



# 每周行业要闻

第 636 期

(2023 年 3 月 6 日—2023 年 3 月 12 日)

中国五矿化工进出口商会 综合部 编辑

## 目 录

一. 财经要闻 .....	1
◇ 2023 年 2 月份工业生产者出厂价格同比下降 1.4% 环比持平 .....	1
◇ 2023 年 2 月份居民消费价格同比上涨 1.0% 环比下降 0.5% .....	5
◇ 人民币国际影响力渐显! 美芝商所拟 4 月推出离岸人民币期权 .....	10
◇ 德国 1 月工业产出环比增长 3.5%, 创两年半最大增幅 .....	11
◇ 美国首次申领失业救济人数跃升至 21.1 万 创去年 12 月以来最高水平 .....	11
二. 石化 .....	12
国内 .....	12
◇ 国内石化行业结构继续调整 .....	12
◇ 中国石油广东石化炼化一体化项目全面投产 .....	13
◇ 金陵石化首次成功应用 CFC 技术电脱盐除油 .....	15
◇ 中国石化西南石油局天然气三大领域取得新进展 .....	16
国际 .....	17
◇ 外媒: 印俄石油交易削弱美元主导地位 .....	17
◇ 俄罗斯石油产能或超预期 巴克莱下调今年国际油价预测 .....	18
◇ 氢能源的未来看非洲? 德国、阿联酋、埃及企业合伙兴建千亿氢能项目 .....	19
◇ 供需格局变换 油价今年重回 100 美元? .....	22
三. 五金建材卫浴 .....	24
◇ 2023 年中国龙头五金行业发展动态分析: 海鸥住工 vs 箭牌家居 .....	24
◇ 2023 年中国整体卫浴行业竞争格局及市场份额分析 箭牌家居五金洁具产销量最高【组图】 .....	33
◇ 发改委产业司组织召开传统产业智能化发展专题研讨会议 .....	37
◇ 消费建材基本面及预期或进入反转通道 新能源品种成长性有望持续兑现 .....	37
四. 矿产有色钢材 .....	38
国内 .....	38
◇ 海南矿业与宝武资源签订战略合作协议 全年供应 100 万吨铁矿石 .....	38
◇ 骆驼股份拟 68 亿投建锂电池项目 完善产业布局开拓储能新赛道 .....	38
◇ 我国有色金属行业运行现状 .....	41
◇ 氧硫混合铅锌矿同步浮选技术通过中国有色金属工业协会科技成果评价 .....	50

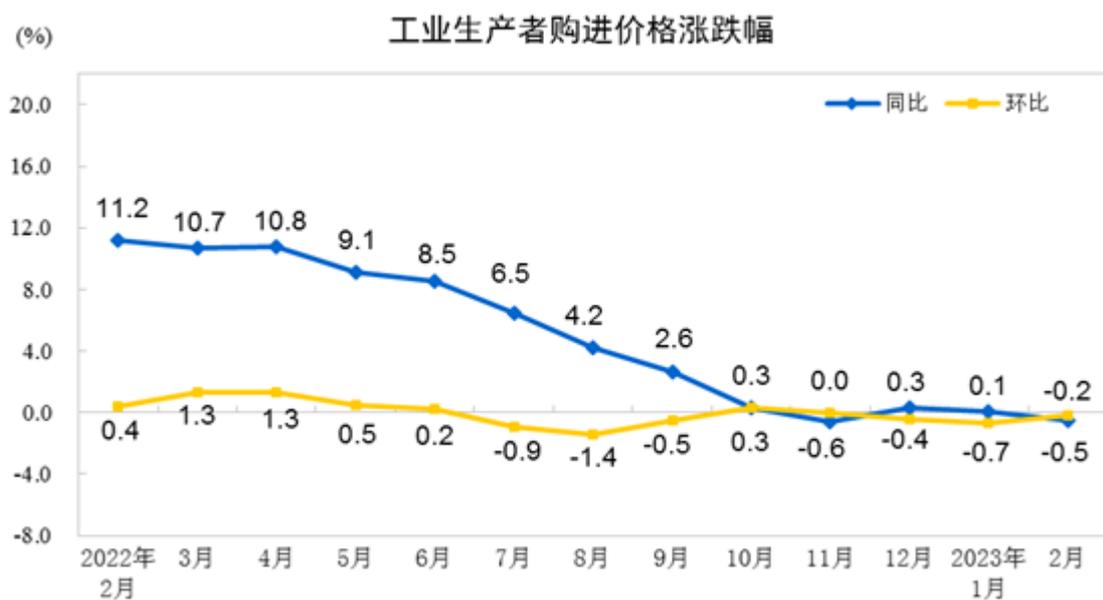
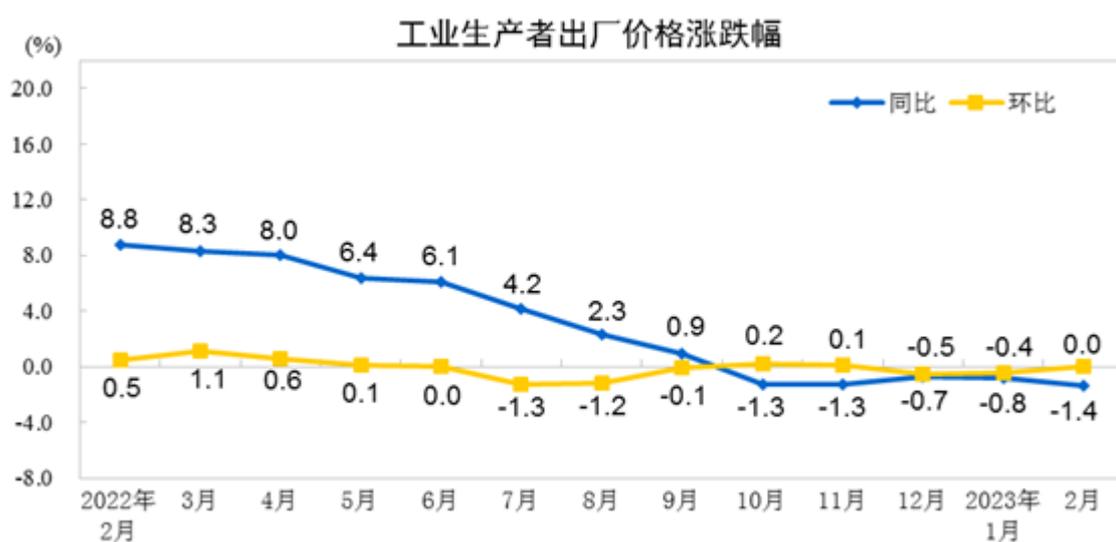
国际 .....	51
✧ 伊朗宣布在该国发现大型锂矿 储量位居全球第二 .....	51
✧ 力拓因行贿被美国 SEC 罚款 1500 万美元 .....	53

## 一. 财经要闻

### ◇ 2023年2月份工业生产者出厂价格同比下降1.4% 环比持平

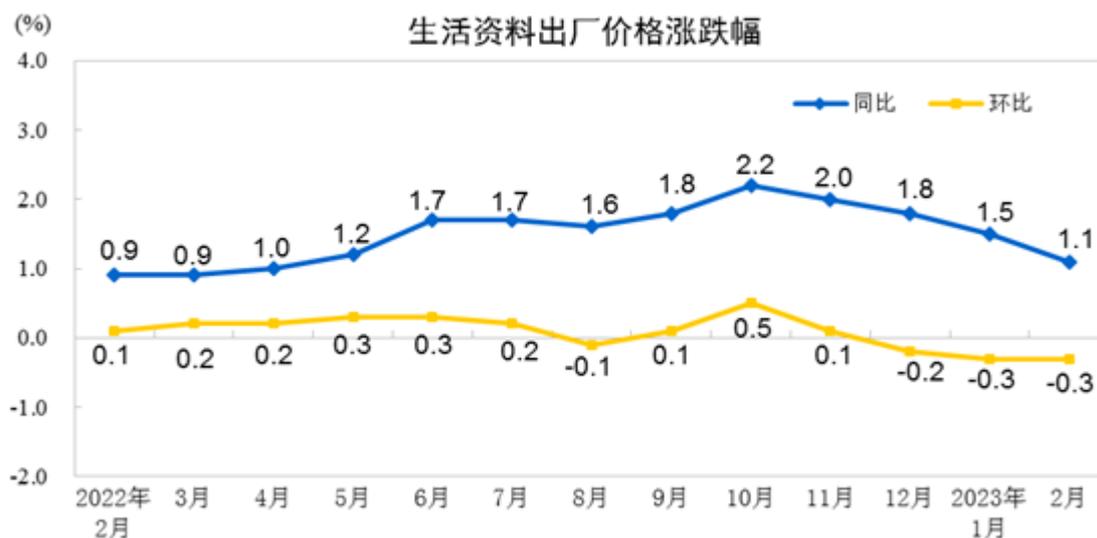
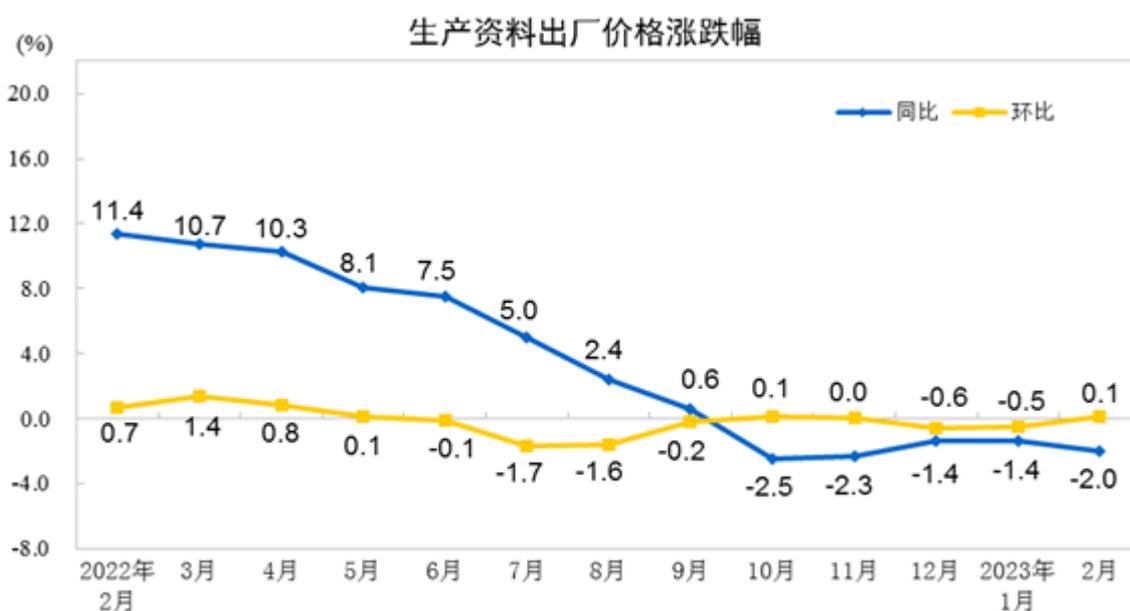
2023-03-09 国家统计局

2023年2月份，全国工业生产者出厂价格同比下降1.4%，环比持平；工业生产者购进价格同比下降0.5%，环比下降0.2%。1—2月平均，工业生产者出厂价格比去年同期下降1.1%，工业生产者购进价格下降0.2%。



## 一、2月份工业生产者价格同比变动情况

工业生产者出厂价格中，生产资料价格下降 2.0%，影响工业生产者出厂价格总水平下降约 1.61 个百分点。其中，采掘工业价格上涨 0.3%，原材料工业价格下降 1.3%，加工工业价格下降 2.6%。生活资料价格上涨 1.1%，影响工业生产者出厂价格总水平上涨约 0.25 个百分点。其中，食品价格上涨 2.6%，衣着价格上涨 1.6%，一般日用品价格上涨 0.7%，耐用消费品价格下降 0.2%。



工业生产者购进价格中，黑色金属材料类价格下降 6.9%，化工原料类价格下降 5.4%，建筑材料及非金属类价格下降 4.9%，有色金属材料及电线类价格下降 2.2%；燃料动力类价格上涨 5.2%，农副产品类价格上涨 4.4%。

## 二、2 月份工业生产者价格环比变动情况

工业生产者出厂价格中，生产资料价格上涨 0.1%，影响工业生产者出厂价格总水平上涨约 0.06 个百分点。其中，采掘工业价格下降 0.3%，原材料工业价格上涨 0.7%，加工工业价格下降 0.1%。生活资料价格下降 0.3%，影响工业生产者出厂价格总水平下降约 0.08 个百分点。其中，食品价格下降 0.1%，衣着和一般日用品价格均下降 0.3%，耐用消费品价格下降 0.5%。

工业生产者购进价格中，农副产品类和建筑材料及非金属类价格均下降 1.0%，燃料动力类价格下降 0.5%，化工原料类价格下降 0.4%；黑色金属材料类价格上涨 1.2%，有色金属材料及电线类价格上涨 0.9%。

2023 年 2 月工业生产者价格主要数据

	环比涨跌幅 (%)	同比涨跌幅 (%)	1—2 月同比 涨跌幅 (%)
<b>一、工业生产者出厂价格</b>	<b>0.0</b>	<b>-1.4</b>	<b>-1.1</b>
生产资料	0.1	-2.0	-1.7
采掘	-0.3	0.3	1.1
原材料	0.7	-1.3	-0.7
加工	-0.1	-2.6	-2.4
生活资料	-0.3	1.1	1.3
食品	-0.1	2.6	2.7
衣着	-0.3	1.6	1.8
一般日用品	-0.3	0.7	1.0
耐用消费品	-0.5	-0.2	0.0
<b>二、工业生产者购进价格</b>	<b>-0.2</b>	<b>-0.5</b>	<b>-0.2</b>
燃料、动力类	-0.5	5.2	6.2
黑色金属材料类	1.2	-6.9	-7.4
有色金属材料及电线类	0.9	-2.2	-2.0
化工原料类	-0.4	-5.4	-5.0
木材及纸浆类	-0.7	3.6	3.9
建筑材料及非金属类	-1.0	-4.9	-5.1
其它工业原材料及半成品类	-0.4	-0.3	0.0

农副品类	-1.0	4.4	4.8
纺织原料类	0.0	-4.0	-3.8
<b>三、主要行业出厂价格</b>			
煤炭开采和洗选业	-2.2	0.5	0.5
石油和天然气开采业	1.7	-3.0	1.0
黑色金属矿采选业	3.9	-5.5	-5.0
有色金属矿采选业	2.1	6.0	5.6
非金属矿采选业	0.1	3.2	3.1
农副食品加工业	-0.3	5.3	5.6
食品制造业	-0.4	0.4	0.7
酒、饮料和精制茶制造业	0.3	1.7	1.6
烟草制品业	0.0	0.5	0.5
纺织业	-0.3	-3.7	-3.4
纺织服装、服饰业	0.0	1.0	1.0
木材加工和木、竹、藤、棕、草制品业	-0.4	-1.2	-0.9
造纸和纸制品业	-0.5	-2.0	-1.8
印刷和记录媒介复制业	-0.4	-0.5	-0.4
石油、煤炭及其他燃料加工业	0.6	1.7	3.9
化学原料和化学制品制造业	0.0	-6.0	-5.5
医药制造业	-0.1	0.1	0.3
化学纤维制造业	1.4	-2.0	-2.2
橡胶和塑料制品业	-0.3	-2.6	-2.5
非金属矿物制品业	-0.7	-6.2	-6.3
黑色金属冶炼和压延加工业	1.7	-10.9	-11.3
有色金属冶炼和压延加工业	1.0	-5.3	-4.8
金属制品业	-0.2	-3.3	-3.1
通用设备制造业	-0.2	-0.1	-0.2
汽车制造业	-0.1	-0.8	-0.6
铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业	0.0	0.9	1.0
计算机、通信和其他电子设备制造业	-1.1	-0.5	0.0
电力、热力生产和供应业	0.9	2.9	2.9
燃气生产和供应业	0.7	9.0	8.5
水的生产和供应业	0.0	0.4	0.3

#### 附注

##### 1. 指标解释

工业生产者价格指数包括工业生产者出厂价格指数（Producer Price Index for Industrial Products，简称PPI）和工业生产者购进价格指数。

工业生产者出厂价格指数反映工业企业产品第一次出售时的出厂价格的变化趋势和变动幅度。

工业生产者购进价格指数反映工业企业作为中间投入产品的购进价格的变化趋势和变动幅度。

## 2. 统计范围

工业生产者出厂价格统计调查涵盖 40 个工业行业大类、1300 多个基本分类的工业产品价格；工业生产者购进价格统计调查涵盖 9 大类、800 多个基本分类的工业产品价格。

## 3. 调查方法

工业生产者价格调查采取重点调查与典型调查相结合的调查方法，涉及全国 4 万多家工业企业。

## 4. 统计标准

工业行业划分标准的依据是《国民经济行业分类》(GB/T4754-2017)。

## 5. 数据说明

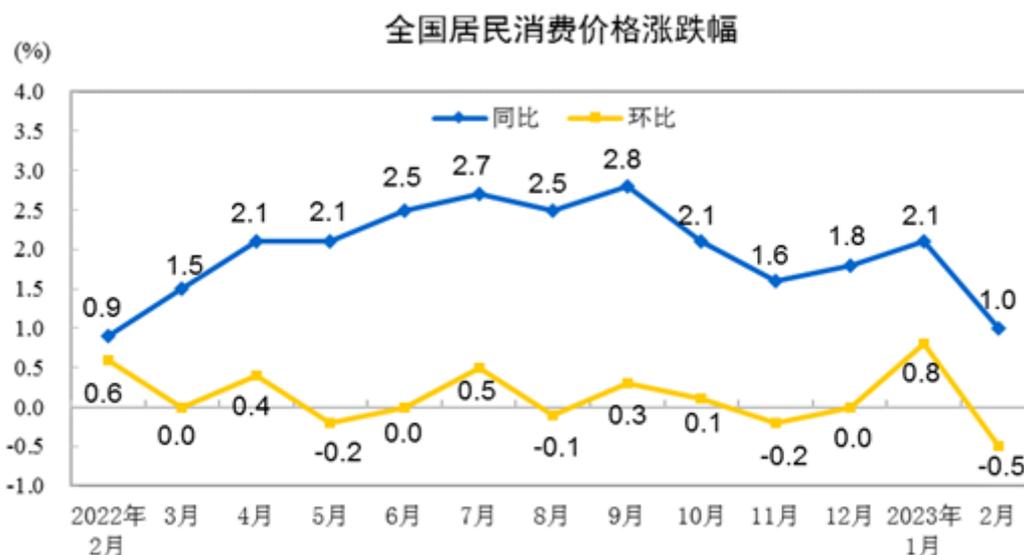
由于“四舍五入”原因，有时会出现合计数据与分类数据高值或低值相同的情况。部分分类或行业价格变动幅度较小，按“四舍五入”保留 1 位小数后涨跌幅为 0，在表述价格变动情况时视为持平。

## ◇ 2023 年 2 月份居民消费价格同比上涨 1.0% 环比下降 0.5%

2023-03-09 国家统计局

2023 年 2 月份，全国居民消费价格同比上涨 1.0%。其中，城市上涨 1.0%，农村上涨 1.0%；食品价格上涨 2.6%，非食品价格上涨 0.6%；消费品价格上涨 1.2%，服务价格上涨 0.6%。1—2 月平均，全国居民消费价格比上年同期上涨 1.5%。

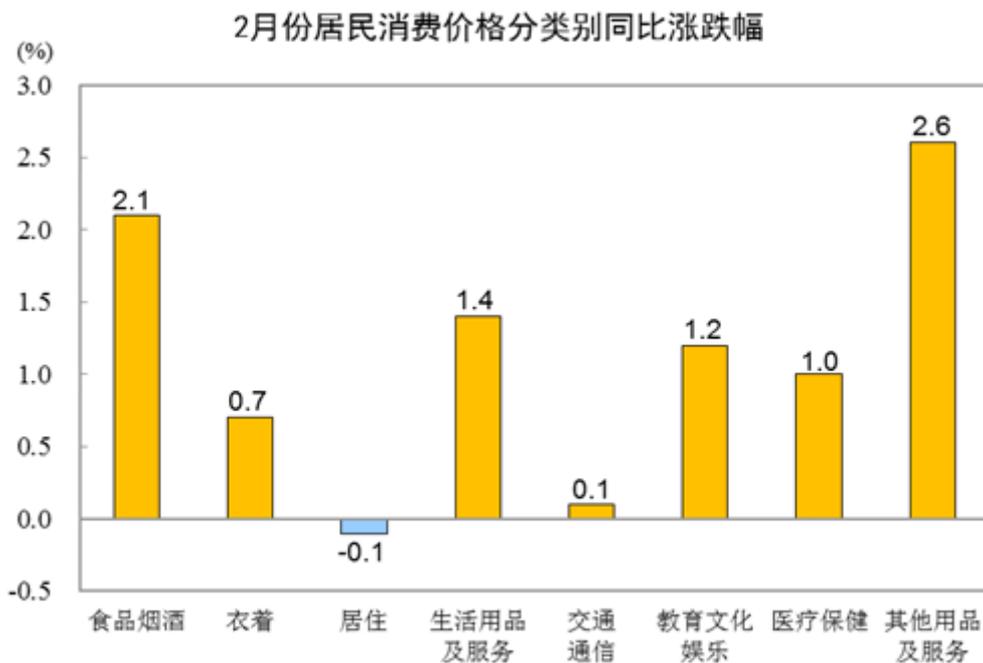
2 月份，全国居民消费价格环比下降 0.5%。其中，城市下降 0.5%，农村下降 0.5%；食品价格下降 2.0%，非食品价格下降 0.2%；消费品价格下降 0.6%，服务价格下降 0.4%。



## 一、各类商品及服务价格同比变动情况

2月份，食品烟酒类价格同比上涨2.1%，影响CPI（居民消费价格指数）上涨约0.59个百分点。食品中，鲜果价格上涨8.5%，影响CPI上涨约0.18个百分点；蛋类价格上涨7.8%，影响CPI上涨约0.05个百分点；粮食价格上涨2.7%，影响CPI上涨约0.05个百分点；畜肉类价格上涨1.9%，影响CPI上涨约0.06个百分点，其中猪肉价格上涨3.9%，影响CPI上涨约0.05个百分点；水产品价格下降1.5%，影响CPI下降约0.03个百分点。

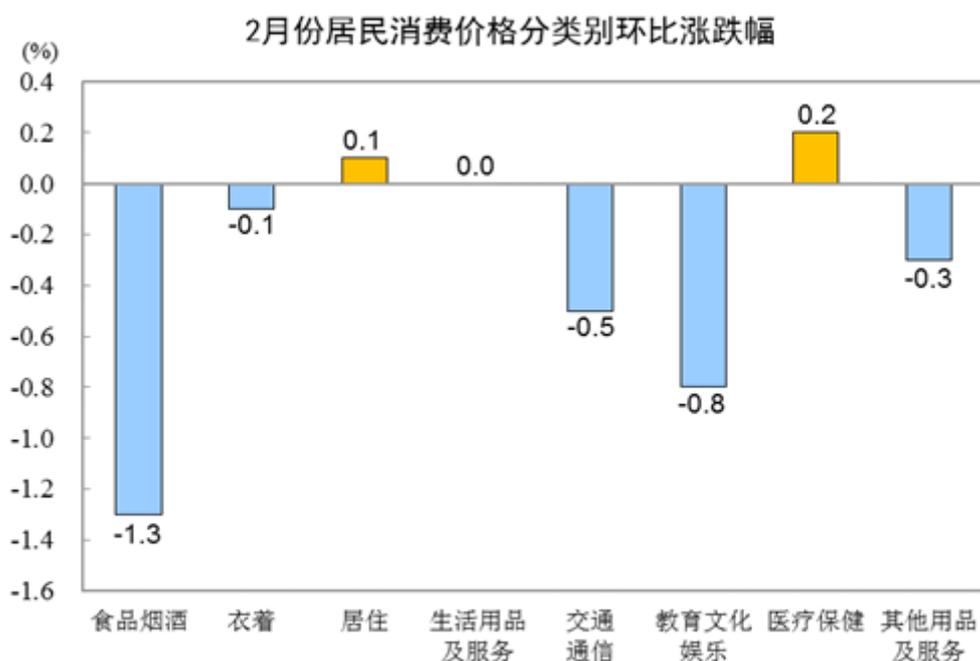
其他七大类价格同比六涨一降。其中，其他用品及服务、生活用品及服务、教育文化娱乐价格分别上涨2.6%、1.4%和1.2%，医疗保健、衣着、交通通信价格分别上涨1.0%、0.7%和0.1%；居住价格下降0.1%。



## 二、各类商品及服务价格环比变动情况

2月份，食品烟酒类价格环比下降1.3%，影响CPI下降约0.38个百分点。食品中，畜肉类价格下降5.9%，影响CPI下降约0.20个百分点，其中猪肉价格下降11.4%，影响CPI下降约0.17个百分点；鲜菜价格下降4.4%，影响CPI下降约0.11个百分点；蛋类价格下降3.6%，影响CPI下降约0.03个百分点；水产品价格下降1.5%，影响CPI下降约0.03个百分点；鲜果价格下降1.2%，影响CPI下降约0.03个百分点。

其他七大类价格环比两涨一平四降。其中，医疗保健、居住价格分别上涨0.2%和0.1%；生活用品及服务价格持平；教育文化娱乐、交通通信价格分别下降0.8%和0.5%，其他用品及服务、衣着价格分别下降0.3%和0.1%。



**2023年2月份居民消费价格主要数据**

	环比涨跌幅 (%)	同比涨跌幅 (%)	1—2月同比涨跌幅 (%)
居民消费价格	-0.5	1.0	1.5
其中：城市	-0.5	1.0	1.6
农村	-0.5	1.0	1.5
其中：食品	-2.0	2.6	4.4
非食品	-0.2	0.6	0.9
其中：消费品	-0.6	1.2	2.0
服务	-0.4	0.6	0.8
其中：不包括食品和能源	-0.2	0.6	0.8
按类别分			
一、食品烟酒	-1.3	2.1	3.4
粮食	0.1	2.7	2.7
食用油	-0.1	6.4	6.5
鲜菜	-4.4	-3.8	1.3
畜肉类	-5.9	1.9	4.3
其中：猪肉	-11.4	3.9	7.9
牛肉	-1.2	-1.0	0.0
羊肉	-0.4	-4.1	-3.8
水产品	-1.5	-1.5	1.6

蛋 类	-3.6	7.8	8.1
奶 类	0.3	1.5	1.2
鲜 果	-1.2	8.5	10.8
卷 烟	0.1	1.3	1.3
酒 类	0.3	1.5	1.4
二、衣着	-0.1	0.7	0.6
服 装	-0.2	0.8	0.7
鞋 类	0.2	0.1	0.1
三、居住	0.1	-0.1	-0.1
租赁房房租	0.3	-0.5	-0.6
水电燃料	0.0	0.7	0.8
四、生活用品及服务	0.0	1.4	1.5
家用器具	0.0	-0.6	-0.1
家庭服务	-1.7	1.9	0.9
五、交通通信	-0.5	0.1	1.0
交通工具	-0.1	-1.8	-1.8
交通工具用燃料	1.0	0.5	2.9
交通工具使用和维修	-1.4	0.5	1.6
通信工具	-0.6	-1.2	-1.0
通信服务	0.0	-0.2	-0.2
邮递服务	-0.3	0.1	0.1
六、教育文化娱乐	-0.8	1.2	1.8
教育服务	0.1	1.3	1.3
旅 游	-6.5	3.0	7.1
七、医疗保健	0.2	1.0	0.9
中 药	0.4	4.0	3.9
西 药	0.1	0.4	0.3
医疗服务	0.3	1.0	0.8
八、其他用品及服务	-0.3	2.6	2.9

## 附注

### 1. 指标解释

居民消费价格指数（Consumer Price Index，简称CPI）是度量居民生活消费品和服务价格水平随着时间变动的相对数，综合反映居民购买的生活消费品和服务价格水平的变动情况。

### 2. 统计范围

居民消费价格统计调查涵盖全国城乡居民生活消费的食品烟酒、衣着、居住、生活用品及服务、交通通信、教育文化娱乐、医疗保健、其他用品及服务8大类、268个基本分类的商品与服务价格。

### 3. 调查方法

采用抽样调查方法抽选确定调查网点，按照“定人、定点、定时”的原则，直接派人到调查网点或从互联网采集原始价格。数据来源于全国31个省（区、市）约500个市县、近10

万家价格调查点，包括商场（店）、超市、农贸市场、服务网点和互联网电商等。

#### 4. 数据说明

由于“四舍五入”原因，有时会出现合计数据与分类数据高值或低值相同的情况。

## ◇ 人民币国际影响力渐显！美芝商所拟 4 月推出离岸人民币期权

财联社 3 月 7 日讯（编辑 刘蕊）当地时间周一，芝加哥商品交易所集团（CME Group）宣布，将于 4 月 3 日推出基于美元/离岸人民币期货的期权，目前这一计划正等待监管部门的审查。CME 在声明中表示，这些新合约将在 CME 上市并遵守其规则。



Christopher Bowen  
Managing Director and Chief Regulatory Counsel  
Legal Department

March 6, 2023

#### VIA ELECTRONIC PORTAL

Mr. Christopher J. Kirkpatrick  
Office of the Secretariat  
Commodity Futures Trading Commission  
Three Lafayette Centre  
1155 21st Street, N.W.  
Washington, DC 20581

Re: **CFTC Regulation 40.2(a) Certification. Initial Listing of Monthly and Weekly Friday Options on U.S. Dollar/Offshore Chinese Renminbi (USD/RMB) Futures. CME Submission No. 23-106 (1 of 2)**

Dear Mr. Kirkpatrick:

Chicago Mercantile Exchange Inc. ("CME" or "Exchange") certifies to the Commodity Futures Trading Commission ("CFTC" or "Commission") the initial listing of Monthly and Weekly Friday Options on U.S. Dollar/Offshore Chinese Renminbi (USD/RMB) Futures (the "Contracts") for trading on the CME Globex electronic trading platform ("CME Globex") and for submission for clearing via CME ClearPort effective on Sunday, April 2, 2023 for trade date Monday, April 3, 2023.

CME 称，4 月推出的美元离岸人民币期货期权，有望在增加交易量的同时，让投资者接触到更广泛的金融产品。

CME 集团外汇产品全球主管保罗·休斯顿（Paul Houston）表示：

**“离岸人民币已成为全球外汇交易的核心部分，我们很高兴提供这些期权合约，以帮助客户在中国经济反弹期间管理汇率风险。”**

市场分析师们则表示，这些合约将帮助投资者在以人民币计价的交易中建立对冲，尤其是中国经济复苏的背景下。

Optiver 外汇期权交易部门主管 Tim Brooks 表示：

**“美元/离岸人民币期权为市场参与者提供了一个强大的工具，可以在全球第二大经济体实施复杂的对冲和交易策略。通过提供美元/离岸人民币产品的流动性，我们期待增强市场参与者抓住机会和管理风险的信心。”**

过去三年，全球人民币交易已经持续飙升。据国际清算银行的数据，人民币占 2022 年全球所有外汇交易量的 7%，并超越澳元、加元和瑞士法郎，成为全球第五大交易货币。去年人民币期权的交易量比三年前几乎翻了两番。

法国巴黎银行 G10 外汇流动期权部门主管 Adrian Averre 表示：

“这是 CME 集团外汇期权产品组合中令人兴奋和及时的新成员，因为美元/离岸人民币期权已成为场外市场上交易最多的货币对之一。我们期待成为 CME 集团市场上活跃的流动性提供者。”

## ◇ 德国 1 月工业产出环比增长 3.5%，创两年半最大增幅

2023 年 03 月 08 日 环球市场播报

德国 1 月份工业产出创下自 2020 年 6 月以来的最大月度增幅，表明尽管经济持续存在不确定性，但德国制造业在新年伊始仍表现出韧性。

德国统计局周三公布的数据显示，1 月份工业产出（包括制造业、能源和建筑业的产出）环比增长 3.5%，远超市场预期，而去年 12 月份的数据修正后为下降 2.4%。

不过，尽管按月率计算的产出大幅增长，但与去年同期相比仍下降了 1.6%

德国统计局称，电子设备和化工及化工产品制造商的增长推动了产出的改善，这两个行业的产出分别增长了 7.1% 和 9.8%。

不过，汽车和药品产出分别下降了 5.2% 和 13%。

数据显示，德国 1 月制造业产出环比增长 1.9%，能源产出环比增长 0.4%，建筑业产出环比增长 12.6%，能源密集型工业部门的产出环比增长 6.8%。

## ◇ 美国首次申领失业救济人数跃升至 21.1 万 创去年 12 月以来最高水平

2023 年 03 月 09 日 21:53 环球市场播报

美国上周首次申领失业救济人数超过预期，创去年 12 月以来的最高水平，表明依然紧张的劳动力市场略有缓和。

美国劳工部周四公布的数据显示，在截至 3 月 4 日的一周中，首次申领失业救济人数增加了 2.1 万人，至 21.1 万人。经济学家预估中值为 19.5 万人。

截至 2 月 25 日当周持续申领人数飙升 6.9 万，至 172 万。

## 二. 石化

### 国内

#### ◇ 国内石化行业结构继续调整

2023-03-10 广东深圳市思瀚管理咨询

“十三五”以来，全球化工投资创新高，产能增长；但产量增长缓慢，全球总量供需保持平衡。全球化工投资受资源和市场需求双因素驱动，近年表现积极，2021 年全球基础石化原料（“三烯”即乙烯、丙烯、丁二烯，“三苯”即苯、甲苯、二甲苯）新增产能规模达 3.8 亿吨/年，创历史之最。其中，全球乙烯新增产能规模达 1,200 万吨/年左右，丙烯新增产能 910 万吨/年左右，芳烃新增产能规模为 900 万吨/年。

2022 年，世界基础石化产品新增产能规模将再创新高。从新增产能分布来看，乙烯和丙烯仍是扩能的主力产品。近几年，国内石化行业快速发展，国内三烯产能快速增长。2021 年新增乙烯产能 690 万吨/年，新增丙烯产能 512 万吨/年，新增丁二烯产能 50 万吨/年，新增规模均创 2000 年以来的新高。



2022 年，中国新增乙烯产能 603 万吨/年，届时中国乙烯产能规模将首次超过美国而跃居全球首位，同时中国主要大宗石化产品产能全部跃居世界首位，成为真正意义上的世界石化产品第一大生产国。

目前，中国的石化行业存在的最主要问题是结构性矛盾，即：原油对外依存度过高，炼油产能过剩；化工产品需求处于稳定增长期，其增长速度远远超过对于成品油的需求，尤其是高端化工产品行业存在明显的产能不足。因此，国内石化企业正致力于推进炼油向化工转型，低端化工产品向高端化工产品转型等产业升级工作。

编辑：陈子龙

来源：思瀚产业研究院 卓然股份

## ◇ 中国石油广东石化炼化一体化项目全面投产

2023-03-10 来源：辛巴资讯



3月7日拍摄的中国石油广东石化炼化一体化项目。

可生产全品类石化产品的中国石油广东石化炼化一体化项目已于2月底在广东省揭阳市惠来县全面投产。

该项目总投资654亿元，每年可加工原油2000万吨，生产乙烯产品120万吨、芳烃产品260万吨，并配套建设30万吨级原油码头和5000吨至10万吨级泊位的产品码头。

新华社记者 邓华 摄



### ◇ 金陵石化首次成功应用 CFC 技术电脱盐除油

中国江苏网 3 月 6 日南京讯 3 月 3 日，金陵石化 2 号常减压 CFC 电脱盐除油装置连续安稳运行 10 天，各项运行指标合格，污水除油率提升 99.5%，标志着该项目成功建成投运，这也是中国石化系统内首次应用 CFC 技术进行电脱盐除油。

该项目是金陵石化重点环保项目，以亲疏水组合纤维物理强化破乳为核心的高效低耗除油技术（CFC），对污水进行高效除油，无需投加破乳剂便能实现油水分离。项目投用后，解决了大比例加工管输原油时排水带油的难题。

施工过程中，以新工艺、新标准为核心，工程人员不断优化施工网络，实施作业日对接、日销项、日汇报机制，按期完成了 57 项关键施工节点。现场对标“5S”管理标准，安全环保设施、工艺管线标签和设备设施同步施工，严格控制施工进度和质量。

项目中交前，项目所在的炼油二部提前介入“三查四定”工作，严格安全质量管理，并以“回头看”的方式形成闭环管理，以结对帮扶、仿真练习、预案演练等方式，开展差异化培训，切实为项目顺利投运奠定安全基础。

项目投运后，他们实时跟踪，并发现个别机泵振动偏大，立即开展“小异常细分析”专项攻关，从设计、安装和操作等方面分析原因，通过提高缓冲罐压力、改管路固定支撑为滑动支撑、调整转子动平衡等举措，保证了机泵高效安全运行。  
(陈平轩 张锦璐)

## ◇ 中国石化西南石油局天然气三大领域取得新进展

2023-03-06 人民网精选资讯官方帐号

3月6日，从中国石化西南石油局获悉，2月份，西南石油局元坝102-5H井、新盛202井、丁页2-1HF井等多口井获日无阻流量超百万立方米，深层海相气藏、致密砂岩气藏、深层页岩气藏三大领域取得新进展，油气增储上产势头强劲。

今年以来，西南石油局坚持打好高质量勘探效益开发攻坚战，早部署，重研究、重创新、重落实，加强基础管理，强化技术攻关优化，加快高效上产步伐，做到“定好井”“钻好井”“压好井”“管好井”，提速提质提效不断升级，产能规模持续扩大，向全面建成“百亿”气田发起攻坚冲刺。

元坝气田是国内目前埋藏最深的海相碳酸盐岩酸性气藏，勘探开发是世界级难题。近年来，西南石油局运用小礁体精细刻画、建模数模一体化技术，深化剩余气分布研究，挖潜未动用天然气富集区，部署实施调整井，运用多礁体薄储层轨迹精确控制技术，实现超8000米井精准中靶，5口井均获高产，有效提高了储量动用率和天然气采收率。2月初，元坝102-5H井测试获日无阻流量371万立方

米，创元坝气田井深最深、水平段长最长、钻井周期最短等新纪录，为元坝气田持续保持稳产高产奠定了坚实基础。截至目前，元坝气田累计产气超 280 亿立方米，已连续稳产 7 年，较方案稳产期大幅延长，预计通过强化“四精”管理，气田最终稳产期将超 10 年以上。

川西中浅层致密砂岩气藏储层“细长弯曲”，致密如“磨刀石”，导致单井产量低、储量无法有效动用。西南石油局围绕难动用储量规模高效开发，以地震-地质一体化预测为基础、地质-工程一体化为手段、技术-经济一体化为主导，成立多方联合攻关团队，深化气藏富集规律认识，建立气藏甜点发育模式，形成高分辨率薄优质储层预测技术，创新断褶裂缝体刻画技术，围绕“少井高产”目标，优化井位部署及钻井轨迹，建立地质工程一体化“双甜点”测试选层模式，实现定得好、打得准、油气成果最大化。截至目前，今年已实施 6 口井，其中新盛 202 井采用体积压裂测试获日无阻流量 120 万立方米，进一步证实气藏具有较好的评价建产潜力。

深层页岩气具有埋藏深、单井产量低、递减快等特点，难以实现效益开发。西南石油局围绕新增千亿方储量阵地建设，强化地质工程一体化攻关，细化分区研究，强化“深地工程”技术保障，形成平台模式轨道优化设计和以地质导向钻井为核心的“四位一体”轨迹控制技术，推广应用 6 口井，钻井周期 71.89 天缩短至 70.23 天，优质储层钻遇率 98.04%提高至 98.26%，其中 5 口井优质储层钻遇率 100%。2 月 27 日，我国盆缘复杂构造区发现的首个中深层、深层页岩气大气田——綦江页岩气田丁页 2-1HF 井获日产 55.2 万立方米高产工业气流，为这一超千亿立方米大型整装页岩气田加快建产打下坚实基础。（房金）

## 国际

### ◇ 外媒：印俄石油交易削弱美元主导地位

**海外网 3 月 9 日电** 据路透社 3 月 8 日报道，以美国为首的国家对俄罗斯的制裁已经开始削弱美元在国际石油贸易中长达数十年的主导地位，因为俄罗斯和印度的大多数石油交易已经使用其它国家货币结算。

报道称，欧洲自俄乌冲突后停止进口俄罗斯的石油，与此同时印度对俄罗斯

石油的进口大增，俄罗斯现已成为印度石油的主要供应国。

多名石油交易和银行业消息人士称，印度客户以非美元货币支付了大部分俄罗斯石油，包括阿联酋迪拉姆以及俄罗斯卢布。消息人士补充说，过去三个月的交易总额相当于数十亿美元，这一转变前所未见。（海外网 刘强 实习生 黄瑞豪）

## ◇ 俄罗斯石油产能或超预期 巴克莱下调今年国际油价预测

财联社 3 月 8 日讯（编辑 夏军雄）巴克莱周三下调了其对 2023 年国际油价的预测，部分原因是俄罗斯的原油产能将比预期更具弹性。该银行还表示，由于中国需求将不断增长，原油市场可能在今年下半年进入供不应求状态。

巴克莱将其对布伦特原油和 WTI 原油的价格分别下调了 6 美元和 7 美元，至 92 美元/桶和 87 美元/桶。

巴克莱还预计，明年布伦特原油的平均价格将进一步升至 97 美元/桶，而 WTI 原油价格将为 92 美元/桶。

虽然西方对俄罗斯原油和成品油实施了制裁，但近来抛开对西方制裁的担忧，愿意从俄罗斯进口廉价石油的买家数量有所增加。

相关统计显示，在截至 3 月 3 日的四周内，俄罗斯对亚洲客户的平均发货量，加上没有最终目的地的船只发货量小幅上升，增至 310 万桶/日，达到了去年年初以来的最高水平。

摩根大通近日也发布了类似观点，该银行认为，尽管西方针对俄罗斯石油实施了多轮制裁，导致俄对欧洲的石油出口减少，但由于来自亚洲地区的需求增加，俄罗斯的石油出口并未受到太多影响。报告预计俄罗斯可以在今年 6 月，将石油产量恢复到俄乌冲突前的水平，也就是日产 1080 万桶。

巴克莱周三还将 2023 年的原油需求预期上调了 15 万桶/日，部分原因是美国和欧洲的经济增长前景有所改善。此外，该银行还预计，今年中国的原油需求将增加 90 万桶/日。

分析师表示，随着中国经济重新开放，以及欧佩克+以外的供应增长放缓，今年下半年全球原油市场可能出现 50 万桶/日的短缺。

欧佩克+去年 10 月宣布，为稳定国际油价，将从 2022 年 11 月至 2023 年底削

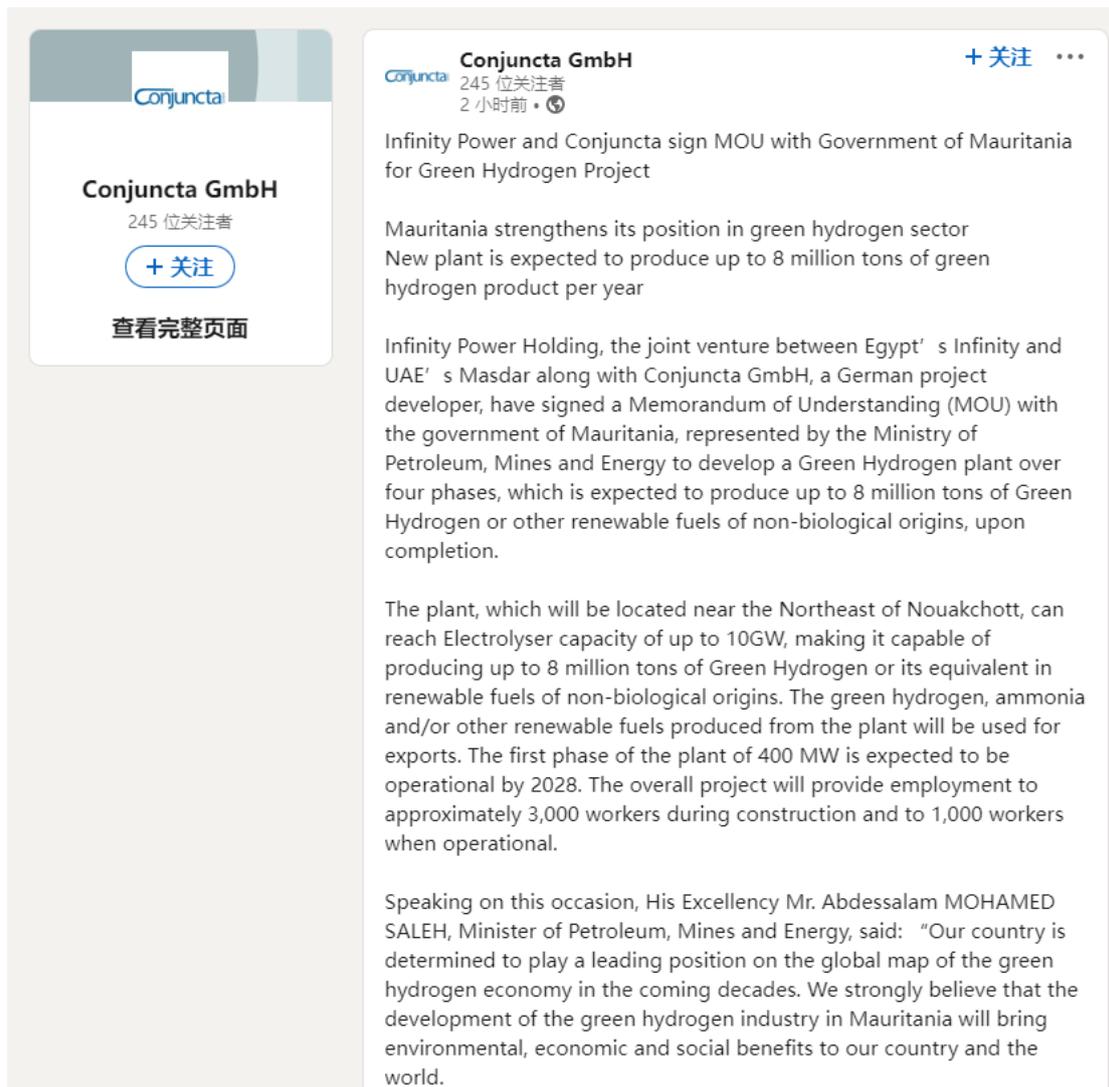
减 200 万桶/日的原油产能，这一数字约占全球需求的 2%。欧佩克+是由欧佩克（石油输出国组织）和俄罗斯等国家组成的联盟。

欧佩克秘书长海瑟姆·盖斯周二在 CERAWeek 国际能源会议上表示，2023 年中国原油需求可能会增加 50 万至 60 万桶/日，而 2023 年全球原油需求预计将增加 230 万桶/日。

不过，巴克莱也警告称，由于工业活动增长停滞和货币政策持续收紧，整体经济活动减速的风险依然存在。

## ◇ 氢能源的未来看非洲？德国、阿联酋、埃及企业合伙兴建千亿氢能项目

财联社 3 月 8 日讯（编辑 史正丞）德国项目开发公司 Conjuncta、埃及可再生能源供应商 Infinity 和阿联酋阿布扎比未来能源公司，周三宣布与西非国家毛里塔尼亚签订氢能源项目谅解备忘录，价值高达 340 亿美元（约人民币 2360 亿元）。



(来源: linkedin)

官方公告中披露，该项目旨在实现年产 800 万吨绿氢或其他非生物来源的可再生燃料，成品将用于出口。项目选址位于毛里塔尼亚首都努瓦克肖特的东北区域，将配置最高可达 10 吉瓦的电解能力。第一阶段 400 兆瓦工厂预期将于 2028 年上线，整个项目将提供 3000 个建筑业岗位，建成后将雇佣 1000 名工人。

Conjuncta 的首席执行官 Stefan Liebing 也强调，作为技术供应方和潜在的绿色能源承销商，该项目与德国有着紧密的联系。这也是迄今为止两国之间最大的双边投资项目，期待该项目的成功能激发更多的双边贸易。

值得一提的是，Conjuncta 此前已经与安哥拉国有油气公司 Sonangol 签订了绿氨项目协议，计划年产能为 28 万吨，最快 2024 年投产。与绿氢类似，生产绿氨首先需要从水中电解出氢，然后从空气中提取出氨，经过加温加压的“哈伯法

流程”结合为氨气（NH<sub>3</sub>）。

为了达到“绿色”的要求，所有生产能源用到的电力都必须为可再生能源，也就是太阳能、风能等，非洲恰好具有得天独厚的发展条件。潜在的限制只有水资源的获取和物流基建需要从头搞起。

## 德国的氢能源愿景

经历去年刻骨铭心的天然气价格暴涨后，德国对于推进自主可控的新能源转型变得愈发迫切。

继去年发表《国家氢能战略》后，德国总理朔尔茨也在周二表示，希望到2030年能够建设10吉瓦的电解产能，较此前提出的《国家氢能战略》翻了一倍。即便如此，这个数字才与毛里塔尼亚项目持平。德国期待短期内先用天然气解决转型期的需求问题，最终完全使用新能源取而代之，未来德国火电厂将燃烧氢能源发电。

为了实现这个愿景，类似于安哥拉、毛里塔尼亚这样的项目也会越来越多。

对于发展氢能源来说，成本依然是眼下大规模商用的障碍。国际清洁能源协会（IRENA）去年曾表示，相较于国际油价的长期平均水平75美元/桶，绿氢的成本可以达到2-3倍，同时仓储和物流的成本也远高于原油产业链。在航空领域，合成燃料的成本能够达到燃油的3-6倍。

国际能源署也在去年表示，虽然全球电解槽的产能已经超过20吉瓦，但电解水生产氢气的项目直到近两年才快速上马，预计2022年底突破1吉瓦。不过伴随着诸多项目投产，2023年开始氢能源相关的项目有望迎来井喷式落地。

Total installed electrolysis capacity by technology in the Net Zero Scenario, 2019-2030

Year	Alkaline MW	PEM MW	Other/unknown MW	Total MW
2019	164	65	13	242
2020	197	93	14	304
2021	354	126	33	513
2022	727	366	306	1 398
2023	1 459	1 125	2 933	5 517
2030 - NZE	-	-	-	720 000

PEM = proton exchange membrane. Capacity in 2022 and 2023 is based on projects under construction or planned, with a disclosed start year of operation. Source: IEA Hydrogen Projects Database. NZE = Net Zero Emissions by 2050 Scenario.

（来源：IEA）

## ◇ 供需格局变换 油价今年重回 100 美元？

2023 年 03 月 07 日 来源：北京商报

刚刚过去的 2022 年，能源危机席卷全球，国际油价也坐上了过山车，油价在年初一度飙升至接近 140 美元/桶，临近 2022 年的尾声，又陡然下挫至 70 美元/桶附近，波动率近 100%。而随着闲置产能耗尽以及需求重新恢复，不少人愿意相信，油价今年将回升至 100 美元/桶以上。不过全球主要央行继续加息预期的升温，也给油价带来了一些下行压力。

### 看好需求前景

上周的国际油价市场并不太平。欧佩克第三大产油国阿联酋考虑退出欧佩克的“乌龙”事件，导致国际油价一度跳水，但是随后阿联酋否认了这一报道，同时美国石油钻井平台数量再次减少，欧美原油期货继续收涨。

截至上周五收盘，美国原油 4 月期货收涨 1.86 美元，或 2.39%，报 79.77 美元/桶，盘中最高触及 79.85 美元/桶，最低跌至 75.82 美元/桶；布伦特原油 5 月期货收涨 1.54 美元，或 1.83%，报 85.87 美元/桶，盘中最高触及 85.95 美元/桶，最低跌至 82.35 美元/桶。

这与去年初接近 140 美元/桶的油价相去甚远。自 2022 年年中以来，随着全球经济放缓，利率上升，抵消了俄乌冲突引发的供应中断，油价持续下行。

进入 2023 年，许多能源交易商和高管认为，随着中国经济的复苏，以及其他主要经济体的通胀放缓，油价有望从目前约 85.83 美元/桶一路攀升至 100 美元/桶。

当地时间 3 月 5 日，沙特宣布上调 4 月对亚洲与欧洲的原油售价，其主力产品阿拉伯轻质原油较迪拜/阿曼均价升水 2 美元/桶，比 3 月份的价格高出 50 美分，与此前市场预期的上调 55 美分一致。沙特 4 月销往美国的原油价格维持不变，销往西北欧和地中海地区的油价最高上涨了 1.3 美元/桶。

“油价上升最主要的原因是低估了需求，高估了供给。” 厦门大学中国能源政策研究院院长林伯强说道。根据国际能源机构（IEA）的预测，2023 年的石油消费将创下历史纪录，达到 1.019 亿桶/天。

在需求方面，2 月份全球制造业 PMI 数据显示，PMI 指数上升趋势十分明显，

有望突破临界值。此外，林伯强表示，从去年年末开始，旅游业的复苏情况十分明显，更加推动了航空燃料的使用，因此，对原油的需求量是膨胀的。

## 供应杯水车薪

与需求飙升相反，由于俄乌冲突持续、美国页岩油增长放缓以及产能建设投资不足等因素，石油供应将无法井喷的需求。据 2022 年底美国能源署发布的相关报告显示，对美国 2023 年原油产量是预估下降的，约为 1231 万桶/天，为连续第五次向下修正。

此外，欧佩克兑现并延续减产的政策利多油价。去年 10 月 5 日，欧佩克会议宣布将产量配额下调 200 万桶/日；12 月 4 日，欧佩克会议宣布 2023 年继续维持减产。今年 2 月 1 日，欧佩克在最新的部长会议上决定延续减产政策。

分析人士说，到今年下半年，市场将面临短缺。即将到来的石油危机表明，即使全世界都在拥抱更清洁的能源，对石油的渴求也很难满足。

“随着中国的回归，我们将失去闲置产能，”高盛大宗商品研究主管 Jeff Currie 说。“我相信，未来 12-18 个月，我们将看到价格再次飙升。”雪佛龙首席执行官 Mike Wirth 则表示，全球闲置产能并不富裕，如果今年晚些时候需求回升，美国页岩油供应增长不太可能弥补缺口。

不少石油公司看到这种情况后，毅然决然改变投资方向。作为世界原油规模排名较前的生产商英国石油公司，在“敲锣打鼓”地宣布完减排计划后，转头又将资金投入到了化石能源中。

不过，原油供应依然有支撑点。据摩根大通银行发布的相关报告认为，预计俄罗斯在今年 6 月石油产量会恢复到俄乌冲突水平以前，日产约 1080 万桶，在一定程度上会使原油的供给上升。

## 大概率高位震荡

机构对于今年的国际油价走势持相对乐观态度。“随着闲置产能耗尽，2024 年可能面临严重的供应问题。”高盛表示，由于制裁可能导致俄罗斯石油出口下降，而需求预计将恢复，油价将从目前的 80 美元左右升至 100 美元以上。

也有人认为油价上涨支撑仍不足。中信证券(20.840, 0.15, 0.72%)首席经济学家明明认为，从大宗商品的角度来看，油价仍然可能处在一个下行的阶段，“因

为今年欧美国家可能都会经历一场比较严重的衰退，也意味着整个原油价格可能还会有下行的压力”。

光大证券(15.640, -0.10, -0.64%)（维权）研报也指出，今年国际油价出现单边上涨的概率较低，大概率维持高位震荡。同时，市场人士预计，今年在原油供给趋紧、需求相对韧性的情况下，供需维持紧平衡。后市油价还将维持箱体宽幅区间震荡走势。预计今年布伦特原油价格以 85 美元/桶为中枢，维持高位震荡。

中国能源网首席分析师韩晓平则提到，鉴于原油价格以美元计价，这也取决于美元的强弱。目前没有什么机制能够抑制投机，投机到一定程度，美国经济就会出现严重的问题，而且是很严重的问题。“比如目前美国通胀依然处于高位，油价一上涨，美国政府就只能印钱、发钱，继续增加通货膨胀的危险，进而形成恶性循环。”

至于对国内油价的影响，韩晓平对北京商报记者分析称，我国大约 70%的石油需要对外依存，且中间没有什么缓冲机制，因此在国际油价高位震荡的情况下，国内油价肯定也会跟着走。

反过来，我国的原油需求也至关重要。“中国的航空燃油需求正出现爆炸式增长，给需求带来了上行动力。”国际能源署署长比罗尔曾表示，随着全球第二大石油消费国中国的需求复苏，石油生产国可能不得不重新考虑他们的产量政策。

北京商报记者 方彬楠 赵天舒

### 三. 五金建材卫浴

#### ◇ 2023 年中国龙头五金行业发展动态分析：海鸥住工 vs 箭牌家居

2023-03-07 来源：产业前景

##### 一、基本情况对比

五金制品泛指金属制品，是日常生活和工业生产中使用的辅助性、配件性制成品，可分为工具五金、建筑五金、日用五金等，是高度融合了传统制造与现代科技的产物。五金制造行业是我国轻工业的重要组成部分之一，服务于生活及生产的各个关键环节。

广州海鸥住宅工业股份有限公司成立于 1998 年, 2006 年 11 月, 在深圳证券交

易所中小企业板成功上市。公司下辖 18 家分子公司,拥有番禺、珠海、齐齐哈尔、重庆、苏州、青岛、嘉兴、衢州、宿迁九大制造基地。公司主要从事装配式整装卫浴空间内高档卫生洁具、陶瓷、浴缸、淋浴房、浴室柜、整体橱柜、瓷砖等全品类部品部件的研发、制造和服务,在智能家居领域主要进行智能门户、安防工程的持续布局。

箭牌家居集团股份有限公司总部位于广东佛山。旗下拥有 ARROW 箭牌、FAENZA 法恩莎、ANNWA 安华三大品牌,现在中国区域布有十大生产制造基地(2 个在建),占地 6000 多亩;在全国拥有 10000+家销售网点,是国内先进的、规模性的高端陶瓷卫浴、瓷砖、全屋定制家具生产制造和销售企业之一,

#### 海鸥住工 vs 箭牌家居基本情况对比

企业	海鸥住工	箭牌家居
注册日期	1998年1月8日	2013年4月7日
注册资本	65085.9649万元人民币	96561.28万元人民币
注册地点	广州市番禺区沙头街禹山西路363号	佛山市三水区南山镇康裕三路1号1座(住所申报)
简介	公司一般业务为金属制品研发;金属制日用品制造;建筑装饰、水暖管道零件及其他建筑用金属制品制造;金属制品销售;五金产品研发;五金产品制造;五金产品零售。	公司一般项目:家具制造;家具销售;家具零配件生产;家具零配件销售;家具安装和维修服务;家居用品制造;家居用品销售;智能家庭消费设备制造;智能家庭消费设备销售。
		智研咨询 www.chyxx.com 制图:智研咨询(www.chyxx.com)

资料来源:企查查、智研咨询整理

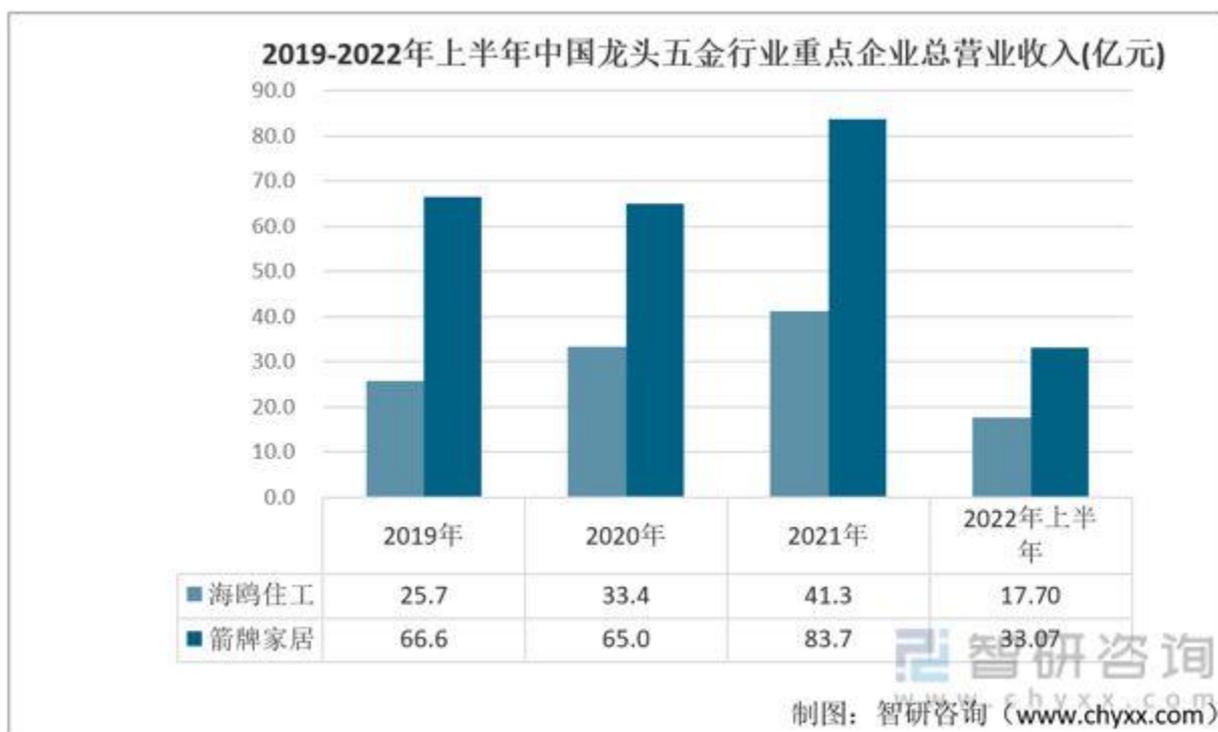
## 二、经营情况对比

### 1、总营业收入对比

受益于政策利好,我国五金制造行业得到良好的发展,有效满足人民日益增长的物质文化生活需要和日益扩大的国内外市场需求。从近几年两家企业总营收变化情况来看,两家企业总营收整体呈现上涨的趋势,但是箭牌家居总营收在 2020 年因为受到疫情的冲击从而下滑。两家企业在 2021 营收得到大幅上涨,主要原因

在于主营产品价格上涨，带来了营收的增加；2021 年海鸥住工、箭牌家居各自的总营收分别为 41.3 亿元以及 83.7 亿元，且箭牌家居的营收始终高于海鸥住工。而 2022 年上半年各自的总营收为 17.7 亿元以及 33.07 亿元。

2019-2022 年上半年中国龙头五金行业重点企业总营业收入(亿元)

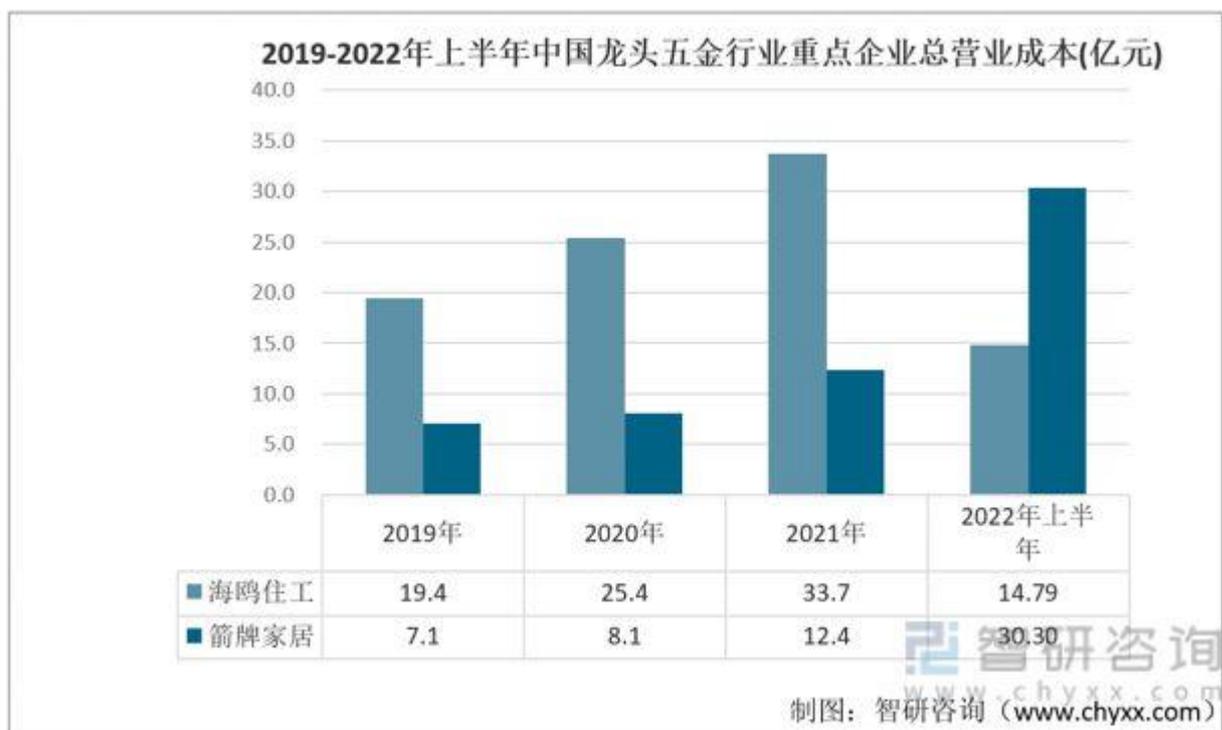


资料来源：企业年报、智研咨询整理

## 2、总营业成本对比

从两家企业近年来各自的营业成本来看，呈现稳步上涨的趋势，海鸥住工的营业成本从 2019 年 19.4 亿元上涨到 2021 年的 33.7 亿元；箭牌家居的营业成本从 2019 年的 7.1 亿元上涨到 2021 年的 12.4 亿元。其中，2022 年上半年各自的营业成本为 14.79 亿元以及 30.30 亿元。

2019-2022 年上半年中国龙头五金行业重点企业总营业成本(亿元)

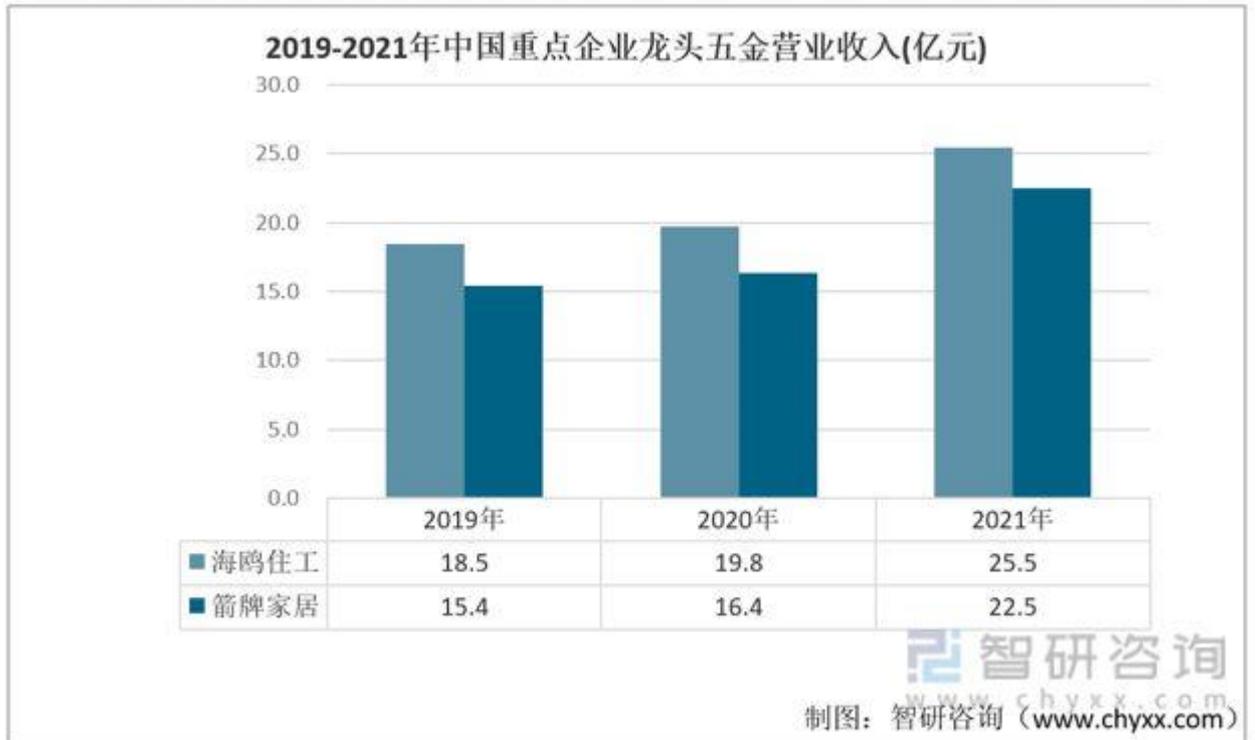


资料来源：企业年报、智研咨询整理

### 3、龙头五金营业收入对比

我国五金行业仍将延续结构调整的势头，但同时会不断出现一些亮点。一是中国作为全球五金制造中心的地位将进一步稳固；二是行业内的资本运作将趋于活跃，企业间的合作会明显加强；三是市场竞争将由以价格为主转向到高品质、高技术含量的产品上；四是企业两极分化将进一步加剧，五金企业两极分化的局面会愈演愈烈，一些不适应市场竞争的企业会通过不同渠道退出市场竞争；从2019-2021年海鸥住工以及箭牌家居的龙头五金营收收入来看，海鸥住工该业务的营收始终高于箭牌家居；2021年海鸥住工和箭牌家居的龙头五金营收分别为22.5亿元以及22.5亿元。

2019-2021年中国重点企业龙头五金营业收入(亿元)

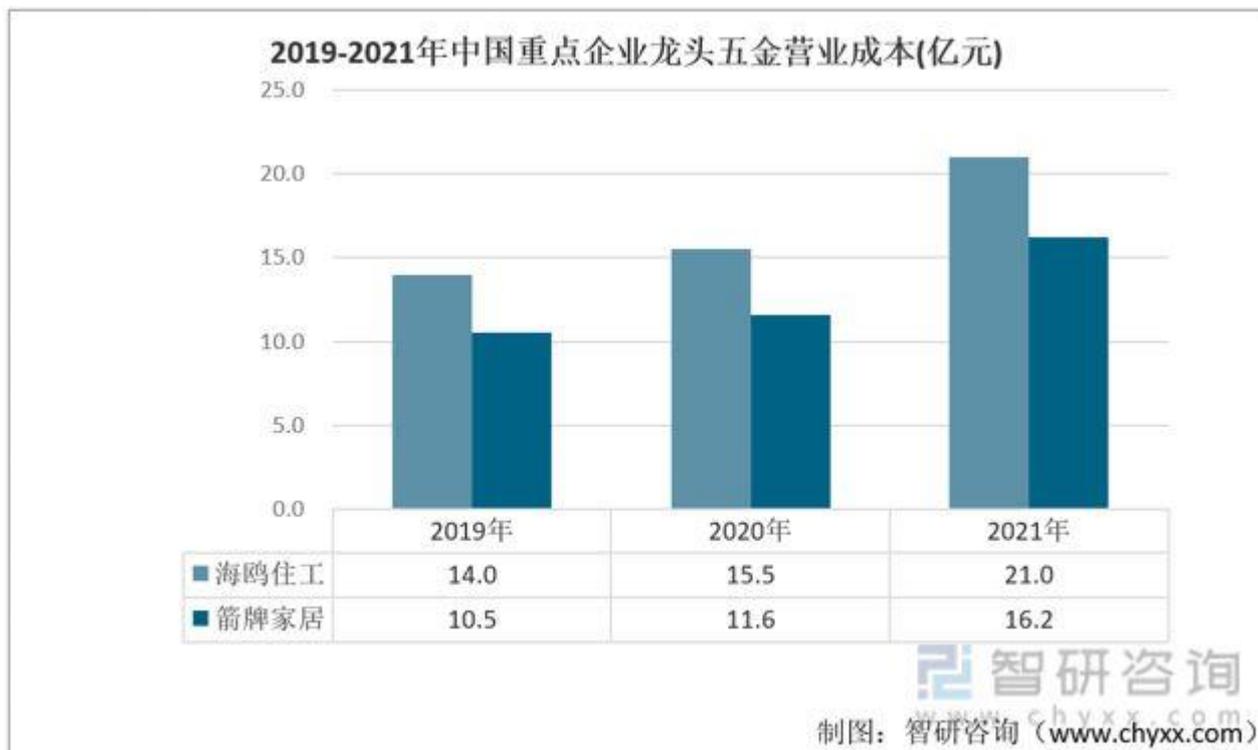


资料来源：企业年报、智研咨询整理

#### 4、龙头五金营业成本对比

两家企业的龙头五金的营业成本变化趋势与其该业务的营收的变化趋势一致，2021年海鸥住工、箭牌家居的龙头五金营业成本分别为21.0亿元、16.2亿元。

2019-2021年中国重点企业龙头五金占营业成本（亿元）



资料来源：企业年报、智研咨询整理

## 5、龙头五金毛利率对比

对比海鸥住工和箭牌家居的龙头五金业务的毛利率情况，2019-2021年两家公司该业务的毛利率不断下降；且箭牌家居该业务的毛利率始终高于海鸥住工。2021年，海鸥住工、箭牌家居各自的毛利率分别为17.4%以及27.9%。

2019-2021年中国重点企业龙头五金毛利率



资料来源：企业年报、智研咨询整理

相关报告：智研咨询发布的《2023-2029 年中国五金行业发展模式分析及未来前景展望报告》

### 三、产销量与库存量

箭牌家居是我国陶瓷卫浴头部企业，公司旗下有箭牌、法恩莎和安华三大品牌，生产范围覆盖高品质卫生陶瓷、龙头五金、浴室家具、瓷砖、浴缸浴房、定制橱衣柜等。公司注重产品智能化推进与渠道开拓。产品端，公司早期深耕于卫浴陶瓷领域，不断进行产品研发；故箭牌家居近年来的龙头五金产销量都呈现上涨的趋势，2021 年其产量、销量分别为 1797.18 万个和 1725.29 万个。

2019-2021 年箭牌家居龙头五金产销量（万个）

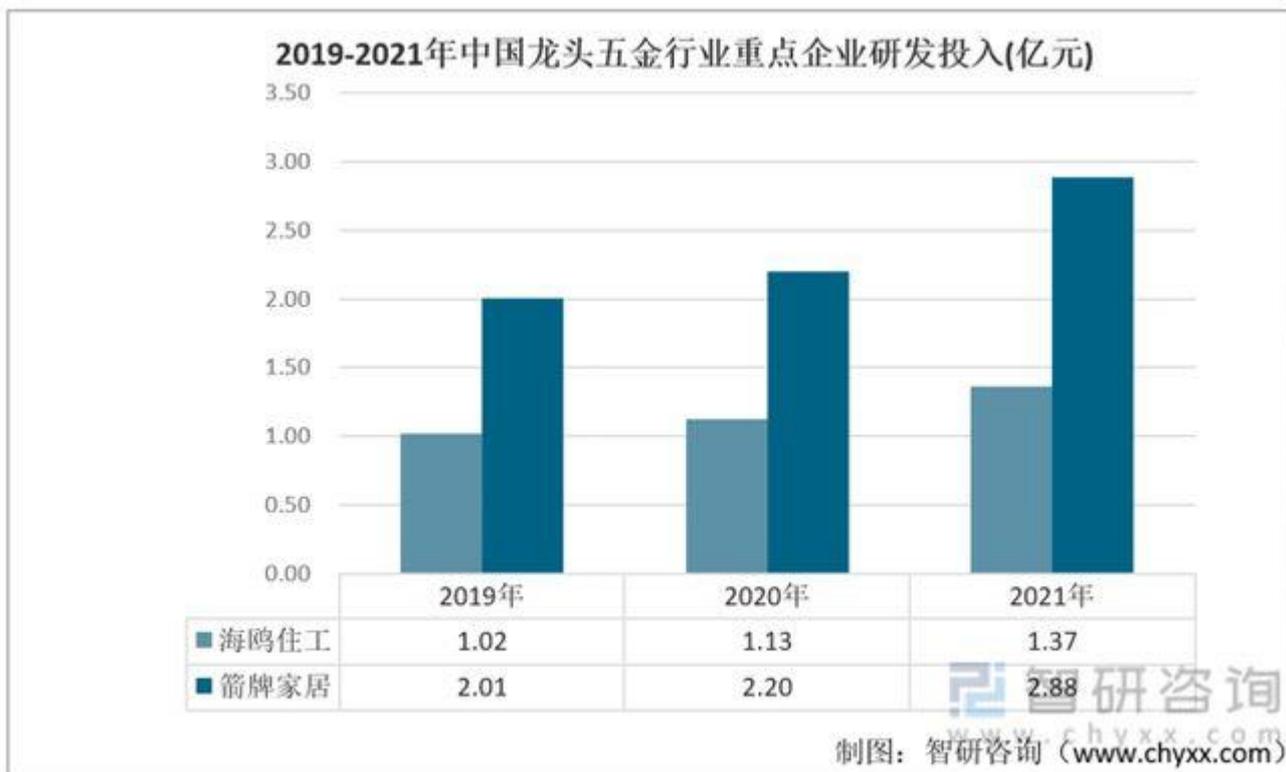


资料来源：企业年报、智研咨询整理

#### 四、研发投入情况对比

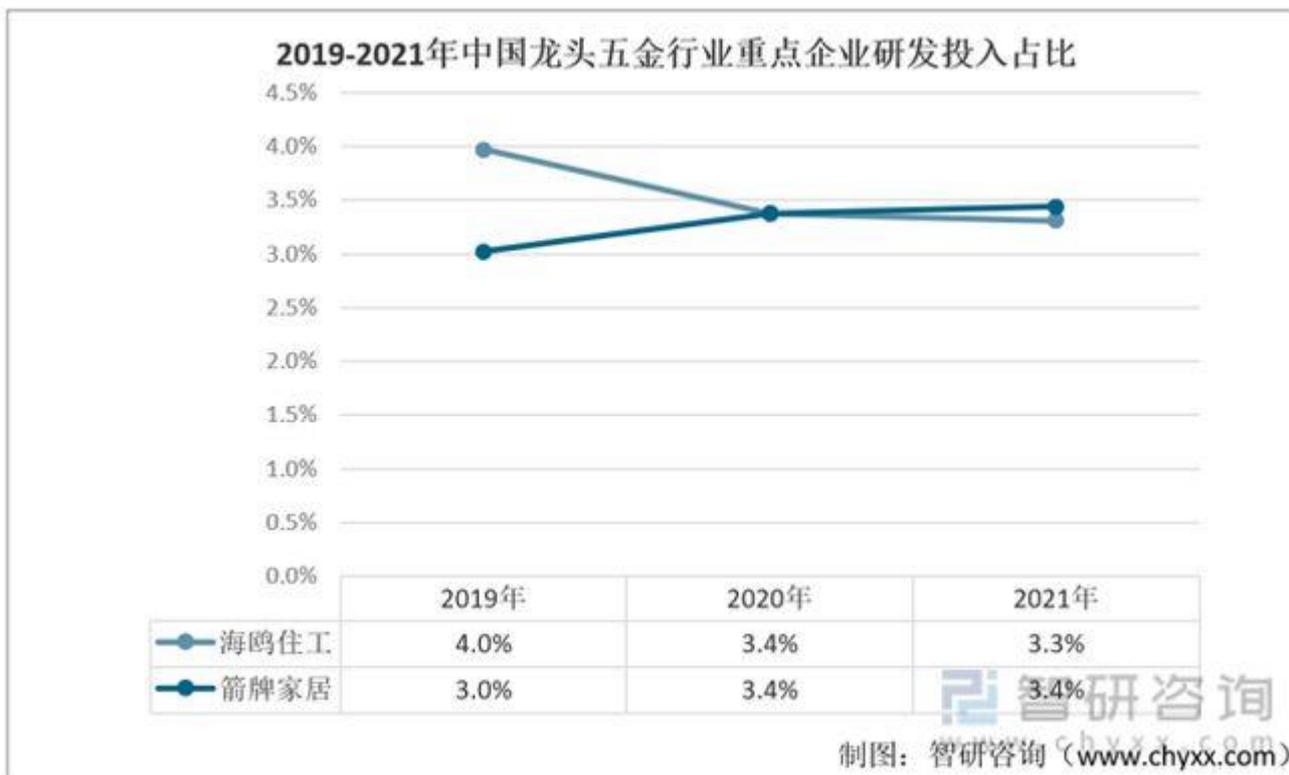
从研发投入金额情况来看，海鸥住工和箭牌家居呈现稳步上涨的趋势，2021年各自的研发投入金额为 1.37 亿元以及 2.88 亿元；从研发投入占比来看，2021年各自的研发投入占比为 3.3%以及 3.4%。

2019-2021 年中国龙头五金行业重点企业研发投入(亿元)



资料来源：企业年报、智研咨询整理

2019-2021 年中国龙头五金行业重点企业研发投入占比



资料来源：企业年报、智研咨询整理

## 五、结论

从经营各项指标来看，龙头五金业务营收方面，海鸥住工优于箭牌家居，但是该业务的毛利率低于箭牌家居。而在研发投入方面，箭牌家居是优于海鸥住工的。

海鸥住工 vs 箭牌家居主要指标对比

主要指标	海鸥住工	箭牌家居
总经营情况	★★★	★★★
产销情况	无	★★★★
研发投入情况	★★★	★★★★
综合	★★★	★★★★

制图：智研咨询 (www.chyxx.com)

资料来源：企业年报、智研咨询整理

### ◇ 2023 年中国整体卫浴行业竞争格局及市场份额分析 箭牌家居五金洁具产销量最高【组图】

**整体卫浴行业主要上市公司：**禧屋科技(09888.HK)、远大住工(09988.HK)、惠达卫浴(00700.HK)、东鹏控股(002036.SZ)、箭牌家居(002189.SZ)、海鸥住工(002222.SZ)、松霖科技(002241.SZ)、瑞尔特(002273.SZ)、建霖家居(002632.SZ)等

**本文核心数据：**中国整体卫浴厂商产能情况、中国整体卫浴厂商市场份额

**东鹏控股、箭牌家居的生产基地数量最多**

从中国整体卫浴行业代表性公司的产能情况来看，2021 年，中国整体卫浴行

业整体年产能在 670 万套以上。其中，东鹏控股、箭牌家居的生产基地数量最多，分别为 12 个和 10 个(含建设中项目)。

图表 1：2021 年中国整体卫浴行业代表性企业产能情况(单位：个，万套/年)

公司简称	主要产品	生产基地数量 (个)	年产能 (万套/年)
科逸住宅	整体浴室、双功能组合式整体浴室、多功能组合式整体浴室	6	40+
禧屋科技	集 SMC、双面彩钢和磁砖的全系列整体卫浴产品	3	25
睿住优卡	整体卫浴、顶板、壁板、防水盘、水母地漏、专用龙头	5 (含建设中项目)	90 (预计产能)
筑智卫浴	座便器、清洁面盆	3 (含 2 个建设中项目)	500 (预计产能)
东鹏控股	瓷砖和淋浴区、卫生区、五金配件、盥洗区等卫浴产品	12	/
箭牌家居	以卫生陶瓷起步，产品线不断丰富，包括浴缸、淋浴房、浴室柜、五金水暖、感应器、智能座便器、瓷砖等。同时提供整体家居空间解决方案	10 (含 2 个建设中项目)	12 (以浴缸产能统计)
惠达卫浴	由卫生陶瓷起步，并逐步向全品类卫浴产品延伸	3	/
海鸥住工	装配式整装厨卫空间内高档卫生洁具、陶瓷、浴缸、淋浴房、浴室柜、整体橱柜、瓷砖等全品类部品	4	/

资料来源：各公司年报与官网 前瞻产业研究院

©前瞻经济学人APP

### 箭牌家居五金洁具产量最高，东鹏控股陶瓷砖产量最高

从中国整体卫浴行业代表性公司的产量情况来看，2021 年，箭牌家居和惠达卫浴的卫生陶瓷产量在 900-1000 万件左右；箭牌家居的五金洁具产量超过 900 万件，远高于东鹏控股和惠达卫浴的 200 万件水平；箭牌家居和惠达卫浴的浴缸浴房产量相差不多，在 6-7 万套左右；东鹏控股的陶瓷砖产量超过 1 亿平米，远高于箭牌家居和惠达卫浴。

图表2：2021年中国整体卫浴行业代表性企业产量情况

产品	箭牌家居	东鹏控股	惠达卫浴
卫生陶瓷（万件）	982.63	/	893.29
五金洁具（万件）	947.44	271.24	216.91
浴缸浴房（万套）	7.59	/	6.01
浴室柜（万套）	156.83	/	69.29
陶瓷砖（万平方米）	1765.78	11922.81	78.62

资料来源：各公司年报 前瞻产业研究院

@前瞻经济学人APP

### 惠达卫浴浴缸浴房销量最高，东鹏控股陶瓷砖销量最高

从中国整体卫浴行业代表性公司的销量情况来看，2021年，箭牌家居和惠达卫浴的卫生陶瓷销量在800-900万件左右；箭牌家居的五金洁具产量超过1700万件，惠达卫浴销量则超过1000万件水平，均远高于东鹏控股；惠达卫浴的浴缸浴房销量为16万套，远高于箭牌家居；东鹏控股的陶瓷砖产量超过1.5亿平米，远高于箭牌家居和惠达卫浴。

图表3：2021年中国整体卫浴行业代表性企业销量情况

产品	箭牌家居	东鹏控股	惠达卫浴
卫生陶瓷（万件）	895.20	/	839
五金洁具（万件）	1725.29	592.44	1136.60
浴缸浴房（万套）	7.47	/	16.59
浴室柜（万套）	154.46	/	67.40
陶瓷砖（万平方米）	2127.00	15374.52	1827.81

资料来源：各公司年报 前瞻产业研究院

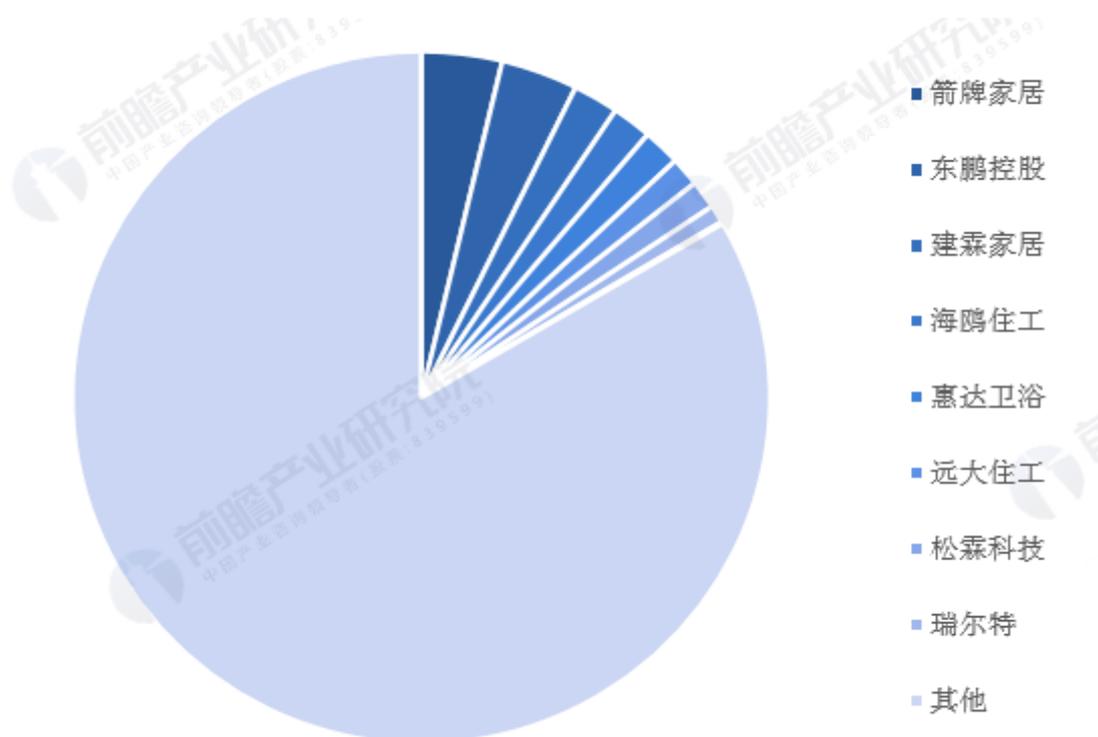
@前瞻经济学人APP

### 箭牌家居、东鹏控股市场份额最高

目前中国整体卫浴行业的龙头上市公司分别是箭牌家居、东鹏控股、建霖家

居、海鸥住工。2021年，按公司销售收入来看，箭牌家居和东鹏控股市场份额均为4%，并列第一；其次是建霖家居、海鸥住工、惠达卫浴，市场份额均为2%。

图表4：2021年中国整体卫浴行业市场份额(单位：%)



资料来源：各公司年报 前瞻产业研究院

@前瞻经济学人APP

注：中国整体卫浴行业相关上市公司包括生产卫生陶瓷、五金洁具、浴缸浴房、浴室柜、陶瓷砖、防水建材等卫浴产品公司，由于上市公司均未单独划分整体卫浴业务收入，但因其业务与整体卫浴高度相关，故上表以各公司2021年整体营收进行统计。

### 广东和福建的整体卫浴代表性企业最多

从区域分布来看，我国整体卫浴代表性企业主要分布于东部沿海地区，其中，广东、福建均拥有3家企业；而河北、湖南、江苏也均有代表性企业分布。

图表5：中国整体卫浴行业主要竞争者区域分布热力图



资料来源：前瞻产业研究院

©前瞻经济学人APP

#### ◇ 发改委产业司组织召开传统产业智能化发展专题研讨会议

财联社 3 月 9 日电，为深入贯彻落实党的二十大精神和中央经济工作会议要求，加快建设现代化产业体系，推动传统产业转型升级和制造业智能化发展，近日，发改委产业司组织召开传统产业智能化发展专题研讨会议。建材、汽车、石化等重点领域行业协会负责同志、行业专家，相关行业重点企业负责同志，清华大学、北京航空航天大学、北京理工大学、中科院等有关专家参加会议。

#### ◇ 消费建材基本面及预期或进入反转通道 新能源品种成长性有望持续兑现

财联社 3 月 6 日电，天风证券研报认为，消费建材基本面及预期或进入反转通道，新能源品种成长性有望持续兑现。1) 消费建材仍然是建材板块中长期优选赛道；2) 新型玻璃、碳纤维等新材料有望迎来快速成长期；3) 光伏玻璃有望受

益产业链景气度回暖，而电子玻璃有望受益国产化和折叠屏等新品放量；4) 塑料管道板块基建端有望受益市政管网投资升温，地产端与消费建材回暖逻辑相似；5) 水泥供给格局有望持续优化；6) 玻纤需求端受风电、海外等下游带动，供给侧增量有限。

## 四. 矿产有色钢材

### 国内

#### ◇ 海南矿业与宝武资源签订战略合作协议 全年供应 100 万吨铁矿石

2023 年 03 月 09 日 转自：财联社

【海南矿业与宝武资源签订战略合作协议 全年供应 100 万吨铁矿石】财联社 3 月 9 日电，海南矿业官微消息，3 月 7 日，海南矿业与宝武资源在上海签订 2023 年度战略合作协议。根据战略合作协议，双方将坚持“互为优先”原则，在供需不平衡时，双方优先保证对方所需的供应资源或所需的销售渠道，海南矿业全年向宝武资源供应 100 万吨铁矿石，包括块矿和精粉，服务对象包括中国宝武集团下属钢铁主业和矿山生产单元。

#### ◇ 骆驼股份拟 68 亿投建锂电池项目 完善产业布局开拓储能新赛道

2023 年 03 月 07 日 市场资讯

新能源行业发展迅猛，骆驼股份锂电、储能业务布局再提速。

近日，骆驼股份发布公告称，公司拟在湖北襄阳高新区内投资建设两处锂电池生产基地，分别为年产 1200 万套低压锂电池生产基地和 10GWh 储能锂电池生产基地项目，投资总额共 68 亿元。

长江商报记者注意到，近年来骆驼股份持续加大锂电领域的发展，订单充足；而储能业务作为公司开辟的第二增长极，进展飞速、放量在即，有望带动业绩增长。

骆驼股份在日前接受机构调研时表示，2022 年公司取得国内外 20 余款新能源车型的低压锂电项目定点，包括多家龙头车企和畅销车型。未来随着低压锂电系

统的进一步普及，公司的产品矩阵将更加丰富，主营产品结构也将随之改变。

## 加码锂电池业务布局

随着新能源规模的不断扩大，骆驼股份作为起动电池龙头企业，未雨绸缪布局低压锂电池。

此次布局，骆驼股份拟投资 68 亿元，征地 530 亩，在襄阳高新区投资建设年产 1200 万套低压锂电池生产基地和 10GWh 储能锂电池生产基地项目。

具体来看，本次项目分两期建设。其中，一期滚动投资 33 亿元，征地 280 亩，建设年产 400 万套低压锂电和 2GWH 储能锂电。二期将根据未来新能源市场需求和产能计划决定投资金额，计划投资 35 亿元，征地 250 亩，建设年产 800 万套低压锂电和 8GWH 储能锂电池项目。

骆驼股份表示，此次投建两个锂电池生产基地，将有利于满足差异化的市场需求，完善公司产业布局。

长江商报记者注意到，根据骆驼股份 2021 年发布的五年（2021—2025）发展战略规划，公司计划在国内新建一个年产能超过 200 万套低压锂电池生产基地，利用公司在低压锂电方面积累的技术优势，结合新工厂所在区域的人才、供应链以及出口优势，补强公司锂电业务能力，服务国内外中高端主机厂客户。而此次投建的低压锂电池生产基地年产达 1200 万套，布局规模远超此前规划，无疑彰显了骆驼股份发力低压锂电的决心。

公司负责人此前曾表示，在头部新能源车企的引领带动下，预计低压锂电市场最快有望在 2025 年迎来爆发式增长。骆驼股份在低压锂电池、储能等新兴赛道打造增长新动能，长期来看，公司未来形势向好。

2015 年，骆驼股份成立子公司骆驼集团新能源有限公司，正式进军锂电池行业。经过多年发展，公司坚持铅酸+锂电双线并行方案，目前已成为亚洲最大的汽车低压电池制造企业，并不断获得海内外主流整车厂商的认可。

今年 1 月，骆驼股份子公司骆驼蓄电池公司获得华晨宝马 2025—2028 年铅酸产品项目正式定点函，首次成为华晨宝马低压能源方案的提供者。早在去年 1 月，公司就收到德国宝马汽车的 12V 辅助锂电系统项目的定点函，成为宝马集团 12V 辅助锂电电源系统的供应商。

另外，2022 年，公司取得 20 余款国内新能源车型的铅酸辅助电池项目定点和

国内外 20 余款新能源车型的低压锂电项目定点，包括多个全球龙头车企和畅销车型。此次新建低压锂电池生产基地，也将为公司未来的交付需求提供产能保障。

## 聚焦主营业务打造新增长极

骆驼股份在公告中表示，公司目前的主营业务是汽车低压铅酸电池及再生铅业务，锂电收入占比较小（公司 2021 年锂电收入占比约为 0.15%），短期内公司业务结构不会发生较大变化。本次投建汽车低压锂电项目，有利于发挥汽车铅酸电池的协同和互补作用，适应潜在的市场变化和满足差异化的市场需求。

公开资料显示，骆驼股份成立于 1994 年，前身是 1980 年成立的湖北谷城蓄电池厂，是一家专业从事铅酸蓄电池研究、开发、生产、销售的综合性高新技术企业。2000 年，公司改制为民营企业，2011 年在上交所主板挂牌上市。

经过多年发展，骆驼股份在国内占有较高市场份额。传统乘用车用起动/启停电池方面，公司的核心产品汽车低压铅酸电池在主机配套市场市占率约 49%，后装市场市占率约 25%；商用车起动/驻车空调电池，目前市占率约 65%。

财务数据显示，除 2019 年略降 2% 外，骆驼股份自上市以来营业收入始终保持稳定攀升，并于 2021 年突破百亿大关达到 124 亿元。净利润方面，也保持连续 5 年增长，2017—2021 年分别为 4.83 亿元、5.49 亿元、5.95 亿元、7.26 亿元、8.32 亿元。其中，铅酸电池作为公司的基本盘业务，一直保持着良好的业绩表现并不断向上实现突破。

不过 2022 年，受疫情、原材料涨价、商用车企需求量下降等多重因素影响，公司的供货节奏和供货量受到一定程度的影响，低压铅酸电池销量减少，从而影响整体业绩，上半年公司营收、净利双双下降。

下半年，公司基于外部环境，主动调整产品和客户结构，加大对新车市场中乘用车客户的销售；在后市场，继续推进“优能达”体系建设，有效地拓展了销售终端的数量和质量；针对海外业务，开拓多个航运路线，积极满足海外市场需求。第三季度，公司主营业务产品销量出现一定好转。2022 年前三季度，公司实现营收 95.74 亿元，同比增长 4.73%，延续了上年的良好状态；但归母净利润 2.99 亿元，同比减少 55.59%。

随着新能源汽车行业的稳步增长，近年来骆驼股份及时转变思路布局新赛道，从铅酸蓄电池、新能源电池、海外市场、创新孵化四维度明确发展目标。随着第

二赛道储能业务的放量，将为公司打造新的业绩增长点。

公司表示，目前外部的不利因素逐步消退，公司生产经营正常，后续将继续围绕铅酸电池平台和锂电池平台打造企业的核心竞争力。

## ◇ 我国有色金属行业运行现状

2023-03-06 09:33:50 来源： 万庚数科

（数据来源：自然资源部）（数据来源：中国有色金属工业协会）（数据来源：海关总署）（数据来源：国家统计局）（数据来源：九商云汇）（数据来源：国家统计局）（数据来源：国家统计局）三、发展趋势。

### 一、前言。

有色金属，又称为非铁金属，是除铁、锰、铬以外的所有金属的统称。其主要可分为三大类：一是重金属，如铜、铅等；二是轻金属，如铝、镁等；三是贵金属，如金、银等。在我国工业生产、民众生活的实际应用中，市场所公认的常用有色金属有十种：铝（Al）、镁（Mg）、铜（Cu）、铅（Pb）、锌（Zn）、镍（Ni）、钴（Co）、锡（Sn）、锑（Sb）、汞（Hg）。

有色金属既是国民经济发展所必需的基础材料，更是国防工业、科学技术等领域的重要战略资源。我国地大物博、矿物资源丰富，多种有色金属的储量位居全球前列，并依托较为完整的产业链体系，连续多年成为有色金属生产第一大国，在有色金属研究、开发、利用等领域取得了长足进展。本文将依据十种常用有色金属的相关数据，解析近年来我国有色金属行业的运行现状，进而展望其未来发展趋势。

### 二、现状解析。

#### 1、资源储备总体颇丰，少量品类有待补强。



除上方图表中所列项之外，我国的铝、镁储量更为丰富，2021年所探明的铝土矿达 71,114 万吨，菱镁矿为 57,991 万吨。二者与锌、铜、铅等有色金属的储量皆居世界前列，可为我国经济、技术发展提供充足的资源支持。与之相比，锡、锑、钴、汞的探明资源储量较少。虽然这几类资源目前整体需求量不高，但从长远来看，应适当加强其勘探工作，以保证我国战略性资源储备的前瞻性。

## 2、国内产量稳中有升，行业整体向好运行。



2018年以来，我国常用有色金属产量逐年走高，从5688万吨增加至2022年的6774万吨，表明国内在有色金属矿产的勘探开发和增储上产中成效显著。其中，2018-2022年产量的同比增长率分别为2.7%、5.9%、4.3%、5.0%，增长幅度展现出愈发稳定的趋势，反映出在国内有色金属扩产增储的背景下，市场依然保持着较为有序的运行，这将有助于行业在短期内延续向好发展的势头，成为国民经济复苏的有力支撑。

### 3、进出口总额逆势上扬，进出口占比有望优化。



从2018-2022年我国有色金属进出口额来看，2018-2019年的进出口总额有所下降，而2020年以来的进出口总额呈现较为稳定的增长趋势，特别是出口额实现了较大涨幅，从2020年的1648亿元增至2022年的3000亿元，两年间整体增长率达82%，在疫情影响世界经贸的形势下强势带动我国有色金属进出口总额的逆势上扬。

此外，近5年中有色金属出口占进出口总额比重分别为33%、35%、26%、30%、35%，其在2020年占比大幅下降后已稳步回升至原有水平。且综合近两年我国有色金属产量稳定增长、出口额快速提升等因素来看，预计出口占比将在2023年进一步提高，创造更多外贸收益的同时，一定程度上减少我国对国外有色金属资源的依赖度。

#### 4、有色金属集中分布，资源大省多居内陆。



据统计，2022年1-10月我国常用有色金属的产量排行前6省份合计占全国总产量的63.18%，展现出较高的资源集中度。这一方面有助于有色金属资源的集中勘探开采、相关配套设施的充分利用，并可在区域内形成较为完整的产业链；另一方面，国内有色金属的主要产地除山东外，大多为内陆中西部省份，自身资源需求量少，且与经济发达、资源需求量大的东部地区相距较远，过多的资源外运会产生较大运输压力。此外，有色金属开采业的过度集中，也会对当地环境产生不利影响，并对未来产业结构优化升级造成阻碍。

## 5、铜镁价格大幅震荡，市场形势短期维稳。



从2022年1月以来交易行为较具代表性的四种有色金属价格走势来看，铜、镁的价格波动幅度较大，最高价与最低价差距可达约20000元/吨。铜锭作为国际贸易中交易量较大的大宗商品，其金融属性相比其他有色金属更强，价格波动频率也较为频繁。受2022年多变的国际政治局势与国内经济形势影响，铜价自开年起便先涨后跌，而后继续维持着较大的行情起落，充分展现了有色金属部分细分行业的不确定性与进入风险。值得注意的是，受益于2022年末国内防疫政策优化、及经济预期好转，四类有色金属的价格皆渐趋稳定，若短期内国际环境不出现较大变故，预计国内市场价格将迎来一段稳定运行期。

## 6、利润规模双双回升，冶炼压延强势带动。



纵观 2018 年以来我国有色金属行业规模以上工业企业利润总额，矿采选业、冶炼和压延加工业呈现出相同的变动走势，即 2018-2019 年二者利润下行，2019-2022 年 11 月皆保持回升。其中，冶炼和压延加工业利润规模、及利润增速皆大于矿采选业，截至 2021 年，前者当年利润达 3591.4 亿元，较 2018 年增长 98.2%；而矿采选业在 2021 年利润为 536.3，较 2018 年增长 6.7%。充分体现出冶炼和压延加工业在近年较强的发展势头，及对有色金属行业的整体带动作用；而矿采选业虽利润增速较慢，但保持着相对稳定的扩张趋势，短期来看整体行情向好。

## 7、能源消耗居高不下，低碳转型加速推进。



有色金属冶炼和压延加工业一直以来是能源消耗大户，特别是对传统煤炭能源较为依赖。从2016-2020年其能源消费总量来看，除了在2019年少量下降外，其余年份皆保持增长态势，总体从2016年的等效21028万吨标准煤上升至2020年的25460万吨标准煤。而其中，煤炭无疑是最主要构成，在各年份的能源消费总量中占比分别为74.5%、71.9%、88.9%、85.0%、67.3%，2019-2020年煤炭消费占比大幅下降，这与国家发展低碳经济、推动制造业转型的战略密不可分。随着相关政策的持续完善，有色金属冶炼和压延加工业的用能结构也将进一步向绿色低碳转型，并持续优化低端加工制造环节、推动行业向高端材料制造转型升级。

## 8、相关国家政策。

2022年11月，工业和信息化部、发展改革委、生态环境部三部门联合印发《有色金属行业碳达峰实施方案》，提出在“十四五”期间推进有色金属行业深度调整

产业结构，加快构建清洁能源体系，研发应用绿色低碳技术。到 2025 年前，再生金属供应占比达到 24%以上。

2022 年 2 月，工业和信息化部、发展改革委、生态环境部、国家能源局发布《高耗能行业重点领域节能降碳改造升级实施指南》，指导有色金属冶炼行业实施节能降碳技术改造，推动铝、铜、铅、锌冶炼能效基准水平以下产能基本清零。

2021 年 3 月，国务院在《“十四五”规划和 2035 年远景目标纲要》中要求推动高性能合金、高温合金等先进金属材料取得突破，带动制造业高端新材料核心技术竞争力提高。

### 三、发展趋势。

#### 1、产能规模持续扩大，对外出口提质增量。

基于我国有色金属储量丰沛、及国民经济加速复苏的背景，常用有色金属的产能规模势必持续增长，来满足国内大量的生产、生活消费需求。而随着国内有色金属行业进一步发展，高端有色金属材料的研发、生产将占据更大比重，在满足国内需求的同时，以更高质量产品赢得国际市场青睐，并带动我国有色金属进出口结构的优化。

#### 2、资源开采保持集中，行业利润平稳增长。

中西部地区作为目前我国有色金属资源的主要开采地，其中的部分矿产富集地承载着半数以上的市场需求，并在当地形成了完整的产业链条与配套措施，拥有较高的行业竞争力与规模优势，这使得国内有色金属资源开采将长期保持较高集中度，维持稳定的利润增长区间。而有色金属冶炼和压延加工业在经历 2021 年的利润高速增长后，已将整体利润规模提升至较高水平，因此未来大概率会在市场调节下回归正常增速、保证行业有序发展。

### 3、市场行情周期变动，运行环境短期向好。

受国际大宗商品期货交易影响，部分有色金属的市场价格处于长周期变动状态，多变的国际政治、经济局势时刻作用于其行情走向。但短期来看，国际市场风险降温，国内经济复苏持续推进、消费预期不断改善，行业运行环境整体偏好。且结合近期国内铜、镁价格走势，已基本稳定在 69500 元/吨、23000 元/吨左右，短期内暂无较大市场波动倾向。

### 4、政策引导转型升级，低碳减耗大势所趋。

在满足有色金属市场需求的前提下，相关行业的能源消耗总量无法大幅削减，因此，优化能源消费结构将是必行之路。通过发挥政府政策引导作用，持续深化供给侧结构性改革。例如，对于消费需求增量有限的铜、铅、锌、氧化铝等重点品种，强调防范冶炼产能无序扩张；对于消费潜力较大的工业硅、镁等行业，强化政策引导，促进形成更高水平的供需动态平衡。发挥能耗、碳排放、环保等约束作用<sup>1</sup>，推动有色金属行业的转型升级。

参考文献：

【1】工信部原材料工业司.《有色金属行业碳达峰实施方案》解读  
[Z]. 2022—11—15

## ◇ 氧硫混合铅锌矿同步浮选技术通过中国有色金属工业协会科技成果评价

2023-03-06 中国有色金属工业网

近日，中国有色金属工业协会组织召开科技成果评价会，对中南大学、中铝环保及所属企业云南科力联合研发的“氧硫混合铅锌矿同步浮选技术”进行了成果评价，评价认为该技术居国际领先水平。

与会专家一致认为，该技术针对云南兰坪低品位氧硫混合铅锌矿高效经济利用的世界性难题，经过多年的基础研究，突破了关键技术，通过扩大连选试验及工业试验，利用锌品位 4.89%、氧化率 75%左右的尾矿，获得锌品位 28.69%，锌回收率 77.22%的精矿。该工艺技术具有适应性强、流程简单灵活、过程稳定可靠、药剂环境友好的特点，已具备进行规模化工程应用的条件，整体技术居国际领先水平，建议继续加强与后续冶炼工艺的协同，加快技术的工程化应用。

据了解，“氧硫混合铅锌矿同步浮选技术”有望解决兰坪铅锌矿资源高效开发利用的关键技术难题，对中铝环保打造新兴产业，发挥战略单元协同作用，推进产业化项目具有重大意义。下一步，中铝环保将进一步加强内外部深入合作，有效发挥产学研合作优势，提升科技创新的推动力，加快推进成果的工业化示范，助力集团绿色高质量发展。

## 国际

### ◇ 伊朗宣布在该国发现大型锂矿 储量位居全球第二

2023 年 03 月 07 日 财联社

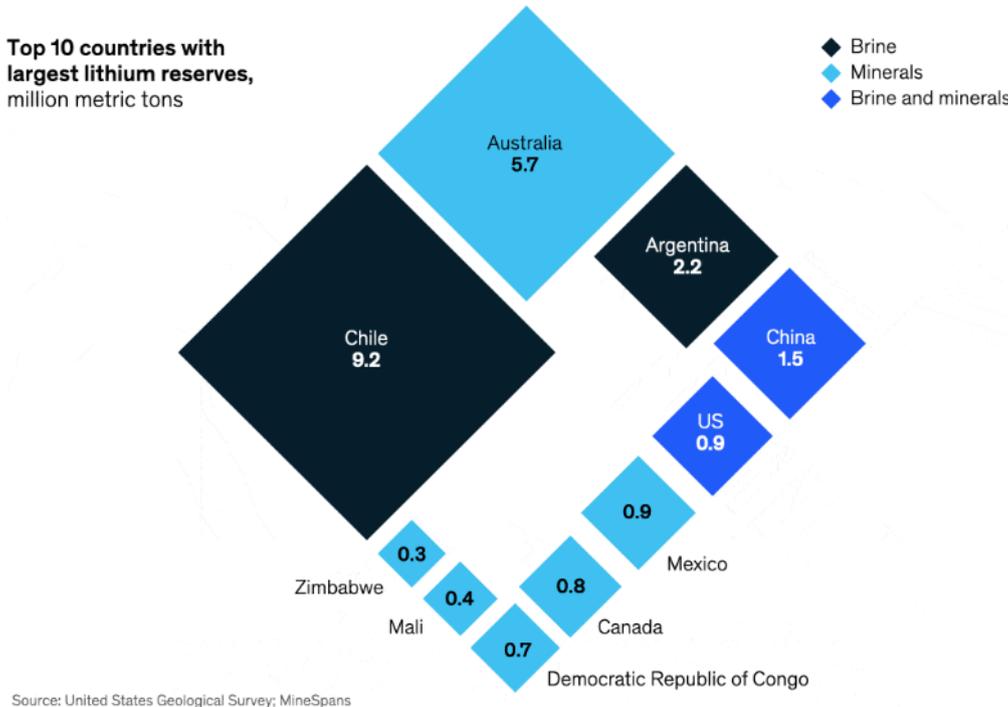
据伊朗国家电视台报道，伊朗工业、矿业和贸易部官员 Mohammad Hadi Ahmadi 近日表示，在该国西部哈马丹省首次发现巨大锂矿藏，据悉锂矿石储量近 850 万吨，仅次于智利位居全球第二。

伊朗工业、矿业和贸易部官员 Ebrahim Ali Molabeigi 称，投资者已做好准备，该矿将在未来两年内启动。他表示，有望在该省发现其他锂矿。

根据美国地质调查局的数据，如果伊朗政府的数据属实，这将使该矿床成为仅次于智利的世界第二大已探明锂储量，智利拥有 920 万吨锂储量。根据美国地质调查局 2022 年发表的一份报告，全球范围内共发现 8900 万吨锂储量。

## Most of the confirmed lithium reserves are concentrated in Latin America and Australia.

Top 10 countries with largest lithium reserves, million metric tons



锂是电动汽车电池的重要成分，也被称为“21 世纪的石油”。由于对电动汽车零部件的需求增加、全球供应链问题和通货膨胀，锂价在去年猛涨，但今年却快速走跌。

对于伊朗而言，锂矿的发现成为矿产勘探的一个重要突破，因为它可以帮助解决伊朗受制裁带来的许多领域的一系列问题。

近年以来，伊朗受到了西方国家严厉的制裁，这对该国的经济发展造成了严重的打击。在俄乌冲突爆发后，西方加强了对伊朗的打压。

就全球锂市场而言，世界已知储量的增加可能会进一步压低金属价格，当然这最终取决于伊朗的锂矿生产和出口能力，与其它矿物不同的是，锂的价格高且难以提取。

SFA Oxford 首席锂分析师 Thomas Chandler 表示：“关键问题是伊朗锂矿的品位到底有多高，开采难度如何？庞大的数字背后有很多需要注意的细节。”

高盛分析师预计锂价将进一步下跌。高盛大宗商品研究部在 2 月底的一份报告中称，在接下来的 9 到 12 个月里，我们预计锂价会随着钴和镍的价格一道走低。

高盛预计，在未来两年内，全球锂的供应量将以平均 34% 的速度大幅增长，其中增加的供应量主要来自于澳大利亚和中国。高盛认为，因此，虽然电动汽车销

量在今年第二、第三季度的复苏可能会暂时提振市场情绪，但潜在的供应激增和下游产能过剩，将在中期压低锂价格。

## ◇ 力拓因行贿被美国 SEC 罚款 1500 万美元

2023 年 03 月 07 日 环球市场播报

美国证券交易委员会（SEC）周一表示，矿业巨头力拓集团同意支付 1500 万美元民事罚款，以了结 SEC 对其涉嫌在几内亚行贿的指控。

SEC 指控力拓卷入一名几内亚顾问的贿赂计划，违反了美国《反海外腐败法》。

SEC 称，2011 年 7 月，力拓聘请了一名法国投资银行家、几内亚一名前高级政府官员的密友担任顾问，帮助该公司保留其在几内亚西芒杜（Simandou）山区的采矿权。

这名顾问开始代表力拓工作时，没有书面协议定义其服务范围或交付成果。最终，采矿权得以保留，该顾问获得了 1050 万美元的服务报酬，但力拓从未证实这一点。

SEC 的调查发现，作为力拓的代理人，该顾问提出并试图向一名几内亚政府官员支付至少 82.2 万美元的不当费用，以帮助力拓保留其采矿权。此外，没有一笔支付给顾问的款项准确地反映在力拓的账簿和记录中，该公司没有足够的内部会计控制来发现或防止不当行为。

根据和解协议，力拓同意支付 1500 万美元罚款，但既未承认也未否认 SEC 的指控。

- 编辑：HCB 审核：ZXL
- 如有意见或建议，请联系综合部。
- 电话：010-85692770，传真：010-65884109，Email: [huangcb@cccm.org.cn](mailto:huangcb@cccm.org.cn)