

重点行业定期监测报告

江西省高速资产经营责任有限公司

(2019 年 6 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』	7
『投资机会』	8
【房地产】	9
『行业新闻』	9
『重大投资』	10
『投资机会』	11
※ 建议 ※	11
【旅游发展】	12
『行业新闻』	12
『重大投资』	14

『投资机会』.....	15
※ 建议 ※.....	15
【信息科技】	15
『行业新闻』.....	15
『重大投资』.....	17
『投资机会』.....	18
※ 建议 ※.....	18
【能源环保】	19
『行业新闻』.....	19
『重大投资』.....	21
『投资机会』.....	22
※ 建议 ※.....	22

本期关注

【金融投资】

『行业新闻』

1. 中国证监会、国家发展改革委、中国人民银行、国务院国有资产监督管理委员会、国家市场监督管理总局、中国银保监会、中国民用航空局、中国国家铁路集团有限公司 8 家中央单位联合发布了《关于在科创板注册制试点中对相关市场主体加强监管信息共享 完善失信联合惩戒机制的意见》（以下简称《意见》）。《意见》的出台，有利于强化对科创板注册制试点中相关市场主体的诚信核查，落实审核注册制度中的合规性要求，并通过部际失信联合惩戒，有效提高欺诈发行、信息披露违法重点责任人群的失信成本。

2. 6 月份 CPI 同比增长最小值为 2.2%，最大值为 2.9%，预测增幅均值为 2.6%；而 PPI 同比增长最小值为 -0.7%，最大值为 0.3%，预测均值为同比零增长。

3. PPI 环比更重要的影响变量仍可能来自供给端。目前看来，今年的供给侧政策变量当中，最可能对 PPI 产生正向影响的是环保工作的继续推进。根据观察，环保工作在广度和深度上仍在继续推进，结合对环保政策和需求侧刺激潜在影响的判断，预计今年三季度、四季度，PPI 环比在部分月份当中或仍呈现正增长。根据国内大宗商品价格的跟踪监测，截至 6 月 29 日，6 月份大部分上中游行业价格环比表现弱于 5 月份。预计 6 月份 PPI 环比零增长，同比增长 0.2%。

4. 国家税务总局在深入开展“不忘初心、牢记使命”主题教育中边学习边调研边检视边改进工作，加速制定出台《税收征管操作规范》(以下简称《规范》)，进一步规范税费业务办理，解决纳税人、缴费人和基层税务人反映最强烈的痛点堵点难点问题，降低税费遵从成本，提高税费征管效率。

5. 国家统计局 6 月 30 日发布的数据显示,2019 年 6 月份，制造业 PMI 为 49.4%，与上月持平；非制造业商务活动指数为 54.2%，比上月微落 0.1 个百分点，继续位于扩张区间；综合 PMI 产出指数为 53.0%，比上月回落 0.3 个百分点。

『 重大投资 』

互联网金融综合服务平台"玖富集团"完成 6500 万美元 D 轮融资。投资方为本轮投资方 FAMOUS GROUP 和 Plentiful International。玖富集团致力于通过移动互联网和大数据风控技术为粉丝用户提供简单高效优质便捷的金融科技与信息服务，为用户创造财富价值。

7 月 9 日，IBM 与红帽宣布，IBM 以每股现金 190 美元，完成对红帽所有已发行和流通在外普通股的收购交易，总股本价值约 340 亿美元。

『 投资机会 』

与黄金对应的美元中长期熊市周期或将开启，并且持续时间会比较长，这对黄金是利好消息。随着美联储货币政策验证期的临近，金价或将由短期快涨转为震荡整固。当前黄金正处于中长期的上升趋势中，站在当前时点看，预计年内依然有一定的上涨空间。另外，在金价突破 5 年高点之后，明显看到技术性的买盘涌入与空头止损，境内黄金期货持仓量也快速增加。。

※ 建议 ※

宏观经济趋势向好，证券市场趋势尚不明确,黄金走势较

好建议持续关注。

【新能源&新材料】

『行业新闻』

1. 单晶产品的占比已从不足 20%，一路飙升至目前的 46%，并且近期增势不减，大有“取代”多晶“霸主”地位之势。单晶，效率高、成本高；多晶，效率低、成本低。在光伏行业近十年来的爆发式增长中，多晶组件一直是市场的绝对主流，但目前这一情况正在发生前所未有的变化。虽然目前多晶产品在光伏市场仍保持微弱优势，占据全球近六成的市场份额，但在近 3 年的时间里，单晶产品的占比已从不足 20%，一路飙升至目前的 46%，并且近期增势不减，大有“取代”多晶“霸主”地位之势。

2. 协鑫新能源一度以超过 8 吉瓦的装机规模代言中国光伏电站的发展之路，“混改”将为“四个革命一个合作”路径下的能源产业变革注入新动能。6 月 4 日晚间，在经历了 2 天停牌后，保利协鑫发布公告：央企电力巨头中国华能或将抛出混改“橄榄枝”——收购民营光伏龙头企业保利协鑫对旗下协鑫新能源的 51% 控股

权。业界人士对此给予高度关注并积极评价，认为两巨头此番战略携手将为能源领域拓展混改新路径提供可资借鉴的蓝本。一个是全球电力行业的排头兵，一个是行业领先的新能源发电企业，在国家把混合所有制改革作为国有企业改革突破口，加大混合所有制改革力度，扩大重点领域混合所有制改革的背景下，两大行业巨头积极拥抱并进行“混改式联姻”，为能源领域的混改进行时呈现了一例极具典型意义的生动案例。

3. 在企业购电协议数量不断增加的背景下，欧洲光伏需求将是自 2012 年以来的强劲，预计将达到 18 吉瓦。行业认为有吸引力的经济学是欧洲太阳能复兴的主要动力。该地区的公用事业规模市场将成为赢家，占安装量的 48%，而去年为 33%。“这一增长得益于德国，法国，荷兰和西班牙的招标项目，这将推动今年欧洲新增公用事业规模增加 62%，” 2019 年亮点报告指出。几乎四分之一的新增产品将从直接与大型电力消费者或能源交易商签订的私人购电协议中获得收入。私人购电协议的主要市场是西班牙，葡萄牙和意大利。

『 重大投资 』

科技部发布《国家重点研发计划“可再生能源与氢能技术”等重点专项 2019 年度项目申报指南的通知》，重点专项的总体目标包括：大幅提升我国可再生能源自主创新能力，加强风电、光伏等国际技术引领；支撑可再生能源大规模发电平价上网。中国丝路基金 49%入股沙特 ACWA Power 成为股东。ACWA Power 是沙特阿拉伯发电、海水淡化开发商和运营商，拥有光热，光伏和风能按项目资产，总产能为 1668MW。丝路基金是由习近平主席在“一带一路”倡议框架下，于 2014 年 11 月宣布出资 400 亿美元建立的投资项目，丝路基金将为“一带一路”沿线国基础设施建设、资源开发、产业合作等有关项目提供投融资支持。

『 投资机会 』

彭博新能源财经 (BNEF) 最新分析显示，由于风电、太阳能和储能技术成本的大幅下降，在全球大约三分之二的地区，风电或太阳能已经是最低价的新建电源。到 2050 年全球近一半的电力将由这两种快速发展的可再生能源供给。

全球电力需求预计将增加 62%，导致电力装机规模

在 2018 年至 2050 年间几乎增长两倍。这将带来 13.3 万亿美元新投资，其中包括 5.3 万亿风电投资及 4.2 万亿光伏投资。除新建发电资产外，8400 亿美元将投向储能，11.4 万亿将用来扩建电网基础设施。

※ 建议 ※

各国政府需要做两件事：其一是确保电力市场为低成本风电、太阳能和储能的发展提供良好环境；其二是支持其他技术的研究和早期部署，以便从 2030 年代开始大规模应用。

【房地产】

『行业新闻』

1. 6 月 25 日支持浦东新区改革开放再出发的《意见》出台。《意见》明确了总体要求是：通过七年左右努力，经济总量突破 2 万亿元，在高水平改革开放、高质量发展、高品质生活等方面走在全国前列，奋力打造新时代彰显中国理念、中国方案、中国道路的实践范例’。。

2. 多家信托公司近期收到银监窗口指导，要求控制地产信托业务规模。对房地产行业融资提出具体要求，尤其

体现在前端融资方面，限制土拍市场出现过热情况。政府稳定土拍及楼市基本已成主调，土地市场过热的情况下须以行政手段来降温，然而有关行政指令属于运期性调控措施，被长期执行的机率较少大。

3. 百强房企全口径销售金额上半年约 52,536 亿元，同比上升 14%，比第一季度下降 5%在所改善。增长主要来自合作项目增加，百强房企权益销售同比上升约 4%至 38,749 亿元。

4. 6 月，全国一手房：环比上升 10.28%，同比上升 23.7%，累计同比上升 10.44%。二手房：环比下降 6.28%，同比下降 1.5%，累计同比上升 0.41%。

『 重大投资 』

1. 2019 年 7 月 5 日，粤港澳大湾区门户网官方发布消息，《广东省推进粤港澳大湾区建设三年行动计划（2018-2020 年）》正式印发，形成了广东省推进大湾区建设的施工图和任务书，明确推进大湾区建设按照“三步走”进行安排：第一步到 2020 年，大湾区建设打下坚实基础，构建起协调联动、运作高效的大湾区建设工作机

制，在规则相互衔接和资源要素便捷有序流动等方面取得重大突破；第二步到 2022 年，大湾区基本形成活力充沛、创新能力突出、产业结构优化、要素流动顺畅、生态环境优美的国际一流湾区和世界级城市群框架；第三步到 2035 年，大湾区全面建成宜居宜业宜游的国际一流湾区。具体任务方面，《三年行动计划》包括九个方面 100 条重点举措，对于粤港澳大湾区的建设进一步量化阶段性目标。

『 投资机会 』

当前“一城一策”仍为地产调控主旋律，一方面对热点区域政策调控加码，另一方面严控房企融资。本周银保监会加强地产信托业务调控，要求执行现行房地产信托监管要求，抑制流动性过度流向房地产。总体来看，当前政策调控整体偏紧，销售短期承压，但头部公司依然保持较好的推货和去化节奏，业绩安全边际仍存，下半年在经济承压且房价可控下地产板块或有博弈可能。

※ 建议 ※

政府稳定土拍及楼市基本已成主调，土地市场过热的

情况下须以行政手段来降温。房企在短期内亦不会放量加杠杆拿地王，否则会被监管部门放进融资黑名单，严重影响住后发展。

【旅游发展】

『行业新闻』

1. 高考结束，毕业游人气暴涨。从5月中下旬开始，有关毕业旅行的预订量明显增多，6月份则是毕业旅行的出游高峰期，整个出游节奏甚至会持续到7、8月份。而来自官方数据显示，高考后一天内，毕业旅游相关线路产品的搜索、预订量，相比之前暴涨500%，从目前毕业游的搜索预订看，35%的毕业生花费1700元以下，主要是国内中短途线路；24%的人计划花费1700元到2900元，以国内3到5天的跟团游、自由行产品为主；有41%的人花费2900元以上，比例最高，一些出境游花费高达一两万元。

2. 高科技助力文化旅游。孔子故里曲阜近日面向海内外游客正式开启“机器人旅游科普基地”，游客们可以在曲阜游客服务中心与130多款机器人体验投篮、写毛笔字等内容丰富的“科技+文旅”娱乐项目。据曲阜市文

化和旅游局介绍，机器人旅游科普基地有 10 大中心、20 多个功能区，集旅游观摩、产品体验、娱乐互动、机器人主持舞台表演为一体。把文化旅游体验与高科技机器人相结合，碰撞出的‘科技+文旅’新模式更具发展前景。

3. 避暑旅游市场需求热度持续上升。日前，中国旅游研究院在 2019 中国（长春）避暑旅游产业峰会上发布的《2019 中国避暑旅游产业发展报告》（以下简称《报告》）显示，我国游客避暑游意愿持续上涨，避暑旅游需求持续释放，其中，七成游客跨省避暑，自助自驾游占主导。根据避暑旅游市场调查数据，近年来，我国传统高温城市的整体出游意愿呈逐年上升趋势，2017 年、2018 年均在 80% 以上，今年则达到 93%，且有 46.87% 的居民选择出游 2~3 次，避暑旅游市场需求热度持续高涨。

4. 文化旅游热，我国文化消费市场前景广阔。今年“618”电商大促期间，商品成交额迅猛增长，各大电商平台交出了亮眼成绩单。从“618”可以管窥消费趋势。6 月 16 日零点刚过，天猫图书首小时成交量同比增长超过 550%；仅用 3 分钟，图书成交量就超过了去年 1 小时

的数额；截至6月18日20时，京东全球售主站的图书成交额同比增长525%。今年端午小长假期间，全国国内旅游接待总人数9597.8万人次，同比增长7.7%；实现旅游收入393.3亿元，同比增长8.6%。博物馆、展览馆十分受欢迎，美团门票大数据显示，博物馆、展览馆等文化游相关产品搜索量同比增长超200%，北京故宫、西安秦始皇陵博物馆，以及新晋网红失恋博物馆等均成消费者热门选择。

『 重大投资 』

1. 中国将投入3亿元保护布达拉宫古籍。自2019年起，中国将在10年内累计投入3亿元专项资金，开展迄今为止布达拉宫最大规模的古籍文献保护与利用专项工作。目前布达拉宫馆藏在册的汉、藏、满、蒙、梵等多语种珍贵古籍文献近4万函。

2. 6月15日，文化和旅游部在重庆召开全国公共文化领域重点改革任务暨旅游厕所革命工作现场推进会。会上，文化和旅游部透露，根据《全国旅游厕所建设管理新三年行动计划》，2018-2020年，全国共需新建、改扩建旅游

厕所 6.4 万座，截至目前，已建成 3 万座。完成新三年计划目标任务的 47%。同时在旅游厕所建设过程中，很多地方也运用市场经济手段，采取“以商建厕、以商养厕、以商管厕”等方式，有意识地引导和培育一批厕所建设和管理企业，通过购买服务，委托专业保洁公司承担厕所管理，提高了厕所专业化、规模化管理水平。

『 投资机会 』

随着消费主体的需求升级与市场主体的供给拓展，避暑旅游发展的时空得以延展，夜游产品将成为推动避暑旅游发展的新潜力与新动能，比如夜景欣赏、夜间文化活动、夜间美食体验、夜间购物消费等，将成为一大投资机会。

※ 建议 ※

随着暑期到来，避暑旅游发展成为旅游、消费新热点，建议关注以家庭、亲子为主的避暑旅游。

【 信息科技 】

『 行业新闻 』

1. 现代医院随着信息化的发展，是典型的病人、数据和应用场景的高密度区域。5G 的大带宽，低时延和超密度，为医院由信息化向数字化转型提供了最佳的解决方案和实现途径。” GSMA 大中华区总经理在接受《通信产业报》(网)记者采访时表示。据悉，5G 理论峰值速率能达到 Gbps,相比 4G 提升数十倍;5G 理想时延为 1ms,典型端到端时延为 5-10ms,比 4G 降低数十倍。凭借 5G 大带宽、高速率、低时延、海量连接等特点，能够在医疗信息高速上传、远程实时会诊、远程手术指导、120 急救车、5G 远程机器人助手、远程手术等方面带来突破性的改变。

2. 今年 6 月初，工业和信息化部正式向中国电信、中国移动、中国联通、中国广电发放 5G 商用牌照，这标志着我国正式进入了 5G 商用元年。构筑新型网络基础设施，汇聚集成新一代信息通信技术，打通信息大动脉对国家发展战略意义重大。从世界范围看，各主要经济体已把 5G 发展作为“必争之地”，韩国、美国、瑞士、英国等国争相宣布 5G 商用。对于中国而言，稳步高效推动 5G 发展是我们提升战略竞争力的重大机遇。5G 技术的应用将会给平台、技术、网络等多层面带来深刻变

革，将深层次助力经济与社会发展，全产业链、全生态链的产生规则也会因此改变。习近平总书记指出：“我们要牢记人民对美好生活的向往就是我们的奋斗目标，不断增强人民的获得感、幸福感、安全感。”在 5G 时代，人民对美好生活的向往将进一步移植架构在新型基础设施之上，新一轮科技革命和产业变革进程得以加速，社会生产力再次跃升，5G 将为人们的生活提供更舒适、更高效、更低耗的环境，对国计民生意义深远。

『 重大投资 』

虚拟现实（VR）融合了多媒体、传感器、新型显示、互联网和人工智能等众多技术，是引领全球新一轮产业变革的重要力量。当前，我国 VR 消费级市场快速培育，在游戏、娱乐、影视等领域的产品形态更加丰富，商业模式逐渐走向成熟。特别是今年的 5G 商用，为 VR 在更广泛领域的应用开辟了新天地。6 月 20 日举行的 2019 世界 VR（虚拟现实）产业大会新闻发布会上，工信部电子信息司副司长吴胜武表示，今年 5G 商用为虚拟现实技术在更广泛领域的应用开辟了新天地。在 5G 的协助下，需要实时交流、实时交互的虚拟现实行业应用将被实践和推广。我国虚拟现实市场规模快

速扩大，产业创新层出不穷。据市场调研机构赛迪顾问预测，到 2021 年，我国虚拟现实市场规模将达到 544.5 亿元，年复合增长率达 95.2%。

『 投资机会 』

改变产业雷同、低质竞争的“内斗”，上下游一体化布局，协同攻关核心技术，联动开拓新兴市场……4 月 24 日，来自长三角 G60 科创走廊 9 城市的 80 家企业在安徽合肥成立新能源和网联汽车产业联盟，目标实现跨省分工合作，加速协同创新打造世界级先进产业集群。目前已有 80 家企业加入该产业联盟，涉及新能源和网联汽车零部件、电池、整车、软件等行业上中下游企业。

※ 建议 ※

新一轮科技革命和产业变革正在蓬勃发展，虚拟现实技术逐步走向成熟，拓展了人类感知能力，改变了产品形态和服务模式。中国正致力于实现高质量发展，推动新技术、新产品、新业态、新模式在各领域广泛应用，虚拟现实等领域国际交流合作，共享发展机遇，共享创新成果，努力开创人类社会更加智慧、更加美好的未来。近年来，我国虚拟现实

产业逐步走向成熟，消费市场和行业应用市场不断打开，产业链条更加完善。5G 商用将大大提升虚拟现实体验，为虚拟现实技术在更广泛领域的应用开辟新天地。我国在硬件制造、内容应用开发以及业务体验推广等产业链各环节快速发展，正在成为全球虚拟现实产业创新创业活力最强、市场接受度最高、发展潜力最大的地区之一。明确了我国虚拟现实产业发展的总体目标、重点任务和推进措施，并在全国各地举办了多场宣贯活动。今年以来，南昌市启动了中国 V 谷——南昌 VR 特色小镇规划建设，成立了首个 VR 院士工作站，正在全力创建国家 VR 制造业创新中心，高标准打造华为 VR+5G 展示馆。80 余家 VR 企业落户南昌，微软、华为、联想、阿里巴巴、HTC、海康威视等一批行业龙头企业集中入驻，一批 VR+制造、教育、医疗、文旅等试点应用快速推广，VR 创新、资本、人才、标准等支撑平台全面融合，软件、内容、制造、应用等产业生态逐步完善。。

【 能源环保 】

『 行业新闻 』

1. 据方得网掌握的信息，自 2018 年四季度以来，国内天然气重卡市场持续高增长，直到 2019 年一二季度，其增长势头仍是不

减，甚至多地爆出千辆订单。1-5月，解放天然气重卡销量1.76万辆，累计同比增长744.5%。油气差价持续拉大，促进天然气重卡市场需求不断增加。进入2019年之后，国内柴油价格迎来几连涨，而天然气价格持续回落并稳定，油气价差进一步扩大，充分凸显出天然气重卡运营成本方面的优势，市场需求量持续扩大。

2. 国家发改委能源局近期下发的《关于做好2019年能源迎峰度夏工作的通知》要求为保障夏季高峰发电合理天然气需求，确保天然气供应稳定。要加快推进应急储气设施、管网互联互通工程等重点项目建设进度，确保按期建设投产发挥作用。各地要根据已签订的《明确储气设施规划建设责任备忘录》要求，按照规划目标，加强统筹规划，不搞遍地开花，科学加快储气设施建设。对于尚未达到储气任务目标的地区，要提前采取增加备用LNG罐箱、租赁储气能力、签订可中断用户等方式，来履行储气责任，补齐储气能力不足的短板。

3. 6月30日，在传统消费淡季市场下，国产LNG市场整体持稳，局地LNG液价继续下行。内蒙、陕西、山西部分工厂下调30~80元/吨，下游需求形势依旧黯淡，其余地区暂维稳。需求持续不振导致LNG上游出货承压，连续降价仍未消出货压力，挺价观望情绪渐浓。进口LNG质优价低，加之运输愈加便利，需求量增加，海陆气相互竞争，中海油福建莆田、广东粤东接收站LNG到江西落地价约为4200元/吨。随着LNG液价的不断下调，市场液源不断充足，市面上燃气车数量增加，利好加气站产业发展。

4. 近日,国际能源署(IEA)发布《天然气市场报告 2019》指出,随着亚洲经济体的天然气消费量增加显著以及国际天然气贸易体系的逐渐完善,未来五年内,全球天然气需求依然保持增长。具体来看,2018 年全球天然气需求同比增长 4.6%,增速创 2010 年以来新高。同时,全球天然气消费量约占一次能源增量的一半。未来五年,全球天然气需求年均增长 10% 以上,到 2024 年,全球天然气年消费量将达 4.3 万亿方以上。

『 重大投资 』

1. 5 月 30 日上午,浙江嘉兴(平湖)LNG 应急调峰储运站项目一号储罐升顶仪式在平湖独山港项目现场隆重举行。该项目由嘉燃集团与杭燃集团于 2017 年共同出资建设,位于杭州湾北岸嘉兴港东部的独山港区石化作业区地块,总投资 21 亿元,计划于 2020 年 9 月投运。项目设计 LNG 年接卸量 100 万吨,年气化外输量 60 万吨,年液态外输量 40 万吨。

2. 中铁加仑液化天然气物流股份有限公司《巢湖 LNG 铁路储运物流园合作框架协议》签约仪式举行。巢湖市市长张红军中铁加仑液化天然气物流股份有限公司董事长范忠祥分别致辞。项目拟在居巢经开区夏阁园区投资 15 亿元建设 10 万立方米的 LNG 仓储物流园区,主要建设内容包括 LNG 集装箱货场区、LNG 储罐区、园区铁路专用线、配套设施和办公区。项目建成后辐射半径不低于 200 公里,可通过铁路运输和巢湖 LNG 调峰储运物流

园向巢湖及合肥、芜湖、铜陵等周边区域每年运销 LNG 达 150 万吨以上，年销售收入约 70 亿元，利税 5 亿元以上，成为安徽省区域内的较大型 LNG 交易中心。。

『 投资机会 』

积极推进与省港投集团的 LNG 接收站项目合作，在江西九江港彭泽港区矾山危化品作业区规划选址投资建设 LNG 接收站项目，该项目的投营，一方面可进入江西天然气中上游市场；另一方面利用自有天然气资源的成本优势，可以更好拓展天然气发电等其他相关能源产业。

※ 建议 ※

随着国际国内天然气价格持续回落并稳定，油气价差进一步扩大，天然气重卡运营成本方面的优势凸显，LNG 作为交通能源市场需求量持续扩大，对 LNG 加气站项目将是重大利好。。

统筹：危水平、舒思威

主编：钟哲煦

行业板块：

- | | |
|--------|---------|
| 1. 徐兴汉 | 金融投资 |
| 2. 刘向龙 | 新能源&新材料 |
| 3. 钟哲煦 | 房地产 |
| 4. 陶晨 | 旅游发展 |
| 5. 周震 | 信息技术 |
| 6. 陈尚建 | 能源环保 |
-