

中商产业研究院·投资周刊
INVESTMENT INTELLIGENCE WEEKLY

2017



中商产业研究院
ASKCI Consulting CO.,LTD



扫码免费领报告

版权声明

版权所有。未经许可，本报告的任何部分不得以任何方式在世界任何地区以任何文字翻印、拷贝、仿制或转载。

本报告的著作权归中商产业研究院所有。本报告是中商产业研究院的研究与统计成果，其性质是供客户内部参考的商业资料。

本报告为有偿提供给购买本报告的客户使用，并仅限于该客户内部使用。未获得中商产业研究院书面授权，任何人不得以任何方式在任何媒体上（包括互联网）公开发布、复制，且不得以任何方式将本报告的内容提供给其他单位或个人使用。如引用、刊发，需注明出处为“中商产业研究院”，且不得对本报告进行有悖原意的删节与修改。否则引起的一切法律后果由该客户自行承担，同时中商产业研究院亦认为其行为侵犯了中商产业研究院著作权，中商产业研究院有权依法追究其法律责任。

报告的所有图片、表格及文字内容的版权归中商产业研究院所有。其中，部分图表在标注有数据来源的情况下，版权归属原数据所有公司。中商产业研究院取得数据的途径来源于市场调查、公开资料和第三方购买。

本报告是基于中商产业研究院及其研究员认为可信的公开资料，但中商产业研究院及其研究员均不保证所使用的公开资料的准确性和完整性，也不承担任何投资者因使用本报告而产生的任何责任。

全国统一服务热线：400-666-1917

深圳总部：深圳市福田区中心区红荔路 1001 号银盛大厦 7 层(团市委办公大楼)

中商北京：北京市朝阳区东四环中路 41 号嘉泰国际大厦 A 座 2017 室

电 话：(0755) 25407296 25193390

传 真：(0755) 25407715

网 址：<http://www.askci.com/>

E - mail：askci@askci.com

★ 目 录 ★

一、 政策法规	3
1、“十三五”国家食品安全规划	3
2、国务院办公厅关于促进建筑业持续健康发展的意见	16
二、 经济观察	22
1、50个城市主要食品平均价格变动情况	22
2、流通领域重要生产资料市场价格变动情况	22
三、 投资市场	24
1、网贷监管靴子落地：超九成 P2P 平台面临大考 银行免责不兜底	24
2、无人机进军快递行业，是救赎还是抢饭碗？	28
3、资管业有望统一监管标准 套利水分被挤压	29
4、顺丰深交所上市，资本市场聚齐快递业 4 大“天王”	32
5、互联网手机面临尴尬，下半场的生死危机已悬在头顶	33
6、限韩潮来得太快就像龙卷风，韩娱如何摆脱“中国依赖症”？	37
7、大鳄姚振华终于玩脱轨，10 年禁入保险业	41
8、银行不良率拐点尚未到来 宏观环境仍存走弱可能	45
9、奢侈品市场回暖 中国未来或成全球最大市场	46
10、深交所：全力支持快递业健康规范快速发展	48
四、 产业市场	49
1、食药监总局：四方面监管婴幼儿配方乳粉	49
2、国产手机被扼咽喉：关键元件控制在外企手中	50
3、轮胎价格集体暴涨：本土企业涨价更狠最高达 40%	53
4、市场项目纷纷落地 大数据产业或将迎来收获期	55
5、U 盘市场危机：行业全面萎缩 卖 1 个仅赚 1 元左右	58
6、国内钢价涨幅收窄 进口铁矿石价格大涨	59
7、养老产业已向市场化发展 大量民办机构无证经营	60
8、白酒行业两极化复苏 酒企千百亿规划大放卫星	62
9、商品房销售再刷记录 隐藏商办去库存难题	65
10、净化器市场井喷式发展 存在滥造概念价格虚高	68
五、 环球市场	70
1、英国大银行面临三大风险	70
2、墨西哥拟对美国征关税进行反制	71
3、德央行行长：欧央行可考虑结束刺激计划	73
4、李在镕被捕 “三星共和国”涉水多深？	74
5、世贸组织新协定将助推全球经济增长	76
6、德国去年财政盈余创新高	77
7、中国有能力应对全球流动性收缩带来的冲击	77
8、法兴银行预计欧元短期或维持疲态	79
9、美联储暗示加息提前 汇市开启巨震模式	80
10、特朗普上台满月 新政不止三把火	80
六、 热点解读	85
1、我国将出台方案鼓励民间投资进入医疗养老教育等领域	85
2、全面推进“互联网+政务服务”	87
3、四大亮点读懂《“十三五”促进民族地区和人口较少民族发展规划》	

..... 91

正文

一、政策法规

1、“十三五”国家食品安全规划

保障食品安全是建设健康中国、增进人民福祉的重要内容，是以人民为中心发展思想的具体体现。为实施好食品安全战略，加强食品安全治理，根据《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》，制定本规划。

一、现状和形势

“十二五”期间，各地区、各部门进一步加大工作力度，食品安全形势总体稳定向好，人民群众饮食安全得到切实保障。

（一）食品产业快速发展。到“十二五”末，全国获得许可证的食品生产企业 13.5 万家、流通企业 819 万家、餐饮服务企业 348 万家；规模以上食品工业企业主营业务收入 11.35 万亿元，年均递增 12.5%。进出口食品贸易额增长 23.9%。

（二）监管力度持续加大。无公害农产品种植面积增加 2000 万亩。查处食品安全违法案件 95.8 万起，侦破食品安全犯罪案件 8 万余起。2015 年国家食品安全监督抽检 17.2 万批次，合格率为 96.8%。进出口食品安全水平持续稳定。实行“明厨亮灶”的餐饮服务企业 41.8 万家，实行量化分级管理的餐饮服务企业 275 万家。在 100 个城市开展餐厨废弃物资源化利用和无害化处理试点。

（三）支撑保障能力稳步加强。实施食品安全检（监）测能力建设项目，安排中央基建投资 184.5 亿元。食品安全科技创新体系逐步完善。食品监测覆盖范围不断扩大，食源性疾病预防网络哨点医院达 3883 家，食品污染物和有害因素监测点达 2656 个。成立了国家食品安全风险评估中心，建立了 100 家农产品质量安全风险评估实验室。

（四）监管体制不断完善。国务院成立食品安全委员会，组建食品药品监管总局，各级政府普遍建立了食品安全综合协调机制并明确办事机构，统一权威监管体制建设取得显著进展。

（五）法律法规标准体系进一步健全。修订食品安全法、兽药管理条例等 10 部法律法规，制修订 20 余部食品安全部门规章，6 个省（区、市）出台了食品生产加工小作坊和食品摊贩管理地方性法规。最高人民法院、最高人民检察院出台关于办理危害食品安全刑事案件适用法律若干问题的解释，最高人民法院出台审理食品药品纠纷案件适用法律若干问题的规定。国家卫生计生委清理食品标准 5000 项，整合 400 项，发布新的食品安全国家标准 926 项、合计指标 1.4 万余项。农业部新发布农药残留限量指标 2800 项，清理 413 项农药残留检

验方法。

(六) 社会共治格局初步形成。连续 5 年举办“全国食品安全宣传周”活动，累计覆盖 7 亿多人次。食品生产经营者诚信守法意识、公众食品安全意识和社会参与度进一步提高。开通“12331”全国食品药品投诉举报电话，推行有奖举报制度。开展食品安全信用体系建设试点，获得诚信管理体系评价证书的食品企业 600 余家，婴幼儿配方乳粉企业全部建立诚信管理体系。

在肯定成绩的同时，必须清醒认识到，我国仍处于食品安全风险隐患凸显和食品安全事件集中爆发期，食品安全形势依然严峻。一是源头污染问题突出。一些地方工业“三废”违规排放导致农业生产环境污染，农业投入品使用不当、非法添加和制假售假等问题依然存在，农药兽药残留和添加剂滥用仍是食品安全的最大风险。二是食品产业基础薄弱。食品生产经营企业多、小、散，全国 1180 万家获得许可证的食品生产经营企业中，绝大部分为 10 人以下小企业。企业诚信观念和质量安全意识普遍不强，主体责任尚未完全落实。互联网食品销售迅猛增长带来了新的风险和挑战。三是食品安全标准与发达国家和国际食品法典标准尚有差距。食品安全标准基础研究滞后，科学性和实用性有待提高，部分农药兽药残留等相关标准缺失、检验方法不配套。四是监管能力尚难适应需要。监管体制机制仍需完善，法规制度仍需进一步健全，监管队伍特别是专业技术人员短缺，打击食品安全犯罪的专业力量严重不足，监管手段、技术支撑等仍需加强，风险监测和评估技术水平亟待提升。

“十三五”时期是全面建成小康社会的决胜阶段，也是全面建立严密高效、社会共治的食品安全治理体系的关键时期。尊重食品安全客观规律，坚持源头治理、标本兼治，确保人民群众“舌尖上的安全”，是全面建成小康社会的客观需要，是公共安全体系建设的重要内容，必须下大力气抓紧抓好。

二、总体要求

(一) 指导思想。

全面贯彻党的十八大和十八届三中、四中、五中、六中全会精神，以马克思列宁主义、毛泽东思想、邓小平理论、“三个代表”重要思想、科学发展观为指导，深入贯彻习近平总书记系列重要讲话精神，认真落实党中央、国务院决策部署，紧紧围绕统筹推进“五位一体”总体布局和协调推进“四个全面”战略布局，牢固树立和贯彻落实创新、协调、绿色、开放、共享的发展理念，坚持最严谨的标准、最严格的监管、最严厉的处罚、最严肃的问责，全面实施食品安全战略，着力推进监管体制机制改革创新和依法治理，着力解决群众反映强烈的突出问题，推动食品安全现代化治理体系建设，促进食品产业发展，推进健康中国建设。

(二) 基本原则。

1. 预防为主。坚持关口前移，全面排查、及时发现处置苗头性、倾向性问

题，严把食品安全的源头关、生产关、流通关、入口关，坚决守住不发生系统性区域性食品安全风险的底线。

2. 风险管理。树立风险防范意识，强化风险评估、监测、预警和风险交流，建立健全以风险分析为基础的科学监管制度，严防严管严控风险隐患，确保监管跑在风险前面。

3. 全程控制。严格实施从农田到餐桌全链条监管，建立健全覆盖全程的监管制度、覆盖所有食品类型的安全标准、覆盖各类生产经营行为的良好操作规范，全面推进食品安全监管法治化、标准化、专业化、信息化建设。

4. 社会共治。全面落实企业食品安全主体责任，严格落实地方政府属地管理责任和有关部门监管责任。充分发挥市场机制作用，鼓励和调动社会力量广泛参与，加快形成企业自律、政府监管、社会协同、公众参与的食品安全社会共治格局。

（三）发展目标。

到 2020 年，食品安全治理能力、食品安全水平、食品产业发展水平和人民群众满意度明显提升。主要实现以下目标：

1. 食品安全抽检覆盖全部食品类别、品种。国家统一安排计划、各地区各有关部门分别组织实施的食品检验量达到每年 4 份/千人。其中，各省（区、市）组织的主要针对农药兽药残留的食品检验量不低于每年 2 份/千人。

2. 农业源头污染得到有效治理。主要农作物病虫害绿色防控覆盖率达到 30% 以上，农药利用率达到 40% 以上，主要农产品质量安全监测总体合格率达到 97% 以上。

3. 食品安全现场检查全面加强。职业化检查员队伍基本建成，实现执法程序和执法文书标准化、规范化。对食品生产经营者每年至少检查 1 次。实施网格化管理，县、乡级全部完成食品安全网格划定。

4. 食品安全标准更加完善。制修订不少于 300 项食品安全国家标准，制修订、评估转化农药残留限量指标 6600 余项、兽药残留限量指标 270 余项。产品标准覆盖包括农产品和特殊人群膳食食品在内的所有日常消费食品，限量标准覆盖所有批准使用的农药兽药和相关农产品，检测方法逐步覆盖所有限量标准。

5. 食品安全监管和技术支撑能力得到明显提升。实现各级监管队伍装备配备标准化。各级食品安全检验检测能力达到国家建设标准，进出口食品检验检测能力保持国际水平。

三、主要任务

（一）全面落实企业主体责任。

食品生产经营者应当严格落实法定责任和义务。遵守相关法律法规和标准，采取多种措施，确保生产过程整洁卫生并符合有关标准规范，确保生产经营各环节数据信息采集留存真实、可靠、可溯源。建立健全食品安全管理制度，配

备食品安全管理人员。主动监测已上市产品质量安全状况,及时报告风险隐患,依法召回、处置不符合标准或存在安全隐患的食品。

开展食品安全师制度试点。鼓励食品生产经营企业建设规模化原辅材料和食品加工、配送基地,加强供应链管理,发展连锁经营、集中采购、标准化生产、统一配送等现代经营方式。加强冷链物流基础设施建设,提升冷链物流管理标准和管理水平。鼓励企业按照良好生产经营规范组织生产,实施危害分析和关键控制点体系、良好生产规范、食品安全管理体系、食品防护计划等自愿性质量管理规范,通过相关认证的可以在其产品包装上予以标识。鼓励和支持食品生产经营小作坊、小摊贩、小餐饮改善生产经营条件。加强食品品牌建设。

(二) 加快食品安全标准与国际接轨。

建立最严谨的食品安全标准体系。加快制修订产业发展和监管急需的食品基础标准、产品标准、配套检验方法标准、生产经营卫生规范等。加快制修订重金属、农药残留、兽药残留等食品安全标准。密切跟踪国际标准发展更新情况,整合现有资源建立覆盖国际食品法典及有关发达国家食品安全标准、技术法规的数据库,开展国际食品安全标准比较研究。加强标准跟踪评价和宣传贯彻培训。鼓励食品生产企业制定严于食品安全国家标准、地方标准的企业标准,鼓励行业协会制定严于食品安全国家标准的团体标准。依托现有资源,建立食品安全标准网上公开和查询平台,公布所有食品安全国家标准及其他相关标准。整合建设监测抽检数据库和食品毒理学数据库,提升标准基础研究水平。将形成技术标准作为组织实施相关科研项目的重要目标之一,并列入食品科研重要考核指标,相关成果可以作为专业技术资格评审依据。

专栏 1 食品安全国家标准提高行动计划

(一) 制修订食品安全国家标准。

制修订不少于 300 项食品安全国家标准,加快生产经营卫生规范、检验方法等标准制定。制修订农药残留限量指标 3987 项,评估转化农药残留限量指标 2702 项,清理、修订农药残留检验方法 413 项,研究制定农药残留国家标准技术规范 7 项,建立农业残留基础数据库 1 个。制定食品中兽药最大残留限量标准,完成 31 种兽药 272 项限量指标以及 63 项兽药残留检测方法标准制定。

(二) 加强食品安全国家标准专业技术机构能力建设。

依托国家和重点省份食品安全技术机构,设立若干标准研制核心实验室。

(三) 完善法律法规制度。

加快构建以食品安全法为核心的食品安全法律法规体系。修订农产品质量安全法、食品安全法实施条例、农药管理条例、乳品质量安全监督管理条例。推进土壤污染防治法、粮食法、肥料管理条例等立法进程。推动各地加快食品

生产加工小作坊和食品摊贩管理等地方性法规规章制修订。制修订食品标识管理、食品安全事件调查处理、食品安全信息公布、食品安全全程追溯、学校食堂食品安全监督管理等配套规章制度。完善国境口岸食品安全规章制度。

（四）严格源头治理。

深入开展农药兽药残留、重金属污染综合治理。开展化肥农药使用量零增长行动，全面推广测土配方施肥、农药精准高效施用。加快高效、低毒、低残留农药新品种研发和推广，实施高毒、高残留农药替代行动。实施兽用抗菌药治理行动，逐步淘汰无残留限量标准和残留检测方法标准的兽药及其制剂。严格落实农药兽药登记和安全使用制度，推行高毒农药定点经营和实名购买制度。推进重金属污染源头治理，摸清土壤污染分布情况，开展污染耕地分级分类治理。

提高农业标准化水平。实施农业标准化推广工程，推广良好农业规范。继续推进农业标准化示范区、园艺作物标准园、标准化规模养殖场（小区）、水产健康养殖场建设。支持良好农业规范认证品牌农产品发展，提高安全优质品牌农产品比重。建立健全畜禽屠宰管理制度，加快推进病死畜禽无害化处理与养殖业保险联动机制建设，加强病死畜禽、屠宰废弃物无害化处理和资源化利用。加强粮食质量安全监测与监管，推动建立重金属等超标粮食处置长效机制。推动农产品生产者积极参与国家农产品质量安全追溯管理信息平台运行。开展肉类、蔬菜等产品追溯体系建设的地区要加快建立高效运行长效机制。

专栏 2 食用农产品源头治理工程

（一）农药残留治理工程。

主要农作物病虫害绿色防控覆盖率达到 30%以上，专业化统防统治覆盖率达到 40%以上，农药利用率达到 40%以上。

（二）兽药残留治理工程。

新研发和推广低毒、低残留新兽药产品 100 种，淘汰高风险兽药产品 100 种。动物产品兽药残留合格率保持在 97%以上。

（三）测土配方施肥推广工程。

测土配方施肥技术覆盖率达到 90%以上，畜禽粪便养分还田率达到 60%以上，水肥一体化技术推广面积达到 1.5 亿亩，机械施肥面积占主要农作物种植面积的 40%以上，主要农作物化肥利用率达到 40%以上。

（四）农业标准化推广工程。

标准化生产示范园（场）全部通过“三品一标”（无公害农产品、绿色食品、有机农产品和农产品地理标志）认证登记，有机农产品种植基地面积达到 300 万公顷，绿色食品种植基地面积达到 1200 万公顷。

（五）农产品质量安全保障工程。

完善国家农产品质量安全追溯管理信息平台，健全农产品质量安全监管体系，提高基层监管能力。

（五）严格过程监管。

严把食品生产经营许可关。对食品（含食品添加剂）生产、直接接触食品的包装材料等具有较高风险的相关产品、食品经营（不含销售食用农产品）依法严格实施许可管理。深化“放管服”改革，优化许可流程，提高审批效率。整合现有资源，建立全国统一的食品生产经营许可信息公示系统。落实地方政府尤其是县级政府责任，实施餐饮业质量安全提升工程。获得许可证的餐饮服务单位全面推行“明厨亮灶”。推进餐厨废弃物资源化利用和无害化处理试点城市建设。

严格生产经营环节现场检查。食品生产经营企业应当认真履行法定义务，严格遵守许可条件和相关行为规范。科学划分食品生产经营风险等级，加强对高风险食品生产经营企业的监督检查。科学制定国家、省、市、县级食品检查计划，确定检查项目和频次。国务院食品安全监管有关部门负责建立和完善食品生产经营监督检查制度和技术规范，依据职责监督抽查大型食品生产经营企业；省级食品安全监管部门负责制定本省（区、市）年度监督管理计划，抽查本行政区域内大型食品生产经营企业，督导核查市、县级监督管理工作；市、县级食品安全监管部门负责日常监督检查，在全覆盖基础上按照“双随机、一公开”原则开展日常检查。现场检查应按照年度监督检查计划进行，覆盖所有生产经营者，重点检查农村、学校、幼儿园等重点区域，小作坊、小摊贩、小餐饮等重点对象，冷链贮运等重点环节，以及中高风险食品生产经营者。大力推进学校食堂、幼儿园食堂实时监控工作。

严格特殊食品监管。推进保健食品注册与备案制改革，完善保健食品保健功能目录，科学调整功能表述。制定保健食品原料目录、可用和禁用于保健食品物品名单。严厉打击保健食品虚假宣传、商业欺诈、诱骗消费者购买等违法行为。严格特殊医学用途配方食品、婴幼儿配方乳粉产品配方注册管理。

严格网格化监管。科学划定县、乡级行政区域内食品安全网格，合理配备监管协管力量，做到“定格、定岗、定员、定责”。建立健全责任包干、信息管理、上下联动、社会协作、协调处理、宣传引导、考核评价等制度，有效消除各类风险隐患。到“十三五”末，县、乡级100%完成食品安全网格划定。

严格互联网食品经营、网络订餐等新业态监管。加强互联网食品经营网上监测能力建设。落实网络平台食品经营资质审核责任，完善网上交易在线投诉和售后维权机制。

严格食品相关产品监管。通过安全评估确定风险等级，对高风险的食品相关产品实施生产许可，逐步形成以监督检查为手段，以风险监测和抽样检验为

验证的事中事后监管体系。

严格进出口食品安全监管。实施进口食品安全放心工程，强化口岸检验检疫。实施进出口食品安全风险预警和进出口企业信誉记录制度，建立风险预警平台，大力加强境外体系检查。完善进出口食品质量安全检验检测，制定进口食品安全监督抽检计划和风险监测计划。严格实施进口食品境外生产企业注册。加强跨境电子商务进口食品检验检疫监管。

推动特色食品加工示范基地建设。在原料资源丰富地区，选择一批地方特色突出的食品产业园区，以知名品牌和龙头企业为引领，开展集食品研发创新、检测认证、包装印刷、冷链物流、人才培养、工业旅游、集中供热、污水集中处理等于一体的现代食品工业基地建设示范，提高基础设施和公共服务水平，开展集中监管，发挥示范引领作用，带动食品产业转型升级和食品质量安全管理水平整体提升。

（六）强化抽样检验。

食品安全抽样检验覆盖所有食品类别、品种，突出对食品中农药兽药残留的抽检。科学制定国家、省、市、县级抽检计划。国务院食品安全监管有关部门主要承担规模以上或产品占市场份额较大食品生产企业的产品抽检任务，省级食品安全监管部门主要承担本行政区域内所有获得许可证的食品生产企业的产品抽检任务，市、县级食品安全监管部门主要承担本行政区域内具有一定规模的市场销售的蔬菜、水果、畜禽肉、鲜蛋、水产品农药兽药残留抽检任务以及小企业、小作坊和餐饮单位抽检任务。市、县级食品安全监管部门要全面掌握本地农药兽药使用品种、数量，特别是各类食用农产品种植、养殖过程中农药兽药使用情况，制定的年度抽检计划和按月实施的抽检样本数量要能够覆盖全部当地生产销售的蔬菜、水果、畜禽肉、鲜蛋和水产品，每个品种抽样不少于20个，抽样检验结果及时向社会公开。将食品安全抽检情况列为食品安全工作考核的重点内容。

专栏3 食品安全监管行动计划

（一）食品安全监督抽检工程。

到2020年，国家统一安排计划、各地区各有关部门分别组织实施的食品检验量达到每年4份/千人。其中，各省（区、市）组织的主要针对农药兽药残留的食品检验量不低于每年2份/千人。探索开展国家食品安全评价性抽检工作。

（二）特殊食品审评能力建设。

加强特殊食品审评工作，加强专职审评员队伍建设，依法按时完成保健食品、特殊医学用途配方食品和婴幼儿配方乳粉产品配方技术审评任务。

（三）进出口食品安全监管提升计划。

对50个主要对我国出口食品的国家（地区）开展食品安全体系评估和回顾性检查。严格实施

进口食品监督抽检，监督抽检产品种类实现全覆盖。建设 20 个进口食品进境检验检疫指定口岸。新建 100 个国家级出口食品安全示范区。

（四）餐饮业质量安全提升工程。

推进餐饮业实施餐饮服务食品安全操作规范，加强餐饮食品安全员考核，完善餐饮服务食品安全标准。落实地方政府尤其是县级政府责任，实现餐饮食品安全监管全覆盖。

（七）严厉处罚违法违规行为。

整治食品安全突出隐患及行业共性问题。重点治理超范围超限量使用食品添加剂、使用工业明胶生产食品、使用工业酒精生产酒类食品、使用工业硫磺熏蒸食物、违法使用瘦肉精、食品制作过程违法添加罂粟壳等物质、水产品违法添加孔雀石绿等禁用物质、生产经营企业虚假标注生产日期和保质期、用回收食品作为原料生产食品、保健食品标签宣传欺诈等危害食品安全的“潜规则”和相关违法行为。完善食品中可能违法添加的非食用物质名单、国家禁用和限用农药名录、食用动物禁用的兽药及其他化合物清单，研究破解“潜规则”的检验方法。

整合食品安全监管、稽查、检查队伍，建立以检查为统领，集风险防范、案件调查、行政处罚、案件移送于一体的工作体系。各级公安机关进一步加强打击食品安全犯罪的专业力量建设，强化办案保障。加强行政执法与刑事司法的衔接，建立证据互认、证据转换、法律适用、涉案食品检验认定与处置等协作配合机制。推动出台食品安全违法行为处罚到人的法律措施。完善政法委牵头、政法部门和监管部门共同参与的协调机制。

（八）提升技术支撑能力。

提升风险监测和风险评估等能力。全面加强食源性疾病、食品污染物、食品中有毒物质监测，强化监测数据质量控制，建立监测数据共享机制。完善食品安全风险评估体系，通过综合分析监测数据及时评估并发现风险。建立食品安全和农产品质量安全风险评估协调机制，将“米袋子”、“菜篮子”主要产品纳入监测评估范围。食品污染物和有害因素监测网络覆盖所有县级行政区域并延伸到乡镇和农村，食源性疾病预防报告系统覆盖各级各类医疗机构。

健全风险交流制度。按照科学、客观、及时、公开的原则，定期组织食品生产经营者、食品检验机构、认证机构、食品行业协会、消费者协会以及新闻媒体等，就食品安全风险评估信息和食品安全监督管理信息进行交流沟通。规范食品安全信息发布机制和制度。建立国家、省、市、县四级食品安全社会公众风险认知调查体系和国家、省、市三级风险交流专家支持体系。鼓励大型食品生产经营者参与风险交流。

专栏 4 风险监测预警、评估能力提升项目

（一）食品安全风险监测能力。

依托现有资源建设风险监测区域重点实验室和省级参比实验室。进一步完善国家食源性疾病预防监测系统，建立覆盖全部医疗机构并延伸到农村的食源性疾病预防报告网络。依托现有资源构建地方各级食源性疾病预防溯源平台。建立覆盖全国的食品安全风险预警系统和重点食品品种风险预警模型。建立健全覆盖主要贸易国家（地区）的进出口食品安全信息监测网络和进出口食品安全数据库。

（二）食品安全风险评估能力。

建立国家农产品质量安全风险评估实验室。加快国家食品安全风险评估中心分中心建设，建设风险评估区域重点实验室。实施食物消费量调查、总膳食和毒理学研究计划。建立完善国家食品安全风险评估基础数据库。构建进出口食品安全风险评估分级模型。

加快建设食品安全检验检测体系。构建国家、省、市、县四级食品安全检验检测体系。国家级检验机构具备较强的技术性研究、技术创新、仲裁检验、复检能力和国际合作能力；省级检验机构能够完成相应的法定检验、监督检验、执法检验、应急检验等任务，具备一定的科研能力，能够开展有机污染物和生物毒素等危害物识别及安全性评价、食源性致病微生物鉴定、食品真实性甄别等基础性、关键性检验检测技术，能够开展快速和补充检验检测方法研究；市级检验机构具备对食品安全各项目参数较全面的常规性检验检测能力；食品产业大县和人口大县要具备对常见微生物、重金属、农药兽药残留等指标的实验室检验能力及定性快速检测能力。加强检验检测信息化建设。鼓励大专院校、企业检验机构承担政府检验任务。组织开展食品快速检测方法评价，规范快速检测方法应用。

提高食品安全智慧监管能力。重点围绕行政审批、监管检查、稽查执法、应急管理、检验监测、风险评估、信用管理、公共服务等业务领域，实施“互联网+”食品安全监管项目，推进食品安全监管大数据资源共享和应用，提高监管效能。

加强基层监管能力建设。各级食品安全监管机构业务用房、执法车辆、执法装备配备实现标准化，满足监督执法需要。

加强应急处置能力建设。完善国家、省、市、县四级应急预案体系，健全突发事件跟踪、督查、处理、报告、回访和重大事故责任追究机制。强化食品安全舆情监测研判。开展应急演练。

专栏 5 监管能力建设项目

（一）检验检测能力建设项目。

实施食品安全检验检测能力达标工程。根据国家建设标准建设食品安全检验检测机构。依托现有资源建设一批食品安全监管重点实验室，在相应特色领域具备国内一流检验水平和技术攻关

能力。全面推进县级食品安全检验检测资源整合。鼓励通过建设省、市级检验机构区域分中心的方式开展跨层级整合。做好与药品、医疗器械检验检测项目的统筹衔接。

实施食用农产品和进出口食品检验机构改造项目。升级改造农产品质量安全风险评估实验室、粮食质量安全检验监测机构。建设进出口食品质量检（监）测基准实验室。升级改造部分省级进出口食品质量安全检（监）测重点实验室。

（二）“互联网+”食品安全监管项目。

继续推进实施国家食品安全监管信息化工程建设项目。依托现有机构，整合现有资源，重点建设全国食品生产经营许可信息公示系统，以及食品生产经营监管、检验监测、信用管理、应急管理、风险评估和移动执法系统；完善婴幼儿配方乳粉、生鲜农产品和酒类食品追溯信息管理平台；建设进出口食品安全监管信息化工程和粮食质量安全监管信息化平台；构建食品安全监管数据中心和监管信息资源数据库。

（三）基层监管能力标准化建设项目。

合理保障食品安全监管机构执法基本装备、执法取证装备、快检装备配备和基础设施建设需要，到“十三五”末，实现各级监管队伍装备配备标准化。

（四）提升突发事件应对能力。

加强应急能力培训，提升调查分析能力、风险防控能力、信息公开能力和舆论引导能力。建立以中国食品药品检定研究院为龙头，以 7—10 个区域性应急检验检测重点实验室为支撑的应急检验检测体系。加强食品安全突发事件流行病学调查和卫生学处置能力建设，整合建立重大食品安全突发事件病因学实验室应急检测技术平台。

强化科技创新支撑。利用国家科技计划（专项、基金等）、企业投入、社会资本等统筹支持食品安全创新工作。重点支持研发冷链装备关键技术、过程控制技术、检验检测技术等。

专栏 6 食品安全重点科技工作

（一）建立科学、高效的过程控制技术体系。

开展农药兽药、持久性有机污染物、重金属、微生物、生物毒素等食品原料中危害物迁移转化机制与安全控制机理等技术研究。提出相应控制规范，研发控制新工艺和新设备。研发质量安全控制新技术 30—50 项。

（二）建立全覆盖、组合式、非靶向检验检测技术体系。

研发食品中化学性、生物性、放射性危害物高效识别与确证关键技术及产品，研发生化传感器、多模式阵列光谱、小型质谱、离子迁移谱等具有自主知识产权的智能化快速检测试剂、小型化智能离线及在线快速检测装备 30—50 台（套），制定检验规程 120—150 项，研制食品安全基体标准物质 60—80 种。开展食品安全第三方检验检测体系建设科技示范。

（三）建立科学合理的食品安全监测和评价评估技术体系。

开展体外替代毒性测试、混合污染物毒性评价及风险评估等食品安全危害识别与毒性机制等

研究。研发新一代毒性测试方法技术 20—30 项。

(四) 研发急需优先发展的冷链装备关键技术。

研究和开发高效、环保、精准冷链装备，研究氨制冷系统安全技术，研究基于信息技术的绿色冷链物流系统优化技术。

(五) 整合现有资源加强食品安全监督执法智慧工作平台研发。

研究食品安全风险分级评价与智能化现场监管、网络食品安全监控等技术。研发致病微生物全基因溯源、食品安全突发事件应急演练模拟仿真模型等应急处置新技术 30—40 项，研发风险预警模型和可视化决策支持的云服务平台，形成监督管理新技术 20—30 项。

(六) 强化食品安全国家标准制修订。

研究农药和兽药的关键限量标准不少于 20 种，新发毒素、污染物标准不少于 5 种。

(七) 综合示范应用。

通过研究成果转化、应用和集成研究，提出食品安全解决方案。开展区域和产业链综合示范，发挥科技成果在服务产业发展和支撑食品安全监管方面的重要作用。

(九) 加快建立职业化检查员队伍。

依托现有资源建立职业化检查员制度，明确检查员的资格标准、检查职责、培训管理、绩效考核等要求。加强检查员专业培训和教材建设，依托现有资源设立检查员实训基地。采取多种合理有效措施，鼓励人才向监管一线流动。

专栏 7 专业素质提升项目

(一) 建立职业化检查员队伍。

加强培训考核，使职业化检查员符合相应的工作要求。

(二) 加强人才培养。

推进网络教育培训平台建设。依托现有省级教育培训机构建立专业教学基地。加强跨学科高端人才培养。

监管人员专业化培训时间人均不低于 40 学时/年，新入职人员规范化培训时间人均不低于 90 学时。对地方各级政府分管负责人进行分级培训。对各级监管机构相关负责人进行国家级调训。本科以上学历专业技术人员达到食品安全监管队伍总人数的 70%以上，高层次专业人才占技术队伍的 15%以上。食品安全一线监管人员中，食品相关专业背景的人员占比每年提高 2%。

(十) 加快形成社会共治格局。

完善食品安全信息公开制度。各级监管部门及时发布行政许可、抽样检验、监管执法、行政处罚等信息，做到标准公开、程序公开、结果公开。将相关信息及时纳入食品生产经营企业信用档案、全国信用信息共享平台及国家企业信用信息公示系统，开展联合激励和惩戒。

畅通投诉举报渠道，严格投诉举报受理处置反馈时限。鼓励食品生产经营企业员工举报违法行为，建立举报人保护制度，落实举报奖励政策。加强舆论引导，回应社会关切，鼓励新闻媒体开展食品安全舆论监督。食品安全新闻报道要客观公正，重大食品安全新闻报道和信息发布要严格遵守有关规定。

支持行业协会制订行规行约、自律规范和职业道德准则，建立健全行业规范和奖惩机制。提高食品行业从业人员素质，对食品生产经营企业的负责人和主要从业人员，开展食品安全法律法规、职业道德、安全管控等方面的培训。

加强消费者权益保护，增强消费者食品安全意识和自我保护能力，鼓励通过公益诉讼、依法适用民事诉讼简易程序等方式支持消费者维权。继续办好“全国食品安全宣传周”，将食品安全教育纳入国民教育体系，作为公民法制和科学常识普及、职业技能培训等的重要内容。加强科普宣传，推动食品安全进农村、进企业、进社区、进商场等，鼓励研究机构、高校、协会等参与公益宣传科普工作，提升全民食品安全科学素养。

专栏 8 社会共治推进计划

（一）建设投诉举报业务系统。

建成覆盖国家、省、市、县四级的投诉举报业务系统，实现网络 24 小时接通，电话在受理时间内接通率不低于 90%。

（二）扩大食品安全责任保险试点。

完善食品安全责任保险政策，充分发挥保险的风险控制和社会管理功能，探索建立行业组织、保险机构、企业、消费者多方参与、互动共赢的激励约束机制和风险防控机制。

（三）开展食品行业从业人员培训提高项目。

食品生产经营企业每年安排食品安全管理人员、主要从业人员接受不少于 40 小时的食品安全法律法规、科学知识和行业道德伦理的集中培训。有关部门要加强指导，培养师资力量，制定培训大纲和教材，利用大专院校、第三方机构等社会资源开展培训。鼓励行业协会对从业人员开展培训。

（四）开展食品安全状况综合评价。

研究建立食品安全状况综合评价体系，开展食品安全指数评价和发布试点工作。

（五）实施立体化科普宣传计划。

整合现有资源，加强科普示范基地建设，建立完善统一的食品安全科普知识库。充实宣传力量。推广“两微一端”新媒体平台。深入开展“全国食品安全宣传周”等科普宣传活动。将食品安全教育内容融入有关教育教学活动。

（十一）深入开展“双安双创”行动。

继续开展国家食品安全示范城市创建和农产品质量安全县创建（即“双安双创”）行动，实施食品安全和农产品质量安全示范引领工程，鼓励各地分层

次、分步骤开展本区域食品安全和农产品质量安全示范创建行动，提升食品安全监管能力和水平。

专栏 9 食品安全和农产品质量安全示范引领工程

（一）食品安全示范城市创建。

在 4 个直辖市、27 个省（区）的省会（首府）城市、计划单列市和其他部分条件成熟的地级市（共约 100 个），开展国家食品安全示范城市创建行动。

（二）农产品质量安全县创建。

在具备条件的“菜篮子”产品主产区（共约 1000 个）开展国家农产品质量安全县创建行动。

四、保障措施

（一）加强组织领导。

地方各级政府要根据本规划确定的发展目标和主要任务，将食品安全工作纳入重要议事日程和本地区经济社会发展规划，切实落实监管有责、有岗、有人、有手段，履行日常监管、监督抽检责任。实行综合执法的地方要充实基层监管力量，将食品药品安全监管作为首要职责。

（二）合理保障经费。

按照《国务院关于推进中央与地方财政事权和支出责任划分改革的指导意见》（国发〔2016〕49 号）要求，落实财政投入政策。继续安排中央基建投资对食品安全监管基础设施和装备给予支持。完善执法能力建设投入机制，讲求效益，注重资源共享。制定完善各类项目支付标准，探索通过政府购买服务等方式提高食品安全监管投入效益。资金投入向基层、集中连片特困地区、国家扶贫开发工作重点县以及对口支援地区等适当倾斜。

（三）强化综合协调。

加强各级食品安全委员会及食品安全办建设，健全食品安全委员会各成员单位工作协同配合机制以及信息通报、形势会商、风险交流、协调联动等制度，统筹协调、监督指导各成员单位落实食品安全职责，加大督查考评力度，形成监管合力。乡镇（街道）要完善食品安全监管体制，加强力量建设，确保事有人做、责有人负。

（四）深化国际合作。

加强与发达国家食品安全监管机构及重要国际组织合作，积极参与国际规则和标准制定，应对国际食品安全突发事件，提高全球食品安全治理能力和水平。加强食品安全国际化人才培养，鼓励支持我国专家在食品相关国际机构任职。做好我国作为国际食品法典添加剂委员会和农药残留委员会主席国的相关工作。

（五）严格考核评估。

各有关部门要按照职责分工，细化目标，分解任务，制订实施方案，落实各项规划任务。要健全完善考核评估和监督机制，并将本规划任务落实情况纳入对各相关部门和下一级政府的考核评价内容。国务院食品安全办牵头对本规划执行情况及时进行中期评估和终期考核，确保各项任务落实到位。

2、国务院办公厅关于促进建筑业持续健康发展的意见

各省、自治区、直辖市人民政府，国务院各部委、各直属机构：

建筑业是国民经济的支柱产业。改革开放以来，我国建筑业快速发展，建造能力不断增强，产业规模不断扩大，吸纳了大量农村转移劳动力，带动了大量关联产业，对经济社会发展、城乡建设和民生改善作出了重要贡献。但也要看到，建筑业仍大大而不强，监管体制机制不健全、工程建设组织方式落后、建筑设计水平有待提高、质量安全事故时有发生、市场违法违规行为较多、企业核心竞争力不强、工人技能素质偏低等问题较为突出。为贯彻落实《中共中央 国务院关于进一步加强城市规划建设管理工作的若干意见》，进一步深化建筑业“放管服”改革，加快产业升级，促进建筑业持续健康发展，为新型城镇化提供支撑，经国务院同意，现提出以下意见：

一、总体要求

全面贯彻党的十八大和十八届二中、三中、四中、五中、六中全会以及中央经济工作会议、中央城镇化工作会议、中央城市工作会议精神，深入贯彻习近平总书记系列重要讲话精神和治国理政新理念新思想新战略，认真落实党中央、国务院决策部署，统筹推进“五位一体”总体布局和协调推进“四个全面”战略布局，牢固树立和贯彻落实创新、协调、绿色、开放、共享的发展理念，坚持以推进供给侧结构性改革为主线，按照适用、经济、安全、绿色、美观的要求，深化建筑业“放管服”改革，完善监管体制机制，优化市场环境，提升工程质量安全水平，强化队伍建设，增强企业核心竞争力，促进建筑业持续健康发展，打造“中国建造”品牌。

二、深化建筑业简政放权改革

(一)优化资质资格管理。进一步简化工程建设企业资质类别和等级设置，减少不必要的资质认定。选择部分地区开展试点，对信用良好、具有相关专业技术能力、能够提供足额担保的企业，在其资质类别内放宽承揽业务范围限制，

同时，加快完善信用体系、工程担保及个人执业资格等相关配套制度，加强事中事后监管。强化个人执业资格管理，明晰注册执业人员的权利、义务和责任，加大执业责任追究力度。有序发展个人执业事务所，推动建立个人执业保险制度。大力推行“互联网+政务服务”，实行“一站式”网上审批，进一步提高建筑领域行政审批效率。

（二）完善招标投标制度。加快修订《工程建设项目招标范围和规模标准规定》，缩小并严格界定必须进行招标的工程建设项目范围，放宽有关规模标准，防止工程建设项目实行招标“一刀切”。在民间投资的房屋建筑工程中，探索由建设单位自主决定发包方式。将依法必须招标的工程建设项目纳入统一的公共资源交易平台，遵循公平、公正、公开和诚信的原则，规范招标投标行为。进一步简化招标投标程序，尽快实现招标投标交易全过程电子化，推行网上异地评标。对依法通过竞争性谈判或单一来源方式确定供应商的政府采购工程建设项目，符合相应条件的应当颁发施工许可证。

三、完善工程建设组织模式

（三）加快推行工程总承包。装配式建筑原则上应采用工程总承包模式。政府投资工程应完善建设管理模式，带头推行工程总承包。加快完善工程总承包相关的招标投标、施工许可、竣工验收等制度规定。按照总承包负总责的原则，落实工程总承包单位在工程质量安全、进度控制、成本管理等方面的责任。除以暂估价形式包括在工程总承包范围内且依法必须进行招标的项目外，工程总承包单位可以直接发包总承包合同中涵盖的其他专业业务。

（四）培育全过程工程咨询。鼓励投资咨询、勘察、设计、监理、招标代理、造价等企业采取联合经营、并购重组等方式发展全过程工程咨询，培育一批具有国际水平的全过程工程咨询企业。制定全过程工程咨询服务技术标准和合同范本。政府投资工程应带头推行全过程工程咨询，鼓励非政府投资工程委托全过程工程咨询服务。在民用建筑项目中，充分发挥建筑师的主导作用，鼓励提供全过程工程咨询服务。

四、加强工程质量安全管理

（五）严格落实工程质量责任。全面落实各方主体的工程质量责任，特别要强化建设单位的首要责任和勘察、设计、施工单位的主体责任。严格执行工程质量终身责任制，在建筑物明显部位设置永久性标牌，公示质量责任主体和

主要责任人。对违反有关规定、造成工程质量事故的，依法给予责任单位停业整顿、降低资质等级、吊销资质证书等行政处罚并通过国家企业信用信息公示系统予以公示，给予注册执业人员暂停执业、吊销资格证书、一定时间直至终身不得进入行业等处罚。对发生工程质量事故造成损失的，要依法追究经济赔偿责任，情节严重的要追究有关单位和人员的法律责任。参与房地产开发的建筑业企业应依法合规经营，提高住宅品质。

（六）加强安全生产管理。全面落实安全生产责任，加强施工现场安全防护，特别要强化对深基坑、高支模、起重机械等危险性较大的分部分项工程的管理，以及对不良地质地区重大工程项目的风险评估或论证。推进信息技术与安全生产深度融合，加快建设建筑施工安全监管信息系统，通过信息化手段加强安全生产管理。建立健全全覆盖、多层次、经常性的安全生产培训制度，提升从业人员安全素质以及各方主体的本质安全水平。

（七）全面提高监管水平。完善工程质量安全法律法规和管理制度，健全企业负责、政府监管、社会监督的工程质量安全保障体系。强化政府对工程质量的监管，明确监管范围，落实监管责任，加大抽查抽测力度，重点加强对涉及公共安全的工程地基基础、主体结构等部位和竣工验收等环节的监督检查。加强工程质量监督队伍建设，监督机构履行职能所需经费由同级财政预算全额保障。政府可采取购买服务的方式，委托具备条件的社会力量进行工程质量监督检查。推进工程质量安全标准化管理，督促各方主体健全质量安全管控机制。强化对工程监理的监管，选择部分地区开展监理单位向政府报告质量监理情况的试点。加强工程质量检测机构管理，严厉打击出具虚假报告等行为。推动发展工程质量保险。

五、优化建筑市场环境

（八）建立统一开放市场。打破区域市场准入壁垒，取消各地区、各行业在法律、行政法规和国务院规定外对建筑业企业设置的不合理准入条件；严禁擅自设立或变相设立审批、备案事项，为建筑业企业提供公平市场环境。完善全国建筑市场监管公共服务平台，加快实现与全国信用信息共享平台和国家企业信用信息公示系统的数据共享交换。建立建筑市场主体黑名单制度，依法依规全面公开企业和个人信用记录，接受社会监督。

（九）加强承包履约管理。引导承包企业以银行保函或担保公司保函的形式，向建设单位提供履约担保。对采用常规通用技术标准的政府投资工程，在

原则上实行最低价中标的同时,有效发挥履约担保的作用,防止恶意低价中标,确保工程投资不超预算。严厉查处转包和违法分包等行为。完善工程量清单计价体系和工程造价信息发布机制,形成统一的工程造价计价规则,合理确定和有效控制工程造价。

(十) 规范工程价款结算。审计机关应依法加强对以政府投资为主的公共建设工程项目的审计监督,建设单位不得将未完成审计作为延期工程结算、拖欠工程款的理由。未完成竣工结算的项目,有关部门不予办理产权登记。对长期拖欠工程款的单位不得批准新项目开工。严格执行工程预付款制度,及时按合同约定足额向承包单位支付预付款。通过工程款支付担保等经济、法律手段约束建设单位履约行为,预防拖欠工程款。

六、提高从业人员素质

(十一) 加快培养建筑人才。积极培育既有国际视野又有民族自信的建筑师队伍。加快培养熟悉国际规则的建筑业高级管理人才。大力推进校企合作,培养建筑业专业人才。加强工程现场管理人员和建筑工人的教育培训。健全建筑业职业技能标准体系,全面实施建筑业技术工人职业技能鉴定制度。发展一批建筑工人技能鉴定机构,开展建筑工人技能评价工作。通过制定施工现场技能工人基本配备标准、发布各个技能等级和工种的人工成本信息等方式,引导企业将工资分配向关键技术技能岗位倾斜。大力弘扬工匠精神,培养高素质建筑工人,到2020年建筑业中级工技能水平以上的建筑工人数量达到300万,2025年达到1000万。

(十二) 改革建筑用工制度。推动建筑业劳务企业转型,大力发展木工、电工、砌筑、钢筋制作等以作业为主的专业企业。以专业企业为建筑工人的主要载体,逐步实现建筑工人公司化、专业化管理。鼓励现有专业企业进一步做专做精,增强竞争力,推动形成一批以作业为主的建筑业专业企业。促进建筑业农民工向技术工人转型,着力稳定和扩大建筑业农民工就业创业。建立全国建筑工人管理服务信息平台,开展建筑工人实名制管理,记录建筑工人的身份信息、培训情况、职业技能、从业记录等信息,逐步实现全覆盖。

(十三) 保护工人合法权益。全面落实劳动合同制度,加大监察力度,督促施工单位与招用的建筑工人依法签订劳动合同,到2020年基本实现劳动合同全覆盖。健全工资支付保障制度,按照谁用工谁负责和总承包负总责的原则,落实企业工资支付责任,依法按月足额发放工人工资。将存在拖欠工资行为的

企业列入黑名单，对其采取限制市场准入等惩戒措施，情节严重的降低资质等级。建立健全与建筑业相适应的社会保险参保缴费方式，大力推进建筑施工单位参加工伤保险。施工单位应履行社会责任，不断改善建筑工人的工作环境，提升职业健康水平，促进建筑工人稳定就业。

七、推进建筑产业现代化

（十四）推广智能和装配式建筑。坚持标准化设计、工厂化生产、装配化施工、一体化装修、信息化管理、智能化应用，推动建造方式创新，大力发展装配式混凝土和钢结构建筑，在具备条件的地方倡导发展现代木结构建筑，不断提高装配式建筑在新建建筑中的比例。力争用 10 年左右的时间，使装配式建筑占新建建筑面积的比例达到 30%。在新建建筑和既有建筑改造中推广普及智能化应用，完善智能化系统运行维护机制，实现建筑舒适安全、节能高效。

（十五）提升建筑设计水平。建筑设计应体现地域特征、民族特点和时代风貌，突出建筑使用功能及节能、节水、节地、节材和环保等要求，提供功能适用、经济合理、安全可靠、技术先进、环境协调的建筑设计产品。健全适应建筑设计特点的招标投标制度，推行设计团队招标、设计方案招标等方式。促进国内外建筑设计企业公平竞争，培育有国际竞争力的建筑设计队伍。倡导开展建筑评论，促进建筑设计理念的融合和升华。

（十六）加强技术研发应用。加快先进建造设备、智能设备的研发、制造和推广应用，提升各类施工机具的性能和效率，提高机械化施工程度。限制和淘汰落后、危险工艺工法，保障生产施工安全。积极支持建筑业科研工作，大幅提高技术创新对产业发展的贡献率。加快推进建筑信息模型（BIM）技术在规划、勘察、设计、施工和运营维护全过程的集成应用，实现工程建设项目全生命周期数据共享和信息化管理，为项目方案优化和科学决策提供依据，促进建筑业提质增效。

（十七）完善工程建设标准。整合精简强制性标准，适度提高安全、质量、性能、健康、节能等强制性指标要求，逐步提高标准水平。积极培育团体标准，鼓励具备相应能力的行业协会、产业联盟等主体共同制定满足市场和创新需要的标准，建立强制性标准与团体标准相结合的标准供给体制，增加标准有效供给。及时开展标准复审，加快标准修订，提高标准的时效性。加强科技研发与标准制定的信息沟通，建立全国工程建设标准专家委员会，为工程建设标准化工作提供技术支撑，提高标准的质量和水平。

八、加快建筑业企业“走出去”

（十八）加强中外标准衔接。积极开展中外标准对比研究，适应国际通行的标准内容结构、要素指标和相关术语，缩小中国标准与国外先进标准的技术差距。加大中国标准外文版翻译和宣传推广力度，以“一带一路”战略为引领，优先在对外投资、技术输出和援建工程项目中推广应用。积极参加国际标准认证、交流等活动，开展工程技术标准的双边合作。到2025年，实现工程建设国家标准全部有外文版。

（十九）提高对外承包能力。统筹协调建筑业“走出去”，充分发挥我国建筑业企业在高铁、公路、电力、港口、机场、油气长输管道、高层建筑等工程建设方面的比较优势，有目标、有重点、有组织地对外承包工程，参与“一带一路”建设。建筑业企业要加大对国际标准的研究力度，积极适应国际标准，加强对外承包工程质量、履约等方面管理，在援外住房等民生项目中发挥积极作用。鼓励大企业带动中小企业、沿海沿边地区企业合作“出海”，积极有序开拓国际市场，避免恶性竞争。引导对外承包工程企业向项目融资、设计咨询、后续运营维护管理等高附加值的领域有序拓展。推动企业提高属地化经营水平，实现与所在国家和地区互利共赢。

（二十）加大政策扶持力度。加强建筑业“走出去”相关主管部门间的沟通协调和信息共享。到2025年，与大部分“一带一路”沿线国家和地区签订双边工程建设合作备忘录，同时争取在双边自贸协定中纳入相关内容，推进建设领域执业资格国际互认。综合发挥各类金融工具的作用，重点支持对外经济合作中建筑领域的重大战略项目。借鉴国际通行的项目融资模式，按照风险可控、商业可持续原则，加大对建筑业“走出去”的金融支持力度。

各地区、各部门要高度重视深化建筑业改革工作，健全工作机制，明确任务分工，及时研究解决建筑业改革发展中的重大问题，完善相关政策，确保按期完成各项改革任务。加快推动修订建筑法、招标投标法等法律，完善相关法律法规。充分发挥协会商会熟悉行业、贴近企业的优势，及时反映企业诉求，反馈政策落实情况，发挥好规范行业秩序、建立从业人员行为准则、促进企业诚信经营等方面的自律作用。

二、经济观察

1、50个城市主要食品平均价格变动情况

商品名称	规格等级	单位	本期价格 (元)	比上期价格 涨跌(元)	涨跌幅 (%)
大米	粳米	千克	6.36	0.00	0.0
面粉	富强粉	千克	6.32	0.01	0.2
面粉	标准粉	千克	5.18	0.01	0.2
豆制品	豆腐	千克	4.82	0.00	0.0
花生油	压榨一级	升	27.92	0.06	0.2
大豆油	5L桶装	升	9.90	-0.02	-0.2
菜籽油	一级散装	升	14.09	-0.04	-0.3
猪肉	猪肉后臀尖(后腿肉)	千克	29.91	-0.80	-2.6
猪肉	五花肉	千克	31.31	-0.77	-2.4
牛肉	腿肉	千克	67.48	-0.44	-0.7
羊肉	腿肉	千克	59.08	-0.64	-1.1
鸡	白条鸡	千克	22.03	-0.15	-0.7
鸡	鸡胸肉	千克	20.48	-0.16	-0.8
鸭	白条鸭	千克	17.94	-0.12	-0.7
鸡蛋	散装鲜鸡蛋	千克	8.09	-0.43	-5.1
活鲤鱼		千克	15.43	-0.36	-2.3
活草鱼		千克	16.61	-0.25	-1.5
带鱼		千克	38.69	-0.85	-2.2
大白菜		千克	2.77	-0.25	-8.3
油菜		千克	4.99	-0.64	-11.4
芹菜		千克	5.88	-0.61	-9.4
黄瓜		千克	7.97	-1.08	-11.9
西红柿		千克	8.50	-0.85	-9.1
豆角		千克	11.53	-1.32	-10.3
土豆		千克	4.68	-0.05	-1.1
苹果	富士苹果	千克	11.71	-0.13	-1.1
香蕉	国产	千克	5.85	-0.14	-2.3

2、流通领域重要生产资料市场价格变动情况

据对 24 个省（区、市）流通领域 9 大类 50 种重要生产资料市场价格的监

测显示, 2017年2月中旬, 与2月上旬相比, 22种产品价格上涨, 20种下降, 8种持平。

产品名称	单位	本期价格(元)	比上期价格涨跌(元)	涨跌幅(%)
一、黑色金属				
螺纹钢(Φ16-25mm, HRB400)	吨	3562.6	207.5	6.2
线材(Φ6.5mm, HPB300)	吨	3638.1	175.6	5.1
普通中板(20mm, Q235)	吨	3705.3	130.0	3.6
热轧普通薄板(3mm, Q235)	吨	3995.6	87.2	2.2
无缝钢管(219*6, 20#)	吨	4333.2	135.7	3.2
角钢(5#)	吨	3651.1	142.3	4.1
二、有色金属				
电解铜(1#)	吨	48858.5	2023.8	4.3
铝锭(A00)	吨	13951.0	493.3	3.7
铅锭(1#)	吨	19137.1	373.3	2.0
锌锭(0#)	吨	23506.5	630.7	2.8
三、化工产品				
硫酸(98%)	吨	272.5	-12.5	-4.4
烧碱(液碱, 32%)	吨	924.4	11.8	1.3
甲醇(优等品)	吨	2784.0	87.4	3.2
纯苯(石油苯, 工业级)	吨	8833.3	29.1	0.3
苯乙烯(一级品)	吨	11633.3	-41.7	-0.4
聚乙烯(LLDPE, 7042)	吨	10174.6	-29.8	-0.3
聚丙烯(T30S)	吨	9233.4	-22.9	-0.2
聚氯乙烯(SG5)	吨	6654.2	58.1	0.9
顺丁胶(BR9000)	吨	26002.5	-195.8	-0.7
涤纶长丝(FDY150D/96F)	吨	9295.8	66.6	0.7
四、石油天然气				
液化天然气(LNG)	吨	3156.4	48.5	1.6
液化石油气(LPG)	吨	4262.3	-26.7	-0.6
汽油(95#国V)	吨	7099.2	-32.6	-0.5
汽油(92#国V)	吨	6504.5	-22.4	-0.3
柴油(0#国V)	吨	5875.1	-45.4	-0.8
石蜡(58#半)	吨	7250.5	254.8	3.6
五、煤炭				
无烟煤(2号洗中块)	吨	908.3	0.0	0.0
普通混煤(4500大卡)	吨	480.0	-2.5	-0.5
山西大混(5000大卡)	吨	535.0	-2.5	-0.5
山西优混(5500大卡)	吨	590.0	-2.5	-0.4
大同混煤(5800大卡)	吨	621.7	-8.3	-1.3

焦煤（1/3 焦煤）	吨	1170.0	0.0	0.0
焦炭（二级冶金焦）	吨	1580.0	-71.3	-4.3
六、非金属建材				
复合硅酸盐水泥（P. C32.5R 袋装）	吨	304.8	-1.6	-0.5
普通硅酸盐水泥（P. O42.5 散装）	吨	321.4	-2.2	-0.7
浮法平板玻璃（4.8-5mm）	吨	1530.0	4.3	0.3
七、农产品				
稻米（粳稻米）	吨	4364.4	0.0	0.0
小麦（国标三等）	吨	2618.7	0.4	0.0
玉米（黄玉米二等）	吨	1475.6	-4.5	-0.3
棉花（皮棉，白棉三级）	吨	15607.7	162.5	1.1
生猪（外三元）	千克	16.8	0.0	0.0
大豆（黄豆）	吨	4117.8	11.1	0.3
豆粕（粗蛋白含量≥43%）	吨	3202.7	-15.4	-0.5
花生（油料花生米）	吨	8033.3	0.0	0.0
八、农业生产资料				
尿素（小颗粒）	吨	1786.2	-5.6	-0.3
复合肥（硫酸钾复合肥）	吨	2185.0	0.0	0.0
农药（草甘膦，95%原药）	吨	24575.0	-281.3	-1.1
九、林产品				
人造板（1220*2440*15mm）	张	49.6	0.0	0.0
纸浆（漂白化学浆）	吨	5211.2	68.0	1.3
瓦楞纸（高强）	吨	4049.7	3.0	0.1

三、投资市场

1、网贷监管靴子落地：超九成 P2P 平台面临大考 银行免责不兜底

去年 8 月，《网络借贷信息中介机构业务活动管理暂行办法》公布，但关于网贷资金存管和备案的细则始终未有定音。

近日，随着银监会正式下发《网络借贷资金存管业务指引》（以下简称为《指引》），网贷行业风险高发的资金存管标准终于得以明确。

《指引》明确了委托人、存管人各自的职责，新政之下，网贷平台、商业银行均受到了不同程度上的影响。

超九成平台面临大考

根据网贷之家及盈灿咨询不完全统计，截至 2017 年 2 月 23 日，已有 33 家银行布局网贷资金存管业务，209 家平台宣布与银行签订直接存管协议，仅占正常运营平台的 8.75%左右；这其中，真正完成直接存管系统并对接上线的平台则只有 118 家，约占 P2P 网贷行业正常运营平台总数量的 4.94%。

银监会有关部门负责人表示，目前，大部分网贷机构未实施客户资金第三方存管，客户投资、还款的资金通过平台开立的银行账户、平台法人账户或其他内部人账户进行流转，有的机构还存在将大量标的归集到少数借款人账户名下的情况。此外，还有部分网贷机构选择非银行金融机构开展资金存管业务，在账户设置、资金监管等方面，未实现真正意义上的独立第三方资金存管。

根据《指引》规定，网络借贷信息中介作为委托人，委托存管人开展资金存管的前置要求包括：（1）完成工商登记注册（包括经营范围明确“网络借贷信息中介”）；（2）完成地方金融监管部门备案登记；（3）获得相应的增值电信业务经营许可证经营许可。

此前没有出台监管规定时，网贷平台都不知道到底是先做资金存管，还是先备案。《指引》的发布，明确了资金存管、各项业务资质、备案登记的时间顺序，即平台首先必须通过有关部门审核，获得各项业务许可，再通过所在地金融办备案，全部通过后，才能在银行进行资金存管。

如此一来，网贷平台资金存管的准入门槛又提高了一层，部分平台可能会因为上述各种问题被挡在门外，最终无法进行资金存管。近日，有消息曝出网贷机构备案后需领取专门的电信业务许可证，并非此前热议的 ICP 或 EDI 证（注：ICP 证是增值电信业务经营许可证中的互联网信息服务准入证；EDI 对应的“电子数据交换”，是属于在线数据处理与交易处理业务中的一种业务。）。

新浪科技了解到，目前行业内已有部分网贷平台申请了包括了 ICP、EDI 证在内的电信业务许可证。不能将网贷平台重新申请的“在线数据处理与交易处理”许可证等同于 EDI 证。

“电信业务经营许可证、金融办备案审核，每一个程序都是一道关口。”开鑫金服总经理周治翰称，很可能在电信业务许可证这一关上，就被挡在门外。

除此之外，即便完成了资金存管，也不代表网贷平台可以高枕无忧。“银行

存管未来会成为合规平台的标配，但银行存管只能杜绝平台“自融”“资金池”等问题，无法弥补风控能力和经营能力的不足，所以即使完成合规的存管，也不代表平台一定能健康长久地发展下去。”易通贷 CEO 康如是说。

存管银行既不担保也不担责

《指引》商业银行的“存管人”角色有着明确性，表示其不对网络借贷交易行为提供保证或担保，不承担借贷违约责任。在网络借贷资金存管业务中，除必要的披露及监管要求外，委托人不得用“存管人”做营销宣传。

与之前发布的征求意见稿相比，《指引》对存管资金账户提出明确要求；一家平台只能委托一家存管机构，即委托人开展网络借贷资金存管业务，应指定唯一一家存管人作为资金存管机构，多头存管被叫停。

《指引》特别强调免责条款，主要是打消商业银行的顾虑，更愿意加入到存管的业务中来。”中国人民大学重阳金融研究院客座研究员董希淼说。

据现阶段情况来看，开展 P2P 网贷平台资金直接存管业务的有民生银行、江西银行、徽商银行、恒丰银行和华兴银行等 33 家银行，其间五大行未露身影。对此，拍拍贷总裁胡宏辉解释了原因，“在《存管指引》没有发布前，虽然有部分商业银行已经开展和上线了（网贷）存管（业务），但工农中建等国有大型银行都持保留态度，其他的全国性股份行也不很积极。其中的原因，一是存管系统上线需要对商业银行的系统进行改造，成本很高。二是缺乏监管方的明确态度和具体标准。《存管指引》发布后，银行对于存管会更加积极”。

第三方支付还有何作用？

《指引》明确指出商业银行作为网贷机构的存管人，此前，银监会发布的《网络借贷信息中介机构业务活动管理暂行办法》中第 28 条规定，网络借贷信息中介机构应选择符合条件的银行业金融机构作为出借人与借款人的资金存管机构。

对于此项变化，考虑到银行业金融机构中，除商业银行外，其他银行业金融机构均不具备开立个人账户或清算支付的功能，因此将存管人范围明确为符合条件的商业银行。

《指引》明确将第三方支付机构的联合存管模式否定了。

目前,银行与网贷平台开展的资金存管合作模式分为以下三种:直接存管、银行直连、联合存管。

直接存管,具有两套账户体系,一类是平台在银行开设的存管账户,一类是投资人在存管银行的个人账户。这种方式下,存管行一般会为投融资双方开设独立的个人账户,会对充值、提现等支付结算和资金流向进行监管。

银行直连,是指网贷平台直接与银行开通支付结算通道,在整个交易过程中,不需要充值和提现,投资人能直接通过银行进行在线交易,而投资人所投标的到期后,资金直接返还投资人的原始支付时的账户。同时,资金交易情况受银行监管,在整个交易过程中,资金直接通过银行网银系统,不涉及第三方的介入。

联合存管,是银行与第三方支付公司联合存管的模式,这种模式下,第三方支付公司将一些互联网金融平台打包在一起,并与银行谈存管的相关条件,推出联合存管方案。而第三方支付公司将无数个互联网金融公司打包一起,在银行设立备付金账户,并将打包的互联网金融平台的资金存放在该账户中,与银行形成存管。

“去年文件中不得外包‘资金账户开立’的要求,使得‘第三方支付做通道,银行只做资金存放’的第一代联合存管模式终结;之后行业发展出了‘第三方支付做交易清算,银行做大账户+虚拟子账户’的第二代联合存管模式(目前部分城商行就是采用这种模式);而《存管指引》中不得外包‘交易信息处理’的要求,则会让第二代联合存管模式终结,部分城商行已经上线的银行存管系统必须大改。”新联在线 C00 陈智诚对媒体表示。

但是《指引》并不禁止存管人与第三方支付机构开展支付业务合作,对此融 360 网贷分析员韩腾解释道:监管否定的是联合存管模式,强调的是银行要亲自履行存管职责去进行账户开立、交易信息处理、交易密码验证等操作,联合存管模式如果把这些职责交给第三方支付来完成是不合规的,但是除此之外的一些信息处理及技术开发工作,不会改变存管履责主体,但是可以提高资金存管业务推进效率,缓解银行执行压力,监管允许银行和第三方支付合作。

因此,未来第三方支付机构可利用资金存管技术方面的优势为银行提供

辅助服务。

2、无人机进军快递行业，是救赎还是抢饭碗？

无人机作为近年来发展迅速并且备受关注的行业，除了航拍和保值行业之外，其速度快，能够在城市上空飞行剪短路线的特点让它成功进入了快递行业，近年来也有不少企业尝试了使用无人机进行送货，开启了快递行业新时代。

无人机进军快递行业，是救赎还是抢饭碗？

顺丰内测无人机送货

顺丰自主研发了一款八选一并且设有载物区的无人机，目前，顺丰正在对该款无人机进行内测，通过其运载包裹，主要用于偏远地区的配送，该无人机内设自动导航系统，使用前只需要设定好方向和路线，无人机就可以自动到达目的地，误差不差过两米，偏远地区的配送往往都是一个耗时耗力的难题，有了无人机配送之后，有望减少人力、运输和时间成本，此举为偏远地区的物流开启了希望之光。

京东与西安合作打造低空无人机网络

2月21日，京东集团与陕西省政府在西安正式签署了关于构建智慧物流体系的战略合作协议，根据合作内容，双方将利用载重量数吨、飞行半径300公里以上的中大型无人机，合力打造全球第一个低空无人机通用航空物流网络，并实现陕西省全域覆盖，这一举动将在2020年看到成效，这也必将让电商行业对物流系统进行一次重新洗牌。

UPS送无人机“上班”，送完后自动飞回

美国快递巨头UPS也应用了无人机送货，但是他们把无人机“雇”为了自己的员工，每天专车送无人机去“上班”。

据了解，这些大卡车会载着无人机去到某个定点（这个定点或距离用户收货地址不远，也可能是某个片区一个比较靠近住宅区的地方），然后在该处放飞无人机，无人机送货之后自动飞回到卡车上充电，不需要快递员再一家一户的送货，节省了不少人力成本的开支。

快递小哥深受威胁，无人机是否能与他们“和平相处”？

无人机的快速和便捷必然会让快递行业有一个颠覆性的发展，那么问题来了，快递的庞大养活了无数的快递员，如果无人机真的能够普及的话，那么它会取代快递小哥的工作吗？

美国快递巨头 UPS 表示，他们不会让无人机在仓库里飞进飞出，这样不仅容易让场面混乱，也会拉低物流的效率，他们用无人机送货的方式是将无人机放在货车运送到指定区域去“上班”，这相当于在城市的各个地方都设了一个小的仓库，能够更加快捷有效的来送货。

普通无人机飞行时间大约为 20 分钟左右，即使是商用无人机也只有四五十分钟，基本送一次快递就要送一次电，这样一来效率就会很低下，这样看来好像无人机并没有把现在推进，有一些弊大于利的感觉。

除此之外，无人机的技术也有待改善，首先是驾驶技术，在高楼林立的地方找到快递的目的地并非易事，所以驾驶技术也是一个很大的考验，其次，就算找到了目的地，那么是有人签收，还是放在了哪里，这些信息目前都难以反馈，很可能让快递丢失，所以目前来看，无人机起到的是辅助的作用，节省时间，并不会取代快递员的工作。

无人机送货确实能够减少人力、时间和运送成本的开支，凭借这些优势，就足以让他前途光明。但是目前来说，无人机用于快递行业的条件还不够成熟，各个公司也是刚开始尝试使用无人机配送，尚有很多的问题得不到解决，但是随时科技的不断发展，制度的不断完善，在未来的某一天，无人机一定能够让快递行业有一个颠覆性的改变，未来发展如何，让我们拭目以待。

3、资管业有望统一监管标准 套利水分被挤压

2017 年，资产管理行业以“变”开启。

2 月 21 日晚间，由央行牵头、一行三会共同参与制定的《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见(征求意见稿)》(下称《征求意见稿》)流出，业界瞩目。之前央行一直在弄这个意见稿，我们也知道这个事。目的是统一监管标准，防止监管套利。

多位银行、券商、基金公司、基金子公司等机构的受访人士表示，《征求意见稿》对现存资管业务影响颇大，不低于3成的嵌套资管产品面临整顿清洗的宿命，不仅监管套利难以为继，股票质押、定增、非标等业务会受到阻碍外，并且银行的配置压力会加大，银行理财业务的策略和重点也随之生变。

《征求意见稿》显示共有内容30条，对微观业务影响较大的包括限定杠杆倍数、消除多层嵌套、“双十限制”等，并进一步明确要减少通道业务。

限制杠杆

降杠杆、控风险的思路再一次在《征求意见稿》中体现。《征求意见稿》规定，对于结构化产品，优先份额/劣后份额的杠杆倍数分别为固收类3倍、股票类1倍、其他类2倍；对公募产品和私募产品，总资产/净资产设定140%和200%的限制。对单只产品，按照穿透原则，合并计算总资产。

实际上，该规定与去年4季度证监会颁布“资管新八条”要求无异，去年3月银监会下发的58号文也要求结构化股票投资信托产品的杠杆比例原则上不超过1:1，最高不超过2:1。

“影响较大的还有配资部分，全部统一杠杆后对单票配资的影响很大。”一家规模排名靠前公募部门负责人表示，统一监管后信托计划的股票配资从1:2变为1:1，不仅意味着通道费用的打折，还有银行资金流出的收紧。

由于负债杠杆在监管标准和执法尺度存在的差异，部分银行理财产品资金存在借道其他机构投资结构化的分级产品、以规避自身不允许做结构化设计要求的现象。不过，上述资管部总经理认为，此次杠杆限定对银行资管影响并不大，“一方面前期证监会已经有类似政策，市场已经主动向这方面调整了一段时间，另一方面银行投配资类，投结构化产品占比较小，所以此次杠杆限定实际上对银行资管影响不大。”

“此前证监会发布的政策、保监会发布的政策，已经从供需两端对结构化产品产生较大抑制，所以《征求意见稿》的发布没有很大冲击。”他表示。

可以看到的是，随着不同种类产品的杠杆率趋于统一管理。统一杠杆+穿透式核算下通过不同产品之间的加杠杆套利方法或将走向终结。

“这个办法不是新东西。陆陆续续各个监管都在做。我不太明白为什么大家都觉得很吃惊。因为这也都是之前一直在强调的原则。统一标准我个人觉得是好事。”上述资管部总经理表示。

不管是信息的报送、还是杠杆率，都将进行一次彻底的监管，并且由于不管在哪个通道、风险准备金、嵌套都是一致的，那么混业监管就没问题，也可以统一来进行监管。

《征求意见稿》的影响也在消退，2月22日债市反弹，国债期货全线翻红，10年期国债期货主力合约 T1706 涨 0.08%，5年期主力涨 0.04%。

打击监管套利

兴业证券统计，截至 2016 年 6 月底，银行理财 26.3 万亿，信托计划 15.3 万亿，公募基金 8.4 万亿，基金专户 16.5 万亿，券商资管计划 14.8 万亿，私募基金 5.6 万亿，保险资管 2 万亿。汇总规模在 88 万亿左右，剔除产品相互嵌套的重复计算因素后，实际业务规模预计在 60 万亿左右。也就是说，互相嵌套产品规模在 30 万亿左右，占比超过 30%。

银行理财产品和券商资管计划投资信托，银行理财产品投资券商小集合、公募基金，保险资管产品投资公募基金等都属于资管产品投资资管产品，也就是嵌套。

实践中，多层嵌套的资管产品通常以银行作为主要的资金提供方，信托、证券、保险、基金、基金子公司等作为通道，各类结构化信托、资管计划嵌套其中，典型形式包括银行互相购买理财产品，银行借道信托发放信托贷款或转让信贷资产、银行委外投资、定向通道业务等。特别是大量结构化产品的嵌入，使得杠杆成倍聚集，加剧了整个资管链条的风险积累。

银行嵌套通道主要有两类。首先是基于开户要求，银行理财资金并不是独立法人主体，也不像资管计划能以计划开户。所以地位比较尴尬，在开户和市场参与主体认定上存在瑕疵，导致不能开户。2015 年 8 月起，中证登开始要求券商资管和基金专户投资人信息，如果投资人为银行需要提供银行自有资金证明。目前普遍做法银行理财需要嵌套 2 层通道间接入市。

“非标也得通过嵌套才能出去，按照《征求意见稿》，银行的钱出来受阻。银行想要出来的话，除非银行作为信贷业务放表内，放表外的没有投资渠道，银行也有股权直接投的口子，又没有这个能力，基本不会这么做。”前述公募基金部门负责人称。

应该说《征求意见稿》拉平了监管的要求，我们其实是比较高兴的，平等竞争是个好事情。不过具体到监管部门怎么解读可能也是个过程。子公司的通道费要高于信托。因为成本较高，也不如信托受欢迎。

业内也存在银行通过通道加非标，进行监管套利的嵌套问题。为了让模式变的复杂，故意嵌套通道，无疑，《征求意见稿》这些将挤压掉一部分监管套利的的水分。

在2月22日下午召开的的国新办新闻发布会上，保监会副主席陈文辉也表示，“资管新规”非常必要，保险资金运用要为主业服务。资管业务不主张有太多多层嵌套，包括杠杆率过高的问题，最后会有一个统一规定，下一步会统一规范。

东方证券首席经济学家邵宇表示，《征求意见稿》的本质是倡导机构回归资产管理的本源，通过主动管理和投资者的风险匹配，提供附加值，而不是通过监管套利来获得收益。

4、顺丰深交所上市，资本市场聚齐快递业4大“天王”

顺丰速运今日在深圳证券交易所上市，股价开盘涨4.73%，报47.49元，总市值达1999亿元。

这是在继圆通、中通、申通三大快递公司上市后，第4家登陆资本市场的快递公司，也是第3家在A股上市的快递公司（中通在美国上市）。

顺丰属于借壳上市，借壳方鼎泰新材于1月18日发布公告称，公司拟将证券简称由“鼎泰新材”变更为“顺丰控股”，证券代码仍为002352。

实际上，顺丰已经成功借壳上市，鼎泰新材更名只是形式上的最后一步。

根据鼎泰新材发布的公告，交易完成后，公司的第一大股东将变更为明德

控股,持股比例为 64.58%。而王卫是明德控股法定代表人,持股比例为 99.90%。按照今日的市值计算,王卫的身价将超过 1290 亿元,这也将超过圆通的实际控制人喻会蛟夫妇,登顶民营快递业首富宝座。

同时,鼎泰新材发布了顺丰借壳后的首份业绩快报,2016 年归属于上市公司股东的净利润超 40 亿人民币,同比增长 112.51%。

5、互联网手机面临尴尬,下半场的生死危机已悬在头顶

在正在举行的 2017 MWC 世界通信展上,已再难看到中国互联网手机品牌的身影。

尽管全球智能手机增速趋缓,但并没有影响中国市场,更可怕的是这里永远没有规律可循,即便是凭借性价比曾红极一时的互联网手机品牌。如今面对竞争环境的日趋恶化,“退烧”之后的互联网手机品牌将何去何从?

在荣耀总裁赵明看来,中国互联网手机品牌已进入下半场,需要回归到竞争的本质,即产品和服务。话虽如此,做起来又谈何容易?

从无限风光到危机四伏

2017 年已过去两个月,手机市场从不像人们预测的那样按部就班,这次的变化则是“涨声”一片。刚刚发布的荣耀年度旗舰机型 V9 售价分别为 2599 元、2999 元和 3499 元。与去年荣耀 V8 相比,在技术提升的同时,价格也不含糊,顶配整整提高了 700 元。

无独有偶,之前红米手机通过官微也公布,红米 4 系列价格均上调 100 元。调价后,红米 4 标准版售价 799 元,红米 4 高配版为 999 元,而红米 4A 的价格调整为 599 元。还有努比亚、魅族均做出了相关产品的价格调整,平均涨幅为 100 元。

据了解,此次手机涨价的最主要原因来自供应链方面的供给不足,尤其是 DRAM 和 Flash 的需求总量一直在增长。

过去几年,智能手机 DRAM 从 1G、2G 上升至现在的 4G、6G,未来也必然会出现 8G,容量目前已达到 128G、256G;此外,还有不断普及的双摄像头配置,

指纹识别等，都导致图像传感器、晶圆等原材料的需求大幅上涨。

面对上游元器件供不应求的局面，互联网手机品牌整体出货量开始放缓，这里面当属互联网手机模式开创者小米最为严重。

据 IDC 报告显示，2016 年小米全年出货量下跌 36%，市场份额从 2015 年的 15.9% 下降到了 8.9%。小米在国内出货量排名中跌至第五，全球手机出货量榜单中则跌出了前五，被分到了“Others”的行列。

与小米分庭抗礼的荣耀虽没有断崖式的下滑，但比起 2015 年 10 月就提前完成全年任务，荣耀去年的出货量勉强维持在 4000 万部左右。

不难看出，互联网手机品牌当初靠拼配置、比价格冲出了的规模，在面临当下竞争惨烈的市场，失去价格优势而步入发展瓶颈期，互联网手机是真的开始“退烧”了，按照手机行业一贯的竞争周期，这样的后果必然会加速行业洗牌期。

努比亚总裁里强对腾讯科技表示，“我们现在只是走过了第一个百米，收获的只是认识，认识到这是一场马拉松赛事，而希望用百米速度完成马拉松的企业会首先离开。”

这番比喻暗含着互联网手机品牌从狂热逐步回归理性，从过去一年多资本市场的冷静观望也可窥见一斑。

2015 年，互联网手机品牌走到了巅峰时刻，资本市场可谓好戏连台。魅族获得阿里 6.5 亿美元注资，尽管魅族一再否认未与阿里有对赌，但引入资本后其变化迅速开始凸显。当年，魅族出货量同比增长 350%，由年 500 万部的小众品牌一跃进入 2000 万部的主流梯队。

当时的小米全年完成 7000 万部销量，虽未及制定的一亿部目标，但超过 450 亿美元的市场估值，给前仆后继想涌入手机市场的玩家注入了强大的兴奋剂。

同年 7 月，苏宁云商注资锤子手机，五个月后又以 19.3 亿元入股努比亚占股 33.33%。更早一些的 2014 年年底，奇虎 360 斥资 4.09 亿美元投资酷派旗下互联网手机品牌“大神”。

资本的不断涌入导致本就充满变数的手机行业洗牌加剧，以至于后来一些互联网手机品牌相继离去或者回归母公司。这其中耳熟能详的有金立的 IUNI、联想的 ZUK 以及天语的尼比鲁，而 ZUK 似乎是“最短命的”。

2015 年 8 月，ZUK 发布了第一代手机 Z1 时，全力想保持“独善其身”的姿态，然而不到一年，ZUK 却意外地回归了联想。按照联想的说法，回归是为了帮助手机业务更快速的发展，那么当初推出独立品牌 ZUK 又意在何为呢？

还有不计其数打着互联网思维旗帜的手机品牌随着市场的洗牌被逐步淹没。例如 sugar 糖果、青橙、青葱、Gigaset、灵狐等。

事实上，从 2016 年开始，随着线上红利的逐渐消失，互联网手机模式开始走下神坛，价格营销的喧嚣背后是来自渠道市场和供应链的双重压力。

究其原因，一方面在经历了 2G 向 3G、4G 过渡后的智能手机市场已到存量阶段，用户对于产品诉求不再是互联网手机以配置参数为基础的高性价比产品；其次，相对消费能力提升和使用周期的拉长，用户更注重品牌和服务的认知。加上长期注重线下服务和品牌输出的 OPPO、vivo、金立等，互联网手机品牌不再风光。

而受此影响，小米手机出货量开始下滑，魅族、努比亚、荣耀等去年也没有完成既定目标。纵观去年整个资本市场，无论是传统手机、还是互联网手机，都已表现出疲软之态，更多资本涌向 VR、人工智能、无人机等。

据说在互联网手机最高峰，深圳至少有 1000 家注册手机企业，如今已大多不见踪影。荣耀几乎成为众厂商学习小米模式后，唯一冲出来的手机品牌。

边界消失后艰难出路

最初的互联网手机与传统手机有着明确的界定方式，即互联网企业造手机、利用互联网进行营销和销售、具有较高的性价比。

华为和 OV 的强势表现，让线下渠道成为去年各手机品牌最关注的热点。据不完全统计，华为在全国共有约 11000 家零售店，vivo 线下零售店数量已经达到 25 万家，体验中心超 1000 家。

对于最早从互联网模式诞生的小米也不得不开始重视。小米科技创始人雷军(微博)去年就表示,今年会开两三百家线下小米之家零售店,未来争取做到一千家。而行业传闻,小米手机虽说是线上销售,实际上有超过6成最后是通过线下渠道流入市场。

近期小米开始整顿线下渠道市场,目的是规范化,还针对没有授权的零售商开出了罚单。目前涉及产品主要是小米移动电源、耳机等配件产品,手机由于货源核查难度较大,还没有开始,但足以证明线下渠道已是小米布局的重中之重。

努比亚联合创始人,高级副总裁倪飞在接受媒体采访时也曾表示,“努比亚成立之初以线上为主,但目前来看,线下其实是更大的市场,线上渠道主要是性价比,但对于高端市场,线下其实是更好的渠道。”

事实上,当互联网手机诞生之时,其与线下渠道的命运就一直紧紧联系在一起。每年的双11、京东618,看似线上交易量硕大无比,实则很大一部分是通过线下渠道分销出去。

按照其说法,在双11、京东618之前的一个多月,手机企业就会“刻意”告知渠道产品缺货、无货,造成市场供小于求的紧张局面,目的是为双11、京东618备货造势。渠道商自然配合企业的玩儿法,集中在那几天下单囤货,最终通过线下渠道销往市场。

另一方面,传统手机品牌也在模仿者互联网手机以用户体验为核心,不断完善其生态服务,甚至去跨界营销。

显而易见,当曾经的互联网遵守商业规律追求硬件价值、布局线下渠道,而所谓的传统品牌开始谈以用户为中心,全流程服务以及同样推出高性价比产品,似乎互联网手机和传统手机已经没有了区别。

但是这对于互联网手机品牌而言,开发线下渠道难度不是一般的大,因为线下的销售价格和门店成本需要达成微妙的平衡。互联网品牌之所以之前很难发展线下,是因为贴近成本销售,已经让不出足够的利润空间来养活线下门店。所以从去年开始,荣耀、小米等尝试超过3000以上的高端产品,目的就是平衡线下投入所带来成本压力。

线下渠道扩张的开展必然带来成本的上升，这将催生小规模智能手机制造商进行兼并以扩大市场竞争力。

从目前国内互联网手机规模和份额来看，小米、荣耀无疑占据绝大份额，超过 70%，其次是乐视、魅族、努比亚、360、一加、锤子等。从去年出货量规模来看，600 万部以下的有 360、一加、锤子，出货量的表现在某种程度上意味着生存是个棘手的问题。

一加去年出货量不足 300 万部，一加手机 CEO 刘作虎对腾讯科技表示，并非互联网手机行业进入下半场，而是手机整个行业。追求极致不如先考虑下如何生存，没有规模支撑之下的前行终究是如履薄冰，ZUK 可以回归联想，一加可能没有退路，同样的锤子也没有退路。

目前，锤子官方还没有公布去年的整体销量，但从 T1、坚果及 T2 的销量来看，T3 会提升，但恐难有飞跃表现。360 手机去年出货量超过 500 万部，多以千元机为主。

360 手机 CEO 李开新对此表示，就互联网手机模式而言，其实还在探索，不断优化完善中，现阶段更像是中场时刻。

不管是下半场还是中场，对于互联网手机品牌而言，在面对竞争对手、供应链变化无常的压力下，无法建立起规模必然会受到冲击，未来面临的最大危机就是行业洗牌。如果没有抓住曾经 3G\4G 的普及期，对于即将来临的 5G 可能是一个新的机会。

6、限韩潮来得太快就像龙卷风，韩娱如何摆脱“中国依赖症”？

最近，一批热门综艺陷入改名潮，《奔跑吧兄弟》更名为《奔跑吧》，《了不起的挑战》更名《我们的挑战》，《我是歌手》更名《歌手》... 这些细微变化更像是“求改运”，改掉罩在韩国模式下的“霉运”。

限韩之说已有半年，曾经光环闪耀的偶像、综艺、剧集、团队，在厚厚一层阴影下，走向了何方？

消失的老公与下车的偶像

“老公不见了？”

承包少女老公人设的韩国欧巴们，身影已渐渐模糊。曾经，宋仲基代言的 vivo 手机海报铺满全国地铁站，微博上甚至还有热门话题#地铁遇见宋仲基#。然而在去年 11 月，彭于晏悄然上线，“顶替”了海报上宋仲基的位置。

虽然 vivo 官方解释宋、彭二人代言的是不同型号机型，但在限韩大背景下，解读起来显然多了一重政策意味。

距宋仲基代言下线不到一月，男团 EXO 临时宣布“无限延期”南京站的演唱会，经纪公司 SM 称是接到了中国主办方的通知要求变更日程，却没有透露具体原因。大批粉丝难掩错愕，“票都买了，给我说这个？”

消失的老公名单里还有黄致列。这位通过《我是歌手》翻红的韩国歌手，后面参与的多档综艺都赶上了刀口。此前，他参与录制《挑战者联盟》，然而节目播出时镜头被悉数剪去，字幕上的嘉宾名单也不见他的名字。

黄致列“隐形”的不止这一档节目，他参与《爸爸去哪 4》录制与素人儿童组 CP，但遭遇中途下车，由香港艺人向佐取代。

另一档节目《快乐大本营》，甚至在开播前发布过一张黄致列做游戏的照片，并特地艾特了他。然而在播出时，却低调删除所有黄互动的画面，成了全程无对话零交流的人肉背景，微博也在随后“失踪”。

黄致列在《挑战者联盟》，剪辑后只有背影

黄致列曾在韩国访谈节目上感慨中国的“超级待遇”：

而如今，面对中国市场，除了社交网络、粉丝站、应援 App 等渠道，再难有直接宣传机会。

黄致列 2017 年开年部分活动行程

除了渐行渐远的“老公们”，中韩合作难产、已有项目叫停、韩星临时下车等等，在过去 6 个月内都在不断证实政策风向陡转的事实。

原定韩星金圣柱主演的《漂亮的李慧珍》由张彬彬代替；

由李英爱、宋承宪主演的韩剧《师任堂》原计划中韩同步播出，档期却一拖再拖；

韩国导演申宇哲拍摄的《秘密花园》无限延期；

湖南卫视自制剧《相爱穿梭千年 2》，饰演女二号的韩星刘仁娜中途停止拍摄，并回到韩国，随后剧组启用台湾女星郭雪芙重拍戏份，剧集得以上线。

《相爱穿梭千年 2》刘仁娜中途被换郭雪芙

鸟叔携后辈男团 ikon、VIXX、monster 参加江苏卫视《盖世英雄》节目时，遭遇了单镜头全剪、全景镜头面部打码的后期处理，作为评委之一的鸟叔全程没有露正脸。

鸟叔参与内地综艺，作为评委不露正脸

此外，韩国艺术团体来华演出也陷入停滞。在文化部涉外营业性演出审批信息系统中查询发现，输入关键字“韩国”，2016年10月之后便再无新演出信息。

更进一步，国内综艺节目的韩方制作团队也开始受到限制。

湖南卫视原定去年第四季度周日黄金档播出的《来吧说做就做》由韩国 6 大金牌 PD 班底打造，于 9 月份开拍但尚未得到节目是否能播出的批复；从去年 12 月开始，浙江电视台播出的综艺节目《我们十七岁》直到第 4 集都有韩国 KBS 电视台导演参与制作，但从第 5 集开始更改为中国独立制作；部分韩国制作团队不再出现在节目拍摄现场，只参与幕后企划会议和视频编辑。

据韩国中央日报消息，韩国文化产业振兴院驻北京事务所代表评论称，“中国制作团队也因为预估到节目审查过程中面临的损失以及市场营销方面经历的困难，正在尽量避免双方合作”。

一场“去韩化”行动

处于风波旋涡中的中韩两栖艺人不免显得有点尴尬，韩女团 f(x) 队长宋茜的微博认证悄悄地从“人气组合 f(x) 队长 Victoria”改为了“演员、歌手”。

急于撇清关系的还有引进综艺。据统计，自 2014 年起在国内电视台与网站播出的节目中，与国外有版权合作的节目占比达 90%，其中各卫视频道正式引进 12 档韩国版权节目。

本文开头提到的改名潮已经持续了一段时间，而除了改名之外，节目内核的变化更引人关注。新播出的《歌手》对舞美、赛制进行了大刀阔斧的改革，赛制上加强了竞技和淘汰元素的考虑，种种变化都在竭力突显要去掉韩国模式的“壳子”，要在节目呈现上彻底“中国化”。

播出在即的《奔跑吧》新一季节目将去掉韩国原版模式中的核心元素——撕名牌游戏，似乎在宣告与母版模式的彻底分离。

这场“去韩化”行动显得有些仓促，对于早已购买韩国版权、启用全韩方团队的节目来说，还没学会走，就被迫起跑。《二十四小时》第一季由全韩国团队制作，第二季就要全部换血成中国工作人员；同样聘请韩国团队操刀的《来吧，说做就做》更尴尬，由于已经拍摄完毕，只能无限期延播。

“中国依赖症”摆脱计划

限韩潮来得太快就像龙卷风，韩娱还来不及反应，却不得不接受。

韩国文化产业出口比重占到整体的 70% 左右，而其中中国市场又占到将近一半。去年 8 月，受到限韩风声影响的韩国娱乐公司市值一夜暴跌，JYP、CJ、SM、YG 四大娱乐公司市值总计蒸发 3615 亿韩元，约合人民币 21.5 亿元。

韩国娱乐公司股价暴跌

韩流一年能挣多少钱？据大韩贸易投资振兴公社（KOTRA）和韩国文化产业交流财团报告显示，仅 2015 年韩流带来的经济效益高达 15.6124 万亿韩元（约合人民币 878 亿元）。目前，韩国国内娱乐业的不安感正在扩散。《先驱经济》报道称：“如果现在失去中国市场，打击将是惨烈的，因为没有新的市场可以替代。”

接触到媒体的各种消息及传闻后，韩娱公司也在每天 24 小时加班加点监控中国国内的舆论，从多方渠道询问消息真实性，并与中方团队保持密切沟通。

据腾讯娱乐报道，一位工作于韩国三大电视台之一的综艺编导表示，迄今为止，韩国各大电视台的主要收入来源还是韩国国内的广告和其他收入，韩国大多数大型综艺节目均针对韩国本土市场制作。如今随着网络时代的发展，来自中国资本的广告收入以及版权收入成为电视台的全新收入来源。

在不安感驱动下，韩国文娱产业也开始布局下一盘棋。一方面，韩相关部门向政府提出拯救“韩流”的计划，除了在中国新开“韩中文化产业交流中心”，将继续保持同中国的政府间合作渠道。另一方面，韩国在积极挖掘中国以外的“韩流”市场。韩国外长尹炳世在接受采访时称，“韩国需要摆脱过于依赖中国的状态。”

除了以往重点瞄准中国、日本市场，推出“定制化”艺人，未来，韩流的模式将更精准、更本土。如 SM 公司计划推出开拓全球市场的新概念男团 NCT，分为首尔东京小分队、华语小分队、东南亚小分队、后续还有南美洲小分队等等。

这种模式将根据市场反馈，动态调整，如团队可随时引入新成员，团队之间将有各种“合作小分队”，甚至同一首歌会以不同国家语言分别演绎，快速匹配当地流行音乐的偏好和趋势，以实现“真正意义上的韩流本土化”。

吊诡的是，失去庞大的中国市场支撑，反而激发韩娱的创新力；制造爱豆早已成为可量化生产、工业流水线上的“螺丝钉”。

7、大鳄姚振华终于玩脱轨，10 年禁入保险业

在去年的胡润百富榜中，险资大鳄姚振华以 1150 亿的财富，排名第四，仅次于王健林、马云和马化腾，俨然一匹大黑马。

可就在这周五，剧情大逆转，保监会称，前海人寿主要存在编制提供虚假材料、违规运用保险资金等问题，对时任前海人寿董事长姚振华给予撤销任职资格并禁入保险业 10 年的处罚。

过去一年中，险资举牌上市公司事件不断发生，姚振华作为带头大哥，扮演着“门口的野蛮人”角色，最终激怒了监管层，也让自己从天堂跌入谷底。

据统计，姚振华控制的“宝能系”在 A 股市场上举牌的上市公司多达 8 家，其中包括万科 A、南玻 A、格力电器等。仅仅是通过万科 A，宝能系一年多的时间就浮盈约 255 亿。

在别人眼中，姚振华是“大鳄”“妖精”“野蛮人”，可他自己却觉得很冤，他在接受采访时曾说过：自己也是知识分子，天天都是白加黑，周周都是 5+2，一心只是想把保险公司干好，给保民挣点钱。

严格意义上讲，险资举牌并没有触及法律底线，为何姚振华这么倒霉被保监会“吊打”，这次的处罚是太轻了，还是很重？小巴采访了几位大头，来看看他们的看法。

大鳄姚振华终于玩脱轨，10 年禁入保险业

“对姚振华处罚是意料之外，情理之中”

中国经济是调控经济。姚振华事件如果单独涉及万科或单独涉及南玻，行业调控也不会出现。但姚振华将险资和社会上各种资金聚集起来，对中国制造大肆举牌，还带动了一大批人，如许家印、赵薇等，形成了举牌狂潮，对实体经济、创业者造成了很大的冲击，所以不得不进行调控。

姚振华举牌并购触犯了中国制造和国资控股的底线，受处罚在情理之中，但也在意料之外。姚振华辛辛苦苦地没命工作，到嘴边的肥羊却吞不下去，还差点噎死在羊栏里。就此收手，目前的处罚已经是最好的结果，万一深挖下去，还不知道会是怎样的后果。

由这件事情出发，监管层追根溯源地对行业进行了整治，保险业要姓“保”，而不能姓“贪”，将什么能做、什么不能做明确了下来。

这件事我们纯粹从技术层面来分析，看保监会做出处罚的依据如何，姚振华如何进行行政诉讼，已经没有意义，需要有更高视角来看待。

就是如何正确理解经、法、政三者的关系。任何经济行为和经济结果都受

制于政治，而调控是政治中的一部分，做得好或不好，关键是看对经济的结果是好还是不好。

现在中国经济不是计划经济，也不是市场经济，而是调控经济。在经济运行中，不断调控，就是寻求一种平衡。调控的好，就会产生好的经济结果。好的政治和好的经济结果之间都有法律的手段。

政、法、经三者关系中，法律并不处于至高无上的地位，就是一种工具，可以废止和修订。《宪法》《公司法》高高在上，但千万别忘了法律的渊源中有行政法规和部门规章。

姚振华真是名如其人，万科一战，震动中华，促使保监会、证监会作出的调控政策，也构成法律的一部分。正是因为宝能收购在前，保监会调整在后，所以对姚振华的处罚还算不溯及既往。

目前证监会在行动，保监会在行动，社保资金的入市也已经准备好，就是想通过治一治证券市场的歪风邪气，打妖精，抓大鳄，目的是想让投资人更多地追求价值投资。

希望形成一个长效、稳定的证券市场发展态势，实现中国股市持续性的慢牛行情，让经济真正通过资本市场获得发展资金，让证券市场能够承载中国经济发展的红利，让股民真正享受经济发展和资本市场发展的获得感。

“金融大鳄放下屠刀，股民投资更加放心”

从姚振华被吊打，联想到证监会对鲜言的处罚，再加上年后某个市场大鳄的传闻，可以看出一行三会是在联合行动，打组合拳，对金融行业的整治是全面的、认真的、持续的。

这主要是因为姚振华背后的险资过于鲁莽，争夺万科、清空南玻管理层、覬觞格力，激起了监管层的担忧。保监会这次处罚，对其个人影响已经很重，对企业来说影响更大。这也是对险资的一种警示，看来险资在证券市场的行为需要回撤或大幅调整。

保监会层面：要让险资做财务投资人，不要战略性控股上市公司，让低成本险资更好地服务于实体经济；

证监会层面：从徐翔、鲜言及某些资本大鳄的处置来看，说明对证券市场的整治相当犀利、重拳不断，要对那些老鼠或蛀虫清场；

银监会层面：动作也很多，如资金总量的适当控制、对房地产行业的限制、对鼓励性行业的差别性贷款，都是在针对性呵护着实体经济发展。

一行三会同步协调，证监会冲在了前面，保监会也积极响应，银监会低调工作，监管层充实人力，不管是叫金融反腐，还是叫市场整治，都在让规则得到坚守，资金流动有序，投机心态回归，民众都是很高兴的，也很期待的。

资本市场迎来了大规模又彻底的整治，一定会促使资本市场的繁荣，私募基金额的翻番，民间投资的兴旺，投机心态的消融，最终带来的好处必然体现在：资金向实体经济回流。

对股民而言，姚振华等险资高度参与的公司股价会有较大波动，被大鳄操盘的股票也会有不小震荡。短期看对股民会有损失，但长期看股民投资会更加放心。

总之，在未来5年，经济改革是主旋律，而金融整治是大前提，经过2017年的努力调整，相信金融市场会更好支持实体经济，实体经济一定会在资本运作的大背景下回归主流，投机现象会被遏制，一行三会将更好地融合，金融大鳄自当放下屠刀。

在过去的一年半中，中国资本市场最大的热点之一，就是保险资金与股市的交叉，其中的带头大哥就是姚振华，实际上他进攻了实业资本，利用金融资本来夺取实业资本的股权。

但这被万科、格力电器等一系列实业家拦截之后，监管层或监管层之上最终做出了自己的选择，保实业、压杠杆、打泡沫、严监管。

保监会处罚姚振华，这件事并不意外，因为刘士余等人之前的措辞已经非常出人意料了，“害人精”“资本大鳄”这种语言不太容易出现在资本监管层官方的语境中的，但恰巧都是在官方大会上说出来的，这已经是敲了警钟。姚振华第一个被罚，相信后面还会有相似的公司及个人受到处罚。

在过去的一段时间内，中国审批的民营保险公司量还是不少的，而它们在运营中采取了基本类似的方式，以万能险通过银行系统快速吸取散户资金，然后去购买上市公司的股权，基本上这个过程中会影响到上市公司的股价，形成比较大的短期收益。

但我觉得，对于不谋求公司控制权的险资而言，是应该受到上市公司欢迎的。因为险资买股票不会像散户这么快进快出，如果看好一个企业在行业中的发展，相对而言会长期持有。如果是短炒短卖，那么保险资管内部的风控都不会允许。

8、银行不良率拐点尚未到来 宏观环境仍存走弱可能

2月22日，银监会发布了2016年四季度主要监管指标数据。其中跟不良相关的数据明显好转。

一是去年四季度商业银行不良贷款率1.74%，比上季末下降0.02个百分点，结束了连续17个季度连续上升的势头，比银监会召开年初工作会时披露的1.81%的初值要低不少。二是新增不良贷款为183亿元，是2013年二季度以来的最低水平。三是关注类贷款出现了双降，其中数额净减少了1246亿，占比下降了0.23个百分点，均为两年半以来的首次。

其实不良率的下降也算有迹可循。从实体经济运行来看，衡量信用风险的先行指标——工业企业利润于2016年初结束了此前一年的持续下降局面，累计利润增速逐季回升，与之相对应的则是GDP增速在去年四季度达到了6.8%，这必然有利于企业经营层面的风险缓释，从而降低信用风险。从区域经济运行层面来看，作为本轮不良首先爆发且最严重的珠三角地区，浙江省和上海市均在2016年实现了银行业不良的双降。

这些数据和现况预示着银行业的不良压力已经大为减轻，但就此判断不良拐点已经呼之欲出，可能还为时过早。

首先，宏观环境仍存在走弱可能。目前实体经济虽然处于复苏改善的过程中，但年内大概率会呈现前高后低的态势。三驾马车中，预计消费增速会下台阶，投资在基建投资支撑和房地产回落的趋势下可能会走平，出口预计会有一些的好转，但受制于全球经济的整体疲弱，反弹高度有限，所以今年GDP增速预计会落在6.5%左右，略低于去年的水平。加之今年是供给侧结构性改革的深

化之年，去产能、去杠杆、去库存会继续推进，在库存回补周期告一段落之后，微观层面的企业经营并不乐观，防风险仍然是今年的重头戏。而作为一个典型的顺周期行业，银行业的不良率很有可能会随着 GDP 的回落而抬头。

其次，不良仍呈现出结构性恶化的局面。从区域来看，目前长三角、珠三角等地区经过痛苦的结构转型阶段，产业升级在相当大程度上完成，不良有望见顶，但中西部地区、以及部分国有企业的不良可能会加速暴露。从机构主体来看，城商行和农商行的不良率已经开始拐头下降，但股份行的不良率仍在攀升，国有行的不良率则在高位反复。

最后，以时间换空间的政策面临不确定性。去年不良率的下降，应该同商业银行的加速核销有关。除此之外，监管部门的一系列政策对报表也产生了一定的粉饰效果，包括地方政府的债务置换、银监会力推的银行债委会以及债转股等措施，但这些措施基本上都属于“以时间换空间”，如果中国经济不能开启新的增长周期，这些不良早晚仍然会体现在报表中。

因此，虽然目前不良率出现了难得的好转，但并不意味着拐点已经到来，银行业目前还不能掉以轻心。

9、奢侈品市场回暖 中国未来或成全球最大市场

据欧睿国际近期发布数据显示，中国奢侈品市场今年将逐渐复苏，销售额预计达 760 亿美元，将成为全球第二大奢侈品市场，未来 5 年内或将超越美国成为全球最大奢侈品市场。继零售业 2016 下半年以来的弱复苏趋势逐渐得到印证，2017 年以来越来越多黄金珠宝和奢侈品公司公布 2016 年四季度业绩向好，中国大陆奢侈品市场或迎来复苏。

奢侈品消费本地回流

多家奢侈品集团季度业绩报告显示，2016 年下半年相比上半年呈明显改善势头，其中中国销售表现尤为突出。2016 年中国奢侈品消费额占比达 23%，为近年来首次回升，表明我国海外消费者已有回流迹象。

同时，在欧美市场收入下滑明显情况下，新生珠宝品牌 Pandora 大中华区实现 120% 的高增长，斯沃琪和 Tiffany 中国区收入保持两位数增长，资生堂旗下的 SHISEIDO、CPB、NARS 和 IPSA 等高端美妆品牌实现超过 30% 增长。

由此看来，我国消费力仍将是支撑奢侈品业销售成长的主要动能，国泰君安证券分析师瞿猛表示，“与此同时，中国消费者对全球奢侈品市场的贡献出现首次回落，故中国奢侈品消费整体呈现量减价升趋势。”

国信证券分析师朱元称，“包括 LVMH（酩悦·轩尼诗-路易·威登集团）、Richemont（历峰集团）、Kering（开云集团）等，2016 年下半年相比上半年呈现明显改善势头，其中以内地市场为核心的亚太区域是改善主要推动力。”

东北证券股份有限公司证券分析师李强称，随着国内外奢侈品价格的缩窄以及国内奢侈品市场及奢侈品消费者的成熟，中国奢侈品消费者本地消费回流的提升空间很大。

同时，自 2012 年政府出台政策加大反腐力度后，经过几年调整，中国奢侈品市场消费人群结构已发生变化。在中国中产阶级以及新富人群逐步壮大背景下，中国奢侈品消费主要驱动力已从“政府采购”“礼品采购”向以“自用”需求为主的个人消费人群转变。

多重因素促消费回归

中国消费者对总体奢侈品市场贡献从 2015 年的 31%下降至 2016 年的 30%，这在过去 10 年间是首次出现。据贝恩咨询近期发布的数据显示，结合奢侈品行业在中国内地回升可以看出，并非中国消费者对奢侈品的消费需求增加，而是中国消费者对奢侈品的消费开始向本地回流。

海通证券分析师汪立亭表示，2016 年法国境内连续发生多起恐怖袭击事件，导致前往法国，以及整个欧洲的中国游客数量大幅下跌。“此外，政府加强对代购监管力度，让中国本土消费者到海外扫货的难度有所增加，更多地转向中国大陆本土的奢侈品市场。”

“人民币贬值也会使海外中国游客和海外代购消费有所减少，这些影响对香港、日本、美国等市场的海外消费尤为突出。”国信证券分析师朱元认为，2016 年以来人民币兑美元贬值幅度近 8%，相比 2014 年贬值幅度更达 15%，人民币贬值带来的直接影响是海外价格“变贵”，内地与部分海外地区价差甚至达数千元。

同时，朱元指出，奢侈品内外价差中 20%至 30%来自品牌商的差别定价，很

多欧洲奢侈品牌，近年来的主要策略是在国内市场维持价格或适度降价，并在每年新产品推出时，于欧洲市场进行两次价格调整，于是“品牌商将‘协调定价’作为遏制中国奢侈品灰色市场的重要策略”。

“从短期来看，中国奢侈品行业无法回到过去高增长的态势中，但长期来看，伴随客群结构的变化，中国奢侈品行业逐步走向成熟。”李强表示。

10、深交所：全力支持快递业健康规范快速发展

顺丰控股 24 日正式亮相资本市场。顺丰、申通、韵达等国内快递行业企业相继登陆深交所，体现了快递产业与资本市场深度融合，也是资本市场认真落实国务院《关于促进快递业发展的若干意见》精神的具体体现。深交所表示，将全力支持快递行业的健康、规范、快速发展。

本次顺丰控股通过重组上市登陆的中小企业板是以服务中小企业为使命的市场，是多层次资本市场建设中承前启后的重要力量。中小企业板经过近 13 年的发展，已经成长为促进我国中小企业发展壮大的高效融资平台、优化产业结构和资源配置的重要渠道、培育行业龙头和领军企业的摇篮。

中小企业板大力支持上市公司通过再融资、市场化并购重组等多种方式持续提升核心竞争力，培育出海康威视、比亚迪、苏宁云商、金风科技、科大讯飞、歌尔股份等一批立足主业、做优做强的行业领军企业。同时，中小企业板良好的市场形象和发展态势，也吸引了顺丰控股、分众传媒等一批行业标杆企业陆续加入这个充满活力的平台。截至 24 日收盘，顺丰控股总市值已突破 2300 亿元，成为深市第一大市值公司。

深交所作为资本市场重要的组织机构，26 年来支持了 1900 多家企业上市，总市值超过 23 万亿元，积累了服务企业、服务地方、服务实体经济的实践经验和市场基础。深交所表示，下一步将充分发挥交易所平台作用，继续完善多层次市场体系建设，不断提高金融基础设施运营能力，在中国证监会的坚强领导下，脚踏实地、稳中求进、真抓实干、开拓创新，服务广大创新创业企业，释放成长新动力，努力在更高层次、更大范围切实服务实体经济和国家“十三五”发展战略全局。

四、产业市场

1、食药监总局：四方面监管婴幼儿配方乳粉

国务院食安办主任、国家食品药品监督管理总局局长毕井泉 27 日在国新办发布会上表示，婴幼儿配方乳粉是婴幼儿在由于种种原因缺乏母乳喂养的情况下的替代品，所以它直接关系到婴幼儿的发育和健康。婴幼儿配方乳粉质量的安全问题始终是食品监管的重中之重，从源头、生产、出厂到销售实行全过程的严格监管。

第一，源头严控。我们鼓励婴幼儿配方乳粉的生产企业自建奶源基地，不能自建奶源基地的要有稳定而且定期审核的原料供应渠道。落实原辅料进厂批批检验的责任，从源头上保障婴幼儿配方乳粉的质量安全。

第二，过程严管。企业要严格生产环境、设备运行状态和设备运行过程的管理，企业要对出厂的婴幼儿配方乳粉的产品进行全项目的批批检验，企业要建立生产经营全过程的追溯体系和产品跟踪评价规范。2014 年到现在，食药总局开展了 60 次婴幼儿配方乳粉生产企业食品安全生产规范体系检查，并向社会公开检查结果，对发现的缺陷要求企业限期整改。

第三，产品严检。我们在企业出厂全项目批批检验的基础上，监管部门也开展对婴幼儿配方乳粉的专项监督抽样检验，坚持“月月抽检、月月公开”，实现了生产企业和检验项目两个全覆盖。

第四，违法严惩。对监督抽检发现的不合格产品及其企业，监管部门立即采取措施下架召回、停产整改，严肃查处婴幼儿配方乳粉假冒品牌的违法犯罪行为。

毕井泉表示，总体上看，我们国家的婴幼儿配方乳粉质量安全水平是在稳步提升的，2016 年婴幼儿配方乳粉共抽检 2532 批次，检出不合格的样品 32 批次，占 1.3%，这里不符合食品安全国家标准存在安全风险的不合格样品有 22 个批次，占 0.9%；不符合包装制、包装标签明示值，但不存在食品安全风险的不合格样品有 10 个批次，占 0.4%。检出问题的基本上都是中小企业，所以这些婴幼儿配方乳粉大型生产企业基本上没有检出不合格的样品。

毕井泉指出，根据食品安全法的有关规定，食药总局启动了婴幼儿配方乳粉的注册工作，这是针对我国婴幼儿配方乳粉特殊食品和状况采取的特殊监管措施，重点是整治品牌和配方过多，标签不当标注和广告不当宣传的问题。婴幼儿配方乳粉功能声称必须要经过科学实验的证实，禁止明示或者暗示诸如益智、增强免疫力等虚假宣传。

2、国产手机被扼咽喉：关键元件控制在外企手中

掌控全产业链有多重要？看看三星就知道

2016 年对三星来说，是痛苦的一年。被三星寄予厚望，支持虹膜识别，双曲面屏的高端旗舰机型 Galaxy Note 7 发生爆炸打乱了三星高端手机发力的计划。不过在 Note 7 燃损和召回造成较大损失的情况下，三星净利润反而因为产业链大幅涨价而整体利润猛增 50%。

三星最新的财报显示，其 2016 年营业利润同比暴增 50.19%，至 9.22 万亿韩元（约合 79.3 亿美元），创下近三年新高。其中，三星芯片业务营业利润高达 4.95 万亿韩元，同比飙升 77%。而包括半导体、屏幕在内的 DS（设备解决方案）业务，在整体利润中贡献了 54.2% 的份额。

三星在智能手机产业链中占有重要地位，几乎垄断整个 AMOLED 显示屏市场，内存芯片方面，三星 2016 年 Nand 市占 37%，而 DRAM 市占则高达 47%。

据研究机构 DRAMeXchange 的研究显示，2016 年第四季全球 DRAM 总体营收大幅增长约 18.2%，其中三星成为这一次内存涨价的最大赢家。三星在去年四季度仍然是 DRAM 内存产业的一哥，市场占有率高达 47.5%，营收同比增长至 59 亿美元。同时，根据知名存储市场分析机构 TrendForce 数据，2016 年第四季度，移动存储芯片市场收入总计高达 55 亿美元，比 2016 年 Q3 增幅达 20%。在存储器行业，三星市场占有率高达 61%。

与其他手机品牌不同，三星自身有着庞大的产业链，屏幕、芯片、电池、内存组合，几乎所有能想到的关键部件都能自给自足。三星在手机的关键元器件上，无论是主控芯片、AMOLED 面板，还是内存芯片、电池都有涉足，而这些也是手机上成本最高的元器件。

国产手机关键元件控制在外企手中

诚然，2016年国产手机厂商取得了很大的进步，在中高端市场也有抢眼的表现，但必须看到国产手机更多是依赖价格优势、营销策略与渠道下沉等，暂时吃掉了三四五线城市经济转型期和增长期的红利。

由于 OLED 面板、存储芯片、CMOS 感觉元件等关键元件控制在国外企业手中，中国手机企业难以控制成本，特别是去年以来中国手机企业努力进军中高端市场，对这些元件的高端产品需求增大，进一步抬升了价格，成本快速上升，这也是它们今年被迫涨价的因素之一。

去年国产手机品牌 OPPO 和 vivo 为了获得三星的 OLED 屏供应据说预付货款的 30% 作为定金，至今国产手机品牌少有推出 2K 分辨率的 OLED 屏手机主因就是难以获得三星高端 OLED 屏的供应，今年据说三星已包下高通高端芯片骁龙 835 的前期产能导致国产手机无法获得这款芯片的供应，国产手机品牌在产业链较弱势的情况下眼下还难以在这方面与苹果和三星竞争。

有分析认为，成本曾是国产手机挑战国外巨头的主要竞争优势，而在中高端市场也将成为它们的弱势。由于全球手机企业都开始推出大容量内存和存储的手机，导致去年的存储芯片供应紧张，据估算价格上涨半成。此外，面板、CMOS 等元件同样供应紧张，在去年已大幅涨价的情况下今年还会继续涨价。

国产手机对此或许已有预期。供应链的供不应求，应该会持续一整年。面板和存储芯片等产品的产能扩充都没有那么快，需要做好长期准备。而且，垄断者已经比较默契了，所以涨价比较容易。甚至，断供还有可能会影响产品上市时间。

相关

中国手机 供应链奋起直追

手机上游核心零部件为什么会缺货？表面上看，是由于上游厂商对下游需求的预测失准，没料到国产手机的销量上涨这么猛，导致供不应求。实质上，却是反映了上游零部件生态的集中化，因为早期的红海厮杀已经结束，供货商只剩下几家行业龙头，产能过剩的常态结束了。手机供应链核心包括了手机芯片、面板、存储、CMOS、芯片制造等方面，目前中国大陆在手机芯片、面板方面做得比较好，存储芯片和 CMOS 则控制在韩日手里。

●处理器芯片

手机芯片方面中国与国外企业的差距最小，中国的手机芯片设计企业主要有华为海思和展讯，另一家手机企业小米最近也设计出了自己的手机处理器，当中以华为海思的技术水平最高。华为海思去年上市的麒麟 960 在 CPU、GPU、基带方面与高通当时的高端芯片骁龙 821 相当，但落后于高通今年初发布的骁龙 835。

●面板

面板方面，中国大陆在产能方面已超越中国台湾成为全球第二大面板生产国，仅落后于韩国，但是在技术水平方面落后于韩国和日本。中国的面板企业主要生产的是传统的 TFT-LCD 面板，而这两年 OLED 开始兴起，各手机企业都将引入 OLED 面板作为自己的重要卖点，在中小尺寸 OLED 面板方面三星占有超过九成的份额，今年由于三星要保证给苹果供应一亿片 OLED 屏和自家手机的需求必然出现供应紧张。中国的面板企业在努力推进 OLED 面板的产能提升，但是估计今年内的产能也只有几千万片，最多占一成左右，因此价格上涨是必然的。

●存储芯片

存储芯片方面三星占有近五成的市场份额，第二大存储芯片企业 SK 海力士也是韩国企业，这两家韩国企业占有全球存储芯片约七成的市场份额。中国已认识到存储芯片的重要性，紫光正大举投资进入存储芯片行业，华为已进入 SSD 控制芯片设计行业，不过现在才刚刚起步，投产时间还很遥远，未能对存储芯片供应产生影响。

●CMOS 感光元件

手机摄像头产业，最重要的三块，就是 CMOS 传感器、光学镜头和模组封装。CMOS 传感器，负责将光信号转换为电信号，技术门槛最高，利润也最丰厚。以前这块，基本上是被日本索尼、韩国三星垄断，二者合计占有近六成的市场份额，两者的技术居于全球领先地位，中国通过收购 CMOS 感光元件企业 OmniVision 开始起步，不过由于收购和整合需要时间正导致 OmniVision 的技术进一步落后于索尼和三星。

3、轮胎价格集体暴涨：本土企业涨价更狠最高达 40%

整个轮胎行业，正持续掀起近年少有的涨价狂潮。其实，从去年年底，轮胎价格已经出现了一次上调。此次轮胎价格整体暴涨，涉及范围之广，涨幅之大，更是超出了人们意料。之前几年，轮胎价格持续走低，为何会在市场低迷的时候，出现轮胎价格集体涨价？虽然，众多企业都将此次涨价归因于原材料价格整体上升，除了成本增加因素外，部分企业是想借大幅涨价减轻库存压力。为势所迫，还是蓄谋已久，无论如何，都反映出国内很多本土轮胎企业的窘境。

本土轮胎企业涨价更狠

整个 2 月，伴随着橡胶等轮胎原材料价格持续上扬，“涨价”已成为整个轮胎行业的主旋律。最近一周，众多轮胎企业再次发布涨价通告。来自欧洲轮胎市场的最新消息称，普利司通已宣布将对其所有品牌的轮胎产品进行价格调整，平均涨幅为 8%。在此之前，米其林、固特异、倍耐力都已宣布在欧洲市场涨价，涨幅在 8%-9%之间。

其实，这场轮胎涨价潮从去年 11 月就已开始。先是一些小型企业涨价，接着固特异、米其林、倍耐力、中策等纷纷跟进，特别是卡客车轮胎。春节过后，涨价已经从卡客车轮胎蔓延到轿车轮胎。总体来说，跨国轮胎品牌的涨幅维持在 8%-10%，本土轮胎品牌从去年底到现在，基本上涨幅在 10%-30%之间，有些品牌涨幅高达 40%。目前，价格调整频繁的大都以山东中小型轮胎企业为主，大型轮胎企业在进行几次价格调整之后，趋于稳定。

当“轮胎价格暴涨”的消息传来，有些企业表示已经做出涨价行动，也有些企业表示还在观望中。

万力轮胎总经理赖燕山表示，该企业全线产品价格已经上调 10%。去年该企业已经调整过一次价格，近期他们全线产品的价格上升幅度已达到 8%-9%左右。

实体店中，4S 店最贵

一般轮胎店最便宜

部分跨国品牌轮胎在重点轮胎店近三个月的进货价差已经充分体现出来。

据东圃一名向多家轮胎品牌订货的经销商透露，在销售轮胎的各种实体经销商中，轮胎品牌的授权店因为销售数量大，比普通的轮胎店进货价有优势。以某著名跨国轮胎品牌 16 寸规格的产品为例，轮胎店一般售价是进价基础上增加 120-200 元左右卖出，个别知名度较高的跨国品牌会稍高一点。电商平台上的畅销轮胎，一般在价格上最便宜，但质量就不好说了。

不少车主都会对轮胎价格及购买渠道很感兴趣。其实，正常来说，购买轮胎选择实体门店一般有 4S 店及一站式汽车服务店、轮胎品牌形象店、一般轮胎店、汽车美容店等。以价格而论，4S 店最贵（约贵 20-50%）>品牌轮胎店（贵 8%左右）>汽车美容店（贵 5%左右）>一般轮胎店。其中，汽车美容店之所以价格比一般轮胎店稍高，是因为他们进货数量不多，而且进货渠道有限，所以相对来说进货价高点，卖出来也会更贵些。

比起轮胎实体店，目前电商平台只有部分进行了涨价。但那些大型电商平台还没有加入涨价队列中。对此，一名轮胎业从业人员表示，电商平台的轮胎产品也会跟着上涨，但电商为了保持价格上的竞争力，涨幅会比一般轮胎店小，自己消化一部分涨价压力。

原材料成本暴涨

“供应链”变化

在谈及这次汹涌而来的涨价潮时，最主要的原因还是原材料导致。原材料除了价格暴涨以外，还有其它原因。其中，天然橡胶作为轮胎生产的主要原材料，不同的产品比例还有差别，卡车轮胎上所占比例更高。2016 年厄尔尼诺和拉尼娜这种极寒极热现象交替出现，导致天然橡胶受影响产量紧缺，它的价格从 2016 年初的 9000 多元/吨，攀升至 2016 年底的 2 万元/吨，现在每吨价格仍在 18000-19500 元之间徘徊。生产轮胎主要材料中的帘布、碳黑及钢丝，价格均出现了大幅提升。像帘布，上涨幅度近 50%，碳黑涨幅也达到 190%。而轮胎原材料中需要的各类药品，在 2016 年第二、三季度已经开始受到影响，主要是供求关系出现了改变。由于去年 G20 峰会前，国家已经着手处理高能耗、高污染带来的问题，从环保的角度出发，提高了国内的化学生产厂家准入门槛及生产成本，使部分轮胎企业在药品原材料方面的供应链发生了变化。

此次涨价潮中，普遍以国内的轮胎生产厂涨得最凶，跨国企业涨价幅度相

对少些，步伐也没有跟得那么快。对此，一名轮胎业从业人员透露，这主要是两者的采购方式不同。国内很多轮胎厂采购部门都是“现购现订”形式，受原材料价格的即时行情变化影响较大。而跨国轮胎企业采购基本上会采取期货式，按季度或者半年为一个购买周期，因此，当原材料价格出现变化时，他们受到的影响会滞后几个月。

观察

不涨价没有活路，不如涨价拼一把？

对于此次的轮胎价格暴涨一事，业内不乏阴谋论。轮胎价格就像房价持续下跌时，人们根本不会购买，还在幻想更低价格，当开发商集体故意提高房价时，反而对促销带来明显帮助。部分轮胎企业联手故意提高价格，以刺激销售，让经销商、轮胎店陷入恐慌，担心轮胎价格再涨，从而抓紧进货。对于那些长期因为低价而苦苦挣扎的企业，马上跟风涨价，整个市场迅速形成一种多米诺骨牌效应。既然不涨价没有活路，不如涨价拼一把。原材料整体价格上涨，正是一个最佳时机。不过，无论是为势所迫，还是蓄谋已久，都反映出国内很多本土轮胎企业的窘境。

众所周知，国内轮胎制造商多如牛毛，整个行业却面临产能过剩、供过于求的现状。在经过这次涨价潮后，国内轮胎行业格局将出现新的变化，相信行业也有望迎来一场真正的洗牌。首先，从这次的涨价也可以看出，国家政策对环保治理方面的重拳，已经明显制约了那些靠低成本取胜的轮胎企业发展。其次，平时不注重品牌建设的轮胎企业，在涨价潮中也暴露出溢价能力不强的问题。当这些企业试图通过大幅涨价，以缓解库存压力之后，市场竞争力就很可能明显下降，他们的生存空间将更加狭窄。

4、市场项目纷纷落地 大数据产业或将迎来收获期

近年来，“大数据”逐渐从学术概念走向产业应用，并成为互联网界争相逐鹿的“风口”。然而，虽然业内有关大数据的设想、研究、计划层出不穷，但大多数公司仍未实质享受到大数据所带来的变革红利。

如今，随着人脸识别、人工智能、云计算等技术日臻成熟，大数据应用也纷纷落地，并开始重塑现有商业模式。

时尚也能“定制”

中国“95后”年轻人最喜欢的颜色是RGB值为22/20/24的“不饱和黑色”，在买衣服时，他们最常与黑色搭配的颜色是“红、黄、蓝”，最爱买的服装材质分别是棉、羊毛和皮革，最爱买的花色分别是印花、涂鸦和字母……

以上结论来自于日前腾讯和电商平台唯品会共同发布的《中国“95后”流行色报告》。依托腾讯的AI（人工智能）人脸识别与图像处理技术，以腾讯QQ空间2万亿社交媒体照片和唯品会1亿电商用户销售数据为蓝本，两家企业共同“计算”出中国“95后”的穿衣喜好。

从2万亿张照片和1亿电商用户数据中提炼“时尚因子”并非易事。据腾讯集团副总裁、优图实验室负责人梁柱介绍，找到这些流行色，需要克服不少技术难点，比如QQ空间里用户上传照片主要是生活照，背景和颜色非常复杂，为了实现颜色准确获取，其技术团队借助很多人工智能算法，包括人体检测、衣服分割，将照片里的人体和衣服从背景中分割出来，其像素分割精度达到95%。

据了解，两家公司共同邀请设计师以计算结果为依据，设计流行服装，并计划在今年秋季在唯品会电商平台上线售卖。

“基于机器学习的人脸识别和图像处理技术，一直都是未来的技术热点，其应用范围十分广泛。目前腾讯优图的AI图像识别技术已经十分成熟，可以在不同场景下实现应用。”梁柱表示。

不再“望数兴叹”

过去，大数据应用大多囿于营销层面，其实质是利用“数据大”的优势，以传统计算方式分析用户行为等市场要素，并非真正的大数据应用。而面对海量珍贵数据，往往无法真正使用，只能“望数兴叹”。

如今，大数据应用已经突破过去的数据捕捉和统计方法的局限，开始深入到产业链各个环节，成为由大数据贯穿始终的“闭环生态”。

在零售领域，继去年阿里巴巴提出“新零售”概念以后，新年伊始，阿里巴巴集团就与百联集团共同签署全面战略合作协议，宣布合力探索发展新零售模式。据阿里方面透露，双方将基于大数据和互联网技术，在全业态融合创新、

新零售技术研发、供应链整合、会员系统互通、支付金融互联、物流体系协同等6个领域展开合作。

“新零售是利用互联网和大数据，将‘人、货、场’等传统商业要素进行重构的过程，包括重构生产流程、重构商家与消费者的关系、重构消费体验等。未来的商业将不再有线上线下之分，也不存在虚拟实体之别。”阿里巴巴集团CEO张勇表示。

在家电领域，据最新发布的《2016年度中国智能空调市场白皮书》显示，2016年国内智能空调业在制造、渠道、服务、资源、新技术应用水平等方面得到提升，特别是云和大数据技术的引用与资源共享，为同关联行业开展资源共享、服务创新打下了坚实的基础。

以家电企业海尔为例。依托大数据，海尔生产的空调不仅搭建了智能化节能体系，还将大数据跨界应用到供热、供电领域。在江苏，海尔空调云端数据已与国家电网有效对接，以此来调节居民的高峰用电负荷，降低电网峰谷差18.47%，大幅缓解电网运行压力。

实现“个性量产”

事实上，大数据应用的持续落地，正在解决过去生产上“个性化”与“量产化”之间的矛盾，并由此带来商业模式的变革。

过去，批量化生产的产品几乎无法满足客户的个性化需求，即使有了海量数据作为营销依据，也仅能做到将用户需求尽量细分，再在每个细分领域进行批量化生产。而随着互联网、大数据、云计算等技术的渗透，个性化、定制化需求的满足具有了可能性，个性化量产正在被尝试和探索。在唯品会高级总监陈菲菲看来，将大数据应用到时尚产业并进行电商化运营是一次大胆的跨界创新。“让照片大数据、销售大数据、人工智能跟时尚流行碰撞，让数据与艺术产生连接，也为时尚领域的创作提供更多的灵感和可能性。”陈菲菲说。

这种尝试给时尚界的生产模式带来的变革显而易见，即由过去以设计师创作为主导模式，转变为以用户为中心的个性化量产模式。消费数据将成为时尚行业生态链中的最宝贵资源，谁拥有更多的精准用户数据，谁就占有更多市场机会。

同样，在家电领域，通过联合研发智能仿生人技术，海尔空调可模拟人体30个身体部位、20种新陈代谢模式、162个神经元传感器以及17种温冷环境。同时依托仿生人，研发出自然风、自清洁、离子送风等原创技术和产品，实现千人千面的个性化节能，让批量生产的每一台空调都“不一样”。

在医疗健康领域，因每个人疾病史和基因构成的不同，过去针对病症作出的标准化治疗方案更像是技术限制下的“权宜之计”。如今，随着医疗传感器、监视器和诊断技术的突破，患者数据也变得完整、精细。以此为基础，人工智能系统就可以梳理数百万患者病历、基因组序列以及其他健康行为数据，从而匹配个性化的治疗方案。

种种趋势表明，这种商业模式的变革正在快速渗透至各个行业。而“个性化量产”的普遍落地，也将在大数据的支撑下成为可能。

5、U盘市场危机：行业全面萎缩 卖1个仅赚1元左右

朗科科技作为U盘基础性发明专利的持有者见证了U盘发展的辉煌，但当下不得不面临市场式微的现状。

从目前来看，朗科科技在整个行业而言，已经几乎没有存在感了。朗科科技的核心是在U盘上，但U盘是一个明显已经全面萎缩的行业。

目前卖一个U盘也就赚1元左右，U盘的销售主要是礼品方向，而且U盘可以印制任何想要的LOGO或品牌。

销售主要是礼品方向

U盘崛起至今已有10余年，但就现在的形势来看，U盘市场已然完全成熟，价格战相当激烈。目前部分电商网站上8G的U盘仅售10几元，而16G的也只需不到30元。

朗科科技止步不前跟U盘市场的萎缩有一定关系，我们分析，今年和明年，在全球市场闪存卡和U盘加起来的占比份额可能也就只有7%，但是像SSD（固态硬盘），今年可能达到43%，二者已经不是一个量级了。

“第一，这是一个思维问题，买一个闪存卡是可以当U盘用的，但反过来

U 盘不可以当闪存卡用；第二，当数码产品兴起之后，它的数量是远远多于电脑的，对闪存卡的需求显然更多；第三，现在每个人手机空间都很大，也都有 QQ 微信等产品，完全可以互导文件。”第三方数据机构中国闪存市场高级分析师胡斯杨认为，U 盘的市场机会的确已经不大。

U 盘是否还有发展机会？

中国闪存市场发布的《2016 年度闪存产业报告和 2017 年市场分析》显示，随着网络的普及，近几年国内各种免费的个人网络云盘服务层出不穷，再加上 PC 市场需求下滑，U 盘市场的需求和规模在持续萎缩。但在 2016 年，相关部门加强了对网络云盘内容的审核，360 云盘、UC 网盘、金山快盘、华为网盘等相继停止存储服务或关闭部分功能，其他网络云盘服务也面临着同样的风险，这让很多用户担心资料和个人数据丢失，转而对个人使用的 U 盘需求有所增加。

中国闪存市场同样认为，U 盘由于体积小，随身携带方便，而且数据存储具有很强的隐私性，最高可提供 128GB 容量，正好弥补用户存储空间和不足。所以，WD SanDisk、金士顿、江波龙、创见等推出的创新 USB 存储产品在细分市场上有所增长。

对此，U 盘会不会焕发新的一春？未来 U 盘的下一个节点就是 Type-C，但是这个阶段 U 盘能不能起得来，都不一定。

6、国内钢价涨幅收窄 进口铁矿石价格大涨

在前一段时间大涨之后，国内现货钢市的成交在价格高位上受阻，出货不畅，钢价的涨幅开始收窄。进口铁矿石价格则是一路大涨，吨价已冲破 90 美元关口，创出 2014 年 8 月以来新高。

据国内知名钢铁资讯机构“我的钢铁”提供的最新市场报告，最近一周，国内现货钢价综合指数报收于 138.41 点，一周上涨 2.36%。钢价在大涨之后终于出现了回落。随着钢价大幅走高，市场成交在高位受阻，在出货不畅的情况下，部分商家的报价开始有所松动。再加上钢材期货市场也有所回调，受其影响，现货钢市心态有所动摇，商家普遍获利出货。不过，到了周末，钢市的悲观心态有所缓解，市场成交也略有好转。整体来看，商家依然对 3 月需求旺季的到来有所期待。

据分析，在建筑钢市场上，价格涨幅收窄。上海、济南、广州等地吨价一周上涨 30 元至 300 元。从上海等地的市场可以看出，钢市在价格高位上成交不佳，前期已有获利的商家马上调转“策略”，降价出货。不过，市场的实际成交，仍然比较乏力，短期内市场还有调整的需求。

在板材市场上，前期的普涨格局已有所收敛，不同品种间涨跌不一。热轧板卷价格总体小幅下跌，上海、福州、广州等地吨价一周下跌 10 元至 100 元，只有济南、石家庄等地价格略有上涨。一些市场上，价格的跌速到了周末更是有所加快，商家获利套现的意愿较为强烈。中厚板价格总体上涨，但也有一个冲高回落的过程。上海、杭州、济南等地吨价一周上涨 10 元至 190 元。不少市场上的成交都是先扬后抑，出货不畅，但商家整体的信心依然较好。

铁矿石市场出现了大涨行情。据“西本新干线”的最新报告，在国产矿市场上，2 月份以来国内铁精粉价格大幅上涨，河北地区吨价上涨了 90 元左右。元宵节过后，矿山陆续恢复生产，精粉产量增加，钢厂补库积极，对高品位的铁精粉大量采购，导致出现供不应求的局面。2 月份进口矿价格也是大幅上涨，成功站稳吨价 90 美元的关口，创出 2014 年 8 月以来的新高。截至 23 日，普氏 62%品位进口矿指数报收于每吨 92 美元，较上月末上涨 8.55 美元。

不过，铁矿石市场仍然是供大于求的格局，价格持续上涨的基础薄弱。

相关机构认为，国内钢价在 2 月传统消费淡季涨至近 4 年的新高，已引起市场注意。目前，钢厂及钢贸商的利润都已相当可观，库存资源的套现冲动正在加大，这会使钢价有所回调。不过，由于宏观经济有企稳回暖的趋势，使得马上就要进入消费旺季的钢市需求仍然值得期待。只要“去产能”政策能够继续发力，调整好市场供应，国内钢价就能比较理性地运行。

7、养老产业已向市场化发展 大量民办机构无证经营

随着我国老龄化程度不断加深，公办养老机构逐渐无法满足巨大养老需求，养老产业已逐渐向市场化发展。然而，大量民办养老机构存在无证经营情况，凸显了我国民办养老机构在消防设施、办证审批等方面问题。

养老机构难过“消防关”

河南省卢氏县东明镇石龙村“幸福之家养老公寓”不久前因室内火情致 2

位老人死亡，卢氏县政府称该“养老公寓”无《养老机构设立许可证》等手续，属非法经营。卢氏县另外2家和河南省灵宝市17家民办养老机构也均存在同样的问题。来自沈阳市民政部门的统计数据显示，全市100余家民办养老机构中，无证经营占到两成多。

究其原因，是民政部门给民办养老机构进行核名之前不需前置审批，但想办证，则必须要有消防、环保和餐饮的审批通过意见。养老院开办起来了，但消防不达标，以致多地出现民办养老机构无证经营的局面。

“继续无证经营存在隐患，服务质量无法保障。关停这些民办养老机构后，又面临庞大的养老需求缺口，民办养老机构面临的经营困境亟待破解。”广东耀中律师事务所律师余鑫分析说。

2015年5月1日实施的《建筑设计防火规范》提高了相应的消防标准。按照相关规定，民办养老机构需要增设自动喷水灭火系统、自动报警系统等。河南卢氏、灵宝等地民办养老机构大多位于村镇，负责人大多是农民和退休工人，资金并不充裕，购买相关消防设施需要大量资金。

余鑫说，省级民政部门可设置专项资金并监督落实到位。近年消防标准有所提升，应加强引导和扶持，不能让民办养老机构的利益因政策调整而受损，也不能忽视养老机构的安全隐患。

无证经营也因“许可难”

沈阳北汤温泉老年公寓自2014年开办至今一直没有《养老机构设立许可证》。2015年初，消防部门同意给其办证，但前提是规划局要先出具审核意见。规划部门表示，想要出具审核意见，需要提交相关审查报告。与此同时，规划部门又说不知道该出具什么意见才有用。

2016年6月，沈阳市沈北新区规划局终于出具了一份“拟同意”书。“上一个审批部门出具了‘拟同意’书，下一部门又要求必须是‘同意’书。”温泉老年公寓负责人曹佳妮又在“拟同意”与“同意”之间折腾了3个月。

辽宁省社会科学院社会学所所长王磊认为，政府处理问题应从如何给百姓提供更好的服务角度出发，高效率地依法办事，才能真正促进养老领域大众创业与万众创新。

据河南省灵宝市民政局局长苏占谋介绍，灵宝市 75 万人口中有 11 万老年人，当前灵宝养老床位需求至少在 2000 张，而公办养老机构仅有 1 家，目前尚处试运营阶段，只有 7 位老人。而这唯一一家公立养老机构大楼中的消防也是不达标的，因无喷淋、自动报警系统等设备没有取得消防证件。

“公立养老院无法满足广大老年人需求，民办养老机构又难以合法状况下，养老供应缺口与庞大的养老需求矛盾凸显。”王磊说。

设立许可办法亟须优化

2015 年，河南灵宝市民办养老机构“阳光养老院”因存在消防安全隐患以及相关证件不全而被责令关停，院长王南林也因此被拘留。

拘留中，王南林将养老院钥匙交给当地政府，而政府却又为无处安置这些老人而犯难。灵宝市民政局副局长梁赞社说，这些老人的儿女很多在外地打工，有些甚至无儿无女，因为各种情况确需养老机构照料。王南林被拘留后，这些老人成为政府的“负担”。灵宝市政府无奈中又将王南林送回养老院继续经营。

梁赞社等基层干部表示，王南林的故事反映了我们的无奈，我们希望《养老机构设立许可办法》以及地方养老机构设立许可办法等进一步细化，让“帮助经营规范”“责令整改”“取缔”等方面都能真正做到有法可依。

余鑫认为，基层职能部门应主动引导，持续监督，事前指导事后监管都不能缺位，并把一些交叉权力整合到牵头职能部门，剔除障碍，简化办证程序，积极引导社会资本进入养老领域，以达到政府、社会与老人的共赢局面。

8、白酒行业两极化复苏 酒企千百亿规划大放卫星

当 2016 年茅台以 500 亿元、五粮液以 700 亿元销售业绩圆满收官之后，泸州老窖、古井贡、郎酒、剑南春等酒企 2017 年再度提出高增长比例——剑指千亿目标。

“跨过调整期第四个年头，感觉行业正在复苏。”中国白酒行业专家杨承平表示，众多企业提出百亿、千亿目标是有迹可循，还是乱放“卫星”？是盲目自信还是行业春天真正来临？“表面上看行业欣欣向荣，但两极分化日趋严重，

全行业复苏还有很长距离。”

两极分化

根据国家统计局最新统计数据显示，去年全国规模以上白酒企业完成酿酒总产量 1358.36 万千升，同比增长 3.23%；纳入到国家统计局范畴的规模以上白酒企业 1578 家，其中亏损企业 113 个，企业亏损面为 7.16%。

其中，以茅台五粮液为代表的一线酒企，已然成为行业风向标。数据显示，2016 年茅台集团实现总销售额 502 亿元，同比增长 19.5%。五粮液集团 2016 年销售额已破 700 亿元，同比增长约 8%。

从目前各地酒企公布的数据来看，2016 年的销售都有较大的提升和突破。洋河在 2016 年前三季度实现营业收入 146.67 亿元，今年 1 月就宣称已完成年度销售计划近 50%；金徽酒 2016 年实现营业收入 12.77 亿元，同比增长 8.02%。

“白酒行业上市公司的业绩普遍走好，可见在 2016 年全国性大型酒企和区域性强势品牌都有很大提升。”杨承平表示，尤其是部分白酒品牌的提价，凸显出对市场具有强大的信心和抗打击力。

但对于众多中小型酒企而言，日子依然不甚好过。“我们现在消化的还是 2014 年的库存。”成都邛崃市一家小酒企的老板张辉表示，尤其是大酒企在这两年忙于消化自己的库存，对外的原酒采购减少甚至暂停，因此以生产原酒为主的企业酿酒周期和销售周期都在拉长，销售困难和资金周转使得企业日趋艰难。

这在成都、宜宾、习水县、怀仁等地的中小酒企中，问题十分凸显，而这些则是没有纳入国家统计部门规模以上的酒企。“在十二五初期很多企业纷纷扩大产能，随着建设周期的完成，行业也进入深度调整期，银行开始抽贷，白酒无法质押。”原中国白酒金三角的负责人之一杨先生表示，随着一线、二线名酒品牌的下沉，区域性酒企的市场份额也受到挤压进而面临生存压力，呈现出“冰火两重天”的复苏格局。

并购加剧

2 月 6 日，已然完成股份制改革的郎酒公司，宣布力争在 2019 年上市，并

在 2020 年回归百亿阵营。

着急上市的还有西凤酒。这个雄踞西北的老品牌在 2016 年销售额完成 33.5 亿元，同比增长 2%，其公司对外称或将于 2017 年下半年实现 A 股上市。

“企业要做大，上市无疑是最快的路径之一。”杨承平表示，目前很多上市公司的业绩走好，主要还是在于资本运作和行业并购。从而可以快速扩大产能，掌控新的市场和渠道。在 2016 年，四川发展酒业投资公司意欲收购重庆诗仙太白酒业、洋河股份 (81.610, -1.40, -1.69%) 收购了贵酒、古井贡酒控股湖北名酒企业黄鹤楼酒业、五粮液收购山东古贝春酒业 51% 的股权等等。

这相同的一幕也曾出现在 2010 年之后，联想控股曾斥巨资或战略投资或战略收购了 5 家区域性酒企，豆奶大王维维收购贵州醇、枝江，凯乐科技 (17.390, 0.03, 0.17%) 收购原酒企业名豪酒业、中粮控股泸州老窖石梁酿酒基地……但随着白酒行业的深度调整，这些当初热闹一时的收购案例大多数都陷入困局。

“并购是白酒行业发展的必然结果，2017 年并购会不断加强。”白酒行业观察家马斐认为，大品牌看上区域强势品牌的渠道、网络、资源优势 (2092.625, -7.77, -0.37%)，只要强强联合既能很快拿下市场，又能打开新的市场，排挤其他品牌，这就是并购的主要目的，因此区域性中小酒企更加艰难。

产能隐忧

按照郎酒的规划，回归百亿阵营并实现上市，如今郎酒加快了产能的投资建设，并要在 2020 年全部完工所有建设。

而西凤酒则提出“十三五”期间打造 1 个十亿规模的品牌，3 个五亿规模的品牌以及 6 个两亿、9 个一亿规模的产品矩阵，可见这是一个接近 50 亿元的目标，除了加大外购白酒基酒之外，势必要求其产能进行扩张。

“白酒行业的复苏，将是以大型酒企为主的一次产能扩张。”上述杨先生认为，一方面中小酒企还在去产能，另一方面大酒企千亿百亿的“放卫星”，这势必埋下很多隐患。

早在 2010 年“十二五”开端，就迎来一轮白酒产能的迅速扩张。根据《中国酿酒产业“十二五”发展规划》，到 2015 年，全国白酒总产量将达到 960 万

千升。然而上了扩产高速路的白酒行业，在 2011 年的产量就如同做上了火箭，飙升到了 1025.6 万千升。随后，中国白酒行业就进入了痛苦的去产能期。

当时，四川提出白酒的发展战略路径为“推动中国白酒金三角共同发展”。力争川酒在 2013 年实现 2000 亿元产值，2015 年实现 2500 亿元产值。为此，五粮液在 2012 年曾提出年产 6 万吨基酒、10 万吨商品酒的“中国白酒金三角”宜宾五粮液千亿工程技改扩能项目。在 2012 年 8 月份开工，原定总投资超过 120 亿元，工期为 2 年。项目建成可增加销售收入 300 亿元，利税 150 亿元。但随着行业调整五粮液不得不叫停。

如今新一轮的产能投资再次开启。泸州老窖 2016 年定增 30 亿元进行技改，由此产能将达到 20 万吨；五粮液现有产能达到 40 万吨，其要实现千亿目标势必还将继续扩产……

“之前的产能过剩，主要还是集中在液态法的产能。”杨承平表示，随着行业的深度调整，新型、健康的固态发酵法在迅速扩张，虽然所占比例还小，但这对于行业发展是一条清晰的路径，“因此白酒行业的去产能还有较长一段的时期，并不容乐观。”

9、商品房销售再刷记录 隐藏商办去库存难题

2 月 23 日住建部部长陈政高在新闻发布会上公布了 2016 年楼市部分数据。

当天的发布会上，陈政高表示，去年对部分热点城市采取了包括限购、限贷、增加土地和房屋供应面积在内的措施，目前，热点城市的房地产市场预期有所转变，房价过快上涨势头得到遏制，调控取得了阶段性成果。“2017 年 1 月份，热点城市的房价仍然趋于稳定。”陈政高称。

有研究员指出，今年一二线城市仍会保持调控基调，去库存仍是三四线主基调。而从整体信贷环境来看，预计货币政策发生重大变化的概率较低。

商品房销售面积创新高

商品房销售面积和销售额，均创下近几年以来新高，但去库存的情况，幅度较销售略小。

2月23日国务院新闻办的新闻发布会上，住建部部长陈政高披露了2016年的楼市账单。

据住建部公布的数据，去年全国商品房销售面积15.7亿平方米，同比增长22.5%；其中商品住宅13.7亿平方米，同比增长22.4%。

对比一下历史数据，去年全国商品房的销售面积，创下了历史新高。据国家统计局数据，2015年全国商品房销售面积12.85亿平方米，2014年的销售面积约12亿平方米。

不仅是销售面积，2016年商品房的销售额，也刷新了纪录。

陈政高在发布会上披露，2016年全国商品房销售额达11.8万亿元，同比增长34.8%；其中商品住宅9.9万亿元，同比增长36.1%。

而在2015年，全国商品房销售额8.7亿元，2014年的销售额约7.63亿元。

“去年不仅是一线房子卖得火，二线和部分热点城市房子的销售，同样相当火热。不过多数三四线城市的销售，却比一线和热点城市差了一些。”中指院分析师说。

据住建部公布的最新数据，2015年末商品房待售面积7.18亿平方米，2016年末的数据降至6.95亿平方米，下降了3.2%。

为何销售额和销售面积创下新高，而去库存的面积，却并没有大幅度减少。

克而瑞研究总监杨科伟指出，销售额猛增但库存量减少有限，一方面去年施工面积很高，在楼市销售较热的城市开发商加快开发速度，在当年又新增了不少供应量。另一方面，则与库存结构有关。住宅的库存量较大，但商业和办公去库存的情况并不理想。

据住建部在发布会公布的数据，2015年末全国商品住宅库存量为4.52亿平方米，2016年末降低4.03亿平方米。即住宅库存量下降了11%，大于商品房3.2%的库存下降幅度。

杨科伟表示，从结构来看，商办楼去库存所面临的形势，要比住宅略严峻。

“商办项目去库存的压力，远大于住宅。城市在进行规划时，往往要规划建设相应的商业和办公配套设施。但新区商办公设施的使用，其速度比住宅要慢许多。”杨科伟说。

三四线项目的尴尬

陈政高2月23日表示，各地去年已经出台了一系列行之有效的鼓励政策，今年不仅要坚持下去，还要不断完善，提出新的措施使之更好发挥作用。

“按照中央经济工作会议提出的要求，今年要继续抓好三四线城市去库存，解决三四线城市库存过多的问题。”陈政高在发布会上说。

一位证券分析师表示，从发布会中的信息来看，预计今年房地产会延续去年一城一策的思路。“一二线继续调控，防房价快速上涨，三四线仍然以去库存为主调。”这位分析师说。

在业界看来，库存不仅在结构上有一定差异，地区间不平衡的情况，今年可能会延续一段时间。

“库存量并非一日而成，去库存也非短期可完成，需要时间。”中原地产分析师表示。

据克而瑞监测，一二线和热点城市去年商品住宅库存量下降了约三成多，这些城市均为经济增长较快的地区。分析师指出，一线没有去库存的压力，但却在火热的楼市中快速消耗了库存量，目前处于亟需补增加土地供应、库存的状态。

对于三四线城市，有房企表示项目处于相对尴尬的处境。

一些三四线城市的项目，不是降价能解决的。降了价格，也未必有人来买。有的项目价格已经降得很低了，降价也许在短期对销售可能有一定促进作用，但用不了多久，又带不动销售量了。因为这不仅仅是价格的问题，而是投资者对项目的信心不足，担心买了房以后价格可能会继续下调，以后房子很难出手。

杨科伟认为，三四线去库存难，其中一个主要原因是，这些城市处于人口净流出。

“人口才是房地产最直接的需求来源，人口吸纳量大的城市，房地产需求增长速度也较快。城市化过程中，很多人未必进入三四线城市，而可能直接进入一二线城市。这是一二线城市需求量不断增加最主要的原因；而部分三四线城市因为不同原因，人口吸纳量可能不增反减。人口净流入，房地产去库存的速度自然没有一线快，周期也相应拉长。”杨科伟说。

10、净化器市场井喷式发展 存在滥造概念价格虚高

空气净化器市场，井喷式发展中多些“真科技”少点“大忽悠”

“花粉、细菌、尘螨、异味、宠物皮屑、二手烟等普遍家庭都存在的室内异味和异物，能否高效去除？是否有噪音？”“能否远程了解并控制室内空气质量？”……

近年来，随着全国各地受到不同程度的雾霾影响，空气净化器逐渐成为不少家庭的刚需产品，市场呈现“井喷式”发展。但一些滥造概念、价格虚高等问题也随之而来。消费者如何科学选择、规范市场有序发展已成当务之急。

空气净化器市场井喷式发展 年产值达千亿元

近年来，随着雾霾日益频发，一大波空气净化器产品“井喷式”发展。中国电子商会消费电子产品调查办公室发布的分析报告称，未来我国空气净化器销量将保持 30%-35% 的高速增长，2017 年可达 1000 亿元以上。

2016 年 3 月 1 日，空气净化器产品的新国标正式实施。根据新标准，消费者挑选空气净化器主要应该关注 4 个指标：洁净空气量（CADR）、净化能效、颗粒物的累积净化量（CCM 颗粒物）和噪声。

“近几年，消费者的空气净化意识得到显著提高，中国成为我们最为重视的市场之一。”瑞典布鲁雅尔中国区总经理陈冰日前在京表示，空气净化器主要由马达、风扇、过滤网、智能监测系统组成。产品生产者要重视标准的执行，一些重要指标和参数应明确标识，让消费者选购时清楚明了。消费者要定期更换过滤网，否则净化器也可能成为室内空气污染源。

国家卫计委宣传司司长毛群安表示，在应对雾霾的情况下，建议生产和管

理部门对健康防护产品的标识、标准、质量进行规范和监管，不能误导老百姓(45.470, 0.08, 0.18%)。目前，很多净化器产品的标识不清晰，比如用静电方式净化空气，虽能达到净化效果，但同时也会产生臭氧，若臭氧超过限值，同样对人体有害。

噱头多、定价乱 消费者如何科学选择

空气净化器市场“井喷式”发展也带来了不少隐忧。中国空气净化行业联盟主席戴自祝认为，解决室内污染问题的关键还是要因地制宜地运用通风和净化设备，面对五花八门的空气净化器人们往往会被搞得一头雾水。

“近几年，做家用电器的、做健康产品的纷纷开始卖空气净化器，有的企业甚至直接贴牌销售。”国家室内车内环境及环保产品质量监督检验中心有关专家说，有的商家“浑水摸鱼”欺骗消费者。

“看看外观设计，是不是进口，再看看产商给出的一些数据。”国内某大型商场负责人介绍，大部分消费者买空气净化器时，一方面只是粗略查看，另一方面，他们缺乏参考的依据。

中国疾控中心主任王宇介绍说，从雾霾对健康影响的风险评估来看，室内空气PM2.5浓度在75以下时比较安全，诱发健康问题较少；家有孕妇、儿童以及患有慢性呼吸系统疾病、高血压、冠心病等基础性疾病的敏感个体时，室内空气PM2.5浓度应尽可能降低至35以下。

要研发对消费者生命健康安全负责的产品。飞利浦、霍尼韦尔、布鲁雅尔等空气净化器领先品牌多采用含静电集尘、超声波等技术的多层渐进式过滤网，让气流充分穿过滤网中的介质，吸收过滤二手烟、挥发性有机化合物等，并捕捉和吸附小至0.1微米粒径的有害物质，加强更优化、更智能的芯片研发成为关键。

科技手段优化室内空气 智能化成发展趋势

随着互联网时代的发展以及科技的进步，为消费者提供智能、高效且可持续利用的产品成业界共识。

高效过滤并不是衡量空气净化器质量的唯一标准，在无声、高效过滤的同

时还需要保持整屋空气循环。陈冰说，应通过手机 APP 与空气净化器连通，通过远程控制并调节风量、模式、加湿等，实时查看室内空气质量、流量，加强智能芯片制造的同时也要为用户提供更便捷的服务。

事实上，空气净化器除了要具备实时监测、高效处理等智能化的芯片技术以外，用户对其的认知和判断也相当重要。专家表示，学者和科研人员要多做科普工作，要正确引导消费者挑选和使用空气净化器，促进市场的规范化、合理化。

陈冰等业内专家认为，企业科研人员不仅要研发对消费者生命健康安全负责的产品，加强更优化、更智能的芯片研发，还要将深奥的科技知识以简单易懂的方式让消费者了解，更要公开信息，让用户放心。

五、环球市场

1、英国大银行面临三大风险

上周，英国四大银行先后公布了 2016 年全年业绩，其中三家盈利，一家亏损，且均逊于预期。市场分析认为，虽然英国大银行整体展现出走出谷底的势头，但仍面临一系列风险。

2016 年，汇丰银行税前利润为 57 亿英镑(1 英镑约合 1.24 美元)，比前一年下滑 62%，大大低于市场预期的 115 亿英镑；莱斯银行税前利润为 42 亿英镑，虽达到十年来最佳，但仍略低于市场预测的 44 亿英镑；巴克莱银行税前利润为 32 亿英镑，虽比前一年增长近 3 倍，但也低于 39 亿英镑的市场预测；苏格兰皇家银行则亏损 69.5 亿英镑，为连续第 9 年亏损，亏损额超过市场预期的 61 亿英镑。

市场分析师认为，在全球经济企稳向好及英国经济表现强于预期的背景下，英国四大银行通过一系列业务重组及市场开拓，开始走出谷底，但其发展前景仍面临三大风险。

首先，英国“脱欧”带来不确定性。英国全国经济与社会研究所最新研究报告预测，受“脱欧”影响，英国今明两年经济增速可能分别为 1.7%和 1.9%，均低于 2016 年 2%左右的增速。

几大银行的报告都提到，“脱欧”可能导致的经济放缓将对英国银行的业绩产生影响。业务 97%集中在英国国内的莱斯银行首席执行官安东尼奥·霍尔塔-奥索里奥警告，该银行的业绩与英国经济息息相关，“‘脱欧’的决定意味着英国与欧洲未来的关系尚不明朗，经济前景具有不确定性。”

其次，几大银行仍面临各国监管机构的调查和高额罚款。汇丰银行正接受英国金融行为监管局的反洗钱及金融犯罪管控调查；莱斯银行继续面临付款保障保险罚款的困扰；巴克莱和苏格兰皇家银行均因蓄意误导销售抵押债券而继续面临美国相关部门的指控和调查。

此外，苏格兰皇家银行还面临欧盟剥离威廉斯-格林银行分支业务的要求。金融服务集团哈格里夫斯-兰斯当的高级分析师莱斯·哈拉夫说，“苏格兰皇家银行正在朝正确的方向前进，但速度缓慢，它仍面临美国诉讼和剥离威廉斯-格林银行分支业务以适应欧盟监管要求的两大难关。”

再者，各大银行的业务重组未必能取得预期效果。为摆脱不利局面，各大银行都进行了一系列重组、出售、整合等业务调整，但效果如何仍难预料，市场分析也各不相同。

比如，对目前表现最好的莱斯银行，摩根大通和高盛对其核心业务抵押贷款的发展情况持相反观点。苏格兰皇家银行称争取 2018 年盈利，但金融和房地产经纪公司 BGC 合伙公司的市场分析师迈克·英格拉姆认为，苏格兰皇家银行通过频繁收购而形成了过于庞大的组织，导致效率低下转型困难，其核心业务目前仍看不到有效的盈利能力。

投资管理公司 Wilson King 研究部负责人理查德·亨特认为，目前四大银行的发展前景仍不明朗，是否具备投资机会取决于投资者的风险承受能力。

2、墨西哥拟对美国征关税进行反制

墨西哥外长路易斯·比德加赖 24 日警告，若美国总统唐纳德·特朗普政府当真为填补修建边境隔离墙的费用而向墨西哥进口产品征税，墨西哥同样会对美国产品征收关税以进行反制。

反制措施

比德加赖当天在接受墨西哥媒体采访时说：“毫无疑问，如果墨西哥面临这种现实，而不仅仅是口头威胁……墨西哥政府将作出回应。我们不会对所有的美国进口商品征税，因为那会损害墨西哥消费者(的利益)……我们会选择性(地征税)。”

比德加赖说，如果特朗普政府对墨西哥产品单方面征收关税，将会有损美国南部边境家庭的利益，他们购买的所有种类产品都会受到影响，包括汽车、电话、日用品和牛油果。

他还说，特朗普要求美国、加拿大和墨西哥重新谈判北美自由贸易协定，墨西哥对其中一些议题持开放态度，但不会接受美国征收关税。

特朗普上月 25 日宣布将在美墨边境修建隔离墙，要求墨西哥支付所需费用，并称如果墨西哥政府拒绝，美国会要求墨西哥“间接支付”建墙费用。外界分析，可能的方式之一是征收进口关税。

造墙令颁布后，墨西哥总统恩里克·培尼亚·涅托随即表示墨西哥不会为隔离墙埋单，并宣布取消原定 1 月底的访美计划。

要断金援？

路透社报道，特朗普政府 1 月颁布造墙令的同时要求政府各机构上报过去 5 年中对墨西哥实施的财政援助，这一举措让人猜想特朗普打算通过其他渠道为造墙埋单。

美国对墨西哥的财政援助多数是通过“梅里达计划”实现。美国国会先前批准 2008 年至 2016 年划拨 26 亿美元(约合 178.5 亿元人民币)向墨西哥提供援助，帮助墨西哥打击毒品走私和其他有组织犯罪活动。

美国国会研究服务局提供的数据显示，截至 2016 年 11 月，美国已向墨西哥援助 16 亿美元(约合 110 亿元人民币)。

就美方资金援助，墨西哥内政部长米格尔·安赫尔·奥索里奥·钟 24 日接受墨西哥媒体采访时说：“当他们(美国)意识到梅里达(计划)还剩下什么，将会明白这没有那么重要。我们不反对他们移走这些资源……现在墨西哥自己有能力。”

抵制遣返

除美墨隔离墙，墨西哥政府如今还因美方移民新政而恼火。

美国国土安全部 21 日出台针对非法移民的新指导意见，不仅扩大了被驱逐出境的非法移民范围，还计划加快驱离移民进度。与墨西哥有关之处在于：如果非法入境者经墨西哥进入美国，该入境者将被驱逐至墨西哥，不论他们原籍是否是墨西哥。

美国国务卿雷克斯·蒂勒森和美国国土安全部长约翰·凯利 22 日造访墨西哥，就边境建设、遣返政策、中美洲移民等问题与墨方官员举行一系列会谈。

针对美方指导意见，墨内政部长奥索里奥·钟 24 日接受采访时说，墨西哥官方“非常明确地”拒绝接收从美国被驱逐的非法入境者。

他说：“他们问我们(非墨西哥籍非法移民)是否可以通过司法程序被送到这里。我们说，那绝对不可以。”

3、德央行行长：欧央行可考虑结束刺激计划

欧洲央行管理委员会委员、德国央行行长魏德曼日前表示，他不支持欧洲央行最近的刺激政策，他认为货币政策调节力度不该超过必要的程度。今年 1 月欧元区形势乐观。如果最近通胀趋势稳定持续，欧洲央行应该考虑结束刺激计划。

此前魏德曼就强调了不要过度刺激的观点。他表示，需要相关政府措施出炉才能引导经济重回稳定、高增长率的轨道，而央行不应该政策过界。

魏德曼还表示，德国经济形势持续良好，欧元区经济活动也出现起色，他没有对目前欧元区的经济前景存在任何质疑。

魏德曼并非唯一一个看好欧元区局面的欧洲央行委员。欧洲央行执行委员会委员科尔表示，尽管欧洲要振兴欧元区、增强团结还需继续努力，但随着多次改革发展，欧元区结构已经变得更加稳固，现在已经比几年前的复原能力要强得多。

最新数据显示欧元区经济复苏明显，2月制造业PMI初值为55.5，创下70个月新高，2月服务业PMI初值为55.6，创下69个月新高，2月综合PMI初值为56.0，创下70个月新高。而通胀水平也远好于预期，甚至已经接近央行的目标水平，欧元区1月CPI终值为同比增长1.8%。

4、李在镕被捕 “三星共和国” 涉水多深？

李在镕被指控向崔顺实共计行贿430亿韩元(约合2.5亿元人民币)，借助后者政治影响力，换取朴槿惠政府(韩国政府控制的养老基金韩国年金公团是三星物产的重要股东)支持三星集团旗下企业三星物产与第一毛织公司合并，这一合并案被视为李在镕巩固继承权的重要一步。此外，三星还向崔顺实控制的两家韩国基金会注资，并涉嫌以培养马术选手名义向崔顺实控制的一家德国法人提供资金，供崔顺实的女儿使用，以及向崔顺实及其外甥女成立的韩国冬季体育英才中心注资。李在镕则声称，行贿是迫于朴槿惠施压而做出的不得已之举，三星也是受害者。

这是三星成立79年来掌门人首次被捕，虽然三星第一任会长李秉喆和第二任会长李健熙都曾受到检方调查并被判缓刑，但两人从未遭到逮捕。李在镕是李健熙唯一的儿子，在李健熙2014年5月心脏病发陷入昏迷之后，更成了三星实际上的控制人。2016年9月，在彭博发布的《全球50大最具影响力人物》排行榜上，李在镕排名第18，是唯一一个上榜的韩国人。而无论是刚刚卸任的联合国秘书长潘基文，还是总统朴槿惠，都没有出现在榜单上。三星的影响力可见一斑。

三星集团的历史要追溯到1938年李在镕的祖父李秉喆创立的一个食品贸易公司。经过三代人的苦心经营，特别是李在镕父亲李健熙的努力，三星不仅成了一个巨无霸的财阀企业，更成了对韩国经济社会生活有着巨大影响的企业。目前，三星集团旗下有79家子公司，业务涉猎极广，电子设备、造船、精密化学、石油、保险、风险投资、酒店、医疗院、物业、福利院、经济研究院……除农业之外，几乎无所不包。三星集团的销售额占韩国GDP的近25%，出口占近30%，三星集团及其子公司市值占首尔综合股市的近30%。单单三星电子就在世界500强企业位居第14位，聘用员工超过30万。所以有一种说法，韩国人一生无法避免三件事：死亡、税收和三星——在三星医院出生，上三星幼儿园，在三星下属公司上班，办三星信用卡，在三星证券开户炒股，看三星旗下的《中央日报》，在三星生命上人寿保险，在三星旗下新罗酒店结婚，穿三星第

一毛织生产的服装，假期到三星爱宝乐园玩，死后在三星殡仪馆火化。正因为三星集团举足轻重的影响力，才有了“三星共和国”的说法。

尽管韩国年轻人普遍以被三星雇佣为荣，但自 1990 年代以来，伴随着韩国民主化进程的深入，反财阀的声音日渐高涨，陆续发生了现代集团董事长郑梦宪自杀，大宇集团董事长金宇中因为做假账等罪行败露潜逃海外的事件。1996 年和 2008 年，李健熙也分别因为贿赂时任总统卢泰愚、挪用公款和逃税被定罪并被判缓刑，但因为三星的影响力，李健熙两次被赦免。2009 年时任总统李明博赦免李健熙的理由，更是牵强附会得令人发笑：助力韩国申办 2018 年冬季奥运会。

正因为有这样的背景，很多人认为李在镕最终也会被赦免，这样的猜测不无道理。不过眼下崔顺实还没有被定罪，朴槿惠也还没有真正下台，围绕着“闺蜜门”的博弈还在进行当中。一切都未尘埃落定，相信没有哪个政治家此时愿意冒天下之大不韪赦免李在镕，因此李在镕还要在狱中待一段时间。即便日后被保释，相关的司法诉讼也会牵涉其大量精力。不过即便如此，三星的运营并不会受到影响。李在镕被捕之后，国际评级机构穆迪第一时间出来表态：“三星有经验丰富、专业有效的经营团队，结构上并不依赖于特定的个人。”“三星拥有强劲的全球事业，而且负债率很低，拥有充足流动性。”

这些都是实情。因为 1990 年代的一系列司法纠葛，三星已经具有一套应对掌门人出缺的办法。首先，三星旗下的子公司都是独立的法人，有独立的经营权，由职业经理人进行管理。三星在其官方网站上发表的声明就称：“三星集团的各子公司都是一个独立的法律实体。三星集团并不是一个法律实体。三星集团只是一个用语，为了方便提及一系列子公司，它们被共同的企业历史联系在一起。”这意味着李在镕其实并不参与旗下公司的具体经营事务，他的出缺也就不会影响三星的正常运作。其次，强化集体领导制，在掌门人不在的情况下由旗下约 60 家集团企业社长参加的“社长团会议”为中心做出决策，必要时设立代理会长。2008 年在李健熙被定罪时，三星生命保险会长李洙彬曾担任集团代理会长。此次，三星电子副会长权五铉等几位高管都有可能暂时代理李在镕的职务。

而李在镕所涉及的罪行，最令人唏嘘的是，即便你有如此大的影响力，富可敌国，依然不得不在权力面前低头。这就涉及到韩国特殊的政商结构：从 1960 年代经济起飞阶段开始，韩国政府就对经济事务介入很深，可以给企业提供贷款等好处，也可以通过查税等方式对你进行合法伤害，这种积弊一直延续到今天。企业为了讨好政府和政客保平安，往往要给政客和政党提供高额政治献金，

这就埋下了权钱交易、黑金政治的伏笔。韩国民主化以来的所有总统都深陷贪腐丑闻，这并非偶然，因为行贿倒下的企业家数不胜数。这样一种畸形的模式不改变，李在镕的被捕，决不会是三星乃至韩国财阀中的最后一桩。

5、世贸组织新协定将助推全球经济增长

世界贸易组织总干事阿泽维多 22 日宣布，《贸易便利化协定》议定书已得到该组织超过 2/3 成员核准，从而正式生效。预计这项多边协定到 2030 年将推动全球经济额外增长 0.5%。

在日内瓦世贸组织总部当天举行的新闻发布会上，阿泽维多宣布，在卢旺达、阿曼、乍得和约旦核准《贸易便利化协定》议定书后，核准成员已达 112 个，超过世贸组织 164 个成员的 2/3，《贸易便利化协定》正式生效。

作为世贸组织成立以来签署的首个多边协定，“《贸易便利化协定》是本世纪全球贸易领域发生的最大变革，”阿泽维多评价说。

据世贸组织估算，《贸易便利化协定》如果得到落实，将使全球贸易成本减少约 14.3%，到 2030 年将令全球出口额外增加 2.7%，推动全球经济额外增长 0.5%。阿泽维多强调说，这些贡献比取消全世界所有关税的意义更大。

具体来看，相较于发达经济体，发展中经济体和最不发达经济体由于目前承担更高的贸易成本，所以未来也将从《贸易便利化协定》中获益更多。

世贸组织预计，《贸易便利化协定》一旦实施，发展中经济体和最不发达经济体的出口商品数量将分别增加 20%和 35%；同时，发展中经济体和最不发达经济体的海外市场规模将分别扩大 1/3 和 60%，这将有助于减少这些经济体在对外部经济动荡时的脆弱性。

联合国贸易和发展会议副总干事约阿基姆·赖特雷尔对《贸易便利化协定》生效表示欢迎，认为这一协定在实现“更便宜、更方便和更快捷”的全球贸易之路上向前迈进了一大步。

欧盟委员会主管贸易的委员塞西莉亚·马尔姆斯特伦表示，更好更快的边境手续、更顺畅的贸易流动，将令全球贸易焕发新活力，而中小企业将成为最大赢家。

联合国国际贸易中心执行主任阿兰查·冈萨雷斯也认为，协定将会使更多中小企业走出本地、本国市场限制，更好融入地区及国际价值链。

2013年12月，世贸组织第九届部长级会议达成该组织成立以来首份多边贸易协定“巴厘一揽子协定”，而其中贸易便利化对全球贸易的影响最为明显。世贸组织各成员于2014年11月通过有关落实《贸易便利化协定》的议定书，此后该议定书交付世贸组织成员核准，2/3成员核准接受后协议才能生效。

《贸易便利化协定》规定了各成员在贸易便利化方面的实质性义务，以及发展中成员和最不发达成员可享受的特殊和差别待遇等。《贸易便利化协定》也是中国加入世贸组织后参与并达成的首个多边货物贸易协定。该协定不仅将令进出口货物变得更加便利，还对成员口岸基础设施、管理方式以及口岸管理部门之间的协同等提出了更高要求。总体来看，该协定的生效和实施将便利各国贸易，降低交易成本，推动世界贸易和全球经济的增长。

6、德国去年财政盈余创新高

德国联邦统计局23日公布的数据显示，2016年德国财政收支盈余高达237亿欧元(1欧元约合1.06美元)，为1990年两德统一以来最高值。

数据显示，去年德国各级政府和社保基金收入14114亿欧元，支出13877亿欧元，连续第三年实现盈余，盈余数值约占德国国内生产总值的0.8%，好于去年年初预计的0.6%。

其中，社保基金盈余约82亿欧元；其次是联邦政府，盈余77亿欧元，低于2015年的100亿欧元；州政府和地方政府收支盈余分别为47亿欧元和31亿欧元。

联邦统计局分析师认为，收支盈余创纪录的主要原因是德国经济状况良好、居民收入增加和失业率下降。

7、中国有能力应对全球流动性收缩带来的冲击

日前，美国财政部长史蒂芬·努钦接受媒体采访时表示支持强势美元，他认为美元坚挺反映出对美国经济的信心，对美国而言，长期来说是好事。

这位前高盛高管的观点与他的老板——美国总统特朗普的立场不太一样。早前，特朗普曾指出，美元汇率水平“过于强劲”，他说道：“我们的企业眼下难以与(中国企业)进行竞争，因为我们的货币过于强势，这正在扼杀我们。”我们现在还不清楚努钦的表态是为了让市场放心，还是坚持美国财政部的一种传统。自美国克林顿时期的财政部长鲁宾(也是来自高盛)开始，美国一直奉行强势美元政策，尽管这可能会损害出口。

几乎与此同时，美联储公布的1月份的会议纪要显示，美联储加息立场更为强硬。一些官员认为在下一次会议上加息可能是正确的，这使得美联储在定于3月15日结束的会议上加息的可能性进一步提高。1月份就业、通胀和零售额数据均好于经济学家预期，再加上新政府即将启动的减税和财政刺激措施可能给经济注入更多活力，美联储可能更加担心利率行动落后于形势。

在过去几个月，美元指数的强势上涨主要源于对特朗普经济政策的预期而非事实，但是在其当选后至今，其减税等政策还未出台。他有两大目标可能会影响美元走势，一个目标是缩小贸易逆差，扩大出口需要美元走弱，但美国进口减少可能造成全球美元流动性减少，从而推动其上涨；另外一个目标是实现美国能源的自足，甚至变成能源输出国，这又会大幅减少石油美元，美元将因为外汇市场供给减少而维持强势。再加上其减税政策的吸引、利率的上调，大量美元回流美国会造成新兴市场国家面临风险。

2008年以后，全球主要央行持续进行量化宽松政策，导致了全球性的资产泡沫，而这种泡沫状态与经济低迷共存，使得各主要央行无法及时进行收缩。去年在杭州举行的G20峰会上，由中国主导的声明承认了货币政策的有限性，并带来越来越大的贫富差距，引发社会问题。

因此，在世界各大主要经济体中，中国是最早感受到宽松政策带来的风险并及时收紧流动性的国家。当前美元保持强势以及美联储加息，甚至开始缩表，意味着中国的做法是正确的，可以提前做好准备应对量化宽松政策逆转带来的冲击。

在中央经济工作会议结束至今的2个月时间里，中国不仅针对房地产业执行严格的调控政策，对于金融领域也进行了全面的系统的去杠杆防风险部署，抑制金融泡沫和杠杆，打击脱实向虚。中国不仅推出了《地方债务风险应急预案》，日前财政部更是公开问责一些地方政府的违法违规融资担保行为，堵住各种不规范渠道，防止地方债无序膨胀；央行将表外资产纳入MPA“广义信贷”

考核，开始提高银行间利率；证监会出台了再融资新规，堵住再融资过度金融化现象，对操纵市场的金融大鳄进行打击，等等。目前，关于统一资产管理业务监管的讨论和计划正在推进，将有助于规范金融市场，防止无序扩张的行为。

这些有预见性的收缩，让中国在面对未来美元继续保持强势、美联储加息以及美国新政府其他能够引起美元回流的政策时，可以避免陷入被动。考察亚洲金融危机以及日本经济泡沫破裂等历史事件可以看出，大多数危机是在政府毫无防备的情况下，由市场引爆并引起连锁反应后发生的，而政府的被动应对根本无法建立防火墙。中国虽然在这场量化宽松政策的大潮中也出现了杠杆率升高的现象，但是，中国早就设立了防火墙，并早于其他国家开始去杠杆。

目前，中国金融体系去杠杆以及打击脱实向虚的工作在坚定地有序地推进，这是国家的意志，也是领导人的高瞻远瞩。我们必须加固防火墙，并去除隐藏的过高的杠杆。这样我们有充足的能力应对全球流动性收缩带来的冲击。即使美国可能在收缩流动性时出现暂时的犹豫，中国有序地去除泡沫的工作也不应该停止。

8、法兴银行预计欧元短期或维持疲态

法兴银行在 23 日发布的最新报告中表示，欧元汇率在短期内可能将会延续疲软走势，特别是如果法国右翼政党国民阵线领导人勒庞的支持率在民调中持续领先。

法国舆论研究所与费都寿公司 22 日公布的民调结果显示，勒庞的支持率继续上升，大选的首轮投票中，她可能将拿下 26.5% 的选票。

法兴银行报告指出，政治风险已经开始在欧元汇率中显现，体现在欧元加权贸易指数跌至美国总统大选以来最低。勒庞提出多项竞选承诺，包括 6 个月之内发起“脱欧”公投、法国退出欧元区并恢复旧本币法郎、恢复边境管控、对移民问题采取强硬措施等，这可能都是市场的不确定性风险。

2016 年英国意外公投脱离欧盟和特朗普略为意外地当选美国总统后，在今年荷兰、法国和德国大选拉开帷幕前，投资者们似乎越来越紧张。如此大的不确定性意味着市场紧张情绪将持续，将首先拖累欧元表现。

9、美联储暗示加息提前 汇市开启巨震模式

在美国 3 月加息之门半开半掩之际，备受关注的美联储会议纪要终于在本周揭开帷幕。这份纪要显示，美联储下次加息时机可能要比市场原本预计的来得更早。不过，这份纪要也明确提及美元走强会带来美国经济下行风险，市场很快转而关注纪要提及的包括美元、通胀下行等一系列风险。美联储会议纪要公布之后，金融市场开启巨震模式。

美联储公布的 1 月 31 日至 2 月 1 日会议纪要显示，在有投票权和没有投票权的美联储官员中，许多委员认为，如果就业和通胀数据符合预期，“很快”加息可能是合适的。多数委员认为，如果美国经济保持在正轨上，加息进程将会相对较快。不过，纪要明确指出，美元升值也带来美国经济下行风险。特朗普政府新经济计划缺乏细节，给美联储的政策带来不确定性。美联储在此次会议上决定维持利率不变。许多与会委员表达了这样的观点，即如果之后公布的就业市场和通胀数据符合或强于目前的预期，很快再度上调联邦基金利率可能会是合适的。上周，美联储主席耶伦也表示，等太久才再加息可能是“不明智的”，这是美联储仍可能考虑在夏季前再度加息的强烈暗示。

这份会议纪要还指出，许多美联储决策者认为美国通胀压力大幅上升的风险不大，如果出现通胀压力，美联储有“足够时间”应对。针对资产负债表，美联储官员普遍同意，需要在之后的会议上开启关于资产负债表的讨论。此外，美联储将在 3 月货币政策会议记录中首次发布政策制定者预估不确定性水准的扇形图。

最新的美国联邦基金利率显示，美联储 3 月加息概率为 34%，6 月加息概率为 74.6%，9 月加息概率为 87.4%。

美元指数短线发生了一定程度的下调。从日线图上看，均线系统的压制位已被升破，101.00 的道氏高点被顺势升破。再看 4 小时图，低位反弹的主趋势已经形成，汇价即将挑战前方高点 101.70 的阻力，升破后方可打开进一步的上行空间。短线并没有良好的调整节奏，在升破上述高点之前，看涨美元指数需谨慎。

10、特朗普上台满月 新政不止三把火

上任仅一个月，特朗普已经签发了 20 条左右行政令，经济方面的内容就包

括移民、基建、行政管理、金融去监管等，其新政围绕着废除奥巴马政治遗产，对内去监管、降税负、兴基建，对外重建贸易政策规则的思路而进行。覆盖面之广，速度之快引人注目。

上任伊始，特朗普推出的新政几乎都在展现这位总统并非说空话，而是会兑现竞选承诺的形象。

1月20日，上任仅几个小时，特朗普就签署了第一道行政命令，叫停了“奥巴马医保”计划，希望最大限度降低该法案可能产生的财政负担。行政令表示，将尽快废除奥巴马医改法案，在法案被废除前，各州不得再依据该法案增加医疗支出。废除该法案，是2016年美国大选期间特朗普核心主张之一，在特朗普看来，奥巴马平价医疗法案并不“平价”，特朗普承诺，将用更好的方案来替代奥巴马的医改方案。他表示，卫生部长普莱斯将提出详细的替代计划。

三天后，特朗普又迅速签署备忘录，正式宣布美国永久退出“跨太平洋伙伴关系协定”(TPP)，美国将寻求新的双边贸易谈判，希望借此将美国贸易政策带入一个“新阶段”。此外，美国还将就北美自贸协定与加拿大以及墨西哥重新开展谈判。特朗普表示：“美国需要的是公平贸易。美国将公平对待其他国家，他们也应公平对待美国。”白宫发言人斯派塞当天在例行新闻发布会上表示，特朗普政府未来将与美国盟友和其他国家发掘双边贸易机会。自竞选以来，特朗普不断抨击 TPP 将“摧毁”美国制造业，表示美国要退出 TPP，并代之以双边自由贸易协定(FTA)谈判。此外，北美自由贸易协定将重新磋商。特朗普始终认定该协定导致美国工作岗位的流失。

1月24日，特朗普签署了基建方面的行政令和备忘录，以及制造业方面的备忘录。这些政令要求，对于需要得到联邦、州长、或任何其他行政机构审批的基建项目，在项目提出申请的30天内，审批机构需要决定项目是否属于“高优先级”基建项目；所有相关部门应当密切合作，加快“高优先级”基建项目的环境测评和其他审批流程；商务部长应和其他部门协商如何在美国境内修建、维护、扩张输油管道，管道、设备应最大限度使用美国制造。此外，将重新申报 Keystone XL 和重新审议 Dakota Access 两条输油管线建设。特朗普称这两个项目的部分条款将重新谈判。Keystone XL 输油管项目是建设一条将加拿大阿尔伯塔省生产的重油运送到美国德克萨斯州墨西哥湾地区炼油厂的输油管道，管道全长约2000公里。早在2008年加拿大 TransCanada 公司就向美国国务院呈交了项目许可证申请，但遭到环保人士的激烈反对，2015年被奥巴马否决。特朗普表示该项目将为美国创造2.8万个就业岗位。

1月25日，特朗普签署行政命令，立即在美国与墨西哥边境建造约2000英里的隔离墙，并削减联邦政府向庇护州和庇护城市的拨款，希望以此遏制移民和提高国家安全。特朗普还表示要加强移民监管执法力度。之后白宫发言人斯派塞称，特朗普已正式提出对墨西哥进口商品征收20%关税，用以负担边境墙建设费用。

进入2月份，特朗普表示将重新审核被其称为是一场灾难的《多德-弗兰克法案》。2008年金融危机后，美国于2010年通过《多德-弗兰克法案》，这是大萧条以来最全面、最严厉的金融改革法案。2月3日，特朗普签署行政令，要求财政部按照新确立的原则，对美国现行的金融行业监管法规进行重新审查，并在未来120天内向总统提交报告，其主要内容就是重新审查《多德-弗兰克法案》，包括其中限制投机行为的“沃尔克规则”。此外，还要求美国劳工部重新审查加强从事退休金投资业务经纪人监管的“受托责任规则”，不少金融机构认为这一规则提高了运营成本。白宫希望取消那些既无益于金融系统和消费者安全、又会阻碍经济增长的具体规则，“以一种聪明、规范的方式来监管。”要修改或废除《多德-弗兰克》法案，可通过法院裁定其无效，也可由总统行政令启动国会立法程序。

在大幅削减监管法规的同时，特朗普还宣称，将大力下降税负。同时，对那些把工厂迁往美国以外的公司则要征收很重的“边界税”。2月10日，特朗普在会面航空业高管之后表示：“降低美国企业的整体税收负担非常重要，我认为我们已经较计划提前，并且将在未来两三个星期宣布有关税收的重大事宜。”随后，刚刚出任美国财长的史蒂芬·努钦近期又表示，特朗普将实施里根政府来最大规模税改，企业税率届时将由30%降至15%，用以创造经济增长以及个人收入，但对富裕阶层不会减税。

除了这些正式签署的行政令和备忘录，特朗普还不断向各国施压，希望其增加在美投资建厂，为美国人创造就业机会。这些围绕着让美国“再次伟大”的政策让各国深深感受到美国未来政策及其影响的不确定性。

轩然大波

特朗普上任首月颁布的一系列新政尽管在其竞选纲领中都有所体现，但当特朗普的“美国优先”政策以行政令、备忘录等形式接连出现时，无论是美国国内还是国际社会，对特朗普“来真的”还是感到不同程度的“不适”。

在国际上，美国宣布永久退出 TPP 后，尽管是意料之中的事，但其他 TPP 成员反映强烈。亲美的日本就认为，以日美为核心的 TPP 成为泡影，对于一直以来将 TPP 视为经济增长战略核心的安倍政府而言，是一个沉重的打击。日本甚至希望能够说服美国回心转意。而以澳大利亚和新西兰为首的一些成员国一方面表示将在未来几个月内商讨拯救这份曾被视作在亚洲抗衡中国日益扩大的影响力的协议，一方面又愤愤不平地希望通过鼓励中国和亚洲其他国家的加入来使这份协议获得新生。虽然 TPP 尚未生效，但美国退出 TPP 仍具有标志性意义，这意味着美国与其他贸易伙伴的关系将迎来重大变化。

在 2 月 10 日华盛顿举行的日美首脑峰会上，安倍准备了缩小与美国贸易逆差的方案来换取日美关系的平稳。不过，日本企业因特朗普政策的不确定性表现出观望。尽管有三分之一的日本企业计划在下一个财年增加国内业务的投资，但对增加美国业务的资本投资热情不高。除了遭到特朗普威胁的汽车行业在美采购计划比重略高，其他行业并不买账。

针对特朗普指责多国政府操纵汇率的言论，这些国家都予以了否认。而针对美国流露出的贸易保护主义倾向，一些国家提前予以了警告。欧盟官员先是表示准备同中国一道对抗全球贸易保护主义，后欧盟的商业团体又表示将在世界贸易组织(WTO)层面发起诉讼。面对特朗普上台后，美欧“跨大西洋贸易与投资伙伴关系协定”(TTIP)有可能搁浅以及欧美合作关系的淡化，欧盟无法淡定。欧洲希望避免与美国发生贸易战争，对世界经济造成“灾难”。一些国家还发布了风险警示，表示其经济增长可能面临挑战，日欧诸国都包括在内。

特朗普关于在美国墨西哥边界造墙推文发出后，墨西哥比索对美元汇率应声下挫，一度跌 0.30%，刷新日低至 21.5908。此后，据路透社数据显示，墨西哥比索成为了 36 种全球交易量最大的货币中表现最好的一种，上涨至三周来最高。此前，墨西哥比索已经几度大起大落。特朗普要求墨西哥为其修建边境墙买单，遭墨西哥总统断然拒绝。2 月 17 日，数百名激动的墨西哥民众在美墨边境的华雷斯城组成“人墙”，抗议特朗普在美国与墨西哥边境修建围墙的计划。参加此次的抗议活动包括政府工作人员以及当地大学生等，墨西哥民主革命党创始人、前总统候选人卡德纳斯等著名政治家也参与了此次活动。现场抗议者拉着“没有人是非法移民”的横幅，并手持彩色方巾及黄色玫瑰，向另一侧的美国居民挥舞致意以示和平。美国可能针对墨西哥生产的货物征收惩罚性关税，并将撕毁美国与这个拉美第二大经济体之间的联合贸易协议使这个 80%出口产品面向美国的国家阴云笼罩。

在令许多国家头痛的移民问题上，特朗普的政策也遇到了较大阻力。美国西雅图的法官一度裁定特朗普移民禁令需暂缓执行，美国司法部对此提出上诉，遭上诉法庭驳回。美国多个城市还爆发了反对特朗普难民和移民政策的游行示威。荷兰外交部与德国外交部发布联合声明，反对特朗普日前公布的难民和移民政策。国际移民组织和联合国难民署在联合声明中也呼吁，难民不分宗教、国籍、种族，应得到平等对待、保护和帮助。

实施不易

特朗普十分卖力地推出了一系列新政，但民调公司盖洛普公布的一项数据调查显示，特朗普上任首月的支持率为 40%，创下了新任总统历史新低，比此前美国总统首个任期内前 30 天支持率均值低 21 个百分点。这意味着未来特朗普执政面临着不小的难度。

据统计，历史上首月支持率最高的总统分别是肯尼迪和卡特总统的 72%和 71%，特朗普前任奥巴马的首月支持率也有 64%，即便如此，奥巴马在执政期间推行其各项政策时仍遇到不小的阻力。

特朗普上台伊始，就全面推翻奥巴马的“既定方针”，全盘抛弃了奥巴马的各项遗产，全面和奥巴马时期政策唱反调。这样大面积的改革无疑需要强有力的团队，但特朗普竞选团队成员在入职白宫前多在华尔街系统任职，缺乏从政经验，对政治规则不够熟悉。他们上任后与政府建制派精英还有待磨合，受到掣肘不可避免。更有趣的是，据报道，特朗普就职美国总统一个月，但其重要的内阁成员依然有 12 个空缺，整个班底要招 696 人，很多工作依然需要详细的落实。另有报道称，美国共和党高层正在讨论可提供撤换总统另类选择的宪法第 25 修正案，本身就反映出该党对特朗普的担忧。

特朗普和美国媒体的关系也十分不和谐，他目前倚重推特，他还在记者会上指责美国的主流媒体不公正，虽然此后试图改善与其关系，但并未有效果。美国有线新闻网(CNN)、美国广播公司(ABC)、全国广播公司(NBC)，以及《纽约时报》和《华盛顿邮报》都遭到过特朗普的指责，主流电视台中只有一贯支持共和党的福克斯电视台(FOX)得以“幸免”。这些媒体也回敬了特朗普破坏民主的帽子。

一些分析认为，特朗普所提出的政策之间存在无法化解的矛盾，存在强烈

的内在冲突，不符合美国的实际情况，因而无法执行。

这些被列举出的矛盾有：

债务上升与利率提高之间的矛盾。大搞基建会扩大美国的财政开支，同时减税政策导致美国的政府赤字扩大，国债数字进一步提高。扩张性的政策在促进经济扩张同时，将迫使美联储提高利率以控制通货膨胀，利率的提高翻过来将加重美国政府的偿债负担。

振兴制造业与劳动供给不足之间的矛盾。特朗普要求振兴美国的制造业，但资源有限，尤其是人力资源有限，无法同时满足服务业与制造业的发展需要。当前美国已经接近充分就业。不愿意寻找工作的人或者是没有工作的能力，或者不具有工作意愿，所以无法构成有效劳动供给。特朗普的移民政策也限制了劳动力来源。

促进经济增长与逆全球化之间的矛盾。特朗普当选后，提出要让美国的经济增长翻倍，要实现这一增长速度，没有经济体系的进一步高度开放是不可能做到的。但特朗普又威胁退出 TPP 和北美自由贸易协定，同时要对其他国家的商品征收高关税，孤立主义与逆全球化的色彩会对美国的经济造成进一步的损害。

减少贫富悬殊的社会需求与减税及倒向华尔街之间的矛盾。当前美国的贫富分化情况严重，特朗普在大选过程中，一再攻击华尔街的贪婪，批评全球化政策导致了收入的分化，甚至声称在当选之后要清洗华尔街，但特朗普获胜后，华尔街反而成了大赢家。

正如一些媒体所评论的，特朗普目前不断需要面对持续走低的民意支持率，还要整顿状况频发的白宫执政团队，更要安抚来自国会山的不满情绪，这些不稳定因素都为特朗普日后的执政之路打上一个个大大的问号。

六、热点解读

1、我国将出台方案鼓励民间投资进入医疗养老教育等领域

22日召开的国务院常务会议提出，要进一步放宽准入，制定引导社会力量

通过多种方式建设运营医疗、养老、教育、文化、体育设施的方案。对社会领域民办服务机构实行并联审批，不得互为前置。

医疗、养老、教育、文化、体育设施等领域，社会需求大、群众呼声高。扩大社会领域对民间投资开放，一方面有利于增加优化服务供给，增强人民群众获得感；另一方面，也有利于拉动有效投资，激发民营经济活力，扩大就业领域，可谓“一石多鸟”，是供给侧结构性改革的重要体现。

近年来，我国投融资体制改革持续向深入推进，取得积极成效。但仍有企业反映，一些投资项目依然存在前置审批环节多、手续繁、时间长、效率低的问题。

值得关注的是，会议提出，对社会领域民办服务机构实行并联审批，不得互为前置。相对于一个部门办完文件后再转到下一个部门的“串联办理”，所谓并联审批是指运用互联网和大数据技术，对投资项目进行在线审批监管，横向联通国家相关部门，纵向贯通从中央到地方各级政府，推进网上受理、办理、监管“一条龙”服务，做到全透明、可核查，让信息多跑路、群众少跑腿。

在融资方式上，会议鼓励设立社会资本为主、市场化运作的投资基金，扩大股权、债券等投融资渠道，支持开展知识产权、收益权等质押融资。

在优惠政策上，会议提出加大土地、税费等扶持。旧厂房、仓库改造为文化、健身场所的，可在五年内享受按原用途和类型使用土地的政策。闲置校园校舍优先用于社会领域。落实社会领域民办服务机构水电气热收费和税收优惠政策。

在监管方面，会议提出强化市场监管，出台促进医疗、养老、旅游等融合发展措施。

2016年上半年，投资特别是民间投资增速持续回落，令人担忧。随着企业效益的持续改善以及相关政策效应的逐步显现，民间投资增速自去年9月份起连续4个月回升，阶段性筑底迹象明显。

当前稳投资特别是稳定民间投资对保持宏观经济稳定意义重大，以改革的办法拉动有效投资尤需深入。国家统计局投资司司长贾海说，当前积极因素不断累积，供给侧结构性改革和稳增长的政策效应正在持续释放。但投资运行中

仍存在一些困难，如新动能在投资中占比偏低，传统产业投资回暖是否持续有待观察，房地产投资趋于谨慎等，需要重点关注。

2、全面推进“互联网+政务服务”

国务院办公厅近日印发的《“互联网+政务服务”技术体系建设指南》（以下简称《建设指南》），是继《国务院关于加快推进“互联网+政务服务”工作的指导意见》之后，推进“互联网+政务服务”工作的又一标志性文件。作为顶层设计的《建设指南》所制定的原则和标准化、精准化、便捷化、平台化、协同化的“五化”理念，十分契合“互联网+”时代发展的特征；技术架构上统一了外网门户、服务管理、业务办理和数据共享四大平台，提供了统建、分建、统分结合三种建设方式，便于全国各地结合实际灵活运用；监督考核指标体系的设计贯穿始终，引领和督促各级政府将政务服务有序融入“互联网+”行动。落实好《建设指南》，要着重领会好指南的“三大特点”，把握好“六大关键环节”。

深入领会指南三大特点，坚定落实工作的信心

党的十八大以来，党中央、国务院提出了创新、协调、绿色、开放、共享的发展理念。在当前加快产业结构调整、促进经济社会转型发展的新常态下，亟需加强政府与社会的信息互动和成果共享。在此背景下及时出台《建设指南》，彰显了如下特点：

1. 具有鲜明的问题导向性

《建设指南》针对一些地区和部门当前网上政务服务存在的服务不便捷、平台不互通、数据不共享、线上线下联通不畅、标准化规范化程度不高等问题，在广泛调研并总结相关地方部门政务服务平台建设经验基础上，按照“坚持问题导向、加强顶层设计、推动资源整合、注重开放协同”的原则，以服务驱动和技术支撑为主线，针对企业和群众反映的办事难、审批难、跑腿多、证明多等突出问题，提出了优化网上政务服务的解决路径和操作方法，具有十分鲜明的问题导向性。具体表现在：

一是突出解决网上政务服务门户不统一、渠道繁杂问题。各级政府部门历经二十多年陆续建设了门户网站、设立了办事服务栏目，企业群众网上办事不得不登录不同的部门站点，一网办事成为社会的共同呼声。二是突出解决政务服务数据不同源、信息难共享等问题。受信息技术发展水平的影响，以条线为

主体建设的各类业务办理系统，相互之间无法联通、数据不能共享、材料重复提交，广为社会诟病。三是突出解决政务服务事项标准不统一、无法通办问题。各地区各部门相同政务服务事项的名称、编码、类型等指南要素和办事要求不统一，不能实现跨部门、跨地区、跨层级办理，四处奔波成为办事人的痛点。四是突出解决政务服务申办人身份缺乏权威认证、反复注册问题。各部门对办事人身份认证要求各不相同、结果互不相认，需在不同部门的不同网站反复注册认证，导致办事人不胜其烦。五是突出解决网上政务大厅与实体大厅割裂、线上线下“两张皮”问题。各地区各部门的网上大厅功能单一、缺乏互动，信息发布与现场办理不一致，致使网上大厅形同虚设。六是突出解决政务服务评价难量化、无法客观监督考核的问题。政务服务数量、质量和水平不能客观体现，以致部门的成效宣传与企业群众切实感受不对称。

2. 具有鲜活的实践操作性

《建设指南》着眼科学合理的政务服务工作逻辑和业务流转规律，紧紧抓住了政务服务管理平台这个信息汇聚枢纽，将数据流、信息流、业务流实时整合、同步反馈，形成严谨完整的数据信息回路，逻辑清晰、便于理解，具有鲜活的实践操作性。

一是统一标准，提出建设实施的总体规范，体现顶层设计。《建设指南》分章节、分步骤对政务服务的业务支撑标准、平台架构标准、关键技术保障标准、评价考核标准等方面进行统一和规范。二是统筹兼顾，不搞“一刀切”，体现了实事求是。在总体架构上，《建设指南》提出统建、分建或统分结合三种不同建设方式，以适应不同地区的实际情况。三是路径清晰，参数详尽，技术保障支撑到位。《建设指南》给出了建设实施的“施工图”，便于各地区各部门按图施工。四是目标明确，指标量化，强化推进实施考核。建立覆盖全面、内涵丰富的评估参考指标体系，综合考虑不同地区发展程度和政务服务工作开展水平的差异，各地区各部门可根据自身的发展现状和阶段目标推进实施。

3. 具有鲜明的时代发展性

作为当今先进生产力的代表，将互联网技术与政务服务相“+”，是当前推进国家治理能力现代化的重要内容。《建设指南》完全体现了这一趋势，从用户的视角入手，坚持将政务服务需求侧与供给侧有机结合起来，贯穿了互联网思维，极富鲜明的时代发展性。

一是坚持用户导向。借鉴社交网络媒体的优势，在政务服务领域为办事人开辟了“用户空间”，在极大方便办事人办事的同时，引入“我要查”、“我要看”、“我要问”、“我要办”、“我要评”等网上服务内容，以用户为核心将“申请—审批—结果反馈”式的传统政务服务办理模式，转变为实时沟通、平等交互、流程可视的全程互动式模式。

二是推进开放共享。互联互通、开放共享是互联网时代的最大特征。《建设指南》从纵横两个方面，着力打破当前政府部门间存在的“信息壁垒”。纵向上，建立从中央到省和各市的政务服务平台数据共享机制，以支撑信息共享、业务协同、统计分析、监督考核等功能；横向上，以政务服务管理平台为核心，政务服务数据共享平台为支撑，将数据的开放共享内化为业务办理的具体要求，彻底推倒了部门间林立的“数据烟囱”。目前，在江苏省的统一部署和领导下，南京市正大力推进各级、各部门升级改造审批业务办理系统，将政务服务事项办件基本信息、过程信息、结果信息（含批文、证照）等电子数据，通过数据交换逐级汇总至政务服务“一张网”，做到业务办理系统市、县（区）、镇（街）、村（居）四级全覆盖，各级、各部门间数据信息的开放共享即将落地。

三是完善服务体系。《建设指南》提出了建设政务服务的网络支付和物流快递等网络便民功能模块。江苏省及南京市借助第三方云平台，引入物流快递和网上支付，加快建成以统一身份认证形成的一码、整合政务服务资源形成的一网、线上线下集约办理的一门、面向社会公众的统一客户端，以及提供监督投诉的一号等“五个一”为特色的政务服务体系。

把握好六大关键环节，筑牢落实工作的基础

《建设指南》针对政务服务工作中存在的现实问题，结合各地多年探索实践，总结试点省市的成功做法和经验，从六个方面明确了推进“互联网+政务服务”工作的关键环节：

1. 统一政务服务门户

《建设指南》提出按照标准化、集约化和站群化原则，采用省级统一门户或省、市两级统一门户建设模式，建设互联网政务服务门户，集中发布和展示各级政府部门政务服务信息，实现用户的统一访问，并与实体大厅办事事项一一对应，集中办理，实现“进一个网（厅）、办所有事”，逐步提升网上办事的比重，让数据多跑路，群众少跑腿，解决申办事项网上可查、可问、可办、可

评、可诉等问题。

2. 统一用户实名认证

《建设指南》针对企业和群众反映强烈的身份信息反复注册问题，提出统一用户实名认证体系建设的技术规范，包括统一的用户注册和身份认证。依托工商、公安、民政等部门的基础信息库，通过校验核对等方式进行注册和认证，企业和群众只需要一次注册认证，就可以跨地区、跨部门、跨层级办理各类政务服务事项，实现“一地注册、各地互认、全网通办”。同时，通过自然人的身份信息和法人的统一信用代码，与电子证照库等办事结果信息进行关联，构建自然人和法人网络用户空间，汇聚各类证照批文，解决材料难以查阅、重复提交和网上办事不便捷问题。

3. 建立统一数据共享平台

《建设指南》提出利用现有或新建的统一数据交换基础设施，建立国家、省、市三级政务服务数据共享平台，汇聚人口、法人、电子证照、政务服务事项、投资项目等基础数据，对接用户空间和部门业务办理系统，归集来自互联网政务服务门户的信息、政务服务管理平台受理信息、业务审批系统办理过程和结果信息，推动政务信息资源的整合、促进政务服务数据的共享交换和开放，解决各级各部门政务服务数据不同源、信息分散、难以共享等问题。企业和群众的申报材料一次提交、多次使用，审批结果各地互认，让“数据多跑路，群众少跑腿”。

4. 构建统一政务服务管理平台

《建设指南》把构建国家、省、市三级政务服务管理平台，作为实现线上线下一体化服务的关键。要充分运用互联网、大数据、云计算等技术，新建或者改造政务服务管理平台，满足高并发、大流量环境下的数据处理分析、任务分发、在线监管、安全防护等功能。政务服务管理机构通过平台进行事项管理、组织部门协同办理、开展服务质量和效率监督考核，同时支持物流快递、在线支付等系统应用，增强互联网办事大厅和实体大厅的融合度，促进服务满意度的提升。

5. 搭建统一物流快递和网上支付平台

《建设指南》提出改造优化现有办事流程，依法引入现代物流快递和第三方支付，提供法定材料提交、办理结果递送、税费实时缴纳渠道，解决排队次数多、等待时间长、办事不便捷等问题。

6. 强化网上统一监督考核

《建设指南》制定了全国统一的服务规范与标准，对各级各部门的政务服务效率和质量进行在线评价和监督，并注重“互联网+政务服务”实际应用成效评估，运用技术手段对平台系统运行中的相关数据进行实时信息监测。按照统一设定的指标体系，全面综合反映政务服务工作实际成效。以办事对象“获得感”为第一标准，强化办事对象在获取政务服务过程中的便捷度和满意度，最大限度促进各级各部门解决投诉难、办事时间长等问题。

3、四大亮点读懂《“十三五”促进民族地区和人口较少民族发展规划》

国务院近日正式印发《“十三五”促进民族地区和人口较少民族发展规划》（以下简称《规划》）。作为民族工作领域首个国家重点《规划》专项，有关专家，就《规划》的亮点进行分析解读。

亮点一：紧扣全面建成小康社会目标

“十三五”时期是我国全面建成小康社会的决胜阶段，是打赢脱贫攻坚战的冲刺阶段，也是促进少数民族和民族地区全面加快发展的新时期。《规划》围绕全面贯彻新发展理念，紧扣全面建成小康社会目标，分析“十三五”时期少数民族和民族地区发展面临的主要困难和机遇挑战，提出了《规划》的总体要求、重点任务、重大举措。

《规划》咨询论证专家组组长、“十三五”国家发展规划专家委员会委员樊杰认为，少数民族和民族地区与全国一道同步建成小康社会，政府在补短板、增后劲、促均衡、上水平、兜底线方面的职责要进一步明确。《规划》深入分析民族工作面临的新形势、新挑战和新机遇，针对全面建成小康社会亟待解决的重点难点问题，突出强调化解矛盾、补齐短板和提升能力，作为促进少数民族和民族地区加快发展的重要载体，为确保少数民族和民族地区与全国同步实现全面建成小康社会目标奠定坚实基础。

亮点二：差别化支持政策助力发展

《规划》着眼于少数民族和民族地区发展的重点难点问题，有针对性地从事财政、投资、金融、产业、土地、社会、环境、人才和帮扶 9 个方面明确提出了差别化支持政策。比如，充分考虑少数民族和民族地区公共支出成本差异，确保对民族地区转移支付在总盘子中的比重继续增加；在民族地区安排的农村公路、安全饮水、流域治理、林业重点工程等公益性建设项目，取消县以下和集中连片特困地区市地州级配套资金；率先在民族地区实行资源有偿使用制度和生态保护补偿制度，建立健全民族地区生态保护补偿制度；鼓励民族地区县域内银行业金融机构新吸收存款一定比例用于当地发放贷款，重点支持中小企业、民贸民品企业发展等。

《规划》咨询论证专家组副组长、中国社会科学院民族学与人类学研究所所长王延中认为，少数民族和民族地区能否按期脱贫，是《规划》实施的关键，给予少数民族和民族地区差别化的支持政策，就是为了确保民族地区全力打赢脱贫攻坚战，如期啃下少数民族脱贫这块“硬骨头”。这些政策针对性强，与发展趋势相契合，非常符合少数民族和民族地区发展需要。

在王延中看来，我国少数民族传统文化和民族地区自然遗产特色鲜明，社会经济发展相对落后，而且基础薄弱、自身造血能力不强，有必要坚持从中央大力支持和激发内生动力相结合，采取差别化政策措施支持少数民族和民族地区发展。

亮点三：科学设置发展目标

一个规划的落实需要有一套科学的指标体系。《规划》设置了经济发展、协调发展、共享发展、绿色发展、开放发展、创新发展、团结发展 7 大类 23 个定量指标，其中预期性指标 16 个，约束性指标 7 个。

中央民族大学理学院副院长徐世英认为，这些指标比较全面地反映了我国少数民族和民族地区经济社会发展方向、重点和目标。

徐世英说，《规划》指标设计重点关注如何缩小少数民族和民族地区发展差距、应对“十三五”时期面临的新困境、突出民生保障、加强民族团结。比如，在突出缩小民族自治地方经济社会发展差距方面，需要大力推动民族自治地方经济社会进步，加大追赶速度，体现在经济类指标值的增速上要高于《纲要》指标。为此，《规划》设计了地区生产总值、工业增加值、服务业增加值比重三

个结构性指标和全员劳动生产率一个效益性指标。在改善和保障民生方面，《规划》积极回应各民族群众的诉求，推动建立与少数民族和民族地区经济发展相适应的民生保障机制，设计了脱贫、就业、养老保险等指标。而在民族团结方面，根据中央民族工作会议精神，“十三五”期间要推动各民族交往交流交融，《规划》设计了少数民族人口流动率、民族团结进步等方面的指标。

亮点四：扶持人口较少民族发展更具针对性

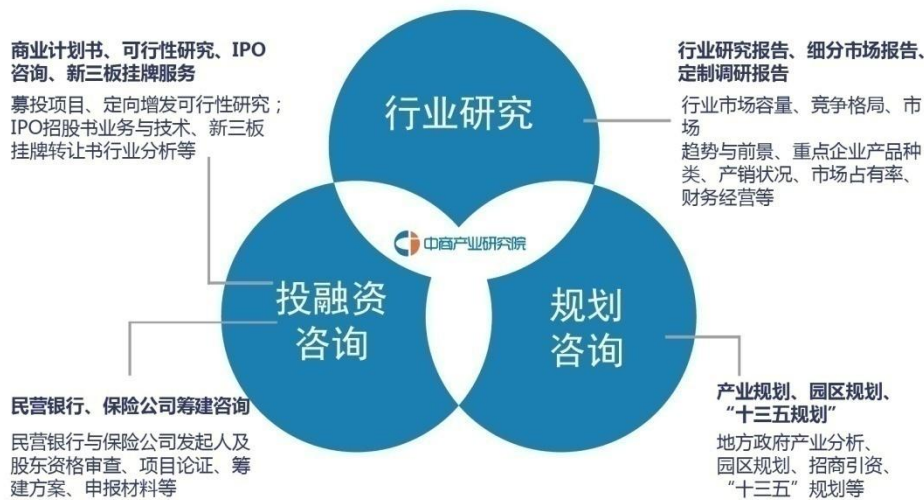
目前，我国总人口在 30 万以下的少数民族有 28 个，他们被称为“人口较少民族”。这些民族绝大多数居住偏远、社会发育水平低、经济社会发展面临诸多困难。党中央、国务院对人口较少民族发展高度重视，此次《规划》对人口较少民族发展设定了目标：到 2020 年，人口较少民族聚居行政村在实现“一达到、二退出、三保障”的基础上，基本实现“四通八达”。

参与《规划》编制的国家发展改革委社会发展研究所副研究员邢伟认为，“十三五”扶持人口较少民族发展，更加突出了分类指导、文化保护和传承、产业培植和干部人才培养等问题，同时，在重点扶持人口较少民族聚居行政村的基础上，基本公共服务体系建设向人口较少民族聚居的自然村、民族乡、自治县延伸，受益面更加广泛。这体现了因地制宜、分类指导的原则，体现了民族因素与区域因素相结合的原则，是对中央民族工作会议精神很好的贯彻落实。

中商产业研究院简介

中商产业研究院是深圳中商情大数据股份有限公司下辖的研究机构，是国内领先的产业研究咨询服务机构，是中国专业的第三方市场研究和企业咨询服务提供商，研究范围涵盖智能装备制造、新能源、新材料、新金融、新消费、大健康、“互联网+”等新兴领域。公司致力于为国内外企业、上市公司、投融资机构、会计师事务所、律师事务所等提供各类数据服务、研究报告及高价值的咨询服务。

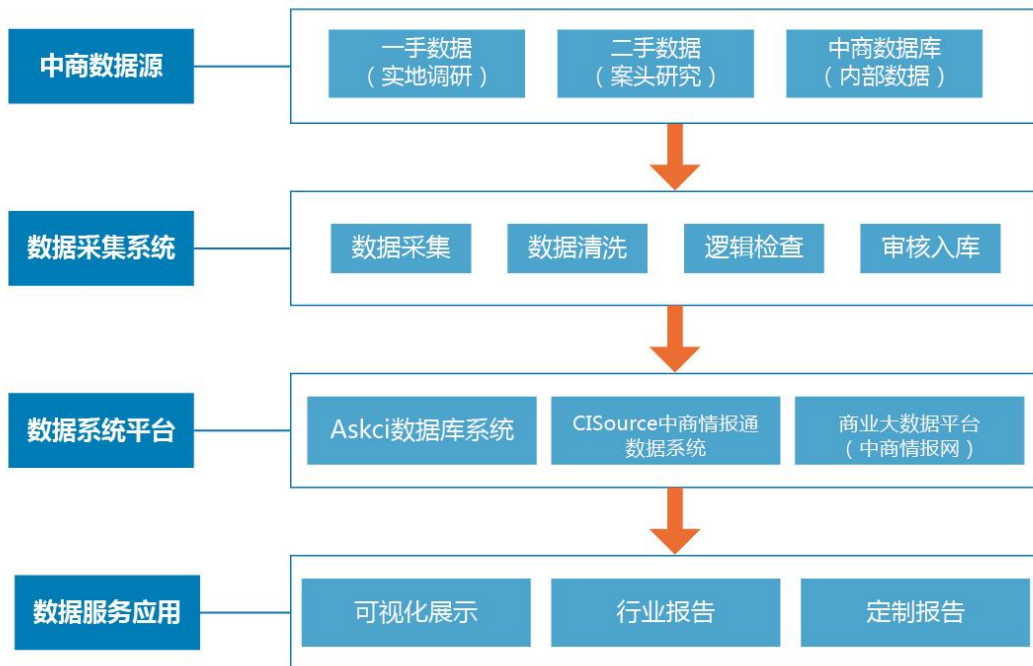
自 2003 年以来，中商在发展中已不断成长，迄今为止，中商汇聚了 350 余名来自不同行业的资深顾问。中商依托自主研发的 Askci 数据库和 CISource 中商情报通对各类数据建立月度、季度、年度持续的信息收集监测，覆盖近 5000 多个细分产业市场数据库，持续更新。中商始终为客户提供最新最全的数据服务、研究报告、产业规划咨询等高价值咨询服务。



中商研究报告数据及资料来源

中商利用多种一手及二手资料来源核实所收集的数据或资料。一手资料来源于中商对行业内重点企业访谈获取的一手信息数据；中商通过行业访谈、电话访问等调研获取一手数据时，调研人员会将多名受访者的资料及意见、多种来源的数据或资料进行比对核查，公司内部也会预先探讨该数据源的合法性，以确保数据的可靠性及合法合规。二手资料主要包括国家统计局、国家发改委、商务部、工信部、农业部、中国海关、金融机构、行业协会、社会组织等发布的各类数据、年度报告、行业年鉴等资料信息。

数据来源	数据类型
金融机构	金融机构公开发布的各类年度数据、季度数据、月度数据等
政府部门	宏观经济数据、行业经济数据、产量数据、进出口贸易数据等
行业协会	年度报告数据、公报数据、行业运行数据、会员企业数据等
社会组织	国际性组织、社会团体公布的各类数据等
行业年鉴	国家相关部门及行业协会发布的各类行业统计年鉴
公司公告	上市公司、新三板公司等发布的定期年报、半年报、公司公告等
期刊杂志	公开期刊杂志中获取的仅限于允许公开引用、转载的部分
中商调研	研究人员、调研人员通过实地调查、行业访谈等获取的一手数据



中商产业研究院影响力

国家政府部门如发改委、商务部、农业部、国务院发展研究中心（国研网）等，权威媒体如央视财经、凤凰财经、新浪财经等广泛报道与引用中商产业研究院专业观点及研究结论，中商为国内外上百家拟上市企业提供 IPO 咨询服务。



中商 IPO 咨询服务案例（部分）

- 大洋洲绿色食品控股有限公司（港）
- 中國普甜食品控股有限公司（港）
- 鸿伟（亚洲）控股有限公司（港）
- 中华包装控股发展有限公司（港）
- 蒙古投资集团有限公司（港）
- 台一国际控股有限公司（港）
- 福邦控股有限公司（港）
- 自动系统集团有限公司（港）
- 宇陽控股（集團）有限公司（港）
- 达进精电控股有限公司（港）
- 中国食品包装有限公司（韩）
- 海洋王照明科技股份有限公司
- 广东台城制药股份有限公司
- 重庆燃气集团股份有限公司
- 广东金莱特电器股份有限公司
- 江苏鱼跃医疗设备股份有限公司
- 湖南千山制药机械股份有限公司
- 广东冠昊生物科技股份有限公司
- 常熟风范电力设备股份有限公司
- 南通四方冷链装备股份有限公司
- 广州市爱司凯科技股份有限公司
- 江苏新美星包装机械股份有限公司
- 北京长久物流股份有限公司
- 临江市东锋有色金属股份有限公司
- 北京博晖创新光电技术股份有限公司
- 浙江富春江环保热电股份有限公司
- 唐山港集团股份有限公司
- 重庆三圣特种建材股份有限公司
- 海南康芝药业股份有限公司
- 佛山市南华仪器股份有限公司

中商产业研究院期待与您更深度的合作！

服务热线：400-666-1917