

资库集团创投报告

(2009.08)

编辑：发展研究中心，博士后工作站

一、	创投动态	
1.	8 月份中国市场 VC/PE 投资案例共 25 起，披露投资金额达 2.29 亿美元	
2.	发改委摸底新政影响 国资创投有望豁免转持	
3.	发改委倾向豁免国有股转持要求 政府引导基金获优待	
4.	7 支基金募集完成募集规模 9.29 亿美元	
5.	并购市场规模保持高位，交易金额达 36.06 亿美元	
6.	三层市场架构清晰 证监会 2010 年重点建设场外市场	1
二、	IT 技术/芯片专业	1
1.	2009 年全球芯片行业收入预测	1
2.	GPS 芯片业发展规模预测	1
3.	高清电视：一个庞大产业集群的崛起	1
4.	手机电视带火收益 上海芯片业二季强劲增长	3
5.	OPhone 平台发布 王建宙称千元手机是目标	3
6.	Quantenna 新 CEO 专注亚洲市场 拓展 Wi-Fi 部署	3
7.	中移动欲拓展 TD-SCDMA 联发科并非好选择	4
8.	服务器市场遭遇史上最糟糕时期	4
9.	业务显著复苏 中芯国际有望超过预期指引	4
10.	运营商纷推手机支付业务：仍面临两大考验	4
11.	营造良好产业生态环境 打造平板显示产业链	5
12.	中国移动对阵苹果 OPhone 军团迎战 iPhone	6
13.	李进良：建议规范无线城市 采用 TD+WAPI 自主技术	6
三、	生物/医药专业	7
1.	生物公司牵手药厂盼爆炸式增长 大药厂基金趁机捕猎	7
2.	医改推动药品零售额增长 医药零售业进入洗牌期	7
3.	中药行业将受益于医改目录 社区农村需求被重视	8
4.	天津滨海新区生物医药聚集百家企业 规模近百亿	8
5.	重庆金山科技称等不及创业板 随时准备纳市上市	8
四、	光机电/先进制造	8
1.	收购资产不详 商务部打回腾中收购悍马申请	8
2.	中国北车 IPO 申请获批 拟募集资金约 64 亿元	8
3.	中冶科工 A 股 IPO 过会 募集资金将达 168.48 亿元	8
五、	新材料/化工专业	9
1.	禾盛新材发布招股意向书 将发行 2100 万股 A 股	9
2.	凯达创投 4500 万元投资大连通发新材料	9
3.	中信泰富收购江阴特钢厂营运公司 斥资 15.2 亿元	9
4.	四川龙蟒钛业 14 日过会 新兴创投将成大赢家	9
六、	能源/环保专业	9

1.	近两亿元投向挪宝新能源 青云创投布局建筑节能业.....	9
2.	全球清洁能源投资二季度增长翻番 达 243 亿美元.....	10
3.	新能源规划预计年内完成 重点发展 4 大领域.....	10
4.	中国光伏产业泡沫破灭 千亿元投资半数打水漂.....	10
5.	我国拟设可再生能源发展基金 草案已出台.....	10
6.	各地政府蜂拥扶持光伏产业 淘汰整合成必经之路.....	11
7.	新能源投资泡沫隐现 国务院点名警告风电多晶硅.....	11
8.	深圳拟出台政策加快新能源产业发展.....	12
9.	重庆彭水县引资 18 亿元打造生物质能源基地.....	12
10.	河南省第一条薄膜太阳能电池生产线正式投产.....	12

一、 创投动态

1. 8 月份中国市场 VC/PE 投资案例共 25 起，披露投资金额达 2.29 亿美元

来源：2009-9-8 清科研究中心

根据清科研究中心的跟踪统计，2009 年 8 月，中国市场上共发生 25 起 VC/PE 投资案例，环比增长 19%。有 27 家 VC/PE 投资机构参与了投资，披露的投资金额为 2.29 亿美元，环比回落 20.16%。VC/PE 单项投资规模比 7 月回落 29.5%。

募资方面，8 月份共有 8 支可投资于中国大陆地区的创业投资/私募股权投资（VC/PE）基金设立，全部为人民币基金。披露的募资目标规模约为 8.1 亿美元，比 7 月增长 295.1%。在资本市场上，8 月共有 12 家中国公司在海内外上市，IPO 数量环比增长 20%；融资额共计约 24.54 亿美元，环比回落 73%。其中 10 家在深圳证券交易所，1 家在上海证券交易所，另外 1 家在纳斯达克上市。

8 月份共发生 15 起并购案例，披露金额的有 12 起，披露金额为

77.42 亿美元，平均单笔并购金额约为 6.45 亿美元。8 月有 4 起跨国并购案例；有 3 起 VC/PE 支持的并购案例发生。

2. 发改委摸底新政影响 国资创投有望豁免转持

2009-8-11 证券时报 胡学文

种种迹象表明，国资创投在国有股转持新政中的困惑有望迎来积极转折。据知情人士透露，有关方面 8 月初组织国内多家大型创投机构召开“青岛会议”，专门就国有股转持政策对国资创投的影响听取意见。“青岛会议”结束后，发改委形成了一份征求意见稿，日前已经下发到各大创投机构手中。

据前述知情人士介绍，在 8 月初青岛召开的内部会议上，国内大型创投机构基本到齐，主要议题就是有关国有股转持政策对创投机构的影响以及对策。随后，在“青岛会议”结束后一周时间内，发改委结合会议讨论结果的征求意见稿就下发到了各创投机构手中。

据介绍，征求意见稿的内容大体集中在两部分：凡是在国家发改委正式备案的基金，有望得到豁免，不用遵循国有股划拨的规定；投资的企业是高新技术企业。

“这就是说，必须是要在国家发改委备案的创投企业才行，需要得到国家有关部门的认可，不是随便挂个创投企业的名号就能享受豁免。”前述知情人士介绍说。

对照第一个条件，据国家发改委网站的备案创业企业汇总表相关数据显示，截至 2009 年 4 月，全国的创业投资管理团队总

家数为 409 家，基金总家数 422 家，其中，江苏、浙江、广东分列备案创业企业基金总家数前三甲。

“第二个条件衍生出的问题是：如何界定创投机构投资的企业是高新技术企业？又由谁来一一界定？”面对这些疑问，知情人士表示，具体操作可能需要等发改委征求意见结束后，会商其他部委最终出台相关细则。“总体而言，会议和征求意见稿传递的信息是：国资创投在国有股转持政策中有望得到有条件豁免。”上述人士表示。

事实上，这已经不是国家有关部委第一次就国有股转持政策中的国有创投影响问题征求意见了。除此处的发改委外，7月初，国家科技部和财政部也曾联手对地方创业投资引导基金情况进行紧急摸底调查，以便为酝酿中的国有股划拨细则提供参考。按照时间安排，上次的摸底结果已于7月30日以前上报到科技部创新基金管理中心金融发展处，但相关的结果目前为止还没有披露。

除国有创投可能受到国有股转持政策的影响外，外资创投的利益影响问题也浮出水面。原因在于，大部分外资PE的人民币基金，其主要的LP（有限合伙人，不参与直接管理）多为政府引导基金，且一般占比还不低。“这一部分外资创投基金的股权投资收益如何划转还有待厘定，而且涉及的外资创投为数不少。”有业内人士评价，如果按照目前的国有股转持政策，外资创投的积极性势必会受到影响，因为政府引导基金可以说是目前外资创投设立人民币基金的主要LP渠道之一。这在外资创投机构积极谋划设立人民币基金备战中国创业板市场的当口，无疑会产生较大的影响。

3. 发改委倾向豁免国有股转持要求 政府引导基金获优待

来源：《经济观察报》 发表时间：2009-8-26

针对政府引导基金是否应豁免国有股转持要求即将有定论。

据悉，经过7月份的摸底调查，国家发改委近期向部分创投人士下发征求意见，虽未最后定案，但其中已明确了豁免各地政府引导基金国有股转持的思路。

在众多创投机构的呼吁下，7月1日至30日，国家科技部和财政部对全国地方创业投资引导基金情况进行一次全面紧急摸底调查。据了解，调查内容涵盖了引导基金资金来源、总规模、资金运作管理方式、投资回报目标等内容，要求相关机构上报有关情况。一名上报了相关情况的知情人士表示，此次对地方创业投资引导基金摸底调查，正是为国有股划拨细则提供参考。

青岛会议后，发改委形成一份征求意见稿，发放往部分创投机构。一位知情人士表示，意见稿明确了无论国有成分占比多少、只要在有关部门备案的创投机构均可豁免的思路，豁免范围还特别提到了，按照2009年10月份发布的《创业投资引导基金指导意见》（下称《指导意见》）成立的政府引导基金拟全部豁免。

该知情人士认为，众多政府引导基金本身对收益回报的要求本身就不高，无收益或者只要求利息回报，最大作用在于引导地方产业发展，因此有关部门对于政府引导基金豁免转持并没有多大异议。

此前，有外资 PE 成立的人民币基金也同样担心受影响。这些基金的主要 LP 均为地方政府，例如智基创投基金的主要 LP 为苏州工业园区，出资占比达 35%；德同管理的长三角投资基金、软银中国的软库博辰基金、利创的同利基金等均存在类似情况。

该人士认为，拟豁免范围并没有对内外资做出规定，因此可认为只要是符合《指导意见》成立的外资 PE 人民币基金也在列。

同地方政府合作成立引导基金，不仅有利于募集当地民间资本，还可从政府层面获取优质项目资源，因此大多数不管是国有创投还是民营创投，都会争取设立政府引导基金。从成立伊始就积极与各地政府合作的深圳市创新投，目前已设立 17 支政府引导基金，落地于天津、成都、深圳等城市，这些基金首期规模已达 19 亿元。据了解，政府引导基金与创投机构在设立基金时出资一般为二八开或三七开，这相当于政府的出资额被放大 3~5 倍，还不包括对银行贷款、上市融资等资金的带动。

深圳创新投总裁李万寿表示，保守推算，政府每投入 1 元钱，就会撬动至少 50 元资金进入实体经济领域。“如果政府引导基金也需要转持的话，民间资本进入 PE 的热情肯定大受影响。”深创投项目经理陈先生认为。达晨创投执行总裁肖冰则对于政府引导基金是否可以豁免减持抱乐观态度，他表示，目前公司各个项目仍在继续推进，投放计划也不受影响。“毕竟地方政府只出资 20%~30%，没有控股权。”其公司目前共成立 7 支基金，其中两支为北京、天津政府引导基金，规模为 7.5 亿元。

不过，在具体细则发布前，还是有些政府引导基金选择暂缓投资项目。河北一支规模为 5 亿元的政府引导基金负责人表示，虽然目前大多数项目仍在推进，但都停留在“储备”阶段，一个原本计划在 7 月份投放的太阳能项目也因此被搁置。“我们的民间出资人都希望能观望一下，如果真的需要转持等于到手的果实需要拱手相让，那现在投放也没意义。”上述负责人称。

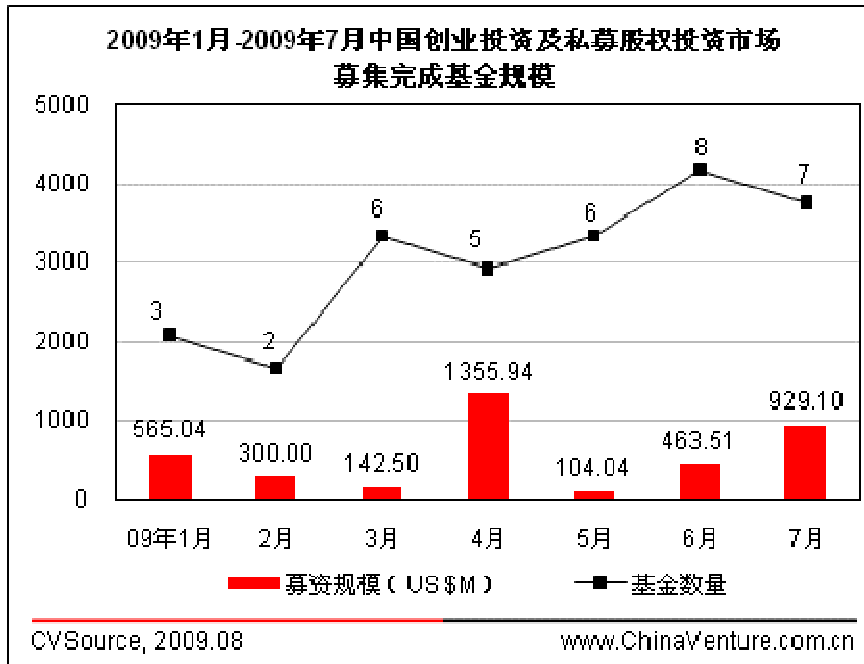
4. 7 支基金募集完成募集规模 9.29 亿美元

发布时间： 2009-8-20 来源： ChinaVenture 作者： 于懋庚

2009 年 7 月，中国募资市场共有 7 支基金完成募集，募集规模 9.29 亿美元（见图 1）。5 支为中资基金，募集规模达 17 亿元（约 2.49 亿美元），占总募集规模 26.8%。

本月德同人民币基金募集完成，规模为人民币 5 亿元。成都银科创业投资引导基金和德同资本分别出资 1.5 亿元和 3.5 亿元。

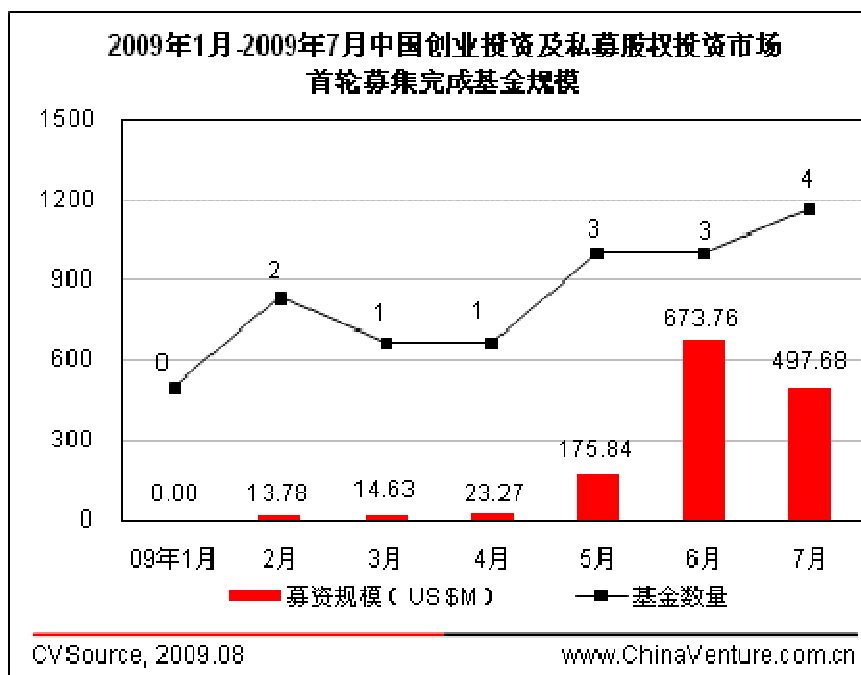
近期，创业板对于中资基金募资的推动作用开始显现。同时，创业板的推出也令创业投资引导基金的地位得到提升。以成都银科创业投资引导基金为例，截止目前 2009 年 7 月，该基金已参股德同和 KTB2 支基金，承诺投资额达 3 亿元。



中资基金发力首轮募集完成数量达 4 支

本月 4 支基金完成首轮募集，募集规模为 4.98 亿美元（见图 2）。富汇盈通成长与创业投资基金完成首轮募集，预计将有 70% 的资金投资于成长期企业。同时对网络增值服务的项目和技术含量比较高的早期项目也较为关注。基金成立以来已投资 2 家企业。

此外，政府背景的绵阳科技城产业基金 30 亿元资金到位，多关注于高成长性的消费品，文化传媒等领域企业。本月未监测到中国市场基金开始募集。



5. 并购市场规模保持高位，交易金额达 36.06 亿美元

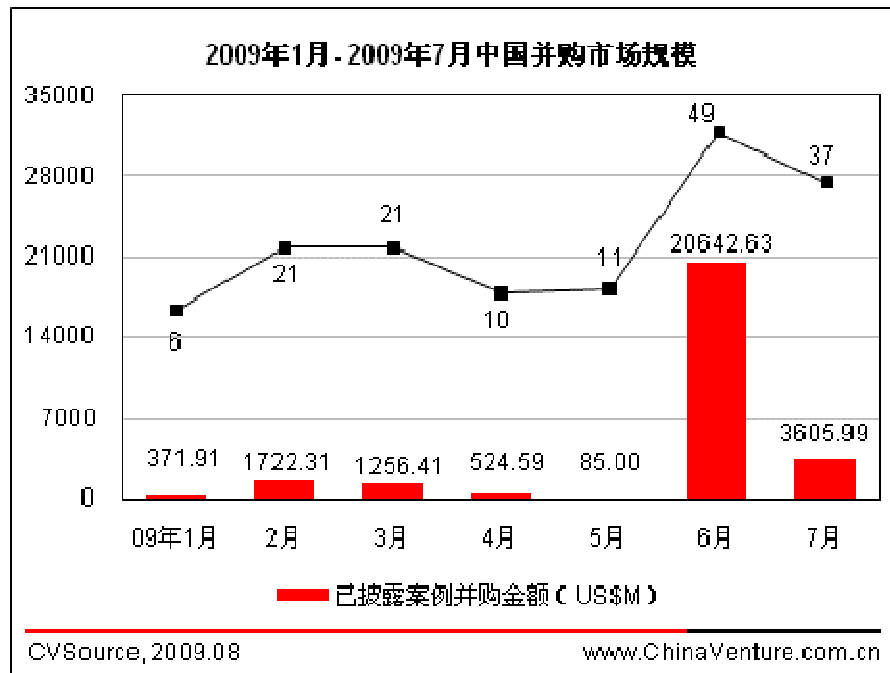
发布时间： 2009-8-19 来源： ChinaVenture 作者： 薛冰

2009年7月，虽然较上月相比，中国并购市场交易金额有较大幅度下降，但总体来看并购规模仍保持在较高水平。本月共披露案例37起，其中已披露金额案例25起，涉及金额为36.06亿美元（见图1）。

本月虽然没有VC/PE机构通过并购实现退出，但有部分并购案例已在进行中。其中深天地拟非公开发行8200万股收购陕西通达果汁集团股份有限公司（以下简称通达果汁），盛宇投资有望实现退出。

作为以生产建筑材料为主营业务的深天地集团此次跨行业进行并购，很大一定程度上是看中了通达果汁在浓缩果蔬汁研发、生产与销

售方面的技术优势以及市场地位。深天地通过此次交易之后，将形成浓缩果蔬汁生产、销售为主，商品混凝土生产销售和房地产业务为辅的产业发展格局。



产业振兴计划刺激并购市场，能源及矿业仍为最活跃领域

作为带动国内产业投资，拉动内需的重要手段，全球金融危机下出台的产业振兴规划以及配套政策无疑将成为拉动经济走出低谷的巨大引擎。这一举措必将会给资本市场带来大量投资机会，因此也被众多私募股权机构寄予厚望。

就行业规模来看，能源及矿业仍旧是并购金额最大的领域，并购金额达到 12.39 亿美元（见表 1）。其中，中国有色斥资 5.62 亿英镑（合 11.25 亿美元）并购英国恰拉特黄金成为本月最大宗案例，这也是中国有色今年来第三笔出境并购案例。连续大规模的出境并购也显示出中国政府布局全球能源市场的战略。

另一个值得关注的案例为，中粮集团 42.7 亿港币（合 5.50 亿美

元)联合厚朴基金一同入股蒙牛集团。作为中国最大的食品企业,中粮集团此次战略性收购最终目的在于完善其产业链,真正实现公司整个业务链和价值链的循环。通过联合蒙牛,中粮不仅能够维持其粮食产品的外贸出口优势,还能从食品源头、加工等一系列环节完善其产业链。可以说,此次交易中粮集团能够真正实现其平台式整合与扩张。

2009年7月中国企业并购规模行业划分

行业	案例数量	已披露金额 案例数量	已披露并购金额 (US \$M)	平均并购金额 (US \$M)
制造业	11	9	265.05	29.45
金融	6	5	414.29	82.86
能源及矿业	4	3	1238.91	412.97
食品饮料	3	1	549.98	549.98
电信及增值	3	1	46.2	46.20
汽车行业	2	2	889.31	444.66
房地产	2	1	83.56	83.56
互联网	2	-	-	-
化学工业	1	1	71.36	71.36
连锁经营	1	1	36.9	36.90
传媒娱乐	1	1	10.43	10.43
医疗健康	1	-	-	-
总计	37	25	3605.99	144.24
CVSource, 2009.08		www.ChinaVenture.com.cn		

6. 三层市场架构清晰 证监会 2010 年重点建设场外市场

来源:《证券日报》 发表时间: 2009-8-21

如果把多层次的资本市场比作金字塔,那么,随着创业板的推出,目前塔尖和塔的中间位置都已经搭建完毕,只剩金字塔的最底层,即场外市场的建设,“根据多层次资本市场建设的要求:主板~创业板~场外市场,在创业板推出后,场外市场的建设将被重点提上日程。”

科技部火炬中心程维华处长表示。据了解，在 2009 年重点推出创业板之后，2010 年证监会的工作重点将转向场外市场建设。

三层市场架构

目前已经获国务院认可的多层次资本市场体系主要分为三个层次：主板、创业板和场外市场。

按照规划，主板的发展方向是做大做强，一方面是吸引国际企业挂牌，完善主板结构，另一方面是进行产品创新；创业板的推出要积极稳妥；场外市场则定位于统一监管下的政府主导型市场体系，原则是稳步推进。

做此项规划工作的就是证监会的一个内部机构——“资本市场改革与发展小组”，该机构成立的大背景是 2007 年国务院关于金融工作会议之后，指定中国证监会牵头对资本市场的改革与发展相关问题做深入专题研究。主要目的是研究整个资本市场的体系建设，包括主板、创业板和场外市场建设问题，关注制度建设。

因此，在主板市场逐步完善，创业板市场也即将推出的背景下，场外交易市场自然成为多层次资本市场建设的下一着力点。

场外市场建设雏形初现

对于场外市场的建设，大的框架基本已达成共识，根据中国证监会有关部门负责人之前的表述，目前已确定以代办股份转让系统为依托、构建全国统一监管下的场外市场。对此，中国科学技术发展战略研究院科技投资研究所副所长郭戎表示，他所理解的意思是，全国统一监管下的场外市场的建设目前主要以代办股份转让系统为依托，而

目前中关村代办股份转让市场相对来说已经比较规范。从中关村代办股份转让试点的情况和积累的经验来看，都是比较成功的，因此可以把这个试点扩大到其他高新科技园区，从这个方面来说，场外市场的建设可以在现有中关村报价系统试点基础上进行准备。“中关村代办股份转让市场是目前运行最好的，也有望向全国推广，或是以此为基础建立全国统一监管下的场外市场。”程维华也同意这种看法。据了解，2006年1月23日，中关村代办股份转让试点工作正式启动。试点工作的主要目的是探索我国多层次资本市场体系中场外市场的建设模式，探索利用资本市场支持高新技术等创新型企业的具体路径。

试点三年来，挂牌公司数量逐步增加，运行平稳有序，基本实现了预期目标，支持园区自主创新企业发展的作用初步显现。截至2009年7月为止，共有86家企业参与试点，其中已挂牌和通过备案企业57家，正在备案企业10家，年底挂牌企业预计将超过80家。“中关村代办股份转让试点探索了统一监管下的股份转让制度，初步建立了非上市股份公司进行股份转让的监管制度安排和基本运行模式，拓展了代办股份转让系统的功能，为探索建立统一监管下的全国性场外市场积累了经验。”中关村管委会主任郭洪这样评价试点的成果。

区域市场与全国性市场共存

事实上，由于场外市场有非上市企业融资功能，将为地方经济发展提供强大资金支持，因此，不仅北京积极支持中关村代办股份转让试点能够发展成为统一监管下的全国性场外交易市场。天津、上海、重庆、武汉等城市都志在必争，纷纷加快场外市场建设步伐。

2008年3月13日，国务院印发了《关于天津滨海新区综合配套改革试验总体方案的批复》，国务院要求天津市政府要为在天津滨海新区设立全国性非上市公司股权交易市场创造条件。同年5月4日天津市政府正式批准天津产权交易中心开展“两非两高”公司股权和私募股权基金份额交易。9月22日天交所正式成立，12月26日天交所首批企业正式挂牌交易，迈出中国场外市场试探性的第一步。

2008年9月10日，“武汉城市圈”综改方案获得国务院的正式批复，在金融和财政方面给予了多项支持政策，包括开展非上市股份公司股份报价转让试点，并将武汉纳入全国统一的非上市公司股权场外交易监管体系。

2009年1月26日，《国务院关于推进重庆市统筹城乡改革和发展的若干意见》正式发布，并明确提出适时将重庆纳入全国场外交易市场体系，支持符合条件的企业上市融资。

2009年5月8日，上海市政府发布的《贯彻国务院关于推进上海加快发展现代服务业和先进制造业建设国际金融中心和国际航运中心意见的实施意见》提出，完善多层次资本市场体系。在国家金融管理部门的指导下，先行探索建立以上海高新技术类股份有限公司股份为交易对象、以机构投资者为投资主体、由优质证券公司进行保荐的非上市公司股份转让市场，并在条件成熟后，逐步向其他领域及长三角地区辐射。

2009年5月9日，成都市上报的《综合配套改革试验总体方案》获国务院批准，其中也提出，成都市要探索产权交易市场、非上市股

权交易市场和金融不良资产交易等金融市场建设，形成国家级或区域性交易场所。

据了解，对于目前各地建设的区域性的场外市场的定位和未来如何发展业内还存在争议。“场外市场最大的难点问题就是构建模式”证监会有关负责人也这样表示。对此问题，郭戎认为，目前经过了国务院批复的地区设立的市场，以及运作符合《证券法》、《公司法》等法律法规规定的其他区域性市场，也都具备有合法地位。但是，以证监会主推的全国统一监管下的场外市场从各个方面来说都具有优势。因此，未来区域性市场与全国统一市场的关系可以有两类情况：一种是有些区域性市场逐渐以各种方式纳入到全国统一市场体系中来；另一类就是继续保持各自独立发展，最终形成集中与分散相统一、全国性与区域性相协调的场外市场。

二、 IT 技术/芯片专业

1. 2009 年全球芯片行业收入预测

发布时间：2009-09-03 10:46 来源：中商情报网

据美国市场调查机构 Gartner 公司最新发布的数据显示，2009 年全球半导体行业营收总额达 2120 亿美元，比 2008 年的 2550 亿美元下降了 17.1%。Gartner 公司曾预测 2009 年第二季度芯片行业的销售收入将比 2008 年减少 22.4%，而最新的预测要好于预期。

Gartner 公司研究副总裁 Bryan Lewis 表示，“全球半导体市场的表现好于预期，今年第二季度全球半导体市场环比增长 17%就是明证。消费者对 PC 和 LCD TV 的降价做出了积极回应，这些产品价格的弹性令人吃惊。半导体行业还得到了中国经济刺激计划的推动，该计划有效地刺激了短期需求。全球各国政府都迅速采取行动，并大规模防止经济衰退，这些措施已经奏效。”

据报道称，一些领先的芯片制造商均宣布第二季度的营收超过今年前三个月，营收的环比改善对 PC 和手机等行业来说是一个好兆头。例如，英特尔（Intel）公布其收入连续增长 12%，而按 2008 年收入排名来看，第二大半导体厂商三星（Samsung），宣布其收入环比增长 30%，稳定的内存价格、汇率以及 PC 产量反弹都带动了芯片销售增长。去年排名第 8 位的半导体供应商美国高通（Qualcomm）公司，据报道称，其手机芯片的销售额增长 35.7%。

虽然 2009 年全球芯片销售前景有所改善，但是，Gartner 公司的分析师指出，预计今年半导体市场各主要领域营收将面临两位数

的下降。就半导体行业的最大市场区间而言，2009 年特定应用标准产品（ASSP: application-specific standard product）收入将达 572 亿美元，但是，与 2008 年相比，有 16.5% 的降幅。预计第二大内存市场的销售总额将达 410 亿美元，较去年同期下滑 13.5%。就微型元件市场而言（微处理器、微控制器、数字信号处理器），今年营收将达 394 亿美元，较 2008 年下降 19.2%。

虽然业界已经看到半导体行业收入比 2009 年第二季度的预期结果要好，但是，现在还无法确定半导体业这种增长势头是否能持续到 2010 年。据 Gartner 对 2010 年半导体行业最新的预测数据显示，2010 年全球芯片营收将达 2330 亿美元，较今年的预测数据增长 10.3%。

2. GPS 芯片业发展规模预测

发布时间：2009-09-01 14:25 来源：慧聪网

近几年，中国 GPS 芯片市场处于快速发展时期，但由于该技术的发展还未成熟，未来其市场仍有很大的增长空间，同时，GPS 芯片的应用也是未来集成电路应用的一个亮点。数据显示，2008 年在中国集成电路市场增长仅为 6.2% 的情况下，GPS 芯片市场仍然实现了 46.7% 的增速，市场规模达到 11.02 亿元。

核心芯片是 GPS 系统的关键部分之一，核心芯片的优劣在很大程度上决定了不同 GPS 产品的性能差异，芯片技术直接关系到 GPS 产品

的技术指标和未来发展走向。GPS 未来市场容量的巨大吸引力使得芯片产业得以快速发展，目前已有十余家厂商推出了 GPS 芯片。但国内企业、研究机构的 gps 芯片在性能上与国外产品有很大差距，现有的芯片市场基本上还是国外几大厂商占据。

GPS 芯片正向高灵敏度、低功耗、多模(兼容 galileo 或其他导航系统)、a-gps 方向发展。厂商在开发 GPS 产品时，应该把目光主要瞄准未来集成 GPS 的各种 it 设备，如手机、数码相机、pda、笔记本电脑，做嵌入式解决方案，不要去开发与 sirf 和 u-blox 公司相竞争的独立的 gps 芯片。其次，必须解决高灵敏度、低功耗的问题，要开发对于弱信号捕获和跟踪的算法和硬件。

技术融合带动新市场增长

赛迪顾问半导体产业研究中心分析师岳婷认为，当 GPS 技术发展一定程度，其应用将变得更加宽泛。GPS 应用状况可以用金字塔形容：最顶端的部分属于车用导航系统，而中段为 PND 及消费性电子市场。GPS 定位器是一个非常具有吸引力的产品，它能对消费者和商业市场的应用有相当大的影响，比如儿童定位器、年长者监视、宠物监视、流动性员工管理、单独工作者的安全、财产管理等。虽然这些产品对 GPS 芯片需求相对比较低端，产品价格也比较便宜，但是正因为其价格低廉，如果其应用市场被开发出来，芯片市场出货量将迅速增加。在出货量的支撑下，它也能成长为 GPS 芯片的重点市场。

在未来的发展中，中国 GPS 芯片市场仍然跟随中国 GPS 设备产品走势，2009 年在全球金融危机的影响下，PND 设备产量增长将出现大幅下降，年增长率仅为 9%，因此中国 GPS 芯片市场增速也将下降至 18.6%。但是在 GPS 手机产量增长迅速的带动下，预计 2010 年 GPS 芯片市场增速开始回升，到 2011 年中国 GPS 芯片市场规模将达到 21.84 亿元。

3. 高清电视：一个庞大产业集群的崛起

发布时间：2009.09.07 09:16 来源：北京商报 作者：李雪

“以前看球赛只能看到一片绿色的草地，现在每根草都看得清清楚楚。”家住石景山区的李小姐奥运会前买了一台高清机顶盒，去年夏天，她感受了一场豪华的视觉盛宴。在这台小小的机顶盒背后，高清电视产业还有着一条伸向很远的产业链。

制作环节

高清电视剧可以卖两轮

在中国电视快步走入高清时代的过程中，高清电视节目是一切改变的开端。节目制作商们也确实走在了这场技术变革的最前方，他们已经制作出相当数量的高清版本电视剧。

在高清电视剧制作方面，中国国际电视总公司节目制作公司是最早“吃螃蟹”的人。“从2004年开始，我们公司出品的所有电视剧包括纪录片，都采用高清拍摄。目前我们是中国最大的高清版权拥有者，拥有高清节目2000小时。”其公司副总经理张华表示，《大宅门》、《卧薪尝胆》、《李小龙传奇》、《大宋提刑官》等数十个作品都是用高清拍摄的。“用高清拍的电视剧可以卖两轮，先卖标清再卖高清。”

唐德国际传媒集团制片人杨阳也表示，因为高清电视剧的整体制作精良了，观看效果更好了，制作公司在卖片时也会有一些优势。几家高标清同播的电视台需要储备一些高清片源，这对于他们来说是一件好事，高清版本可以卖得更好。电视台在购买时可能会问到你，是否有高清的版本。

在2005年唐德传媒成立时，就已经全部用高清拍摄电视剧了。“当时我们已经考虑到标清转高清的发展趋势，而且海外市场是唐德很重要的一块市场，高清版权可以卖得贵一些。”

杨阳也坦言，在电视剧制作方面，高清普及的程度还可以，但电视台高清节目的制作还比较少，大部分电视节目还是标清制作。

高清拍摄设备出租贵三成

“高清版本的电视剧画面质量非常好，能把人物、场景表现得特别细致，但拍摄成本也会相应增加不少。”杨阳介绍说，首先是拍摄设备上的投入增加。与标清摄像机相比，每台高清摄像机每天的租赁

价格要高出 30%-40%，标清摄像机价格在 900-1100 元左右，高清摄像机最便宜的也要 1200 元，价格高的要近 2000 元。此外，一盘标清磁带可能才几十元，但一盘高清磁带就要一两百元。

由于拍摄清晰度的提高，制作过程中对服装、化妆、道具等环节的要求也提高了，拍摄周期也会延长。“与可以计算出的设备投入不同，制作过程中增加的费用是没法计算的。”杨阳举例说，普通的服装几十块钱就可以做一套，但高清拍出的效果十分细致，不能有一点瑕疵，就需要服装做得更好一些。高清对置景要求也非常严格。比如远景调一根白柱子，如果是标清拍摄，大概刷上漆就可以拍摄了，但高清就不行，高清摄像机可以明显感觉出柱子是刚刷的，因为刚刷上的油漆不平，需要多刷两遍，拍摄时间就被拉长了。

此外，在后期制作方面，高清电影电视的工艺流程都要比标清的收费高，包括调光调色、上字幕、剪辑、占用机房的费用等。

“从另一个角度看，各个制作环节上成本的增加，也带动了设备租售、后期制作等相应行业的发展。”杨阳表示。

播出环节

电视台数亿元进行设备改造

国产设备研发企业前景广阔

从9月28日早上7点开始，北京电视台卫视频道将实现高标清同播。届时，已有的BTV高清频道的新闻、“文化通档”等栏目也将进一步丰富画面信息、调整节目形式。到2011年底，BTV文艺和BTV体育两个频道也将实现高标清同步播出。

“电视台高标清同播，主要涉及技术和节目两个方面的工作。其中，设备改造是一项很庞大的工程，摄录、制作、传输等整条链都需要进行设备和技术的更换。”北京电视台副总编辑朱江表示，最近3年来，北京电视台一直在进行高清设备的配置。去年奥运会时，北京电视台已经开通了一个高清频道，并对足球决赛、排球预赛和部分山地自行车赛进行了高清转播。为此，北京电视台购买了两台高清转播车，新台址也配备了多个高清演播室。在这次高标清同播，他们还购置了大量的摄像录像机。“不好说北京台为设备改造总共花了多少钱，但肯定是数亿元的投入，像高清转播车和演播室，哪一项的投入都得几千万。”

电视台在设备更新上的大手笔投入，必然会带动相关设备或系统生产及销售商的利益增长，其中不少民族品牌将从中受益颇多。

作为中国广电行业十大民族品牌，兆通影视设备技术有限公司主要从事三维虚拟演播室系统的开发生产。该公司区域经理马莎解释说，三维虚拟演播室系统是大小电视台栏目录制时常用的一套系统，被广泛应用于新闻、访谈、娱乐节目、天气预报、证券播报等栏目的

制作。“比如大家看到的天气预报，主持人身后的气象图就是用虚拟系统做出来的，其实现场背景上什么都没有。”

马莎说，高清虚拟系统的价格要比同类标清虚拟系统贵一倍以上。一套单机位、单通道的表情虚拟系统的价格是 30 多万元，但同规格的高清系统则达到了 60 万元，甚至 80 万元。“现在大部分的电视台还是在使用标清虚拟系统，电视台标清转高清是一个趋势，高清虚拟系统的前景非常好。”

同样是民族品牌的中映高清科技公司主打的就是“高清牌”。“我们有一整套的高清摄录像机和编辑系统。”公司副总工程师洪涛表示，他们一直在跟国外的同类业务企业进行抗争，虽然在技术上已经有所突破，但竞争仍很艰难。他举例说，索尼、松下等外国企业的各条生产线都已经比较成熟，共同竞标时，他们可以把价格压得很低，而损失可以从别处补回来。“国家大力发展高清电视，对我们来说是非常好的机会，中央电视台已经开始对我们的产品进行考察了。”

购剧投入会加大

未来广告收益将提高

朱江表示，北京卫视播出的节目有些是自己制作的，有些是购买来的。目前，高清节目的播出量和播出栏目还在商讨过程中，但他们已经做好了高清播出的各项准备，本周就可以进行高清播出的实际演练。

“我们肯定要收购不少高清节目，为此的投入也会加大。”朱江说，目前一部电视剧最多可以在4家卫视同播，各家卫视可以共同分担购片费。如果是购买高清版，可能会成为独播剧，本身高清电视剧的价格就会高一些，若是独播剧价格就更高了。

朱江说，电视台虽然投入数亿元进行高清改造，但短期内还谈不上会有什么收益。“从长远来看，如果电视台都改成高清了，电视画面变好看了，传播过程中的竞争力就会加强，必然带来广告等收益的提高。”



孙向东 北京市广播电影电视局局长



传输环节

3年北京高清用户将达260万

“北京的用户如果想收看4个现有的和即将开通的7个高清频道，需要配置一个高清机顶盒，家里的电视机也需要是高清配置。”地网运营商歌华有线网络电视股份有限公司有关负责人表示，目前北京市的高清信号已经覆盖全市，只要是在合法的歌华网络上都可以收到高清信号。记者了解到，全市现有数字电视用户200余万户，高清用户2.4万户左右。“也就是说，有2.4万名用户安装了高清机顶盒。”

在北京地区，此次与高清电视播出转换同步进行的还有交互式数字电视网络的改造。“3年推广260万户的目标，指的就是交互式高清数字电视。”该负责人表示，目前交互式数字电视网络的改造还没完成，各个区县都有一些地方已经改造好了。“可以肯定的是，以我们现在改造的情况来看，足够完成今年30万户交互式高清电视的推广。”

可以说，在所有标清转高清的环节中，网络运营方面改造所耗费的资金是最巨大的。对于这点，歌华有线的有关负责人并没有透露他们的投入。市发改委主任张燕友则表示，市政府将给予北京电视台和歌华有线这两家项目承担单位资金补助、政府采购等多种形式的支持。具体支持方案将于近期上报市政府审定。

从2006年起，北京开始进行有线电视数字化整体转换工作，为发展高清交互电视提供了接收所需的基本条件。在基础建设和运营方面，歌华有线公司将逐步推进完成交互式高清数字电视应用平台、运营支撑平台、传输机房、双向介入的基础设施建设。

接收环节

高清电视机销量增一成

业内人用“四位一体”来形容高清电视。就是说，人们想看到高清电视得同时满足4个条件：高清的节目源、传输高清信号的运营商、

高清机顶盒和高清电视机。其中，高清电视机和高清机顶盒是需要人们自行购买的。

TCL 研发相关负责人介绍说，根据国家标准，高清电视机的清晰度指标必须达到 720 线以上，屏幕显示上要符合 16:9 的显示标准。此外，电路、亮度、对比度等 30 多个指标也是考核一台彩电是否是高清电视的主要因素。

“市场上大部分的液晶、等离子等平板电视机都已符合高清电视机标准。”业内人士表示，目前，42 英寸以上的等离子电视都能达到垂直分辨率 720 线以上要求，液晶电视能支持 1080P 以上的分辨率。

月底 7 个频道免费高标清同播，也极大刺激了高清电视机的销售。北京家电卖场中，8 月彩电销售猛增 3 成，占比从平时的 25% 迅速增至 40% 以上。苏宁电器副总经理孙承志介绍，央视、北京电视台、歌华有线将在 9 月 28 日进行高、标清同播，为此很多原本就想更新换代的消费者“扎堆”买高清电视，近两周销量增长 10% 左右。

截止到 2008 年，我国平板电视的拥有的量已经达到 1500 万。根据中国电子商会、中国家电联合会对二季度中国平板电视城市消费者需求状态的调研报告显示，今年上半年，我国平板电视销售达 755 万台，比去年同期增长 52%，下半年预计将超 1050 万。全年平板电视累计实现销售将达 1800 万台，同步增长 50%。

“小盒子”拉动 31 亿元大市场

与高清电视已经走进千万家庭的情况不同，收看高清电视的另一个关键环节——高清机顶盒的普及程度还很低。

拥有高清电视机后，用户还必须有高清数字解码器（即高清机顶盒）才可以接收到高清电视信号，现有由网络公司赠送的普通数字接收机顶盒只能接收到标清节目。

不菲的价格是影响高清机顶盒普及的一个主要原因。目前，通过歌华有线购买的高清机顶盒最便宜的一款售价为 1880 元，其他卖场销售的高清机顶盒价格也在千元以上。在免费赠送和花费上千元之间，大部分用户选择了免费领取的机顶盒。针对高清机顶盒价格高的问题，孙向东表示有关部门对此已有所考虑，将采取措施让高清机顶盒走入低端市场。

此外，能同时接收并播出高清、标清两套节目的数字电视“一体机”也将受到越来越多人的关注。“一体机内置有卡槽，用户通过歌华自行购买高清数字电视芯片就可以看高清节目，不需要另行购置机顶盒。”大中电器销售人员表示。

目前，LG、康佳、TCL、创维、长虹等绝大部分电视品牌都有数字一体机销售。但是，在北京卖场中销售的带内置高清机顶盒的款型都在 40 英寸以上，价格要比同尺寸普通平板电视高出 2000 元左右。

北京市经信委副主任李洪表示，预计未来 3 年，数字电视前端设备市场将形成约 50 亿元市场规模，高清交互式机顶盒推广将带动约 31 亿元的市场规模，高清电视机普及将带动约 145 亿元市场规模。

数字电视产业园

年新增产值近千亿

高清电视播出通过消费升级，将带动集成电路、软件、数字电视前端、传输、接收显示灯数字电视产业的技术进步和快速发展。

在制造方面，上月底，全国最大的液晶电视面板供应商——京东方科技集团股份有限公司在亦庄投资 280 亿元，建设了全国第一条 TFT-LCD 第 8 代生产线，主要生产大尺寸液晶电视显示屏。京东方 8 代线的建设将带动中国平板显示产业的升级，彻底结束我国大尺寸液晶面板市场需求完全依赖进口的局面。

张燕友表示，围绕京东方 8 代线这一核心项目的建设，北京市还将积极吸引和聚集北京乃至全国的高端产业资源，加快建设一个全国一流的数字电视产业园，带动上下游厂商的产业升级，使北京成为全球重要的高清数字电视机及相关数字电视产品的重要生产基地。

据估计，数字电视产业园的建设，将吸引相关企业投资超过 500 亿元，每年可形成近 1000 亿元的产值，提供超过 2 万个就业机会，年上缴税金超过 40 亿元。

增值服务

开发多种新型消费形式

“高清和交互式是两个不同的概念。”市广电局总工程师何桂芝表示，高清带给人们的是视听上的升级和享受，交互式则由用户原来只能单向接收电视信号，变为可以与电视互动。“北京市的高清电视发展是和交互式网络一起进行的，人们将变‘看电视’为‘用电视’。”

李洪介绍说，北京将在全国率先建成覆盖城乡的高清交互式有线电视网络，与正在建设的第三代移动通信网络和 20M 入户宽带互联网一起，形成国内领先、国际先进的城乡一体化的高速宽带信息网络，极大地提升北京信息化水平，使北京成为最方便、最快捷地获取信息的城市。

通过这个平台，人们足不出户，通过电视就可以享受到“一站式”服务，如在线预约挂号、远程医疗服务、网上社区服务、网上缴费等。同时，项目还将创造性地开发出电视购物、电视上网、视频点播、电视回看、互动游戏等多种增值服务，从而带动新型消费模式的产生和传统消费模式的升级。

“具体哪些医院、学校会出现在电视上，还要看各个单位与网络运营商洽谈的情况。”何桂芝说。

■权威声音

高清电视拉近政府与百姓的距离

1958年3月，我国第一台电视机在天津诞生。此后的50年间，电视产业经过了一次次的技术升级和变革。从最初的14英寸小屏幕到几十寸大屏，从几个频道到100多个频道，从黑白电视到彩色电视，从模拟电视到数字电视，从标清电视到高清电视，都是科技发展的必然趋势，也是任何力量都无法阻挡的时代潮流。

9月28日，北京卫视将在全国率先实现高清播出，这标志着北京信息化基础设施建设迈上了一个新的台阶。北京高清交互数字电视应用工程是一项重要的惠民工程。它将为广大观众提供一个便捷的信息获取和交互平台，从而促进集在线政务、应急预警、公共服务、文化娱乐等为一体的“智能小区”建设，拉近政府与寻常百姓的距离。

数字产业市场规模将近千亿

按照北京市提出的信息化基础设施提升计划，北京计划用3年时间建设成为信息通信枢纽和互联网中心城市。北京将在全国率先建成覆盖城乡的高清交互式有线电视网络，与正在建设的3G通信和20M入户宽带互联网一起，形成国际先进的城乡一体化的高速宽带信息网络。

“三网合一”的国家规划已经在制定过程中，北京市也在着手进行，最开始将在区县进行试点。

高清电视播出后，将带动北京集成电路、软件、数字电视前段、传输、接收显示等相关产业的技术进步和快速发展。预计未来相关产业市场规模将近千亿。

4. 手机电视带火收益 上海芯片业第二季强劲增长

发布时间：2009.09.07 08:00 来源：东方早报 作者：周玲

尽管上海卖场内 IT 产品销售疲软，但是国家刺激经济采取的家电下乡等措施也为上海 IT 上游的企业创造了机会。早报记者调查后还发现，受国家推广数字电视，以及手机电视的走红，相关芯片设计公司不仅未受金融危机影响，反而“活”得很滋润。

数字电视“复活”业绩

坐落在张江高科技园区的华亚微电子有限公司(下称：华亚)是一家数字电视芯片设计公司，自今年上半年起就呈现不错的增长，预计全年增幅较去年能达到 20%。这超出了华亚管理层之前的规划和预期。

华亚专注做数字电视芯片，产品包括有线电视芯片、无线国标芯片和卫星芯片，也做电视机内置的芯片。在有线电视芯片领域，华亚是本土四大芯片企业之一，占有有线市场很高的份额。

中国本土电视芯片设计公司竞争对手是海外芯片设计公司，华亚的优势是产品更新快，能够把最新的技术应用到产品中。华亚办公室

里研发人员正在研发新产品，销售人员也在忙个不停。今年上半年又有超过 50 个城市的有线网络数字电视整体转换采用了基于华亚主芯片的解决方案，这是一大笔订单量。

华亚总经理张飏接受记者采访时表示，2008 年第四季度开始芯片业受到金融危机冲击很大，之前占公司 30%左右的国外订单一下子没有了，“我们 2008 年底做 2009 年规划，当时的规划 2009 年全年与 2008 年持平，但是现在看 2009 年要好于预期。”

华亚的幸运在于，国家在多个层面上对数字电视工作的重视以及各地方省市开展一系列模拟电视转数字电视的工作。

上半年，多个省市的广电系统都在做数字电视平移，这种平移为华亚微电子业绩增长创造了基础。

张飏表示，今年第一季度业绩确实不好，一季度各地政府都在制定数字电视转移方案，到了第二季度各地广电系统抛出订单后，华亚业绩就有了不错的起色。

“我们今年上半年在 50 个城市数字电视转换中中标，有线数字电视转换需要机顶盒，我们为机顶盒设计芯片。”张飏称，2008 年公司只有 8 个城市有线电视客户。

手机电视“带火”收益

除有线电视市场很火，手机电视也很火——即国标 CMMB(中国移动多媒体广播)。这使另一家芯片设计公司卓胜微电子(上海)有限公司(下称：卓胜微)在“寒冬”中看到希望。尽管金融危机使得卓胜微原来的地面国标数字电视芯片出货量大幅度减少，但是公司即将发布 CMMB 芯片，这将会卓胜微带来不错的收益。

卓胜微也是一家坐落在张江的芯片设计公司，公司主要开发国标数字电视芯片 DMB-TH 以及手机电视国标 CMMB。金融危机，加上过去一年国家对国标数字电视支持没有大动作，使得卓胜微业务陷入低谷，客户基本不占公司下订单。

移动多媒体手机电视 CMMB 自从奥运会期间播出后取得良好效果，而让整个产业链受益。CMMB 在奥运会期间和 TD 手机捆绑，用户通过 CMMB 看奥运转播，比通过 TD 网络看奥运转播效果好很多，画面流畅自然，使得 CMMB 成功进行了一次营销。随后，更多手机企业尤其是本土手机企业和山寨机企业都纷纷加入了 CMMB 手机的开发行列，这为 CMMB 芯片设计公司也创造了很大的商机。

卓胜微有关人士对记者表示，CMMB 现在全国都卖得不错，之前在上海也卖得不错，但是上海进行 CMMB 加密收费后，用户拓展出现了一定下降，但是总体来说，未来发展前景仍然值得看好。

企业进攻有限电视转换、卫星电视和国标数字电视，都是通过中标形式，反映的是政府采取措施拉动经济发展。在华亚与电视机企业合作中也接获了不少订单，这也侧面反映出电视机产业的复苏。

华亚全年销售料增 20%

长虹、创维、海信等企业都是华亚的客户，华亚接到它们的订单不少。“今年家电下乡以及以旧换新措施，拉动电视机销售，而且金融危机，液晶面板价格跌入低谷，电视机价格便宜，使得销量不错。”张飏称，华亚的优势是本土企业，服务更及时，本土彩电企业也更愿意跟华亚合作。

张飏表示，今年上半年华亚较去年销售额增长了 8%左右，预计全年能够增长 20%左右，“金融危机，我们开始‘整理内务’，进行了设计流程改造和人员精简，公司成本降低，使得公司效率提高，总体上今年业绩应该很不错。”

卓胜微对发展地面国标数字电视仍然有很高的期待。“国标数字电视主要靠国家或各省市政府来推，最近政府动作比较小，缺乏政府推动，彩电企业对推国标电视机兴趣也不大。”卓胜微一位员工对记者表示。

但是卓胜微有关人士也对记者表示，公司最近也向政府部门寻求国标推进计划，得到政府答复是下一步国家仍然会有推动国标数字电视的动作。“这样我们还会专注产品研发，也等待市场再次启动。”

来自上海集成电路行业协会的统计显示，今年上半年上海集成电路设计业呈现逆势增长的良好势头，同比增长 24.7%。

5. OPhone 平台发布 王建宙称千元手机是目标

发布时间：2009.09.06 10:35 来源：新华网 作者：新华网

新华网北京 9 月 5 日电（邹曼蓉）随着中国移动日前在京正式推出由其主导研发的智能移动终端软件平台——OPhone 平台，面向软件开发者的 OPhoneSDK 软件开发工具和软件开发者社区交流平台 OPhoneSDN，3G 手机大战再次升温。

业内人士指出，中国移动在“开放空间，共赢未来，中国移动 OPhone 平台发布会”现场同时展示了多款 OPhone 终端产品，以及王建宙（王建宙新闻，王建宙说吧）称千元 OPhone 手机是最终目标的表态都表明，OPhone 平台作为由运营商主导开发的第一个面向移动互联网的智能移动终端软件平台，将推动移动通信产业实现新一轮跨越。

工业和信息化部副部长娄勤俭对中国移动研发的 OPhone 平台给予了高度评价。他表示，中国移动通过发布 OPhone 平台，能够使通信产业界共同在这平台上进行技术创新，包括新产品的开发、可以满足消费者的服务等。运营企业牵头搭建基础平台使技术共享，我们产

业界能够在移动的支持下，可以说站在巨人的肩膀上进行新的创新，可能有新的结果，新的成绩。

中国移动总裁王建宙表示，移动通信产业已经从传统的移动电话时代跨入了移动互联网体验时代，为提供端到端的移动互联网用户体验，我们推出了全球首个由运营商主导研发的智能终端软件平台 OPhone，作为我们的终端基础设施的重要组成部分。OPhone 平台将为数亿移动用户带来全新的用户体验，实现产业链所有主体共同发展、共同做强移动互联网的心愿。同时 OPhone 平台的推出还将大幅降低终端厂商开发 TD-SCDMA 智能手机的门槛，进一步加速 TD-SCDMA 终端的产业化，提升 TD-SCDMA 终端的竞争力，推进 TD-SCDMA 产业链成熟壮大。

业内专家指出，凭借多年来对移动用户需求的深刻理解，中国移动采用需求驱动架构设计的思路，以开源、开放为发展路线，顺应国际趋势，广泛吸取先进技术和理念，整合产业链资源，联合产业链合作伙伴共同推进 OPhone 平台的研发以及产业化进程。作为开放平台的典范，OPhone 平台无疑已经成为中国移动不久前发布的移动应用商场（MobileMarket）最为重要的平台之一。

中国移动研究院院长黄晓庆谈到开发 OPhone 平台说到：“运营商最了解用户的需求，OPhone 平台将传统电信业务和新兴的移动互联网业务完美地融合在一起。OPhone 平台的推出，为产业链伙伴提供了一种全新的能力，为全球移动运营商提供了互联网服务传递的能

力，为终端制造商提供了差异化产品的能力，为全球应用开发者提供一种迅速将应用部署到全球市场的能力。”

目前，OPhone 平台已经得到产业界各方的广泛关注和支持。在芯片层面，Marvell、高通、联芯、展讯和天碁已推出多款相关的芯片解决方案供终端制造商选择；在终端层面，联想、LG、多普达、DELL 以及桑菲（飞利浦）等厂商已经陆续推出了各自的 OPhone 手机，受到市场好评，摩托罗拉、三星、中兴等十多家手机厂商正积极开发基于 OPhone 平台的智能终端；而用户普遍关心的支持 TD-SCDMA 的 OPhone 终端也将在年内推出，这将大大推动 TD-SCDMA 的发展。

针对正式发布 OPhone 平台和 O-Phone 手机一事，王建宙表示，OPhone 手机的价格还未出炉，但中国移动希望通过努力把 OPhone 手机的价格降下来，1000 元左右的手机是最终目标。“不同厂商的手机产品价格是不一样的，智能手机比非智能手机肯定要贵的，预计 OPhone 手机是 2000 元到 4000 元的价格，但我们会努力使 OPhone 手机价格降下来，1000 元是我们的目标，这样大家都会愿意使用智能手机了。”

6. Quantenna 新 CEO 专注亚洲市场 拓展 Wi-Fi 部署

发布时间：2009.09.05 21:28 来源：赛迪网 作者：赛迪网

Quantenna Communications 公司设立大中华区分支机构，以扩展 Wi-Fi 在中国及全球的使用，大中华区分支机构将作为亚洲销售和运

营中心，新任命的首席执行官专注于亚洲业务，致力于扩展 Wi-Fi 视频方案在中国的部署。

【赛迪网讯】 高速、无线高清视频家庭连网领域的公认领导者 Quantenna Communications 公司于 9 月 3 日在 2009 中国无线技术与应用大会上宣布，为了扩展在大中华地区的业务，新任命了区域经理，并设立了大中华区分支机构。该分支机构将作为亚太地区的销售中心，专注于扩展公司在这一地区的业务。

Quantenna 计划迅速扩大在大中华地区的业务规模，并促进 Quantenna 芯片组在全球的采用。Quantenna 芯片组面向消费类无线应用，能实现可靠的无线视频传输和多媒体内容传送。Quantenna 目前拥有 60 名员工，计划在未来一年将员工人数扩充近一倍，其中大中华区的员工人数将有显著增加。为了支持这样的增长，Quantenna 已任命朱文铿 (Alister Chu) 为大中华区高级总监。Quantenna 目前在全球各地共有 8 个分支机构，新的大中华区分支机构将进一步扩展由 "Wi-Fi 城市" 激起的中国 Wi-Fi 使用热潮。

Quantenna Communications 公司首席执行官 David French 表示："Quantenna 致力于在大中华区树立牢固的市场地位，我们扩展中国业务只是个开端。中国市场对我们先进的 802.11n 消费类无线连网领域的增长、发展和成功将起到重要作用。"

Quantenna 专注于攻克当今家庭连网面临的挑战：如在家中提供无处不在、可靠高速的无线覆盖，以支持在家庭网关和位于任何房间的电视机之间共享高清视频和多媒体内容。Quantenna 依靠基于标准的 4 × 4 多输入多输出（MIMO）、802.11n 技术和动态数字成束技术的独特组合，可在家中所有地方提供高度可靠的宽带应用。Quantenna 的芯片组为家用住宅网关、机顶盒、路由器、高清电视机等消费类电子产品而设计，所有这些消费类电子产品都需要大带宽和可靠性，以支持通过标准 Wi-Fi 网络实现的、覆盖整个住宅的视频传送和连网。

Quantenna Communications 公司高级总监朱文铨表示："大中华区分支机构的设立对 Quantenna 和中国工程界都有很大的益处。扩大我们在整个亚太地区的业务，将使我们能够支持更大的客户群，并更紧密地与大中华区的制造商合作，共同促进 Wi-Fi 在中国的使用和发展。"

今年 5 月，Quantenna 任命了新的首席执行官 David French，他为 Quantenna 带来了 30 多年的半导体行业经验，并拥有丰富的中国市场经历。加入 Quantenna 之前，David French 是领先的无晶圆半导体上市公司 Cirrus Logic 的总裁兼首席执行官。

Quantenna 已经获得领先风险投资公司 Grazia Equity、Sequoia Capital、Sigma Partners、Southern Cross Venture Partners 和 Venrock Associates 提供的 4400 万美元（合 3.0058 亿元人民币）

资金，最近，该公司又获得了瑞士领先电信服务提供商 Swisscom 提供的资金。Quantenna 计划用这笔新增的资金扩大其技术领先优势。

7. 中移动欲拓展 TD-SCDMA 联发科并非好选择

发布时间：2009.09.04 23:17 来源：通信世界网 作者：一辉

中国移动 OPhone 平台发布的喧嚣还未落定，海峡对岸的媒体就爆出料来——“中移动将与联发科成立合资公司”。文章称，双方将共同研发 TD-SCDMA 关键零部件，合资公司将由中移动出资七成以上股权。

该消息甚至称，中移动王建宙访台时主动与联发科谈合资新公司，希望以此营运模式推动 TD，针对 TD 与 4G 技术 (TD-LTE) 等领域加强合作，并且未来 TD 芯片都会以联发科芯片为主要来源。

非原创性技术公司——联发科

1999 年底，台湾地区的 IC 设计教父、联发科董事长蔡明介找到了当时在 Rockwell 的徐至强和在 Mobilink Telecom 公司的 Tung Chang 拉起了联发科的大旗。当时的厂商大多数是欧美的厂商，包括 TI、高通、飞思卡尔、Broadcom、英飞凌等等。

此后的联发科抓住手机产业的命门：速度和效率，将开发一款手机的周期从 6 到 9 个月缩短至 3 到 4 个月，此举深受大陆市场，尤其是山寨机市场的欢迎，联发科借此迅速崛起。

今天，我们可以看到手机芯片厂商里日子过得最好的当属联发科。据 iSupply 的分析报告称，联发科在 09 年全球出货量将达到 3.5 亿片，仅在中国市场就近 3 亿片，而整个中国手机市场也只有 6 亿多用户，且几乎在中国市场的所有 design House 都采用联发科的芯片。

就连联发科自己也承认，其在市场方面的成功主要得益于“改写产业分工模式，帮助手机厂商提高效率与能力”而非开发原创性的技术。

我们没有否认联发科的成功，也不能否认联发科在商业模式上独特的洞察力和创新性，但这种方式是现实商业主义智慧的结晶，而不是技术意义上的原创。

联发科不适合中移动

应该说中移动对 TD 的发展不遗余力，为了解决 TD 终端发展的问题才有了这次中国移动总裁王建宙的台湾之行。

但是，联发科“现实主义”的商业逻辑却未必适合中移动。

从联发科的发家史来看，其切入的市场无一例外的拥有相对成熟的技术，无论是其赖以成名的 GSM 还是现在的 WCDMA。这样的市场才

能使联发科低成本快速开发的能力得以一展无余，而联发科也会因此快速的收回投入赚取利润。

不见兔子不撒鹰的现实主义商业逻辑显露无疑。

对 TD 这样原创型技术而言，其前期投入大，回报周期长，市场仍未成型，投入的风险自然高于其他产品。尽管联发科拥有一个不小的 TD 团队，但其业务侧重点和公司经营模式决定其主要精力并不在 TD 上。

所以，中移动与联发科联姻几乎没有什么可能，从该消息中受益的也只是联发科的股价。

8. 服务器市场遭遇史上最糟糕时期

发布时间：2009.09.07 04:45 来源：服务器在线 作者：服务器在线

根据 IDC 最近的二季度服务器市场报告显示，整个市场在 4 月到 6 月之间遭遇了史上最严重的销售业绩滑铁卢。

根据 IDC 对各厂商销售数据的仔细分析，服务器工厂的收入（即服务器厂商直接销售给客户或者通过渠道销售出去的产品收入），下降了 30.1%，数额为 98 亿美元。是连续第四个季度下滑，也是自 1996 年以来的最低水平。第二季度服务器销量也同比减少了 30.4%。

而其中很大一部分原因来自芯片厂商推陈出新的脚步从未放慢，而服务器产品还有很多技术相对落后，再加上虚拟化技术的日益普及，直接导致企业对服务器需求的下滑。

IDC 称，尽管持续恶化，但有迹象表明，服务器市场今年下半年将趋于稳定。

IDC 副总裁马特伊斯特伍德 (Matt Eastwood) 说，过去 4 个季度服务器销量是自 2005 年以来的最低水平，很显然，全球在用服务器正在迅速老化。

伊斯特伍德指出，尽管全球服务器销售在不断滑坡，在用服务器日趋老化将促使“企业再度关注未来”，导致明年服务器需求有所增长。

第二季度 IBM 服务器销售额下滑了 26.3% 至 33.9 亿美元，全球市场份额为 34.5%；惠普服务器销售额下滑了 30.4% 至 28 亿美元；戴尔服务器销售额下滑了 27% 至 12.2 亿美元；Sun 服务器销售额 9.81 亿美元，同比减少 37.2%；富士通/富士通-西门子服务器销售额为 3.45 亿美元，同比下滑 35%。

9. 业务显著复苏 中芯国际有望超过预期指引

发布时间：2009.09.04 14:18 来源：东方早报 作者：周玲

由于芯片设计公司接到订单逐渐增多，带动芯片代工厂现在已经达到满产状态。

华亚微电子有限公司的芯片一部分交给台积电代工。华亚总经理张飏接受早报记者采访之前，刚刚接待了一台积电人员，对方告诉张飏，台积电目前超产能在生产，接到订单远远大于自己的满产量。

中芯国际业务显著复苏

中国大陆最大的芯片制造企业中芯国际相关人士日前也对记者表示，公司第二季度业绩环比就出现了大幅增长，今年第三季度增速更为明显，有望超过预期指引。

根据中芯国际第二季度业绩报告显示，从二季度已经看到各个领域的业务均显著复苏，总收入按季增长 82.5%，超过了公司最初的营收指引。

中芯国际二季度财报同时显示，该显著复苏主要来自通信和消费市场客户的强劲表现。在过去连续 5 个月，公司的订单出货比率一直大于 1，而第二季度新流片的数目较今年第一季度增长 58.5%，达到 6 个季度以来创纪录的高增长，这些都初步显示持续复苏迹象。

而从区域来看，中芯国际的大中华区收入在第二季度增加了 87.4%，北美的收入按季增加了 85.3%。各个地区客户需求恢复，亚洲市场需求则格外强劲。

上海集成电路行业协会秘书长蒋守雷对记者表示，自 2008 年第四季度以来国际代工市场持续低迷，尤其进入 2009 年第一季度后，国际半导体市场又继续下滑 30%左右，致使上海芯片制造业与去年同期相比下跌 47.1%。但 2009 年 3 月份以后，上海芯片制造业销售收入逐月向好，开始显示出明显的回升势头。6 月份上海集成电路芯片制造业销售收入已达 8.82 亿元，成为上半年最好的月份。

“传导到零售”需要时间

卓胜微有关人士对记者表示，虽然国标芯片现在没有接到客户订单，但是公司也在推新芯片，因此也向芯片代工企业下订单；此外，公司专注于 CMMB 芯片研发，也在给芯片代工厂下订单。

“总体来说我们今年交给芯片代工厂的订单并没有减少。”卓胜微这一表态也许部分解释了芯片代工厂业绩早于产业链其他公司复苏的原因。

零售终端之所以和 IT 上游形成不同的景象，也是因为产业传导需要一定时间。上海集成电路行业协会秘书长蒋守雷对记者表示，现在无论 PC 和家电企业都会未来经济复苏看好，开始备货，拉动上游的芯片率先复苏，零售终端反应会相对滞后一些。

张飏也表示，IT 终端产品率先复苏会在商用客户上，如果企业看好未来发展，会立即采购 IT 产品，零售终端则会相对滞后一些。“我很多客户均表示今年 10 月中旬零售终端上会表现出复苏迹象。”

另外一方面，虽然上海等大城市 IT 产品销售市场疲软，但是中国家电下乡以及以旧换新的推动已经形成了新的销售热点。

一些竞争力强的家电企业业绩已经反映出复苏迹象。不久前美的电器发布中报称第二季度业绩转为正增长，但是行业要整体性复苏还要等待一段时间。

10. 运营商纷推手机支付业务：仍面临两大考验

发布时间：2009.09.04 08:46 来源：信息时报 作者：刘莉

打电话、发短信、听音乐、看电影.....如果你仍只是使用这些手机功能，那就有点落伍了。发出一条短信就能支付账单；用手机也能像刷银行卡一样在自动售货机购买可乐，在车站购买车票、飞机票.....进入 3G 时代，手机应用再次被运营商作为重点业务。

近期，中国电信运营商相继推出手机支付业务——中国移动通过新的 SIM 卡，实现小额支付和数据下载等多种功能；中国联通推刷卡手机，方便用户交通出行；中国电信则与上海交通银行合作，推出基于天翼手机应用平台的新型电子支付产品等。业内直呼“手机支付业务进入发展快车道”。

主要集中在小额支付

“以前查询、转账等等，总觉得太费时间，办了手机银行，既省事，还能时尚一回。”家住广州海珠区的王女士认为手机支付业务让“生活方便不少”。以转账功能为例，客户不必再记忆转账对象冗长的银行卡号，只需输入对方的手机号码，就可以把钱转过去。再比如网上购物，在手机上输入订单号即可付款；手机充值，只要手机上输入数额，即可实现对本手机充值服务，而不必输入繁琐的密码、卡号等。

“除了使用手机乘地铁、公交车外，现在越来越多人使用手机话费来买电影票、Q币、书、软件、生活用品等。”某移动服务厅客户经理李小姐告诉记者，用手机话费支付的小额购物方式正在当地年轻人中流行开来。据介绍，广东、北京、湖南三地移动手机用户还可访问移动卖吧网上商城购买更多种类的商品。目前移动卖吧与广东移动、北京移动和湖南移动都开展了手机话费支付的合作。其商品涵盖生活家居、文体户外、箱包皮具、影音书刊等，这些产品的价格均在手机用户每月话费支付限额150元以内。手机用户在商城购买商品并以手机话费完成支付后，商品会以送货上门的方式配送给用户。

记者了解到，现今中国运营商推出的手机支付业务多集中在便民生活小额支付方面，以便民业务提升3G用户体验。

仍面临两大考验

“手机支付还将被应用到更多的生活领域中，便利店购物、餐厅结账等都将有手机支付的用武之地。”易观国际分析师张亚男表示，但是目前该业务还面临两大考验。

首先，尚未形成普遍的广为接受的发展模式。目前，中国的手机支付主要有两种模式：一是金融机构与运营商合作的手机支付方式，用户将手机号码与银行卡等用户支付账号绑定，用户可以通过短信、WAP 等形式利用银行卡等账户进行交易；第二种模式是运营商为用户提供一个账号，用户预先存入费用并从该账户中支付费用，或者运营商通过 SIM 卡和 STK 卡直接从用户的话费中扣除移动支付交易费用。尽管这两种手机支付的形式存在已久，但是却尚未形成普遍的业内广为认同的模式。

其次，技术层面仍存难题。目前手机支付所用的技术方案主要有三种：第一种是用户必须用带有 NFC 功能的手机进行支付；第二种是 13.56MHz 的 SIMPASS 标准；第三种则是中国移动目前主推的基于 2.4GHz 的 RFID-SIM。与 NFC 相比，后两种技术只需要更换 SIM 卡，不需更换手机。但是无论哪种技术实现方式，都需要对终端进行改良甚至更换，这需要产生一定的成本问题，目前尚无良好的解决方案。此外，运营商手机支付也同其他独立的第三方支付一样，存在支付安全问题。

数据 上半年手机支付业务额同比增六成

据中国银联的最新统计数据显示，截至 2009 年 6 月末，全国手机支付定制用户总量突破 1920 万户，上半年共计实现交易 6268.5 万笔，支付金额共 170.4 亿元。目前，开通了手机支付业务的银联客户，通过手机可以实现包括手机话费查询及缴纳、水电燃气费缴纳、彩票投注、航空订票等多种支付服务。同时，在上海、济南、宁波等地，性能更为强大的第三代手机支付的试点应用工作正在进行中。

据介绍，自中国银联与各商业银行和移动通信运营商联合推出手机支付业务以来，该项业务发展迅速，尤其是今年上半年，交易笔数和交易金额较去年同期分别增长 42.4%和 63.7%。

声音 手机支付比网上支付更安全

对于手机支付安全问题，社科院信息化研究中心秘书长姜奇平在接受记者采访时曾发表以下观点：安全、保密和快捷顺畅这些技术上的事情，手机支付其实比网上支付要更安全，因为手机小，供黑客施展、发挥技术优势的空间小，这一点绝大多数人都不知道。所以手机支付安全问题不是政策该关注的主要方面，这是与基于电脑的互联网电子商务不同的地方。

姜奇平认为，政策引导最主要的，应集中在信用环境营造上。其难度在于，要将工业化未完成的信用任务，与信息化的虚拟任务一同完成。举例来说，手机支付的信用问题，可能出在网上、网下信用环境不完善这两类前期遗留问题上。正是由于实体空间的信用卡环境问

题就没得以解决，拖累基于 PC 的网上支付的信用环境，所以手机现在还不敢贸然搞大额支付。

11. 营造良好产业生态环境 打造平板显示产业链

发布时间：2009.09.04 08:23 来源：赛迪网-中国电子报 作者：
赛迪网-中国电子报

【赛迪网讯】

编者按：京东方第 8 代 TFT-LCD 生产线奠基，南京市政府、中国电子信息产业集团有限公司与日本夏普株式会社高世代液晶面板项目协议签订，代表了两大高世代面板项目在我国大陆正式落户。这是继中国大陆成为全球液晶模组基地后又一改变全球平板产业现有格局的重大集体性事件。目前我国大陆已形成环渤海湾、长三角和珠三角等三大核心平板显示产业群，配套产业相继落户，目前完全有能力自主研发承接日韩或我国台湾面板企业的高世代线转移。为此，《中国电子报》记者特编辑整理北京、南京市政府领导及京东方、中电熊猫和夏普等企业负责人的相关发言和见解，以飨读者。

北京市副市长苟仲文

为高世代面板产业提供良好环境

北京数字电视产业园，规划总面积 3.1 平方公里。液晶面板制造、数字高清晰电视整机制造、机顶盒及中小尺寸液晶屏消费电子等相关产品研发制造、数字电视关键芯片软件开发以及液晶面板生产线所需关键设备材料研发制造等将是北京数字电视产业园的重点发展领域。

在园区规划建设中，北京数字电视产业园将引入太阳能光伏发电、水处理、LED(发光二极管)照明等先进节能环保技术，力争将北京数字电视产业园建设成世界级环保生态产业园。同时，园区的规划建设将借鉴诺基亚星网工业园在充分利用土地资源、降低成本、增加产业链上下游企业运营等方面的成功经验，园区将进行统筹规划，科学布局，引导企业进驻相应的功能区，实现产业链各环节的良性互动发展。

北京数字电视产业园将依靠自主创新，生产具有自主知识产权的液晶面板，吸引有实力的数字电视品牌厂商及上下游配套厂商聚集，培育围绕 TFT-LCD（薄膜晶体管液晶显示器）生产线数字电视整机的装备制造供应链，实现关键原材料的自制或本地配套，建立起从原材料生产到液晶电视整机生产销售的完整产业体系。

到 2012 年，北京数字电视产业园将累计完成投资超过 500 亿元，每年可形成 1000 亿元的产值，生产 1200 万台高清数字电视机，生成专利 5000 项，提供超过 2 万个就业机会，年上缴税金 40 亿元。

京东方董事长王东升

自主建设具有全球竞争力的第 8 代线

北京 TFT-LCD 第 8 代线是京东方继北京第 5 代线、成都第 4.5 代线、合肥第 6 代

线后的又一个重点项目。该项目总投资 280 亿元，资本金 172 亿元。项目建筑面积约 68 万平方米，设计产能每月 9 万片玻璃基板，基板尺寸 2200mm×2500mm，包括阵列、彩膜、成盒和模组四部分生产工序，主要产品为中大尺寸液晶电视用显示屏。项目建设期约 24 个月，2011 年第三季度量产，年产液晶电视用显示面板约 1200 余万块。

北京 TFT-LCD8 代线是中国大陆首条第 8 代线，也是依靠自主技术建设的首条第 8 代线，京东方有信心、有能力依靠多年技术与经验积累，将其建设成全球最具竞争力的第 8 代线。

随着北京第 8 代线的建设，京东方的产品线将进一步丰富。京东方有信心不断提升产品竞争力和服务能力，为客户提供更丰富的产品和解决方案的选择。我们欢迎广大客户就近投资设厂，给我们就近提供服务的机会。我们希望进一步加强上游供应商的战略合作，欢迎广大供应商就近设厂配套。上下游伙伴携手共赢，为打造具有全球竞争力的北京数字电视产业园贡献力量。

回顾京东方发展历程，在 2001-2002 年实施海外收购时，2003-2004 年建设北京第 5 代线时，2005 年北京第 5 代线建成投产及以后面临一次次困难时，北京市委市政府领导都给予了亲切的关怀和

大力的支持。在这次第 8 代线项目的企划、论证和决策过程中，市委市政府领导的关怀信任、各相关部门同仁的敬业负责都是我们坚持自主创新、打造显示领域世界领先企业的力量源泉。

中电熊猫总经理赖伟德

积极推进液晶面板项目建设

第 6 代线是我们切入高世代生产线的第一步，第 8 代线的生产效率更高，第 6 代线与第 8 代线的经济生产尺寸覆盖范围不同，例如 37 英寸在第 6 代线上生产就比第 8 代线更加经济，而 46 英寸则是在第 8 代线生产更加经济。在总结第 6 代线基础上来推进第 8 代线项目，可以丰富产品规格，更好地占领市场，使经济效益更优。建设第 8 代线可以考虑采取合资或独资的方式。

夏普龟山第 6 代线是 2004 年 8 月投入使用的高世代生产线，可生产电视用液晶面板，产品规格包括 25.5 英寸、32 英寸、37 英寸和 65 英寸，月产 6 万片玻璃基板，良品率达到 93%至 98%。该生产线尽管已运行了 4 年，但设备保养维护得非常好。本次引进该设备，将对部分主要设备进行升级改造，以达到新购设备的技术水平。在引进龟山第 6 代线的同时，我们还将新购月产 2 万片的全新设备，在南京建设一条 8 万片生产规模的 TFT-LCD 生产线。

在本次技术引进中，夏普将对这条第 6 代线设备进行适应性的技术改造，并引进一系列最新技术。从工艺技术方面看，该生产线将采

用夏普最新高世代液晶面板及模组的工艺技术，特别是夏普最新的液晶制造工艺和驱动电路技术，并引进 LED（发光二极管）背光源等先进技术；从管理方面看，该生产线采用夏普多年积累的成熟先进的管理系统，大大缩短项目建成时间，确保产品合格率达到 90%以上；从产品方面看，生产出的产品将达到国家全高清电视技术指标要求，对比度达到 3000：1 以上，产品技术指标处于同类产品的先进水平。项目建成后将成为全球最先进的第 6 代液晶面板生产线之一。

在成套引进龟山第 6 代 6 万片生产线的基础上，我们将与夏普共同采购全新 2 万片设备，在夏普的指导下，学习设备构成、厂家关系等经验。选用一批日本、我国台湾地区多年从事 TFT-LCD 产业的专家，进行内部人员培养，并同时虚心向夏普学习，在夏普生产线开展技术骨干人才培训。在此基础上，推进更高世代液晶面板项目建设。

我们是在今年的春天开始考虑与夏普合作的。在谈判过程中，我们得到了国家相关部委、江苏省和南京市以及国内兄弟企业的大力帮助和支持。第 6 代线的投资总额为 138 亿元，第 8 代线的投资总额约 300 亿元，第 8 代线的具体细节还将在后续谈判中进一步明确。

本项目有一定的专利费和技术提成费。第一，引进先进技术付专利费和技术转让费是国际惯例；第二，技术专利费是由技术水平决定的，使用某项技术如果能够降低成本，提高效益，那支付技术转让费也是合理的。夏普公司有 36 年的液晶研发历史，在面板和模组方面拥有最多专利，并且是最早投入第 6 代线、第 8 代线、第 10 代线建

设的企业，生产工艺相对较成熟。我们认为，付专利费和技术转让费来引进先进成熟技术并逐步本地化，可以缩短实现量产和提升良品率的时间，这在经济上是划算的。

江苏省委常委、南京市委书记朱善璐

平板显示产业是经济发展支撑力量

目前，虽然国际金融危机的影响尚在，我国经济发展还有很多可变因素，但经过我们共同的努力，夏普第6代液晶面板生产线合作协定终于签署。它体现了我们共同应对这场国际金融危机、通过合作实现共赢的决心。

现阶段，以高科技战略、新型产业为定位的高新创新产业正在成为世界引领产业发展的领军力量，为了实现高速增长，同时把更多的精力和发展的动力放在质量提升和结构优化方面，我们决心继续推进结构调整和科技创新。到目前为止，南京智能电脑产业已经同比增长50%，轨道交通产业同比增长50%以上，软件产业同比增长48%以上，服务外包增长近4倍。

当然，现阶段取得的阶段性成果只是初步的，我们深知具有自主知识产权和自主品牌的企业和产业将是我们发展的中坚力量和领军力量。按照国家和江苏省的产业发展战略和新的产业结构调整计划，南京将大力实施创新驱动和产业升级，大力发展高新创新产业。

以高端平板显示产业为代表的新兴产业是经济快速发展的支撑力量，其市场潜力大、规模大、爆发力强，也具备一定的风险，是高端创新产业的代表之一。作为我们国家重要的电子工业基地，南京拥有发展高端平板产业的优势，比如突出的人才、产业配套和区位优势。

当前，液晶显示技术日渐成熟，特别是平板显示市场扩大，上游面板产业发展加快，为落实国务院、省委省政府的规划，南京决定与外资企业共同携手建设全球一流的南京世界液晶谷。我们的目标是经过5年左右，建成两项高世代液晶面板生产线项目，建成配套产业园区，把南京市打造成为全球一流、国内领先的高端平板显示基地，我们希望这个基地能够成为世界级的液晶生产基地。我们要根据市场规律加强合作，积极推进相关工作，切实落实有关协议条款，使液晶面板生产线项目尽早投产。

中国电子董事长熊群力

打造平板显示产业链

目前中国已经成为手机、电脑和液晶电视等主要电子产品全球最大的制造基地，在庞大的市场需求驱动下中国也已经成为最大的 LFT-LCD 生产制造基地。但我国尚未有第6代线及以上的生产线，中大尺寸的液晶面板几乎全部依赖进口。为此国家电子信息产业“十一五”规划和《电子信息产业调整和振兴规划》都明确提出重点发展新型平板产业。中国电子作为我国电子信息产业里中央直接管理的国有骨干企

业，为贯彻落实国家有关产业规划，近年来加大投入，在新兴显示产业领域进行了战略布局，着力抢占制高点，打造新兴显示产业链条。

这次中国电子、南京市政府与夏普公司签约第 6 代液晶面板生产线以及第 8 代液晶面板生产线项目合作协议的达成必将对中国电子信息产业的提升起到至关重要的作用。这是贯彻国家电子信息产业调整和振兴规划的重要行动，也是中国电子自身战略发展的重要行动。该项目将提升我国平板产业整体的制造水平，也将提高我国平板产业的综合能力。对中国电子来说，该项目的实施将有利于自身发展战略的实施，推动核心技术从中低端向中高端、从产业下游向中上游的两个转变，加快自身的结构调整和产业升级，形成从驱动技术到面板、显示器完善的平板产业链，完成产业链上下游的相互配套和带动。

同时，该项目将通过引进、消化、吸收达到掌握技术、学会管理、培养人才的目标，提高中国电子在液晶面板方面的自主创新能力，为未来更高水平的面板产业发展打好基础。

南京作为我国东南沿海地区的重要中心城市，区位优势突出，科技人才众多。近年来在江苏省委省政府以及南京市委市政府的领导下，南京以创新驱动电子信息产业向高端化发展，启动实施了电子产业复兴计划，重点发展以平板产业为首的五大产业群。目前南京在平板产业方面已经形成了以中后段、LFT-LCD 为核心制造的产业集群，产业投资规模和产出水平在全国首屈一指。平板显示产业已经成为南京电子信息产业升级发展中最为突出的亮点。在江苏省委省政府、南

京市委市政府的积极支持下，2007年，中国电子与江苏省南京市共同出资组建南京中电熊猫电子产业集团公司，开始了以著名的熊猫产业为龙头的结构调整和产业升级。至今，这一工作已经取得了非常显著的成绩，为南京电子信息产业的振兴奠定了良好的基础，为中国电子与江苏省南京市的深入合作共同发展创造了极好的条件。

夏普株式会社社长片山干雄

将最尖端技术引进南京

夏普和中电熊猫第6代线及第8代线液晶面板的合作协议能够顺利签署我感到十分高兴。夏普通过长时间积累，目前已拥有世界领先的液晶面板生产技术。依托此技术发展拥有巨大潜力的中国家电市场，是夏普长久以来的愿望。

第6代液晶面板生产工厂将以夏普运转的设备为基础，添加最尖端技术引进南京市。第8代液晶面板工厂，也将采用夏普的生产技术和生产技能，争取早日在南京开工建设。

在此基础上，为了强化在中国的液晶及液晶电视事业、配合液晶面板生产项目，夏普决定不久后在南京设立液晶研发中心。

事实上，南京市与夏普早就结下了不解之缘：2001年开始的液晶电视组装生产、2006年开始的从液晶模组到液晶电视的一条龙生产。此次面板生产线的合作及研发中心的设立，将使夏普实现在中国

从研发到生产、到整机组装的垂直整合。与此同时，夏普也将积极促进配套企业集聚南京、打造南京液晶城。

此外，夏普拥有世界领先的环保技术，也希望在环保方面和中国企业展开合作，为中国环保事业作出贡献。

12. 中国移动对阵苹果 OPhone 军团迎战 iPhone

发布时间：2009.09.03 15:17 来源：新快报 作者：董毅

虽然苹果 iPhone 手机入华已无悬念，但是发售时间、价格等细节还犹如雾里看花。就在节骨眼上，中国移动在北京正式发布了 OPhone 平台及数款 OPhone 手机产品，紧接着就有数十家手机厂商表示要加入 OPhone 阵营。

全球首个运营商主导手机平台 8 月 31 日中国移动的 OPhone 平台发布会阵仗很大，除了中国移动、各大手机厂商及上下游产业链代表外，工信部副部长娄勤俭也出席了会议。他表示，中国移动通过发布 OPhone 平台，能够使通信产业界共同在这平台上进行技术创新，包括新产品的开发、可以满足消费者的服务等。OPhone 平台的出现是产业链重新组织的一种方式，也是一种创新，政府应该给予大力支持。

中国移动总裁王建宙表示，移动通信产业已经从传统的移动电话时代跨入了移动互联网体验时代，为了提供端到端的移动互联网用户体验，中国移动推出了全球首个由运营商主导研发的智能终端软件平台 OPhone，作为终端基础设施的重要组成部分。“OPhone 平台的推出还将大幅降低终端厂商开发 TD-SCDMA 智能手机的门槛，进一步加速 TD-SCDMA 终端的产业化，推进 TD-SCDMA 产业链成熟壮大。”

OPhone 究竟有哪些好处？

据了解，OPhone 平台采用开源的 Linux 作为系统内核，借鉴并兼容 Android 平台，集成灵活高效的 Java 应用框架，充分借鉴当下主流手机操作系统所具有的良好用户体验，为业界提供了一套完整的电话解决方案和各类移动数据业务解决方案。

在安全性方面，中国移动介绍，未来的移动通信应用环境必将是一个复杂的应用环境，因此 OPhone 平台设计有备份/还原机制，能对用户、应用和系统层面的数据进行本地和网络的备份还原操作，防止用户的数据丢失。另外，中国移动还表示，OPhone 平台是一款具有持续扩展能力的操作系统。

20 多家厂商或因此受益

据记者了解，参加中国移动 O-Phone 计划的手机厂商已有 20 多家，联想移动、多普达、海信、LG 等厂商都已有样机面世，并进入量产阶段，产品很快就将上市；另外还有多家厂商开始投身 OPhone

手机的研发。从去年开始，也有数家芯片厂商正在研发 OPhone 手机芯片解决方案。

对于这种业界齐心协力的情况，多普达首席执行官陈敬宏表示：“基于 OMS 全新平台打造 OPhone 产品，这是协同产业链各方努力、长期推进的一个工程项目。因为有运营商的主导与参与，产业链上下都会更有信心。”对于 OPhone 手机，陈敬宏表示：“多普达 Magic 已经充分表现了 OPhone 产品的独特性，这是基于中国人自己的平台，并能真实反映中国用户需求的产品”。

联想移动总裁吕岩则表示，O-Phone 可以改变国产手机的落后形象，让国产手机真正与国际接轨。中国移动与苹果“掰手腕”

就在人们将目光纷纷投向“中国移动+OPhone”对阵“中国联通+iPhone”的局面时，另一种真正意义上的较量逐渐浮出水面，那便是中国移动与苹果之间的较量。当去年“中国移动引入 iPhone”谈判破裂时，业界隐隐感到，中国移动和苹果作为在全球移动通信市场上影响力数一数二的企业，很有可能正面交锋。

事实上随着中国移动从基础电信运营商全面转型为综合信息服务商，便与苹果出现了业务层面上的竞争。最直接的竞争则来自于软件领域。

在 OPhone 正式发布之前，中国移动软件商店 Mobile Market 正式上线，其运营模式和分成模式就借鉴了苹果 AppStore 软件商店的优点，

又避免了其封闭的缺点。随着 OPhone 正式登场，软件商店和手机终端两大层面上的较量，正式在中国移动和苹果之间展开。

全球主要智能手机情况表格

智能手机系统平台 软件商店	主要支持厂家数量	已开通网上
OPhone (OMS)	联想、多普达、华为、LG、三星等 20 余家	是
Symbian S60	诺基亚、三星、LG 等	是
Windows Mobile	HTC、三星、LG、MOTO 等	是
Linux	MOTO、华为、中兴等	否
iPhoneOS	苹果 (独家)	是
黑莓 OS	RIM、阿尔卡特	否

智能市场趋势：（数据来源：IDC）

例	智能手机	非智能手机	智能手机所整体市场占比
2008 年	1.55 亿部	10.35 亿部	13%
2013 年	2.8 亿部	11.2 亿部	20%

最新智能手机系统市场份额：（截至 2009 年第二季度）

Symbian S60	50.3%
黑莓 OS	20.9%
iPhoneOS	13.7%
Windows Mobile	9%
Android	2.8%
其他	3.3%

13. 李进良：建议规范无线城市 采用 TD+WAPI 自主技术

发布时间：2009.09.08 09:17 来源：C114 中国通信网 作者：李进良

今天中国 3G 网络建设正在胜利前进，一张无处不在的庞大网络，让身处城市的每一个人无论在外或在家都可随时随地奔驰于信息高速公路；不管是休闲还是做生意，你都可随心所欲用手机遥控工作和生活……这就是无线城市明天为市民打造的理想无线空间！

2008 年 9 月 8 日，厦门 TD“无线城市”网络正式开通。从这一天开始，厦门市民迈进了这样美好的无线空间，成为中国第一批使用 3G 无线网络的网民。厦门的今天就是全国其他城市的明天。让我们以厦门为模板来加速 TD 无线城市的建设吧。

厦门 TD 无线城市的三期建设规划

厦门无线城市一期规划于 2009 年 9 月 8 日基本完成，TD 网络建设了基站 1000 多个，已经覆盖厦门城市主干道、人员主要聚集区、主要公共建筑等岛内外 800 多平方公里区域。目前网络全部升级至 HSDPA，无线上网的速率最高达 2.2Mbps，语音接通率为 96.3%、视频接通率为 96.3%、PDP 激活成功率为 99.3%。在数据业务热点区域采

用无线局域网来减轻网络负荷。主要的应用是面向所有厦门用户提供基于 HSDPA 的无线数据服务,和面向行业用户提供基于 HSDPA 的行业应用试点解决方案,以及以厦门软件学院为试点,开展“无线校园”应用建设。

厦门无线城市的二期规划也将于 2009 年 12 月 31 日前基本完成,二期建设将重点加强网络的扩容和优化,以及加强政府和写字楼的室内覆盖。无线城市的应用将重点开拓为普通老百姓提供民生无线应用,并为终端设计开发手机动漫及手机游戏等提供高速的无线应用平台。

厦门无线城市的三期规划将在 2010 年正式启动,结合 HSUPA 试点,向超高速数据下行和高速数据上行应用转型,届时无线城市将为客户提供手机电视、手机播客等更为丰富的个人视频及数据服务,以及将监控应用从整体监控推广到精密监控,拓展 TD 的行业应用面等。

厦门 TD 无线城市的信息化应用

厦门 TD 无线城市网络围绕着“无线政务”、“无线产业”、“无线生活”三大领域,积极开展与政府工作、企业运行、群众生活密切相关的无线信息化应用,在诸多方面取得了良好进展,一系列全国首创的举措带给厦门市民很多便捷。

“厦门市民健康系统”综合服务平台是厦门市卫生局与中国移动合作，通过 TD 网络，以短信平台、手机 WAP 网站以及互联网等应用，打造出的一个信息化服务平台。基于这一平台，厦门市民就可以通过手机和互联网进行就诊信息的查询和预约，还能以短信的形式获取化验检查的结果。

在厦门市公安局 110 指挥中心，大屏幕上显示着近 200 个交通路口及治安敏感点的视频图像。目前提供给市民的有 30 个经常出现拥堵的主要路口，市民通过互联网或者 TD 手机登录 WAP.XIAMENTD.COM 网站就可以访问这些路口视频，如果发现拥堵就可以及时选择绕行或者延迟出行，缓解交通拥堵。

过去常常通宵达旦频繁出警、与噪音扰民工地打游击的城管执法人员自从有了 TD 噪音远程监测系统，不仅出警率减少了 40%，一些重点监测点甚至出现零投诉。这个应用不仅降低了行政成本，更加提高了执法效力，使市民更加满意

随着 TD 网络的不断完善，厦门市物价、人事、国土、劳动等各行各业都在借助 TD 搭建的无线城市网络，全面开展“民生信息化”项目建设。

厦门市还将进一步拓宽无线城市的服务领域，一是在所有的船舶上建立与陆上无线联络的信息系统，以便提高海域危难事故的处置能

力；二是把无线城市服务系统深入到社区和家庭，让人们在外出的时候也能通过手机随时了解家里的情况。

同时，基于 TD 的行业应用取得突破进展，目前覆盖市、区及乡镇、街道（社区）的文化信息资源共享平台，已被列入厦门市政府为民办实事项目，基于 TD 网络的视频监控，“移动旅游通”项目等，已形成一个由短信、彩信、互联网、无线网站、语音接入、客户端软件等多种接入方式构成的立体应用模式。

TD 无线城市在中国

继 2008 年 9 月 8 日，厦门 TD “无线城市”网络正式开通之后。国内很多城市争相效仿，请看：

1. 2009 年 1 月 15 日，国内首批 TD 服务终端落户深圳 加快无线城市建设。

2. 2009 年 3 月 18 日，石家庄市政府与河北移动签署合作备忘录，以 TD 建设石家庄无线城市。

3. 2009 年 5 月 15 日，秦皇岛市政府与秦皇岛移动签约，构建基于 TD 网络的“无线城市”。

4. 2009 年 5 月 21 日，由工信部主导召开的“无线城市和行业应用经验交流会”在厦门召开，工信部总工程师苏金生、科技司司长闻库以及中国移动副总裁鲁向东等出席了会议。会上，苏金生做了主题

演讲，指出：TD-SCDMA 发展态势良好，TD 无线城市将有利于 TD 业务应用的快速发展。

5. 2009 年 5 月 21 日，福建泉州市政府已经决定用 TD 来构建泉州无线城市。

6. 2009 年 5 月 21 日，成都、南京等城市也在效仿厦门，成立无线城市领导小组，准备以 TD 网络来构建当地的无线城市。

7. 2009 年 7 月 10 日，广州市信息化办公室率先与中国移动广东公司广州分公司签订了《关于采用“TD-SCDMA + WLAN”建设广州“无线城市”合作协议》。在协议中，中国移动率先提出了 TD-SCDMA + WLAN 模式助力广州“无线城市”建设，并制定出三步走的五年规划助力省、市政府城市发展战略目标的实现，再次担当开路“先锋”的角色。此份协议的签订，正式标志着广州进入“无线城市”时代。

8. 2009 年 7 月 15 日，中国移动河南分公司与郑州市政府签订战略合作框架协议，要在未来 5 年投资 90 多亿元，将郑州打造成一个具有通信枢纽地位的“无线城市”。

影响所及，预计今后会有越来越多的 TD 无线城市涌现。今天的一个“无线城市”需要遍布全城各个角落的宽带无线接入，比较理想的布局是在全城无线城域网和广域网采用可与宽带 ADSL 相匹敌的 TD-HSDPA；在热点无线局域网采用既安全、又可运营可管理的 WAPI。

WAPI 苦难的历程

2003年5月，我国针对WiFi无线局域网标准存在严重的安全问题，颁布了GB15629.11系列国家标准。此标准制订了自主创新的安全机制——鉴别和保密基础结构(WAPI，即WLAN Authentication and Privacy Infrastructure)，能有效解决无线局域网安全问题。

2003年12月，WAPI标准宣布强制实施，不符合WAPI的无线局域网产品将在2004年6月1日起禁止进口、生产和销售。中国这一举措，触动了跨国公司（主要是Intel公司）的利益。美国政府开始有计划、有步骤地通过外交、媒体等多种方式竭力向中国施压要求收回成命。在2004年4月举行的中美商贸联委会上，迫于美国政府的压力，我国同意WAPI延期实施，美国网站别有用心宣传为无限期延长实施。“无限期”三字，等于给WAPI判了一个“死缓”令。

由于一些坚持自主创新的人士就WAPI受挫问题多次上书，引起了国家领导人的重视，历经山穷水尽的WAPI开始峰回路转。

2005年底由发改委牵头的八部委部际联席会议对WAPI的实施做了周密安排。三年来相继公布了WAPI的加密算法，明文规定优先采购符合WAPI并通过国家产品认证的产品，成立WAPI产业联盟，连续三年设立WAPI产业化专项，推动了产业化的进程。

同时，WAPI在成为国际标准的道路上也取得了重要进展：WAPI框架方法（TePA，三元对等鉴别）得到了各国代表的广泛认可，有望

于 2009 年获得通过; 2008 年 WAPI 重新获立项, 与美 IEEE 和 ISO/IEC 总部官员等达成了“作为独立文本推进成为国际标准”共识。

可是在国内电信市场推广应用尚步履维艰。主要原因一是政策不明朗, 至今尚无全面实施的明确时间表, 缺乏政府的有力引导、监管和推进, 以致电信运营商对 WAPI 仍犹豫观望、摇摆不定。二是国际利益集团继续依靠其垄断地位不断施加影响, 垄断了中国无线局域网 90% 的终端市场, 这远远超过其在欧美 40% 的市场份额。

鉴于无线局域网终端产品涉及千家万户, 并被集成到几乎所有的办公、家庭和个人手持信息设备中, WiFi 客观存在引发个人、企业、社会和国家安全等严重隐患, 其影响远超过短信诈骗造成的危害。

同时鉴于 WAPI 产业经过五年的卧薪尝胆, 艰苦奋斗, 已经形成包括标准、芯片、终端、网络设备、增值服务、运营商、检测机构在内的完整产业链, 其产品已成功走进 2008 北京奥运会, 以其安全、稳定、高速的特点成为“科技奥运”新亮点。近期, 工信部制订了《移动用户终端无线局域网技术指标和测试方法》的行标, 预示着具有 WAPI 功能的移动终端将获准入网。这一切进展表明 WAPI 现在是到了终止延期、强制实施的时候了。

规范“无线城市”采用 TD-SCDMA+WAPI 的自主创新技术路线

鉴于“无线城市”是各地政府管理该市的应用网络, 必须高度重视网络信息安全; 建设“无线城市”又是各地的政府行为, 必须贯彻政府

优先采购国产设备的规定，借以扩大内需；建议工信部发布《无线城市指导性意见》，坚决摒弃 WiMAX+ WiFi 的不安全技术路线，不采用 2G/3G+WLAN 的模糊技术路线；明确采用 TD-SCDMA+WAPI 的自主创新技术路线。在全城无线城域网和广域网采用可与宽带 ADSL 相匹敌的 TD-HSDPA；在热点无线局域网采用既安全、又可运营可管理的 WAPI；并相应开发 TD+WAPI 的手机与数据卡，不允许 WiFi 手机与数据卡入网，这符合国家自主创新的战略与强制性国家标准的规定。特别是 TD 与 WAPI 基于自主知识产权开发的芯片、终端和系统，国家的安全更有保证。对目前正在网、但不符合 WAPI 标准的设备，应限期完成升级支持 WAPI。所有无线城市群的网络建设必须遵循国家采购法优先采购符合 TD 与 WAPI 国家标准的国产设备，这样就可以大大拉动内需，拉动消费，减缓全球金融海啸对我国所带来的负面影响。衷心希望全国各个城市都能自觉贯彻 TD+WAPI 的无线城市建设标准，让 3G 业务走进寻常百姓家。

三、 生物/医药专业

1. 生物公司牵手药厂盼爆炸式增长 大药厂基金趁机捕猎

2009-8-14 中国医药报

放低姿态与大药厂合作是生物科技公司的无奈选择，但从国际上来看，两者之间的合作交易并没有因此出现爆炸式增长，大药厂态度更趋谨慎。

目前，在资本市场上，健康产业公司的股票表现欠佳已有一段时间了，少数公司股票的反弹多半也只是昙花一现。大多数生物科技公司尽管有独特的在研产品，却仍无人追捧，股价低迷。

企业资金短缺，十分期望私人投资者提供急需的流动资金。虽然私募融资和风险投资仍在不断地谈判和交易，但数据显示，已经成交的项目不仅少，而且金额都不大。于是，生物技术公司与大型制药公司进行合作开发或技术转让，成为其另一个重要的融资途径。然而，在目前的金融环境下，即使与生物科技公司进行技术合作，交易对大型制药公司来说油水多多或处于比较有利的位置，但两者之间的合作交易并没有出现爆炸式增长，已经成交和公布的交易仍然很少。

从最近的交易情况来看，大型制药公司显然处于买方市场的有利地位，几年前首付上亿美元、总金额十亿美元甚至几十亿美元的巨额

交易不复存在。大型制药公司十分谨慎，合作模式以保守和控制风险为原则。比较典型的技术合作或转让方法是，较少的首期支付款和更多的选择性权利。

这样的交易结构在几年前是很难被生物科技公司接受的。但在现今形势下，远水救不了近火，大多数生物科技公司的高管们已经非常务实了，因为生存下去才是第一优先的事情，公司垮台就什么都没有了。削价、放低姿态，以便拿到大型制药公司合作的资金，保住公司的核心资产，是每家生物科技公司必须考虑的生存之道和权宜之计。

大药厂基金趁机捕猎

最近制药公司一直通过自己设置的风险基金对外积极进行有选择性的投资。

Aileron 治疗公司在 D 轮募集了 4000 万美元。投资者包括一些大型制药公司的风险投资部门。如葛兰素史克的 SROne、诺华的风险投资基金、礼来的风险投资公司和罗氏的风险投资基金。新的投资者还包括 Excel 医疗基金及其创始投资者 AppleTreePartners。Aileron 公司正在开发一种基于“吻合肽”技术平台的新型疗法，预计将在 2010 年开展临床试验。募集资金将用于进一步推动吻合肽在肿瘤学、免疫、炎症、代谢性疾病、传染病领域的新药开发。在前一轮的融资中，Aileron 公司募集了 2000 万美元资金。

AliosBioPharma 最近募集了 3200 万美元 A 系列优先股融资，其中 800 万美元来自新的投资者 SROne、葛兰素史克的风险投资基金。其余还包括诺和诺德、诺华和罗氏的风险投资基金。AliosBioPharma 正在开发小分子和蛋白质疗法治疗病毒性疾病，其特点是通过激活自身免疫系统来抗击病毒。

NanoString 公司最近通过 C 轮股权融资募集了 3000 万美元，募集资金主要用于加速商业化 nCounter 分析系统。该轮由 ClarusVentures 投资公司领衔，并加入了投资者 VenturePartners 和 DraperFisherJurvetson。

医疗设备公司 Inspire 公司最近完成融资 1700 万美元，由现有投资者克莱纳-柏金斯-考菲尔德-拜尔斯风险投资公司、美国 VenturePartners 公司、美敦力等协同完成。本次融资的主要目的是资助其正在进行的临床活动。此前不久，Inspire 医疗系统公司宣布其设计了人类第一个用于治疗阻塞性睡眠呼吸暂停的植入系统，如今正在进行相关的临床试验。

酝酿下一轮融资高潮

目前，经济复苏虽然缓慢，但信心在上涨，形势也略有改观。不过，许多投资者仍持有戒心，资本市场募集资金十分困难，尤其是那些没有在售产品的公司。Geneara 公司最近因为无法募集到资金，终于在运行 22 年之后宣布关门。中小企业的生存空间仍然有待改善。

与前几年大药厂与中小生物技术公司频繁签署价值 10 亿美元合作项目的热闹场面截然不同，现在技术交易的卖方挺不起腰板。现金短缺、IPO 上市无门、风险投资收紧钱袋，它们别无选择，只有让步。最大的赢家当然是手中现金充足的大型制药公司。

而技术合作交易平均价格严重下滑不可能持续很久。一旦 IPO 市场回暖，风险投资重新壮胆放钱，技术转让市场就会水涨船高，逐渐恢复往日的繁荣和奢侈的价位。因为大型制药公司的新产品还是十分短缺，再多的现金亦难扭转研究线干枯的困境。未来大型制药公司之间还是会对有前景的后期临床研究项目进行疯狂的竞价豪夺。

从另一方面讲，如今的技术低价交易，多半是由于中小企业委屈求生。这些企业背后的风险投资者，如果无法在其投资的企业中赚到足够的钱，未来风险投资基金也会出现融资困难、投入减少的现象。现在的生物技术企业融资和交易低谷，可能会给未来的创新研发和新药产品库带来严重的负面影响。由此，市场的无形之手会重新推高技术转让市场的价格。

风险投资和私募基金正在等待下一波融资高潮，究竟是在一年之后，还是在若干年之后，现在还难以预料。资本市场的反弹，或许会在明年某个时候出现，生物技术产业或许会迎来新的发展机会。

[相关链接](#)

[两项明星交易](#)

不久前，由私募基金控股的 Bayhill 治疗公司放弃了上市的想法。相反，它利用其新药开发管道中的特色产品，与基因泰克进行全球独家合作，以获得战略性融资。双方达成协议，共同开发具有较好市场前景的 BHT-3021。该化合物是一种基于 DNA 的抗原特异性药物，主要用于一型糖尿病患者的免疫治疗，目前正处临床 I / II 期阶段。

Bayhill 治疗公司将从基因泰克得到 2500 万美元的预付现金和股票。如果把未来开发、注册报批和销售等里程碑的要约付款考虑在内，总合作金额超过 3.25 亿美元。Bayhill 治疗公司仍然要负责完成正在进行的临床 I / II 期试验，而基因泰克将负责未来所有的其他临床研究，并负责该药的后续开发、制造和商业化。基因泰克将补偿 Bayhill 治疗公司临床 I / II 期试验所需要花费的剩余费用，并将资助今后的所有研发费用。Bayhill 治疗公司保留未来开发其他适应证和共同在北美促销产品的选择权。

中期临床试验结果显示，BHT-3021 安全和耐受性良好，是有针对性地治疗自身免疫性疾病的候选新药。它通过选择性地消除有害的免疫反应，恢复患者对自身抗原的免疫反应，维系正常状态，而不至于影响免疫系统的完整性。

Xenon 公司最近与默沙东围绕血管疾病领域的小分子候选药物开发形成战略联盟。Xenon 公司将通过其临床遗传学应用平台进行验证性研究，并根据选定的靶点进行药物发现，对筛选出的小分子化合物进行临床前开发。私人控股的 Xenon 公司很早就遵循将部分管道与合

适的战略合作伙伴进行选择合作，以继续保持其他项目的开发自主权。

根据双方的合作协议条款，默沙东可优先获得 Xenon 公司有关化合物独家开发和商业化的权利。作为回报，Xenon 获得了研究经费，并可获得默沙东行使选择权所支付的费用。此外，Xenon 公司还可获得与研究、开发和注册相关联的里程碑付款，可从第一个靶向目标获得高达 9450 万美元的支付款，其后可获得每个靶向目标最高 8950 万美元的报酬。Xenon 也将获得相关产品的特许权使用费和销售提成。对于某些默沙东不想行使选择权的化合物，Xenon 公司拥有一定的开发选择权。

2. 医改推动药品零售额增长 医药零售业进入洗牌期

发布时间： 2009-8-12 来源： 第一财经日报 作者： 赵奕

药品零售市场作为我国医药健康产业中，市场化程度最高的板块，十多年来发展迅速。昨日，中国药品零售发展中心（MDC）在上海通报了“2009 年中国药品零售业态信息”，根据 1~6 月的统计，上半年整个药品零售额增长达 19%，达到 775 亿元。

从 2001 年以来，整个医药零售业的复合增长率达到 22.7%，成为医药板块中，各细分行业的“成长冠军”。不过，与惊人增速相对

应的是，这一行业所面临的问题仍旧突出：行业集中度不高，利润率偏低。

我国目前有各类零售药店 30 多万家，其中连锁药店只有 10 万家，而三分之二的“药店”以单体的形式存在。除了数量众多外，同质化竞争严重。“产品竞争、服务竞争、规模竞争只是少数连锁药店的竞争策略，而低成本竞争则是常态化、长期化的。”MDC 胡永忠表示。

在这种情况下，行业前三名的市场占有率，多年来维持在 9% 左右，而在医药零售业发达的美国，前三名的市场占有率在 50% 以上。

今年出台的新医改《意见》对于零售业将来的发展有着明确规定，规范药品生产流通、发展药品现代物流和连锁经营、促进药品生产、流通企业的整合。

然而，上述政策执行起来谈何容易。在国内以并购著称的国大药房有限公司（下称“国大药房”）总经理卢军昨日表示，多数零散企业不愿被兼并，创始人在退出零售行业后，基本处于无事可干的状态；加之各地的政策和地方保护主义等问题，使得兼并重组变得更为困难；最后，行业微薄的利润让金融资本进入医药零售行业少之又少，使得产业整合的速度偏慢。

“整个行业的毛利率维持在 5% 左右，有的甚至不到 2%~3%，很多处在赔本赚吆喝的状态。”卢军对 CBN 记者表示，在这一情况下，很多企业的大规模扩张、兼并成了“复制”亏损。

国大药房作为今年来发展最快的药品零售业企业，其国有控股的背景为其发展助力，从2006年开始，先后收购了北京、天津等地的国大药房，托管了广州、广西、深圳的一致药店，并收购了杭州英特、辽宁天益堂等连锁药店。成为医药零售领域成长最快的企业。

昨日，卢军表示今年国大药房还将对山东、福建两地的零售药企实施并购，并购总规模将达到700家门店，加之自身开店200~300家。2009年底，国大药房将在门店总数上逼近2500家，与海王星辰、老百姓真正形成三足鼎立的局面。

有利用雄厚资本实力，正进行并购扩张的国大药房，也有准备收缩战线的广东大参林连锁药店有限公司（下称“大参林”）。作为民营医药连锁店代表，大参林2008年排在药品连锁企业第四位，年销售额20.5亿元，但昨日该公司总经理柯康保表示，将停止快速扩张的步伐，积极“练好内功”以面对复杂的形势。

新医改措施，由于在广东地区先行先试，大参林最先感觉到医药分离给零售业带来的冲击。对于进医保目录的药品，患者基本选择三甲医院和社区医院买药，而舍弃了原先的零售药房。

“面对这种形势，很多药店选择了保健品和化妆品，但药房终究是药房，我们不经营药品该怎么活呢？”柯康保表示。

面对新医改带来的新变化，大参林选择增加总代理的药物品种，或者自己买断知识产权来委托生产的方式，避免众多小型药品连锁给

自己带来的价格冲击。而对于已经放慢的扩张步伐，柯康保表示，自己开店需要时间，兼并收购需要资金，“股份合作的方式将会是未来的选择。”

3. 中药行业将受益于医改目录 社区农村需求被重视

发布时间： 2009-8-7 来源： 中国证券网 作者： 赵冰

随着医改操作性文件的逐渐公布，社区和农村对价格低廉、疗效确切的中成药需求将显著释放，医改对于中药行业的利好作用也会逐渐明朗。

目录缩减使龙头受益

新医改五项任务之中，基本药物目录与市场联系最为密切。目录之所以推迟发布，就是考虑到相关配套尚未完善。比如药品的定价制度如何建立，医疗机构如何配备，销售量是否能够在纳入目录后有所保证等等，各种问题需要包括发改委、社保等部门的配套文件。近日，多方信息均表明，基本药物目录包含品种可能已经大幅缩减至300多种，而中药品种的缩减幅度最为显著(可能只剩100余种)。缩减基本药物目录的做法是符合国际惯例的。目前，WHO推荐的基本药物目录中只有312种药品。虽然国家对基本药物实行微利定价等原则，但经过多次降价后目前空间并不大，而且有稳定的需求对企业来

说也能保证稳定的利润，因此即使产品利润不大，多数企业仍在争取入选。但是目录缩减后，一家企业一般只能有一种药物进入目录，进不了目录的二线企业有可能被淘汰，导致行业集中度提高。因此，基本药物的缩减将使中药行业的龙头企业受益。

国务院办公厅在 7 月公布了《医药卫生体制五项重点改革 2009 年工作安排》，将在不迟于 12 月份在每个省(区、市) 30% 的政府办城市社区卫生服务机构和县(基层医疗卫生机构) 实施基本药物制度。为了有充分的时间讨论并调整基本药物目录，提早公布目录的可能性相当大。

需求稳定增长

中药在国内拥有庞大、固定的消费群体。数据表明，中药因其独特的药理作用，在治疗心血管疾病、肿瘤、内分泌疾病等慢性疾病或疑难疾病药物中拥有广阔的应用前景。总体看，我国中药消费保持稳定增长，近 5 年的销售收入平均增速为 25.29%。

中药两个子行业的销售收入增速都在持续增长，但增长的原因却不相同。中成药产品由于易服用，质量可控，越来越受到患者的欢迎。目前占临床用药主导地位的中药产品，大部分属于采用先进工艺生产的新剂型中成药(即“中药西制”)。这些中成药的生产企业，生产工艺先进，营销模式相对较新，大有替代原有传统剂型品种的趋势。从 2005 年起，中药饮片的销售收入增速快于中成药，而且差距有扩大

趋势。尤其在 2009 年上半年，中药饮片行业无论收入还是利润总额增速均表现相当突出，这可能同国家食品药品监督管理局对中药饮片行业被强制执行 GMP 认证有关，使行业走向规范，集中度有所加大。

上半年，中成药的出口同比呈现负增长趋势。但是由于中成药的出口份额相对较小，加上国内出台了拉内需、促消费的一系列措施，出口增速下滑并未对中成药行业的产量增长产生负面影响。1-6 月中成药行业全部实现了当月产量同比正增长，其中 6 月份的产量创出近两年的新高。预计全年中成药行业无论是收入，还是利润以及产量等各项指标将再创历史纪录。

随着中药行业的规模不断扩大，企业经济效益不断提高。中成药和中药饮片行业三费增速近几年始终低于销售收入的增速，从三费占销售收入比重看，均保持稳中有降趋势。这表明企业积极通过降低三费等手段来提高企业盈利能力，这也是近几年行业利润增速大于收入增速的重要原因之一。中药各子行业的销售毛利率虽然逐年走低，但是销售利润率有回暖的趋势。我们认为，毛利率下降主要是药品降价、原材料和水电煤涨价等因素造成。从子行业毛利率对比看，中成药的毛利率高于中药饮片行业至少 15 个百分点以上。这主要是由于长期以来，中药饮片行业缺乏一套统一而规范的质量检测标准化体系，行业内企业规模普遍较小，设备简陋，因此对整个行业的质量造成了严重影响。其次，虽然中药饮片行业处于中成药的上游，但由于目前中

药饮片行业产业格局较为分散，导致国内中成药企业的采购议价能力较强。

投资策略

虽然中成药行业具有一定的技术壁垒、毛利率也较高水平，但是中成药行业同质化竞争现象严重。我们认为短期内，中成药企业间的竞争主要还是集中在对市场份额的争夺上，因此销售能力强的公司将获得更大的成长空间。而目前市场需求规模大的药物，比如占我国中药市场用药规模前三的心脑血管疾病用药、肿瘤疾病系统用药和呼吸系统疾病用药，能获得较快发展。

我们认为最终能够保留在基本药物目录中的中药品种，是具备独特工艺和保密配方的品牌中药。那些拥有较大市场发展潜力的产品和强大销售网络的现代中药企业，也能在新医改的大背景下获得较快发展。我们建议以基本药物目录为主线，重点关注的公司为：中药饮片行业——康美药业；中成药（现代中药）——天士力（复方丹参滴丸）、三九医药（三九胃泰）、千金药业（千金片）、沃华医药（心可舒片）、马应龙（麝香痔疮膏）。

4. 天津滨海新区生物医药聚集百家企业 规模近百亿

发布时间： 2009-8-5 来源： 北方网

从滨海新区管委会了解到，目前，新区已经聚集医药制造、生物医药孵化器等各种医药企业 100 多家，医药产业规模已经接近 100 亿元，年均增长率接近 40%。预计 5 年内，滨海新区医药产业规模将达到 500 亿元。

滨海新区已经重点规划了 10 平方公里的京津冀生物医药产业化示范区，计划在 5 年内投资 100 亿元，建设符合国际标准的生物医药产业基础设施和产业孵化平台，推进 100 项生物医药研发转化重大项目，吸引海内外的创新创业人才，最终带动形成 500 亿元的产业规模。除了医药企业迅速发展，滨海新区的一些重大研发成果也已经进入产业化阶段。

为加速产业聚集，滨海新区筹备设立 50 亿元的“生物医药产业发展基金”，支持滨海新区生物医药企业发展。目前，相关的实施细则正在制定中。此外，天津市科委每年将安排不低于 1 亿元的生物医药研发转化专项资金，用于支持新药研发与转化，根据不同研发阶段及项目规模，安排资助额最高达 1000 万元。

相关部门还设立了 2 亿元的生物医药产业化示范区创业领军人才专项资金，对符合条件的领军人才给予 200 万元启动经费、100 万元安家费及风险投资支持等优惠措施；对到滨海新区创业的国内外生物医药领域优秀人才及项目给予 50 万-100 万元启动经费的支持。

5. 重庆金山科技称等不及创业板 随时准备纳市上市

发布时间： 2009-8-14 来源： 重庆晚报 作者： 王中亮

王金山说，我每天都要接到基金公司的电话，已有 30 多家希望投资金山公司。据评估，若是投资金山公司的前期科技研发，一旦产品成功杀入市场，风投获利可达投资本金的 40 倍。

重庆本地企业——金山科技集团早已启动了美国纳斯达克的上市申请，昨日，该集团董事长王金山表示，金山公司随时可实现美国上市。只待美国股市一回暖，金山就将成为纳斯达克股票市场创业板的第一支渝股。

金山公司国内独家研发出胶囊内窥镜，一粒小药丸可打探病人的五脏六腑，目前，这项国际领先产品已销往 60 多个国度。“其实，胶囊内窥镜本想在国内创业板上市，但我国创业板启动太晚，我实在等不及。”王金山称，在 2006 年 9 月国家关闭海外上市大门前，金山集团最后一个通过了国家审批，允许在美国上市。既然拥有了上市条件，为何至今不见动静？王金山透露，在美国上市，金山集团需花费 1000 多万美元的巨资，若在股市淡季盲目启动 IPO，难以募集到理想的资金额度。

“现在，金山公司接待得最多的是来自全球的风险投资基金。”王金山说，我每天都要接到基金公司的电话，已有 30 多家希望投资金

山公司。据评估，若是投资金山公司的前期科技研发，一旦产品成功杀入市场，风投获利可达投资本金的 40 倍。

为筹措资金，金山集团将摆开擂台，召开知名风投基金全球公开投标会，遴选中意的投资者。

四、 光机电/先进制造

1. 收购资产不详 商务部打回腾中收购悍马申请

2009-8-25 上海证券报 吴琼

腾中重工收购悍马即将获批的传言与事实不符。昨日，上海证券报记者获悉，腾中重工已向商务部递交收购悍马品牌的申请，但商务部认为品牌附着于产品、技术上，故已打回该申请，并要求腾中重工说明收购何种资产。腾中重工相关人士亦表示，目前尚无进一步可对外披露的进展。

腾中重工高级主管本周初将抵达美国底特律，继续和通用汽车谈判收购悍马一事。

有消息称，通用汽车、腾中重工拟签署并宣布相关协议；中国商务部的产业司、服务贸易司等相关职能司达成统一意见，已同意腾中重工收购悍马。但事实并非如此。本报了解到的信息称，商务部并未

按下放行“绿灯”。按照惯例，海外收购一事由商务部对外经济合作司负责审批。商务部对外经济合作司负责人承认收到腾中重工的收购报告，但已被打回，并要求腾中重工二次递交报告。

据悉，为避开障碍，腾中重工在上报商务部的审批材料中，声明仅收购悍马品牌，并不涉及知识产权、兴建工厂等；也未表示将在国内生产悍马。但未料到弄巧成拙，商务部认为品牌附着于产品或技术上，故要求腾中重工详细说明拟收购悍马相关专利还是技术。

昨日，上海证券报致电腾中重工，相关人士表示，“未听闻商务部批准收购一事。在最终协议达成前，不提供涉及交易的进一步进展。”悍马首席执行官 Jim Taylor 则表示，“今年 6 月初通用汽车宣布与腾中重工达成拟出售悍马品牌的谅解备忘录以来，腾中重工一直和通用汽车深入磋商，目前仍在谈判中。”

腾中重工收购悍马案显得扑朔迷离，业内对此并不乐观。一则悍马品牌生产高油耗汽车，并不符合目前国内大力发展节能减排产业的规划。二则，腾中重工如仅收购悍马品牌，不涉入知识产权，对提升中国汽车技术毫无意义。三则，悍马仅需要腾中重工的钱，而不接受腾中重工的管理。鉴于悍马巨亏的失败经历，即使收购成功、最终中方资金也无法收回投资。因此，知情人士表示，未来，商务部批准腾中重工收购悍马的概率极低。

2. 中国北车 IPO 申请获批 拟募集资金约 64 亿元

2009-8-22 21 世纪经济报道 徐英

8 月 21 日下午 4 时 20 分,中国北车证券事务部接到证监会通知: IPO 申请审核通过。

2008 年 6 月正式成立的“中国北车股份”,在一年多的前期准备之后,终于等到了想要的结果。

这也意味着,占据中国铁路整车车辆市场 90%份额的中国北车和中国南车(601766.SH),都已登陆资本市场。整整一年之前,2008 年 8 月 18 日,中国南车业已上市。

中国北车总裁奚国华说,中国北车占据着我国轨道交通装备市场一半以上的市场份额。截至 2009 年 6 月底,其新造铁路客车量,占中国铁路客车保有量的 60%以上。中国北车的其它业务还包括货车、城轨地铁车辆、工程机械、风力发电电机等。

根据中国北车的招股书,其拟发行不超过 30 亿股 A 股,发行后总股本不超过 88 亿股,占本次发行后总股本的比例不超过 34.09%。承担此次发行任务的是中金公司。

通过此次发行,中国北车拟募集资金约 64 亿元,主要投向“高速动车组、大功率电力和内燃机技术引进消化吸收再创新国产化技术改造”等项目。

相比于早于一步登陆资本市场的中国南车，中国北车此次上市选择了登陆 A 股的方式，而中国南车的模式是“A+H”。

“在 H 股上市，最直接的好处就是提高了国际知名度，拥有国际化资本平台。而 A 股相对定价高，能够募集到更多的资金。”21 日，长城证券分析师徐星月对本报记者表示。

中国北车招股书显示，2009 年上半年，其实现销售收入 148.3 亿元，实现净利润 3.84 亿元。同期，中国南车实现营业收入 185.8 亿元，同比增长 23.98%；归属母公司股东的净利润 6.26 亿元，较去年同期下降 22.58%；每股收益 0.05 元。

此次融资，将有助于中国北车实现其“三步走”计划。此前，中国北车董事长崔殿国表示：“希望早日进入资本市场。中国北车计划用三年时间再造一个北车。”

据了解，中国北车的“三步走”计划是：到 2011 年，实现销售收入 700 亿元，培育发展出 2-3 家年销售收入达百亿元的子公司，4-6 家年销售收入达 50 亿元的子公司，实现三年再造一个北车；到 2015 年，实现销售收入 1400 亿元，比 2008 年翻两番；2020 年前进入世界 500 强，各项指标达到轨道交通装备行业世界领先水平。

3. 中冶科工 A 股 IPO 过会 募集资金将达 168.48 亿元

2009-8-27 21 世纪经济报道 林铭铭

8月26日晚，中国证监会公告称，发审委审核通过中国冶金科工股份有限公司（简称中冶科工）A股首次公开发行（IPO）申请。

作为国内实施“走出去”战略的重要央企，中国市场份额最大的冶金工程承包商、全球最大的工程建设综合企业集团之一，筹备上市已经三年之久的中冶科工，终于在这一天走进了IPO的大门。

此次，中冶科工拟发行不超过35亿股A股，募集资金将达168.48亿元人民币。A股成功发行后，公司将申请在上海证交所上市。

发行前中冶科工总股本为130亿股，中冶集团和宝钢集团为其两大股东，其中中冶集团持有128.7亿股。

资料显示，公司拟上市资产包括了64家最主要的子公司，A股募集资金将投入11个项目，涉及中冶集团的四大主营业务：工程承包、资源开发、装备制造、房地产开发。

2008年，公司总收入中工程承包、资源开发、装备制造、房地产收入分别为82.68%、6.2%、6.8%及2.7%，工程承包占其收入的绝对比重。

2009年上半年，中冶科工实现营业收入749.9亿元，归属于母公司的净利润20.83亿元，2008年实现营业收入1535.7亿元，归属于母公司的净利润31.18亿元。

五、 新材料/化工专业

1. 禾盛新材发布招股意向书 将发行 2100 万股 A 股

2009-8-18 清科投资资讯 王丛丛

清科投资资讯消息，苏州禾盛新型材料股份有限公司（以下简称“禾盛新材”）今日发布招股意向书，公司计划在深交所中小板首次公开发行 2100 万股 A 股，占发行后公司总股本的 25.12%，股票代码为 002290。

本次发行采用网下向股票配售对象询价配售（以下简称“网下发行”）和网上向社会公众投资者定价发行（以下简称“网上发行”）相结合的方式，其中网下发行股数不超过 420 万股，占本次发行总股数的 20%；网上发行股数为发行总量减去网下最终发行量。平安证券有限责任公司（以下简称“主承销商”）作为本次发行的保荐机构（主承销商）将组织本次发行现场推介和初步询价。

根据禾盛新材公告，公司现有股东包括赵东明等 18 名自然人以及苏州工业园区和昌电器有限公司（以下简称“和昌电器”）、苏州新海宜通信科技股份有限公司（以下简称“新海宜”）和苏州元风创业投资有限公司（以下简称“元风创投”）、上海福欣创业投资有限公司（以下简称“福欣创投”）等企业法人。其中福欣创投、新海宜、元风创投承诺：其持有的本公司股份自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不进行转让。

禾盛新材专业从事家电用外观部件复合材料的研发、生产和销售，产品主要应用于冰箱、洗衣机等家电制造厂商生产各类外观部件。据统计，公司目前约占国内冰箱用复合材料市场的 25%，洗衣机用复合材料市场的 15%，在生产规模上处于国内专业生产厂商的前列，同时也是国内具有较强的开发实力、较快的成长速度的家电用复合材料厂商之一。

2. 凯达创投 4500 万元投资大连通发新材料

2009-8-20 新商报 董升

昨天上午，在大连新世界酒店，大连凯达创业投资有限公司及香港亚太东升金融集团公司分别和大连通发新材料有限公司签订了 4500 万的股权投资合同及上市辅导合同。“我市（大连市）的另一家相同产业企业傅氏国际（代码 FSIN）已经在美国纳斯达克主板上市。傅氏国际的最高股价曾经达到每股 25 美元，我们乐观的估计通发新材料有限公司上市后也将会有较好的表现，届时我们将会有很丰厚的收益，”凯达创投董事长王宇龙兴奋地说道。

作为一种新的利益捆绑型的境外上市方案，凯达投资将为大连市民营企业提供一种相互关系更加紧密的新型境外融资解决方案。而大连本地的创业投资公司与本土的高科技企业的强强联手，必将推动大连的中小高新技术企业进军国际资本市场的步伐。

标的企业选择事关成败

凯达公司有关负责人告诉记者，作为创业投资公司来说，风险之一就是标的企业选择的好坏。如果能选到优质的企业，那上市之后就会有好的收益表现。凯达标的企业的选择是和各种社会资源合作，强强联手，优中选优。比如和世界华商协会的合作。华商协会的4万名会员中有很多企业符合投资及上市条件，这个庞大的资源将由凯达创投独立操作经营，这必将推动中国企业境外上市的步伐。再如温州中小企业促进会积极的和凯达的合作，一方面为温州丰富的民间资本在积极寻找出路，希望有好的项目投资增值，同时也在积极的培养当地的民营企业上市融资，凯达创投为温州搭建了资本与项目对接的平台。

在市场化运作过程中，辽宁省的中小企业厅为凯达提供了有力支持，不但为其挑选推荐优质的企业，还在辽宁省范围内，协助凯达公司成立合伙基金，并在银行窗口销售。这种外力支持将保障以凯达为源头的融资平台持续健康运作。

民间资本助力企业上市

据了解，在股权投资环节，凯达投资的资金来源既不同于欧洲主要靠国有资金，也不同于日本靠大财团，更不同于美国靠富人资金和社保资金，而是走中国特色的民间资本渠道。这样大大增强了凯达的投资能力。同时也突破了国际上传统的57年的综合项目投资收益，而是选择单个标企投资，这样单个项目的投资回报率大大增强，由此实现良性的资本周转与滚动发展。

3. 中信泰富收购江阴特钢厂营运公司 斥资 15.2 亿元

2009-8-25 路透社 詹颖颐

中资综合企业——中信泰富周一晚称，集团斥共 15.2 亿元人民币，收购帝锐、尚康和江阴兴业的 100% 股权连同相关股东贷款，以收购该些公司直接或间接持有的江阴特钢厂的营运公司。

中信泰富表示，长远看中国特钢制造市场将有强劲增长，于收购完成后，该集团将能完全控制江阴特钢厂的营运公司，从而提升投资回报。

截至 6 月底，帝锐、尚康及江阴兴业的未经审核资产净值分别约为 32.5 亿港元、7.69 亿港元及 1.53 亿元人民币。

江阴特钢厂从事特钢及其辅助业务，而帝锐、尚康及江阴兴业则各为投资控股公司。收购完成之前，所有江阴特钢厂的营运公司均为中信泰富非全资附属公司。

中信泰富周一收报 22.65 港元，该股份在过去一个月升 19%。

4. 四川龙蟒钛业 14 日过会 新兴创投将成大赢家

2009-8-12 华西都市报 罗曙驰

证监会网站昨天公告称，本周五四川龙蟒钛业将首发上会，拟发行不超过 6700 万股在深交所上市，发行后总股本不超过 26700 万股。如获得通过，四川“钛白粉大王”、绵竹著名民营企业家李家权旗下将

增添第一家上市公司。而在龙蟒中持股的多家投资公司和 12 名自然人，也将随着未来的上市而财富倍增。

母公司为四川百强企业

招股书显示，龙蟒钛业控股股东为成立于 1998 年 7 月的四川龙蟒集团有限责任公司。龙蟒集团在 2008 年四川百强企业中居于第 46 位，现转型为控股型企业集团，主要投资化工行业、旅游业、采掘业、冶炼业。而李家权持有成都万汇缘投资有限公司 100% 股权，后者持有龙蟒集团 65.08% 的股权，故李家权为龙蟒钛业的实际控制人。

李家权 1963 年出生于一个农民家庭，1982 年参加工作，1985 年 4 月至 1998 年间历任绵竹县龙蟒河化工厂（曾是一家生产纯碱的乡镇企业）班长、科长、副厂长。一步步成长也对应着企业的发展壮大，他通过变生产纯碱为生产市场潜力较大的饲料磷酸盐，将企业从一个濒临倒闭的小厂发展成为亿元企业集团。1998 年至今，李家权为龙蟒集团董事长兼总裁。目前他还兼任龙蟒钛业、龙蟒磷制品公司、龙蟒投资等公司的董事长。

此次上市的四川龙蟒钛业股份有限公司，前身为成立于 2001 年的四川龙蟒钛业有限责任公司，主攻高品质钛白粉生产。钛白粉被认为是目前性能最好的一种白色颜料，目前主要用于涂料（油漆）、塑料、造纸等几大领域。近年来，汽车、通讯、建筑、交通等领域加大了对钛白粉的需求。

之前高品质钛白粉关键技术一直垄断在国外大型企业手中，李家权却想攻下这个“擂”。2001 年，龙蟒投入巨资，联合国内科研院所，

经过两年科技攻关，突破高档金红石型钛白粉生产工艺难题。公司现有设计产能 8 万吨/年，是四川省最大的钛白粉生产企业，2006 年、2007 年连续两年钛白粉产销量居国内同行业第二位。

多位高管和股东将创富

2005 年 9 月，龙蟒钛业有限责任公司整体变更设立为四川龙蟒钛业股份有限公司，注册资本为 2 亿元人民币。当时，公司发起人为四川龙蟒集团有限责任公司、四川龙蟒投资有限责任公司、叶氏油墨（中山）有限公司、成都新兴创业投资有限责任公司、成都道奇投资管理有限公司等 5 家法人以及 10 名自然人。

在几经变更后，此次申报上市前，四川龙蟒钛业股份的股权结构为：龙蟒集团持 75%，龙蟒投资持 9.7%，道名企业管理咨询服务（深圳）有限公司和成都新兴创投分别占 5%和 2.4%，其余股份为 12 位自然人持有，其中孙大贵持 4%，席林芬为 1.6%，傅祖英占 1%，李家权也持 1.05%，高管和核心技术人员如周晓葵、廖延伍、范先国、王洪福、朱全芳、袁文林、杨柱梁、龚家竹等各持 6 万股，各约占 0.03%。

盘点龙蟒钛业的股东关系，其中席林芬是成都道奇投资管理有限公司法定代表人杨春之母亲，孙大贵是与李家权一起共同创业的龙蟒集团高级管理人员，叶氏油墨（中山）有限公司与道名企业管理咨询服务（深圳）有限公司是同受叶氏化工集团有限公司实际控制的企业，两者存在关联关系。

显而易见，这些股份在未来上市后的流通变现将带来巨大的财富效应。尤其值得一提的是成都新兴创业投资公司，这家当地著名风投

之前已经在多家上市公司和申报上市公司的股东序列中出现，其总经理魏建平现任龙蟒钛业董事。而此次新兴创业少见地作为发起人股东出现在拟上市公司投资者序列中，也说明了其长远眼光和布局。

拟募资扩大生产规模

钛白粉行业属周期性行业。龙蟒钛业招股书透露，去年受到地震和金融危机的双重影响，公司业绩出现一定程度下降，但由于产品全部为中高端金红石型钛白粉，拥有技术、质量和品牌优势，经营业绩好于同行业公司。2009年上半年，钛白粉行业出现明显回暖态势，行业周期开始步入复苏阶段。反映在龙蟒钛业的财务报表上，2006年到2008年，龙蟒钛业每股收益分别为0.88元、0.96元和0.56元，今年上半年每股收益为0.33元。2009年上半年，龙蟒生产、销售钛白粉3.61万吨和3.83万吨，产、销量均创历史同期最高水平，产量已达到公司最大产能。

为此，龙蟒钛业计划募集资金技改扩大生产规模，总投资9.61446亿元，在公司现有8万吨设计规模金红石型钛白粉生产线基础上，通过技改，新增6万吨/年专用金红石型钛白粉生产装置，并配套建设硫精砂制酸装置两套，新增高档专用型产品主要用于替代进口和部分出口。技改完成后，达到14万吨/年金红石型钛白粉产量。

招股书预计，本项目实施投产后，年均新增销售收入78000万元，年均新增税后利润9273.97万元。项目的所得税后财务内部收益率为12.58%，所得税后投资回收期6.98年，具有较好的盈利能力。

六、 能源/环保专业

1. 近两亿元投向挪宝新能源 青云创投布局建筑节能业

2009-8-11 上海证券报 叶勇

继几年前 200 万美元投资合同能源管理 (EMC) 企业佩尔优科技之后, 青云创投日前又宣布, 作为首轮融资的唯一投资人, 其为另一家 EMC 企业——挪宝新能源集团提供总额 2500 万美元 (近两亿人民币) 的大笔投资。

看中挪宝两项优势

挪宝新能源集团是一家能源管理服务公司, 利用浅层地热资源为酒店、办公及居住楼宇提供暖风、空调和热水的全面合同能源管理 (EMC) 节能方案。其将利用本次所融资金支持其合同能源管理项目的建设。

2500 万美元的案子对青云来说是第二大案例, 谈起投资过程, 主要负责这项投资的青云创投合伙人陈晓平坦言, “其实大量时间花在尽职调查上”。调查涉及企业利益链的各个环节, 包括政府和用户, 用户包括分包商、设计院、供货商。此外, 还对公司项目储备里大部分在 2009 年要实施的项目进行了走访, 对于挪宝最近 6-12 个月的项目源有了充分把握。

“我们看中挪宝的核心竞争力在于: 其一, 比起国内地源热泵机组的硕大, 挪宝的机组源自德国, 体积比较小巧, 占地面积小, 挪宝还在硬件基础上作了软件开发。其二, 酒店会担心原有老的供暖供热和

新系统的衔接问题，挪宝开发出了切换系统。这使得公司可以面对的客户是大量新老楼宇。”陈晓平说。

陈晓平对于建筑节能领域充满信心。在青云创投看来，挪宝案例其实包括了可再生能源和建筑节能两个领域。前者是指挪宝技术是利用了地热能。而对于建筑节能，陈晓平把它分成三类：一类是做产品的，比如节能玻璃、节能灯，二类是工程类的，提供节能建筑工程承包，三类是 EMC。“挪宝有两块业务：工程承包和 EMC，公司 EMC 占比达三分之二，从商业模式考虑，我们更看好 EMC 方式。”

不会“逼迫”企业上市

对于这次的大笔投资，陈晓平感叹，青云的资金实力已不是往日可比的了。“放在两年前，我们投不起。比如天津国韵生物获 2000 万美元投资，我们虽是领投，仅有 400 万美元。而现在，我们第三支基金规模为两亿三千万美元，实力决定了投资额。”

“在行业里面，挪宝算是地源热泵领域的 EMC 企业里的龙头企业。挪宝已经在上海及其周边地区已经形成一定规模，与锦江集团和东湖宾馆已签战略合作协议，两大酒店集团旗下酒店都会分批让其开展项目，两三年内项目基本做不完，现在已经由求项目到了挑项目的阶段了。”陈晓平说。

陈晓平透露，挪宝已经开始在原先进口德国机组的基础上研发更适合于中国市场的较大型机组，年内可以投产，填补了该档次产品的空白，使得其以后其做楼宇 EMC 时选择就更多了，综合节能效益也更高。

“建筑节能领域还会持续关注，当然，最后投不投还在于案子本身。建筑节能在整个节能领域占很大比例，和楼宇相关的新能源技术也占新能源发展的三分之一左右。我们关注与节能领域相关的产品和材料。”他说。

对于挪宝上市问题，陈晓平说，“现在还没有上市计划，虽然该案例投资规模比以前要大，更像是 PE 投资，但是我们还是以做 VC 的心态来看的，没有逼迫企业上市的打算。今后该企业也不排除再次 PE 融资的可能。”

2. 全球清洁能源投资二季度增长翻番 达 243 亿美元

2009-8-12 第一财经日报

2009 年第二季度，全球在清洁能源方面的投资几乎翻番，达到 243 亿美元。英国咨询研究机构新能源财经 8 月 10 日的报告指出。

报告称，第二季度的投资额比上一季度增长 83%，但是与 2008 年第二季度的 362 亿美元相比，2009 年第二季度的投资仍然显得很少。

增长主要原因归结为可再生能源设备投资，例如在风电场和太阳能电厂的投资增加，以及可再生能源公司成功发行新的股票，例如，维斯塔斯、无锡尚德等。风险投资和私人股权投资所占的份额仍然相对较低，约为 14 亿美元。美国的清洁能源投资仍然疲软，2009 年第二季度的可再生能源投资仅为 16 亿美元，与去年同期相比减少 2/3。

3. 新能源规划预计年内完成 重点发展 4 大领域

2009-8-17 中国经济周刊 邹锡兰

尽管金融危机仍吸引着全世界的眼球，但一场以新能源革命和低碳经济为主题的绿色浪潮正在席卷全球。从领跑者美国，到日本、欧洲各国，新能源战略是西方发达国家占领新的国际市场竞争制高点、主导全球价值链的新王牌。

在此背景下，我国新能源发展的现状如何，未来新能源的出路在哪里？

8月9日，首届亚洲能源论坛在广州召开。国家能源局副局长孙勤（注：8月13日被任命为中国核工业集团公司总经理）在论坛上透露，中国预计将在年内制定完成新兴能源的发展规划。

新能源产业发展有四大重点

“我国新能源产业发展有四大重点”，科技部原副部长尚勇在论坛期间接受《中国经济周刊》记者采访时指出。

尚勇认为，要战胜当前的金融危机，除一系列治标措施外，关键是打造一个几十万亿美元实体经济的新产业带动世界经济走出困境，成为新一轮增长周期的领头产业。显然，生物、纳米相关产业目前还难以胜此重任，唯有新能源产业群已具备兴起条件，能担当引擎大任。而新能源产业的发展重点主要在四个重点领域：太阳能、风能和生物质能为代表的可再生能源的广泛应用；煤、油、气等传统能源向清洁化升级；先进核能进入新一轮发展热潮；清洁动力促进汽车技术大换代。

新能源技术及产品覆盖面广泛，涉及工业、农业、交通、服务业、公共设施、家庭等几乎所有领域，涵盖能源、材料、装备、日用消费品整个产业链，既能带动传统产业升级更新，又能形成新兴产业。“新能源和低碳技术创新已有雄厚积累，具备大规模商业化的条件，只要政府支持政策到位，足以为绿色浪潮兴起提供强大驱动力。”尚勇说。

单位 GDP 能耗 3 年下降 10.1%

新能源产业在我国发展情况如何？未来如何规划？对此，孙勤在论坛上表示，预计将在年内制定完成新兴能源的发展规划，而清洁煤能源的技术开发和运用将在规划中占据重要位置。

“中国政府将一手抓清洁能源的运用，一手抓传统能源的改造升级。科技创新是中国解决能源稳定供应和安全保障的核心手段。”孙勤说。

据介绍，目前中国水力、核电、风能、太阳能、生物能产业均实现了高速增长，如风力发电装机容量连续 3 年实现“翻倍增长”，总装机容量目前已居世界第四位；太阳能发电总量居世界第一位。

同时，中国也极为重视对传统化石燃料的清洁利用，近 3 年来，中国单位 GDP 能耗下降了 10.1%。

广州新能源产值 2010 年达 4000 亿

作为中国各省市区中的最大经济体，广东亦是能源最为紧缺的省份之一。广东省委书记汪洋在论坛上表示，广东将在价格、财税、金融等方面对新能源产业加强引导和服务。

目前，核电是广东新能源产业的重点之一。广东省发改委主任李

妙娟在论坛上透露，“作为中国目前已有和在建核电装机容量均居首位的省份，预计到 2020 年，广东核电装机总容量将达到 2400 万千瓦，从而进一步改善广东的能源消费结构。”

李妙娟认为，广东核电装机容量的增长还将带动我国核电制造产业的发展。目前由东方电气在广州南沙投资建设的核电制造基地进展顺利，包括百万千瓦级核反应堆压力容器在内的一系列设备都可以由我国企业自主完成。除了大型国有企业外，广东一批中小企业特别是民营企业也积极投身到核电制造业中，取得了很好的发展成绩。

而广州市市长张广宁则在论坛上介绍，去年广州制定了国内首个新能源和可再生能源发展规划，到 2010 年广州新能源产值将要达到 4000 亿元。同时，为迎接 2010 年广州亚运会，广州重点发电企业需要全部脱硫改造，同时出于城区环保考虑，新能源汽车也成为广州新能源规划的新宠。

4. 中国光伏产业泡沫破灭 千亿元投资半数打水漂

2009-8-25 经济参考报 杨希伟、梁鹏、张洪河、李兴文

国际金融危机爆发打乱了迅速发展壮大的中国光伏产业的匆匆脚步，国外市场需求萎缩，市场寒冬骤然而至，多数企业亏损、停产，全行业提前步入洗牌。两三年间，国内先后有上千亿元资金涌入这个新兴产业，但缺乏核心技术的支撑，在市场泡沫破灭后，中国企业已经并还将付出惨重代价。

巨额投资或将打“水漂”

大批企业进退维谷

2001年，中国光伏电池产量仅3兆瓦，2007年已达到2000兆瓦，居世界第一，6年增长了600多倍。尤其近两年大量资金持续迅速涌入这个行业。统计表明，目前我国的光伏产业链中，已投产的有10多家多晶硅企业、60多家硅片企业、60多家电池企业、330多家组件企业，太阳能电池产量占到世界总产量的30%。

长期关注研究新能源的北京润诚利实投资顾问公司总裁刘华说，以光伏产业链上游原料的多晶硅为例，过去几年里，受暴利诱惑，中国企业对多晶硅的投资猛增，即使在技术和人才都不完备的情况下，国内企业也敢于投资建设万吨级的项目。综合各方资料统计，截至今年上半年，四川、河南、江苏、云南等20多个省有近50家公司正建设、扩建和筹建多晶硅生产线，总建设规模逾17万吨，总投资超过1000亿元。倘若这些产能全部实现，相当于全球多晶硅年需求量的两倍以上。

在多晶硅生产大省四川省，2007年多晶硅产量仅700吨，去年突破2000吨，随着多个项目的建成投产，2010年一个省的总产能将达31750吨。

但是，去年下半年以来，欧洲各国尤其是西班牙在太阳能领域的政策发生重大转变，引起全球光伏市场急剧萎缩，中国光伏企业从欧洲接到的订单锐减，大部分企业歇业停产，库存高价多晶硅较多的企业损失惨重。

目前，多晶硅行情已结束暴利，市价回落到 70 美元/公斤，逼近国内生产企业的成本，四川省一些多晶硅企业因成本高、需求不足而出现了间歇性停产。中投顾问能源行业研究员姜谦说，这是盲目扩张、产能严重过剩后遗症的逐渐显现。四川多晶硅产业现状是国内多晶硅产业的缩影，间歇性停产或许只是新一轮风暴的开始。

我国多晶硅企业生产成本平均约每公斤 70 美元，没有达到规模化生产、未采用闭环式生产的企业成本更是在 100 美元左右。刘华说，国外大企业每公斤成本仅 25 至 30 美元，目前开始了积极扩产。

刘华等多位投资专家分析说，国外厂商的技术与成本优势，使得多晶硅价格仍有继续下探的空间。在这种趋势下，国内多晶硅生产企业压力会越来越大。加上国内很多项目都是近一两年蜂拥上马，产能将逐步释放，又遭遇国外厂商扩产，竞争会更惨烈。对此，国内企业如果暂停建设或生产，必须承担前期巨额投资的损失；而投入生产，又将面临巨额亏损。投资分析师们预测，进退两难的国内多晶硅企业，千亿投资至少一半或将打“水漂”，50 多家企业中，最后能存活的也就 3 家至 7 家。

“遍地开花”埋下祸根

泡沫破灭自吞苦果

“光伏泡沫就是中国人自己给吹起来的。”无锡尚德公司董事长施正荣说，这种泡沫主要表现在多晶硅的高价格和大规模建设；中国上马了那么多电池片和组件生产企业，对多晶硅的需求暴增，导致其价格从每公斤几十美元一直飞涨到 500 美元左右。

2001年，中国光伏产业的领军企业无锡尚德公司成立，到2005年底成为中国第一家在美国纽约证券交易所上市的民营企业，施正荣一跃成为中国“新首富”。在2008年度的胡润富豪榜上，其账面财富达到215亿元。与此同时，一批懂得光伏技术或掌握销售渠道的海归人才回国创业，先后有10多家国内民营光伏企业在海外上市。

多晶硅的暴利与尚德等光伏企业海外上市造就的爆炸式财富增长神话令国内企业对光伏产业趋之若鹜，光伏行业开工项目“遍地开花”。以江苏省为例，距离无锡尚德几百公里范围内，就有林洋新能源、常州天合、南京中电光伏等颇为知名的光伏企业，中小型光伏企业更是数不胜数。光伏产业高速发展，国内一度达到500多家生产及研发单位，从业人员逾十万人。

下游的疯狂投资，拉动了全球多晶硅价格暴涨。而多晶硅暴利，又诱发了国内新一轮投资热潮。随着我国太阳能电池生产企业数量增加、产能扩张，对多晶硅的需求量已经连续4年保持100%以上的增长速度。在2008年，全国消耗多晶硅达到1.6万多吨，国内生产了4000多吨，进口依存度仍超过3/4。但轰轰烈烈的中国多晶硅投资潮形成的产能刚形成规模，国际国内价格泡沫随即破灭。

施正荣说，光伏产业供大于求的局面本来在今年七八月份就要出现，只是金融危机把它提前了6至10个月。以国内为例，少说两三百家，多说五六百家光伏企业，都是在过去两年内上的。随着市场逆转，大量企业歇业停产、乃至破产是自然的事情。

金融危机后，江西赛维、无锡尚德等10多家在境外上市的企业

业股票市值在金融危机中缩水严重，有的公司股价跌至去年最高点的1/10左右。胡润研究院发布的2008年富豪财富缩水报告中，施正荣财富缩水程度以80%高居榜首。

中投顾问能源行业分析师姜谦认为，国内光伏产业目前面临的困境，看似金融危机是导火索，其实祸根早已埋下。受巨大利润的驱使，前两年国内企业项目不断上马，表面上非常红火，但背后却是产品单一，技术落后，且严重依赖海外市场。产能泡沫以这样的方式一直膨胀下去，就算不经历金融危机，迟早也要破灭。

有核心技术者获暴利

低水平重复建设者“啃骨头”

中国光伏行业已步入大浪淘沙的无情洗牌、挤掉泡沫阶段。真正在前一轮暴利行情中赚取暴利的，是牢牢掌握多晶硅生产核心技术的国外企业，中国企业只是扮演着产业链条低端赚取“加工费”的角色。国内企业巨额投资或将损失背后，最令人揪心的还是核心技术缺失之痛。

目前，多晶硅提纯核心技术主要掌握在国外七大制造商手中，金融危机前，中国对多晶硅的需求猛增，他们却严格控制产量，引领多晶硅价格暴涨，现货市场最高价一度接近每公斤500美元，其成本仅25美元至30美元。刘华说，中国去年进口1.2万多吨，这些企业按每公斤赚取300美元计算，至少获利36亿美元。

正是国外厂商制造的多晶硅暴利，诱发了国内多晶硅的投资热潮。中科院院士王占国教授等多位技术专家认为，国内众多多晶硅项目的

无序上马，实际上是严重的低水平重复建设。无论是自主研发还是引进设备、技术的企业，与国际先进技术相比，仍然有较大差距，尚未彻底解决高能耗和环保问题。

潜在的危机并没有释放。在前一轮的多晶硅暴利行情中，掌握技术的国外企业不急于扩产，但在危机出现后纷纷公布扩产计划。根据国际七大多晶硅巨头公布的扩产计划，其总产能将从 2008 年底的约 6 万吨/年增加到 12 万吨/年以上。

中科院电工研究所太阳能技术研究室主任王文静等专家分析认为，在国际金融危机下，太阳能硅材料大幅降价，如果需求再进一步降低，会出现欧美企业在价格上大幅杀跌，以达到窒息中国硅材料产业的目的。

另一方面，市场萎缩后，国外光伏电站业主对光伏组件的要求提高。由于不少中国企业的技术水平与欧洲、日本企业仍有差距，因此欧洲对光伏组件的严格要求实际是对中国企业设立技术门槛。如把单晶硅电池组件，由 180 瓦板型提高到 185 瓦，这要求单晶硅电池片的效率达到 17.4%，而中国目前只有 3 家至 5 家电池厂可以达到这一效率指标。因此，如果欧洲这一指标成为国际公认的新标准，将加速中国光伏产业的产能淘汰和技术升级。

而欧洲、日本光伏企业在本轮危机中并未受太大冲击，关键是国内有市场，技术有特长，尽管市场萎缩但通过抢占中国企业的份额而得以稳定增长。事实证明，在金融危机中全球光伏行业受冲击最小的是掌握了上游硅料提纯核心技术的大企业，受冲击最大的是中下游太

太阳能电池和组件生产商，作为世界第一太阳能电池生产大国，我国众多光伏企业恰恰吞下了有规模无技术的“苦果”。

专家们认为，光伏行业的危机，本质上是没有核心技术的危机，中国企业已为此付出惨痛代价或许还将继续付出代价。提高我国的多晶硅生产技术，加快硅片加工相关工艺技术和生产设备的研发，提高光电转换效率，打破国外企业的制约，成为我国太阳能光伏产业可持续健康发展的关键。

5. 我国拟设可再生能源发展基金 草案已出台

2009-8-25 中国证券报 王婷

十一届全国人大常委会第十次会议 24 日听取了《中华人民共和国可再生能源法修正案（草案）》。草案的重要修改部分包括要实行对可再生能源发电全额保障性收购制度；同时，为保证可再生能源发展的资金，我国还将建立可再生能源发展基金。

强调开发利用规划

全国人大环资委通过对可再生能源法实施三年来的情况开展了法律的后评估工作，发现制约我国可再生能源发展的主要因素已逐步转化为配套电网的规划和建设问题，而可再生能源法起草制定时，对此显然考虑不足。人大环资委主任委员汪光焘指出，目前可再生能源的发电规划同电网规划不同步、不协调问题日益突出。同时，一些地方不具备并网条件下，盲目扩大可再生能源发电规模。因此，需要在

法律规定上加强规划的统筹协调。

为此，《草案》建议明确要依据能源发展战略和可再生能源技术发展状况，编制全国可再生能源开发利用规划，报国务院批准后实施。而为增强批准的全国和省级可再生能源开发利用规划的调控作用，明确规定应当坚持因地制宜、统筹兼顾、合理布局、有序开发的原则。

保障发电并网和收购

当前对于可再生能源发电已有规定要全额收购，但主要是通过电网覆盖范围内发电企业与电网企业履行并网协议来解决，实施中由于双方企业利益关系和责任关系不明确，缺乏对电网企业的有效行政调控手段和对电网企业的保障性收购指标要求，难以落实有关全额收购的规定。

一些风电企业的人士还指出，由于风力发电的不稳定性，可能会对电网安全造成一定影响，往往电网企业也以此为理由，拒绝调度风力发电。电网企业可再生能源配套电网的规划和建设更长期滞后于发电项目的规划建设。

目前，在国务院有关部分的配套规定中，对可再生能源发电配套电网规划和建设，已形成了一定的规范，是次在对可再生能源法的修改中，汪光焘介绍说，在第十四条增加有关部门制定全国可再生能源发电量的年度收购指标和实施计划，确定并公布对电网企业应达到的全额保障性收购可再生能源发电量的最低限额指标。

同时，明确规定电网企业应当依据前款规定的最低限额指标，与依法取得行政许可或者报送备案的可再生能源发电企业签定并网协

议，收购不低于最低限额指标的可再生能源并网发电项目的上网电量。而发电企业应当加强电网规划和建设，扩大可再生能源电力配置范围，发展和应用智能电网等先进技术，完善电网运行管理。

建立可再生能源发展基金

目前，我国已建立了可再生能源电价附加资金制度，征收标准为每千瓦时 2 厘钱，附加在电网企业的销售电价中征收，2009 年全年预计征收 45 亿元左右。

“但依照现行可再生能源第二十条规定和有关部门规章，当前可再生能源电价附加通过电网企业网间结算方式调配，一是可再生能源附加计为电网企业收入，所缴纳增值税和所得税等要占全部附加资金的三分之一；二是资金调配周期长，补贴资金不能及时到位，电力企业资金压力较大。”汪光焘说。

而在 2006 年可再生能源法颁布后，财政部又颁布了《可再生能源发展专项资金管理暂行办法》，表示通过无偿资助和贷款贴息对可再生能源的开发利用项目进行扶持。但全国人大环资委和发改委有关人士调查也发现，由于并没有明确资金的额度，也缺少对项目申请程序、资金使用的具体规定。因此，产业界普遍反映该办法操作力弱，实施起来不明确的因素过多，难以落实。

因此，《草案》提出，电网企业依照办法第十九条规定确定的上网电价收购可再生能源电量所发生的费用，高于按照常规能源发电平均上网电价计算所发生费用之间的差额，由在全国范围对销售电量征收可再生能源电价附加补偿。可再生能源电价附加列入可再生能源发

展基金管理。

同时，建议规定国家设立政府基金性质的可再生能源发展基金。来源包括国家财政年度安排专项资金和征收的可再生能源电价附加等。

6. 各地政府蜂拥扶持光伏产业 淘汰整合成必经之路

2009-8-28 证券日报 谢诚

8月26日，国务院总理温家宝主持召开了国务院常务会议，研究部署抑制部分行业产能过剩和重复建设，引导产业健康发展。

并贯彻实施五项措施遏制产能过剩和重复建设。而此次会议中提到的新兴能源中，光伏产业在部分地区已经出现了重复建设以及产能过剩的情况。

各地政府蜂拥扶持光伏产业

由于国家对新兴能源建设的扶持，从去年上半年起，部分地方政府对光伏产业的建设计划不断推出，在不到一年的时间里，全国各地涌现了数十个颇具规模的光伏产业基地，而在地方政府的新能源基地建设规划上，几乎无一例外地提到，要建设国内数一数二的新能源生产基地，由此看来政府对新能源产业的期望和力度之大，可见一斑。

以河南为例，仅在2009年6月份一个月期间，河南欧美亚光伏太阳能有限公司100MW太阳能单晶硅及切片生产线投产、河南新能光伏有限公司年产40MW非晶硅薄膜太阳能电池举行投产仪式，林州中

升半导体硅材料有限公司 3000 吨多晶硅生产线点火投产，除了这些投产的生产线，“中国光伏产业示范基地”几乎同一时间在河南挂牌。

同样的新能源投资热潮，在湖北、江苏甚至新疆、内蒙古等地也有发生。据统计，2007 年之前，我国只有 3 家企业生产多晶硅，产量不过 600 吨，但 2008 年上半年却有近 20 家企业生产多晶硅，产能高达 5 万吨以上，几乎占全世界 90%以上的产能。按照如此建设趋势，高投产造成必然将造成高淘汰，一部分小型投产项目将必然出局。

结构单一光伏产业不被看好

一个多月前，作为 10 个月以来第一批上会的上海超日太阳能来说非常不幸，本来过会呼声很高，却在最后关头翻船。在各界看来，这样的反常结果的确出乎意料，但事后从证监会内部透露出来的讯息显示，国家对新能源大跃进式的发展规划，已经持谨慎控制的态度了。

根据上海超日自己的预测，如果它能够成功上市，募集资金完成 100 兆瓦电池片产能的扩充，产量将从 20 兆瓦扩张到 120 兆瓦，增幅为 5 倍之高。其电池组件的产量增幅也将由此达到 1.82 倍（42.42 兆瓦至 120 兆瓦）。而在同期，太阳能专业咨询机构 Solarbuzz 今年 6 月 15 日的一份报告中预测，2009 年太阳能市场装机量增幅为 24.3%。而分析人士称，上海超日 IPO 被否一案可看出发审委对太阳能公司后续发展的担忧，而这种担忧正是因为目前产业前景不明朗所造成的。

上市公司巨额投资光伏产业链

继上海超日上市募资被证监会否决之后的一个星期，同为沪上上市公司的航天机电配股获得通过。据了解，此次航天机电募集的 18.37

亿元资金，将全部用于投资太阳能光伏产业。同样的光伏产业，在几乎同样的时间，上海超日被证监会否决，而航天机电的 18 亿的巨额配股募资却得以通过，这其中，肯定有其必然的原因。

航天机电董秘王慧莉在接受本报记者采访时表示，航天机电此次募资的目的虽然和上海超日同属光伏产业，但最根本的不同之处是，上海超日的投资项目只是光伏产业其中太阳能电池板一环，而航天机电是在提升太阳能电池片生产能力的同时，还将发展新能源光伏产业链最上游的多晶硅及下游系统集成产业，建成后，航天机电投入的上海以及内蒙古两个光伏基地将形成整体资源优势，既可实现光伏产业的可持续发展，又能抵御市场风险，增强市场竞争力。

由于 2008 年以来国际金融危机的影响，光伏产业也受到了很大的冲击，加上我国光伏产业近一年多来的投资过热。2007 年，我国从事光伏组件生产企业共计 200 多家，但至 2008 年这个数字剧增至近 400 家。而这一数字还在逐月递增。有统计数据显示，2008 年我国的光伏产能首次超过德国，位居世界第一。而由于目前中国光伏产业 98% 的市场是在国外，而金融危机造成的国外需求大幅降低，对国内某些中小型企业的冲击是致命的。随着各地对光伏产业的持续投资和关注。淘汰和整合，将成为这一新兴产业的必经之路。

7. 新能源投资泡沫隐现 国务院点名警告风电多晶硅

2009-8-28 第一财经日报 王佑 高永钰

钢铁、水泥、玻璃、煤化工等传统的重化产业面临产能过剩，是一个老问题；但新兴产业如风电、多晶硅也面临产能过剩，让人颇感惊讶。

这几年，新能源产业是投资界的宠儿，高额的回报率，描绘了一幅新能源产业的远大前程，也刺激了新项目频频上马。国家此番向风电、多晶硅发出警告，建立和完善准入标准，以及加强发展指导，是撇清虚假繁荣的“泡沫”，保证新能源产业健康发展的重要举措。

杜绝盲目上马多晶硅产业或抬高准入门槛

多晶硅，新能源投资的宠儿，一下子却面临着产能过剩的风险，被国务院点名警告。

8月26日，国务院常务会议明确表示，要重点加强对包括多晶硅在内等多个行业发展的指导，对多晶硅等新兴产业要建立和完善准入标准。

国内第一大多晶硅生产商——江苏中能硅业科技发展有限公司（下称“中能硅业”）的一位高层向 CBN 记者指出，政府的表态意味着，正在审批或准备报批的多晶硅项目很可能因新的准入标准而受限，延缓审批。

多位业内人士判断，国内多晶硅项目的规划总量过大、投资较高以及消耗能源等问题，是这次政府要建立行业准入标准、抑制该产业过剩的原因。

在建项目庞大

这两年，多晶硅产业是众多新能源行业中的热门投资项目。不少

地方政府都以吸引多晶硅企业作为一个重点引资方向，中西部就有四川乐山、重庆、武汉、洛阳，东部的徐州、扬州、连云港等也被称之为“多晶硅基地”。

2011年，仅江苏省的多晶硅规划产能就要达到3万吨之高，是2008年全国已建成产能5000吨的六倍。

而且，由于多晶硅价在2006年到2008年不断走高，最高价是成本的4倍以上，也吸引了大批投资者。

招商证券对我国21个规划和在建多晶硅项目的统计显示，2009年到2011年的三年间，国内多晶硅产能将分别为1.97万吨、4.24万吨、6.43万吨，复合增长率是78%，增幅极快。

但中能硅业上述高层向CBN表示，“现在规划的国内多晶硅产能就有10万吨，我估计按正常进度，2012年年底这些产能就可以投产。”

全球7大多晶硅企业已有12万吨产能，如果加上2009年中国将投产的近2万吨产能、国内现有规划产能（10万吨）的话，2012年全球多晶硅产能，保守估计是24万吨。

而2008年全球的电池组件产量达5.5GW（吉瓦，1吉瓦等于1000兆瓦），“大胆预测一下，2012年的电池组件增至12GW，按目前6克生产一瓦的电池组件计算，届时需要7.2万吨多晶硅，全球范围内存在产能过剩。”

事实上，2012年组件产量达到12GW本来也是一种高估，“因为德国等多晶硅需求较高的欧洲市场需求在未来几年增长将趋缓，其他地区还看不到有很高的增长。所以中国的多晶硅存在过剩问题。”

中能硅业该高层说，1000 吨多晶硅投资额约 7 亿元，因此，规划的 10 万吨多晶硅投资总额可能高达 700 亿元。

招商证券汪刘胜称，去年多晶硅价格在 450 美元/公斤时，企业很容易获得 300%以上的暴利，投资回报期约 3~4 年，但现在多晶硅价格在每公斤 70~80 美元，就算是技术最好的国内企业，其制造成本也要在 50 美元/公斤以上，企业的内部收益率已降低到了 10%~15% 的左右的水平，投资回报期将会更久。

能源消耗太大

多晶硅装备生产商——森松集团（中国）董事总经理薛绛颖表示，由于技术、工艺还不够强，中国企业能耗很难降低到同国外企业的水平，所以政府应该对该行业要设立行业标准，防止低水平的重复建设。

他告诉 CBN 记者，多晶硅制造过程中有一个流程是“还原炉”，海外先进企业使用还原炉制造一公斤多晶硅的耗电量能控制在每小时 120~130 千瓦，而中国的水平是 160~180 千瓦/时。“假设每公斤多耗电 50 千瓦，一年生产能力是 1000 吨的话，仅还原炉这一个环节，国内企业就要比海外公司多出 5000 万千瓦、即 2000 多万元电费。”

另外，我国多晶硅企业的生产效率也不够。薛绛颖表示，多晶硅的原材料是三氯氢硅，我国企业对三氯氢硅的平均转换效率是 10%左右，海外是 14%，“如果是 1000 吨的产能，我们相比海外要多处理 40 吨的三氯氢硅，将投入更大的电力、人力等等。”

汪刘胜就表示，如果我国的多晶硅企业不能提高自己的技术，一

方面将会面对残酷的同行业竞争，导致其产能闲置；另外也会使自己的制造成本高企，难以抵抗多晶硅价格继续走低的大趋势，结果只能是亏损严重。所以，政府需要设立较高的行业准入门槛，防止浪费大量资金、重复建设。

8月26日，工信部新闻发言人朱宏任指出，光伏产业领域对技术要求很高，许多企业在还没掌握的情况下却纷纷上马项目，产生了诸如严重环境污染等问题，这些问题应引起高度重视。

大企业迫切希望国家出台淘汰落后产能的措施。作为国内最大的多晶硅生产商，江西赛维 LDK 太阳能有限公司首席运营官佟兴雪昨天接受 CBN 记者采访时表示，国家整顿多晶硅行业，将有利于国内多晶硅行业的健康发展。

豪赌新能源盛宴产能过剩“袭击”风电

本周三，国务院常务会议研究部署抑制部分行业产能过剩和重复建设，引导产业健康发展。其中风电等新兴产业也出现重复建设倾向。

与此对应的，则是几组令人目眩的数据。来自国家发改委能源研究所的数据显示，2009年上半年，中国风电设备产量达427万千瓦，同比增长135.7%；2009年上半年中国风力发电达到126亿千瓦时，占同期全国发电量约百分之一，另外，截至2009年6月底，全国风电并网装机1181万千瓦，同比增长101%。

风电的快速增长，以及行业出现重复建设、产能过剩的风险，这是一对正相关的关系。

产能过剩隐忧

联合证券分析师周衍长认为，各地政府投资建设风电场热情持续高涨，预计 2010 年全国风电累计装机容量为 3400 万千瓦。通过统计各大厂商产能扩张计划，2010 年整机市场将出现产能过剩，叶片市场供远大于求，齿轮箱基本上保持市场供需平衡，风电主轴轴承不再短缺。

以内蒙古自治区为例，国家“十一五”规划目标 2010 年投产 300 万千瓦，在建 100 万千瓦，内蒙古自治区发改委于 2006 年编制的《内蒙古“十一五”风力发电发展规划及 2020 年远景目标》，确定了 2010 年自治区风电装机达到 500 万千瓦的目标，超过国家规划 100 万千瓦。

中国电力科学研究院今年上半年的调研报告显示，蒙东地区 2010 年底计划投产风电近 420 万千瓦，加上蒙西千万千瓦风电基地规划的实施，预计 2010 年内蒙古自治区风电装机将超过 765 万千瓦，远远超过了内蒙古自治区此前的风电规划。

“现在看上去，产能过剩是一些企业盲目扩张造成的后果，实际上，这中间有一个因果关系，最主要的就是国家的政策。”一位政府部门长期关注新能源发展的官员在接受 CBN 采访时如此解释。

该官员所说的政策，即国家有一个硬性指标，到 2010 年 3% 的发电量要是“绿色发电”。“这对于各大电力央企是个沉重的压力。而地方政府也是看中了这个机会，一个风电场的投资少则几十亿，多则数百亿，地方政府需要这些投资，因此才不惜成本数次修改区域发展规划。”该官员表示。

今年上半年，除过五大发电公司之外，中国广东核电集团、国家

开发投资总公司、中国节能投资公司等其他中央企业也全部进入该领域，风电因此又被业界称为“央企豪赌下的新能源盛宴”。

“地方政府有这么大的需求，所以各风机制造企业才会不遗余力地加班加点生产，以满足目前的采购需求。但现实的情况是，风电大规模并网发电还遥遥无期。”上述官员进一步表示。

统一规划待加强

截至去年底，已经有 60 多家企业进入并网风力发电机组整机制造行业，此外，还有大约 50 家企业正在准备从事风电机组的整机制造。“而在三年前，中国从事这个行业的企业总共才二三十家。”中国电力科学研究院的一位负责人此前向 CBN 记者如此表示。

中国电力科学研究院发布的调研结果认为，各地方政府在组织编制大型风电场或风电基地的开发规划时，主要依照当地风能资源情况确定风电的规划规模和建设时序，导致地方规划风电装机容量普遍大于国家规划；另外，风电投资者热情很高，风电开发存在无序现象，前期工作规模普遍超过地方政府和国家规划。

并且，国家电网预计，2009 年和 2010 年，国家电网经营区当年新投产风电装机容量分别为 959 万千瓦和 1553 万千瓦，到 2010 年底国家电网经营区累计并网装机容量将达到 3272 万千瓦。其中，东北地区 2010 年装机规模达到 1586 万千瓦，占到东北电网全部电源装机的 19%，低谷负荷的 63%，风电装机超过水电，成为东北电网的第二大电源，远远超过东北电网的消纳能力。

因此，国家电网公司曾建议，加强统一规划，完善风电等可再生

能源开发全国整体布局规划，做到全国规划与地方规划的有机统一，最大程度地实现可再生能源的优化配置。

“产能过剩”迷局的治本之策

被提出多年的钢铁、水泥等多个行业产能过剩和重复建设问题，再次引起了国务院的高度重视。

钢铁、水泥的产能过剩近几年常被行业专家预警。数据显示，截至 2008 年底，中国粗钢产能达到 6.6 亿吨，而国内需求不到 5 亿吨；水泥产能 18.7 亿吨，国内需求只有 14 亿~15 亿吨。

在这些产能中，许多都是“先建后批”，这甚至一度成为行业的潜规则。今年 6 月 11 日，国家环境保护部就紧急叫停了日照钢铁控股集团旗下建设的热轧板带配套技改项目。

这个项目只是冰山一角。以热轧宽带钢轧机为例，中国钢铁工业协会副秘书长迟京东向 CBN 记者透露，已有和今年建成投产的热轧宽带钢轧机中，经国家核准建成 39 套，产能占比重 65%；未经国家核准的有 30 套，产能占 35%。另外，未经国家核准的中宽带钢轧机产能约 3000 万吨。

水泥同样如此。2007 年，国家环保总局就叫停了河南新郑市始祖山景区内的一个未经批准的水泥项目。

合规的重复建设亦大量存在于水泥行业。数字水泥网总裁刘作毅向 CBN 记者介绍，2009 年 1~7 月，全国完成水泥投资 881.63 亿元，同比增长 65.84%，投资规模比去年同期净增 350.35 亿元，前 7 个月的净增值已经超过 2003 年全年的投资总额度。在他看来，2009 年水

泥新增产能将大大超过 2008 年的势头已经显而易见。

产能过剩和重复建设的问题，关键是要寻求一条科学的解决之道。对此，专家和企业界也提出了自己的看法。

江西塞维 LDK 太阳能有限公司首席运营官佟兴雪表示，对于小规模、技术落后的多晶硅项目进行淘汰，同时应鼓励有实力、有优势的大项目。

刘作毅认为，国家应针对各个行业提出市场准入门槛，并严格执行。

作为光伏行业的代表，佟兴雪则提出了在他看来可行的市场准入机制，“多晶硅项目一次性涉及产能至少在 5000 吨以上，只要规模上来了，厂家自己就会使用更为先进的技术。”

海螺水泥集团副总经理余彪昨天接受 CBN 记者采访时表示，并不是新型干法水泥都是先进的，2000 年以前国内基本引进国外新型干法水泥技术，2000 年以后开始使用国内的技术，从 2004 年开始这种技术才趋于成熟。“在此期间不成熟的新型干法水泥产能目前仍然占全国水泥产能的 20%，这些产能也是需要淘汰的。”余彪说。

面对可能出现过剩和重复建设，职能部门需要做的是，应预见性地及早出台相关市场准入机制和措施，避免在市场出现产能过剩和重复建设时再进行“诊疗”。

8. 深圳拟出台政策加快新能源产业发展

2009-9-4 7:14:18 国际新能源网 网友评论

从深圳市政府四届一四五次常务会议上获悉，为加快深圳新能源产业发展，推动产业结构战略转型，提升产业持续竞争力，该市拟出台《深圳新能源产业振兴发展规划（2009-2015年）》和《深圳市促进新能源产业发展的若干措施》，对新能源产业作为新兴高技术产业进行培育和扶持。

《措施》提到，新能源产业是指开发利用新的能源资源（包括可再生能源）和对传统能源进行新技术变革过程中形成的相关产业。其中，重点包括太阳能、核能、生物质能、风能、储能电站、新能源汽车等六个领域的科技研发、装备制造、能源开发、推广应用以及产业服务等方面。

《规划》提出，到2015年，深圳新能源产业总产值将达2500亿元以上，新能源发电装机总规模将达到840万千瓦以上，占该市总装机规模的50%以上。

此外，《规划》从产业竞争力、产业化规模、新能源开发、产品应用、体制机制创新等五个方面，提出深圳市新能源产业发展的主要任务，并通过实施科技创新、产业培育、开发促进、应用拓展、产业服务等“五大工程”，以及加强制度建设、加大资金支持、凝聚高端人才、优化产业空间、健全政策法规等“五大保障措施”，确保规划目标的落实。

记者了解到，随着传统化石能源的高强度消费和价格的持续上涨，

新能源资源的开发利用受到世界各国高度关注。特别是国际金融危机爆发以来，新能源产业越来越成为新一轮经济发展的竞争焦点和战略制高点，并将成为引领世界各国经济发展的新引擎。

9. 重庆彭水县引资 18 亿元打造生物质能源基地

2009-8-9 18:53:19 国际新能源网

从重庆彭水县委获悉，彭水县与武汉凯迪集团近日签订投资开发协议，打造生物质能源基地建设，主要投资开发内容包括：投资 3 亿元建设 2×25MW 生物质能源电厂，投产后预计年发电量 3 亿度；投资 8 亿元建设 50 万亩生物资源林；投资 6 亿元建设生物质柴油加工厂，投产后预计实现年产值 6 亿元以上；投资 1 亿元建设有机肥料厂，投产后预计年产值 0.5 亿元以上。

10. 河南省第一条薄膜太阳能电池生产线正式投产

2009-8-28 资讯来源：郑州市人民政府网

8 月 18 日上午，河南阿格斯新能源有限公司 25MW 非晶硅薄膜太阳能电池项目投产庆典仪式在郑州高新区举行。郑州市委副书记、市长赵建才、省工业与信息化厅厅长杨盛道、市人大常委会主任白红战、省发改委副主任刘伟、省科技厅副厅长黄布毅、副市长孙金献、市政协常务副主席岳喜忠、高新区党委书记、管委会主任张建国等领导出席了庆典仪式。

河南阿格斯新能源有限公司董事长赵一辉对阿格斯 25MW 非晶硅薄膜太阳能电池项目进行了介绍,该项目总设计规模 500MW,用地 318 亩,总投资 46 亿元,分期实施,项目全部达产后可实现年销售收入 75 亿元、利税 22.5 亿元。一期第一条生产线年产 25MW,于 2008 年 11 月破土动工,2009 年 8 月 7 日产品下线,成为河南省第一片薄膜太阳能电池合格产品,产品质量达到业界同类产品先进水平。