 US\$0.173/W。特高效单晶电池片两个币种的最新价格分别为 RMB1.33/W 和 US\$0.178/W。在最新一期报价中，270W 多晶组件的人民币报价为 RMB1.84/W，美金报价保持在 US\$0.219/W 不变。

280W 多晶组件人民币最新报价为 RMB1.89/W，美金报价为 US\$0.234/W。290W 单晶组件人民币报价和美金报价分别为 RMB1.92/W 和 US\$0.253/W。300W 单晶组件的人民币报价为 RMB2.2/W，其美金最新均价为 US\$0.282/W。。

3、逆变器和其他产品的关税起步率为 10%，2018 年 8 月，特朗普计划从 1 月 1 日起增加到 25%。随后白宫宣布中美贸易“暂时休战”，将关税是否增加到 25%的决策推延到 3 月 1 日，。2 月 24 日，中美贸易战又有新进展，特朗普通过推特宣布“与中国的贸易谈判取得了实质性进展”。不过由于推特公布的信息并不具体针对逆变器所属批次的商品，所以目前尚不清楚逆变器是否能搭上这班谈判成功的顺风车。也就是说，逆变器能否降低关税，依然存在不确定性。随着 2019 年的到来，好消息是，在针对电池和组件征收关税的 201 法案中，规定关税从 30%逐年递减 5%，也就是说，2019 年，美国对进口自中国的电池和组件关税下降为 25%。

『 重大投资 』

随着越来越多的国家寻求能源转型，全球石油公司每年将数十亿美元用于光伏和储能。根据 Mercom Capital Group 的一项分析，在过去两年中，涉及光伏行业的 15 项收购交

易中，仅 5 项投资规模就超过 80 亿美元。同样，在过去两年中石油公司的 7 笔融资交易中，向光伏公司提供了超过 2.4 亿美元的资金。更多的石油公司正在进行光伏和电池存储投资。荷兰皇家壳牌以 2.17 亿美元收购了光伏开发商 Silicon Ranch 44% 的股份，雪佛龙已投资光伏，BP 斥资 2.99 亿美元购买 Lightsource 的 1.4 千兆瓦风能和光伏组合 43% 的股份，而拥有光伏电池板制造商 SunPower 56% 股份的 Total Energy Ventures 已经在包括固态锂离子电池在内的 20 家可再生能源初创公司中投资了大约 1.6 亿美元。

『 投资机会 』

对于今年，建议行业将目光投向海外。其中，已结束对华光伏“双反”的欧盟今年增速将明显比过去高，预计可达 11 吉瓦；西班牙等国将启动平价上网项目，法国、荷兰、意大利等国也将有较大幅度增长。预计美国 2019 年新增装机量约 11GW，同比略有增长，印度、日本仍将保持稳定。由于电价持续上涨，加上存在供电不足的隐忧，去年澳大利亚大型地面光伏反超户用光伏，预计今年仍将保持 4GW 以上。

※ 建议 ※

关注分布式能源市场，发展分布式能源是大势所趋，是

国情使然。我国一直大力支持新能源产业的发展，光伏发电建设规模不断扩大，光伏市场又传来积极信号，国家和地方主管部门对光伏市场的态度开始趋于好转。

【 房 地 产 】

『 行 业 新 闻 』

1. 根据 wind 数据,2019 年 1-2 月,房企境内发债 1132 亿元,同比增长 113%;海外发债 1074 亿元(根据当期汇率换算,高基数下同比增长 22%)。

2. 2 月,百城住宅价格指数环比上涨 0.1%,同比涨幅 4.62%,环比、同比涨幅均较上月收窄,房价趋于平稳。30 大中城市商品房成交面积同比增长 8.30%,环比下降 38.45%。其中,一线城市商品房成交面积同比增长 44.59%,二线城市同比下降 6.06%,三线城市同比增长 19.49%,但徐州、淮安等去年返乡置业热度高的城市成交下降明显。预期商品房成交市场分化格局将延续。土地市场成交遇冷,100 大中城市土地成交面积同比下滑 43.24%,其中,一线城市土地成交面积同比增长 18.41%,二、三线城市同比下降 45.87%和 46.29%。但土地溢价率整体呈现回暖趋势。一、二、三线城市土地成交溢价率分别环比提升 0.82pcts、2.06pcts 和

3.31pcts。

3. 银保监会表示要紧盯房地产金融风险，审慎发放开发贷款和个人按揭贷款；北京银保监局发文指示做好小微企业续贷业务，但不适用于房地产企业；央行表示要加强房地产金融审慎管理，落实房地产市场平稳健康发展长效机制。房企银行贷款渠道或收紧。

4. 3月7日，多家上海中介机构发布下调房屋增值税附加税及合同印花税率：（1）原适用增值税及附加税税率5.55%的区域，自3月7日起下调至5.30%，原适用5.45%税率的区域则下调至5.25%；（2）网签时间为2019年1月1日（含）之后的，合同印花税率由0.05%下调至0.025%。从减税费幅度上看均是减半征收。

5. 二线城市新房售价企稳，三四线料将进一步下探，县城将延续平稳表现。2018年底郑州、西安新盘降价约5%，今年以来折扣不再加深，个别楼盘甚至计划缩小折扣。三四线新盘去年底平均降价10-15%，春节期间有所提价（约5%），但案场人员认为不可持续，开发商后续将更多通过送车库等方式变相降价。县城过去三年房价年化涨幅约5%，客户对价格接受度高；去年下半年来除少量特价房外，楼盘普遍未提供折扣；往前看，今年售价预计将维稳。

『 重大投资 』

3月有多家房企进行了较大的股权变动，其中较为值得注意的是越秀地产引入了广州地铁作为新股东，股权比例为19.9%。作为此前合作密切的伙伴，本次越秀地产引入了广州地铁作为股东，可能意味着双方未来的合作将会更加频繁。由于广州地铁的发展空间极大，和广州地铁的合作预计将会为越秀地产的发展提供更多的机会。

『 投资机会 』

在全行业投资事件减少的大背景下，百强房企加大多元化投资力度，逆势而为。究其原因，主要是由于房地产市场调控越发严苛，楼市陷入下行困局，房企选择把鸡蛋放进多个篮子，以规避风险。当前房企的投资特征也能印证这一目的，如房企的投资领域还是围绕“地产类”下游行业，尤其是装修装潢、租赁等衍生行业，偏爱自己相对熟悉的领域；从投资阶段来看，也是相对较为保守的B轮和战略投资，明显的规避风险型投资。当然，保守也不一定是坏事，在当前大多房企缺乏专业人才储备和管理经验时，稳妥投资是最优选，贸然投资新业务很大程度上会陷入发展困境。至于百强房企投资领域的选择，从已获投资的房产服务类项目估值情

况来看，装潢装修、租房类项目成长性颇强，可予以适当关注。但考虑到装潢装修类项目市场相对饱和，而长租公寓市场发展空间巨大，加之国家予以政策扶持，长远来看，租房类投资项目仍是不错的选择。

※ 建议 ※

近期，多家房企公布了其2月销售情况，尽管商品房市场整体降温明显，但仍有部分房企表现优异。其中取得亮眼成绩的有，新城控股1-2月签约销售额236.59亿元，同比增长24.30%；保利地产1-2月签约销售额669.95亿元，同比增长25.70%；中南建设1-2月签约销售额167.40亿元，同比增加15%；金地集团1-2月签约销售额175.50亿元，同比增加38.24%。建议关注具有良好销售业绩支撑的保利地产、新城控股、中南建设和金地集团。。

【 旅游发展 】

『 行业新闻 』

1. 人民币持续走强，2019年3月美元兑人民币中间价达6.70，保持在6.7以下近一周。根据历史数据发现，出境游行业与人民币走势相关性较强，人民币走强有望带动出境游行业加速复苏。

2. 文旅部重申《中国公民出国旅游管理办法》的规定，3月1日，文旅部宣布，自2019年2月28日起，取消湖州康辉国际旅行社有限公司、南京驴妈妈国际旅行社有限公司等16家旅行社的经营出境旅游业务，并注销了4家旅行社的旅行社业务。。

3. 北京冬奥会张家口赛区“三场一村”赛后将成为奥林匹克公园。北京2022年冬奥会官方表示，北京冬奥会结束后，张家口赛区“三场一村”将作为奥运遗产永久保留，成为奥林匹克公园。其中，“三场”是跳台滑雪场、越野滑雪场和冬季两项场，“一村”是冬奥会运动员村。

『 重大投资 』

1. 云南旅游公司披露关于收到《中国证监会行政许可申请恢复审查通知书》的公告，公司拟购买深圳华侨城文化旅游科技股份有限公司100%股权，截至2019年3月5日，证监会同意中止审查公司本次重大资产重组申请文件。

『 投资机会 』

推荐关注中青旅旗下的乌镇旅游，乌镇客流恢复性增长+高管换届+古北股权划转落地且客单价提升，公司19年或迎来业绩和治理多维度优化。1.春节期间双镇基本面改善：

乌镇 2018 年以来客流持续下滑，但在 19 年春节期间客流和营收迎来恢复性增长（均同增 3~4%）；2.京能 10%的古北股权划转落定，公司本次申购获政府审批概率较大，中长期享受古北水镇更多的成长红利；3.公司 18 年末总裁等高管换届，19 年管理效率和激励制度有望迎来显著改善；4.中长期：受益乌镇会展外延推进+古北水镇客流增长+大股东资金支持，中长期仍有望持续成长。

※ 建议 ※

宏观经济下行、双镇客流不及预期、旅行社业务减亏不及预期、转让不成功风险等。

【农牧开发】

『 行业新闻 』

1. 辽宁 41 个县农村改革激发活力 县域短板不断补齐
3月8日，辽宁省发展改革委介绍，过去一年，全省 41 个县（市）主要经济指标保持稳定增长，其中，一般公共预算收入增速高于全省平均水平 10.4 个百分点，工业企业主营业务收入高于全省平均水平 8.7 个百分点，固定资产投资增速高于全省平均水平 0.8 个百分点，县域经济运行总体呈现稳中

向好的态势。

2. 河南省财政下达 128.1 亿元支持春耕生产。资金包括两个部分。一是惠农补贴资金 125.1 亿元，其中耕地地力保护补贴 107.4 亿元、农机购置补贴 17.7 亿元，为市县及早足额兑付惠农补贴创造条件，降低广大农民购买化肥、种子、农机具等农业生产资料的成本。二是支持农技推广服务资金 3 亿元，主要用于新型职业农民培育、农技推广体系建设和国家级农民合作社示范社建设，夯实春耕生产科技服务支撑基础。

3. 中国农业农村部 2019 年 2 月在国务院新闻办表示，2018 年粮食总产量达到 13158 亿斤，连续 7 年稳定在 1.2 万亿斤以上，农村居民人均可支配收入 14617 元，扣除价格因素实际增长 6.6%，增速继续高于城镇居民。

4. 新余市日前出台了《促进电子商务产业发展办法》，对涉农电商企业在电商进农村、示范体系建设等方面给予资金补助，本地农产品电商交易额达到了 5331 万元。

5. 今年两会提出稳定粮食产量。毫不放松抓好粮食生产，推动藏粮于地、藏粮于技落实落地，确保粮食播种面积稳定在 16.5 亿亩。稳定完善扶持粮食生产政策举措，挖掘品种、技术、减灾等稳产增产潜力，保障农民种粮基本收益。

发挥粮食主产区优势，完善粮食主产区利益补偿机制，健全产粮大县奖补政策。压实主销区和产销平衡区稳定粮食生产责任。严守 18 亿亩耕地红线，全面落实永久基本农田特殊保护制度，确保永久基本农田保持在 15.46 亿亩以上。建设现代气象为农服务体系。强化粮食安全省长责任制考核。

『 重大投资 』

2019 年弥勒市农业投资开发有限责任公司发行公司债券。公司债券于 2019 年 3 月 8 日起在上海证券交易所交易市场集中竞价系统和固定收益证券综合电子平台上市，并面向合格投资者中的机构投资者交。

『 投资机会 』

2019 年中央一号文件提出大力推进高标准农田建设，全年新增高标准农田 8000 万亩以上、新增高效节水灌溉面积 2000 万亩以上。若按照农业农村部在《关于做好当前农田建设管理工作的通知》中提到的亩均财政资金投入不少于 1500 元测算，仅年内需新增的高效节水灌溉面积即可拉动投资不少于 300 亿元。推荐农业板块龙头大禹节水，公司目前效益良好，订单充足。

※ 建议 ※

短期内农牧板块将有较好的增长，依据国家发布的 1 号文件，可进行持续关注。

【信息科技】

『行业新闻』

1. 2019 GTI 国际产业峰会透露出了一个重要信息，那就是要携手全球产业链，共同加速推进 5G 2.6GHz 产业成熟。此次峰会以“5G，触手可及”为主题，深入探讨进一步加速 5G 产业成熟及商用，共同开拓 5G 时代的新市场、新机遇。此外，本次峰会还举行了 5G 2.6GHz 端到端产品全球首发，共有来自华为、中兴、高通、联发科、紫光展锐、OPPO、vivo 等公司的四款芯片和九款终端集中亮相。

2. 构建全球化 5G 产业链。工业和信息化部总工程师张峰指出，中国政府高度重视并大力推动信息通信技术的发展与应用，按照“创新、协调、绿色、开放、共享”五大发展理念，积极履行 WTO 承诺，主动推进电信领域对外开放，加强国际合作，不断推动移动通信技术与产业健康蓬勃发展。

『投资机会』

VR 行业发展空间巨大。VR 行业覆盖了硬件、软件/平台、开发工具、渠道、内容、服务等诸多方面，形成完整的

生态系统。

在国内，VR 硬件设施方面为主要的投资方向，而内容制造商在过去几年的融资总占比相对较低，仅为 11.4%。作为整个行业赖以增加用户粘性及用户吸引力的核心力量，未来在 VR 软件和内容的投资将得到明显的增长。

纵观 VR 行业整体的变化趋势，中国 VR 市场发展值得期待、VR 行业值得投资。

※ 建议 ※

通整个 VR 产业预计在 2018 年将达到价值 52 亿美元，到 2025 年会达到 450 亿美元。而在 2014 年的时候仅为区区的 9000 万美元。这个受到越来越多人关注的行业。建议重点关注。

【能源环保】

『行业新闻』

1. 国家发改委〔2019〕352 号《关于推动物流高质量发展促进形成强大国内市场的意见》明确表示：加快绿色物流发展。持续推进柴油货车污染治理力度。研究推广清洁能源（LNG）、无轨双源电动货车、新能源（纯电动）车辆和船舶，加快岸电设施建设，推进靠港船舶使用岸电。加快车

用 LNG 加气站、内河船舶 LNG 加注站、充电桩布局，在批发市场、快递转运中心、物流园区等建设充电基础设施。鼓励企业使用符合标准的低碳环保配送车型。落实新能源货车差别化通行管理政策，提供通行便利，扩大通行范围，对纯电动轻型货车少限行甚至不限行。

2. 2018 年 1-10 月，中国天然气进口 7206 万吨，比上年同期增长 33.1%。据全球能源咨询公司标普普氏能源数据显示，中国已超过日本，成为世界上最大的天然气进口国。更值得关注的是，随着中国管道和 LNG 基础设施的完善，尤其是标准化集装箱运输方式的或将推出，中国很可能继续保持天然气进口第一大国的位置。IEA 的预测也是如此，他们判断在 2023 年前，中国市场的天然气消费在全球新增天然气消费总量中的占比高达 40%。从需求侧来看，中国对国际天然气市场意义非常重大。但中国自身的天然气供需矛盾比较突出，天然气对外依存度呈现进一步上升的趋势。

3. 十三届全国人大二次会议开幕，李克强代表国务院作政府工作报告。报告明确提出了 2019 年要深化油气行业改革，另外，要保障北方居民冬季清洁取暖。酝酿已久的国家石油天然气管网公司，于年初被爆出列入 2019 年国家计

划，国家发改委开会通过国家油气管网公司组建方案，已上报至国家层面等待批复，有望今年上半年面世。据路透社消息，长输管道将从三桶油中剥离出来，若对其股权的 50% 进行融资，融资额将达到 2000 亿元左右，从而满足部分的管网投资需要。天然气长输管道投资将利好管材制造及工程施工企业。长输管道的建设也要配套储气库，我们预计 2019-2020 年间最少需要 1000 亿元才能满足 2025 年超过 4000 亿方的国内天然气需求。

4. 国家能源局发布了《关于促进生物天然气产业化发展的指导意见》，在《指导意见》中指出，当前我国生物天然气处于发展初期，面临着技术不成熟、产业体系不健全、政策支持力度不够等问题，急需强化支持、完善政策，加快生物天然气产业化发展步伐。将编制国家生物天然气发展中长期规划，明确生物天然气商业化可持续发展的路径等。同时，还将根据国家规划和重点地区省级规划，大型能源企业以及其他有实力的企业编制本企业生物天然气发展规划，面向全国谋划提出项目布局。力争到 2030 年，生物天然气实现稳步发展。规模位居世界前列，生物天然气年产量超过 300 亿立方米，占国内天然气产量一定比重。

5. 新国际能源署(IEA)近期发布的“2019 年全球能源市场展望”指出天然气是唯一需求上升的传统能源，新兴市场依然是天然气需求的主要来源，尤其是在亚洲。2040 年，亚洲发展中经济体的天然气需求增长将占到全球总需求增长的一半。IEA 预计 2019 年中国将超越日本成为最大的液化天然气进口国，同时到 2040 年净进口量接近欧盟水平。此外，清洁能源将撼动居民能源消费和运输消费，预计到 2040 年在提供热量方面，清洁能源将从现在的 10%上升到 25%，运输方面更是从现在的 3.5%上升到 19%。

『 重大投资 』

历时一年，山西省燃气资源整合重组方案终于落地。2 月 19 日，山西蓝焰控股股份有限公司收到控股股东山西晋城无烟煤矿业集团有限责任公司转发的《山西国资委关于印发〈山西燃气集团有限公司重组整合实施方案〉的通知》，同意晋煤集团将所持的公司 3.87 亿股 A 股股份增资至山西燃气集团有限公司（以下称“燃气集团”）。至此，山西燃气集团拥有蓝焰控股 40.05%的股权，成为蓝焰控股新股东。2018 年 2 月 8 日，山西省国资委批复同意由晋煤集团出资设立山西燃气集团有限公司，作为省级煤层气(燃气)专业化重

组平台公司。2018年3月，山西省级煤层气(燃气)专业化重组平台——山西燃气集团有限公司正式揭牌成立。据了解，山西燃气集团重组整合方案将分两步实施。今年3月底前，完成山西省内燃气资产的整合重组和煤矿的注入，并同步引入省内四家煤炭企业增资入股；推进国开金融、中国信达“股权下沉”和引进省外战略投资者。

『投资机会』

天中海油欲在江西寻找合作伙伴，进入江西天然气下游终端市场，其具有上游资源优势，在浙江、福建、广东均拥有LNG接收站，天然气资源丰富。

※ 建议 ※

与中海油保持联系，寻找合作基础，若有合适项目(如：LNG气化站、水上加气站等)作为切入点，可在高速资产公司层面与之洽谈合作。

统筹：危水平、舒思威

主编：钟哲煦

行业板块：

- | | |
|--------|---------|
| 1. 钟哲煦 | 金融投资 |
| 2. 刘向龙 | 新能源&新材料 |
| 3. 盛芳芳 | 房地产 |
| 4. 钟哲煦 | 旅游发展 |
| 5. 钟哲煦 | 农牧开发 |
| 6. 周震 | 信息科技 |
| 7. 陈尚建 | 能源环保 |
-