航空春运客运量增势向好超预期

□本报记者 张玉洁 崔小粟

民航局预测，2020年春运民航旅客运输量达7900万人次，将再创新高。从春运以来10天的数据看，航空出行需求持续增长，且增速快于运力增长，供需关系料改善。

不过，肺炎疫情将成为影响春运中的一个不确定性因素。航空股和机场股1月20日出现大跌。中国证券报记者采访多位航空公司人士了解到，截至目前，民航局尚未就新型冠状病毒感染的肺炎疫情发布信息，航空公司将根据民航局相关工作安排应对这一事件。

新华社图片

航空出行需求旺盛

春运期间，国内机场计划出港航班量115.7万架次，同比提升6.80%；每天进出港航班总量较为稳定，日均2.9万架次。其中，除夕当天（1月24日）航班总量最低，不足2.7万架次；春节假日结束后的第一天（1月31日），计划航班量将达到峰值。

在运营的234个客运机场中，2020年春运出港航班量最多的是北京首都机场。今年春节，航班量多集中在一线及新一线城市机场，节前返乡、节后返城依旧是每年春运的主旋律，在此期间出行需求集中，为机场提供充足的客源。此外，旅游城市如海口、三亚、昆明等，在节假日的带动下，航班量皆有一定增长。

拥有线路最多的“三大航”是民航春运的主力。从三大航空公司春运以来的情况看，航空出行需求旺盛，出行人数同比增长明显。

来自东方航空的最新统计数据显示，1月19日，春运迎来第十天，出行客流持续走高。当日，东航计划执行3001架次航班，预计运输旅客超过42.3万人次。截至1月18日，东航已累计执行超过2.6万架次航班，与去年春运同期相比增长5.2%；运输旅客超过372万人次，同比增加近44万人次，增幅超过13.3%。探亲客流不断刷新峰值，旅游客流稳定增长。1月18日，东航在浦东机场更是达到了开航20年来单日首次突破5万人次进出港旅客的新高峰。

人数增长的同时，客座率维持高位。东方航空数据显示，国内方面，除上海始发至各地的航线，西安至三亚、海口等多条国内热门旅游航线客座率均保持在90%以上，热度将持续至春节假期结束。国际方面，日本、东南亚、北美和澳洲航线销售火热。上海始发至相关目的地航线客座率均已超过95%，航班余座不多。

供给增速小于需求增速。这意味着航空公司拥有更大的定价主动权。受波音737MAX停飞影响，国内航空公司减少了近100架飞机的运力，而此前订购的数百架737MAX飞机也无法按期加入机队。这都将影响到运力供给。

看好行业表现

多家券商认为，航空春运数据强劲，持续超预期值得期待。

兴业证券表示，节前迎来客流高峰，民航需求和票价环比改善有望带来股价强催化。2020年春节是近8年最早的农历新年，节前学生流、务工流相互叠加，客流较为集中。受益于居民消费升级和票价市场化的推进，民航运行效益有望得到显著提升。航空需求呈现一定周期性，时间长度与三年半的库存周期接近，2012年年初、2015年年末是上两轮国内旅客吞吐量的低点。展望2020年，需求反弹概率较大，春运数据是很好的需求观察窗口。

申万宏源指出，春运运力增速放缓。2019年11月至今航空票价跌幅持续缩窄，国内票价表现更优，边际贡献率逐季回升，业绩改善明显。2020年春运首周旅客发送量增速仅为7.1%，首次低于两位数，供给预计降至8%，供给缺口显现。供需改善下票价上涨明显。随着供给侧改革持续推进，航司盈利能力仍处于长期上升通道。加之7月起民航发展基金收费标准下调，三大航利润直接增厚5亿至7亿元，业绩弹性逐步兑现。

中信证券指出，2020年春节节前客流叠加峰值效应逐渐显现，春运民航客运量增速或近9%超预期。2019年3-9月行业RPK增速创近5年新低，短期扰动出清需求反弹渐显。人民币兑美元汇率升值通道或开启。2019年第四季度，三大航有望实现汇兑收益9亿-14亿元，2020年汇率风险压制或同比缓解，航司业绩和估值向上弹性可期。

肺炎疫情影响如何

新型冠状病毒感染的肺炎疫情是航空春运中的最大不确定性因素。

1月20日，武汉卫生健康委员会网站公告，1月18日-19日两日共新确诊新型冠状病毒感染的肺炎病例136例。截至1月20日收盘，除海航控股和厦门空港微涨外，所有航空和机场股全线下跌。其中，吉祥航空和中国国航跌幅均超过4%。

1月9日，在国务院新闻办组织的多部门2020年春运形势和工作安排新闻发布会上，当被问及各部门如何在春运期间防控新型冠状病毒感染的肺炎疫情时，中国民用航空局总飞行师万向东表示，截至目前，民航运送的旅客当中还没有发现所提及的肺炎患者的情况。民航局会保持密切关注，并且加强与卫生部门的联系。此外，我国所有运输航空公司的飞机上都配备了应急医疗箱、卫生防疫包等用品，同时机场的医疗应急救护设备齐全，可以确保医学紧急事件处置地空有效衔接。

数字农业农村发展规划出炉

加快数字技术与农业产业体系融合

□本报记者 潘宇静

1月20日，为加快推进农业农村生产经营精准化、管理服务智能化、乡村治理数字化，农业农村部、中央网络安全和信息化委员会办公室制定了《数字农业农村发展规划（2019—2025年）》（简称《规划》）。《规划》提出，到2025年，农业农村数据采集体系建立健全，天空地一体化观测网络、农业农村基础数据资源体系、农业农村云平台基本建成；数字技术与农业产业体系、生产体系、经营体系加快融合，农业生产经营数字化转型取得明显进展，管理服务数字化水平明显提升，农业数字经济比重大幅提升，乡村数字治理体系日趋完善。

构建数据资源体系

农业农村数字化是生物体及环境等农业要素、生产经营管理等农业过程及乡村治理的数字化。数字农业农村发展将迎来机遇。

《规划》为数字农业农村发展列出三项指标：一是农业数字经济占农业增加值的比重2018年为7.3%，预期到2025年上升到15%，年均增速为10.8%；二是农产品网络零售额占农产品总交易额比重2018年为9.8%，预期到2025年上升到15%，年均增速为5.5%；三是农村互联网普及率2018年为38.4%，预期到2025年上升到70%，年均增速为10.5%。

数字技术与农业农村融合方面，智能感知、智能分析、智能控制等数字技术加速向农业农村渗透。农产品质量安全追溯、农兽药基础数据、重点农产品市场信息、新型农业经营主体信息直报等平台建成使用，单品种大数据建设全面启动，种业大数据、农技服务大数据建设初见成效。

《规划》提出，将建设农业自然资源大数据、重要农业种质资源大数据、农村集体资产大数据、农村宅基地大数据，健全农户和新型农业经营主体大数据。其中，开展渔业水域空间分布、渔船渔港和渔业航标等调查，形成覆盖内陆水域以及全球重要海域和渔场的渔业水域资源大数据。

渔业相关人士指出，传统的分散型养殖模式面临资源浪费、生产效率低、养殖风险大、环境压力大等方面问题，标准化、规模化、集约化、精准化养殖是解决传统渔业发展的根本途径。实现“汗水渔业”向“智慧渔业”转变，需要养殖技术、物联网装备技术和大数据技术的深度融合应用。

加快生产经营数字化改造

《规划》提到将从六个方面加快生产经营数字化改造，包括种植业、畜牧业、渔业、种业、新业态及质量安全管控全程化。

建设数字田园方面，《规划》指出，将推动智能感知、智能分析、智能控制技术与装备在大田种植和设施园艺上的集成应用，建设环境控制、水肥药精准施用、精准种植、农机智能作业与调度监控、智能分等分级决策系统，发展智能“车间农业”，推进种植业生产经营智能管理。

《规划》在新业态多元化方面也有部署。其中提到，鼓励发展众筹农业、定制农业等基于互联网的新业态，创新发展共享农业、云农场等网络经营模式。深化电子商务进农村综合示范，实施“互联网+”农产品出村进城工程，推动人工智能、大数据赋能农村实体店，全面打通农产品线上线下营销通道。

农业农村部数据显示，2018年全国农产品网络零售额5542亿元，占农产品交易总额的9.8%。基于农产品电商、农业遥感的大数据服务产品不断丰富，数字产业化创新发展。定制农业、创意农业、认养农业、云农场等新业态新模式方兴未艾，乡村分享经济逐步兴起，“互联网+”农业社会化服务加快推进。2018年农业数字经济占农业增加值的比重达到7.3%。

业内人士指出，“互联网+”形成了消费者、运营商、农业企业的“数字农业生态圈”，消费者个性化需求与农业供给之间可以实现精准高效对接。农业企业应该以互联网思维为导向，构建现代化农业数字经济新业态，建设现代农业大基地、大企业、大产业。

27家区块链公司去年业绩预喜

□本报记者 刘杨

截至1月20日，37家区块链概念上市公司披露了2019年业绩预告，超过7成公司预喜。业内人士表示，区块链已具备大规模应用基础。随着区块链向政务、贸易金融、仓储物流等多个领域延伸，2020年或开始集中落地。

整体业绩表现良好

这37家区块链概念公司整体业绩表现良好。其中，预喜公司27家，占比逾70%。

在上述27家预喜公司中，10家预增，1家续盈，8家扭亏，8家略增。其中，7家公司预计2019年全年业绩实现翻倍，分别是金溢科技、农产品、安居宝、爱迪尔、信雅达、用友网络、恒生电子。金证股份、御银股份、卓翼科技、麦达数字、久其软件、广博股份、飞利信和中元股份预计2019年实现扭亏。而汇金股份预计2019年续盈，浪潮信息、美盈森、新晨科技、中科软、华宇软件、全志科技、红相股份和朗科科技预计2019年全年业绩略增。

中信证券研报指出，区块链行业整体仍处于基础设施搭建的早期阶段，布局区块链技术的行业龙头、信息技术公司、科技巨头公司有望享受红利。建议关注有一定技术储备，且能将技术应用到所在行业的龙头公司。

资料显示，恒生电子区块链技术已应用于电子存证、信息披露、资产数字化交易、供应链金融以及投融资等领域。航天信息则形成了“1+4+N”的区块链技术及产品体系，以区块链数据共享平台、电子存证平台、数据安全管控平台及质量追溯平台四大应用平台为支撑，在税务、政务、民生、金融、军工等领域形成了解决方案。

行业应用有望提速

根据中国网络信息安全办公室发布的境内区块链信息服务备案清单，共计超过500个服务项目入选，阿里、腾讯、百度、京东、华为以及相关银行、上市公司的项目均在册。

2020年1月14日，商务部等8部门发布《关于推动服务外包加快转型升级的指导意见》，提出到2035年，我国服务外包从业人员年均产值达到世界领先水平。支持信息技术外包发展，将企业开展云计算、基础软件、集成电路设计、区块链等信息技术研发和应用纳入国家科技计划（专项、基金等）支持范围。

近日发布的《关于支持国家级新区深化改革创新加快推动高质量发展的指导意见》指出，加快推动区块链技术和产业创新发展，探索“区块链+”模式，促进区块链和实体经济深度融合。

国海证券预计，2020年将成为区块链应用集中落地的一年，联盟链将成为主要落地方式。随着区块链在性能、易用性、可操作性等方面逐渐成熟，将能够支撑起较大规模商业应用。

从目前情况看，在医疗、物联网、身份认证、游戏等相关领域，区块链试验性质的应用案例不断涌现。企业方面，国家电网发布了区块链十大应用场景，建设银行探索“区块链+贸易金融”技术，中国移动和银联部署了区块链服务平台。

国盛证券表示，区块链行业应用落地有望提速，特别是在金融服务、电子发票与支付、电子认证及版权服务以及政务等应用场景。

5G建设稳步推进 新能源汽车补贴“退坡”平缓

工信部明确2020年重要工业领域发展方向

□本报记者 杨洁 崔小粟

1月20日国新办召开新闻发布会，工信部部长苗圩介绍2019年工业通信业发展情况，重点介绍5G、新能源汽车等资本市场高度关注的行业2020年的发展方向。5G建设方面，苗圩强调，2020年要稳步推进5G网络建设，鼓励和支持地方政府出台有关支持政策，为5G网络建设和发展提供便利条件。新能源汽车发展方面，苗圩明确，新能源汽车补贴退坡政策可能要平缓一些。苗圩还表示，2020年将多措并举拓展融资渠道，增加制造业中长期贷款和信用贷款的比重，提高对高技术制造业信贷的支持力度。

拓展5G应用深度

苗圩介绍，2019年6月我国正式启动5G商用，到年底全国共建成5G基站超13万个。截至2019年底，已有35款手机终端获得入网许可，国内市场5G手机出货量超过1377万部，国产5G手机芯片投入商用。

2020年5G建设将进一步推进。苗圩表示，要持续推动基础电信企业加大投资，稳步推进5G网络建设，深化共建共享，力争2020年底实现全国所有地级市覆盖5G网络。在国际电联R16标准正式确立之后，将重点加快独立组网的网络建设。大力探索面向行业的5G网络架构，切实满足各个不同行业的个性化需求。鼓励和支持地方政府积极出台有关支持政策，为5G网络建设和发展提供便利条件。

据不完全统计，有19个省份在2020年政府工作报告将“推进5G通信网络建设”列入2020年重点工作。其中，6个省份明确规划2020年新建5G基站的数量，合计约17.8万个。

5G应用方面，苗圩说，要深化5G应用发展，培育海量垂直行业应用。5G超高速率将满足部分高端消费群体对虚拟现实、超高清视频、大型网络游戏的需求，也可以通过5G网络建设解决一些城市热点地区网络拥塞的现象。5G更大的“蓝海”在于物联网、工业互联网。在工业互联网领域，要利用5G技术更好地帮助工业企业建立起内网，推进生产企业的数字化网络化智能化进程，推动5G应用从物流、监控等生产外围环节向仿真、控制等内部环节延伸，不断拓展应用深度。苗圩强调，培育5G应用不会一蹴而就，应该尊重市场规律，推动5G应用渐进式发展。

关于车联网领域，苗圩介绍，正在推动汽车、通信、交通和公安相关的标准委员会建立合作机制，加强开展跨行业C-V2X关键标准研制和应用，加快完善车联网标准体系，同时加强车路之间协同。

汽车产销应好于去年

“从近期我们与部分重点企业交流的情况来看，对今年的汽车产销形势的共同预测是应该好于去年。估计今明两年将是汽车企稳筑底的关键时期。”苗圩表示，2020年的产销规模总体维持在2500万辆左右，可能是零增长或略负增长。

苗圩介绍，从2019年下半年开始，随着企业有序调整应对和相关促进消费政策的逐步落实，汽车的产销量同比降幅不断收窄。11月产量同比出现正增长，市场的信心有所恢复。

苗圩认为，汽车行业最大的问题还是行业基础研究投入不够，一些颠覆性的技术缺失，创新能力有待提升。这是长期性的问题。同时，行业面临新能源汽车补贴退坡、传统汽车排放升级等短期性影响，整个行业依然面临着较大的下行压力。

下一步，工信部将在做好顶层设计、促进协调发展、加大改革创新、扩大开放合作等方面展开工作。关于新能源汽车补贴退坡政策，苗圩表示，此前制定政策是2020年底之前新能源汽车补贴将完全退出，而2019年退坡的时间节点是6月底。“2020年的方案正在研究，退坡的政策可能要平缓一些。”

针对特斯拉新能源汽车国产化并下调价格的情况，苗圩表示，消费者能够购买到更低价格的新能源汽车，会得到更大实惠。从市场竞争来看，短期会给国内其他新能源汽车企业带来一定压力和挑战。但从长远看，也是我国新能源汽车产业发展的机遇，可以倒逼汽车企业加大技术创新力度，加快战略转型。总体看，有助于中国汽车市场走向国际化，促进行业转型升级。

筑牢制造业发展“地基”

苗圩表示，2020年要实施产业基础再造工程，筑牢制造业发展“地基”。围绕核心基础零部件/元器件、关键基础材料、先进基础工艺和产业技术基础“四基”，推动生产、应用、融资等合作衔接，加快市场化推广应用。2020年将多措并举拓展融资渠道，包括增加制造业中长期贷款和信用贷款的比重，提高对高技术制造业信贷的支持力度。

苗圩强调，将研究建立制造业产融合作的白名单，引导金融机构对发展情况好的制造企业提供精准金融服务。不能因为一个行业去产能，就对所有行业企业停止贷款支持。对经营产品有市场、经营管理好的企业，不随意抽贷、断贷。提前对接贷款到期还有续贷需求的企业，不要因为衔接问题出现资金流的断裂。

苗圩介绍，新动能对经济的支撑作用不断增强。2019年，高技术制造业增加值增速达到8.8%，增速快于规模以上工业3.1个百分点。2020年工信部将大力推进产业改造升级。一是实施好产业基础再造工程；二是实施先进制造业的集群发展行动；三是着力稳定制造业投资，加快设备更新和技术改造的投入，深入实施重大技术改造升级工程；四是合理优化土地、能耗等政策，对纳入到国家级重点制造业的项目，按照有关规定统筹好考核能耗、土地、资源等方面的支持；五是支持先进医疗设备、冰雪装备器材等新型装备发展的推广和应用；六是优化首台（套）首批次保险覆盖范围。

此外，苗圩表示，要继续巩固钢铁、电解铝、水泥、平板玻璃和煤炭去产能的成果，有序推动“僵尸企业”的出清。

针对近期个别地区出现地条钢“死灰复燃”的情况，工信部运行监测协调局局长黄利斌表示，下一步将会同部际联席会议有关部门和单位，督促各地继续按照“逢举报、必核查”的工作机制，持续做好违规违法产能核查工作，防范“地条钢”死灰复燃和已化解的过剩产能复产，严禁新增钢铁产能。部际联席会议将适时针对典型案例开展实地核查，持续传导政策高压，不断净化钢铁行业公平竞争的市场环境。

针对各地对集成电路的投资热情，苗圩表示，从目前在建的生产线项目情况看，新增产能与国内实际需求相比还有较大差距，但确实存在集成电路制造业主体分散的倾向。工信部将坚持“主体要集中、区域要集聚”原则，避免盲目低水平的重复建设，使从事集成电路的主体企业一步一步从投资转向运营，除了技术上取得成功，还要取得商业上的成功。