



摘要

2015年1-6月全国由住房城乡建设部审批的具有特级、一级资质的建筑业企业7583个。从业人员期末人数为1889.62万人，比上年同期下降1.3%，从业人员工资总额为4237亿元，比上年同期增长5.2%，新签工程承包合同额49672亿元，比上年同期下降10.9%，建筑业总产值43897亿元，比上年同期增长0.3%，营业收入为42140亿元，比上年同期增长2.6%，房屋建筑施工面积为646149万平方米，比上年同期增长4.4%，竣工面积80923万平方米，比上年同期增长1.6%，营业税金及附加为1313亿元，比上年同期降低0.1%，企业实现利润总额为1212亿元，比上年同期降低4.1%，应收工程款为18643亿元，比上年同期增长17.8%，其中：应收竣工工程款为6524亿元，比上年同期增长11.9%。

2015年上半年，政策面的宽松已成常态。中央政府和地方政府频频出手调整，目前已初见成效，整体楼市企稳回升势头明显。而在资金方面，降准、降息的可能性仍存在，但整体经济已有企稳回升之势，降息、降准的节奏和力度或将放缓。

从2009年的四万亿投资风潮后，地方政府已经习惯了平台公司的融资模式，但这套机制在43号文出台后被掐断了。43号文给了两个出口，一是地方债，二是PPP。但是，地方债发行缓慢，供给不足，只能解决地方政府的存量债务问题，新增项目完全没有办法满足，所以地方政府纷纷把PPP看成了原来融资平台的替代物、新出口。

2015年建筑钢材市场可以说在风雨飘摇中走过了艰难的上半年，钢材供需矛盾加重导致建筑钢材价格跌跌不休，钢厂亏损面不断加大，吨钢利润甚至买不起一根雪糕。2015年上半年具体表现为价格回落、库存减少、出口好转、原材料价格继续下探、钢厂经营困难、亏损面扩大。水泥行业也难幸免于难。自2014年以来受各地市场需求低靡引致各水泥企业

间的价格大战被迫重新上演，市场硝烟弥漫、哀鸿遍野。

2014 年被称作 PPP 元年，2015 年互联网+概念首次被提及，并在各行各业引爆，而随着云时代的来临，大数据（Big data）也吸引了越来越多的关注，因此也给建筑企业带来了契机。

目录

一、2015 上半年建筑业总结展望(一) 政策篇	3
1、发改委助力稳增长 基建投资再现 4 万亿热潮	3
2、宽货币：3 次降准、3 次降息	6
3、政策加码 PPP 模式	6
4、其他行业综合发展风向	9
4.1 “一带一路”：大战略 新机遇	9
4.2 不再看海 海绵城市建设	9
4.3 聚焦长江经济带建设	10
4.4 BIM 应用推进	10
4.5 发改委推动电子招投标	11
4.6 建筑产业现代化国家标准设计体系诞生	11
二、2015 上半年建筑业总结展望（二） 行业篇	12
1、2015 年上半年建筑业投资情况	12
1.1 建筑业总产值与新签合同额	12
1.2 分省区建筑业总产值与新签合同额	13
1.3 外承包工程建筑业完成额与新签合同额	14
1.4 建筑业景气指数	15
三、2015 上半年建筑业总结展望（三） 投资篇	16
1、上半年固定资产投资情况	16
1.1 铁路固定资产投资情况	17
1.2 公路水路建设投资	18
1.3 房地产开发投资	18
2、固定资产投资价格	19
四、2015 上半年建筑业总结展望(四) 土地篇	20
五、2105 上半年建筑业总结展望（六）项目融资篇	22
1、轨交基金成立助力项目投融资	22
2、创新投融资机制 PPP 模式大行其道	22
六、 2105 上半年建筑业总结展望（七） 建材篇	23
1、建筑钢材市场情况	23
2、水泥市场运行状况	24
总结	24
1、建筑业下半年投资走势分析	24
1.1 基建投资继续发力	25
1.2 建筑钢材市场表观消费量预估	25
1.3 2015 年水泥表观消费量预估	26
2、建筑企业在恶劣的环境如何生存？	27

图表 1 建筑业总产值.....	12
图表 2 建筑业新签合同额及增速.....	13
图表 3 各地区建筑业总产值.....	13
图表 4 各区域建筑业新签合同额.....	14
图表 5 对外承包工程业务完成营业额及增速.....	14
图表 6 对外承包工程新签合同额及增速.....	15
图表 7 建筑业景气指数走势.....	15
图表 8 固定资产投资增速走势.....	16
图表 9 铁路固定资产投资及增速.....	17
图表 10 公路建设投资及增速.....	18
图表 11.水路建设投资及其增速.....	18
图表 12 房地产开发投资情况.....	19
图表 13 固定资产投资价格指数趋势图.....	20
图表 14 土地成交面积季度走势.....	20
图表 15 三类用地成交对比情况.....	21
图表 16 全国三类用地地价走势情况.....	21
图表 17 2015 年建筑钢材市场表观消费量预估.....	26
图表 18 2015 年水泥市场表观消费量预测.....	26
表格 1 国家发改委 2015 年上半年批复基建项目一览.....	4
表格 2 全国 PPP 政策一览.....	7
表格 3 各地 PPP 政策一览.....	7

一、2015 上半年建筑业总结展望(一) 政策篇

2015 年上半年，政策面的宽松已成常态。中央政府和地方政府频频出手调整，目前已初见成效，整体楼市企稳回升势头明显。而在资金方面，降准、降息的可能性仍存在，但整体经济已有企稳回升之势，降息、降准的节奏和力度或将放缓。

1、发改委助力稳增长 基建投资再现 4 万亿热潮

基建投资一直是稳增长的一张“王牌”。这半年，稳基建投资的举措层出不穷：集中批复 8922 亿基建项目；发布 1.97 万亿 PPP 项目；加快高速宽带网络建设，三年内投资不低于 1.1 万亿……

发改委大量集中批复基建项目始于去年 10 月份，当时国家统计局刚刚公布三季度经济数据不久，当季 GDP 增速放缓至 7.4%，创下五年新低。

今年以来，经济下行的压力有增无减，基建项目审批也未按住暂停键。一季度，发改委

共批复 9 个基建项目，分别涉及铁路、公路、城市轨道交通和航道建设，总投资超过 1142 亿元。

进入二季度，发改委对基建项目审批的速度明显加快。4 月 27 日，批复新建重庆巫山和内蒙古乌兰察布两个民用机场，及湘江二级航道二期工程，项目总投资 51.59 亿元。

从 5 月下旬开始，发改委官网基本每周都会有基建项目批复的通知发布。

从 5 月 18 日迄今，短短 45 天的时间内，发改委集中批复了 23 个基建项目，其中包括 6 个机场项目、6 个铁路项目、7 个城市轨道交通项目。总投资超过 7728.7 亿元。再加上一季度批复的项目，上半年发改委批复的基建项目总投资额度已达 8922 亿元。

5 月份以来，稳投资的政策呈现加码势头。5 月 25 日，发改委对外发布首批 PPP 推介项目共计 1043 个，总投资 1.97 万亿元。项目范围涵盖水利设施、市政设施、交通设施、公共服务、资源环境等多个领域。

同月内，国务院办公厅还发布《关于加快高速宽带网络建设推进网络提速降费的指导意见》，要求加快高速宽带网络建设，从 2015 年到 2017 年累计投资不低于 1.1 万亿元。

重拳出击下，基建投资一直保持着较高速度的增长，1-6 月份同比增速超过 18%，而同期房地产和制造业投资仅有个位数。

表格 1 国家发改委 2015 年上半年批复基建项目一览

时间	项目	投资（亿元）
2015/1/16	济南市未来五年三条地铁和轻轨线路建设规划	437.2
	弥勒至蒙铁路	94.2
2015/1/26	赣江新干航电枢纽工程	35.35
	香格里拉至丽江公路工程	203.2
	杭州至南京高速公路浙江段改扩建工程	29.5
2015/1/27	贵州省遵义至贵阳公路扩容工程项目	223.5
	辽宁省铁岭至本溪公路项目	79.7
2015/1/28	民航通信网工程	13.96
	新建甘肃省陇南民用机场工程	11.8682
	新建湖南省邵阳武冈民用机场工程	9.71
2015/1/29	武汉市清山长江公路大桥	53.6
2015/2/9	大连港大窑湾港区四期工程项目	37.7
	烟台港西港区30万吨级原油码头工程项目	5.4
2015/2/27	山东日照港岚山港区原油码头二期工程项目	12
2015/4/7	湘江二级航道二期工程	30
2015/4/27	新建重庆巫山民用机场项目	16.42
	新建内蒙古乌兰察布民用机场工程	5.17
2015/5/18	新建徐州至淮安至盐城铁路项目	414.9
	新建赤峰至京沈高铁喀左站铁路项目	205.4
	新建通辽至京沈高铁新民北站铁路项目	220.1
	南宁市城市轨道交通近期建设	529.37
	新建济南至青岛高速铁路	599.8
2015/5/20	成都市城市轨道交通近期建设	467.2
	呼和浩特市城市轨道交通近期建设	338.81
	南昌市城市轨道交通第二期建设	610.9
2015/5/26	南京市城市轨道交通第二期建设	1202.2
	青海省扎麻隆至倒淌河公路改扩建工程	52.23
2015/6/10	湖北省嘉鱼长江公路大桥项目	30.4
	新疆莎车民用机场工程	5.58
	新建新疆若羌民用机场工程	5.48
	中国民航科学技术研究院航空安全实验基地工程	5.75
	黑龙江省五大连池民用机场工程	6.91
	海口美兰国际机场二期扩建工程	144.68
	合浦至湛江铁路	138
	商丘至合肥至杭州铁路	960.8
2015/6/23	北京首都机场运行保障配套设施改造工程	5.06
	长春市城市轨道交通近期建设	148.6
	武汉市城市轨道交通第三期建设	1148.9
	总计:	22739.1604

2、宽货币：3次降准、3次降息

今年以来，货币政策延续稳健偏松的基调。为疏通货币政策向实体经济的传导渠道，降低实体经济融资成本，央行基本保持着降息降准每月轮换操作的节奏：2月降准、3月降息、4月降准、5月降息、6月降准又降息。

在这一过程中，国家特别注意对“三农”和小微企业的定向调控。

6月28日央行采取的就是定向降准，其中规定，对“三农”贷款占比达到定向降准标准的城市商业银行、非县域农村商业银行降低存款准备金率0.5个百分点；对“三农”或小微企业贷款达到定向降准标准的国有大型商业银行、股份制商业银行、外资银行降低存款准备金率0.5个百分点。

4月20日，央行进行年内第二次降准操作时，也决定对农信社、村镇银行等农村金融机构额外降准1个百分点，并统一下调农村合作银行存款准备金率至农信社水平。

而在今年年初，央行还曾发布通知称，增加再贷款额度500亿元，支持金融机构扩大“三农”和小微企业信贷投放，以继续实施定向调控、结构性调控。

此外，值得注意的是，刺激住房消费的贷款新政也继续出台。3月30日，央行将住房公积金贷款购买首套房首付比例下调至20%，二套房首付比例调整为不低于40%。

3、政策加码 PPP 模式

中共十八届三中全会提出：“允许社会资本通过特许经营等方式参与城市基础设施投资和运营。”4月23日，国务院常务会议决定在基础设施等领域首批推出80个项目，面向社会公开招标，鼓励和吸引社会资本以合资、独资、特许经营等方式参与建设运营。

9月26日，财政部下发《关于推广运用政府和社会资本合作模式有关问题的通知》(财金[2014]76号)，成为财政部推广PPP以来所颁布的第一份正式文件。11月29日，财政部又印发《政府和社会资本合作模式操作指南(试行)》，进一步明确了政府和社会资本合作项目实施质量，规范项目识别、准备、采购、执行、移交各环节操作流程。

12月2日，国家发改委发布了《关于开展政府和社会资本合作的指导意见》，被称为发改委PPP模式总动员，明确了PPP项目的范围、操作模式、工作机制及政策保障等。

此后，福建省、安徽省、江西省、河南省、山东省、江苏省、河北省、湖南省、四川省、浙江省等根据财政部和发改委的相关文件精神，陆续出台了地方版的PPP政策文件。

2015年，李克强总理在政府工作报告中提出，在基础设施、公用事业等领域，积极推广政府和社会资本合作(PPP)模式。在此前的地方两会中，各地也纷纷把PPP写进工作报告。

1月19日，国家发改委公布了关于《基础设施和公用事业特许经营管理办法》征求意见稿，财政部也公布了《关于规范政府和社会资本合作合同管理工作的通知》，并发布了PPP项目合同指南。3月17日，国家发展改革委和国家开发银行发布《关于推进开发性金融支持政府和社会资本合作有关工作的通知》，对社会资本开出了更优厚的条件，其中包括贷款期限最长可达30年、贷款利率可适当优惠等。

表格 2 全国 PPP 政策一览

年份	发文时间	发文单位	文件名称	文件亮点
2014	9月23日	财政部	《关于推广运用政府和社会资本合作模式有关问题的通知》【财金（2014）76号】	财政部发出PPP总动员，要求积极推动项目试点，尽快形成制度体系；属于框架性、指导性文件
	11月29日		《政府和社会资本合作模式操作指南（试行）的通知》 【财金（2014）113号】	制定PPP实操指南，从项目识别、项目准备、项目采购、项目执行、项目移交五个方面做具体规定；属于实施性、操作性文件
	11月30日		《关于政府和社会资本合作示范项目实施有关问题的通知》【财金（2014）112号】	发布首批PPP示范项目，30个项目遍布全国15个省市，涉及城市轨道交通、污水处理、供水供暖、环境治理等多个领域
	12月30日		《关于规范政府和社会资本合作合同管理工作的通知》 【财金〔2014〕156号】	规范PPP合同管理，发布PPP项目合同管理指南
	12月31日		《关于政府和社会资本合作项目政府采购管理工作的通知》 【财库〔2014〕215号】	推广PPP模式，规范PPP项目政府采购行为，主要从PPP项目政府采购程序、争议处理和监督检查等方面做了规定
			2月13日	《关于市政公用领域开展政府和社会资本合作项目推介工作的通知》 【财建〔2015〕29号】
2015	4月7日	《关于政府和社会资本合作项目财政承受能力论证指引的通知》 【财金〔2015〕21号】	框架性文件，推进PPP项目实施，保障合同履行，有效防范和控制财政风险，明确和规范了PPP项目财政承受能力论证工作流程	
	2014	发改委	《关于开展政府和社会资本合作的指导意见》 【发改投资（2014）2724号】	发改委PPP模式总动员，明确项目的范围、操作模式、工作机制及政策保障，属于框架性、指导性文件
12月2日			《政府和社会资本合作项目通用合同指南》（2014年版）	PPP项目合同指南，包括合同主体、合作关系、项目前期工作、收入和回报、不可抗力及法律变更、合同解除、违约处理、争议解决以及其他约定等
2015	3月10日	《关于推进开发性金融支持政府和社会资本合作有关工作的通知》 【发改投资〔2015〕445号】	意见性文件，与国开行等联合发文，就推进开发性金融支持PPP项目发布了指导性意见	
2015	7月8日	发改委	《基础设施和公用事业特许经营管理办法》	联合财政部、住房城乡建设部、交通运输部、水利部、人民银行完善政策，推动制度落实，推广特许经营。
2015	7月21日	财政部	《关于进一步做好政府和社会资本合作项目示范工作的通知》	57号文针对PPP项目进行了“打假”，对PPP项目要求“去伪存真”。强调了政府采购流程的规范性。项目政府采购要严格执行《政府采购法》、《政府和社会资本合作项目政府采购管理办法》等规定，充分引入竞争机制，必要时应当采用资格预审，保证项目实施质量。明确了各地财政的监督管理责任。

在政策的强力刺激下，地方政府积极推进 PPP 模式。北京市政府发布《关于创新重点领域投融资机制鼓励社会投资的实施意见》，涉及生态环保、交通设施等 7 个领域 136 个示范项目；江西发布 2015 年首批 80 个 PPP 推介项目，总投资 1065 亿元，包括基础设施、公共服务、生态环保三大类；河南公布 2015 年首批 PPP 项目总投资 805 亿元，其中交通建设项目 7 个……一时间，PPP 项目遍地开花。

表格 3 各地 PPP 政策一览

序号	省市	文件名称	文号	发文时间
1	福建省	《关于推广政府和社会资本合作（PPP）试点的指导意见》	【闽政〔2014〕47号】	（2014-9-6）
2	安徽省	《城市基础设施领域PPP操作指南》		（2014-9-29）
3	江西省	《关于鼓励社会资本进入社会事业领域的意见》	【赣府发〔2014〕39号】	（2014-11-23）
4	河南省	《关于推广运用政府和社会资本合作模式的指导意见》	【豫政〔2014〕89号】	（2014-11-27）
5	山东省	《关于做好城镇基础设施建设PPP试点项目推荐工作的通知》	【鲁建城字〔2014〕67号】	（2014-12-4）
6	江苏省	《关于推进政府与社会资本合作（PPP）模式有关问题的通知》	【苏财金〔2014〕85号】	（2014-12-12）
7	河北省	《关于推广政府和社会资本合作（PPP）模式的实施意见》	【冀政〔2014〕125号】	（2014-12-17）
8	湖南省	《关于推广运用政府和社会资本合作模式的指导意见》	【湘财金〔2014〕49】	（2014-12-19）
9	四川省	《关于支持推进政府与社会资本合作有关工作的通知》	【川财金〔2014〕85号】	（2014-12-22）
10	浙江省	《关于切实做好鼓励社会资本参与建设运营示范项目工作的通知》	【浙政办发〔2014〕153号】	（2014-12-23）
11	青岛市	《关于鼓励和引导社会资本参与投资基础设施等领域项目的实施方案》		（2014-12-27）
12	厦门市	《关于厦门市推广运用政府和社会资本合作（PPP）模式实施方案的通知》	【厦府〔2015〕64号】	（2015-3-20）
13	北京市	《关于创新重点领域投融资机制鼓励社会投资的实施意见》	【京政发〔2015〕14号】	（2015-3-20）
14	河南省	《关于印发财政支持稳增长若干政策措施的通知》	豫政办〔2015〕57号	（2015-6-4）

4、其他行业综合发展风向

4.1 “一带一路”：大战略 新机遇

从 2015 年地方“两会”到全国“两会”，“一带一路”作为热点词汇被反复提及。由习大大提出的“一带一路”战略，涵盖 26 个国家和地区的 44 亿人口，占世界 63%；将产生 21 万亿美元的经济效益，占世界 29%。这个世界上最长经济走廊，最大的市场，将产生最大的投资机会，“一带一路”将改变中国。根据我们的统计，各地方“一带一路”拟建、在建基础设施规模已经达到 1.04 万亿元，跨国投资规模约 524 亿美元。预计影响 2015 年新增投资 4000 亿元左右，拉动 GDP0.25 个百分点。

从公开新闻整理的资料统计看，各省 2015 年“两会”政府工作报告上关于“一带一路”基建投资项目总规模已经达到 1.04 万亿元，主要包括重庆、四川、宁夏、江苏、海南、云南、陕西、广西、浙江、内蒙古、新疆、甘肃、青海、广东、福建等省市。

从项目分布看，主要以“铁公机”为主，占到全部投资的 68.8%。其中，铁路投资近 5000 亿元，公路投资 1235 亿元，机场建设投资 1167 亿元，此外港口水利投资金额也比较大，超过 1700 亿元。

从投资主体看，主要以政府投资为主，社会资本参与率依然较低。在可辨别项目中由政府以及政府平台公司为投资主体的比重达到了 27.9%，政府与企业的合作达到了 16.3%，但大部分为地方政府与中国铁路总公司合作投资项目。企业投资占到 15.9%，但铁路总公司、电网、煤炭等大型国企占到了绝大部分。

由中央层面推动的“一带一路”海外投资项目也在快速推进。从收集到的 20 多个海外项目统计情况看，累计拟建、在建投资规模达到 524.7 亿美元，主要集中在中亚、南亚等地区，投资的方向更多以能源、铁路、公路等基础设施为主。其中包括中老、中泰在内的铁路投资达到 194 亿美元，其次电力电网和管道光缆投资规模也超过了 100 亿美元。按照各个项目的投资周期预估，仅就收集到的资料看，2015 年“一带一路”海外投资规模或接近 170 亿美元。

4.2 不再看海 海绵城市建设

海绵城市是指城市能够像海绵一样，在适应环境变化和应对自然灾害等方面具有良好的“弹性”，下雨时吸水、蓄水、渗水、净水，需要时将蓄存的水“释放”并加以利用。

2014 年 2 月 31 日财政部发布的《关于开展中央财政支持海绵城市建设试点工作的通知》一文。

该文指出，财政部、建设部、水利部将推进中央财政支持的海绵城市试点工作，中央财政对海绵城市建设试点给予专项资金补助，一定三年，具体补助数额按城市规模分档确定，直辖市每年 6 亿元，省会城市每年 5 亿元，其他城市每年 4 亿元。对采用 PPP 模式达到一定比例的，将按上述补助基数奖励 10%。

全国 130 多个城市参与竞争，最后经过筛选有 34 个进入初步名单。3 月 4 日，3 部委确定 22 个城市参与国家海绵城市建设试点城市竞争性评审答辩，最后有 16 个获得海绵城市的资格。

根据竞争性评审得分，排名在前 16 位的城市分别是：迁安、白城、镇江、嘉兴、池州、厦门、萍乡、济南、鹤壁、武汉、常德、南宁、重庆、遂宁、贵安新区和西咸新区。

建设海绵城市，资金需求巨大。海绵城市对中国仍是新鲜事物，要做到雨水留下并不容易。

海绵城市涉及到沥青渗水以及公路地面渗水等功能，这需要使用特别的水泥和砖面，渗水的沥青，涉及巨额的资金。以常德为例，该市共有河湖面积 78 万亩，全市年均降雨量超过 1360 毫米，预备进行海绵城市的试点区域可达 118 平方公里。到 2014 年底，常德市城区启动的 110 多个项目中已完成 36 个，完成投资 80 亿元。

4.3 聚焦长江经济带建设

长江中游城市群承东启西、连南接北，是长江经济带的重要组成部分，也是实施促进中部地区崛起战略、全方位深化改革开放和推进新型城镇化的重点区域，在我国区域发展格局中占有重要地位。

4 月 13 日发改委印发《长江中游城市群发展规划的通知长江中游城市群发展规划的通知》，长江中游城市群是以武汉城市圈、环长株潭城市群、环鄱阳湖城市群为主体形成的特大型城市群，规划范围包括：湖北省武汉市、黄石市、鄂州市、黄冈市、孝感市、咸宁市、仙桃市、潜江市、天门市、襄阳市、宜昌市、荆州市、荆门市，湖南省长沙市、株洲市、湘潭市、岳阳市、益阳市、常德市、衡阳市、娄底市，江西省南昌市、九江市、景德镇市、鹰潭市、新余市、宜春市、萍乡市、上饶市及抚州市、吉安市的部分县（区）。长江中游城市群国土面积约 31.7 万平方公里，2014 年实现地区生产总值 6 万亿元，年末总人口 1.21 亿人，分别约占全国的 3.3%、8.8%、8.85%。规划明确加快推进快速铁路建设，形成覆盖 50 万人口以上城市的快速铁路网。建设杭州经长沙至昆明、合肥至九江、南昌至赣州、赣州至深圳、九江至武汉、武汉至西安、怀化经邵阳至衡阳、重庆至郑州等铁路；建设武汉城市圈、环长株潭城市群等城际铁路。

5 月 18 日发改委印发《长江经济带综合立体交通走廊建设中央预算内投资安排工作方案》的通知，通知指出采取投资补助方式安排中央预算内投资，支持范围为推动长江经济带发展的长江干支线航道、铁路、公路、航空等重大交通建设项目以及弥补发展短板的长江干支线港口“最后一公里”集疏运建设项目和长江经济带的全国性综合交通枢纽建设项目等。

4.4 BIM 应用推进

6 月 16 日 住建部印发《关于推进建筑信息模型应用的指导意见》。

BIM 是在计算机辅助设计（CAD）等技术基础上发展起来的多维模型信息集成技术，是对建筑工程物理特征和功能特性信息的数字化承载和可视化表达。

BIM 能够应用于工程项目规划、勘察、设计、施工、运营维护等各阶段,实现建筑全生命周期各参与方在同一多维建筑信息模型基础上的数据共享,为产业链贯通、工业化建造和繁荣建筑创作提供技术保障;支持对工程环境、能耗、经济、质量、安全等方面的分析、检查和模拟,为项目全过程的方案优化和科学决策提供依据;支持各专业协同工作、项目的虚拟建造和精细化管理,为建筑业的提质增效、节能环保创造条件。

信息化是建筑产业现代化的主要特征之一,BIM应用作为建筑业信息化的重要组成部分,

必将极大地促进建筑领域生产方式的变革。

《意见》明确目标：到 2020 年末，建筑行业甲级勘察、设计单位以及特级、一级房屋建筑工程施工企业应掌握并实现 BIM 与企业管理系统和其他信息技术的一体化集成应用。到 2020 年末，以下新立项项目勘察设计、施工、运营维护中，集成应用 BIM 的项目比率达到 90%：以国有资金投资为主的大中型建筑；申报绿色建筑的公共建筑和绿色生态示范小区。

4.5 发改委推动电子招投标

为落实党中央国务院关于加强完善现代市场体系的要求，在招投标领域探索实行“互联网+监管”模式，深入贯彻实施《电子招标投标办法》，不断提高电子招标投标的广度和深度，促进招标投标市场健康可持续发展，2015 年 7 月 8 日，国家发展改革委、工业和信息化部、住房城乡建设部、交通运输部、水利部、商务部联合印发《关于扎实开展国家电子招标投标试点工作的通知》（发改法规[2015]1544 号，以下简称《通知》），部署开展国家电子招标投标试点工作。

据统计，在传统的招标制度下，每年至少要投 30~50 个工程标，用于制作投标文件的直接费用约 10 万元，投标间接费用有的甚至超过 100 万元。招标代理企业为了印制招标文件，往往耗费大量纸张及人力成本，与招标企业往来沟通，经常是花费成本巨大却颗粒不收，增加了企业的经济负担，也影响了企业参与市场竞争的积极性。电子招标的出现，节约成本的同时，让空间不再是问题，让信息的双向流动变得顺畅，招标企业能够在已知最大的市场里寻找价格最低的供应商，从而将价值创造发挥到极致。而且电子招标不仅仅发现价格最低，还能发现“信誉”。在传统的招标过程中，信誉是非常难以衡量和标准化的，因此企业在寻找价格最低的供应商的同时，不得不谨慎地对待最低报价，往往通过摸索、试探了解投标企业的信誉，通过时间和实践的积累来确认“信誉”。在网络的电子投标中，企业信誉不再是难题。招标企业可以通过招标平台的大数据，查阅投标企业过往的投标记录，省去相互磨合和发现信誉的过程，从让招标企业的采购质量提高到新的层次。

4.6 建筑产业现代化国家标准设计体系诞生

住建部委托中国建筑标准设计研究院完成的我国首个建筑产业现代化国家建筑标准设计体系并向社会公开了第一批设计图集，意味着我国推行产业化造房子有了国家标准设计体系。

历经近几年发展，住宅产业化已在我国江苏、浙江、山东、辽宁等多地推广试点，产业化建设规模持续扩大。截至 2014 年底，国家以产业化方式建造工程的建筑面积超过 1800 万平方米。与此同时，从国家到地方推出各类技术标准，住宅产业化技术体系和标准逐步完善。

首批亮相的 9 项图集针对目前量大面广、问题最突出的装配式混凝土剪力墙结构住宅编制，内容涵盖了装配式混凝土剪力墙结构的设计指导、通用预制构件及连接节点详图等，首次形成了全国通用装配式混凝土剪力墙住宅结构体系和首套全国通用住宅系列预制构件，有针对性解决了当前行业发展的突出问题，将对我国建筑产业现代化发展提供强有力的技术支撑。

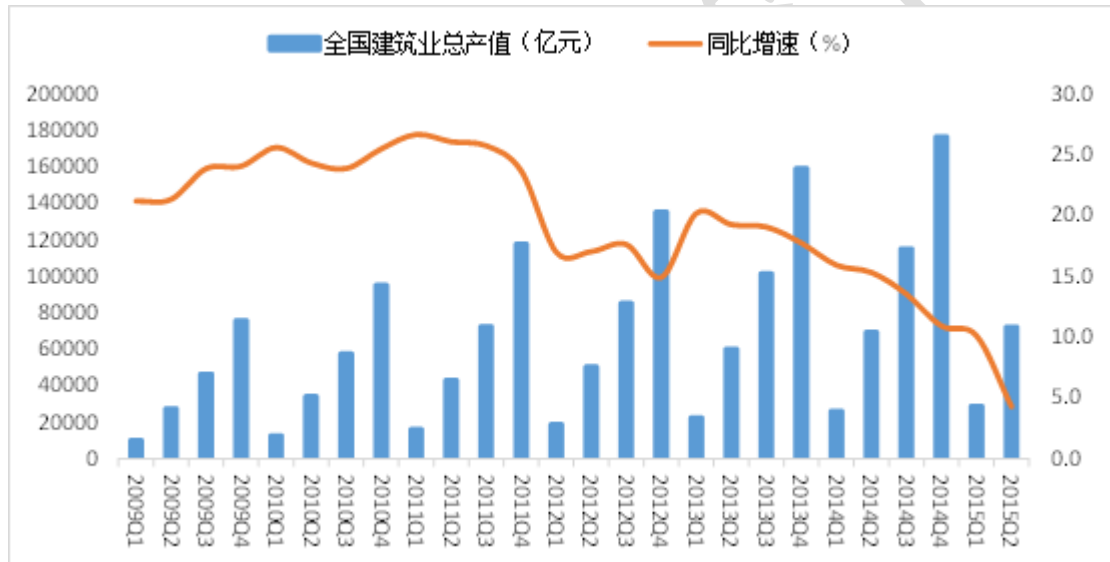
二、2015 上半年建筑业总结展望（二） 行业篇

1、2015 年上半年建筑业投资情况

1.1 建筑业总产值与新签合同额

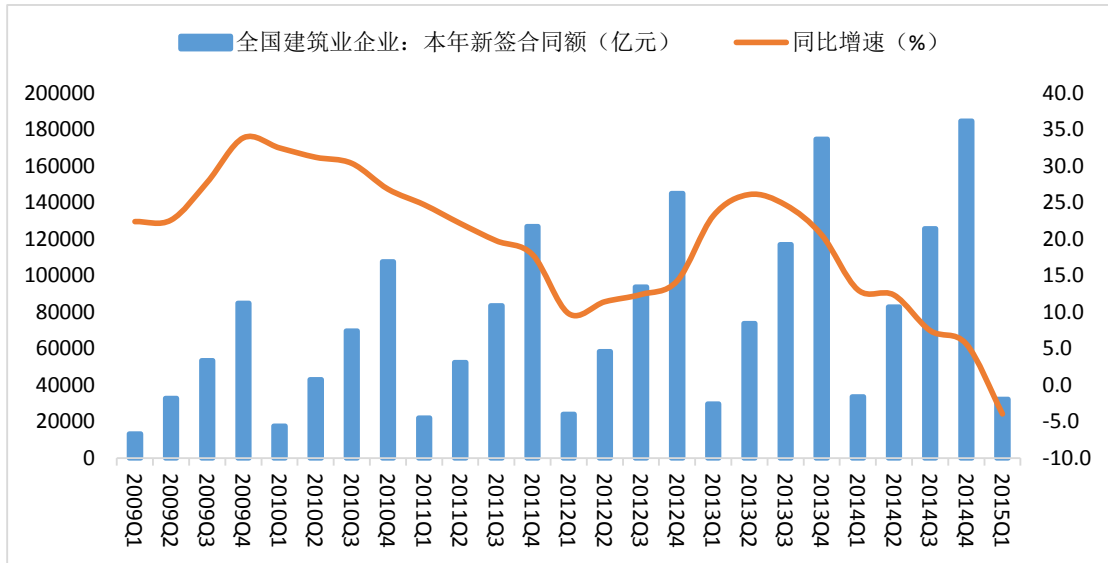
2015 年上半年全国建筑业总产值 72374 亿元，同比增长 4.3%，增速较一季度下降 5.8 个百分点，再创历史新低，为 24 年最低值。分季度走势看，一季度增幅 10.1%，二季度增幅 0%，拖累上半年增幅呈断崖式下跌。其中建筑业增加值 18796 亿元，同比增长 7.0%，同 GDP 增速持平。

图表 1 建筑业总产值



新签合同额决定未来产值情况。上半年新签合同额方面，一季度全国建筑业企业新签合同额 32256.94 亿元，同比下降 3.9%，增速近十年来首次出现负值，而 2014 年全年增速为 5.6%。新签合同额和建筑业总产值大幅下滑使得建筑业危机暗涌，建筑业企业辉煌时代或已不在，企业应时刻保持惊醒状态。

图表 2 建筑业新签合同额及增速

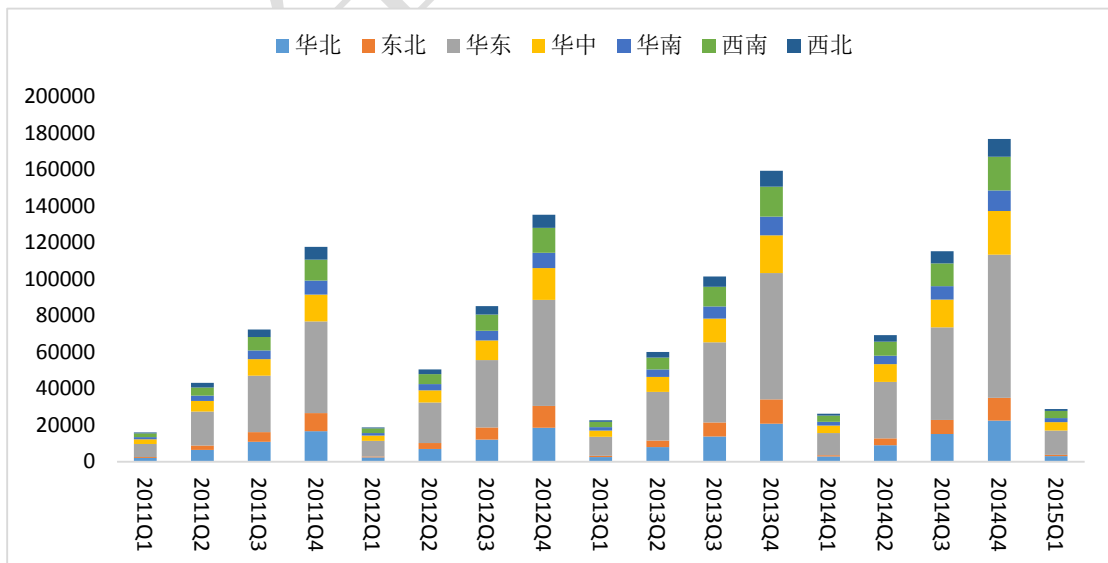


1.2 分省区建筑业总产值与新签合同额

2015 年一季度全国 31 个省市中建筑业总产值排名前三的为浙江省 4166 亿元、江苏省 3427 亿元、湖北省 1987 亿元，最低为西藏 9.32 亿元，增速最快的省市为贵州省 18.76%，增速为负值的省市为辽宁省-20%、内蒙古-8.15%以及青海省-1.34%。分区域来看，一季度建筑业总产值最高的为华东地区 13328 亿元，高出第二名华中地区 8694 亿元，东北地区总产值最低为 602.2 亿元。

数据显示，全国 31 个省市，建筑业产值增速滑入个位数省市过半。而华东地区保持较高增幅，东北陷入下滑深渊。东北经济滑坡近来被频繁提及，无论是习近平主席还是李克强总理今年都表示对东北发展表示“揪心”2014 年还出台了《支持东北老工业基地发展》的 35 条举措。

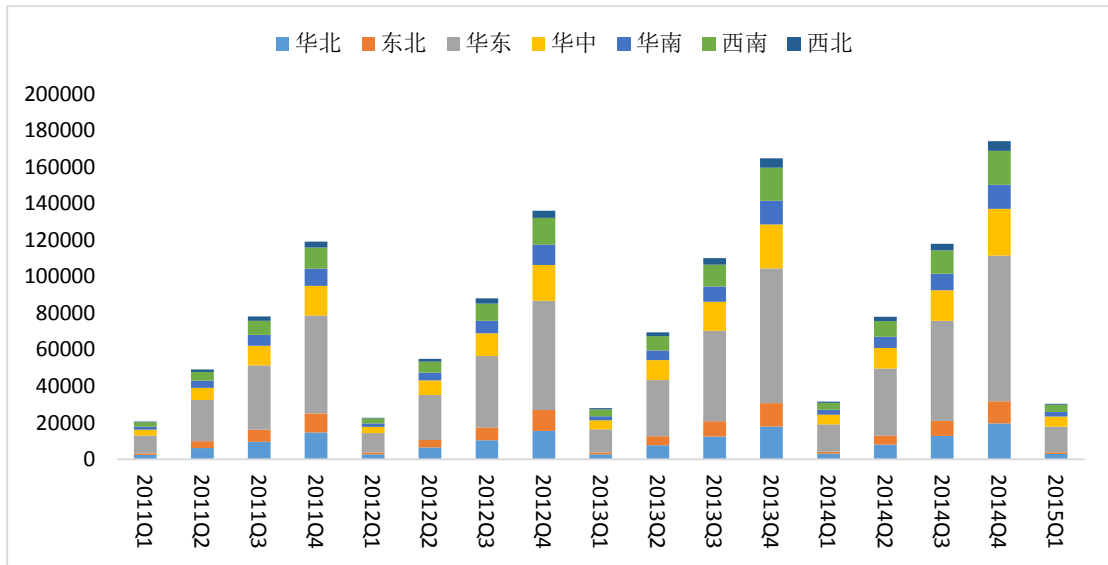
图表 3 各地区建筑业总产值



新签合同额方面，2015 年一季度全国 29 个省市（不含河北省、陕西省）中排名前三的为浙江省 3973 亿元、江苏省 3121 亿元、湖北省 2407 亿元，最低为西藏 12.18 亿元，增速最快的省市为黑龙江省 46.07%，增速跌幅最大的为青海省-31.9%。分区域来看，一季度建筑业新签合同额最高的为华东地区 14029 亿元，高出第二名华中地区 8536 亿元，西北地区

新签合同额最低为 595.2 亿元。

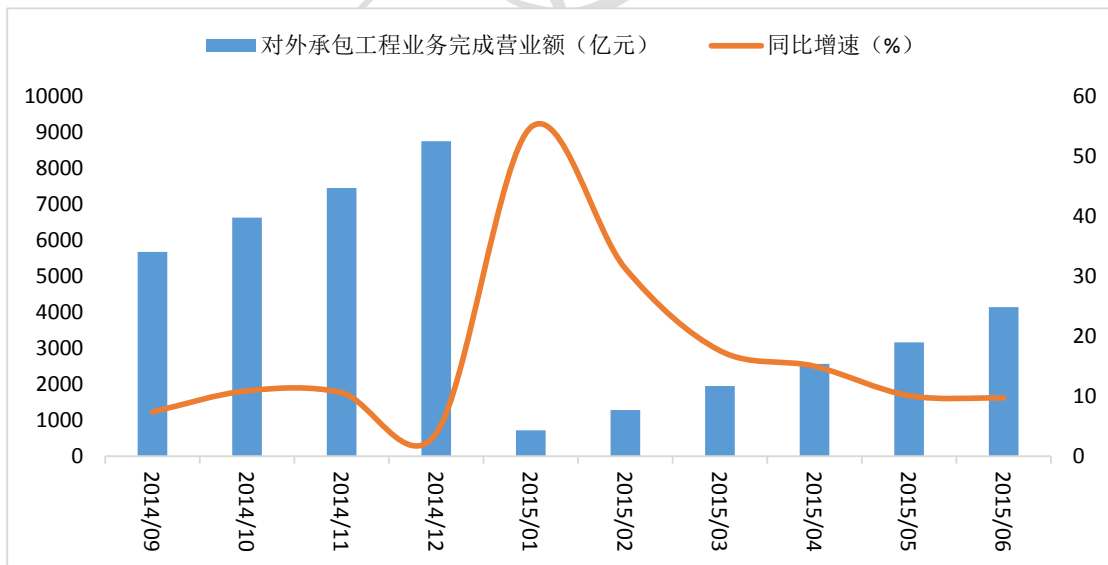
图表 4 各区域建筑业新签合同额



1.3 外承包工程建筑业完成额与新签合同额

商务部数据显示，2015 年上半年对外承包工程业务完成营业额 4139.3 亿元，同比增长 9.7%，高于 2014 年全年增速 3.8%。其中 1 月当月对外承包工程业务完成额增速更是创下历史新高。

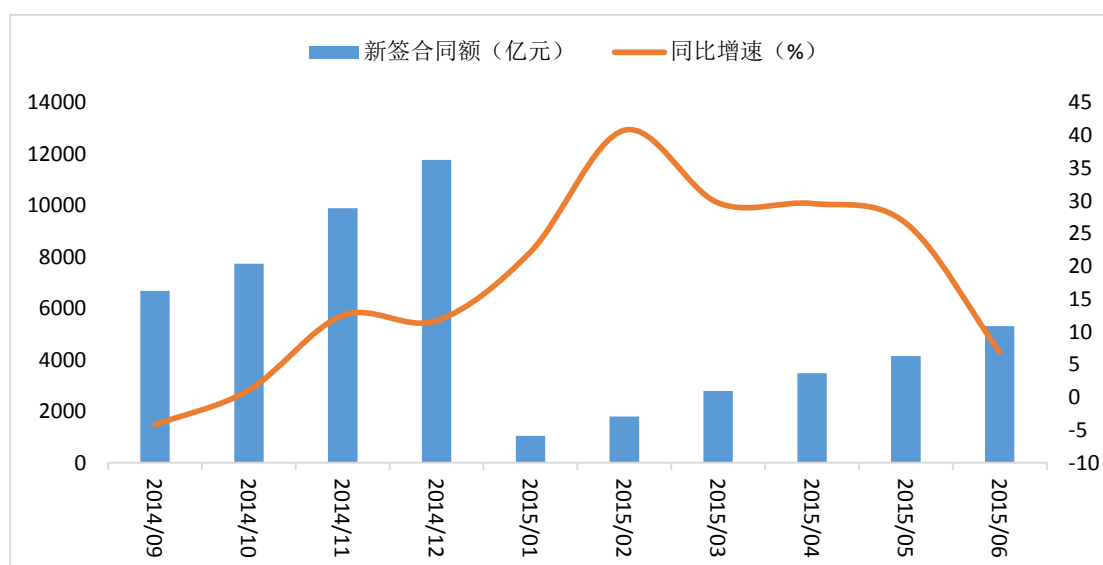
图表 5 对外承包工程业务完成营业额及增速



上半年新签合同额为 866.7 亿美元，同比增长 6.9%，高于去年全年增速 32.2 个百分点。

。1~6 月，新签合同额在 5000 万美元以上的项目 313 个，比上年同期增加 11 个，合计 696.6 亿美元，占新签合同总额的 80.4 %。其中上亿美元的项目 187 个，同比增加 19 个。

图表 6 对外承包工程新签合同额及增速



对外工程业务呈现迅猛发展，得益于一带一路战略的实施。根据我们的统计，各地方“一带一路” 拟建、在建基础设施规模已经达到 1.04 万亿元，跨国投资规模约 524 亿美元。预计影响 2015 年新增投资 4000 亿元左右，拉动 GDP0.25 个百分点。从公开新闻整理的资料统计看，各省 2015 年“两会”政府工作报告上关于“一带一路”基建投资项目总规模已经达到 1.04 万亿元，主要包括重庆、四川、宁夏、江苏、海南、云南、陕西、广西、浙江、内蒙古、新疆、甘肃、青海、广东、福建等省市。

从项目分布看，主要以“铁公机”为主，占到全部投资的 68.8%。其中，铁路投资近 5000 亿元，公路投资 1235 亿元，机场建设投资 1167 亿元，此外港口水利投资金额也比较大，超过 1700 亿元。

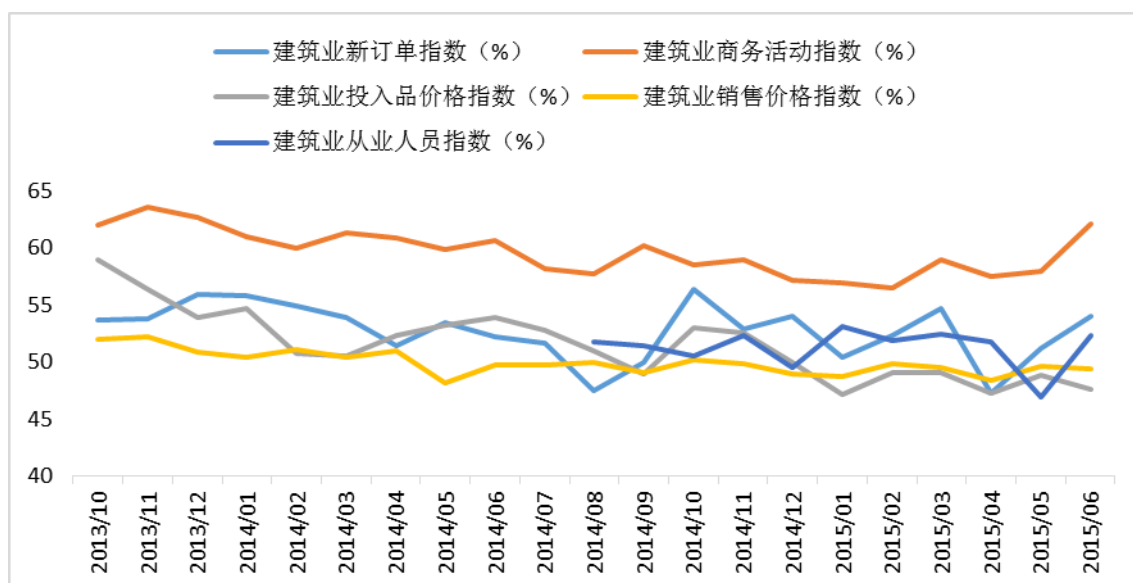
从投资主体看，主要以政府投资为主，社会资本参与率依然较低。在可辨别项目中由政府以及政府平台公司为投资主体的比重达到了 27.9%，政府与企业的合作达到了 16.3%，但大部分为地方政府与中国铁路总公司合作投资项目。企业投资占到 15.9%，但铁路总公司、电网、煤炭等大型国企占到了绝大部分。

今年 1~6 月，我国企业在“一带路”沿线的 60 个国家承揽对外包工程项目 1401 个，新签合同额 375.5 亿美元，占同期我国对外承包工程新签合同额的 43.3%，同比增长，同比增长，同比增长 16.7%；完成营业额 297 亿美元，占同期总额的 44%，同比增长 5.4%。

1.4 建筑业景气指数

2015 年上半年，建筑业商务活动指数、新订单指数和从业人员指数维持在景气区间以上。尤其建筑业商务活动指数一直处在较高位置，而建筑业新订单指数也持续走高。

图表 7 建筑业景气指数走势



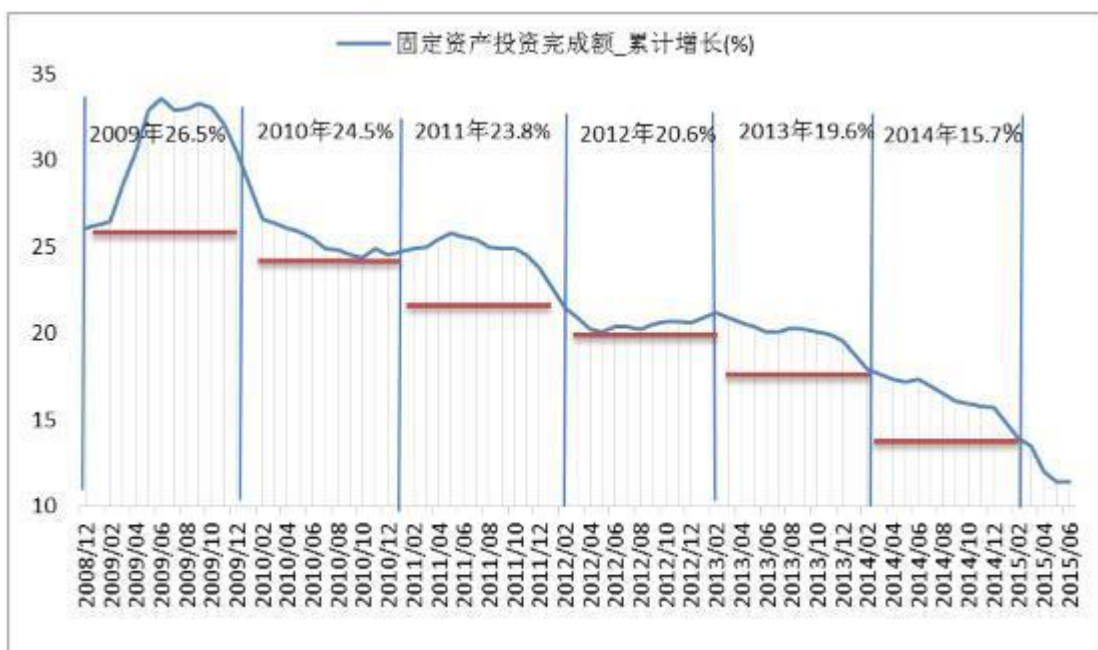
三、2015 上半年建筑业总结展望（三） 投资篇

1、上半年固定资产投资情况

2015 年上半年固定资产产投资（不含农户）237132 亿元，同比名义增长 11.4%（扣除价格因素实际增长 12.5%），增速比一季度回落 2.1 个百分点。从施工和新开工项目情况看，1-6 月份，施工项目计划总投资 766316 亿元，同比增长 3.7%，增速比 1-5 月份回落 1.2 个百分点；新开工项目计划总投资 191936 亿元，增长 1.6%，增速提高 1.1 个百分点。从到位资金情况看，1-6 月份，固定资产投资到位资金 261507 亿元，同比增长 6.3%，增速比 1-5 月份提高 0.3 个百分点。

5 月份，统计局解读固定资产下滑直言“资金和新开工项目不足，仍是制约投资增长的主要因素。”而 6 月数据有所好转，预计下半年投资会低位企稳。而上半年固定资产投资回落，主要是第二产业投资增速回落。第二产业中除了制造业和工业投资回落影响外，房地产投资下行也是固定资产投资回落的主要原因。由于我国目前经济形式转变，过去政府投资注重 GDP 硬性指标，造成钢铁、水泥等行业产能严重过剩，廉价劳动力也成为我国主要优势。然而，伴随着人口红利消失、环保问题日益凸显、高端产业链缺乏等问题日益凸显，如何可持续发展成为我们要思考的问题。在这种情况下，原先的经济增长模式必须被打破，即由依靠投资、劳动力为主增长模式向以消费为主、创新驱动的模式转变，更加注重经济结构调整，这样既可以扩大国内需求，也能减少对国际市场的过度依赖，同时避免产能过剩。因此，在调结构的关键时期，阵痛在所难免。

图表 8 固定资产投资增速走势

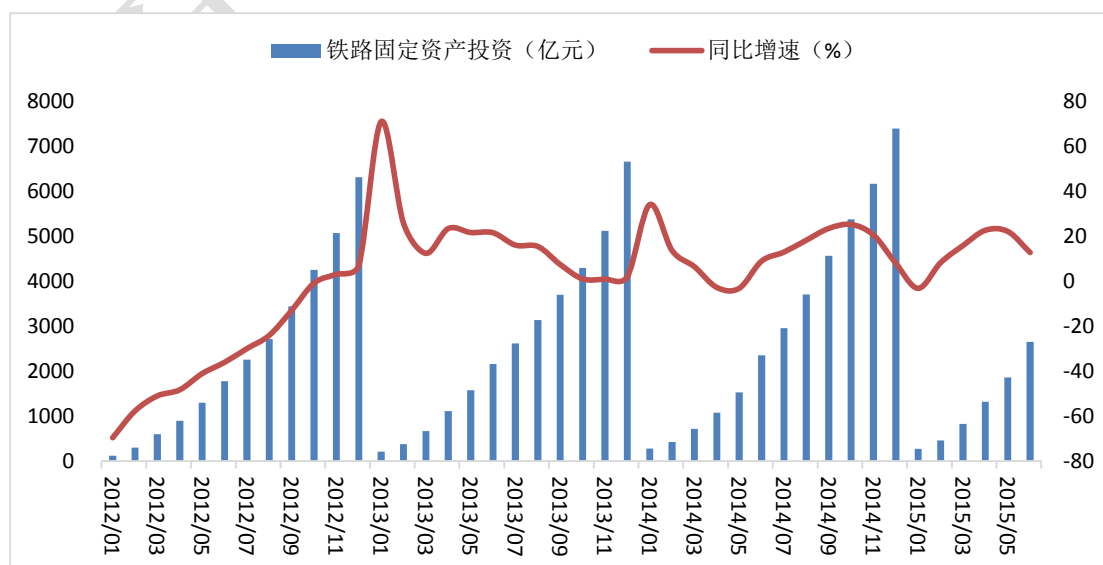


1.1 铁路固定资产投资情况

2015年上半年，国家铁路完成固定资产投资 2651.3 亿元，同比增长 12.7%，新线投产 2226 公里，而按照年初全年 8000 亿元固定资产投资的预定规划，下半年需要完成 5348.7 亿元。中国铁路总公司表示，铁路各项建设任务顺利推进，年内可以实现全国铁路投资和建设目标。

6 月份，沪昆高铁新晃西至贵阳北段、郑焦铁路、合福高铁等三条铁路相继开通运营，中国高铁运营里程超过 1.7 万公里。

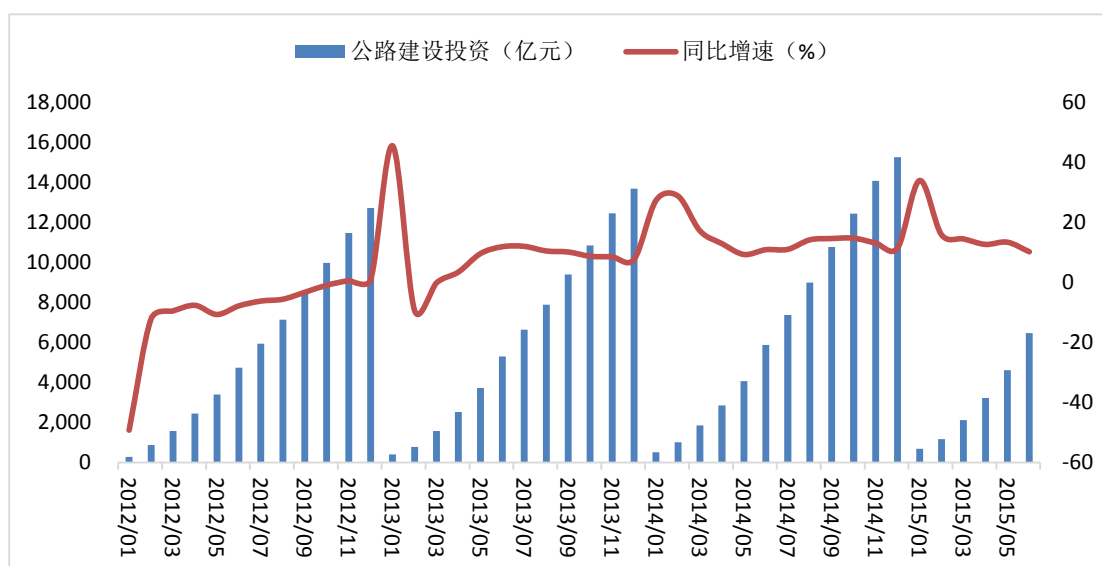
图表 9 铁路固定资产投资及增速



1.2 公路水路建设投资

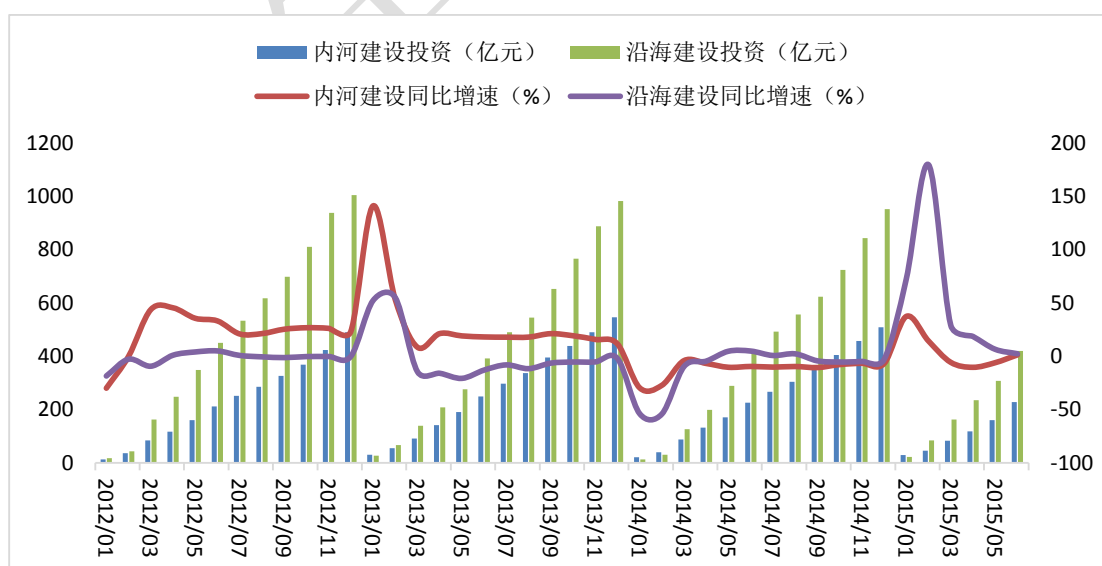
2015 年上半年公路建设完成投资 6469.1 亿元，同比增长 10.2%。其中，高速公路、普通国道、农村公路分别完成投资 3260 亿元、2015 亿元和 1195 亿元，分别增长 9.2%、6.5% 和 20.0%。

图表 10 公路建设投资及增速



上半年水运建设完成投资 647.6 亿元，同比增长 1.9%。其中，内河建设完成投资 228.04 亿元，同比增长 1.21%，为 4 个月来首次正增长；沿海建设完成投资 419.56 亿元，同比增长 2.29%。

图表 11.水路建设投资及其增速



1.3 房地产开发投资

2015 年上半年，全国房地产开发投资 43955 亿元，同比名义增长 4.6%（扣除价格因素

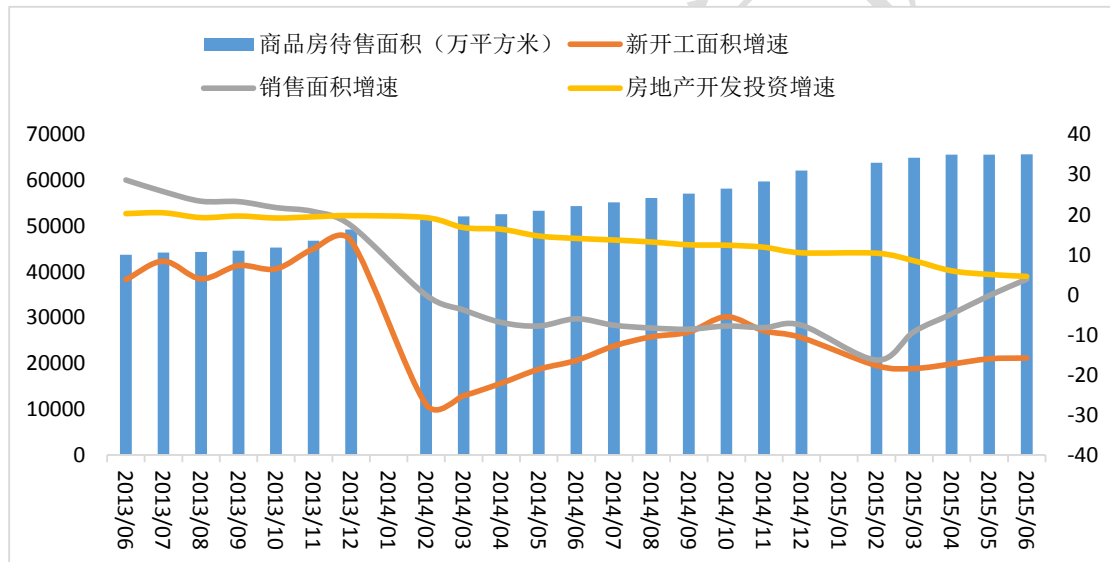
实际增长 5.7%)，增速比 1-5 月份回落 0.5 个百分点。

上半年，房地产开发企业房屋施工面积 637563 万平方米，同比增长 4.3%，增速比 1-5 月份回落 1 个百分点。其中，住宅施工面积 444447 万平方米，增长 1.7%。房屋新开工面积 67479 万平方米，下降 15.8%，降幅收窄 0.2 个百分点。其中，住宅新开工面积 46891 万平方米，下降 17.3%。房屋竣工面积 32941 万平方米，下降 13.8%，降幅扩大 0.5 个百分点。其中，住宅竣工面积 24354 万平方米，下降 16.5%。

商品房销售面积 50264 万平方米，同比增长 3.9%，1-5 月份为下降 0.2%。其中，住宅销售面积增长 4.5%，办公楼销售面积下降 2.4%，商业营业用房销售面积增长 3.5%。商品房销售额 34259 亿元，增长 10.0%，增速提高 6.9 个百分点。其中，住宅销售额增长 12.9%，办公楼销售额下降 1.8%，商业营业用房销售额下降 1.2%。

6 月末，商品房待售面积 65738 万平方米，比 5 月末增加 72 万平方米。其中，住宅待售面积减少 191 万平方米，办公楼待售面积增加 35 万平方米，商业营业用房待售面积增加 103 万平方米。

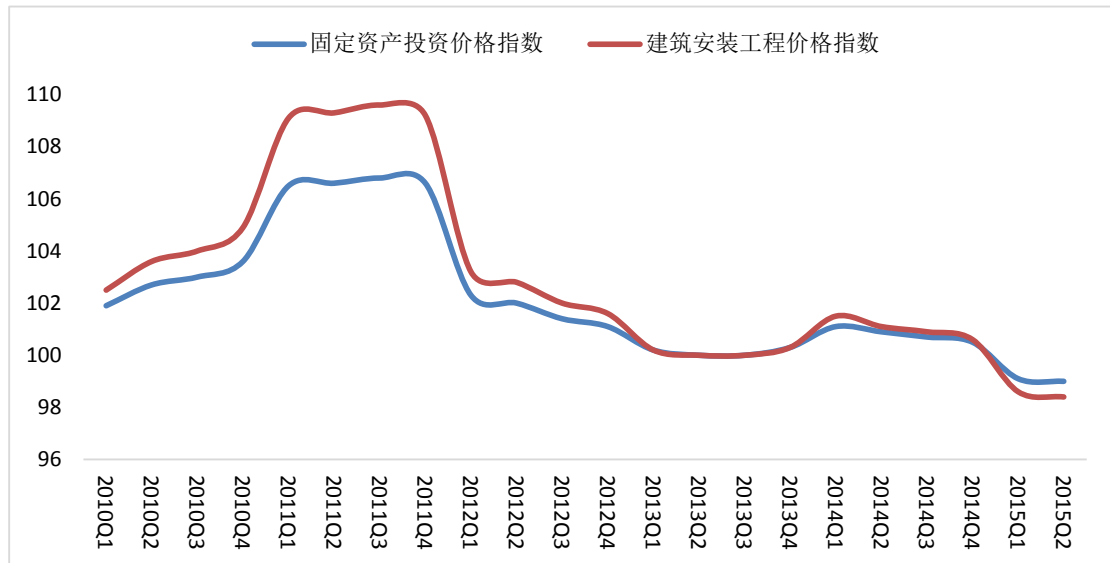
图表 12 房地产开发投资情况



2、固定资产投资价格

2015 年上半年，固定资产投资价格指数累计值为 99，较一季度下降 0.1，较去年同期下降 1.9，为近 5 年来新低。其中设备、工器具购置价格指数 99.5，建筑安装工程价格指数 98.4。

图表 13 固定资产投资价格指数趋势图

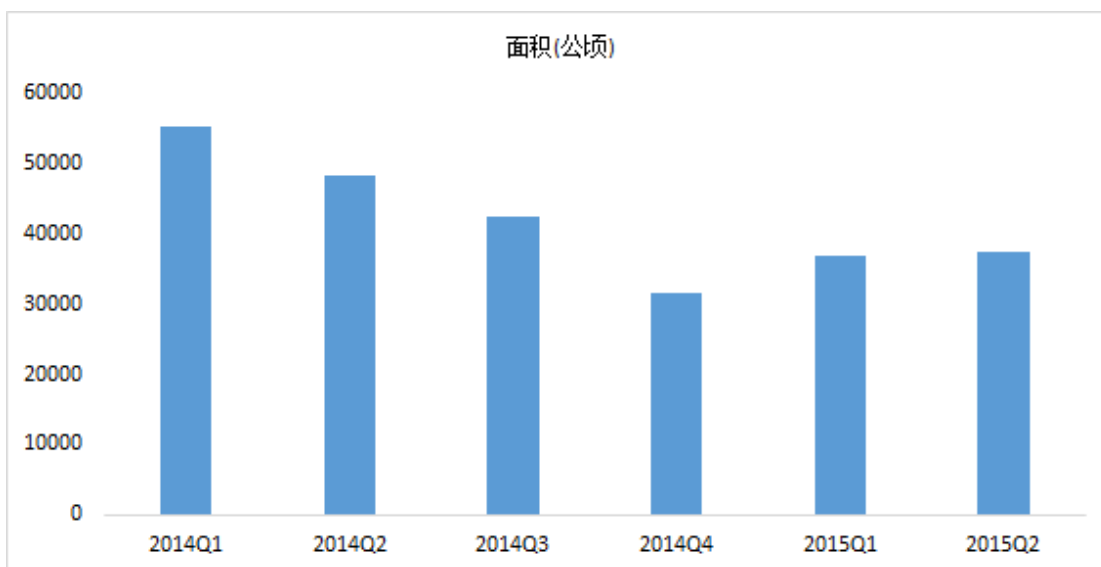


四、2015 上半年建筑业总结展望(四) 土地篇

应对房地产下滑，国土部遵循市场经济规律，从行业链条的源头出发，在供应层面打下基础，以期帮助楼市走出供应结构性过剩的困境。3月27日，国土资源部、住房城乡建设部联合下发了《关于优化2015年住房及用地供应结构促进房地产市场平稳健康发展的通知》，要求2015年各地有供、有限，合理安排住房和其用地供应规模要求，地方政府因地制宜、对土地供应要做到有保有压，对供不应求的市县要加大土地供应，对供过于求的区域要减少甚至停止土地供应。此外，5月17日，国土资源部还印发了《关于下达〈2015年全国土地利用计划〉的通知》，要求各地区区别对待、有保有压，合理安排建设用地计划指标，促进区域、城乡、产业协调发展。两项政策的公布制约土地的供给，加之房地产行业不景气，房地产商谨慎拿地，使得2015年上半年土地成交面积有所回落。

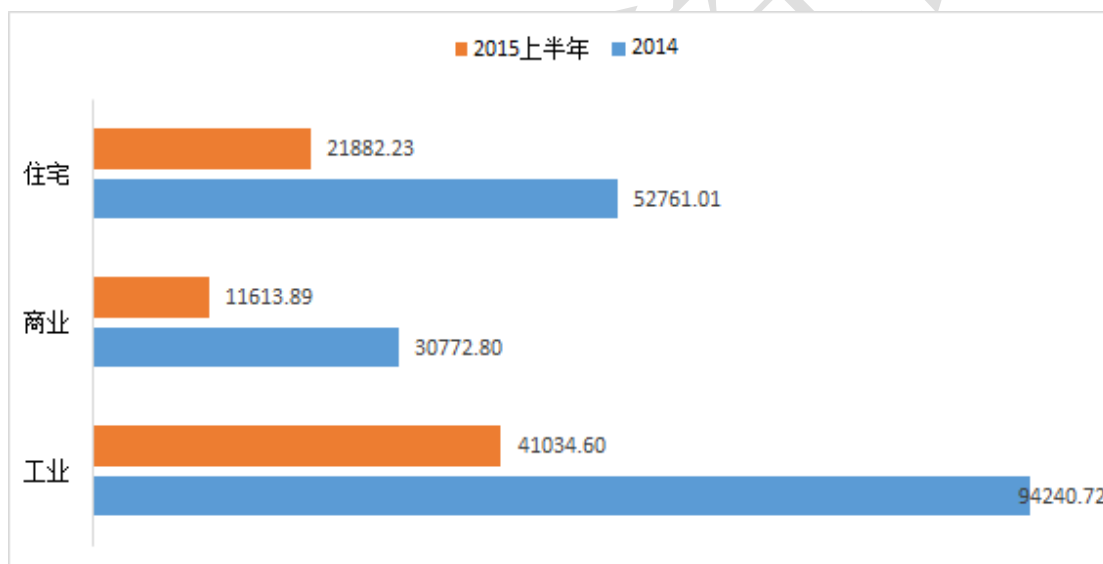
百年建筑网监测数据显示，2015年上半年，全国土地成交面积74530.73公顷，同比逐月回落。从市场的月度变化来看，年初土地市场疲态已现，1月成交量同比跌幅23.62%，2月受春节假期影响，成交量继续大幅缩减。整个一季度经营性用地成交建筑面积37012.43公顷，同比减少33.22%。时至二季度，土地市场表现愈发萎靡，政府推地虽也适当加速，但土地成交提振无力。4月经性用地成交建筑面积7671.39公顷，达到去年以来月度最低值。5月倒是得益于楼市“红五月”的火热，土地成交量有所回升，环比上涨，6月亦呈回升态势。二季度经营性用地成交建筑面积37518.30万公顷，同比下跌22.23%，跌幅收窄。

图表 14 土地成交面积季度走势



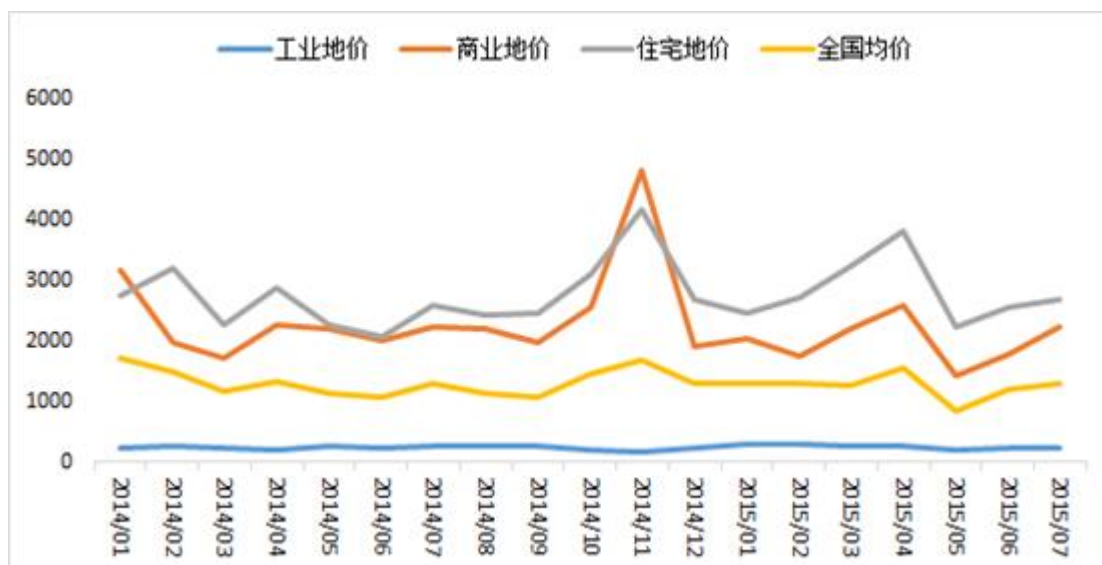
2015 年上半年，全国营性土地用地属性占比变化不大，以工业用地为主的土地结构进入到固定阶段。工业用地依旧保持绝对主导地位。

图表 15 三类用地成交对比情况



成交规模严重萎缩的同时，成交金额也在同步缩水。上半年，百年建筑网监测的经营性用地成交金额 9057.14 亿元，同比下跌。而土地价格则在不断走高，尤其是第二季度。6 月份，整体平均地价达到 1299.74 元/平方米，同比小幅回落。一方面，“有供有限”要求下，一线及重点二线城市供应占比加大，成交亦跟随此趋势，如一线城市上半年成交面积占比较去年同期增加 1 个百分点，成交金额占比增加 2 个百分点，由于一线城市土地起始价就高，占比加大对于整体地价水平影响颇大；另一方面，房企土地储备吃紧，伴随楼市回暖拿地信心增强，同时回归一线城市心切，争夺优质地块不遗余力，溢价率走高，地王更是层出不穷，甚至如上海闸北区市北高新姊妹地块，半年内连刷地王纪录，直接推高整体均价。

图表 16 全国三类用地地价走势情况



五、2105 上半年建筑业总结展望（六）项目融资篇

1、轨交基金成立助力项目投融资

近年来，我国城市轨道交通处于蓬勃发展时期。截至目前，获批的城市轨道交通总规划里程超过 7300 公里，2015 年城市轨道交通领域投资有望达 3000 亿元。据预测，到 2020 年全国拥有轨道交通的城市将达到 50 个，总里程将达到 6000 公里的轨交项目将吸引约 4 万亿元的总投资规模。5 月 26 日，国内首支千亿规模的中国城市轨道交通 PPP 产业基金设立问世。这一基金将以全国范围内城市轨道交通项目为主要投资对象，由建行总行领衔，绿地集团、上海建工和建信信托牵头发起，并有其它多家金融企业参与成为合作伙伴。据估算，1000 亿元基金预计可带动约 3000 亿元的轨交投资。此次基金的设立，绿地集团将优先开发轨交基金所投的项目涉及周边物业。上海建工将享有施工总承包资格的优先选择权。此外，隧道股份作为地下轨交施工龙头，也将受益于轨交投资加速。

7 月 30 日，由中国交通建设股份有限公司旗下的中交基金、中国普天信息产业股份有限公司等联合多家银行设立发起的“城市轨道交通基金”在北京成立。据了解，城市轨道交通基金将采取母子系列基金嵌套的方式运作，拟设立规模人民币 1000 亿元。母基金负责项目的营销、投标、谈判，子基金负责项目的具体投资实施、建设、运营。中交基金将作为母基金的普通合伙人（GP）；子基金层面，以招商银行、平安银行、邮储银行为代表的金融机构，作为联合发起人将共同参与城市轨道交通基金系列项目子基金的投资。目前，该基金已锁定首期投资项目包括哈尔滨地铁、青岛地铁等项目。

城市轨道交通基金将通过加强轨道交通产业上下游链条的开发，充分挖掘轨道交通产业的潜力，通过产业链全覆盖和投资多元化，促进产业资本和金融资本的相互融合，达到促进轨道交通产业集聚和发展的目标。

2、创新投融资机制 PPP 模式大行其道

从 2009 年的四万亿投资风潮后，地方政府已经习惯了平台公司的融资模式，但这套机制在 43 号文出台后被掐断了。43 号文给了两个出口，一是地方债，二是 PPP。但是，地方债发行缓慢，供给不足，只能解决地方政府的存量债务问题，新增项目完全没有办法满足，所以地方政府纷纷把 PPP 看成了原来融资平台的替代物、新出口。

“政府与社会资本合作模式(PPP)”逐步进入政策视野，并成为促进财政预算改革、规范政府融资、激活市场动力的突破口，也是党的十八届三中全会提出的“发挥市场在资源配置中的决定作用”的集中体现。

PPP 模式以公、私合营为核心，以有效引入社会资本为基础，通过引入竞争机制，提高公共项目的建设经营效率，可实现“大幅度减少政府对资源的直接配置，推动资源配置依据市场规则、市场价格、市场竞争实现效益最大化和效率最优化”的政策目标。

六、2105 上半年建筑业总结展望（七） 建材篇

1、建筑钢材市场情况

2015 年建筑钢材市场可以说在风雨飘摇中走过了艰难的上半年，钢材供需矛盾加重导致建筑钢材价格跌跌不休，钢厂亏损面不断加大，吨钢利润甚至买不起一根雪糕。2015 年上半年具体表现为价格回落、库存减少、出口好转、原材料价格继续下探、钢厂经营困难、亏损面扩大。百年建筑网监测数据显示，全国 22 个城市 HRB40020mm 螺纹钢和 HPB3008mm 高线价格全部下跌，跌幅超过 1000 元/吨的省市比比皆是。截止 6 月 3 日，HRB40020mm 螺纹钢均价 2180 元/吨，较去年同期下跌 680 元/吨，HPB3008mm 高线价格 2237 元/吨，较去年同期下跌 996 元/吨。

钢材产量是影响价格走势的关键指标。在我国当前产能过剩的大背景下，产量走势直接影响钢价走势。截止 2015 年 6 月末，截止 6 月末，钢筋产量 1742.4 万吨，同比下降 5.9%，降幅较上月扩大；线材产量 1291.1 万吨，同比下降 4.6%，而上月为同比上涨 3.1%。从月度产量走势看，2015 年上半年钢筋和线材产量均呈回落趋势，可以推断钢材价格回落并非产量过多所致。

排除产量导致价格下跌的因素，我们试图从库存数据来探寻价格回落的原因。数据显示，截止 6 月 26 日，全国 35 个城市螺纹钢总库存 632.5 万吨，同比上涨 5.92%。高线总库存 120.34 万吨，同比下滑 15.12%。从今年消化库存走势情况看，直到 5 月末，库存都处于同比下滑趋势，说明在建筑钢材价格回落的大环境下，钢企除了通过减产的方式稳定价格外，也纷纷加入去库存大军。值得关注的是，整个 6 月份，螺纹钢去库存状况表现差强人意，库存较去年同期出现上涨趋势，给后期螺纹钢走势带来下跌风险。

原材料价格走势也是衡量建筑钢材价格走势重要指标之一。在产量和库存下滑的背景下，原材价格走势成了我们关注的焦点。截止 6 月末，铁矿石综合绝对价格指数 492.4 元/湿吨，同比下降 28.59%。焦炭综合绝对价格指数 764.9 元/吨，比下降 20.13%。因此我们得出结论，铁矿石和煤炭价格下跌在一定程度上对建筑钢材价格回落起到推波助澜作用。铁矿石和煤炭价格回落的主要原因无疑是受到建筑钢材悲观情绪传导所致，钢企对原材料采购不足，价格自然处于下行通道。

受产量下降和价格持续下跌的影响，今年以来钢铁企业再次出现亏损，虽然同比实现了减亏，但主营业务亏损大幅增加。中钢协统计数据 displays，1-4 月份，会员钢铁企业实现销售收入 10270 亿元，同比下降 15.76%；实现利税 197 亿元，同比下降 8.40%；实现利润为-26.6

亿元，同比增亏 14.54%。其中主营业务实现利润-137.8 亿元，同比增亏 117.41%；亏损面为 45.54%，比上年同期扩大 5.94 个百分点。

截止至 6 月 26 日，全国钢厂高炉开工率 84.25%，较上月出现小幅下降。盈利钢厂占比 13.49%，环比下跌 65.64%。从高炉开工率走势可以看见，2015 年上半年基本处于平稳小幅下滑的态势，而盈利钢厂占比在 3 月末小幅回升之后又滑落低位。可以看见在钢价上行，盈利钢厂占比会有所好转。当钢价下行趋势不改，更多钢厂将面临破产准备。

2、水泥市场运行状况

2015 年上半年可以说是在股市、楼市、GDP 下滑的大背景下狼狈收尾，水泥行业也难幸免于难。自 2014 年以来受各地市场需求低靡引致各水泥企业间的价格大战被迫重新上演，市场硝烟弥漫、哀鸿遍野。

价格是水泥行业运行好坏的晴雨表。受产能过剩、需求疲软及环保施压导致水泥价格下跌影响，水泥行业通过限产打响水泥价格保卫战，然而，百年建筑网监测水泥显示，2015 年上半年，水泥价格指数依然呈下滑趋势。截止 6 月 30 日，水泥价格指数 300.9 元/吨，同比下滑 16.19%，环比下跌 11.1%，为 2008 年金融危机之后的最低水平。分省市数据看，全国 25 个城市 P.O.42.5 散装水泥价格 328.6 元/吨，同比下滑 12.88%。全国 11 个城市水泥价格高于全国水泥均价，且北京是唯一一个水泥价格同比上涨的城市。而水泥价格下跌幅度最大的省市集中在华东地区，上海、福州、合肥和南京水泥下跌幅度位居全国后五位。

今年以来水泥价格持续下降，一方面与当前需求不足、产能过剩有关，另一个不容忽视的因素是国内煤炭价格持续下滑为水泥价格下探提供了一定空间。2015 上半年，百年建筑网数据显示，截止 6 月 30 日，动力煤 CCI 指数下跌至低点 395 元/吨，环比四季度下跌 22.09%，同比下跌 21.31%。一季度，受房地产开发投资下降和替代能源快速增长等因素影响，动力煤价格指数一路下探。二季度，在大秦线春季集中检修、电厂阶段性补库的推动下，动力煤期货摆脱一季度大幅下跌的疲态，开始震荡筑底。纵观下半年动力煤市场走势亦难言乐观，上游供应端的收缩将继续与下游需求端的疲软抗衡，煤价震荡筑底的过程估计相对漫长，预计将伴随整个三、四季度。

2015 年上半年，全国累计水泥产量 10.77 亿吨，同比下滑 5.3%，较 1-5 月份下降 0.2 个百分点。其中上海、山西、辽宁水泥产量同比跌幅最大，分别为 33.66%、24.11%和 23.03%，西藏、重庆、福建同比增速居前，分别为 44.18%、6.87%和 4.58%；熟料产量方面，仅西藏、重庆、广东、上海、湖南、福建、广西熟料产量同比实现正增长，其余各省熟料产量同比均继续下跌。受销售淡季及雨水天气影响，部分生产线进行停产检修，水泥产量持续下降。未来虽然销售旺季逐步到来，但在市场低迷情绪和库存压力高企的双重压力之下，水泥产量回升动力不足，但同时也对于缓解市场供需压力起到了一定的帮助。

总结

1、建筑业下半年投资走势分析

展望 2015 年下半年，中国经济仍将面临较大下行压力。房地产开发投资预计将继续下滑并拖累经济增长。宽松的政策环境有望继续保持，稳增长政策依旧将加码，基建投资也将继续作为托底经济的主要手段。

1.1 基建投资继续发力

截止目前为止，31 个省份上半年固定资产投资数据均已公布，尽管多数省份投资增速高于全国 11.4% 的平均速度，但与年初各省份在政府工作报告中明确的目标相比，实际增速仍然偏低。百年建筑网梳理发现，在年初明确提出今年投资增速目标的 25 个省份中，有 16 个省份上半年实际投资增速低于预期目标，“不达标”的比例超过六成。部分省份实际投资增速甚至低于预期目标 10 个百分点以上。其中，新疆、甘肃、陕西的目标增速分别为 21%、20%、20%，这样的目标设定在 31 个省份中是最高的。但实际上，上半年三个省份实际投资增速均不及全国平均水平，新疆投资增速为 10.3%，甘肃、陕西两省增速均未超过 6%。考虑到历年惯例，一季度因天气和春节农民工返乡开工量少，且两会前地方不敢乱花钱，投资加速一般要到 4 月份才能真正启动，因此上半年地方投资会相对较少。下半年，特别是年底的 1-2 个月有突击花钱的因素，所以全年来看，下半年投资要占大头。

下半年地方投资有多少空间可以释放？从各省份有关固定资产投资的公开数据中或可窥一二。

今年年初，有 9 个中西部省份在政府工作报告中明确了全年固定资产投资计划完成的额度。其中，湖北、湖南、陕西三省计划规模均不低于 2.2 万亿元，贵州、山西、内蒙古、吉林等四省份的计划规模均不低于 1 万亿元。此外，宁夏今年计划投资 3680 亿元，西藏也计划突破 1300 亿元。

不过，百年建筑粗略估算发现，上述 9 省份上半年完成的投资规模仅为计划规模的 30%-40% 左右。比如，宁夏今年固定资产投资计划完成 3680 亿元，上半年完成了 1267.09 亿元。

要完成全年目标，那就意味着下半年还有剩余 60%-70% 的空间可以释放，按此估算，仅这 9 省份就有超过 7.5 万亿元的投资规模。

事实上，在 7 月 30 日中央政治局会议后，地方也相继召开会议研究部署下半年经济工作。多个省份在部署下半年经济工作时把稳增长放在重要位置，并强调要完成既定目标任务，抓好项目建设。这些在年初已经明确的重大项目多以交通、能源、水利、环保等基建项目为主。

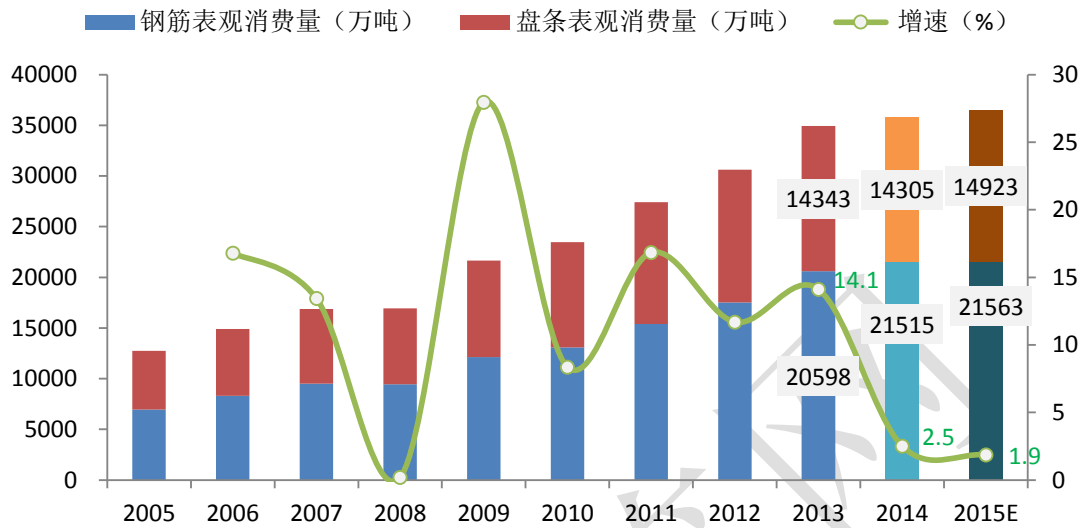
因此，下半年基建投资还会加速。

1.2 建筑钢材市场表观消费量预估

建筑钢材方面，笔者根据百年建筑网监测产量数据建立模型，估算 2015 年建筑钢材下半年表观消费量 14923 万吨，增速继续回落。考虑到下半年建筑钢材市场价格走势，即使在大批基建项目开工、房地产市场逐渐回暖以及宽松的货币政策下，笔者依然持谨慎态度。首先，我国目前处于调结构的三期叠加时期，钢铁行业作为产能严重过剩行业疼痛也许只是刚刚开始。其次，在供大于求的背景下，建筑钢材市场回落。当供需均衡，价格处于合理区间，如果供不应求的局面不出现，建筑钢材价格自然也回不到之前繁荣昌盛的景象。然而，一带一路或许是建筑钢材市场的一个契机，既缓解了产能过剩的情况，又提升了竞争力，对建筑钢材价格有拉涨效应。因此，笔者预计，2015 年下半年建筑钢材市场依旧会震荡下行，或

许跌幅有所收窄。

图表 17 2015 年建筑钢材市场表观消费量预估

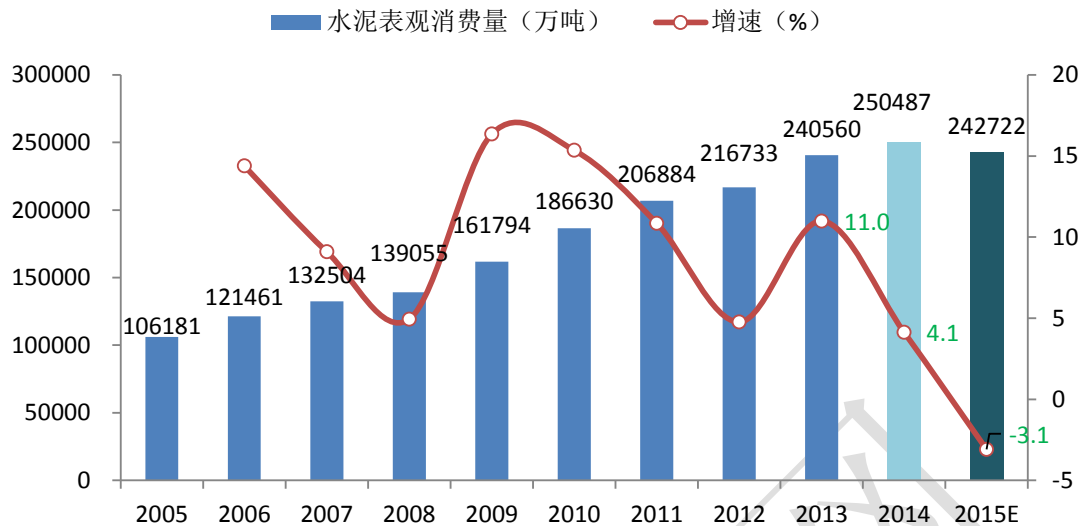


1.3 2015 年水泥表观消费量预估

水泥市场多空因素交织。利好因素显现：一、伴随着央行今年的第三次降息降准，房地产销售回暖，投资滞后销售 3-6 个月，也就是说在今年 9 月份房地产投资或许会有所转暖。二、房地产投资回暖和当前大批地铁、基建以及水利工程的批复回带动固定资产触底回暖。三、抑制水泥产能过剩取得成效，水泥产量处于下滑通道，或环节供需压力。四、一带一路给水泥企业走出去带来契机，环节产能过剩。

利空因素：首先，房地产和固定资产投资回暖究竟能带动水泥多少需求尚不明确。其次，近期审计局审计出发现部分重大投资项目审批周期长、开工不及时、建设推进慢。如有 43 个项目向中央主管部门申报超过半年未获批复，最长 4 年 7 个月，还有 557 个已批准项目未按计划开工。项目不开工，无法拉动水泥需求。三、尽管在抑制水泥产能过剩方面东北地区水泥企业带头做出创新---错峰停产。然而，“限产挺价”仅为权宜之计，且负面效应已逐渐显现。面对水泥价格下跌，行业利润下滑。水泥企业需要反思，如何在“阵痛期”作为实力企业出位、而非劣势企业被淘汰出局。根据百年建筑网监测产量数据建立模型，估算 2015 年全年水泥表观消费量 258381 万吨，增速也将继续下滑。

图表 18 2015 年水泥市场表观消费量预测



2、建筑企业在恶劣的环境如何生存？

2014 年被称作 PPP 元年，2015 年互联网+概念首次被提及，并在各行各业引爆，而随着云时代的来临，大数据（Big data）也吸引了越来越多的关注，因此也给建筑企业带来了契机。

首先，建筑企业应该转变经营理念。传统的人脉竞争力时代已经渐行渐远。取而代之的如何提高品牌竞争力、提高自身施工、经营能力。如何在兼并重组和行业景气度下滑的浪潮中独善其身是当前建筑企业家要思考的问题。建材企业更应顺应潮流，及时“触网”。在销售渠道上，电子商务的兴起已势不可挡，随着电子网络技术的不断升级和现代物流配送的不断完善，会对现有建材市场造成更大的冲击。业内专家表示，任何时候，市场的趋势都将是强者恒强，弱者更弱的状态，不会再是一好百好的局面，企业转型升级已势在必行，特别是传统建材商借助现代电商平台开始转型升级，是大势所趋。

其次，术业有专攻。行业下滑的大背景下，越来越多的建企发展多远化，通过涉足建筑产业链上下游各个环节，扩大企业规模，企图在行业的浪潮中分得一杯羹。然而，笔者认为当前很多盲目多元化的建筑企业应该学习装饰行业当前的业态和竞争策略，克服当前业内非常严重的机会主义依赖。上市装饰企业金螳螂等企业的市值产值比是中国建筑、上海建工、中国中铁等总承包上市建筑企业的数倍，说明优秀的装饰企业比优秀的总承包企业有更好的赢利能力和业绩增长能力。这种情况的根本原因不是因为分处不同的行业，是装饰行业比总承包行业更早进入纯市场化的竞争业态，行业进化更快，致使竞争企业在战略能力和精细化管理能力上比总承包企业要强很多。因此，带给建筑企业家的思考就是如何在自己的领域精耕细作。

第三，大数据时代，BIM 是突破口也是机遇。每一个施工阶段都牵涉大量材料、机械、工种、消耗和各种财务费用，每一种人、材、机和资金消耗都统计清楚，数据量十分巨大。工作量如此巨大，实行短周期（月、季）成本在当前管理手段下，就变成了一种奢侈。随着进度进展，应付进度工作自顾不暇，过程成本分析、优化管理就只能搁在一边。材料方面，有的进了库未付款，有的先预付款未进货，用了未出库，出了库未用掉的；人工方面，有的先干未付，预付未干，干了未确定工价；机械周转材料租赁也有类似情况；专业分包，有的项目甚至未签约先干，事后再谈判确定费用。情况如此复杂，成本项目和数据归集在没有一

个强大的平台支撑情况下，不漏项做好三个维度的（时间、空间、工序）的对应很困难。建筑行业作为拥有大量数据产生的行业理解走在时代的前端。

最后，践行 PPP 任重道远。推广 PPP 以改善民生、拉动经济已成为地方政府的现实选择，财政部等也从顶层设计角度完善 PPP 制度体系以发挥其体制机制优势。对于建筑施工企业来说，融资能力强弱无疑是核心竞争力的表现。PPP 是机遇，也存在风险。切记片面看重 PPP 的缓解债务压力和融资功能。



（了解更多内容关注官方微信或登陆 www.100njz.com）