

# 重点行业定期监测报告

江西公路开发有限责任公司

( 2019 年 3 月 )

## 本期导读

【金融投资】 .....	3
『行业新闻』 .....	3
『重大投资』 .....	4
『投资机会』 .....	5
【新能源&新材料】 .....	6
『行业新闻』 .....	6
『重大投资』 .....	7
『投资机会』 .....	8
【房地产】 .....	8
『行业新闻』 .....	8
『重大投资』 .....	11
『投资机会』 .....	12
※ 建议 ※ .....	12
【旅游发展】 .....	13
『行业新闻』 .....	13
『重大投资』 .....	14
『投资机会』 .....	15

※ 建议 ※.....	15
【农牧开发】 .....	16
『行业新闻』 .....	16
『重大投资』 .....	17
『投资机会』 .....	18
※ 建议 ※.....	18
【信息科技】 .....	18
『行业新闻』 .....	18
『重大投资』 .....	20
『投资机会』 .....	20
※ 建议 ※.....	21
【能源环保】 .....	21
『行业新闻』 .....	21
『重大投资』 .....	23
『投资机会』 .....	24
※ 建议 ※.....	24

# 本期关注

---

---

## 【金融投资】

### 『行业新闻』

1. 2019年3月P2P网贷行业的成交量为1003.28亿元，相比上月增加43.65亿元，环比上升4.55%。因为2月受季节性影响较大，单月成交量处于全年最低水平，而3月成交天数相比2月多4天，再加上春节后资金相对宽裕，导致3月成交量出现小幅回升。

2. 2019年3月中国制造业PMI为50.5% 非制造业PMI为54.8%；中国制造业采购经理指数(PMI)为50.5%，比上月上升1.3个百分点，重回临界点以上；非制造业商务活动指数为54.8%，比上月上升0.5个百分点，表明非制造业总体保持平稳较快增长。

3. 北京成立千亿级城市副中心投资基金首期超募44% 总规模达千亿级的北京城市副中心投资基金3月29日在京成立，此举标志着社会资本开始注入北京城市副中心建设。

4. 3月30日，“2019首届博鳌基金论坛”在琼海举办，论坛以“新金融创新促进海南自贸区建设”为核心主题，与

会专家围绕“新金融创新促进自贸岛建设”“金融发展与实体经济共荣的创新之路”“新形势下基金行业发展的机遇与挑战”等议题，深度分析海南新金融开放创新的机遇与挑战，为金融创新促进海南自贸区建设出谋划策。

5. 中共中央、国务院近日印发《粤港澳大湾区发展规划纲要》(以下简称《规划纲要》),打造“世界级湾区”将从战略规划进入全速落实阶段,粤港澳大湾区未来将发展成为国际一流航运中心、贸易中心、金融中心、全球科技创新中心和全球先进制造业基地。

## 『 重大投资 』

阿里巴巴集团发布公告,已完成对中国国际金融股份有限公司(以下简称“中金公司”)入股,持有中金公司港股约2.03亿股,占其港股的11.74%和总已发行股份的4.84%,正式成为中金公司的第三大股东,仅次于中央汇金(持股比例为55.68%)与腾讯(持股比例为4.95%)。入股后,双方将在金融、科技、数据等领域深度合作。

对于中金公司来说,产业端资本的进入一方面能够丰富中金公司的股权结构、完善公司治理,引流更多产业端、渠道端资源;另一方面也能够提升中金公司逆势实现资本扩张

的能力。阿里巴巴看中中金公司的投行服务能力和财富管理  
能力，有助于其金融科技的推广和双方客户价值的挖掘。

## 『投资机会』

龙头券商业绩跑赢行业，业务表现分化持续演绎。1) 20  
家直接上市券商披露 2018 年年报，合计实现营业收入 2063  
亿，同比减少 13.3%，合计实现归母净利润 506.6 亿，同比减  
少 36.9%，上市券商业绩表现好于行业，其中行业龙头中信  
证券的收入和归母净利润同比减少 14.0%和 17.9%，净利润  
表现大幅好于行业；2) 龙头券商经纪、投行收入下滑幅度较  
小，受益于机构客户占比高以及投行业务集中度提升；受债  
权投资利息收入科目调整影响，龙头券商利息净收入实现同  
比正增长；自营投资收益受权益资产波动影响，下滑幅度较  
大。当前时点券商拐点已经出现，展望未来资本市场改革政  
策将持续推出，包括推出新金融衍生工具等，龙头券商的投  
行、衍生品创设业务受益最为显著，同时，市场上涨、成交  
活跃，券商业绩存在进一步超预期的可能。首推中信证券，  
我们通过分部估值法测算给予龙头券商 2019 年 2.5 倍的目  
标 PB 估值，其中中信证券目标 PB 估值为 2.7 倍，仍有近  
50%的空间。。

## ※ 建议 ※

金融市场短期内波动较大，建议持观望态度，推荐关注券商板块的龙头企业，如：中信证券等。

## 【 新能源&新材料 】

### 『 行业新闻 』

1. 国家发展改革委发布《关于电网企业增值税税率调整相应降低一般工商业电价的通知》，电网企业增值税税率由 16% 调整为 13% 后，省级电网企业含税输配电价水平降低的空间全部用于降低一般工商业电价，原则上自 2019 年 4 月 1 日起执行。

2. 3 月 29 日，在风光并举·共创平价暨 2019 年度度电成本最优高峰论坛上，国家发展和改革委员会能源研究所可再生能源中心副主任陶冶透露，2019 年 1~2 月，全国光伏新增装机 4.52GW，创近四年新低。2016~2018 年同期新增装机分别为 5.77GW、5.79GW、8.54GW。新增并网主要集中在东中部地区，其中浙江 71 万千瓦、内蒙古 40 万千瓦、河北 40 万千瓦。

3. 近期多晶硅价格在跌价氛围的烘托下快速下滑，市场价格比预期更快到达低点，同时将有贸易企业及下游企

业看准时机囤货抄底，则价格反弹时间节点将早于预期。关于市场低点价格，主要仍取决于作为补充供应的边界企业现金成本，预计从 2 季度后期开始，在下半年国内外下游终端需求的刺激下，多晶硅价格逐步企稳回升。

## 『 重大投资 』

据越南媒体报道，越南 Bà Rịa-Vũng Tàu 人民委员会近期已原则上批准国内两家企业开发两个光伏电站，总投资预计将超过 6440 万美元（约 1.5 万亿越南盾）。其中，总部位于胡志明市的能源开发公司将投资 7960 亿越南盾在 Tầm Bó 水库上开发一个面积约 42 公顷的光伏电站。此外，DTD 能源投资公司也将在 Gia Hoét 水库开发一个面积约 40 公顷的光伏电站，装机约 35MW，总投资约 7660 亿越南盾。这两个光伏项目都位于 Chau Đức 的 Quảng Thành。越南南部沿海省份 Bà Rịa – Vũng Tàu 具有发展可再生能源的便利条件。平均每年日照时间在 2000-2600 小时，辐照强度约为 5.47KWh/m<sup>2</sup>/天。通过对越南可再生能源资源的研究，到 2030 年，越南将有可开发 8GW 的小水电，20GW 的风电、3GW 的生物质发电以及 35GW 光伏项目的潜力。越南 2015 年通过的《2015-30 可再生能源发展规划》的目

标是，可再生能源的发电量将从 2015 年的 580 亿 KWh 提高 到 2020 年的 1010 亿 KWh，2030 年的 1860 亿 KWh，并在 2050 年达到 4520 亿 KWh。

## 『投资机会』

作为全球能源消费大国之一，我国对绿色能源的重视程度和支持力度只增不减，先后出台了多项针对性指导政策。绿色能源符合人类社会文明和可持续发展需要，更是摆脱化石能源依赖的关键，其发展势头长期向好。绿色能源的兴盛，也将给细分领域带来投资机遇。

## ※ 建议 ※

日本可再生能源研究所和 AgoraEnergiewende 联合进行的研究表明：使用基于可再生能源的 FFR（快速频率响应）服务可以使日本西部的波动性可再生能源渗透率水平上升至 70%左右，东部同步区域达 60%。中国目前尚不足 10%，发展的空间还很大

## 【房地产】

### 『行业新闻』

1. 2018 年恒大继续深化自 2017 年启动的战略转型，发展模式由“规模型”向“规模+效益型”转变。恒大在 5 年



复合增长率超 40% 的基础上主动进行战略调整，销售业绩从高速增长转向稳步增长。恒大 2018 年实现合约销售金额 5513.4 亿元，并提出 2019 年 6000 亿元的业绩目标，近两年增长率稳定在 10% 左右。

2. 2 月 26 日，德信中国在港交所挂牌上市，是 2019 年首家成功进行 IPO 的内房企，每股发售价 2.8 港元，按该发售价计算，经扣除公司就全球发售应付的承销费、佣金以及预计开支，全球发售所得款项净额估计约为 13.73 亿港元。德信中国的成功上市，对其推进全国化战略是重要的一步，不仅仅是在于其 IPO 的融资净额将有 30% 用于扩展土储，更是因为在上市之后企业融资渠道将会得到扩张，从而可以得到更充裕的资金促进未来的发展，迅速提升公司规模与品牌效应。期后于 3 月 6 日，银城国际也正式在港交所挂牌，根据 3 月 5 日银城国际的发售结果公告，企业全球配售 3.54 亿股，每股发售价 2.38 港元，集资净额约为 7.705 亿港元。

3. 3 月 21 日财政部公布 2019 年立法工作安排，未提及房地产税法。2018 年 9 月房地产税法写入立法规则，将在十三届人大常委会的任期（2018-2023 年）内进行。3 月 9 日全国人大财政经济委员会副主任委员乌日图对大家关心的“房地产税”立法问题回应称，房地产税法由全国人大常委

会预算工作委员会和财政部组织起草。我们认为房地产税立法难度较大、涉及面广，短期内“实质性落地”可能性较低。从出台的两个目的看：第一，财政收入的目的，若要用地产税取代土地出让净收入，所需税负水平大致相当于个人所得税，市场接受度存疑；第二，调控房地产市场的目的，当前行业销售下行趋势明显，调控必要性趋弱。此外，房地产税无法取代土地出让在撬动城市化进程、拉动就业和货币创造等方面的作用。

4. 中国住房和城乡建设部 3 月 13 日在官方网站发布 2018 年棚户区改造工作拟 激励的 12 个城市名单。从行政区划和地理位置看，12 个城市均为三四线城市，包括了两个省会(首府)城市——湖南省长沙市和新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市；内蒙古自治区乌兰察布市、江西省上饶市、浙江省温州市、江苏省徐州市、安徽省阜阳市、河南省三门峡市、贵州省黔西南布依族苗族自治州、陕西省延安市 8 个则位于与外省交会接合的地理位置；山东省潍坊市、四川省南充市则是省域经济中的重要城市。

5. 3 月 7 日，易居(博客)房地产研究院发布的 2 月份土地市场成交报告显示，40 个典型城市土地市场各项指标均大幅回落。2 月份，受春节假期影响，全国土地市场成交建筑

面积大幅下降，40 城市土地成交建面同比下降 29.4%；土地出让金收入同比下降 27.5%。土地成交均价同比下跌 11.3%；土地成交溢价率同比下降 12.1 个百分点。综合 1 至 2 月数据，40 城年初以来累计土地成交建筑面积同比下降 16.2%；累计土地出让金同比下降 20.9%。易居研究院研究员王若辰表示，2 月份，受监测的 40 个典型城市土地成交建筑面积已连续 4 个月同比下降。土地成交均价连续 12 个月同比下跌；土地成交溢价率也维持在历史最低水平。王若辰分析认为，“各地房企资金压力较大，购地节奏明显放缓，预计 2019 年上半年成交面积同比增速也将维持在负区间内。”

## 『 重大投资 』

在房企旗下物业管理公司方面，本月没有物业公司挂牌上市，然而在港交所排队的两家物业公司均已经通过了上市聆讯。奥园健康生活将在全球发售 1.75 亿股，预计在 3 月 18 日上市。而滨江服务则将全球发售 6670 万股，预计将在 3 月 15 日上市。

在增发配股方面，中粮地产于 2 月 21 日宣布计划以发行股份的方式向明毅收购其持有的大悦城地产 91.34 亿股普通股股份，发行股份的数量为 21.12 亿股，发行股份价格为

6.84 元/股，新增股票将于 2 月 26 日在深交所上市。而在期后 3 月 1 日，中粮地产宣布完成了资产重组，大悦城地产已成为中粮地产控股子公司，而中粮地产则将公司名称变更为大悦城控股集团股份有限公司，同时公司证券简称则由“中粮地产”变更为“大悦城”。本次中粮地产和大悦城的合并重组，直接使得中粮地产的公司资产、业务结构等发生了重要变化，形成了住宅、商业地产、酒店、物业管理等多个业务板块，推进了企业业务的多元化。

### 『 投资机会 』

在碧桂园 2019 年度会议上，杨国强将碧桂园重新进行定位为“全世界创造美好生活的高科技综合性企业”，并明确了地产、机器人、农业三个发展重点。新战略的提出与实施，可以看出碧桂园做强主业及多元化发展的决心。

### ※ 建议 ※

集中度提升逻辑不变，龙头房企能够发挥融资、品牌及运营管理优势，获取更多高性价比的土地储备。一二线城市市场有望在 2019 年中期企稳回暖，对冲三四线市场下跌风险。中小房企将加速退出市场。我们推荐业绩确定性强，资源优势明显，市占率有较大提升空间的万科 A、保利地产、

新城控股。

## 【旅游发展】

### 『行业新闻』

1. 清明小长假出游人次有望破亿。携程旅游研究专家分析，景区门票降价优惠、高铁开通、航线增多、免签或落地签目的地增多等有利因素，有力助推国内民众的出游意愿。今年清明节旅游市场供需两旺，根据去年数据以及今年的增长趋势，预计2019年清明节旅游出行人次将超1.1亿。

2. 首个促进旅游演艺发展文件出台。3月28日，文旅部召开新闻发布会，披露了即将出台的《关于促进旅游演艺发展的指导意见》(以下简称《意见》)，这也是我国首次出台促进旅游演艺发展的政策文件。就我国旅游演艺产品仍存在同质化、难以形成可持续发展的问题，《意见》明确将推动旅游演艺业态模式创新，鼓励形成多层次的供给体系，支持条件成熟的旅游演艺项目向艺术教育、文创设计、展览展示、餐饮住宿、休闲娱乐等综合配套业态转型。

3. 夜间旅游潜力巨大。3月14日中国旅游研究院举办“夜间旅游系列研究成果发布会”，根据发布的《夜间旅游市场数据报告2019》，接受调查的游客中有过夜游体验的占比92.4%，2019年春节期间国内夜间总体消费金额、笔数分别达全日消费量的28.5%、25.7%。现阶段，我国游客国内旅游的平均时长在3天左右，人均停留时间为2.03晚，24小时书店、剧院剧场、博物院夜游等新兴服务已成为游客们关注的热点。

4. 航空与酒店行业热度提升。随着春季旅游旺季到来，春节过后，A股航空机场相关行业板块实现良好表现，航空运输板块整体累计上涨16.64%，机场板块整体累计上涨17.39%。酒店旅游概念股整体涨幅2.41%。清明节小长假民宿预定量相对于去年同期增长50%左右。

## 『 重大投资 』

1. 2019年3月中国国旅公司子公司中国免税品有限责任公司（简称中免公司）成功中标北京大兴国际机场国际区免税业务招标项目第一标段烟酒、食品标段和第二标段香化、精品标段的10年免税经营权。第一标段烟酒、食

品标段，面积为 1666 平方米，基准年保底经营费为 2.3 亿元，销售额提取比例 49%；第二标段香化、精品标段，面积为 3467.4 平方米，基准年保底经营费为 4.16 亿元，销售额提取比例 46%。

2. 2019 年 3 月，由浙江省杭州市淳安县“枫树岭水电站”改建而成的枫树岭水库旅游综合体项目第一期——“上泉凤林居”正式对外营业。该整体项目分两期完成，总投资 1.2 亿元，是一个集住宿、餐饮、会议、拓展、度假为一体的乡村旅游项目。这个旅游综合体项目的建成填补了下姜周边大型乡村体验和接待基地缺少的空白，并为周边村解决了 300 余人的就业，带动农产品销售 5000 万元，促进了当地经济社会发展。

## 『 投资机会 』

根据 3 月 22 日国务院办公厅发布的《关于调整 2019 年劳动节假期安排的通知》，2019 年五一小长假增至 4 天，政策利好刺激旅游板块拉升。可重点关注夜间旅游板块和旅游演艺板块。

## ※ 建议 ※

随着天气转暖，清明节、劳动节、端午节等假日陆续到

来，各地将迎来旅游旺季。应对春季赏花踏青游、文化旅游建议持续关注。

## 【农牧开发】

### 『行业新闻』

1. 农业农村部正式启动实施 2019 年国家农产品质量安全例行监测（风险监测）计划，要求坚持问题导向和底线思维，增强忧患意识，落实“四个最严”要求，充分发挥风险监测的“雷达”作用，进一步调整完善监测计划，改进抽样方式，加强监测预警和风险控制，增强监测工作的科学性和针对性。

2. 河北省农业农村厅获悉，该省进一步优化扶持政策，开展土地流转专项调查，出台了《关于加快构建政策体系培育新型农业经营主体的实施意见》，推动了新型经营主体蓬勃发展。据统计，目前全省在工商部门注册登记的合作社达 11.7 万家，数量位居全国第三。家庭农场 3.5 万家，同比增长 22.5%，农业生产性服务组织 7.1 万家，同比增长 4.4%。土地流转面积 2983 万亩，占家庭承包经营耕地总面积的 35.7%。

3. 财政部、国务院扶贫办联合印发《关于做好 2019 年



《贫困县涉农资金整合试点工作的通知》，要求各地彻底放权到位，取消限制统筹整合的各项规定，着力治理对整合试点支持不坚决甚至软抵制的问题，准确把握政策，杜绝借整合之名乱作为。在 832 个连片特困地区县和国家扶贫开发工作重点县开展整合试点；同时，明确列出整合资金支出的负面清单：包括但不限于村级办公场所、卫生室、文化室、文化广场(乡村舞台)、学校等公共服务设施，大中型基础设施建设，医疗保障，购买各类保险，偿还债务或垫资等；具体“负面清单”由省级财政、扶贫部门商有关部门研究制定并按程序报省扶贫开发领导小组审定。

4. 3月19日，《通辽日报》以《奈曼：发展绿色设施农业助力乡村振兴》为题，报道了奈曼旗积极发展绿色设施农业，持续推进有机农产品向品牌化、绿色化、特色化方向发展，让设施农业成为促民增收、助力脱贫攻坚的一大动能，成为当地农民致富增收的“香饽饽”的新闻。

## 『 重大投资 』

大生农业金融(01103.HK)宣布，于2019年3月4日，公司与贵安新区新兴产业发展基金管理有限公司(“潜在投资者”)订立意向合作框架协议。据此，潜在投资者有对公司进行

投资的意向("潜在投资")。潜在投资可能会导致潜在投资者成为公司的主要股东。

## 『投资机会』

2019年3月29日农业板块绝对PE和绝对PB分别为84.82和3.76倍,而2010年至今农业板块绝对PE和绝对PB的历史均值分别为55.36倍和3.76倍;农业板块相对中小板PE和PB分别为1.91倍和1.32倍,历史均值分别为1.35倍和0.98倍;农业板块相对沪深300PE和PB分别为6.69倍和2.48倍,历史均值分别为4.46倍和2.17倍。农业板块无论是绝对估值,还是相对估值,均处于历史高位。

## ※ 建议 ※

短期内农牧板块将有较好的增长,非洲猪瘟得到有效控制,可继续依据国家发布的1号文件的支持,进行持续关注。

## 【信息科技】

### 『行业新闻』

1. 3月5日上午9时,十三届全国人大二次会议在人民大会堂开幕,国务院总理李克强作政府工作报告。在政府工作报告中,对信息通信业多有着墨,涉及流量资费降低、发展工业互联网、发展新一代信息通信技术等多方

面。报告指出，今年推动移动网络基站扩容升级，中小企业宽带平均资费再降低 15%，移动网络流量平均资费再降低 20% 以上，在全国实行“携号转网”。

2. 在刚落幕的 2019 全国两会上，中兴 5G 旗舰手机天机 Axon 10 Pro 成功助力中央广播电视总台首次 5G+4K 网络直播，以及新华社在全国政协记者会上的全链条直播，赢得了业界一致好评。中兴通讯 5G 手机凭借优秀的设计和优异的性能，为两会报道带来了极佳的传播体验。中兴通讯不断加快 5G 标准和专利布局，确保 5G 产品业界领先，打造 5G 智能终端，加速 5G 网络商用和业务应用落地。同时，中兴通讯注重与全球运营商共同推进 5G 测试。截至目前，中兴通讯已与全球 30 家运营商开展 5G 合作，为 5G 商用做好全面准备。

3. 中国联通微信营业厅官方宣布，4 月 1 日起，VoLTE 业务将在北京、天津、上海、郑州、武汉、长沙、广州、济南、杭州、南京、重庆共 11 个城市试商用，6 月 1 日起全国试商用。据悉，中国联通 VoLTE 业务采用 IMS(IP 多媒体子系统)技术，基于 LTE 网络实现，可支持高清语音、高清视频、多媒体消息等多种形式。通过在 4G LTE 网络中单独划分一部分带宽，将语音转化为数据形式

发送，从而实现呼叫接通时间更短、音质更好、视频通话更清晰等优点。与此同时，联通 VoLTE 具备更强大的业务能力和业务拓展性，可将高清语音和视频与互联网业务更好的结合，为助力 5G 发展迈出关键一步。

## 『 重大投资 』

3月21日，中国移动(0941.HK)在香港发布2018年业绩报告。3月4日刚刚履新的中国移动董事长杨杰表示：以SA(独立组网，下同)为目标架构，同步推进NSA(非独立组网，下同)和SA收展。不久之前，杨杰接受《中国经营报》记者采访时表示，“正积极推进5G试点建设，今年将在一些城市试商用5G。”在3月19日的中国电信(0728.HK)财报发布会上，代行董事长、首席执行官职权的中国电信执行董事、总裁兼首席运营官柯瑞文也表示，中国电信将以SA为目标方向，初期同步推进非独立组网和独立组网规模试验。中国联通(0762.HK)董事长王晓初在3月13日业绩发布会上也明确表示，SA标准到明年3月才正式形成，但“我们不能等待，眼前还是用NSA来进行组网”。

## 『 投资机会 』

3月15日，亨通光电发布《公开发行可转换公司债券募

集》公告，拟募集资金 17.33 亿元，用于投资“新一代光纤预制棒扩能改造项目”和补充流动资金。全资子公司亨通光导将担任项目实施主体。项目建设内容为扩建新一代光纤预制棒生产线，建成后新增光纤预制棒产能 800 吨。亨通光电是国内综合实力最强的线缆系统解决方案提供商之一，拥有规模生产、产业链完整、技术和管理水平较高等多种竞争优势。目前在光纤光缆行业，下游光缆企业具有企业数量众多、竞争激烈的特点；拥有上游光棒、光纤完整产业链的大型企业则在近年市场需求大幅增长的刺激下，纷纷扩张产能。

## ※ 建议 ※

网络强国不是喊口号，而是行业和老百姓的真实感知，是实实在在的数据体现。承载 5G“信息高速公路”与高速公路光纤通信网基础建设紧密相关。信息时代的发展时不我待，得要加快江西中交信通高速基础通信项目建设步伐。

## 【能源环保】

### 『行业新闻』

1. 3 月中，壳牌公司在北京发布了《液化天然气前景报告 2019》，报告显示，2018 年全球 LNG 需求达到 3.19 亿吨，增加 2700 万吨，同比增长约 9%。亚洲地区进口量超出

预期，消化了持续增加的供应量，尤其中国、印度、韩国和巴基斯坦 LNG 需求旺盛。中国方面，2018 年进口 LNG 暴涨 1600 万吨，同比增幅逾四成，已经超越日本成为全球第一大天然气进口国。报告还预计，2019 年全球 LNG 供应量将增加 3500 万吨，LNG 需求量约 3.5 亿吨，2020 年为 3.84 亿吨，年均增长率约 9.7%。

2. 按照国家天然气“十三五”规划，到 2020 年，我国天然气占一次能源消费比例要提升至 8.3%-10%，城镇人口天然气气化率由 2015 年的 42.8% 提升至 57%。当前中国天然气占一次性能源消费量的比例仅约 6.6%，而美国和日本该比例已经到达约 28.45% 及 22.06%，可预见的市场增长空间巨大。此外，目前我国天然气对外依存度超过 40%，增量需求除了管道气来覆盖，预期海外进口 LNG 将承担越来越大的比重。中国的蓝天计划，煤改气政策地持续推进，及城市燃气需求不断攀升，均将进一步推升天然气贸易量。

3. 3 月 19 日，中央全面深化改革委员会第七次会议正式审议通过了《石油天然气管网运营机制改革实施意见》，将组建石油天然气管网公司。会议信息透露，会议强调，推动石油天然气管网运营机制改革，要坚持深化市场化改革、扩大高水平开放，组建国有资本控股、投资主体多元化的石油

天然气管网公司，推动形成上游油气资源多主体多渠道供应、中间统一管网高效集输、下游销售市场充分竞争的油气市场体系，提高油气资源配置效率，保障油气安全稳定供应。

4. 日前，中集安瑞科旗下南通中集太平洋海洋工程有限公司 2 艘 20000 立方米 LNG 运输加注船订单正式生效。据悉，该订单为 STOLT-NIELSEN GAS B.V.与中集 SOE 签订的 2+2+2 订单中的前 2 艘，也是目前世界上最大的 LNG 燃料加注船。此次接获的 20000 立方米 LNG 运输加注船是目前世界上最大的 LNG 燃料加注船，该船主货罐为 C 型双瓣罐，具有安全、节能和环保等特点，是 LNG 运输船的一个技术升华，既能运输 LNG，又能为其他船舶及终端加注 LNG。

5. 根据国家发改委：根据增值税税率调整情况，决定自 2019 年 4 月 1 日起，调整各省（区、市）天然气基准门站价格，天然气降低 1-2 分/方。

## 『 重大投资 』

淮南矿业芜湖长江 LNG 接收（转运）站项目获省发改委核准 1 月 30 日，芜湖长江 LNG 内河接收(转运)站项目喜获安徽省发改委核准批复，淮南矿业集团天然气产业发展实现开门红。该项目是国内首座内河接收站，也是安徽省

政府 2019 年 1 号文《关于促进天然气协调稳定发展的实施意见》确定的重点项目。项目建成后将为安徽省打造“水清、岸绿、产业优”的美丽长江(安徽)经济带提供优质的清洁能源保障，对提升全省天然气供应保障和储气能力，助推长江干线绿色航运发展具有十分重要的意义。该项目位于芜湖市三山港区，总投资 29.57 亿元，设计 LNG 接卸规模 150 万吨/年，主要建设 4 座泊位，具备 200 万吨/年 LNG 接卸能力；2 座 10 万立方米 LNG 储罐及配套设施。同时项目兼具皖南 LNG 储备调峰中心功能，项目计划 2019 年开工，2022 年建成投产，届时可接收天然气 21 亿方/年。

### 『 投资机会 』

江西省港投集团欲在江西长江及内河段投资建设 LNG 码头、接收站等项目，进入江西天然气市场。。

### ※ 建议 ※

利用资产经营公司人员、团队优势与其合作共同开发，进入天然气上游市场进开拓省内及周边省份天然气市场。。



---

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. 陶晨  | 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    |
-