

# 张北新能源基地将掀投资盛宴

## 多家上市公司提前布局

□本报记者 郭力方

京津冀雾霾近日再度来袭,围绕雾霾治理“攻坚战”的政策措施也在不断酝酿加码。为化解京津冀地区大规模“减煤压煤”而导致的能源消费缺口问题,加快清洁能源替代在被提上议事日程。

中国证券报记者从权威渠道获悉,由中科院原院长、两院院士路甬祥牵头的国家级调研组近日完成一项报告,提议国家在河北张家口市张北县一带建立新能源“特区”。报告提出计划未来10到15年内,建成京津冀地区最大的风电、光伏及光热项目集群,暨国家级新能源前沿技术示范基地,预计投资规模达万亿元以上。据该人士透露,该报告已经完成并上报国家高层。

业内人士指出,当前京津冀地区“煤改气”遭遇气源供应不足,加快可再生能源替代重要性日益凸显。这也和国家以开工一批可再生能源项目作为“稳增长”的政策措施相契合。目前张北地区建设“华北地区新能源基地”成效已显,“新能源特区”建设将掀起新的资本投资盛宴。

据了解,不少产业资本已开始布局,而此前已“染指”其间的风电、光伏和光热等领域多家上市公司,有望在这场盛宴中尽享“近水楼台”之便。

### 京津冀治霾政策酝酿加码

去年9月出台的《京津冀及周边地区大气污染防治行动计划实施细则》中拟定了多项治霾重点任务,其中重污染行业脱硫脱硝除尘、油品质量升级及机动车尾气排放治理、推广应用生活用洁净煤等均在推进中。随着治霾“攻坚战”推进至深,落实可再生能源替代燃煤这一措施渐渐走向政策重心。专家指出,PM2.5的污染源头在于燃煤,因此各界对于降低PM2.5浓度的本质性措施越来越集中于削减煤炭消费上。但由此形成的能源供应缺口却成为难题,大力发展清洁能源成为当务之急。而今明年开工建设一大批清洁能源重大项目,也是高层拟定的经济稳增长重要抓手。两重因素作用下,加快可再生能源替代对于治霾的重要性不言而喻。

业内分析认为,化解京津冀能源消费短缺问题,除须加快建设特高压提升西部清洁电力远距离输送能力之外,更需要加大本地区清洁能源供应规模。在此背景下,拥有可再生能源资源及土地资源条件综合比较优势的河北省,便成为规模化建设新能源发电基地的首选之地。

近年来,河北省尤其是坐拥丰富风能及太阳能资源优势的张家口市张北地区已开始推进建设“华北地区最大新能源基地”战略。据统计,截至今年上半年,张家口市风电装机容量达600.5万千瓦,并网574.5万千



新华社图片

瓦;光伏发电装机并网16万千瓦,均居全国地级市前列。张北地区打造的“风光储输示范基地”已成为国家风电、太阳能新技术检测认证的“最大练兵场”,在国内新能源发电大格局中地位不断上升。

中科院电工所一位专家对中国证券报记者表示,随着近两年来自张家口市在京津冀以及冬奥会主办地“零排放”战略的实施,其国家级新能源基地的重要性不断受到国家层面认可,逐渐成为实施京津冀可再生能源替代战略的“主阵地”。

### 拟建万亿级新能源“特区”

在上述政策和行业大背景下,张北地区新能源“特区”便酝酿而生。

今年6月,中国科学院原院长、两院院士路甬祥带领调研组,到张家口市考察指导可再生能源应用及智能微电网技术。路甬祥当时表示,发展可再生能源既有利于我国能源结构的调整,也是从源头驱霾治霾、改善修复生态环境的有效措施。张家口市应利用得天独厚的自然资源和地理优势,在新能源综合开发利用方面继续迈出坚实步伐。权威人士告诉中国证券报记者,筹建新能源“特区”的提案报告,便是在此次调研基础上形成的。

根据此项报告的提议,未来10到15年内,张北地区新建新能源项目并网装机容量分别为:太阳能光伏发电500万千瓦,风力发电1500万千瓦,太阳能光热发电500万千瓦,建成国内新能源及储能前沿技术示范,京津冀清洁电力外输重要基地。初步测算,这些项目建成后所带动的投资需求将达万亿元以上。

中国可再生能源学会专家对记者表示,张家口张北地区是国内少有的风能、太阳能资源双富集地区,风能资源相对集中,太阳能资源属高太阳辐射Ⅱ类区域,年日照时数2756—3062小时。同时,张北地处京津唐地区电力负荷中心,且作为国家新批建的

“张北—武汉”特高压输电工程的送出点,无论是资源保有量还是电网未来送出能力,都具备了构建“大型新能源基地”的条件。

事实上,张北地区目前的新能源发展的产业布局已现雏形。基地先后引进华能集团、大唐集团、华电集团、国电集团、国华能源、中广核集团等30多家大企业,建成风电场77个。太阳能光伏方面引进了8家光伏开发企业。据了解,张北县今年新签约大型新能源项目达5个,其中包括风机制造及50万千瓦风电项目,光伏发电项目265万千瓦。目前,张北已初步形成了集风能太阳能开发、设备制造、运营维护、运输安装、科研示范、检测认证、观光旅游为一体的新能源产业链条。

有新能源行业券商研究员对记者表示,从张北地区建设国家级大型新能源基地的可行性上来分析,资源条件加技术先导性,再加上外输通道通的保障,这一地区未来投资建设新能源发电项目的内部收益率能达到比较优化的状态,市场空间巨大。

### 产业资本跃跃欲试

值得注意的是,面对张北万亿元级新能源基地的呼之欲出,一些产业资本已提前嗅

张北新能源基地受益公司情况	
公司简称	简介
东方能源	背靠中电投集团,集团前河北公司已将其全部资产委托给公司进行管理,未来中电投河北新能源资产有望注入
湘电股份	国内风机龙头供应商,直驱永磁风机技术更适应河北等风能资源区,渐成为中电投风电项目设备主供应商
东旭光电	光伏电站开发出具规模,河北本土企业有地域优势,不久前刚参与张北200亿光伏电站项目开发
南都电源	国内为数不多的新能源储能电池研发商,此前中标新疆风光互补示范项目储能设备子订单
圣阳股份	引进日本古河铅酸储能电池,后者是全球少有掌握储能电池成熟技术的企业
首航节能	光热发电示范项目主流开发商,敦煌10MW项目2015年将上网,享受国家上网电价补贴,行业优势地位夯实
巨星科技	持有中电太阳能11.5%股份,后者承建的中控德令哈10MW光热电站已获上网电价补贴,电站运行经验将有望复制到张北基地
河北宣工	张家口本土唯一上市公司

本报记者 郭力方 制图

到这一市场“蛋糕”的诱惑力,纷纷加紧布局,其中不乏上市公司身影。

在张北县政府门户网站首页的“招商引资”一栏,记者梳理出今年以来赴该地区考察洽谈或者签约的各路企业资本较往年同期明显增多。其中最值得关注的是:今年9月,广州恒大集团与张家口市政府签署《太阳能光伏发电重大项目战略合作协议》,三年内投资900亿元建设920万千瓦太阳能光伏发电,包括600万千瓦太阳能光伏发电、300万千瓦农业光伏、20万千瓦工业园分布式发电;今年7月,张北县与国内四家公司签订了规模达200万千瓦的张北大型光伏基地项目,计划分四期建设,预计2018年12月底竣工,该项目总投资200亿元。四家企业中,玻璃基板行业龙头东旭集团,近年来在光伏电站开发领域频频出手,并成为旗下上市公司东旭光电重要的业绩增长点。

而据上述券商研究员对记者分析,张北新能源基地将掀起的新能源投资盛宴。随着国家政策的落地,受益其中的公司将越来越多,特别是已与基地项目有业务往来的公司有望尽享“近水楼台”之便。

从基地主打的风电、光伏和光热发电三个领域未来建设布局来看,值得重点关注的是:风电设备方面,张北属于中低风速区,利于适应性更强的风机制造商。湘电股份直驱永磁低速风机市场认可度高,风电设备曾6亿元中标过张家口坝上风电基地;而光伏电站方面,五大电力之一的中电投集团是目前全国最大的光伏电站运营商,下属河北公司项目众多。市场预期未来中电投新能源资产将注入其潜在的单一新能源业务平台东方能源之中;光热发电方面,随着光热发电年内出台,龙头公司首航节能敦煌10MW项目2015年将上网,其行业优势地位将由此奠定。此外,杭钢股份和巨星科技分别持股中控太阳能20%、11.5%股份,后者承建的中控德令哈10MW光热电站已确定1.2元/度上网电价,电站运行经验优势将有望复制到张北基地。(中证研究中心范凯对本文亦有贡献)

## 新型显示产业规模 2016年将超3000亿元

国家发改委日前公布了《2014—2016年新型显示产业创新发展行动计划》。根据计划,到2016年,产能利用率保持合理水平,产品结构不断优化,行业资源环境效率显著提高,按面积计算出出货量达到世界第二,全球市场占有率超过20%,产业总体规模超过3000亿元。

具体目标包括:全面掌握低温多晶硅(LTPS)/氧化物(Oxide)液晶显示器(LCD)和有机发光二极管(AMOLED)技术,导入量产年后产能分别达到500万平方米、40万平方米。在全息、激光、柔性等显示技术以及新型显示材料领域取得部分技术突破。

建成以骨干企业为核心、配套产业链相对完备的新型显示产业集群。力争有两家骨干企业销售收入超过300亿元、生产规模和竞争力进入全球前6位。产业垂直整合和横向合作取得实质性进展,经济效益显著增强,资源利用水平明显提升,形成内生增长机制。(王颖春)

## 9月北京公寓豪宅量价创新高 绿色地产渐成主流

下半年北京楼市高端市场成交量逐步企稳回升。9月北京公寓豪宅项目成交套数、成交面积及成交均价都创下年内新高。随着环保意识提升,高端项目中主打空气健康的绿色建筑已经成为主流。

据亚豪机构统计,9月份北京64个在售报价超过5万元/平方米的公寓豪宅项目中,共有25个项目实现成交,累计成交公寓豪宅289套,环比8月大涨61%;成交总面积达5.1万平方米,环比上涨60%。两项数据均创下了今年的新高。9月份北京公寓豪宅市场整体成交均价为66686元/平方米,环比上涨23%,也创下有统计数据以来的最高记录。

亚豪机构市场总监郭毅表示,央行对于个人房贷的放松,有效降低了改善型购房者的购房首付门槛及资金成本,预计未来一段时间北京公寓豪宅市场改善型豪宅的成交还将升温。

值得注意的是,随着环保意识提升,高端地产项目中已经普遍推广空气健康等绿色理念。计划10月开盘的骏豪中央公园广场项目与唯氧科技合作,在项目中普遍应用制氧技术和产品。唯氧科技董事长邱秀刚表示,空气健康管理将是绿色地产发展新方向。经过以空调和新风系统为代表的绿色建筑革新后,制氧系统在建筑内的应用将成为趋势。(于萍)

## 小商品城 “钱塘印象”委托滨江开发

小商品城10月16日晚公告称,公司全资子公司杭州商博南星置业有限公司与杭州滨江房产建设管理有限公司签订《“钱塘印象”房地产项目委托开发管理合同书》,商博置业委托滨江建设管理公司负责钱塘印象项目的开发管理,预计项目委托开发管理费约14000万元。

2009年7月,名不见经传的商博置业,击败了宋卫平领衔的绿城以及滨江、众安、中天、顺发、昆仑、郡原、宋都等杭州本土房企,以18.9亿元竞得杭州钱江新城南星单元E02.03地块,楼面价2.065万元/平方米。如今,商博置业将土地开发管理权交给了当年的土地竞拍对手之一滨江。

小商品城介绍,钱塘印象项目为在建工程,合同签订时处于主体施工阶段。在合同签订后,滨江建设管理公司全权负责项目的整体开发管理,包括项目后续工程管理、精装修设计和施工管理、成本管理、项目销售、竣工交付、前期物业咨询等全过程的项目开发管理。商博置业负责筹措项目开发建设所需的全部资金。(刘兴龙)

## 太极集团加码天然饮用水投资

太极集团公告了其在饮用水产业的投资规划,主要生产“太极水”的子公司阿依达公司一期和二期项目计划投资2.4亿元。

资料显示,阿依达公司的水源地位于渝东南喀斯特地质地区的重庆市彭水县长寿村,属于弱碱性优质山泉水。阿依达公司除了天然饮用水外,还将生产“太极”凉茶。据了解,在饮用水质量越来越获得重视的背景下,太极集团已将天然饮用水作为公司重点发展产品。去年太极集团收购阿依达公司100%股权的价格仅为1350万元,而规划的2.4亿元投资是其收购价格的十倍以上,表明了太极集团在饮用水领域的决心。(周渝)

## 碧水源为APEC提供净水产品

中国证券报记者从碧水源公司获悉,将于11月初在京举行的2014APEC峰会,现场的直饮水设备全部由碧水源净水公司提供。碧水源净水服务团队已完成对净水机最后的安装调试。

据介绍,碧水源净水产品应用了企业自主研发的膜法滤水处理系统核心技术。碧水源净水器系列产品近年来实现了较大规模的增长,预计2014年将进一步保持快速增长态势。2013年净水器销售收入8156万元,营业利润达到4801万元,成为期内公司利润率最高的主营产品。(欧阳春香)

## 泛华集团推出微信众筹公益平台

10月16日,由泛华集团(CISG)发起的国内首个互联网互助平台“E互助”全面上线。该平台为独立于社会保险和商业保险之外,带有公益性质的网络互助保障平台,只需关注“E互助”微信公众号,捐助3元即可申请为会员。

随着平台的上线,“E互助”顺势推出首个家庭守护计划,旨在为罹患癌症或意外死亡的互助会员及其家庭提供帮助。据介绍,“E互助”平台注册会员已突破20万名。

为了保证平台的透明、公开、公正,“E互助”聘请泛华保险评估有限公司作为独立调查机构对互助事件的真实性进行调查,同时外聘专家组成审核委员会对互助事件是否满足互助条件进行审定。平台资金由招商银行大连分行全程托管,捐助资金直达受损账户,非特定用途不能划转。(黎宇文)

## 主业表现乏力

# 纺织服装企业纷纷重组转型

□本报记者 张玉洁

Wind数据显示,截至10月16日,有50家纺织服装类上市公司公布了三季度业绩预告。其中,27家业绩预喜(包含续盈企业)。由于需求低迷及成本高企的局面未有改善,行业增长仍显乏力。值得注意的是,今年以来纺织服装一直是并购重组的热点板块,这促使不少公司业绩出现增长。

### 终端需求尚未恢复

Wind数据显示,在50家公布三季度业绩预告的企业中,预增3家,扭亏2家,略增和续盈企业分别为16家和16家,业绩预喜企业共计27家,占比达到54%。业绩下滑的企业中,8家企业预计前三季度出现亏损,7家企业预减。

主业增长和并购重组是部分企业业绩增长的主要驱动力。山东如意预计,前三季度实现净利润为1326万元至1350万元,净利润同比增幅为450.57%至460.54%。山东如意表

示,公司调整和优化产品结构,加大高端市场和品牌客户开拓力度,提高了毛利率。探路者前三季度预计实现净利润17840万元,增长约26%。公司表示,通过启动“商品+服务”互联网转型战略,推动O2O线上线下资源整合,公司营业收入继续保持20%以上的稳定增长态势,同时严格加强各类支出的预算管控。

更多企业的业绩增长来自于并购重组。净利润同比增速最大的是重组后已变更主业的新洋丰。公司主业已变更为磷复肥的研发、生产和销售业务,预计实现净利润40500万元-43500万元,净利润同比增长1177.92%-1257.77%。公司表示,资产重组实施完毕后,主营业务由原纺织印染和纺织品贸易业务变更为磷复肥的研发、生产和销售业务。开开实业预计,前三季度净利润同比增长215%,报告期内公司转让参股公司上海华拓医药科技发展有限公司3.95%股权,致使净利润大幅上升。

还有部分企业利润增长来自于出售金融资产和政府补贴。宏达高科预计,净利润在

8536万元至10505.9万元,变动幅度为30%至60%。公司处置了部分持有的海宁中国皮革城股份有限公司股票,投资收益增加。

券商分析师表示,整体而言,终端需求仍未完全恢复,行业仍处在去库存周期。数据显示,受需求持续低迷影响,1—8月限额以上批零服装鞋帽针纺织品和服装零售额同比均增长10.4%,增速分别较去年同期下滑1.7和1.6个百分点。

不过,部分子行业表现出较高增速。森马股份预计,前三季度净利润同比增幅在0%—30%。公司表示,休闲装业务的改善及儿童业务的快速发展促进了公司销售收入增长。

### 棉价利好短期难兑现

棉纺行业是业绩下滑的“重灾区”。近年来,由于内外棉价差巨大,国内棉纺企业普遍面临原材料成本高企,国际竞争力明显下滑,部分企业出现连续亏损。随着棉花目标价格补贴制度的推进,棉纺企业用棉成本将降低,但

产品价格可能随之下滑,企业业绩仍将承压。

新野纺织预计,前三季度净利润为5070至6330万元。公司表示,由于纺织品市场需求低迷,内需增长缓慢,生产要素成本上升,归属于上市公司股东的净利润下降0%—20%。与此情形类似的还有常山股份和华茂股份。

而业绩连续亏损的德棉股份,谋划多年的转型迈出重要一步。由于纺织业务受国内外市场持续低迷的影响,产品订单、销售价格、毛利率、经营业绩等均低于预期,德棉股份预测三季度续亏,归属于上市公司股东的净利润为-3500万元至-3000万元。由于德棉股份2013年业绩已经出现亏损,扭转亏损成为重中之重。8月26日,在定增获得监管机构通过后,德棉股份决定修改公司名称并增加新能源产业以及互联网信息产业投资等,并拟出售资产及出租纺织设备等,以求扭转亏损,避免退市。同时,公司以自有资金2700万元,收购互联网彩票公司北京和合永兴科技有限公司100%股权。

# “3Q大战”腾讯胜讼

□本报记者 王荣

10月16日,最高人民法院对奇虎360公司诉腾讯公司滥用市场支配地位纠纷案做出终审判决,驳回奇虎公司的诉讼请求,认定腾讯不构成垄断侵权。腾讯方面回应称,很欣慰“3Q大战”在法律的轨道上获得解决。360方面则表示尊重最高院的判决,但对结果表示遗憾。

腾讯与奇虎360之间的纠葛历时4年,引起了广泛关注。业内人士指出,此次最高法院的裁定,对整个中国互联网的发展有着标杆意义,同时“3Q大战”也是互联网生态的折射。

### “3Q大战”落幕

10月16日上午,360诉腾讯滥用市场支

配地位一案在最高人民法院终审宣判,驳回奇虎360的上诉,维持一审法院判决。这意味着腾讯方面胜诉。

2010年下半年,腾讯称,奇虎公司发布的360“隐私保护器”,窥探QQ软件用户隐私。而奇虎360则认为,腾讯要求在装有360软件的电脑上停止运行QQ软件,用户必须卸载360软件才可登陆QQ,该行为构成了垄断。

随着事态发展,工信部等主管部门开始介入,双方的口水战也转向了多起法律诉讼战。2012年4月,奇虎360在广东高院起诉腾讯滥用市场支配地位,要求腾讯赔偿经济损失1.5亿元;在2013年被判败诉之后,奇虎360向最高法院上诉。

分析人士指出,最高法院此次为“3Q大

战”画上了句号。3Q大战是最高人民法院审理的互联网反垄断第一案,从司法角度划清了互联网行业的竞争与垄断的行为界限,也为互联网企业的竞争秩序制定相应的指导规则,有利于互联网行业的良性发展。而随着3Q大战的开展,互联网发展环境也更为成熟。

### 新的争夺开始

虽然奇虎360在法律层面上失败,但在营销层面亦有获益。随着品牌曝光率不断提高,公司股价持续上涨。4年间,奇虎360的股价从14美元最高上涨到100美元左右。

业内人士认为,随着业务发展,双方在安全市场上未来仍将明争暗斗。目前腾讯公司也有安全产品,与奇虎360主营业务构成直接竞争。

目前互联网行业形成了腾讯、百度、阿里三大巨头,三家公司均在向平台化方向发展,未来三大巨头之间也要展开一番新的争夺。同时,由于平台业务的多元化,三大巨头与各类垂直互联网公司也将竞争不断。

该人士指出,经历“3Q大战”之后,互联网公司之间的口水战开始减少,更多是比拼资金与技术实力。例如,为争夺地理信息服务市场,腾讯和阿里巴巴今年分别重金补贴嘀嘀打车和快的打车。

此外,互联网公司与传统企业之间的战争也一触即发。分析人士指出,随着互联网化大潮来临,互联网领域开始对部分传统市场形成替代,可以预期未来互联网行业战争或无处不在。