

## 政策刺激叠加供应短缺

## 天然气板块投资机会被看好

昨日，A股市场弱势调整，上证指数、深证成指分别下跌0.09%和0.22%。但供气供热板块却逆市上涨，均涨幅达5.22%。重庆燃气、皖天然气、中天能源、长春燃气、贵州燃气等涨停。因政策刺激以及供应短缺，近日，燃气板块持续受到资金追捧，成为市场最亮眼的板块之一。供气供热指数已连涨3日，累计涨幅达10.43%。

清洁取暖改造是我国中长期规划，政策预期明确。近期，国家发改委、能源局等10部委联合发布《北方地区冬季清洁取暖规划（2017-2021）》和《北方重点地区冬季清洁取暖“煤改气”气源保障总体方案》，

给出了十分明确的方向。

方正证券认为，天然气作为清洁能源选择之一，在能源利用与转化效率上高于其他清洁能源，在北方地区冬季清洁供暖改造中注定要占据主导地位，燃气行业第二阶段高速增长时期来临。

中金公司称，煤改气推动天然气消费快速增长叠加旺季调峰能力不足，天然气供应持续紧张。中石油预计，采暖季结束前天然气供应紧张态势较难缓解。中长期看，煤改气政策继续推行，采暖季天然气供应紧张有望成为未来几年常态。

国信证券认为，2017年消费量增长迅速，进入4月之后，基本上每月

都维持20%以上的增长。国内产量增速已接近极限，在进口数量维持较高增速的情况下，仍很难满足国内增量需求。

近一个月来，东北地区吉林液化天然气到货价已经由每吨5100元大幅上涨到8550元，涨幅接近70%，辽宁涨价也达50%。供需矛盾持续发酵，液化天然气涨价趋势有望延续。

方正证券继续强烈推荐“煤改气”以及上游气源投资机会，建议关注“煤改气”直接受益的百川能源、迪森股份等。天然气供应紧张，上游资源价值愈发突出，建议关注山西煤层气龙头企业蓝焰控股。

西南证券建议，重点关注百川能

源、新奥股份、广汇能源、蓝焰控股。此外，液化天然气价格暴涨，一方面将导致尿素、甲醇、三聚氰胺等行业开工率下滑；另一方面将推高行业整体的边际成本，这对于煤化工相关企业受益显著，建议关注尿素、甲醇、三聚氰胺等行业内的绩优股。

联讯证券建议投资者关注三条主线。一是受益天然气消费高增长。建议关注新奥股份、中天能源、蓝焰控股等；二是受益炼化行业持续景气。建议关注荣盛石化、桐昆股份、恒逸石化、恒力股份等；三是受益原油市场再平衡。建议关注新潮能源、中国石化等。

记者 张波



## 美团打车七城出击 滴滴做外卖反击?

美团开始在打车市场全面出击。12月21日，记者从美团内部人士处获悉，美团点评将在北京、上海、成都、杭州、福州、温州和厦门七个城市推广其打车业务。此前，美团已经在南京试水打车业务，并于12月初成立了出行事业部。与此同时，滴滴被曝试水外卖业务，也将南京设为试点首站。美团点评与滴滴出行互相进入对方核心市场，新一轮“出行+餐饮”大战已经悄然打响。

据《新京报》

制图  
徐哨



## 全球首个鲜果期货挂牌 苹果期货昨日上市

昨日，全球首个鲜果期货品种苹果期货起正式在郑商所上市交易，首批上市交易合约挂牌基准价均为每吨7800元。截至收盘，苹果1805、1807合约分别收涨4.06%、3.46%，而10月、11月、12月等远月合约则明显回落。分析称，由于苹果5月合约在4月1日才接受仓单注册，市场普遍预计5月库存偏少，或将出现供应紧张局面。而10月苹果开始大量上市，远月合约明显承压。

中国是全球苹果最大生产国、消费国和出口国，生产消费均占全球的比例过半。苹果主体品种优势明显，市场容量大，有足够的现货规模，在现货苹果的定价上有绝对的话语权，这完全符合期货品种推出的条件。

证监会副主席方星海在上市仪式上表示，苹果期货上市填补了全球期货市场鲜果类产品的空白，建设好、维护好苹果期货市场，使之成为保障贫困地区果农收入稳定的“平安果”，是苹果期货市场相关各方必须完成的任务。

价格波动性对将保值者和投机者这两类基本的参与者吸引到期货市场中，具有重要作用。我国苹果市场属于完全竞争市场，市场价格由供需关系决定。苹果生产主要以小、微农户为主，苹果价格波动频繁，波动幅度不断加大。2010年以来，每年国内苹果价格波动幅度最小为57%；2015年波动幅度最大，达到150%。

郑商所负责人表示，开展苹果期货交易，是证监会落实国家脱贫攻坚战略部署的重要举措，也是期货市场支持贫困地区经济发展、服务实体经济的重要安排。有业内人士称，通过苹果期货交易形成对价格波动的套期保值，可以最大程度地保障广大中小果农的收益。

记者 张波

## 11月末我市贷款增速创16个月新高

商报讯（记者 周静）记者从人民银行市中心支行获悉，11月全市本外币贷款余额17658.63亿元，同比增长6.5%，比年初增加1035.73亿元，同比多增209.74亿元。其中，人民币各项贷款余额17072.88亿元，同比增长8.2%，增速创下16个月新高。年初以来，我市银行业金融机构信贷投向重点向“普惠金融”“支农支小”“中国制造2025”等领域倾斜，居民和企业获得的信贷融资总量稳步提升，金融支持实体经济成效显著。

据了解，我市金融机构灵活调整信贷投向，重点支持“中国制造

2025”专项行动，尤其加大对先进制造业的支持。11月末，制造业贷款余额3500.60亿元，比年初增加51.41亿元，同比多增353.09亿元。小微企业贷款保持较快增长。11月末，全市小微企业贷款余额5026.56亿元，比年初增加327.33亿元，同比增长6.6%，略高于各项贷款增速。

与此同时，各项存款整体表现稳定，居民收入稳步提升。11月末全市本外币存款余额18182.43亿元，比年初增加1193.10亿元，同比增长5.1%。其中，人民币存款余额17441.54亿元，比年初增加1245.53亿元，同比增长5.4%。其

中住户存款稳步提升。11月末住户存款余额5953.56亿元，同比增长2.7%，比年初增加165.34亿元。按照2016年末宁波市户籍人口数量计算，我市居民人均拥有财富为10.07万元，比2012年增长了约35%，比2007年翻了两番。此外，非金融企业存款保持稳定。11月末非金融企业存款余额6785.68亿元，剔除1月份的季节性因素，2-11月份非金融企业存款增加597.85亿元，同比多增61.61亿元。广义政府存款高速增长。11月末广义政府存款余额3736.40亿元，同比增长15.6%，比年初增加629.06亿元，同比多增100.24亿元。

### 关于宁波联合龙腾汽车有限公司 保险兼业代理业务延续公告

宁波联合龙腾汽车有限公司保险兼业代理业务许可证延续，现予以公告。

机构名称：宁波联合龙腾汽车有限公司  
机构编码：91330200668499534D  
机构所在：江东宁徐路7号  
成立日期：2007年12月25日  
许可证有效期至：2020年12月16日

许可证流水号：0494490  
机构负责人：沈晓  
联系电话：0574-87705670  
邮政编码：315040  
代理险种：机动车辆保险

### 关于宁波海景汽车销售服务有限公司 保险兼业代理业务延续申请的公告

宁波海景汽车销售服务有限公司因保险兼业代理业务许可证延续，现予以公告。

机构名称：宁波海景汽车销售服务有限公司  
机构编码：33021169138892000  
机构住所：宁波市镇海区俞范东路368号  
成立日期：2009年8月20日  
许可证有效日期：2020年12月22日

许可证流水号：0494482  
机构负责人：贺持跃  
联系电话：0574-86660765  
邮政编码：315200  
代理险种：机动车辆保险、意外伤害保险