

资库集团创投报告

(2009.12)

编辑：发展研究中心，博士后工作站

| | | |
|-----|--|---|
| 一、 | 创投动态 | |
| 1. | 深创投董事长靳海涛当选十大经济年度人物..... | |
| 2. | 有限合伙企业开设证券账户正式开闸..... | |
| 3. | 第三批 13 家 PE 发改委备案 多注册于天津滨海新区..... | |
| 4. | 清科-2009 中国创业投资暨私募股权投资年度排名揭晓..... | |
| 5. | 2009 年 IPO 申请 199 家 169 家过会通过率达 84.9%..... | |
| 二、 | IT 技术/芯片专业..... | |
| 1. | 南辕北辙:物联网不是秀 大唐电信绝对龙头..... | |
| 2. | 成都电子信息产业攻略:谋转型调布局促融合..... | |
| 3. | 业界关注: Intel 核心竞争力的未来投资..... | 1 |
| 4. | 掘金物联网 软件技术大有可为..... | 1 |
| 5. | 2009 中国集成电路产业促进大会盛大召开..... | 1 |
| 6. | 平板显示:向核心技术延伸 产业链日臻完善..... | 2 |
| 7. | “半倒体”正在扶正 | 2 |
| 8. | 3G 时代中国移动引发服务革命..... | 2 |
| 9. | 32nm 将至 Intel 半导体工艺究竟领先多少? | 2 |
| 三、 | 新材料/化工专业 | 2 |
| 1. | 2010 年化纤行业政策:风光后归于平淡,还需看业绩增长..... | 2 |
| 2. | 化工行业年度策略:前行在复苏通道中,关注行业的亮点..... | 2 |
| 3. | 新材料 市场规模将急剧扩大..... | 2 |
| 4. | Stoba 高分子材料可阻止锂电池爆炸..... | 3 |
| 四、 | 能源/环保专业 | 3 |
| 1. | 绿色技术备受创投与企业家青睐 将成未来增长点..... | 3 |
| 2. | 工信部报告称多晶硅产能掺水 低端产能仍将受控..... | 3 |
| 3. | 上市公司分享动力锂电池盛宴 市场将爆发增长..... | 3 |
| 4. | 可再生能源电价补贴方案出台 风电每度补 0.22 元..... | 3 |
| 5. | 国家将对可再生能源发电全额收购 明年 4 月 1 日起施行..... | 3 |
| 6. | 龙头企业出货量大幅回升 光伏产业经营困境得到缓解..... | 3 |
| 7. | 新兴战略性新兴产业萌动: 迎来万亿级投资机会..... | 4 |
| 8. | 中国首提支持风电业兼并重组 将建国家风电研发中心..... | 4 |
| 9. | 深圳规划 3 年后新能源汽车运营数量..... | 4 |
| 10. | 新能源汽车 孕育长期投资机会..... | 4 |
| 五、 | 消费品/连锁/物流专业 | 4 |
| 1. | 红杉千万美元投资 MasaMaso 加速布局电子商务..... | 4 |
| 2. | 百家动漫企业将享税收优惠..... | 4 |
| 3. | 新闻出版业新政出台 私募股权基金青睐传媒业..... | 4 |
| 六、 | 互联网/新媒体 | 4 |

| | | |
|----|----------------------------------|---|
| 1. | 2009 年中国网络广告市场规模突破 200 亿..... | 4 |
| 2. | 近五百万人访问四大门户公务员栏目..... | 4 |
| 3. | 中国域名市场收入规模达 8.0 亿 CN 域名骤然降温..... | 5 |
| 4. | 中国社交网络行业正处于品质竞争阶段..... | 5 |
| 5. | 社区交友在线视频占据网民过半上网时间..... | 5 |
| 6. | 09Q3 中国网民浏览器使用状况监测数据..... | 5 |

一、 创投动态

1. 深创投董事长靳海涛当选十大经济年度人物

2009-12-24 腾讯网

12月24日消息，2009CCTV中国经济年度人物评选结果昨晚在京揭晓，深创投董事长靳海涛因“打造创投的‘中国模式’，中国本土创投的领头羊”的上榜理由当选十大年度经济人物。

靳海涛在发布获奖感言时表示，“这个奖项的获得者是我们深创投的所有员工，是我们奋战十多年的本土创投，是创业投资这个在中国只有十年历史，但是却充满激情，同时意义重大，而且在创业板开辟以后有一个飞跃发展的朝阳性的行业”。

在主持人就深创投为何对高科技制造业情有独钟提问时，靳海涛表示深创投投资的企业75%集中在高科技制造业，因为“高科技制造业是我们民族的栋梁”，中国经济结构的优化，中国经济素质的提高，中国从一个大国走向一个强国要依靠高科技制造业成长壮大。

深创投十年来专注于投资中国制造业，75%的资金投向了高科技制造企业，共投资了250余家中国中小高科技企业，46家已经通过全球15个资本市场实现IPO退出，其中36家发生在2004年7月之后。深创投近三年来管理的外部基金已达51家，管理基金规模超过60亿元。其中已经设立并在运营之中的政府引导基金数量24个，规模近28亿元。

CCTV中国经济年度人物评选于2000年创办，今年是第十届。在风险投资界，红杉资本中国基金创始人沈南鹏曾获2006年中国经济年度人物奖。

与靳海涛共同入选2009中国经济年度人物的还有浙江吉利控股集团董事长李书福、新浪首席执行官兼总裁曹国伟、民生银行董事长董文标、长安汽车董事长徐留平、东软集团股份有限公司董事长兼总裁刘积仁、广东格兰仕集团有限公司总裁梁昭贤、沙钢集团董事局主席沈文荣、江苏凤凰出版传媒集团公司董事长谭跃、新东方教育集团董事长俞敏洪。

2. 有限合伙企业开设证券账户正式开闸

2009-12-22 证券时报 胡学文

修改后的《证券登记结算管理办法》昨日正式实施，标志着有限合伙企业证券账户开设正式开闸。记者昨日从多家有限合伙企业相关负责人处了解到，他们正积极准备相关材料，争取尽快在中登公司办理开设账户事宜。而中登公司深圳和上海两大分公司工作人员也介绍，首日来电咨询特别多，目前深圳已有 1 家有限合伙企业办理了证券账户开设。

事实上，业界呼吁放开有限合伙企业开设证券账户由来已久。按照规定，此前只有法人和自然人才可以开立证券账户进行股票投资。但随着经济发展和企业组织形式创新，一些非法人组织形式纷纷出现，包括合伙制企业。在很多企业的股东当中，非法人企业组织无法开户。特别是创投企业，由于他们多采取合伙企业形式，开户障碍使其无法成为上市公司的股东，也就不能在资本市场实现退出。

由此，不能开设证券账户一直困扰有限合伙企业。在首批创业板上市公司中，有限合伙企业股东在临近上市前夕，仍然不得不转让所持股份。

中登公司深圳分公司的工作人员透露，有限合伙企业获准开设证券账户首日，仅有 1 家有限合伙企业办理了开户，“可能因为是首日，前来办理有限合伙开户的人并不多”。中登公司上海分公司工作人员则表示，有限合伙获准开设证券账户首日来电咨询特别多，“虽然今天的开户情况还没有统计，但估计不会少，毕竟是有市场需要，政策才专门进行了调整。”该工作人员同时还特别提示：有限合伙企业在最近的一个月内，也就是从 12 月 21 日到明年 1 月 25 日，可委托开户代理机构前往中登公司分公司办理相关手续，明年 1 月 25 日之后在开户代理机构即可办理。

3. 第三批 13 家 PE 发改委备案 多注册于天津滨海新区

2009-12-21 第一财经日报 周静雅

发改委近日确定第三批备案的私募股权基金管理公司（PE）名单，包括屡屡传出可能获全国社保基金投资的中信资本、中科招商等 13 家 PE 在发改委成功备案。

CBN 获得的名单显示，这 13 家 PE 分别为乾信文化投资、信达资本、中信资本（天津）、中盛邮信投资、天津道合金泽投资、联想投资、中科招商（天津）、明石投资（北京）、天津博信投资、泰达荷宝（天津）、兴边富民投资、北京股权投资、景民天泰（天津）。

这是继 4 月 IDG、软银赛富等第二批 7 家 PE 在发改委备案后，这一团队的再次扩容。分析人士称，第三批 PE 名单除延续发改委倡导的多元化投资外，最大特色是大多都注册于天津滨海新区。

自去年 8 月起，发改委对 PE 的管理由“审核制”改为“备案制”，并核准弘毅和鼎晖的备案。截至目前，在发改委备案的市场化 PE 达到 22 家。

对 PE 管理者来说，在发改委备案意味着获得全国社保基金投资的资格。在缺少合格机构投资者中国 PE 行业中，在发改委备案进而谋求来自全国社保基金的投资，几乎成为管理人募集大型人民币基金的必由之路。

早在去年年中，市场就传言中信资本可能将获全国社保基金投资，并已洽谈至细节层面。今年 4 月来自中信资本的说法显示，中信资本在积极争取这一投资。

此外，市场有说法称中科招商、深创投等可能成为全国社保基金的投资对象。这一消息曾于去年遭全国社保基金否认。

今年全国社保基金将投资 3~4 家 PE 几成定局。全国社保基金理事会副理事长王忠民表示，今年已选择 3 家 PE 正在做投资的前期准备。

全国社保基金理事会理事长戴相龙曾表示，截至 6 月 30 日，全国社保基金资产总额超过 6600 亿元，明后年全国社保基金总量将达 1 万亿元，其中将有 1000 亿元资金可以投向 PE 和风险投资。

4. 清科-2009 中国创业投资暨私募股权投资年度排名揭晓

2009-12-10 清科投资资讯

清科集团主办的“第九届中国创业投资暨私募股权投资年度论坛”在上海金茂君悦大酒店隆重召开。

在经历了金融危机严峻考验之后，2009 年谁会是脱颖而出的中国最佳创业投资机构和私募股权投资机构？2009 年备受瞩目的最佳创业投资家和私募股权投资家又会是谁？作为国内最负盛名的创业投资与私募股权投资领域综合服务机构，清科集团主办的“第九届中国创业投资暨私募股权投资年度论坛”在上海金茂君悦大酒店隆重召开，大会吸引了近千业界人士参与。作为本次大会的焦点盛事——“清科-2009 年度中国创业投资暨私募股权投资年度排名榜单”于 12 月 10 日隆重揭晓。

清科集团研究中心耗时数月，整合并核实了本年度管理资本、投资、募资、退出回报的全部数据，并综合两轮大范围提名和投票结果，评选出本年度最具代表性的创业投资/私募股权投资家、机构、创业企业家和中介服务提供商，他们因在各自领域的辛勤耕耘和持久努力而硕果累累，也因此获得了众望所归的行业顶级荣誉。

在本次清科集团发布的榜单当中，本土创投机构**深圳市创新投资集团有限公司**以出众的人民币基金募资，以及不俗的投资及退出表现获得了本年度“2009年中国创业投资机构50强”榜首之位，成为“2009年中国最佳创业投资机构”，同时荣获“2009年中国投资最活跃创业投资机构”和“2009年中国最佳募资创业投资机构”。深圳达晨创业投资有限公司和红杉资本中国基金分别位列本年度“中国创业投资机构50强”的第二、第三名。

近年来，中国经济的迅速发展和产业结构的优化升级为创业提供了新契机，特别是在金融海啸爆发以来，中国政府努力营造良好创业环境，大力鼓励自主创业，催生中国新一轮的创业高潮。新企业不断涌现，为中国经济发展注入新的活力，同时也为VC/PE投资家们提供了很好的投资机会。在本年度中国VC/PE支持的十大创业企业家评选中，福建圣农发展的傅光明、匹克集团的许景南、爱尔眼科的陈邦等十位企业家榜上有名。福建圣农发展股份有限公司以其良好的业绩以及为投资者带来的巨额回报获得“2009年中国最佳创投退出案例”；同样，“2009年中国最佳私募股权退出案例”则由2009年10月30日在深圳创业板上市的乐普（北京）医疗器械股份有限公司获得。

在创投和私募股权市场上，中介机构是一支不可忽视的力量，他们以专业的服务为产业的发展做出了巨大的贡献。在本次年度排名中，欧华律师事务所（DLA PIPER）以其经典的案例和良好的口碑获得了大多数VC投资商的推崇，蝉联“2009年中国创业投资市场最佳法律顾问”。美迈斯律师事务所则以其在私募股权投资市场的出色业绩蝉联“2009年中国私募股权投资市场最佳法律顾问机构”，同时被评为“2009年中国境内并购市场最佳法律顾问机构”。“2009年（VC/PE支持）中国企业海外上市最佳法律顾问机构”桂冠则由北京市通商律师事务所摘得；金杜律师事务所以其为中国企业提供的专业服务而获得“2009年（VC/PE支持）中国企业境内上市最佳法律顾问机构”，同时被评为“2009年中国海外并购市场最佳法律顾问机构”。在审计服务领域，普华永道和立信会计师事务所分别获得“2009年（VC/PE支持）中国企业海外上市最佳审计机构”和“2009年（VC/PE支持）中国企业境内上市最佳审计机构”荣誉。

在颁奖仪式上，大会同时宣布了“2009年中国十大创业投资家”，李基培、沈南鹏、孙东升、刘昼、罗飞等名列其中。

5. 2009年IPO申请199家 169家过会通过率达84.9%

2009-12-31 中国证券报 蔡宗琦

证监会 30 日公布了 4 家公司首发申请上会情况，按照发审预告，这是 2009 年最后一批首发上会的企业。WIND 统计数据 displays，2009 年共审核 199 家企业的首发申请，其中 169 家过会，通过率达 84.9%，为 2004 年以来最高。这 199 家企业中，拟上创业板、中小板和主板的企业分别为 76 家、107 家和 16 家。

证监会 30 日公告，发审委 2009 年第 158 次会议于 12 月 30 日召开，审核通过了重庆水务集团股份有限公司及深圳市新亚电子制程股份有限公司的首发申请。同日召开了创业板发行审核委员会 2009 年第 40 次会议，审核通过厦门三维丝环保股份有限公司及北京蓝色光标品牌管理顾问股份有限公司首发申请。

据统计，2009 年共有 199 家企业上会，比 2008 年的 116 家增加了 71.6%。其中，169 家企业过会，通过率达 84.9%，略高于 2008 年的 82.76%；28 家企业上市申请遭否决，未通过率为 14.07%；2 家企业上市审核被取消，占比约 1%。值得关注的是，2009 年未能通过首发申请的企业中超过半数为拟上创业板的企业，达 15 家。

二、 IT 技术/芯片专业

1. 南辕北辙：物联网不是秀 大唐电信绝对龙头

发布时间：2010.01.04 10:14 来源：理财周报 作者：蒋卓颖

行情在争论中上涨。机构大肆翻多物联网，让市场始料未及。

物联网究竟仅仅是概念，还是能给上市公司带来业绩的实质性增长，各方也是说法不一。就此，记者联系了多位市场资人士，请他们对时下热门的物联网发表看法。

空方：“物联网”或是“物秀秀”

“科技板块就要整体启动了。”昨天的采访中，记者刚一提出这个话题，就被太平洋证券高级研究员于英仪打断，“我看未必。”

于继续说：“5 年内，科技板块方面不会有大的动作，不会达到 2007 年的高点。它仍处于行业恢复期，利润应该会不错，但不会特别好。现在的价格基本合理，稍稍有些偏高。”

同样，隆圣投资管理公司总经理王贵文也认为科技板块价格偏高，“所以我也没怎么关注，也不准备建仓。”

物联网的崛起，很大程度上是来自政策的支持。

“只需三到五年，物联网就会全面进入人们的生活。”这是从被温家宝总理定为“感知中国”中心的无锡新区微纳传感网工程技术研发中心传出的声音，这个基地现已经成为中国物联网技术研发中心之一。

这样一台热热闹闹的大戏背后，物联网真正的投资价值又有多少？“我认为，物联网在5年内应该没有大的发展。”于英仪继续向记者解释道，“主要在于行业标准尚未统一，国内企业对物联网技术应用仍没有重用。”

于英仪介绍，物联网这样的项目，只有大范围的应用才有价值，统一标准是其价值核心所在。统一标准的制定需要研发能力的提高，但国内在研发能力方面完全不占优势，远远落后于国际先进水平。

“技术上差国外整整一代。”于表示，国内的企业现在做的都是代工的工作，“科研能力不是说上去就能上去的，需要很长的一段时间。这一点上我们要向韩国和台湾学习，他们也从做代工开始积累经验，然后再开始自己搞研发。”

研发就需要资金，科研方面的研发资金，动辄上百万亿，不是一个企业能承受得了的，必须依靠国家支持，所以科技板块是否能发展，归根到底还看国家投入多少，“所以，可以关注的股票，应该是那些有很好的自主产权的股票。”于最后表示。

国海富兰克林基金经理潘江同样对“物联网概念”持保留态度，“这个概念很早以前就开始炒了，要问还有什么大的发展，那就是再炒一遍呗。”

潘江对记者表示，物联网的发展，主要还是看物流管理所和零售商这些真正运用物联网技术的企业，看他们是否有意引进物联网技术进行发展，“物联网是一个美好的概念，也是一个很大的概念，有太多东西可以做。潜力是很大的，但近期来看，很难有大的发展。”

潘举例说，沃尔玛对物品的跟踪定位就是“物联网技术”，但目前在积极引入物联网技术的企业很少，物联网产业里也很难有能打通整个产业链的企业出现，只能出现像华为那样的集成商。

多方：最看好“增值服务”

同样的问题问到阜盈投资总裁张卫民，电话那头的张卫民出现掩饰不住的兴奋，“我买了很多，明年肯定会涨，科技股的崛起是社会发展的规律，你看国外就知道了。”

张卫民表示，他最看好的就是“90后”这一特殊的消费群，“90后是一个巨大的消费群体，他们不需要买房租房，又有很大的消费欲望，是今后的消费主力。经济周期一般为10年，90年代的消费主力是家电，2000到2009年的消费主力是房地产，现在房地产的潜能已经挖掘殆尽，下一个消费主力就是科技产品。具体来说，成长性是一个产品最重要的品质，移动增值服务就是最具成长性的科技产品，消费者对这类服务有很大的依赖性，所以这一产业的盈利模式有很好的持续性。”

对于增值服务，谨慎的于英仪同样看好。他向记者透露，“大唐通信现在就在做增值服务，主要是一个‘手机换装’服务，具体来说就是给手机换不同的桌面。大唐电信（600198.SH）拥有移动的增值业务牌照，高鸿股份（000851.SZ）和奥维通信（002231.SZ）也有类似的业务。”

深圳龙腾公司董事长吴险峰同样也是看多科技股大军的一员，“预计明年科技股会有很大泡沫，这些泡沫主要会出现在移动通信、通信设备和一些新能源新材料领域。”

绝对龙头：大唐电信

机构近 1 个月对大唐电信的大手笔增持，已经让后者成为物联网板块的龙头。于英仪对记者表示，大唐确实存在很多看点，其中最大的看点在 EMV 卡方面。

于英仪告诉记者，在 2009 年 9 月的时候，大唐的老总曾向他透露过马上就能拿到银联资质，这个资质将让大唐电信成为第一家银联授权的生产 EMV 卡的企业，“并且，这款卡将是大唐自己设计研发的。”

记者了解到，目前中国银行已经有 30% 的 POS 机具有读 SIM 卡能力，工商银行已发行了第一张 SIM 卡功能的信用卡。“EMV 卡可能将成为一个利润增长点，但不是短期内。”于对记者表示。

同时，潘江也表示，“大唐生产 SIM 卡有段时间了，2010 年利润是有的，但不会暴涨。”

另外，于还向记者透露，大唐今年已经拿到了北京西城区的社保卡业务，“做社保卡和身份证，大唐是上市公司中的唯一一家。总的市场份额来说，大唐也占到了 30%。2010 年这方面利润不成问题。”于告诉记者。

对于近期传出的科技板块国企明年有望大规模重组的消息，于表示，重组对于大唐来说，希望不是很大，“大唐主要是做微电子的，像大唐移动实际上没有赚到什么钱，2010 年要说还有别的业务注入进来，我觉得也没有必要。”

2. 成都电子信息产业攻略：谋转型调布局促融合

发布时间：2009.12.29 16:41 来源：成都日报 作者：钟文

电子信息产业，是成都主导产业的“一号工程”。对于电子信息产业的倾注，这座城市从不缺乏决心与魄力。

从发展到聚集，从壮大到丰盈，作为电子信息产业核心承载地的成都高新区，对电子信息产业链发展方略，有了更纵深、更明晰的思考与行动——以集成电路、软件、光电显示、通信“四向着力”的产业集群方向，加速电子信息产业聚集。

然而，在成都，对电子信息产业的关注，并不仅仅是某个区域，或是某个部门的倾注，而是一座城市对发展高新技术产业，所形成的“成都共识”——在市委、市政府确定的“两枢纽、三中心、四基地”的发展方略中，将以成都高新区为核心，聚集、发展电子信息产业。

2009年1—10月，全市电子信息产品制造业主营收入累计实现553.91亿元，同比增长28.3%；工业增加值累计实现241.73亿元，同比增长26.5%！

调整优化产业布局，力促传统电子工业向现代电子信息产业转型，谋求传统工业与电子信息产业的融合——市经委主任何礼对下一步我市电子信息产业发展满怀信心：加快集成电路、新型显示等主要产业结构调整；加大重点项目建设力度促进电子信息产业核心竞争力；瞄准产业高端加快发展！

根据《成都市电子信息产业集群发展规划(2008—2017年)》，到2017年，将把成都打造成为世界软件名城、全国一流的信息服务业基地和中西部电子信息产品制造业强市。

A 电子信息产业的成都印迹

在第十届中国西部国际博览会上，一个现象引起大家的关注——投资的焦点转向西部的电子信息等高新技术产业，且投资额十分可观。成都，已然成为众多电子信息产业投资商西部布局的重点。

第十届西博会上，富士康与成都签订了10亿美元的投资合作协议；世界500强企业之一马斯基签约“加入中国西部大开发的第一个项目”，将成立一个庞大的信息处理中心，承担全球的后台处理业务；世界著名软件企业思科集团与成都市政府签署合作备忘录，进行“天府智能互联新城”试点建设，建成后项目投入将超过百亿美元；英特尔公司决定在成都再次增资7500万美元，在成都的投资总额达到了6亿美元。

电子信息产业的“成都印迹”无处不在。

而透过京东方，我们更能够深切的体现成都的电子信息产业的魅力所在——

在10月，京东方4.5代TFT—LCD生产线实现量产，综合良品率90%以上；主要生产中小尺寸液晶面板，是目前国内唯一实现彩色滤光片和液晶面板集成化生产的全自动生产线，月产800万片手机屏幕。

2008年3月26日，总投资31亿元、达产后月产能达30K玻璃基板的京东方成都TFT—LCD4.5代生产线正式落户成都。作为国内首条集成TFT和CF的4.5代生产线，是继上海之后国内第二条自主知识产权技术的TFT—LCD4.5代生产线，“TFT—LCD4.5代”的代码，意味着致力打造光电显示产业集群的成都，有了核心龙头牵引。

初次接触京东方，始于一次偶然的的机会。

2005年5月，京东方科技集团股份有限公司董事长王东升，抵蓉参加电子科技大学校友聚会。交谈间，成都高新区投资服务局相关负责人捕捉到一个信息：京东方正在寻求 TFT—LCD 项目合作伙伴。

凭借招商引资练就的敏锐“嗅觉”，成都高新区第一时间将这一信息呈递到市级相关部门。短短一周之后，成都市领导决定，亲自率队，前往北京，拜访京东方高层。

“当时洽谈的细节，现在都历历在目，整个过程可以说是双方不谋而合。”高新区投资服务局相关负责人回忆，此次造访的会议纪要，在一周后，便形成了书面材料，递交给了京东方高层。“当时，成都电子信息产业的发展，以及对发展光电显示产业的决心，让我们感到很意外，而这样高速的办事效率，更是让我们感到吃惊。”对于首度“交锋”，京东方方面如是评价结缘成都的“第一印象”。

在业界，对于朝阳产业光电显示项目的角逐，从不乏“硝烟”，尤其是国内最大的 TFT—LCD 制造商京东方，势头更甚。“与长三角、环渤海地区相比，成都电子信息产业虽是‘后来居上’，但发展势头却很强劲，但这并不是我们最终选择投资成都的唯一理由。”京东方方面坦言，无论是在产业聚集、人才储备，还是投入资金上，成都对京东方的关注与支持，从未曾因任何“外力”动摇，“透过一个项目，让我们看到了成都市委、市政府，对发展光电显示产业的前瞻视角与重视，也更坚定了我们加速跟进的决心。”

而仅仅是在一年之后，在成都出口加工区内，光电显示产业已然由京东方的“一枝独秀”变成了“春色满园”——就在京东方周遭，深天马、峻凌国际、康宁、台表科、空气化工、东京电子等一大批光电显示业翘楚已接踵而至，与京东方毗邻而居。

来自市经委的数据显示，今年1—10月，电子信息产品制造业主营业务收入累计实现 553.91 亿元，同比增长 28.3%；占全市比重 15.8%，较上年上升 1.6 个百分点。工业增加值累计实现 241.73 亿元，同比增长 26.5%；占全市比重 19.9%，较上年上升 0.9 个百分点。固定资产投资方面，累计完成 211.77 亿元，同比增长 52.8%，较上年上升 11.9 个百分点；占全市比重 21.4%，较上年上升 1.2 个百分点。

从逐月统计数据看，主营收入增速基本保持在平均点 29.87% 上下小幅波动，呈现平稳增长态势，且高于全国 2.5% 的增速，是我市工业行业中发展形势最好的行业之一。

B 拓展空间的信息工业融合

“预计今年，中国零售类网货的交易规模将达到 2300 亿元以上！”阿里巴巴董事局主席马云在成都网货交易会上如此称。于 12 月 18 日—20 日在我市世纪城国际会展中心举行的中国第三届网交会，规模超过 10 万人，有近 500 家的中、小企业参展，来自淘宝网的采购团超过 3 万名。网交会上同时放出一条消息：成都拿到了阿里巴巴集团一亿美金的投资，建设“阿里巴巴西部基地”。

作为阿里巴巴集团西部基地的定位，该集团一位负责人在接受媒体采访时称：在这里的投入，不仅要服务好当地的客户，还要辐射中西部，乃至全国的客户。整个上市公司有多个

事业部，每一个事业部都把成都作为下一步投入和开发的一个重点，这些事业部相继会在成都扩大人员招聘，扩大服务的范围，甚至把中西部以外的一些服务和开发也放到成都来！

在此之前的7月8日，成都市经委与阿里巴巴(中国)公司正式签约：合作开展我市中、小企业电子商务推进工程，并启动阿里巴巴网站“成都专区”门户，意在鼓励和帮助我市中、小企业利用成熟的第三方电子商务平台，在网上开辟“第二战线”开拓国内外市场，提高竞争力。根据双方约定，此次启动的电子商务推进工程中，市中、小企业局将安排专项资金，计划对首次使用阿里巴巴“出口通”、“诚信通”业务的1200户企业进行约30%的费用补贴，吸引我市为数众多中小企业尝试现代网络技术的营销新方式，打破他们心目中电子商务高不可攀的错觉。

“我们通常所说的现代工业，或者工业现代化，只有当传统工业与现代信息技术相融合，这个融合不应该仅仅是在生产环节，同时也应该在销售、服务环节，那么我们的传统工业也才真正实现了某种意义上的‘现代化’进程！”

这里的传统工业的转型，还包括电子信息制造产业自身的转型升级。

“10多年前，从事电子信息和电子商务产业的只是几家‘国’字号的企业。”高新区一位工作人员介绍说，在IC设计、芯片制造等产业中，成都虽然拥有众多科研院校，有研发基地和人才优势，但由于缺乏重大产业项目支撑，缺乏带动产业的龙头企业，产业发展互动效应不足，难以形成完整的产业链。

拐点自英特尔公司2003年入驻成都开始。2003年8月，英特尔公司在对上海、苏州、深圳、西安、成都5个城市进行长达两年的考察和比较后，最终选择在成都建设芯片封装测试厂。引进了英特尔公司大型芯片封装测试工厂，带动了一大批知名集成电路企业聚集成都，使成都发展成为国内重要的集成电路产业基地。引进了全球主流通讯企业，以及全球主流软件企业，使成都成为全国五大国家级软件产业基地之一。打造国家级通信枢纽得到电信、移动、联通三大通信运营商的支持，预计5年内，三大巨头将有近500亿元投资落地成都。

信息化与工业化相融合，以承载内需、承接产业转移为当前发展重点，成都正创造和发挥区域比较优势，不断优化产业承载环境。

近年来，成都在全市工业企业领域，积极推广信息技术，在研发设计、生产、经营、管理等环节实现企业的设计研发信息化、生产装备数字化、生产过程智能化和经营管理网络化，改造提升传统产业。阿里巴巴入驻成都联手企业，无疑是一个最好的例证！

马云说，将在成都复制的“新阿里巴巴”，不仅阿里巴巴B2B要来，淘宝要来，支付宝要来，阿里投资也要来，“我们在西部是综合性的发展，我们希望到成都来，建立西部基地”。

电子信息产业本身的发展，则体现在重大项目推进顺利，产业结构调整步伐加快，产业定位进一步深化。来自市经委的数据显示：

在重大项目方面，2009年重大项目共49项，1—10月实际完成投资128.54亿元，占年度投资计划的114.77%，15个项目顺利实现投产，9个项目处于加紧建设之中。除了京东方之外，还包括：

成芯公司。8英寸芯片生产厂二期项目已于5月竣工，形成了月产5万片8英寸0.35—0.1微米IC芯片产能；1—10月出货超过6万片，实现销售收入979万美元。

富通光通信。光纤预制棒项目10月竣工，形成80吨/年光纤预制棒、320万芯公里/年光纤产能。

天威硅业。3000吨/年太阳能级多晶硅项目8月底竣工点火，目前正完善相关配套设施。

天威新能源。光伏产业项目一期于3月竣工，4月试产，产能快速提升，10月份产量为9.52MW，实现100MW/年电池生产能力。

成都天马微电子4.5代TFT—LCD、成都虹视等正加快建设。

国内首条0.5毫米超薄液晶玻璃基板生产线，中国建材4.5代液晶玻璃基板项目一期工程已于8月份正式开工。

在产业结构调整方面，成都电子信息产品制造业正加快由传统电子工业向现代电子信息产业转型。2009年，成都市列入四川省电子信息产业调整和振兴行动计划的创新项目41个、技改项目43个。24个重大产业化项目顺利推进，逐渐显现出龙头企业的支撑和带动作用。集成电路制造、新型显示、光电光伏、LED照明、汽车电子、航空电子以及种类繁多的新型消费电子促使高技术、高附加值的新兴产业快速成长、聚集。

素有中国电子行业晴雨表之称的中国电子展(CEF)，于8月份首次登陆成都，国际国内400余家企业参展，展位总数突破500个，成都天奥、亚光等近30家企业参展。10月，第十届西博会上：亚洲最大的计算机代工制造巨头富士康签约投资10亿美元设立成都产业基地，IT巨头思科与成都建立战略合作关系并投资设立合作绿色实验室、展开智能城市合作项目，西门子全球IT运营中心项目签约落户成都高新区。

成都电子信息产业对于国际巨头的吸引力持续不减，国际国内产业地位初显。

C 优化布局的辉煌发展前景

整个天府新城以100米以内的高层建筑作为城市背景，建成成都首个超高建筑组群；未来城市副中心的核心区域，建筑风格将以现代建筑风格为主；力争打造成与“上海浦东新城”、“天津滨海新区”、“杭州钱江新城”、“广州珠江新城”齐名的新城……天府新城作为成都以软件及服务外包产业为主导的南部科技商务城，将重点发展信息服务、数字娱乐、商务、物流等产业。今后，这里不仅是高新技术产业的聚集地，更是成都开放、时尚、国际、宜居的一座新城·天府新城城市建设将定位于“科技城南”、“商务城南”、“国际城南”、“时尚城南”、“宜居城南”五种“风味”。

依据规划，天府新城位于成都的科技商务中轴线——天府大道两侧，包括高新区南部园区的站南组团和大源组团，总用地面积 37 平方公里，规划总建筑面积 6000 万平方米，就业人口 60 万人，其中软件及服务外包产业 20 万—30 万人，总居住人口达 60 万人。

“天府新城仅仅是我市发展电子信息产业的一个具体缩影”，市经委工作人员介绍称，根据我市《成都市电子信息产业集群发展规划(2008—2017 年)》，高新区将是我市发展电子信息产业的核心区域。

按照规划，成都电子信息产业的空间布局概括为“一个核心区、两条产业带和四个聚集区”。“一个核心区”，即以成都高新区为核心区域，辐射周边武侯区、锦江区、龙泉驿区和双流县的电子信息产业主体发展区。“两条产业带”，即分别是以成都高新区为主要聚集区，连接武侯区、青羊区、金牛区、都江堰市的软件及信息服务产业带；以锦江区红星路沿线连接武侯区科技一条街沿线及音乐街区的数字创意及信息服务产业带。“四个聚集区”，即分别是以成都高新区(西区)为核心的集成电路聚集区、以成都经开区为核心的电子元器件聚集区、以双流航空港开发区和新津工业园区为核心的光伏光电产业聚集区、以成都高新区(西区)为核心的平板显示聚集区。

根据规划提出的发展目标，到 2012 年，在成都市电子信息产业优势领域的价值链高端环节取得重大突破，产业发展核心竞争力得到明显增强，初步形成以信息服务市场为主线，以软件与集成电路设计为核心，以电子信息产品与集成电路制造为基础，技术创新与信息技术改造有机结合，信息化与工业化良性互动的电子信息产业发展体系，实现年销售收入 2990 亿元，电子信息产业增加值占全市 GDP 比重 10%，电子信息产业成为带动成都经济增长、结构升级的战略性、先导型支柱产业。到 2017 年，把成都打造成为世界软件名城、全国一流的信息服务业基地和中西部电子信息产品制造业强市。

据介绍，随着产业结构调整的逐步实施，龙头引领的趋势正在形成，产业聚集度不断提高。但是，“各个子产业内部、各个子产业之间相互借力、合作共赢的机制仍然欠缺；企业技术创新及技术改造的源动力不足，对产业发展的驱动力不强，高端技术、高端产品开发力度不够，缺乏企业品牌和拳头产品”——根据我市电子信息产业的具体情况，下一步我市将采取一系列措施，强力推进。

加快集成电路、新型显示等主要产业结构调整。在产业结构升级转型过程中，成都电子信息制造业锁定了集成电路制造、新型显示等高技术、高附加值产业领域。随着英特尔上海工厂封装测试移至成都、成芯 8 英寸芯片代工业务拓展、京东方 4.5 代 TFT—LCD 实现量产等重大项目的落成，2010 年成都电子信息产品制造业将在龙头企业带动下展现勃勃生机。

重点项目促进核心竞争力增强。2010 年，将有 21 个重点技改项目、18 个重点技术创新项目竣工，同时，中国建材 0.5 毫米液晶玻璃基板项目的开工建设无疑将为成都电子信息产品制造业核心竞争力的提升注入新的血液。随着创新驱动良性循环的形成，产业将逐渐步入新一轮快速发展。

瞄准产业高端加快发展。2010年，进一步落实市委、市政府对新兴产业的新要求，瞄准高端产业、高端产品，力争引进12英寸晶圆制造生产线，加快高世代液晶面板生产线项目前期工作，构筑和完善高端产业链。

3. 业界关注：Intel 核心竞争力的未来投资

发布时间：2009.12.28 09:35 来源：IT 经理世界 作者：IT 经理世界

美国加利福尼亚州的亨廷顿海滩景色迷人，这里有细软的沙滩、成群的海鸥、冲浪的勇士，就连海豚也被吸引了过来，他们打着响鼻，在海中嬉戏。11月17日，将近600名世界各地的公司高管来到此地的凯悦度假村，他们将欣赏到现场连线的美国著名节目主持人吉米·法伦的脱口秀和吉他弹唱，还能够聆听梦工厂首席执行官杰弗里·卡曾伯格制作《功夫熊猫》和三维立体电影的心得。

当然，他们更希望听到的也许还是英特尔公司执行副总裁、英特尔投资总裁苏爱文的演讲。由于经济危机的影响，往年都是在2季度举行的英特尔投资全球CEO峰会被推迟到了4季度，会期也从3天缩短到了2天。

会场的大屏幕上正放着视频：一支16世纪的船队正在大海中航行，他们发现了新大陆。“要知道，在大航海时代，航海家们的冒险就有风险投资的支持了。世界上第一个做环球航行的人是麦哲伦，他最后壮志未酬，在菲律宾去世了，我们可不愿意死。”苏爱文风趣地说道，“如今世界陷入了经济危机，风险投资行业也陷入了低迷。但是，中文很好地诠释了危机这个词，危机=危险+机会。”

这正是好的投资机会。如今，英特尔正在利用这家完全由自己投资的机构，力图抓住未来的机会。

强大的气场

对于美国之外的参会者来说，三天的时间意味着每人几万元人民币的差旅费用，但是他们仍然趋之若鹜。2007~2009年连续三年的英特尔投资CEO峰会均在美国举行，来此参加的被投资公司CEO每年都有增长：2007年是100人，2008年120人，今年则达到了150人。今年，包括芯原微电子、杭州中正、亮发科技等已经接受过英特尔注资的中国公司的CEO都前来参会。芯原微电子董事长兼CEO戴伟民更是每年都来参会，“这里能够发现很多的商业机会”。在峰会组织者对参会者的分类中，戴伟民被归为“被投公司的CEO”。

戴伟民来到这的一个重要目的是寻找另一种人——超过 150 位的“行业领袖和公司技术决策者”。他们当中既有宏碁董事长王振堂、Sprint Nextel 公司 CEO Dan Hesse 这样的行业领袖，更多的还是在公司技术采购中一锤定音的 CTO 和 CIO 们。以前，很多“技术决策者”都是中国台湾 OEM 和 ODM 厂商如鸿海、广达的高管；如今，中国内地的华旗资讯、中电集团等公司的技术负责人也来到了这里。当然，有些公司的身份其实有些混乱：例如软通科技和东软集团，他们既是英特尔投资的公司，希望在这里寻找到自己的客户；同时也来看看别的公司还有哪些新技术，能否整合到他们的解决方案当中。

在两天的会议中，这两拨人至少有两次“亲密接触”的机会。17 日上午 11 点到 12 点 15 分，所有参会者按照自己的兴趣(制造、移动、软件、互联网等)前往会议室，这里将举行别具一格的电梯展示(Elevator Pitches)，被投公司的 CEO 们上台，向台下的技术决策者 Show 一下自己的公司和技术。因为每个人限定了 3 分钟的演讲时间，还必须在一张 PPT 里涵盖所有的内容，所以被称为“电梯展示”。

基于“电梯展示”的环节，双方还可以参加“相亲大会”进一步进行沟通。第二天上午 10 点到 12 点 15 分是配对(Matchmaking)时间，几百平方米的“航海大厅”里摆了上百张小圆桌，桌子上摆放着东京电器、诺基亚、联想、华旗资讯、中电集团、英国电信、宝马等公司的铭牌，这家公司的技术决策者正襟危坐，等着被投公司的 CEO 上门洽谈。谈得投机，他们以后就可以单独“约会”了；没有谈成，再换张桌子接着谈就是了。

除了 CEO 峰会这种多对多的交流方式之外，英特尔投资每年还会在全球举办多达 60 场的“英特尔投资创新技术日”的活动，这是一种一对多的交流方式。英特尔投资会带着自己的数十家被投公司一起前往一家大客户那里，让他们之间进行充分的交流。去年，英特尔投资先后与东软集团、中电集团在中国举办了两场这样的活动。之前，英特尔还与华为、阿尔卡特、华硕、英国电信、宝洁、时代华纳等多家公司举办过“创新技术日”的活动。

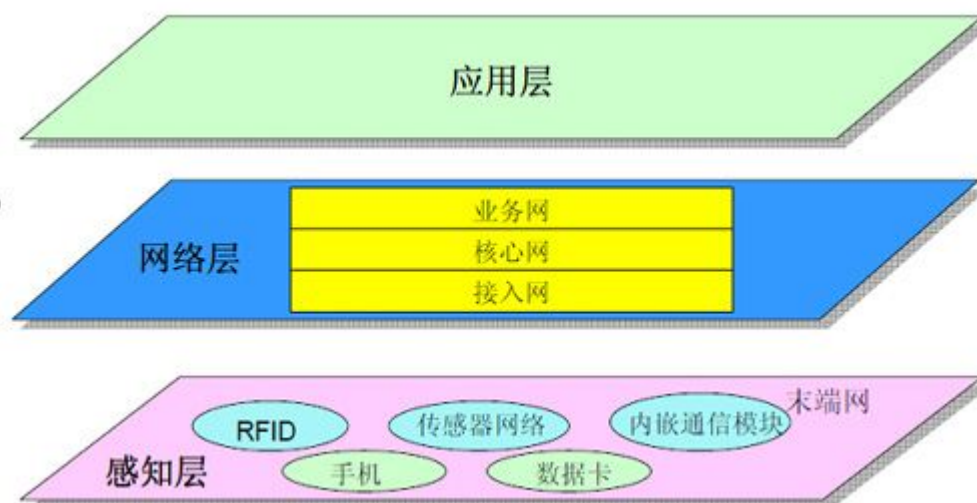
有些交流已经开花结果了。Mobixell 公司创始人兼 CEO Amironi 回忆起自己的公司与电讯盈科就是通过去年 5 月份的一次“投资创新日”活动才建立起的联系。全球最大的电子零售商安富利电子卖场总裁 Stephen Wong 也很满意今年 3 月份在台北与英特尔投资举办的活动，他当场就与 3 家公司签订了代理协议。

难怪有如此多的业内人士都对英特尔投资 CEO 峰会感兴趣了，因为他们能够从这里找到很多的商业机会。当然，通过这次峰会，他们也能够对英特尔这家业界领袖有更深入的了解：

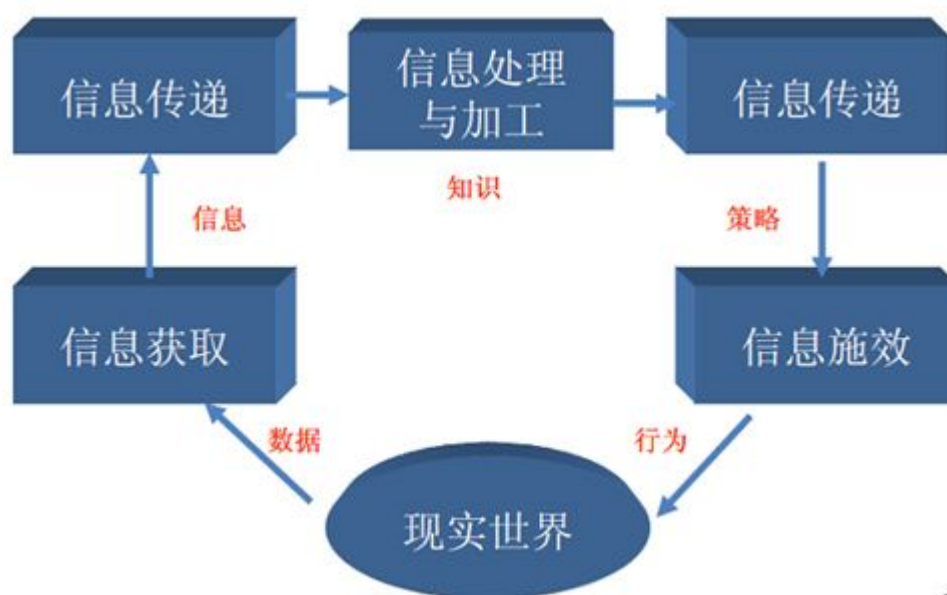
英特尔公司新任董事长 Jane Shaw、总裁兼 CEO 欧德宁、执行副总裁马宏升、执行副总裁浦大卫全都出席了这次 CEO 峰会，并分别就公司治理、行业趋势、营销策略、产品策略等问题发表主题演讲。如果对某个话题感兴趣，演讲结束之后你可以走到话筒边，直接向他们提问。整个会场就像是个巨大的气场，把英特尔的合作伙伴吸引了进来，就像吉米·法伦弹着吉他的调侃“Intel love me inside”。

4. 掘金物联网 软件技术大有可为

发布时间：2009.12.25 14:00 来源：赛迪网-中国电子报 作者：徐恒



图为物联网架构图。



物联网感知模型

3

如今物联网是一个很热门的词汇，人们将之比喻为地球表面的“人造皮肤”。每个人对物联网的理解并不完全一样。其实这也难怪，毕竟物联网超大的涵盖面以及超长的产业链给了我们巨大的想象空间。在这个产业链上每个环节的企业都能从自己的立场去诠释物联网。

不过，目前业界比较统一的观点是，认为物联网基本上具备三个条件：第一个是全面感知，就是让物品会“说话”，将物品信息进行识别、采集。第二个是可靠传递，就是通过现有的 2G、3G 以及未来 4G 通信网络将信息进行可靠传输。第三个是智能处理，通过后台的庞大系统来进行智能分析和处理。

如果说传感技术和通信技术满足了前两个条件，那么第三个条件则必须通过软件技术去实现。中国科学院微电子研究所所长叶甜春告诉记者，目前中国信息网络与传输基础较好，但是在传感器和芯片制造、集成、预处理等方面还很薄弱，同时海量信息处理的软件技术也很薄弱。

软件技术支撑数据采集 RFID 中间件待突破

物联网可以划分成三个层面：物联网感知层、物联网网络层和物联网应用层。第一层即感知层至关重要，物体的感知和数据的采集就是靠这一层。说到数据采集就不得不提到 RFID(射频识别)，SAPBusinessObjects 中国区首席顾问鲁百年向《中国电子报》表示，对于 RFID，一方面硬件厂商可以自己研发出相应软件，比如在硬件里面封装一些软件；另一方面，软件厂商本身也可以提供射频技术。“在未来的物联网里面，除了软件起很大作用以外，硬件和软件必须充分结合起来，包括射频识别技术。因此，整个市场应该是非常大的。”鲁百年说道。

据了解，目前我国已经在高频应用领域占据了世界第一的位置，形成了从芯片设计、制造、封装和读写机具设计、制造到应用的成熟的产业链。而在国际上重点发展的超高频领域，我国的研究与应用也加紧了追赶的步伐。但是，目前我国 RFID 企业技术研发水平还比较薄弱。“由于进入 RFID 领域的企业基本都是中小型企业，本身资金实力就比较薄弱，再加上要维持企业的运营，无法拿出大量资金投入到了技术研发当中，这大大限制了企业的技术创新能力。”中国 RFID 产业联盟秘书长欧阳宇向《中国电子报》记者表示。

据了解，在 RFID 软件设计方面，许多国内企业都有能力设计目前应用较普遍的闭环式 RFID 系统软件。而在 RFID 中间件领域，IBM、BEA 等企业的技术优势十分明显，目前中国还没有可以在技术实力上与之抗衡的企业。

不过，RFID 中间件技术的重要性却是不容忽视的。“谁掌握了中间件技术，谁就有可能具备核心竞争力，谁就能快速、低成本地满足差异化的产品需求。这也是克服孤岛式闭环应用的关键。”成都九洲电子信息系统有限责任公司副总设计师杨运平向《中国电子报》记者表示。

海量信息处理提高对 BI 要求

鲁百年告诉记者，互联网是将机器和人连接起来，而物联网是将机器、人、设备等所有东西都连接起来。将来人们通过电脑终端或手机等手持终端就能够控制房间里的空调、电视机、电灯等家居设备，从而实现智能家居。因此，从本质上讲，物联网和互联网的思想是一致的。从这个角度出发，如果说互联网成就了大量的软件企业和技术，那么，物联网也同样是软件企业和技术“用武之地”。至少商务智能(BI)看到了市场商机。

物联网是一个智能的网络，面对采集的海量数据，必须通过智能分析和处理才能实现智能化。因此，商务智能将大有可为。不过，正是因为这些海量数据也对商务智能提出了新的要求：

首先是实时商务智能，即随时随地实现商务智能。受内部和外部的、可预见的和突发事件的影响，物联网任何一个应用端均需要对瞬息万变的环境实时分析并做出决策。

其次，分析速度更快。实时商务智能要求其分析速度更快。这就使商务智能不得不进行架构上的改变。鲁百年告诉记者，以前的BI都是把它存储在硬盘上面，数据和硬盘有接口互相交换，这种交换限制了速度的提高。以前的BI只是一个软件，如果用户要分析的话，把它通过网络连接到服务器进行计算就可以了。但现在，BI企业没有完全将BI固化到硬盘里，而是和硬件厂商进行绑定，推出一个专门为分析而制定的软硬结合的工具，从而大幅提高分析速度。

再次，数据质量控制。海量的数据如果不能保证数据的真实性，那么就会产生错误的结果和判断，后果非常严重。因此，数据质量控制是获得真实结果的重要保证。

最后，关键绩效指标分析、即时查询、多维分析、预测功能以及易用的数据挖掘等等也是BI必不可少并不断需要加强的地方。

5. 2009 中国集成电路产业促进大会盛大召开

发布时间：2009.12.25 09:41 来源：CSIP 作者：CSIP

由工业和信息化部电子信息司指导、工业和信息化部软件与集成电路促进中心（CSIP）主办的2009中国集成电路产业促进大会暨第四届“中国芯”颁奖典礼于12月17日在无锡隆重召开，共有18家集成电路设计企业和终端应用厂商获得了年度“中国芯”荣誉。

工业和信息化部电子信息司丁文武副司长莅临大会，“核、高、基”重大专项组专家、众多集成电路上下游企业出席本次大会，对中国集成电路产业的技术、市场以及发展趋势进行了研讨，CSIP在大会上发布了《2009中国集成电路设计业发展报告》。

本次大会的主题为“以应用促发展，以创新树品牌”，除工信部领导、核高基专家、业界知名学者、IC设计企业及其上下游企业出席盛会，全国各集成电路产业基地、各地集成电路设计园区的管理机构以及CSIP各分中心的负责人也都汇聚到无锡，参与此次活动，就业界最为关注的我国政府针对集成电路产业将采取的鼓励措施、“核、高、基”重大专项和“十二五”专项规划的重大战略、我国集成电路产业未来的机遇、挑战和技术趋势等问题展开深入探讨，以期促进设计公司、整机企业和渠道商的良性互动发展。

大会同期揭晓了 2009 年第四届“中国芯”评选最受期待的四大奖项，北京君正集成电路有限公司、格科微电子(上海)有限公司等五家公司获得“最佳市场表现奖”，上海坤锐电子科技有限公司、杭州国芯科技股份有限公司等五家公司获得“最具潜质奖”，汉王科技股份有限公司、九阳股份有限公司等五家公司获得“最佳创新应用奖”，“最佳设计企业奖”则由展讯通信(上海)有限公司、福州瑞芯微电子有限公司及晶门科技有限公司摘得。

2009 年度“中国芯”评选共收到 56 家企业提交的 73 款产品，应用领域涵盖计算机及外围设备、手机通信、消费类电子和卫星通讯等。47 家集成电路设计企业的 58 款芯片参与了本次芯片奖项的评选与展示，其中有 20 款芯片参与“最佳市场表现奖”的竞争，38 款芯片参与“最具潜质奖”的争夺；连续三届获得“中国芯”奖项的三家企业参与“最佳设计企业”的评选；为了促进芯片与整机的联动，今年还增设了“最佳创新应用奖”项目，共 9 家整机企业 15 款产品参与其中。按照“中国芯”评选领导小组制定的评分规则，经过评审专家的热心讨论和认真评比，并结合网络投票情况，最终确定了第四届“中国芯”专家评审结果。

2009 年获奖芯片及企业名单

最佳市场表现奖

北京君正集成电路有限公司 多媒体应用处理器 Jz4740

格科微电子(上海)有限公司 GC0307 图像传感器 1/7” VGA SOC CMOS

北京中天联科微电子技术有限公司 基于我国具有核心自主知识产权的 ABS-S 标准的卫星信道解调芯片 AVL1108

北京天碁科技有限公司 Thunderbird(TD-HSDPA)

终端基带芯片 TD60291

澜起科技(上海)有限公司 DVB-C 数字有线电视解调器 M88DC2800

最具潜质奖

上海坤锐电子科技有限公司 超高频电子标签芯片 QR2233

杭州国芯科技股份有限公司 AVS/MPEG2 交互式高性能解码系统芯片 GX3101

苏州瀚瑞微电子有限公司 投射电容式触控芯片 PIX99032NQ

雅格罗技(北京)科技有限公司 基于 FPGA 技术的 Angelo 可编程芯片 AG1F4N4L144

北京创毅视讯科技有限公司 中国移动多媒体广播(CMMB)接收芯片 IF208

最佳创新应用奖

汉王科技股份有限公司 汉王电纸书 N518

江苏龙芯梦兰科技有限公司 龙芯便携式笔记本电脑 逸珑 8101-YeeIoong

北京中电华大电子设计有限责任公司 华大电子 UART 接口无线网卡 TLG09UA01

九阳股份有限公司 温暖系列五谷食尚豆浆机 JYDZ-P11S81

北京华旗数码技术实验室有限责任公司 爱国者 MP6 网络音响 E808

关于“中国芯”工程

“中国芯”是指在中国境内注册的集成电路设计企业所研发的、具有自主知识产权的、占据一定市场份额的集成电路芯片或 IP 核。

“中国芯”工程是工业和信息化部（以下简称工信部）组织的集成电路技术创新和产品创新工程，旨在促进我国集成电路产业的进一步发展，推动集成电路企业做大、做强。推进集成电路的技术创新、产品创新、创新产品成果的产业化是“中国芯”工程的重要组成部分，是为产业营造良好的创新环境的关键环节，是政府转变职能的积极探索，其具体实施由工信部软件与集成电路促进中心（简称 CSIP）、“中国芯”工程推进办公室承担。

关于工业和信息化部软件与集成电路促进中心

工业和信息化部软件与集成电路促进中心（CSIP）是工业和信息化部的直属事业单位，负责国家软件与集成电路公共服务平台的建设，为我国软件与集成电路产业和企业发展提供公共、中立、开放的服务。

国家软件与集成电路公共服务平台是工业和信息化部领导建设的引导产业发展，能对国家软件与集成电路产业和企业的发展起支撑和服务作用的公共、中立、开放的服务平台。解决单个企业想做而无法（无力）解决的问题，为企业创新和产业发展提供解决共性问题的环境，减少竞争前的企业技术基础投入，实现共性基础技术资源共享，降低企业在研发和质量保证方面的资金风险和技术门槛。从而促进遵从市场经济规律的软件与集成电路产业链的快速形成，让众多的软件和集成电路设计企业借其成长壮大，推动我国软件和集成电路产业做强、做大。平台宗旨：“促进产业发展 助力企业创新”。平台建设目标是成为：（1）政府决策的支撑平台；（2）企业创新的资源平台；（3）产品创新的试验平台；（4）最新技术的传播平台；（5）信息汇聚的共享平台。

6. 平板显示:向核心技术延伸 产业链日臻完善

发布时间：2009.12.17 16:28 来源：赛迪网-中国电子报 作者：胡洪森 梁靛 孙鸿凌

在国家政策扶持、企业积极参与、地方政府加大招商力度的三股力量作用下，今年我国平板显示产业链建设取得了重大突破。在今年年初国家出台的《电子信息产业调整和振兴规划》的指导下，彩电行业的重大工程建设集中向核心技术、关键部件方面延伸，从液晶面板生产线到整机模组一体化，再到 LED 电视市场的崛起，2009 年对于中国平板显示产业来说可谓硕果累累。

政策为平板产业保驾护航

随着全球资本的不断聚集，平板显示器件在全球显示器件市场中所占份额不断扩大，平板显示产业已经成为电子信息产业新的经济增长点。据了解，前两年，国内平板显示产业核心部件缺失，彩电企业处境艰难。平板电视生产企业 80%的零部件依靠进口，自身增值空间狭小，导致国内彩电企业被空心化、边缘化，这使得国产平板电视虽占据国内 70%的市场，但 80%的价值却被国外企业赚走。并且国外企业大都涉足原材料、面板、整机全产业链业务，实现了产业资源的有效整合，掌握了市场竞争的主导权。

然而平板显示产业作为国家重点扶持产业，对电子信息产业的贡献巨大。针对这一情况，国家出台了一系列政策支持平板显示产业发展。据了解，在前两年，平板显示产业就被列入国家“十一五”发展规划，并被列为“2006 年至 2020 年信息产业中长期发展纲要”中最重要的发展项目之一；原信息产业部也制定了投资政策和技术政策以支持和促进以 TFT-LCD 为主的平板显示产业发展，引导国内外投资者将更多的资金和资源投入到这个产业的建设中。2007 年原信息产业部组织实施了“平板显示器件产业化专项工程”，全面完成了液晶显示屏和等离子显示屏的全套产业布局。

今年年初，国务院出台了《电子信息产业调整和振兴规划》，规划明确提出，突破新型显示产业发展瓶颈。统筹规划、合理布局，以面板生产为重点，完善新型显示产业体系。在国家一系列政策的扶持下，我国平板显示产业采取国家安排引导资金和企业资本市场筹资相结合，拓宽融资渠道，增强企业创新发展能力；成熟技术的产业化与前瞻性技术研究开发并举，逐步掌握显示产业发展的主动权；充分利用全球产业资源，重点加强海峡两岸产业合作等产业政策，努力在新型显示面板生产、整机模组一体化设计、玻璃基板制造等领域实现关键技术突破。

工业和信息化部电子信息司司长肖华表示，在我国，加速平板显示产业的发展，不仅关系到平板显示产业自身发展的竞争能力问题，而且关系到已有的全球彩电生产体系的生存、发展和持续竞争力的问题。可以肯定，没有平板显示产业的发展壮大，彩电产业就不可能形成核心的竞争力。

企业纷纷投资平板中上游

在 CRT(显像管)时代，彩电业是中国制造业中最值得自豪和骄傲的产业——全球产量最大、市场份额最多、产业链最完整。但进入 21 世纪后，彩电产业呈现出 CRT 向平板电视转型的趋势。由于核心技术缺失，产业配套不完整，中国彩电行业陷入了同质化现象泛滥和低价竞争的不利局面，“缺芯少屏”成为我国彩电业发展的瓶颈。

2009年，全国范围内兴起了平板显示产业链建设热潮：在玻璃基板方面，国内企业向平板显示上游关键领域战略性延伸，包括彩虹总投资17亿元的3条第5代液晶玻璃基板项目，郑州旭飞光电投资27亿元的3条第5代液晶玻璃基板项目，中建集团在成都规划建设第5代玻璃基板生产线，昆山市政府正在和美国康宁公司积极谈判，欲将康宁玻璃基板项目引到昆山等。

2009年下半年，围绕液晶面板生产线的投资建设集中展开，总投资规模超过1000亿元。这包括京东方在北京投资的第8代液晶面板生产线项目，南京市政府、中国电子与日本夏普株式会社第6代液晶面板生产线项目，昆山液晶面板高世代线项目以及深超公司与TCL集团各投资50亿元建设的第8.5代液晶面板生产线项目。

至此，中国彩电业全面完成结构调整和产业升级，进入了以平板电视为重点业务的新发展阶段，建立了完整的平板显示产业链和互联互通的数字化应用环境，为彩电行业实现可持续发展打下了坚实的基础。在国家大力支持下，当前中国大陆平板显示产业已经形成了长三角地区、珠三角地区以及北京辐射圈等三个大的产业集群以及成都、绵阳、合肥、福州、厦门、武汉等作为辅助分中心的产业格局。以京东方、中国电子、上广电、龙腾光电、深天马等面板制造企业为核心，形成了整机生产、模组制造、原材料和配套器件等相对完整的液晶显示产业链。

专家指出，从平板显示产业链的长度和宽度来看，中国大陆并不逊色日韩，而且中国大陆本身就拥有一个巨大的平板显示产品需求市场，这一点日韩无法相比。随着高世代液晶面板生产线陆续上马，中国大陆必将成为全球平板显示产业格局中最重要的一极。

记者了解到，在液晶模组建设方面，海信、TCL、康佳、创维、长虹等国内主要彩电企业都建立了自己的液晶模组工厂。LG电子在广州、三星电子在苏州、友达光电在苏州、奇美电子在宁波和南海、中华映管在深圳也都建立了大型液晶模组工厂。康佳集团昆山项目总经理姜小仪告诉《中国电子报》记者，康佳进军液晶模组产业后，整机成本将降低10%左右，并可通过整机与模组的直接对接减少中间流通环节，加快周转速度，提高综合运营效率。

地方政府积极推动平板产业链建设

随着现代显示技术的发展，以液晶、等离子等为代表的平板显示产品正快速进入人们的生活。平板显示产品不仅具有轻、薄等优点，符合3C产品的发展趋势，而且由于技术进步使得制造过程的物质消耗和使用中的耗电均明显少于传统的CRT产品，在当前人类日益关注节能降耗、节约资源的背景下，加速其发展更具有重要意义。因此，平板显示技术作为未来显示技术的发展方向，已成为业界共识。

2009年特别是2009年的下半年以来，深圳、昆山、北京、南京、合肥等地纷纷加大平板显示产业的投入力度。地方政府在平板显示产业发展中起到了很大的推动作用，其招商模式的创新也为中国平板显示产业发展起到了关键的支撑作用。

以南京为例，选择与外资企业共同携手建设全球一流的南京世界液晶谷，目标是经过5年左右时间，建设两个高世代液晶面板生产线项目，建设配套产业园区，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，同时希望这个基地能够成为世界级的液晶生产基地。平板显示产业近年来在南京已经成为主要产业之一。去年，仅在南京经济技术开发区，平板显示产业产值就已超过 670 亿元，出口达 43 亿美元。该区现有国内外各类平板显示研发、生产企业 60 家，主要来自于韩国、日本、美国以及我国台湾和香港等地区，项目投资总额超过 20 亿美元。

深圳是我国平板显示产业发展最早、规模最大的地区之一，创维、康佳、TCL——中国三大彩电制造商集聚，中国彩电出口总量的 70% 来自这里。今年 5 月，随着《深圳综合配套改革总体方案》对外发布，深圳平板显示产业进入了一个新阶段。由于深圳具有平板显示产业发展的基础，拥有完整的产业链，近两年不断向产业高端面板进军。特别是今年下半年，LG 决定在广东投资建设第 8.5 代液晶面板生产线，随后 10 月 TCL 也启动了第 8.5 代液晶面板生产线项目，这两大事件直接提升了深圳平板显示产业在全国的地位。

平板显示产业作为电子信息产业中的重要组成部分，在昆山一直保持着高速发展态势。2008 年，重点平板显示企业和产品对昆山工业经济起到了强劲的支撑作用。仁宝电脑、仁宝电子、富士康、龙腾光电等企业构建起昆山完整的平板显示产业链条。重点产品产量继续保持较快增长，液晶电视、数码相机、投影仪和液晶显示面板等产品产量增长较快，产量分别为 158 万台、1300 万部、116 万台和 480 万片，同比分别增长 200%、92%、60% 和 36%；微型计算机产量为 4140 万台，同比增长 10%，其中笔记本电脑产量为 3690 万台，同比增长 21%。

昆山市经济贸易委员会科技质量科科长徐昆贤告诉《中国电子报》记者，昆山特别注重平板显示产业链的延伸和拓展，以特色产业基地为载体实施产业链招商，促进产业集聚。例如光电产业园，以龙腾光电的液晶面板为核心，引进上游企业彩优微电子的驱动芯片项目、允升吉的掩模板项目以及下游企业康佳液晶模组和电视整机项目，目前正在与美国康宁公司积极洽谈玻璃基板项目的落户。

与南京相隔不远的合肥，日渐成为平板显示产业的又一重点城市。安徽省经信委党组书记贺凌告诉《中国电子报》记者，京东方第 6 代线正式在合肥破土动工；合肥市出资 20 亿元从日立引进了国内第二条等离子面板生产线，将于 2011 年 3 月正式投产；彩虹合肥高世代液晶玻璃基板生产线项目也在合肥敲定。这些项目的顺利实施保证了合肥平板显示产业的快速崛起。

当然，中国平板电视整体转型成功，对中国家电业来说，也是很好的保障。现阶段，中国家电业面临国际化拓展的难题，国际化突围仅凭冰箱、洗衣机、空调等产业是不能实现的。在中国平板显示产业日趋完善的大环境下，中国企业抗击反倾销、专利费等贸易壁垒的途径也越来越多，这对中国家电业在国际市场做强有积极的推动作用。

7. “半倒体”正在扶正

发布时间：2009.12.17 08:52 来源：第一财经日报 作者：王如晨

真是一边是火，一边是水。当中国面板业大幅增加投资时，2009年的中国半导体产业真是冷清极了。

这一个大年，真是开年不利。在2008年全球金融危机冲击下，截至今年第一季，中国半导体产业除了少数设计企业略有增长，几乎全线飘绿，用“惨不忍睹”一词形容毫不过分，业内人士一度戏谑称之为“半倒体”。

第一季度，一个具有标志性的事件震动了产业界。一直声称说要加大对上海投资的巨头英特尔，2月份宣布，将在一年内关闭上海浦东封装测试厂，将员工分流至成都与大连。这座厂可是英特尔中国第一家，是它打着参与浦东大开发的名义兴建的。尽管粉饰不停，但在成都厂发生罢工后，终于让人看清巨头的窘境。

年初，标志着中国本土半导体制造业高度的中芯国际，一度减薪，北京12英寸厂更是曾发生停工。奇梦达苏州厂则无奈破产清算；本土设备企业海微芯仪也已死亡。号称进军12英寸项目的山东华芯，只是收购了奇梦达西安设计业务，它的制造业之梦还遥遥无期。

那个说要上马三条生产线的重庆市，2009年，在半导体领域，几乎未曾发出声音。

2009年，在半导体制造业领域，除了以前规划已就的项目，比如中芯深圳厂、英特尔大连厂外，几乎只出不进。国家统计局数据显示，1至9月份，中国半导体分立器件和集成电路行业固定资产投资下滑明显，降幅分别为18.9%和17.2%。

第四季度截至目前，CBN记者也未曾观察到新的项目投资动向，倒是不断传来整合消息。而11月中发生的中芯加州败诉、割股赔款、创始人离职事件，更是重创了半导体制造业的信心。

在这种背景下，许多半导体业专家人士纷纷出走，奔向自己的新生活，主要是太阳能领域。也有消费电子行业，比如SEMI中国的掌门人丁辉文便去做了电子书。

似乎不应该惨。因为，按照业内人士的观点，第二季度开始，行业已经回暖、复苏。张汝京曾在4月份对CBN表示，中国半导体业的走势形状是个“勾号”，并且率先复苏。因为，中国有3G布局、家电下乡等内需优势，4万亿的刺激会逐步见效。

但3G还没有真正走向老百姓。家电下乡，更多肥了海外半导体巨头们。即使是2009年表现不错的设计环节，也是如此。前不久厦门国际半导体设计业高峰论坛上，中国半导体行业协会设计分会会长王芹生便公开透露了这一点。

不过，2009年，中国设计业确实迎来红火周期。借助山寨市场以及上网本，中国本土企业反而开始发出声音。展讯继续领先，北京君正、福建瑞芯的成长幅度，超过了原来的中星微与炬力，而华为旗下海思、中兴微电子也正让全球巨头吃惊。至于封测，虽然没有出现代工领域的惨状，但也只是不温不火，继续创造着最大现金流。

中国半导体业的发展模式，决定了 2009 年仍处于被动局面。过去多年，创造现金流最大的制造业，主要由外资投资驱动增长，而大部分订单也来自海外。海外设计企业的缩减动作，直接让中国企业大倒苦水，加上人民币升值、出口压力增大，本土半导体企业一直生存在双重压力之下。比如说，奇梦达苏州厂、飞索苏州厂的倒掉，几乎将苏州半导体制造业营收削去大半。

但是，整体而言，相对海外，中国半导体产业仍然保持着增长率的優勢。此前，原中国半导体行业协会理事长俞忠钰在上海对 CBN 表示，2009 年，一定会正增长。

8. 3G 时代中国移动引发服务革命

发布时间：2010.01.04 10:59 来源：中华工商时报 作者：中华工商时报

中国进入 3G 时代，各电信运营商之间的竞争载体也从价格过渡到品牌、业务、服务。服务，已成为各大电信运营商的核心竞争力。

3G 时代，融合化、宽带化、移动化的 3G 技术日益融入用户日常的生活、工作、学习中，用户对电信服务需求日益提高。据悉，中国移动近日延续“满意 100”系列主题服务活动，推出“便捷服务满意 100”六项便捷服务举措，提高了信息服务尤其是 3G 服务的软实力。

据了解，在“便捷服务满意 100”体验周活动期间，广大中国移动普通用户尤其是“移动之家”俱乐部会员，将在全国 31 个省，对中国移动的各项服务和业务尤其是 3G 服务和业务，进行整体体验、监督、反馈。本次活动是中国移动积极对话用户，全面提升服务水平而开展的全网服务体验活动。

“以前每次出差之前都检查一下话费是不是充分，总担心打爆了。现在手机交费挺方便，即便在异地从网站、自助终端、10086IVR 也可以交费。可以放心了！”王先生就职于某大型外企，是一位频繁出差的商务人士，异地交费解决了他的后顾之忧，而便捷的 3G 业务和服务更给了他一个大惊喜。“前一阵儿出差去厦门，堵车，一个重要的会议眼看就要耽误了，多亏了当地同事的 3G 手机，使用路况视频监控，选择了一条比较畅通的路。

后来我在厦门申请了 3G 服务，办理起来很方便，直接换个 3G 手机就实现了。”

此次体验周，广大中国移动用户，尤其是“移动之家”俱乐部会员就重点体验和考察包括“便捷服务满意 100”在内的各项服务措施。从优化服务内容、提高服务素质，到落实监督，中国移动全面打造着领先的服务优势。

专家指出，企业服务价值的实现点就是用户，用户是企业成长的原动力。3G 时代是存量市场的竞争，如何管理好客户价值，将自己 2G 时代的现有的用户顺利延续成 3G 时代用户，管理好客户价值，提升用户和收入规模，已成为 3 家运营商在 3G 时代服务战略中的重中之重。

据了解，为顺应 3G 时代发展，“移动之家”俱乐部一直将 3G 业务和服务作为监督和体验的重点。此次体验周，广大中国移动普通用户除重点体验和考察中国移动“便捷服务满意 100”等各项捷服务外，还重点“尝鲜”体验了视频通话、G3 上网卡等 G3 业务和服务。据统计，体验周仅开展 3 天，中国移动就已收集到褒奖意见和改进意见上千条。

9. 32nm 将至 Intel 半导体工艺究竟领先多少？

发布时间：2009.12.17 09:30 来源：驱动之家 作者：上方文 Q

很快，Intel 就将率先步入 32nm 工艺时代，Westmere 家族中的桌面型号 Clarkdale 即将新鲜出炉。与竞争对手 AMD、全球头号代工厂台积电相比，Intel 的半导体工艺优势有多少呢？

注意：本文数据均来自微电子技术顾问公司 Semiconductor Insights。台积电因为没有自己的产品，所以使用一家无工厂 FBGA 制造商的设备来替代分析，这种企业往往会最先使用代工厂的新工艺。蓝色巨人 IBM 也没有加入分析，因为相关资料有限。

| TECHNOLOGY NODE | INTEL | AMD | TSMC |
|-----------------|--------------------------|---------------------------|----------------------------|
| 90nm | Feb.2004 (Prescott) | Oct. 2004 (Winchester) | Aug. 2004 (Stratix II) |
| 65nm | Jan.2006 (Cedar Mill) | Dec. 2006 (Brisbane) | Aug. 2007 (Stratix III) |
| 45nm | Jan.2008 (Penryn) | Nov. 2008 (Shanghai) | Jan. 2009 (Stratix IV) |
| 32nm | Jan.2010 (Westmere) | Est. 2011 (Llano) | Est. 2010 |

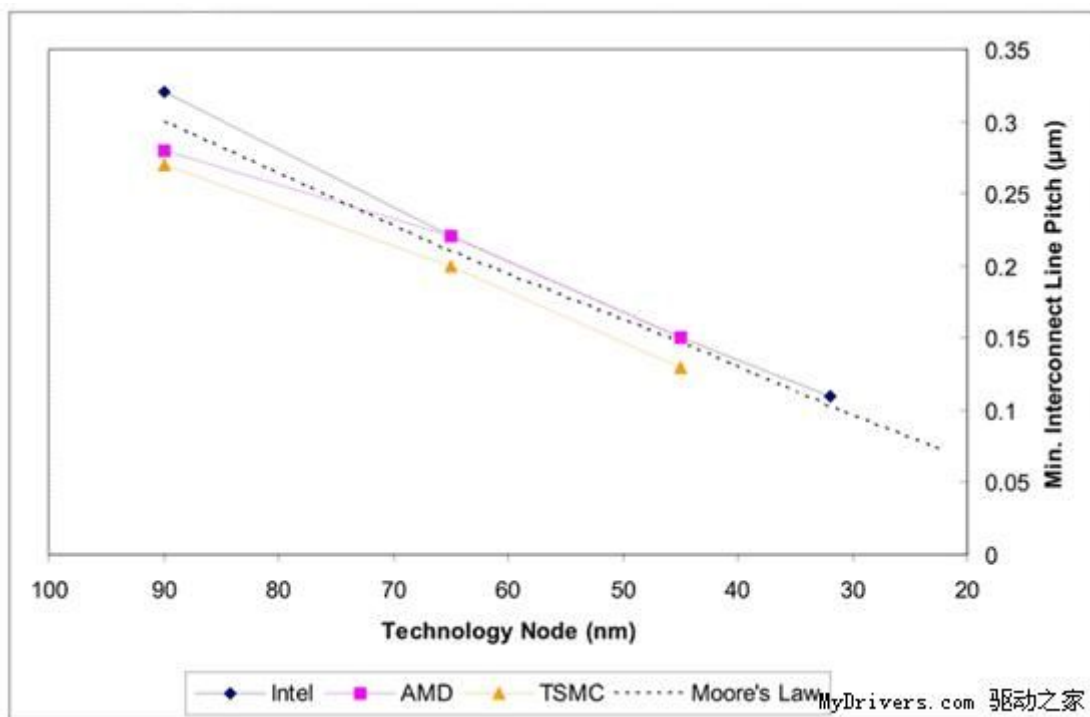
图一显示了三巨头在 90nm、65nm、45nm、32nm 四种工艺上的发展史，主要是什么时候在什么产品上最先使用。

可以看出，Intel 每两年升级一次制造工艺，几乎像钟表一般精确；AMD 其实也差不多，但在 32nm 上有变慢的趋势，可能是受到了新工艺难度加大和 GlobalFoundries 拆分的影响；台积电工艺因为不是专门用于微处理器，所以进程有所不同，从 90nm 到 65nm 用了整整三年，但再次到 45/40nm 只花了 15 个月(可惜 40nm 良品率始终不如意)，而且台积电在每次重大工艺升级中间还有一次半代工艺(half-node)，故而也可以说是速度最快的。

| TECHNOLOGY NODE | INTEL | AMD | TSMC |
|-----------------|--------------------|-----------------------------|------------------------|
| 90nm | First use of eSiGe | — | — |
| 65nm | — | First use of eSiGe (on SOI) | — |
| 45nm | First use of HKMG | — | First use of eSiGe |
| 32nm | — | Exp. first use of HKMG | — |
| 28nm | n/a | n/a | Exp. first use of HKMG |

图二是新技术对比。Intel 在 90nm 上率先引入了漏源极嵌入硅锗技术(eSiGe)，而 AMD 和台积电分别等到 65nm 和 45nm 才跟上，不过 AMD 增加了 SOI 技术。

Intel 又在 45nm 时代使用了高 K 金属栅极(HKMG)，并将在 32nm 上进化到第二代，而 AMD 和台积电分别预计要在 32nm 和 28nm 上才会有类似技术。



图三是摩尔定律执行情况。摩尔定律预计，制造工艺每升级一次，集成电路的尺寸就会缩小 70% 左右。图中 X 轴是半导体工艺世代，Y 轴则是最小互连间距，它决定了逻辑栅极的密度以及一颗芯片能够集成多少晶体管。

很明显，三大厂商都严格遵循了摩尔定律的指挥，而且丝毫没有减速的样子。台积电的尺度做得更小，或许是因为其主要客户都是图形处理器和 FPGA 方面的 SoC 厂商。

三、 新材料/化工专业

1. 2010 年化纤行业政策：风光后归于平淡，还需看业绩增长

2009.12.01 国泰君安证券

受金融危机和高价原料库存及纺织开工率极低的影响，化纤行业效益和开工率在 08 年第四季度降至此轮危机以来的最低点。一季度后期开始，高价原料消耗之后，补库行情拉动化纤需求、行业开工率在二季度开始快速恢复，粘胶纤维和涤纶纤维中粘胶短纤和涤纶长丝价格在三月份之后恢复较快、涨幅接近 50%或以上，粘胶原料棉短绒和棉浆粕、腈纶原料丙烯腈（AN）涨价幅度超过 100%。

1-8 月份，全行业实现利润 69.18 亿元、同比增长 42.42%；亏损企业亏损额 24.07 亿元，同比减少 33.65%；全行业亏损面 19.79%，同比下降了 4.64 个百分点。行业利润主要来自粘胶和涤纶行业，分别实现利润 28.98 亿元和 28.83 亿元，占全行业的 41.89%和 41.67%。粘胶行业毛利率同比提高了约 50%、利润率同比提高超过 300%，是各子行业中恢复最为明显的。

进入第四季度，在油价上涨推动、棉花产量下降、供应缺口增加的带动下，从棉短绒到棉浆粕、从 PTA、EMG 到聚酯切片，再到粘胶短纤和涤纶短纤等，各产品价格陆续开始了新一轮疯狂上涨。但总体上，下游需求相对滞后，这样的涨价在后期，必定是导致化纤行业利润空间的压缩。

作为化纤的下游行业，纺织品服装的出口形势决定着化纤发展走势，10 年化纤行业的发展依然倚重于纺织行业的全面复苏。但发达国家消费支出在仍然较高的失业率下不会出现快速且大幅的反弹，全球经济回暖的基础尚不牢固，纺织品服装消费出口在短期内难以得到根本改善。同时，贸易保护主义抬头、成本偏高等原因都会阻碍纺织服装出口的复苏。加之已经上涨的原材料和能源成本，预示着明年化纤行业的利润空间将还有可能再次面临上下游的挤压。但国内消费的持续增长，可望继续弥补出口下降带来的化纤需求缺口。

今年以来，粘胶和氨纶的产品价格表现迥异：粘胶短纤疯狂上涨，而氨纶价格温温吞吞；粘胶企业盈利大增，氨纶企业扭亏为盈；粘胶短纤新增产能不断，氨纶谨慎前行。原因在于下游需求的恢复不同：氨纶用于中高档服装面料较多，而后者出口下降更加明显，压制了氨

纶需求。明年，粘胶和氨纶可能会依然不同，即粘胶不再疯狂且有回落可能，而氨纶好转明显，比较而言，粘胶的盈利水平有下降趋势，而氨纶可望继续提升。

从行业层面看，第四季度行业状况不及第三季度，明年第一季度因为春节等因素应该也是相对淡季，需求的恢复也不容乐观。只有在春节后，进入纺织春季旺季之时，包括氨纶在内的化纤需求才有可能比较有效的放大，支持价格的回升。明年，能够以价格上涨为催化剂的只有今年涨幅最小的氨纶。

2. 化工行业年度策略：前行在复苏通道中，关注行业的亮点

明年行业盈利复苏的力度和进程将受到原料价格、下游需求和进口产品等因素的影响：明年原料价格水平对支撑化工品价格有利；下游汽车、房地产、纺织出口、建筑节能材料等行业将拉动相关化工品的需求，对推升价格有积极作用；明年廉价的进口石化产品能降低企业生产成本，有利于提高行业盈利水平。

下游行业向好对相关化工行业的影响：

煤炭价格上涨将支撑纯碱生产成本，明年纯碱行业毛利率有望提升；电石法 PVC 价格下降空间有限，一体化企业在生产成本上有优势；工程塑料的汽车用量上升空间较大，聚酯和聚碳酸酯的供需结构好；明年国内外棉花供给依旧偏紧，粘胶价格高企的可能性大；氨纶供需面较好，价格有望上升。

关注明年行业投资的三条线索：

(1) 供需结构好、价格上涨型：汽车、纺织行业等对聚碳酸酯、聚酯、氨纶和 MDI 的消费拉动，这些产品的供需结构好，明年价格有望上涨；

(2) 成本支撑、一体化生产型：明年在煤炭和原油价格的支撑下，纯碱和 PVC 价格下降空间有限，地产对两行业的需求在明年将有所体现，一体化生产企业有成本优势；

(3) 政策扶持型：节能减排政策的实施对聚氨酯、煤化工 IGCC 和烧碱行业长期利好。

行业获得超额收益的时间多集中在上半年；塑料和化纤行业的超额收益和风险收益列在其它子行业之前。

3. 新材料 市场规模将急剧扩大

作者:胡薇 衡道庆 2009-12-21 11:11:15 来源: 上海证券报

“培育和发展新兴产业，对于我国调结构促消费具有重要的意义。”发改委研究院产业所研究员王岳平在接受本报记者采访时表示，产业结构调整的大背景，正是我国发展新兴产业的有利时机。业内人士普遍认为，新兴产业中与资源、环保相关的节能新材料、新能源产业最为看好，而创新则是新兴产业发展过程中的关键。

“具有一定发展基础，并且拥有广大市场需求的新兴产业会较快发展起来。”天相投顾策略分析师周荣华对本报记者表示，目前我国新兴产业仍处在初期阶段，核心技术的掌控是发展的关键。“现在像风电、核能的核心技术都是进口，以市场换技术，换来以后一定要经过积累成熟，最终实现自我创新。”周荣华认为，与节能技术紧密相关的新材料、新能源发展前景比较好。

“特别是在**建筑节能领域**，新材料很有可能将取代传统材料。比如说用于建筑的保温材料，不仅能有效降低能耗，还将提升住宅建筑的舒适性。”周荣华说。

据相关研究报告显示，目前全球新材料市场规模已超过 4000 亿美元，由新材料带动而产生的新产品和新技术则是更大的市场。

近年来，我国政府在新材料产业发展过程中给予了大力支持，初步形成了比较完整的新材料产业体系。2008 年 6 月，国家发改委决定在新材料产业发展具有优势和特色的宁波、大连等 7 个城市，建设新材料产业国家高技术产业基地。而不久前召开的全国发展和改革工作会议，明确提出将研究制定加快发展战略性新兴产业的总体思路和新兴产业发展专项规划。

由于看好中国新材料市场的发展潜力，国际材料巨头也纷纷调整其在中国的战略布局，杜邦、拜耳、巴斯夫等跨国企业纷纷增加投资，寻求与中国本土企业的战略合作。有关研究机构预计，到 2010 年，中国新材料产业的市场规模将急剧扩大，有望突破 1300 亿元。

不过，专家指出，在新兴产业的发展过程中一定不能操之过急，“我国的新兴产业正处于培育和进一步发展的过程中，不仅需要政策的扶持和资金的支持，市场的培育和技术突破也是有一段过程的。”国务院发展研究中心宏观经济研究部研究员张立群对本报记者表示，服务平台的搭建、人才的培养以及企业的自我创新机制建设将有助于新兴产业的发展。张立群建议，我国企业应加强国际技术合作，增强核心竞争力。

4. Stoba 高分子材料可阻止锂电池爆炸

2009-12-16 11:04:57 来源: 中国轻工业网

据澳大利亚《时代报》报道，近日，科学家们开发出了一种名为 Stoba 的新型材料，这种材料将被用于制作锂电池正负两极交界处的间隔结构。当电池的温度超过 130 摄氏度后，这种材料就会由正常状态下的多孔结构转变为薄片结构，这样便可将电池的正负两极完全隔绝，从而阻止电池温度的进一步上升，防止自燃或爆炸发生。研究人员表示，锂电池在加入这种新材料后，成本会提高 3% 左右，并有望在明年上市。锂电池是现有电子产品重要的动

力来源，却也是最不稳定的电子零组件，以前无法要求安全的锂电池，是因为全球都没有解决方案。现在发展的高安全性 STOBA 锂电池技术，能有效提升锂电池安全性，巨幅降低电池爆炸事件机率。工研院开发全球独创的高安全性 STOBA 锂电池材料，已经申请专利 9 件 29 案，有机会让台湾锂电池产业站到国际舞台颠峰。

工研院材化所副所长彭裕民表示，STOBA 是奈米级的高分子材料，添加在锂电池后形成防护膜，好像是奈米级的保险丝。当锂电池遇高热、外力撞击或穿刺时，STOBA 会即刻产生闭锁效果，避免电池发生短路，并阻断电化学作用进而防止高热，确保 3C 产品电池及电动车辆电池的安全性与实用性。STOBA 技术已经通过比国际安全标准更加严苛的强制短路穿刺实验，也是目前全球从材料端根本创新，解决锂电池安全的技术。

工研院 STOBA 研发团队，经过各种尝试与努力，最后在高分子组成物中，找到耐高温、良好接着、具可挠性等特点的相似结构，经过数年的材料改质与测试，最后终于突破困境找到全新材料，除有效解决安全性问题，也提升高温循环寿命 20% 以上。说明材料研发人员，更需要耐力与抗压性，如同修行者般，需要做比 99% 更多的努力，才能等到最后 1% 灵光的出现。

近几年工研院的研究屡获国际大奖，除了连续两年获得 R&D 杂志票选为「全球百大科技研发奖」外，日前工研院超薄音响喇叭技术，也荣获华尔街日报票选为最佳创新首奖。在面临景气大衰退时，工研院将持续坚守科技研发岗位，为产业寻找新契机，持续不断创新研发与提供产业服务。

四、 能源/环保专业

1. 绿色技术备受创投与企业家青睐 将成未来增长点

2009-12-15 上海证券报 胡薇

在昨日举行的“创业中国精英会领袖峰会：首席执行官&首席财务官论坛”上，绿色技术领域被投资人与企业家一致看好，成为公认的未来增长点。不过与会专家也表示要注意防止重蹈“互联网泡沫”覆辙。

“绿色技术以及可再生能源将是未来投资的热点。”国际金融公司首席投资官 Nikunj JINSI 表示，他认为未来 2-3 年，中国农村地区的产业、同气候变化相关联的公司，低技术的清洁能源公司都会有高收益的投资机会，同时他表示，目前中国政府的支持政策将推动相关产业的进一步发展。“当然这块风险也会很大，要注意防止出现类似网络的泡沫。”

据记者采访了解，参会的大部分投资公司都有涉及或者正在考虑投资绿色技术领域的项目。“我们已经投了一个，目前在看的还有五六个吧。”蓝驰创投合伙人陈维广对本报记者

表示，在选择此类项目时，最为看重的是技术。“技术的自主创新性以及发展前景，将是这一领域发展的关键点。”而旷世开融董事总经理韩大为则强调，虽然目前绿色技术领域政府支持较多，但具有自我独立发展能力的项目会更受青睐。“能获得政府的支持自然是更好，但我们更关注那些没有了支持，依然拥有很好发展的项目。”韩大为说。

事实上，不仅投资人非常看好绿色技术，精明的企业经营者们也早就提前开始布局。“我们公司在两三年前，就提出了节能电机的发展。”哈尔滨泰富电气首席执行官杨天夫对本报记者表示，绿色技术领域将是未来公司发展的重点。

“技术创新将是中国下一步发展进程中的关键点，而 VC、PE 在此过程中将发挥非常重要的作用。”陈维广认为在 VC、PE 将为早期技术创新公司发展提供很大的帮助和支持，从而达到双赢的效果。

2. 工信部报告称多晶硅产能掺水 低端产能仍将受控

2009-12-24 上海证券报 陈其珏

一场围绕国内多晶硅产能是否过剩展开的激烈辩论即将水落石出。

记者从一位知情人士处独家获悉，在工信部日前针对多晶硅产能的第二轮摸底调研结束后，调研报告有望月底前发布。此次调研的结果显示，国内不少省份此前上报的多晶硅产能确有夸大，导致前次结论中对多晶硅过剩现状的描述存在一定水分。但政府要抑制多晶硅低端产能过剩的决心不会动摇，故之前发布的《关于抑制部分行业产能过剩和重复建设引导产业健康发展的若干意见》（下称“38号文”）中针对多晶硅产业的调控决定不会轻易被推翻。

上述人士同时指出，两年前国内规划和报批的产能虽然数字很大，但实际投入建设的往往不到三分之一，金融危机又使开工项目大半推迟或干脆夭折，故而今年国内太阳能企业仍然有近一半原料需要进口。从这个角度看，调控的目的还是希望调整结构，淘汰落后，鼓励多晶硅企业做大做强。

部分省狠刮多晶硅产能虚夸风

“和第一次调研相比，工信部第二次调研出动的人力更多，调研的范围也更大。”上述人士告诉本报记者，工信部此次共安排了三组光伏调研组，按地区划分为华东组、西部组和西北组，分别到当地所有已开建的、已建成的项目现场，且无论大大小小的项目都去看。而第一次调研则是重点走访和各省上报相结合，且披露数字时也只是发布一个规划、在建、缓建、停建、投产、停产加起来的笼统数字，没有具体细化。

他表示，尽管工信部第一次调研后的确是按照调查情况通报结果，并没有刻意夸大，但后来仍被指责有夸张，并在业内外引发激烈的争议，其原因就在于各省上报的数字本身就

水分。故此，工信部第二次调研就吸取了这一经验，把规划、在建、投产的产能加以区分，以使得相关情况掌握得更精确，接下来在通报时也能更有说服力。

“而从第二次调研的情况看，此前各省上报的数字的确有夸大。”上述人士告诉本报记者，工信部官员在调研中发现，各省多晶硅产能多有虚夸。其中，在规划产能方面，各省都担心报少了以后布点时吃亏，纷纷在上报数字时刻意夸大。而对一些本来调研时还没批的项目，一些省听说要限制产能了，就虚报说已获批，这样在 38 号文下发前可以突击审批。

此外，对一些已批准但没有开工的项目，一些省怕 38 号文下发后会被收回批文。“尤其是一些产能低于 3000 吨的项目所在省更是害怕‘煮熟的鸭子飞了’，所以都声称已经开工并投入大部分资金，其实现场什么都没有，甚至设备也没订。”

至于一些已经建成项目的状况，部分省份就虚夸成就，向工信部表白这些项目建成后运行如何顺利，生产如何稳定，产能如何提升，信誓旦旦还有扩张发展的能力。“有的虽然已生产出产品，但数月来只开一两台炉子，对上就说一条几千吨的线投产；有的只投产了一条线，就把后续做了少量建设工作根本不知道什么时候投产的另一条线也计算成已建成的产能。”上述人士透露说。

“这些都是地方政府以往应对调控的‘经验’，当然有的也是企业目的——毕竟谁都不愿意承认自己不行。但这样一来，产能过剩的结论就难免掺了很多水分。”上述人士说。

今年国内多晶硅仍存缺口

此前，科技部在一份内部报告中就指出，媒体和官方采信的都是规划产能，与实际产能相去甚远，说多晶硅“产能过剩”的判断有失公允。

“两年前国内规划和报批的产能是一个很大的数字，到实际投入建设的往往不到三分之一，而这部分项目在金融危机爆发后又大半推迟或干脆夭折。至于很多已投产的项目则迟迟不能发挥产能，结果导致今年国内太阳能企业仍有近一半原料需要进口。”上述人士说。

在他看来，用“产能过剩”这个词概括多晶硅并不准确，但此前工信部起草的文件中表述不够清晰，这是产能过剩论所以引发如此激烈争议的一大诱因。“事实上，国内真正过剩的是多晶硅低端产能，确切地说应是‘有效产能投资不足’，是过度投资在无效产能上造成的资源浪费”。

“这其中，产能和产量是两个概念。”他指出，现有的采用改良西门子法生产的多晶硅项目，是典型的化工生产系统集成，其投产和达产完全是两回事。通常，一个项目从投产到达产需要长达一年以上的试生产期。即使达产，国内项目也很少能达到国际上通行的达产率，即产量达到设计产能的 80%。

记者从中国最大的多晶硅厂江苏中能了解到，作为国内达产率比较高的一家硅料企业，其之前上马的两条 1500 吨线中，第一条线也经过一年才结束提产过程；第二条线去年产量

为 1850 吨，达产率已突破 78%。此外，该公司今年上半年还投产了三条 5000 吨线，不到半年时间已把达产率提升到 70—78%不等。

但即便如此，这一数字仍未达到国际通行的达产率，而国内其他多晶硅项目就相去更远了。比较有代表性的是全国最早一条多晶硅千吨线——四川新光。在其 2007 年 2 月 28 日投产后，产能是 1260 吨，但整个 2007 年全年的产量才 230 吨，即使到一年后的 2008 年，也只达到 65%的产能。

“另一方面，目前多晶硅的价格已降到 60—70 美元/公斤，已高于国内一些项目的成本。因此，在计算产能是否过剩时，理应剔除生产成本已高过售价的生产线。”上述人士说，“国内一些百吨线和千吨线因工艺效率低、生产不稳定、或未实现闭环生产，导致成本居高不下。在当前 60—70 美元/公斤的价格水平下，这些生产线徒有装置产能，却没有实际产量，可以说有效产能为零。”

一个例子就是，多晶硅价格在今年一季度跌至 100 美元以下时，国内百吨级小厂就几乎全线停产。二季度开始，硅价进一步跌到 60—70 美元，千吨级大厂也开始陷入亏损停产的境地。

政府调控低端产能决心不改

“目前看来，在工信部二次调研报告中，对多晶硅过剩现状的描述可能会挤出些水分。但二次调研不会推翻 38 号文已经做出的任何决定，包括‘还原电耗低于 60 度’这样的规定。这主要是为了防止国内多晶硅低端无效产能再次陷入重复建设。”上述人士对本报记者说。

对此，有专家指出，这一消息意味着国内多晶硅市场洗牌仍会加剧，对已经投产并实现闭路循环的多晶硅大厂是利好；而一些没有核心技术、规模较小的多晶硅厂则将在环保等高压监控下停止生产，总体上减少了国内多晶硅市场供应，对这些企业是利空。

但上述知情人士认为，即便政府不出台这些产能抑制政策，金融危机的爆发也使得这些小厂被迫退出，“多晶硅洗牌其实早就悄悄开始了”。

“一方面，这些低端产能在目前价格低迷时毫无生存机会；另一方面，即使未来市场转好，这个空间也不可能留给低端产能——毕竟，多晶硅是全球竞争，国际上七大厂经过扩产的能力都在释放，低效装置可谓是一步输，步步输。”上述人士说。

3. 上市公司分享动力锂电池盛宴 市场将爆发增长

2009-12-25 中国证券报 牛洪军

上海汽车（600104）牵手美国 A123 投资锂电池、华芳纺织（600273）开发磷酸铁锂动力电池、福田汽车（600166）与北大先行设立新能源电池公司……一时间上市公司涉足动力锂电池风生水起。

全球车用锂电池市场将呈爆发式增长,是众多上市公司争相抢食的主要诱因。有预测称,到 2014 年,汽车用锂电池市场的规模将暴升至 248 亿美元,比 2008 年增长 214 倍。面对如此盛宴,投资抢占先机成为共识:整车企业纷纷延伸产业链至动力电池,动力电池生产企业则反向与整车厂家进行战略合作,而新涉足企业也想在锂电池饕餮盛宴中寻求合资合作来分杯羹。

为应对减排和石油资源日渐匮乏的双重压力,大多数国家都将发展新能源汽车视作振兴本国汽车产业和节能减排的最重要途径,而减排压力最大的中、美两国成为推动新能源汽车发展的旗手。日前中、美发布的《联合声明》称,双方将启动中、美电动汽车倡议,使两国在未来数年有数百万辆电动汽车投入使用。

美国高速公路管理局乐观预测,到 2015 年,美国汽车市场上有约 20%数量的汽车为混合动力汽车,市场规模可达近 300 万辆。而目前美国市场上混合动力汽车的份额仅为 3%。其同时预测,到 2020 年,全球汽车市场上将有一半的新售汽车采用不同程度的混合动力技术。

而我国今年 3 月发布的《汽车产业调整和振兴规划》中,对发展新能源汽车也制定了大致目标——未来三年,中国将形成 50 万辆纯电动充电式混合动力和普通型混合动力新能源汽车产能。到 2012 年,新生产汽车中将有 10%是节能与新能源汽车,新能源汽车产值有望达到 5000 亿元。

面对如此诱人蛋糕,国内车企纷纷置身其中,以求占得先机。而与传统汽车相比,新能源汽车与国外技术差距不大,存在弯道超车的可能,更加助涨了国内车企加大新能源汽车投入的乐观情绪。

如上海汽车,根据公司规划,2010 年,综合节油 20%的荣威 750 中混混合动力轿车将批量投放市场;2011 年,上海通用将推出与美国通用同步的 VOLT 电动汽车;2012 年,节油 50%以上的荣威 550 插电式强混轿车将批量上市;同年,上汽的自主品牌纯电动轿车也要推向市场,真正实现零排放。

值得一提的是,12 月 6 日长安汽车(000625)奔奔 I 纯电动汽车成功下线,这是目前国内第一款纯电动汽车。再加上志翔油电弱度混合动力轿车、志翔油电中度混合动力轿车、志翔 Plug-in 混合动力、悦翔纯电动道路车,长安汽车新能源汽车产品线日渐完善。根据规划,长安汽车将坚持多种新能源技术融合的发展方式,初期以混合动力、燃气汽车、纯电动汽车为重点,逐步发展燃料电池汽车、氢内燃机汽车。

此外,华晨汽车、吉利汽车、东风等新能源汽车均推出了各自的新能源汽车。但目前,大部分只是供政府机关和机构客户使用,并未向个人消费者销售。如国内新能源汽车的领跑者比亚迪,虽已推出了三款电动车,其中去年底上市的 F3DM 原计划今年 10 月向个人消费者销售,但由于条件不成熟,至今未推向个人终端市场。

分析人士指出,除电动汽车本身的因素外,目前制约其推广的主要外部因素是充电的便利性和购置成本的高企,不过这两个制约因素有望破冰。

充电站的建设离不开电网的支持。国家电网相关人士接受中国证券报记者采访时坦承，电动车充电市场空间不可估量，公司非常愿意建设。在过去 2 年内，有 10 家省级公司进行了课题研究和试点工作，公司也与大型车企进行了多项合作和研究，取得了大量数据，目前正在紧锣密鼓地筹备充电站的建设。值得关注的是，三大石油公司也表现出了极大积极性，如中海油目前就在主攻电动车以及充电网络建设。

另一制约因素——高昂的电动车购置价格问题，分析人士指出，解决此问题，除需要车企本身降低成本外，还需要政府给予补贴来降低。目前，大部分国家都对新能源汽车进行补贴，如英国购买 PHEV 和 EV 可获得 2000-5000 英镑奖励，日本对电动、天然气等清洁能源车给予 50% 减税。为鼓励新能源汽车发展，我国财政补贴政策也已出台，如混合动力汽车按照节油率分为五档补贴标准，最高每辆车补贴 5 万元；纯电动汽车每辆可补贴 6 万元。但由于补贴政策尚未落实，各车企的新能源汽车只能深闺待嫁。不过，这也许不会使车企再等太久，国家新能源汽车重大项目监理咨询专家组组长王秉刚表示，对公交车等的补贴政策已落实，对个人消费者的补贴政策估计会很快出台。

市场将爆发增长

分析人士指出，随着补贴和充电便利性的解决，新能源汽车市场将出现爆发式增长，而随着新能源汽车规模的迅速扩大，对动力电池、电机、电控等的需求也将显著增加，这有望成为未来 10 年行业增长的核心驱动因素。这其中，动力电池的性能对新能源汽车的发展起着至关重要的作用。续航能力、一致性、安全性等指标决定着新能源汽车的未来，追求比能量高、比功率大、自放电少、使用寿命长及安全性好的动力电池，成为新能源汽车的重要课题。

目前混合动力汽车主要采用镍氢电池技术，但镍氢电池的一些技术性能如能量密度、充放电速度等已经接近理论极限值。而锂电池具有能量密度高、容量大、无记忆性等优点，得到各汽车厂商和电池生产厂商的一致认可，目前各国研发的重点正是锂离子电池。

根据正极材料不同，锂电池主要有钴酸锂、锰酸锂、三元材料和磷酸铁锂四种。申万报告指出，相比较而言，钴酸锂最大的问题是安全性差（150 度高温时易爆炸）、成本高、循环寿命短；锰酸锂安全性比钴酸锂好很多，但高温环境的循环寿命更差（500 次）。磷酸铁锂因为高放电功率、成本低（约 18~30 万元/吨）、可快速充电且循环寿命长（1000 次以上），在高温高热环境下的稳定性高（300 度高温以上才有安全隐患），具有很好的安全性能，因而是目前最理想的动力汽车用锂电正极材料。目前，我国车企推出的纯电动车车型中，动力电池均为锂电池，奇瑞、比亚迪使用的均是磷酸铁锂。

日本专业市场调查机构数据显示，动力电池市场将呈爆发式增长。富士经济研究所统计，由于环保汽车在全球范围内受到追捧，混合动力车及电动汽车走俏，今后几年，车用锂电池市场将迅速扩大。预计 2009 年汽车用锂电池的出货额将在 2008 年 104 亿日元的基础上翻番，提高到 250 亿日元，而到 2014 年，该市场的规模将迅速扩大至 2.25 万亿日元（约合 248 亿美元），是 2008 年的约 215 倍。

申万的报告也指出，我国未来动力电池市场空间将呈十几倍增长：2012年新能源汽车100万辆，如果镍氢动力电池占70%，单价2.5万元/台，锂电池占30%，单价5万元/台，2012年镍氢动力电池市场容量将达到175亿元，锂电池市场容量将达到150亿元，全球市场将达到数千亿元规模。

上市公司争相淘金

面对如此大的动力电池市场蛋糕，上市公司纷纷投资以求分杯羹，而拥有整车厂的车企成为重要推手。

以电池起家转而做汽车的比亚迪在动力锂电池市场自然大显身手。今年8月，比亚迪电动车生产基地在广东惠州建成，其担负着比亚迪电动车核心技术——锂电池的生产任务，由此可以进行锂电池的大规模生产。

无独有偶，为获得技术领先、供应稳定的动力电池系统，在新能源客车方面有所建树的福田汽车，也于10月末与国内知名锂电池生产企业北大先行科技产业投资有限公司投资设立北京汽车新能源电池科技有限公司，福田汽车投资1000万元，占其注册资本的10%。

而更值得关注的是，12月17日，上海汽车与掌握磷酸铁锂电池核心技术的美国A123系统公司联合宣布，双方将按照51:49的持股比例成立上海捷新动力（310328）电池系统有限公司，共同开发、生产和销售车用动力电池系统，以期占据市场的领先地位。此举也标志着一直“雷声大、雨点小”的国内大型车型进军新能源汽车迈出坚实步伐。

在整车厂向锂电池延伸的同时，锂电池生产企业也在主动地与整车企业展开合作。中信国安（000839）与日本丰田就碳酸锂及锂盐系列的下游产品，尤其是新能源应用方面的合作签署了《合作意向书》。中信国安指定日方为在日本的独家代理，且向日方每年提供不低于一定数量的碳酸锂产品。此后，10月20日，佛塑股份（000973）为提高在锂离子电池隔膜市场的地位和水平，决定携手比亚迪对有着稳定市场需求和广阔市场发展前景的佛山金辉高科公司增资，以扩建锂离子电池隔膜项目，从而提升公司的综合竞争力。

此外，江苏国泰（002091）、中国宝安（000009）等多家上市公司也在淘金锂电池。整体而言，杉杉股份（600884）已形成较为完整的产业链，目前公司已经从单一的锂电池负极材料起步，相继建立起锂电池正极材料、电解液等完整锂离子电池材料生产线，已经成为全国最大的锂离子电池材料供应商。

4. 可再生能源电价补贴方案出台 风电每度补0.22元

2009-12-28 东方早报 李晓辉

昨日，国家发改委网站正式发布“国家发改委、国家电监会《关于2009年1-6月可再生能源电价补贴和配额交易方案的通知》（下称《通知》）”，就上半年可再生能源电价附加调配、补贴等有关事项做了详细规定。

据了解，此次两部委公布的包括风电、光伏、生物质能电价补贴，其中风电项目占到所有项目近 80%，有 200 余家公司及项目，最高补贴的是宁夏发电集团贺兰山风电项目，为 0.3617 元/千瓦时（度），平均补贴为 0.22 元/千瓦时。

就在这几日，《可再生能源法》（修正案草案）在紧锣密鼓地进行第二次讨论，其中特别讨论可再生能源保障性收购制度，这与此次两大部委推出的《通知》所涉及的补贴群体和补贴办法直接相关。

据早报记者了解，目前我国已建立可再生能源电价附加制度，征收标准为 0.002 元/千瓦时，2009 年全年预计征收 45 亿元。这笔资金正是整个《通知》中补贴的全部可分配的资金数，而此次《通知》也设定了详细的补贴条件以及对具体项目的金额分配。

《通知》中规定，可再生能源电价附加资金补贴范围为 2009 年 1-6 月可再生能源发电项目上网电价高于当地脱硫燃煤机组标杆上网电价的部分、公共可再生能源独立电力系统运行维护费用、可再生能源发电项目接网费用。

另外，对纳入补贴范围内的秸秆直燃发电项目继续按上网电量给予临时电价补贴，补贴标准为 0.1 元/千瓦时。

对于电价附加配额交易方面，原则上按照配额买方应在收到配额证后 10 个工作日内付款完成交易，不过也规定“对收取的可再生能源电价附加不足以支付本省可再生能源电价补贴的省级电网企业，按照短缺资金金额颁发同等额度的可再生能源电价附加配额证，以配额交易方式实现可再生能源电价附加资金调配。

5. 国家将对可再生能源发电全额收购 明年 4 月 1 日起施行

2009-12-28 证券时报

十一届全国人大常委会第十二次会议日前表决通过关于修改可再生能源法的决定。国家主席胡锦涛签署了这一法令，新法律自 2010 年 4 月 1 日起施行。修改后的可再生能源法规定，国家财政设立可再生能源发展基金；同时，国家还将实行可再生能源发电全额保障性收购制度。

设立可再生能源发展基金

可再生能源法规定，可再生能源发展基金的资金来源包括国家财政年度安排的专项资金和依法征收的可再生能源电价附加收入等。

法律规定，可再生能源发展基金用于支持以下事项：可再生能源开发利用的科学技术研究、标准制定和示范工程；农村、牧区的可再生能源利用项目；偏远地区 and 海岛可再生能源独立电力系统建设；可再生能源的资源勘查、评价和相关信息系统建设；促进可再生能源开发利用设备的本地化生产。

法律明确，电网企业为收购可再生能源电量而支付的合理的接网费以及其他相关费用，电网企业不能通过销售电价回收的，可以申请可再生能源发展基金补助。

可再生能源发电全额收购制度

修改后的可再生能源法还明确，国家实行可再生能源发电全额保障性收购制度。

根据规定，国务院能源主管部门会同国家电力监管机构和国务院财政部门，按照全国可再生能源开发利用规划，确定在规划期内应当达到的可再生能源发电量占全部发电量的比

重，制定电网企业优先调度和全额收购可再生能源发电的具体办法，并由国务院能源主管部门会同国家电力监管机构在年度中督促落实。

法律指出，电网企业应当与按照可再生能源开发利用规划建设，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订并网协议，全额收购其电网覆盖范围内符合并网技术标准的可再生能源并网发电项目的上网电量。发电企业有义务配合电网企业保障电网安全。

法律还规定，电网企业应当加强电网建设，扩大可再生能源电力配置范围，发展和应用智能电网、储能等技术，完善电网运行管理，提高吸纳可再生能源电力的能力，为可再生能源发电提供上网服务。

统筹规划各类可再生能源

此外，此次修改后的可再生能源法还增加了对各类可再生能源的开发利用作出统筹规划的规定。

根据规定，国务院能源主管部门会同国务院有关部门，根据全国可再生能源开发利用中长期总量目标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。

法律明确，编制可再生能源开发利用规划，应坚持因地制宜、统筹兼顾、合理布局、有序发展的原则，对风能、太阳能、水能、生物质能、地热能、海洋能等可再生能源的开发利用作出统筹安排。规划内容应当包括发展目标、主要任务、区域布局、重点项目、实施进度、配套电网建设、服务体系和保障措施等。

6. 龙头企业出货量大幅回升 光伏产业经营困境得到缓解

2009-12-30 新华网 叶超

自6月份以来，随着欧美市场光伏电站建设的提速，我国光伏电池组件出货量大幅回升，缓解了全行业的经营困境。

我国光伏电池组件98%以上的需求都在欧美等发达国家。金融危机下，当地的光伏电站或放缓建设或干脆取消。今年一季度，我国部分光伏企业一度出现停产、半停产状况。

然而，无锡尚德、常州天合、中电光伏等行业龙头企业的经营数据显示，以今年6月为转折点，产品出货量再度回升到了危机前的红火。

无锡尚德是我国光伏电池组件的主要生产商。该企业的产品出口数据显示，今年6—10月，企业的光伏电池出货量达到340兆瓦，同比增长约30%。另一龙头企业常州天合的数据显示，今年一季度企业光伏电池组件出货量约49兆瓦，比先前预期量减少了15%。而进入三季度，光伏电池组件出货量为123兆瓦，环比增长92%，同比增长85%。

位于南京的中电光伏是一家生产光伏电池片的龙头企业，其产品是光伏电池组件必需的上游产品。该企业副总裁杨方介绍，今年一季度，企业的总出货量还不到20兆瓦，但进入6月份，单月产量猛增到了25兆瓦。截至10月底，企业的光伏电池片出货量已达到160兆瓦，全年出货量将达到200兆瓦以上。

业内人士介绍，今年我国的光伏电池组件出口量较去年将略有增长，特别是今年下半年的出货量同比出现了大幅增长。虽然，海外市场的光伏电池组件从去年的4美元/瓦降至当前约2美元/瓦，但其生产成本因原材料——多晶硅价格跳水，也得到了大幅下降。目前，

光伏产业中，除去多晶硅环节告别暴利外，其他环节的毛利率与往年相比有所下降，但保持在约 25%的水平。

中国可再生能源学会理事长石定环介绍，虽然今年上半年，全球光伏电池需求量一度下滑，但在绿色经济日益得到各国重视，碳排放指标控制逐年趋紧的背景下，太阳能光伏发电作为清洁的可再生能源，将延续以往的快速发展。

7. 新兴战略性新兴产业萌动：迎来万亿级投资机会

2009-12-31 时代周报 翟瑞民

临近 2009 年年底，一个全新的词汇成为众多研究宏观经济人士眼中的热门。在外界对“新兴战略性新兴产业”这个由温家宝总理提出的概念轮番解读中，一个覆盖了高科技发展和基础产业的综合式产业经济布局蓝图出现在人们面前。

新兴战略性新兴产业，按照温家宝总理的说法，就是必须掌握关键核心技术，具有市场需求前景，具备资源能耗低、带动系数大、就业机会多、综合效益好的特征。选择新兴战略性新兴产业的科学依据最重要的有三条：一是产品要有稳定并有发展前景的市场需求；二是要有良好的经济技术效益；三是要能带动一批产业的兴起。

新兴战略性新兴产业主要来自五个领域，它们分别是新能源产业发展、着力突破传感网与物联网关键技术、加快新型材料的科技攻关、运用生命科学推动农业和医药产业发展以及空间、海洋和地球深部的探索与利用等方面。

在众多专家看来，在后金融危机时代，政府对新兴战略性新兴产业的决策规划和重点扶持，将有效带领中国经济寻找新的经济增长点，是以也被称为新一轮经济刺激方案。同时，新兴战略性新兴产业，也可以使中国经济结构调整目标破题。所以这更像是一个“一箭双雕”式的战略决策。

对覆盖面众多的新兴战略性新兴产业如何扶持，目前有关方面还没有具体的说法，包括财政、信贷等金融方面的政策绿灯不会少，而且政府资金支持应该主要放在技术研发和创新等基础投入上。

分析指出，已经酝酿和调整了很久的《新能源振兴规划》有可能成为第一个面世的方案。在中国，风电、核电和太阳能等产业领域的投资已经风起云涌，未来更可能迎来数万亿元的投资机会。还有一个重要的领域是新能源汽车，温家宝指出，要尽快确定新能源汽车的技术路线和市场推进措施，推动中国汽车工业跨越式发展。

新型战略性新兴产业的提法在岁末的中国经济界引起热议，更是让 A 股市场上相关的 50 余家上市公司成了产业概念股，股价一路走高。去年金融危机到来时，政府大手笔推出 4 万亿投资计划和十大产业振兴规划，保证了中国经济在 2009 年逆势上涨，人们有理由相信，在新一轮经济刺激方案中，被重点扶持的产业和公司将迎来一次强势爆发的时期。

8. 中国首提支持风电业兼并重组 将建国家风电研发中心

2009-12-31 东方早报 李晓辉

国家发改委等部门昨天召开“抑制部分行业产能过剩和重复建设，引导产业持续健康发展”第四次部门联合信息发布会，国家能源局新能源司副司长史立山在会上透露，中国已经成立风电行业标准领导小组，由能源局科技司牵头。另外，中国还将成立一个国家风电研发中心。

中国风电产业几乎以 100% 每年的装机量快速增长，中国风能协会统计数据显示，截至 2008 年底，中国风电装机量达 1215.2 万千瓦，已占全球总装机量的 10%，列全球第四。

史立山透露，今年新增风电装机容量达 800 万千瓦，今后中国将严格控制风电行业的产能增长。同时，政府将支持风电领域的并购重组，希望能够产生 3-5 家跻身全球十强的国内风电设备企业。

这是中国政府首次提出在风电领域支持兼并重组。

值得注意的是，中国政府在近几个月来多次提到“风电产能过剩”，而要理解清楚的是，中国目前过剩的是“风电设备”而非“风电装机量”。

现在已经和准备进入风电设备制造领域的整机厂超过 70 家，与国际风电设备市场状况相比过于分散，单个厂商产能太小，企业缺乏竞争力。

史立山还表示，中国将在 2010 年研发 10 兆瓦级风力涡轮机，目前已开始制造 3 兆瓦级风力涡轮机。

8 月份开始，业内已对多晶硅过剩问题展开激烈讨论，一边是规模型多晶硅供不应求，一边是按总量项目总数的产能过剩。

昨日史立山明确的表达了官方的态度，“多晶硅行业存在过剩的风险，但是当前还没有达到过剩。这个行业如果盲目的走，将来投资是有风险的。”

据介绍，今年中国太阳能生产可能还需要近 2.5-3 万吨多晶硅，今年生产 1.5 万吨多左右，将近 50% 要进口。

9. 深圳规划 3 年后新能源汽车运营数量

来源：深圳特区报

在昨天举行的节能与新能源汽车示范推广试点城市经验交流会上，专家认为，新能源汽车保有量超过机动车保有量 1%，是产业化的门槛，而深圳将成为率先迈门槛的城市。科技部副部长杜占元表示，新能源汽车产业带动效应和社会效应已开始显现，各地应把握产业转型升级的历史性机遇。

会议透露，至 2012 年底，全国新能源汽车运营规划数量达 5.3 万辆，60% 是纯电动汽车，40% 是大型公交车。其中，深圳计划累计推广使用新能源汽车 2.4 万辆，在 13 个试点城市中数量最多。这 2.4 万辆新能源汽车包括 4000 辆公交车，家用车 15000 辆，出租车和公务车各 2500 辆。

863 计划节能与新能源汽车重大项目办主任张进华指出，深圳将成为全国首个新能源汽车保有量超过机动车保有量 1% 的城市，1% 是一个产业化突破的“门槛”。至 2012 年深圳地方财政补贴额将达 21 亿元，扶持力度大。同时，深圳把家用车纳入推广范围，明年初运营纯电动出租车，启用社会示范充电站等创新举措不断，示范效应和产业价值巨大。据测算，至 2012 年我市新能源汽车销售收入近 100 亿元，可带动相关产业实现年产值 800 亿元以上。

10. 新能源汽车 孕育长期投资机会

作者:张欢 衡道庆 2009-12-21 11:12:50 来源: 上海证券报

新能源汽车行业近来利好不断。近日,上海市人民政府发布了《关于促进上海新能源汽车产业发展的若干政策规定》,将通过资金、税收优惠、政府采购等方面的优惠政策,打造上海作为中国新能源汽车中心的地位。深圳近期亦将推出新能源汽车的相关扶持政策。

“新能源汽车是低碳经济的重要组成部分,在缓解能源供需矛盾的同时,也将促进经济的可持续发展。”国元证券研究员周海鸥表示,“新能源汽车涉及36个行业,关系到数千万个就业机会,已被许多汽车生产国当作振兴经济的突破口。”

今年3月发布的《汽车产业调整和振兴规划》中,对发展新能源汽车制定了大致目标——未来三年,中国将形成50万辆纯电动充电式混合动力和普通型混合动力新能源汽车产能。到2012年,新生产汽车中将有10%是节能与新能源汽车,新能源汽车产值有望达到5000亿元。

新能源电动汽车按技术路线分,主要包括混合动力汽车(HEV)、纯电动汽车(EV)和燃料电池汽车,其中高效储能电池是新能源汽车的核心零部件,是电动汽车的动力源,目前主要产品是锂离子电池和镍氢电池。日本在该领域处于世界领先水平,国内在资金、技术和规模上与先进国家相比仍有一定差距。

分析人士表示,短期应关注技术更加成熟的镍氢电池。但从长期来看,性能更好的锂电池更具优势和潜力。因此从技术角度来看,短期内新能源汽车发展将以混合动力汽车为主,中长期将以纯电动汽车为主,最终形成纯电动汽车和燃料汽车并存的局面。

从目前的产业布局来看,电动轿车和电动客车将率先启动。国内从事电动轿车研发和试生产的企业较多,其中比亚迪、东风、奇瑞、一汽等公司已有产品下线,随着规模化生产不断深入,目前制约其发展的价格障碍将逐渐弱化。而在电动客车方面,我国在纯电动客车的研究上具有领先水平,在未来的竞争中更有优势。

周海鸥表示,新能源汽车板块前景光明,孕育着长期投资机会。从投资角度看,投资者应该重点关注具有核心技术和竞争优势,以及从国家产业政策中受益较大、具有明确业绩增长预期的公司。

五、 消费品/连锁/物流专业

1. 红杉千万美元投资 MasaMasO 加速布局电子商务

来源: 创业邦(CYZONE.CN) 2010-1-6 13:42:31

1月6日消息，网络男装品牌 MasaMaso（玛萨 玛索）近日宣布获得红杉资本中国基金近千万美元的风险投资。这也是红杉中国在电子商务领域，投资过品牌休闲鞋销售商好乐买之后的又一投资案例。

MasaMaso 品牌的拥有者北京九合尚品科技有限公司，是一家专注于为男士提供高档服装服饰产品。该公司网站信息称，自己是“现代化网络平台和呼叫中心为服务核心，运用先进的直效营销理念，配合卓越的供应链管理及高效完善的配送系统，为消费者提供时尚高品质的服装产品与服务保障。”

据了解，九合尚品公司董事长张树略是原新浪网高管，谙熟互联网营销和技术，而总经理孙宏曾供职于国内顶级男装品牌威克多，有着 10 几年的传统男装从业经历。他对于传统服装行业的设计、生产、服务、供应链管理等各个环节有着丰富的经验。两个人搭档创业受到资本的青睐。

MasaMaso 上述融资消息得到了红杉中国创始合伙人沈南鹏的确认。

值得关注的是，在 2009 年年底，北京正品鞋网络销售公司北京好乐买（OKaybuy）信息技术有限公司宣布获来自红杉中国的近千万美元的风险投资。两个投资项目的相继宣布说明红杉中国正在加紧布局电子商务领域领域。最新的调查显示，电子商务仍被认为是风险投资最青睐的五大领域之一。

2. 百家动漫企业将享税收优惠

来源：北京商报 2010-1-6 9:22:12

国家税务总局日前明确，在经全国 23 家省级认定机构初审通过并申请认定的 303 家动漫企业中，有 100 家通过审核，符合享受税收优惠的条件。

据悉，通过认定的动漫企业在获得认定证书后，可以到税务部门办理税收优惠手续，在增值税、企业所得税、营业税、进口关税、进口环节增值税等税种上享受优惠。

首批通过认定的动漫企业，基本反映了当前动漫企业在全国的分布和发展现状，有较大规模的国内知名动漫企业，也有不少新兴中小型动漫企业。

同时，在每年的 5-7 月，省级认定机构还将对上一年度认定的动漫企业进行年审，不再符合认定标准的动漫企业将被取消享受税收优惠的资格。

3. 新闻出版业新政出台 私募股权基金青睐传媒业

2010-1-7 经济观察网 廖颖

国家新闻出版总署日前下发了《关于进一步推动新闻出版产业发展的指导意见》(下称《指导意见》)。其中不仅明确了包括数字出版等新兴出版产业在内的下一阶段发展的重点任务,同时,还指出将通过引导和规范非公有资本有序进入新闻出版产业等措施继续推动我国新闻出版产业的发展。

《指导意见》明确指出,引导和规范非共有资本有序进入新闻出版产业,解放和发展新兴文化生产力。引导和规范个体、私营资本投资组建的非公有制文化企业以内容提供、项目合作、作为国有出版企业一个部门等方式,有序参与科技、财经、教辅、音乐艺术、少儿读物等专业图书出版活动。并且支持各种所有制的新闻出版企业到境外投资兴办实体。

“金融的支持对于产业发展非常重要。”出版产业发展司司长范卫平表示,目前新闻出版总署已与中国银行签订了战略合作协议,下一步还将与农业银行等进行合作,推动新闻出版产业的发展。

在此政策的影响下,越来越多的私募股权基金将目光投向了传媒行业,据资料显示目前国内至少有十二家私募股权基金--包括中国建设银行[6.11 -1.61%]支持的一家基金--正募集规模达数十亿美元的人民币基金,以投资于媒体相关行业。

据路透社报道,一些较有影响力的基金,如联想集团所支持的弘毅投资此前已募集一只人民币基金,该基金去年购入已准备好首次公开发行(IPO)的江苏凤凰出版传媒集团有限公司的少数股权。

“该笔交易的逻辑十分简单--在 IPO 之前投资,且中国未来数年的传媒市场潜力巨大”,接近弘毅投资的一位私募股权业消息人士对路透社说,弘毅投资旗下一美元基金的合伙人包括梅琳达-盖茨基金会。

报道称,去年 12 月,美国风险投资巨头红杉资本牵头的一财团向湖南宏梦卡通传播有限公司(GreatDreams)投资逾 1 亿元人民币,红杉资本通过旗下人民币基金实现了该笔投资。

国家新闻总署及中央宣传部官员此前就曾表示,中国政府支持部分国有传媒企业通过资本市场融资,实现业务扩张。不过在当前的中国政策环境下,海外投资者并不允许涉足国内大众传媒行业,众多国际美元私募股权基金难以向中国蓬勃发展的传媒业进军。

另一方面,人民币基金则被允许向传媒业投资,这就为海外投资者提供了一条间接投资的途径;例如美国黑石集团就在上海注册成立了一个价值 7.5 亿美元的人民币基金。

香港亚洲私人股本研究中心的数据显示,私募股权公司的人民币基金募资规模于 2009 年间首次超过美元基金。

与西方媒体行业困难重重的情况不同,中国媒体行业,尤其是金融和娱乐媒体目前正在崛起,部分由于国内年轻读者希望了解国际经济及时尚潮流,其需求一直在上升。

格力电器旗下的一个投资基金最近出资超过 5000 万元,资助新华社创办财经国家周刊;一些交易人士注意到,私募股权基金对那些上市前有内部重组需求的媒体和出版公司尤感兴趣。

“重组对投资者而言意味着机遇”，北京一位私募股权消息人士表示，尤其是国有媒体公司，只有通过重组才能改善管理、业务和运营。但该人士补充说，很多国有媒体公司运行效率低下，其真实股权结构又不清晰，对私募股权投资构成了障碍。

熟悉情况的消息人士表示，中信证券旗下的中信产业投资基金管理有限公司一直在与国有上海第一财经传媒有限公司就投资事宜进行商洽，但目前还未达成交易。

这些消息人士还说，一些私募股权基金正寻求向星尚传媒有限公司投资，这家公司在上海开办的电视频道播出与法国时尚电视频道(FashionTV)类似的节目。

六、 互联网/新媒体

1. 2009 年中国网络广告市场规模突破 200 亿

2009 年，中国宏观经济环境逐渐回暖，一方面，中国经济环境基本面转好，根据国家统计局的数据显示，2009 年前三季度，GDP 同比增长率由 2009 年 Q1 的 6.1% 增加到 2009 年 Q3 的 8.9%，增长 2.8 个百分点。另一方面，在相对宽松的财政政策和货币政策的双重激励下，市场流动性大增，并带来投资和消费的迅速恢复，2009 年 1-11 月份，各行业城镇总计投资额同比增长 32.1%，社会消费品零售总额同比增长 15.3%，居民消费指数(CPI) 于 11 月份转正为同比增长 0.6%。

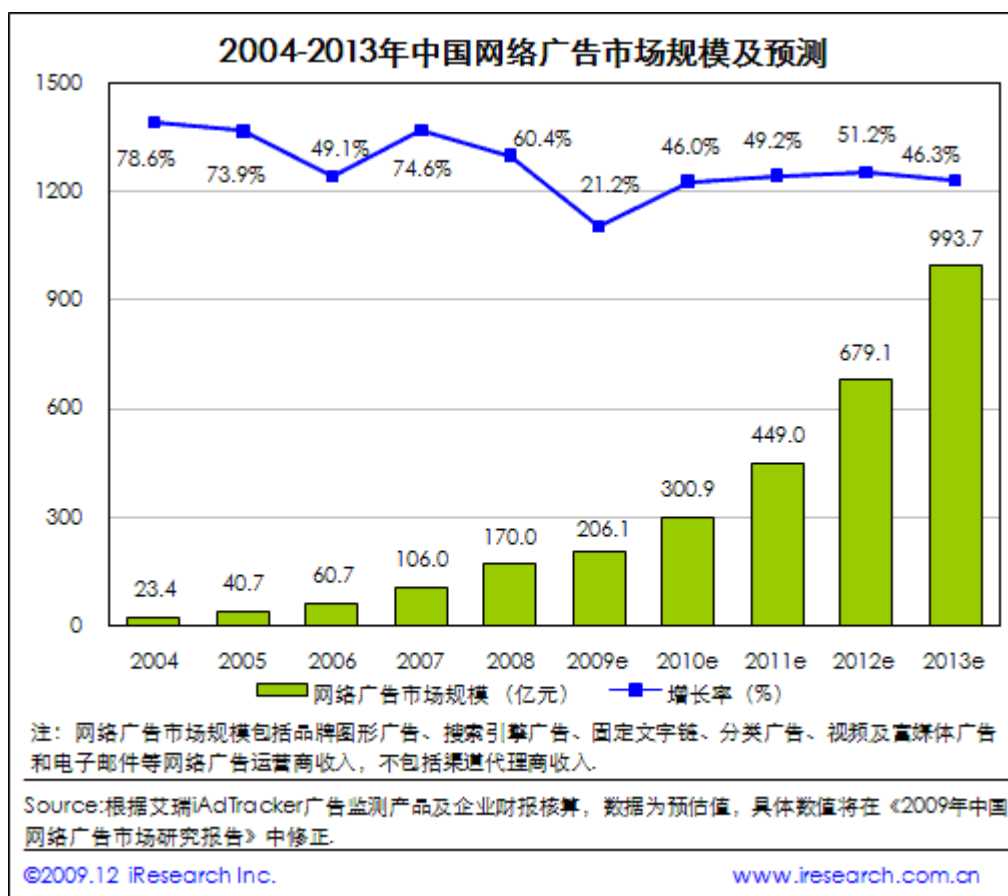
得益于逐渐转暖的宏观经济环境，中国网络广告市场触底强劲反弹，成为全球广告市场增长亮点。艾瑞咨询认为，2009 年中国互联网网络广告不负众望，相比 2008 年呈现 21.2% 增速，市场规模达 206.1 亿元。艾瑞咨询分析认为，中国网络广告市场迅速反弹，一方面原因在于整体宏观环境的改善，各行业网络广告投放预算增加；另一方面，互联网自身媒体价值的提升，成为获得广告主认可的主流媒体之一，其中视频网站，社交网站等新媒体价值的凸显以及垂直媒体广告费用快速增长成为 2009 年中国网络广告市场主力增长点。

市场规模：2009 年中国网络广告市场规模突破 200 亿

根据 iResearch 艾瑞咨询即将推出的《2009-2010 年中国网络广告行业发展报告》统计，以运营商营收总和计算中国网络广告市场规模，2009 年中国网络广告市场规模突破 200 亿，达 206.1 亿元人民币，相比 2008 年同比增长 21.2%。

艾瑞咨询分析认为，尽管受金融危机影响，中国网络广告市场继续保持年度同比 21.2% 的速度增长，一方面由于 2009Q2，中国国内生产总值(GDP) 反弹至 7.9%，国家经济复苏企稳信号明显，各行业广告主网络广告投放费用均不同程度回升，据艾瑞咨询网络广告监测系统 iAdTracker 的数据研究表明，09Q2 除金融和 IT 产品类季度投放费用继续降下之外，其余八大主要行业投放费用均不同程度回升；另一方面，经历金融危机洗礼，各行业广告主

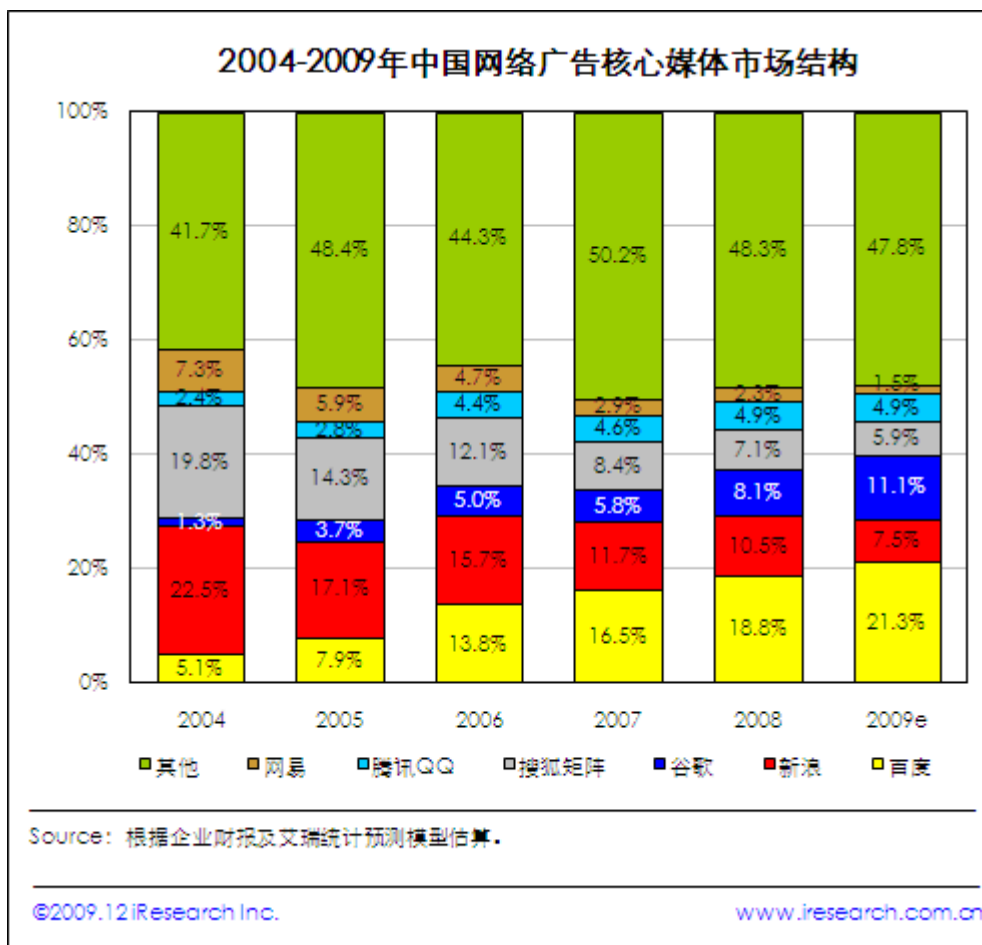
投放行为更趋理性，追求广告效果最大化，而搜索引擎以其精准性和价格优势吸引越来越多的广告主投放，艾瑞咨询预计，2009年中国搜索引擎广告市场规模69.5亿，同比增长率继续保持38.2%的高速增长，其成为中国整体网络广告市场增长的动因之一。同时，品牌网络广告方面，垂直媒体及视频、社交网站等新媒体的爆发式增长同样成为拉动整体网络广告继续保持高速增长的主动力。



竞争现状：2009年搜索引擎运营商份额继续上升

2009年中国网络广告市场份额中，搜索引擎运营商百度和谷歌市场份额快速增加，其中百度市场份额为21.3%，相比去年提高了2.5个百分点，位列核心媒体市场份额第一位；同时，谷歌市场份额为11.1%，预计将超过新浪成为核心媒体市场份额第二位的媒体。

而主要以品牌网络广告为主的四大门户除腾讯市场份额保持不变，其余三大门户网络广告收入市场份额均呈不同程度下降态势，其中，新浪相比去年下降3个百分点，达7.5%，搜狐市场份额则降至5.9%，网易仅为1.5%。艾瑞咨询认为，四大门户在经历去年奥运会推动下强劲增长之后，受金融危机影响程度相对较深，反弹速度不如垂直媒体以及视频等新媒体明显，同时，2009年搜索引擎广告市场以其高性价比和精准性优势获得了38.2%年同比增长率，视频及社交网站等新媒体作为新进入者，采购价格相对低廉，其在预算有限的整体市场下，优势凸显，增速明显快于综合门户。



未来趋势:

2010 年中国网络广告市场将加速发展，预计将达 300 亿

基于 2010 年中国经济的继续回调预期以及受益于足球世界杯、世博会以及冬奥会等一些列大型活动的推动，同时视频、社区等新媒体价值快速提升，2010 年中国网络广告收入规模将加速增长，预计整体收入规模将达 300 亿元。

受益于大型活动推动 综合门户等强势媒体优势明年将得以体现

艾瑞咨询认为，2010 年中国网络广告市场整体规模将在各类大型活动推动下快速增长，但与此同时，具备品牌优势的如综合门户等强势媒体也将在足球世界杯、世博会以及冬奥会等各个大型活动的带动下，品牌优势将得以体现，投放费用将呈高速增长态势，其占整体网络广告市场份额也将回升。

电子商务市场发展，推动网络广告市场纵深化发展

随着中国电子商务市场的加速发展，网民基础的扩大以及网购用户渗透率的不断提高，艾瑞咨询认为，电子商务市场的发展，将吸引更多的广告主选择互联网媒体进行广告投放，其无疑将推动整个网络广告市场纵深化发展。

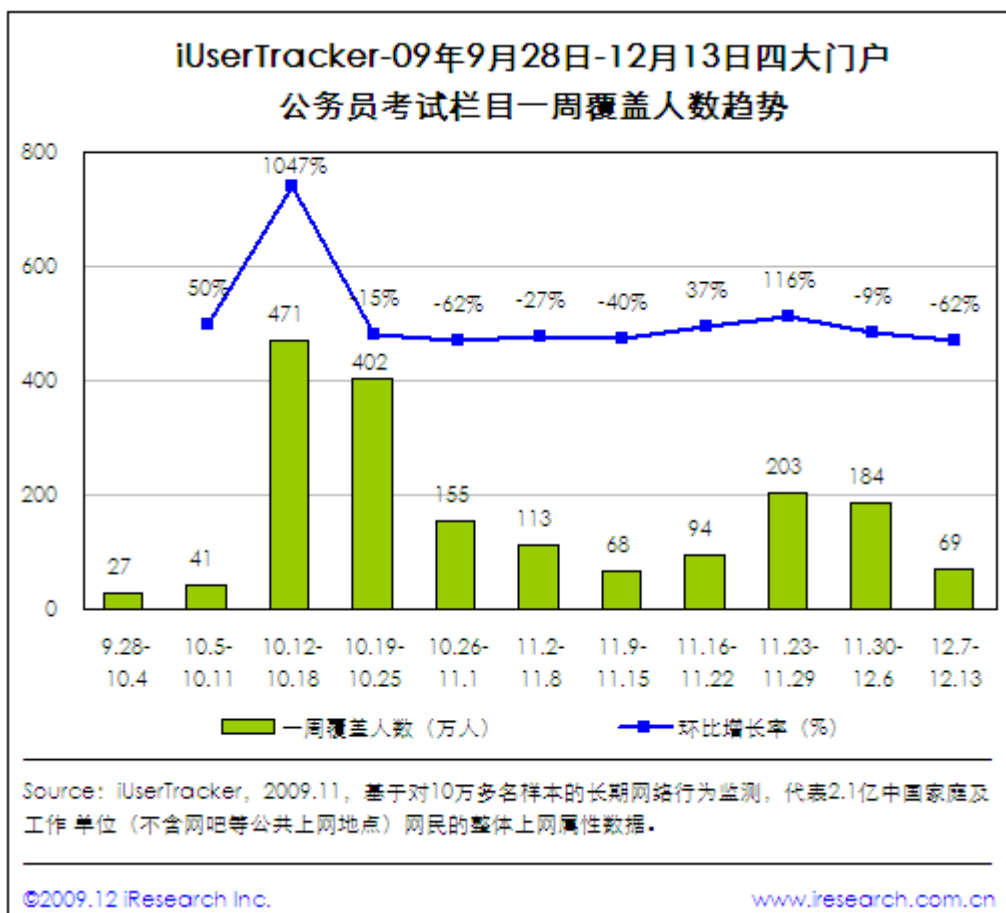
视频网站等新媒体将成为整体网络广告市场强劲增长的拉动力之一

经历前两年的激烈竞争和快速发展，视频网站无论在用户体验方面还是在盈利模式探索方面，均已突破了前期仅停留在资本层面上的竞争，尤其是 2009 年，广告主纷纷试水视频网站媒体，在一定程度上肯定了其媒体价值，艾瑞咨询认为，2010 年视频网站等新媒体将成为整体网络广告市场强劲增长的拉动力之一。

2. 近五百万人访问四大门户公务员栏目

根据 iResearch 艾瑞咨询推出的网民连续用户行为研究系统 iUserTracker 最新数据显示，2010 年国家公务员考试网上报名期间，四大门户公务员考试栏目的用户数量激增。10 月 12 日-18 日这周覆盖人数从 41 万增长至 471 万，增长 10 倍之多。公务员网上考试报名期间和笔试期间形成两个访问高峰。报名期间的一周覆盖用户数在 400 万左右，而笔试期间一周覆盖用户数则在 200 万左右。

艾瑞咨询分析认为，随着公务员考试体制的成熟与完善，网民对国家公务员考试的关注度逐渐提升，网上报名期间，网站关于报名的信息发布以及形势分析等内容引起了考生及普通网民的注意；而在笔试前后，网站推出的真题点评等专题则吸引了大量考生关注。



艾瑞 iUserTracker 监测数据显示, 公务员考试报名期间, 访问四大门户公务员考试栏目的用户主要为 19-30 岁, 本科及以上学历用户, 而在校学生的比例达到了 28.2%。一方面, 公务员考试的报考资格决定了其用户以高学历用户为主; 另一方面, 在金融危机等因素的影响下, 大学生就业形势严峻, 报考公务员成为毕业生找工作和考研之外的另一大选择, 因此学生用户所占比例高, TGI 达 149。

iUserTracker-09年10月12日-18日四大门户公务员考试栏目用户属性

| 用户属性 | | 一周覆盖人数 (万人) | 一周覆盖人数比例 (%) | 覆盖人数TGI |
|------|---------|----------------|-----------------|------------|
| 年龄 | 18岁及以下 | 10.7 | 2.3% | 18 |
| | 19-24岁 | 241.9 | 51.4% | 183 |
| | 25-30岁 | 130.8 | 27.8% | 120 |
| | 31-35岁 | 46.4 | 9.8% | 76 |
| | 36-40岁 | 17.0 | 3.6% | 36 |
| | 40岁以上 | 24.3 | 5.2% | 40 |
| 学历 | 初中及初中以下 | 7.3 | 1.5% | 72 |
| | 高中(中专) | 12.5 | 2.6% | 18 |
| | 大学专科 | 62.9 | 13.4% | 44 |
| | 大学本科 | 310.7 | 66.0% | 142 |
| | 硕士及以上 | 77.7 | 16.5% | 247 |
| 职业 | 在校学生 | 132.7 | 28.2% | 149 |
| | 销售人员 | 25.2 | 5.4% | 58 |
| | 技术人员 | 74.1 | 15.7% | 80 |
| | 专业人士 | 64.7 | 13.7% | 95 |
| | 文职/办事人员 | 104.6 | 22.2% | 115 |
| | 工人 | 5.9 | 1.2% | 36 |
| | 教师 | 43.2 | 9.2% | 144 |
| | 其他 | 20.7 | 4.4% | 51 |

Source: iUserTracker, 2009.11, 基于对10万多名样本的长期网络行为监测, 代表2.1亿中国家庭及工作单位(不含网吧等公共上网地点)网民的整体上网属性数据。

©2009.12 iResearch Inc. www.iresearch.com.cn

注：四大门户公务员考试栏目包括：

新浪：<http://edu.sina.com.cn/official/>

搜狐：<http://learning.sohu.com/official/>

腾讯：<http://edu.qq.com/official/>

网易：<http://edu.163.com/special/00293S0l/gongwuy.html>

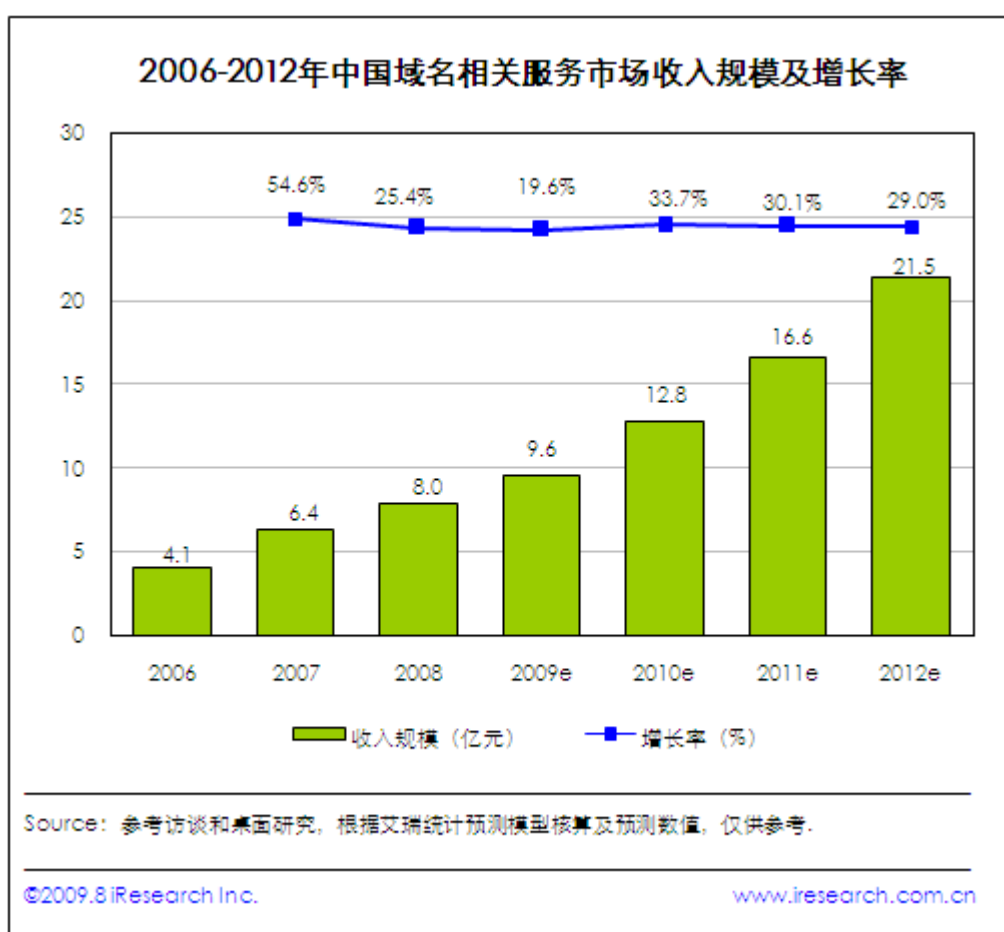
3. 中国域名市场收入规模达 8.0 亿 CN 域名骤然降温

根据艾瑞咨询发布的《2008-2009年中国域名主机市场发展报告》，2008年，中国域名市场收入规模为8.0亿元，较2007年增长了25.4%。2008年中国域名总数接近1700万，CN域名数量超过德国一跃成为世界第一国家域名，但是随着CN域名1元体验活动的结束，其热度骤减。中国国际通用顶级域名市场发展稳定，预计保有量在2012年将超过500万。

2008年中国域名市场收入规模为8.0亿元 较2007年增长25.4%

自 2007 年推广“CN 域名 1 元体验活动”以来，中国域名数量随之大幅度增加，同时，08 年北京奥运会的举行以及国家信息化进程的明确提出加快推进了该市场的发展，中国域名相关服务市场的收入规模保持快速增长态势，2008 年收入规模为 8.0 亿元，比 2007 年增长了 25.4%。

艾瑞咨询分析认为，中文域名以及电子商务的快速发展带来的个性化域名需求服务正在不断增加，此外，移动互联网的发展也将带动域名主机行业的发展。预计到 2012 年中国域名相关服务市场的收入规模将超过 20 亿元。



中国域名产业在 2007 年和 2008 年间处于稳步增长时期，逐渐步入成熟阶段。在 CN 域名体验活动结束后，如果想保持快速发展的状态，应该从以下几个方面提升行业的服务水平：

重视互联网基础设施建设：域名服务的安全性稳定性很大程度上取决于互联网以及域名基础设施是否完善。艾瑞调查数据显示，无论在选择域名服务还是主机托管方面，七成左右的用户最看重的是服务的稳定性和安全性。

提高域名行业整体服务水平：随着各运营商技术服务的不断完善，口碑效应和品牌价值越来越被看好。

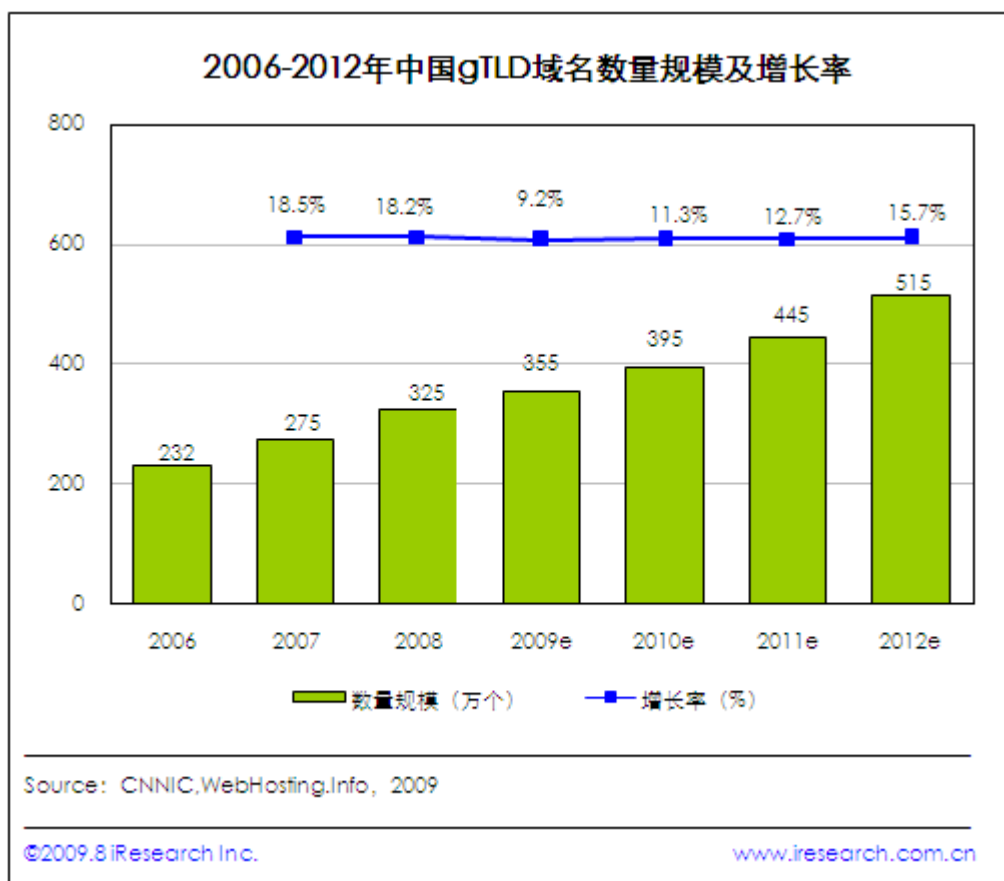
净化网络环境，确保服务的安全稳定性：近几年来，钓鱼网站较为猖獗，这对互联网行业造成了不良影响。域名行业应当尽力为用户打造绿色的域名使用环境，加大对钓鱼网站的打击力度。

紧随市场发展变化，拓宽业务渠道：互联网市场发展迅速，各服务商要及时关注互联网发展的热点，创新服务模式。比如，移动互联网的发展，电子商务的应用都为域名主机行业带来了新鲜动力，域名服务商应当尽早行动，创立品牌优势，这样才能获得更好的发展。

中国 gTLD 域名数量稳步增长 预计 2012 年将突破 500 万大关

艾瑞咨询根据来自 WebHosting 和 CNNIC 对中国 gTLD 域名市场数量规模的统计结果发现，2008 年中国的 gTLD 域名数量达到了 325 万。艾瑞咨询预计，到 2012 年，中国的 gTLD 域名数量将超过 500 万。

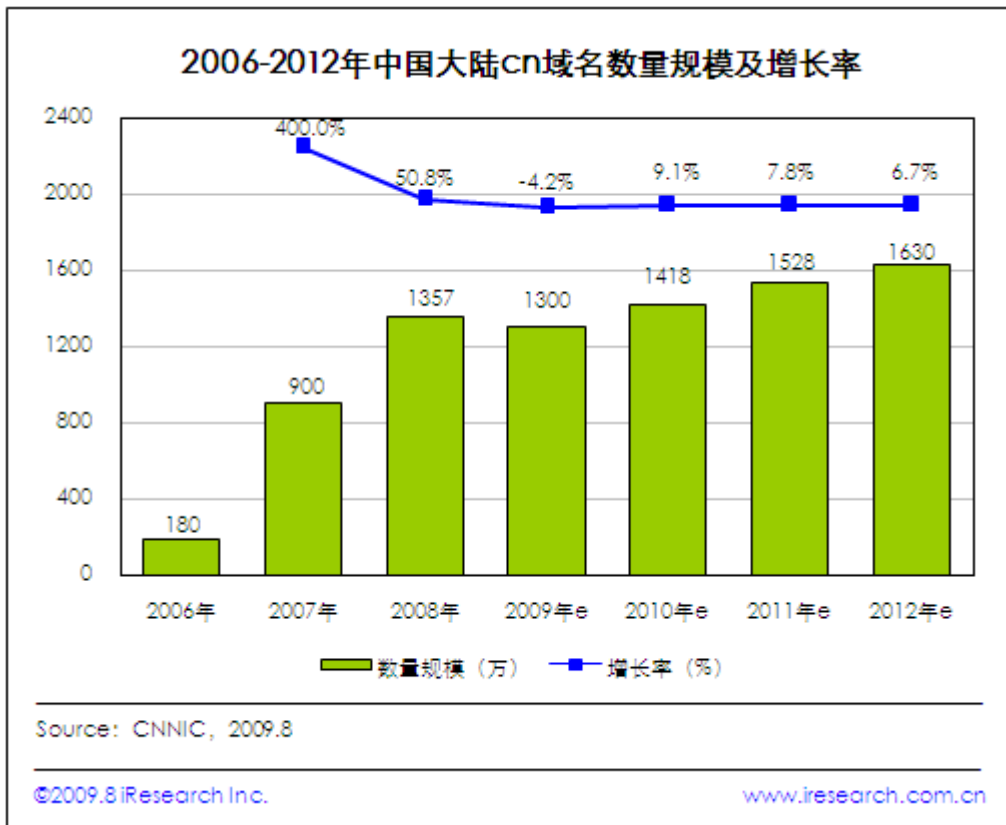
受“CN 域名 1 元体验活动”冲击，2007 年-2008 年中国通用顶级域名增长速度逐渐放慢。艾瑞咨询分析认为，如 ICANN 能于 2009 年或 2010 年如期开放更多顶级域名，则全球通用顶级域名将会保持大幅度增长趋势。



2009年中国CN域名降温明显

自2007年3月7日“CN域名全民体验活动”举办以来，广大网民踊跃参与CN域名注册，更多将域名体验到建站、博客、邮箱等各项互联网应用中。CN域名注册数量快速增长，至2008年12月31日，CN域名注册量达1357万，成为全球第一国家顶级域名。

但是随着体验活动的结束，CN域名价格相对提高，部分CN域名持有者不再为域名付费，导致域名数量出现下滑。2009年7月，CN域名数量为1255万，相比2008年下降了7.5%，而德国目前正在举行DE域名免费注册的活动，其DE域名数量在2009年8月份超过了1300万，再次成为全球第一国家顶级域名。艾瑞分析认为，CN域名的价格问题制约了其进一步发展，为了防止更多的CN域名成为垃圾资源，应当适当把价格调低，这样才能提高CN域名的有效使用率。



艾瑞咨询推出的《2008-2009年中国域名主机市场发展报告》将聚焦中国域名主机市场，着重分析中国域名，虚拟主机，建站以及CDN加速市场的规模现状以及发展趋势，并提出相关建议；此外，还将从企业用户的角度进行需求分析，敬请关注！

4. 中国社交网络行业正处于品质竞争阶段

根据即将发布的《2008-2009年中国社交网络行业发展报告》，艾瑞总结归纳了中国社交网络行业发展历程，并抽象出各阶段特征要点。经研究发现：中国社交网络行业正处于品质竞争阶段，市场规模处于快速增长初期。

中国社交网络发展历程

| 发展要点 | 消费引导阶段 | 品质竞争阶段 | 品类竞争阶段 |
|-------|--------|--------|---------|
| 发展阶段 | 消费引导阶段 | 品质竞争阶段 | 品类竞争阶段 |
| 用户特点 | 用户认知 | 用户认可 | 用户分化 |
| 平均利润率 | 暂未盈利 | 增长 | 降低 |
| 产品特点 | 单一初级 | 同质化 | 个性化 |
| 主体数量 | 较少 | 增多 | 减少 |
| 市场规模 | 有限 | 快速增长 | 稳定增长 |
| 进入门槛 | 低 | 增高 | 稳定在较高水平 |

消费引导阶段（2005-2009年）

2005年12月，校内网（现改名人人网）在清华、北大、人大三所学校开通服务，这是中国首个实名制、SNS特征清晰、具有一定影响力的社交网站案例，艾瑞将其作为中国社交网络行业真正开始的标志。

中国社交网络行业的发展由此进入消费引导阶段，该阶段核心目的在于培养用户认知，产品单一初级（如日志、相册、留言），市场主体数量有限（同期成立的网站还有同学网、占座网等），网站运营尚未全面盈利，市场规模相对有限，市场进入门槛较低。

2008年2月，开心网（kaixin001.com）成立，凭借朋友买卖、争车位等应用在白领用户市场迅速获得认知，由此引起媒体方面的关注进一步扩大了社交网络的认知范围，截至2008年底，中国社交网络行业基本完成消费引导阶段。

品质竞争阶段（2009-2015 年）

2009 年开始，中国社交网络市场进入品质竞争阶段：基于用户对社交网络的普遍认知和市场平均利润率水平的提高（部分社交网站逐渐实现盈利），越来越多的企业进入市场，同质化产品充斥、竞争的焦点集中于服务品质，进入门槛逐渐增高。

艾瑞咨询认为，在用户需求尚未分化之前，同类产品上更优的品质将获得用户认可，留在市场上获得逐渐乐观的利润。

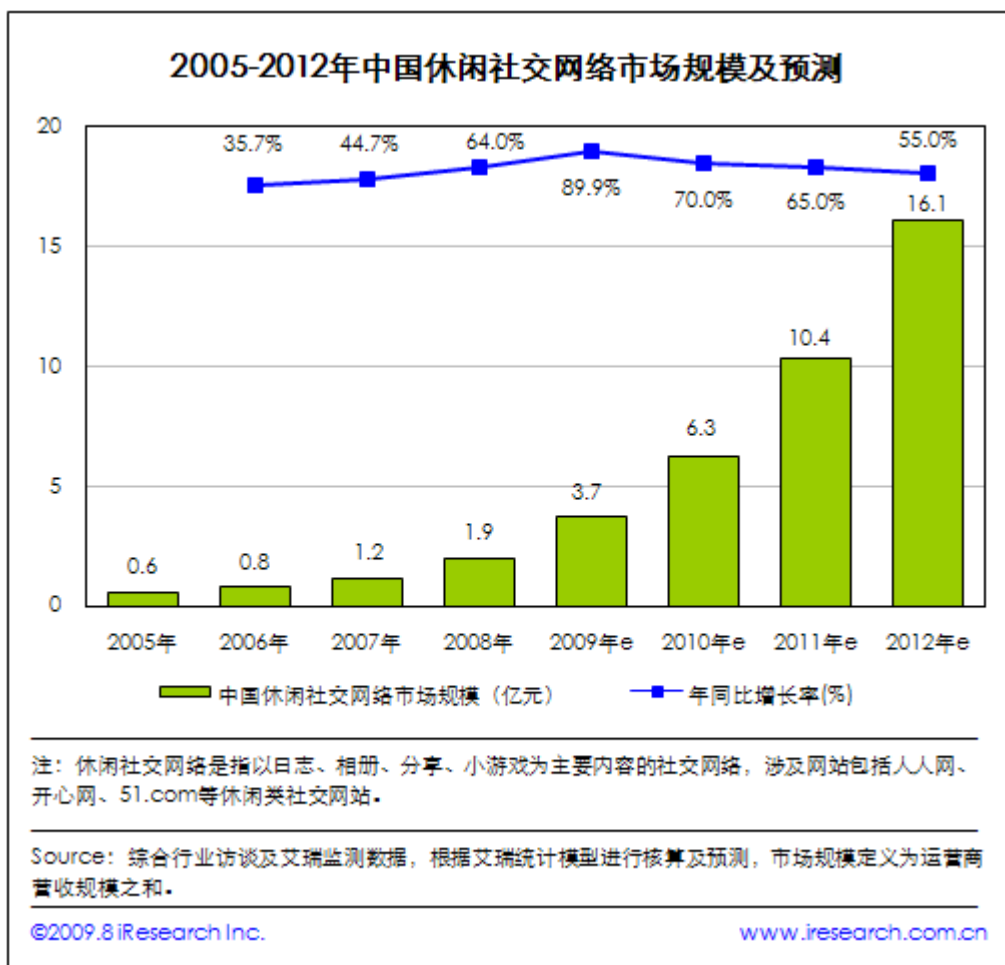
品类竞争阶段（2015 年以后）

2015 年，中国社交网络市场进入品类竞争阶段：参与者数量达到一定水平，市场平均利润率下降，市场开始分化：市场领导企业扩大生产（如出现复制性强的盈利方式后，迅速大规模运作），实现规模效应，以降低单位成本提高自身利润率；实力有限的企业面临两类选择：第一，降低服务质量（以降低成本，获取利润），逐渐退出市场；第二，走差异化路线，在某一细分领域寻求新的利润空间。

经历一定的行业洗牌，市场留存企业数量减少，市场规模稳定增长，进入门槛稳定在较高水平，新进者机会有限。

中国休闲类社交网络市场规模

根据艾瑞核算统计，2008 年中国休闲类社交网络市场规模为 1.9 亿元，较 2007 年的 1.2 亿元增长 64.0%。另外，2006 年和 2007 年，中国休闲类社交网络市场规模增长率分别为 35.7%、44.7%。艾瑞预计中国休闲类社交网络市场规模，将在 2009 年达到 3.7 亿元，并在 2012 年达到 16.1 亿元。



艾瑞分析，上述增长情况与中国社交网络行业发展阶段基本符合：2005年至2008年，市场处于消费引导阶段，运营商以积累用户为核心目标，盈利问题尚未提上议程，市场规模处于初级水平。2009年开始，行业发展进入品质竞争阶段，社交网络服务开始受到用户广泛认可，优质运营商逐渐实现收支平衡，行业平均利润率增长，市场规模快速增长（2009年市场规模增长率达到89.9%），但随着进入者增多，行业竞争日益激烈，行业平均利润率下降，市场增长渐趋稳定，艾瑞预估2010年至2012年市场规模增长率将分别为70.0%、65.0%和55.0%。

注 1:

本文所指社交网络指以日志、相册、分享、小游戏、插件应用为主要内容的社交网站，涉及网站包括人人网、开心网等，不包括交友中心、校友录及论坛类社区等其他web2.0媒体形式。

注 2:

消费引导阶段，指以消费引导为主要矛盾的市场阶段，企业以积累用户为核心目的，暂不涉及盈利问题。

品质竞争阶段，指以品质竞争为主要矛盾的市场阶段，企业以优质的产品服务为核心竞争力。

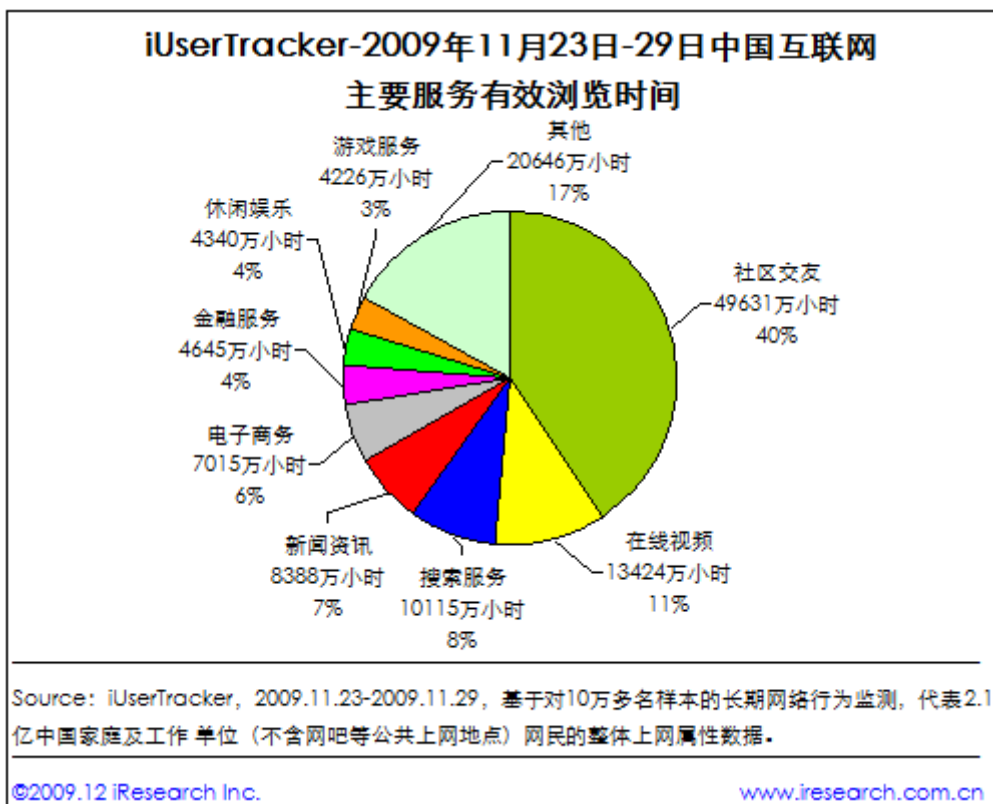
品类竞争阶段，指以品类竞争力为主要矛盾的市场阶段，少数领先企业扩大经营，多数企业寄希望于品类拓展，开拓细分市场。

5. 社区交友在线视频占据网民过半上网时间

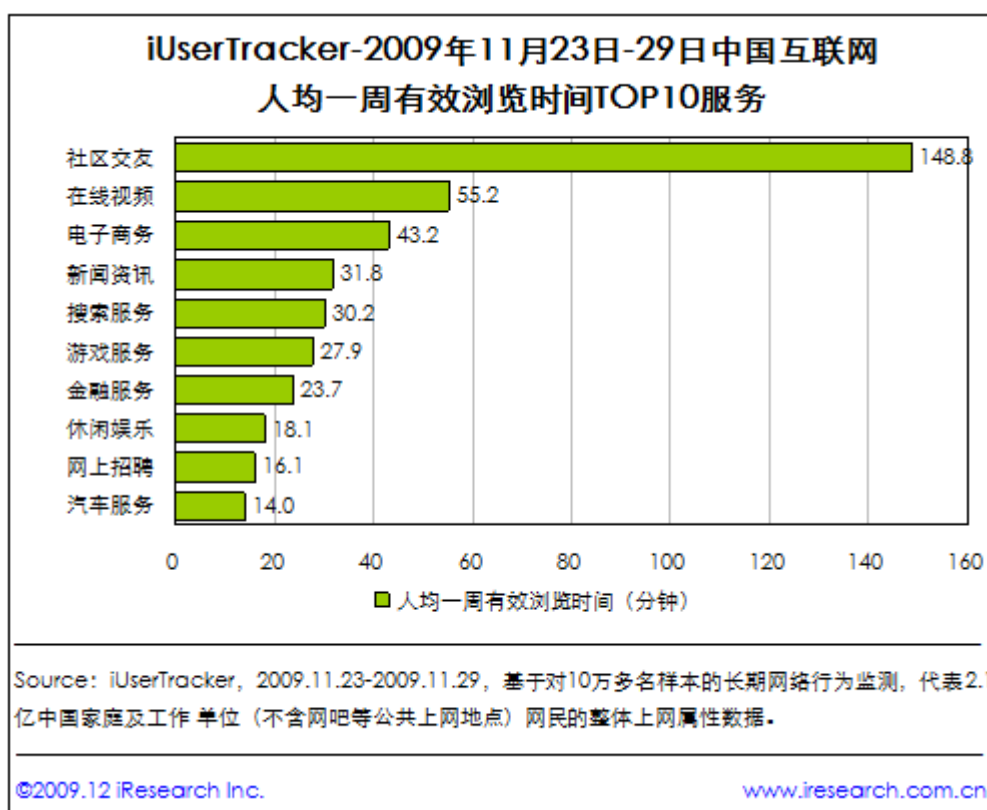
根据 iResearch 艾瑞咨询推出的网民连续用户行为研究系统 iUserTracker 最新数据显示，2009 年 11 月 23 日至 29 日一周期间，网民总有效浏览时间 12.3 亿小时，其中社区交友和在线视频服务有效浏览时间合计达 6.3 亿小时，占 51.4%。

通过对数据进一步细分发现，社区交友服务有效浏览时间主要来自博客和休闲交友，其中博客为 2.9 亿小时，休闲交友 1.1 亿小时；在线视频则主要来自视频分享，达 1 亿小时。博客、休闲交友和视频分享也是仅有的三个有效浏览时间破亿的小服务。

艾瑞咨询分析认为，博客和视频分享是以提供内容为主的服务，天然属于长时间浏览的服务。而博客中逐渐增加的休闲交友性质小插件，大大增强用户黏性，也带来有效浏览时间的增长。休闲交友服务则得益于其超强的用户黏性和访问频次，人均一周浏览页面数达 97.5 页，使所有服务中最高的，排在第二位的 C2C 平台为 96.6 页，第三位博客仅 34.9 页。



iUserTracker 最新监测数据人均一周有效浏览时间分析显示，社区交友和在线视频也是所有服务中人均有效浏览时间最长的服务，特别是社区交友，人均一周有效浏览时间达 148.8 分钟，大幅领先于其他服务。而电子商务服务虽然总有效浏览时间仅排在第五位，人均有效浏览时间却以 43.2 分钟排在第三位，艾瑞咨询分析认为，电子商务的购物过程中，用户倾向于花时间对不同商家提供的商品进行价格性能等的多方位比较，购物决策是一个谨慎的过程，所需时间更长，因此人均有效浏览时间较高。



注：社区交友包括博客、休闲交友、社区、文学小说、婚恋交友、商务交友、社区搜索、校友录、维客和威客

在线视频包括视频分享、宽频影视、网络电视（网络电视软件不包括在内）

6. 09Q3 中国网民浏览器使用状况监测数据

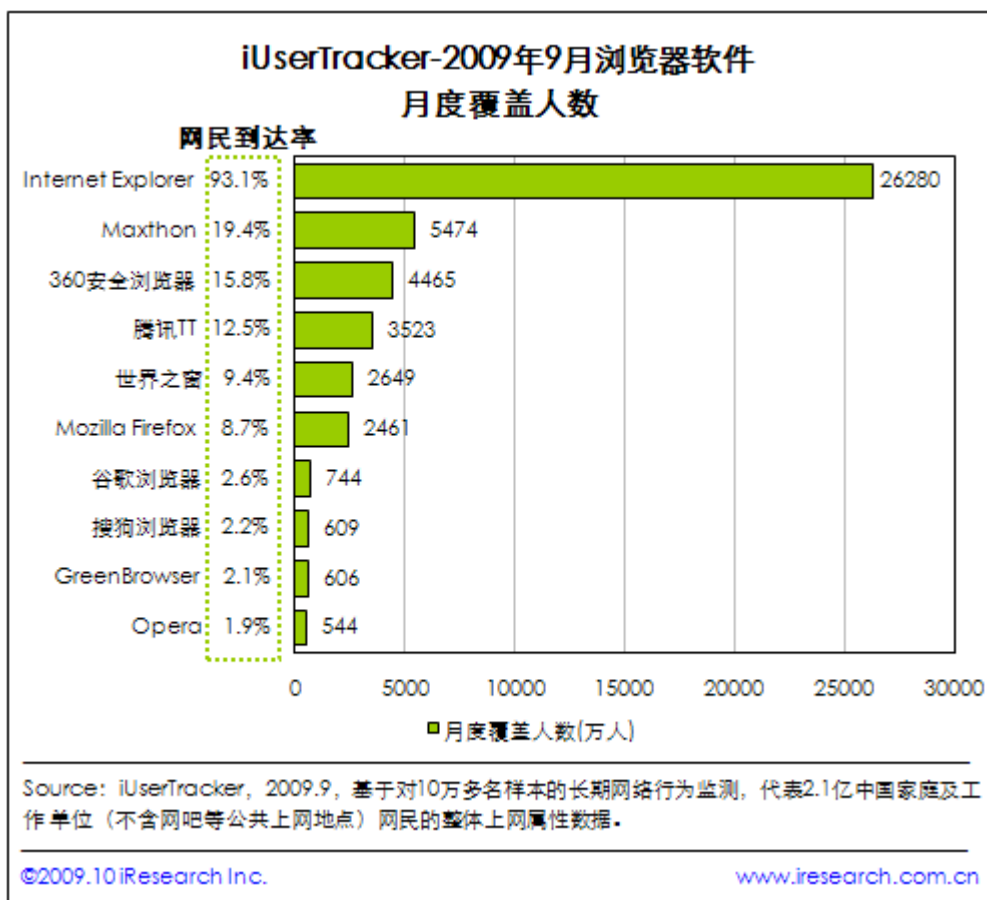
——网民浏览有效使用时间大幅增长，浏览器发展呈现新趋势

根据 iResearch 艾瑞咨询最新推出的网民连续用户行为研究系统 iUserTracker 的 latest 数据显示，2009Q3 中国网民浏览器有效使用时间为 330 亿小时，较上季度的 265 亿小时增长 24.5%，增幅显著。市场主要浏览器软件品类的有效使用时间均有所增加，但增幅大小的差异显示出浏览器正呈现新的发展趋势。

9月份月度覆盖人数：IE浏览器居首位，360安全浏览器4465万人排名第三

根据艾瑞咨询的网民连续用户行为研究系统 iUserTracker 的最新数据，9月份 IE 月度覆盖人数为 26280 万人，网民到达率达到 93.1%，是中国网民使用最为广泛的网络浏览器软件。遨游和 360 浏览器软件该月的月度覆盖人数分别为 5474 和 4465 万人，网民到达率分别为 19.4%和 15.8%，位列第二和第三位。

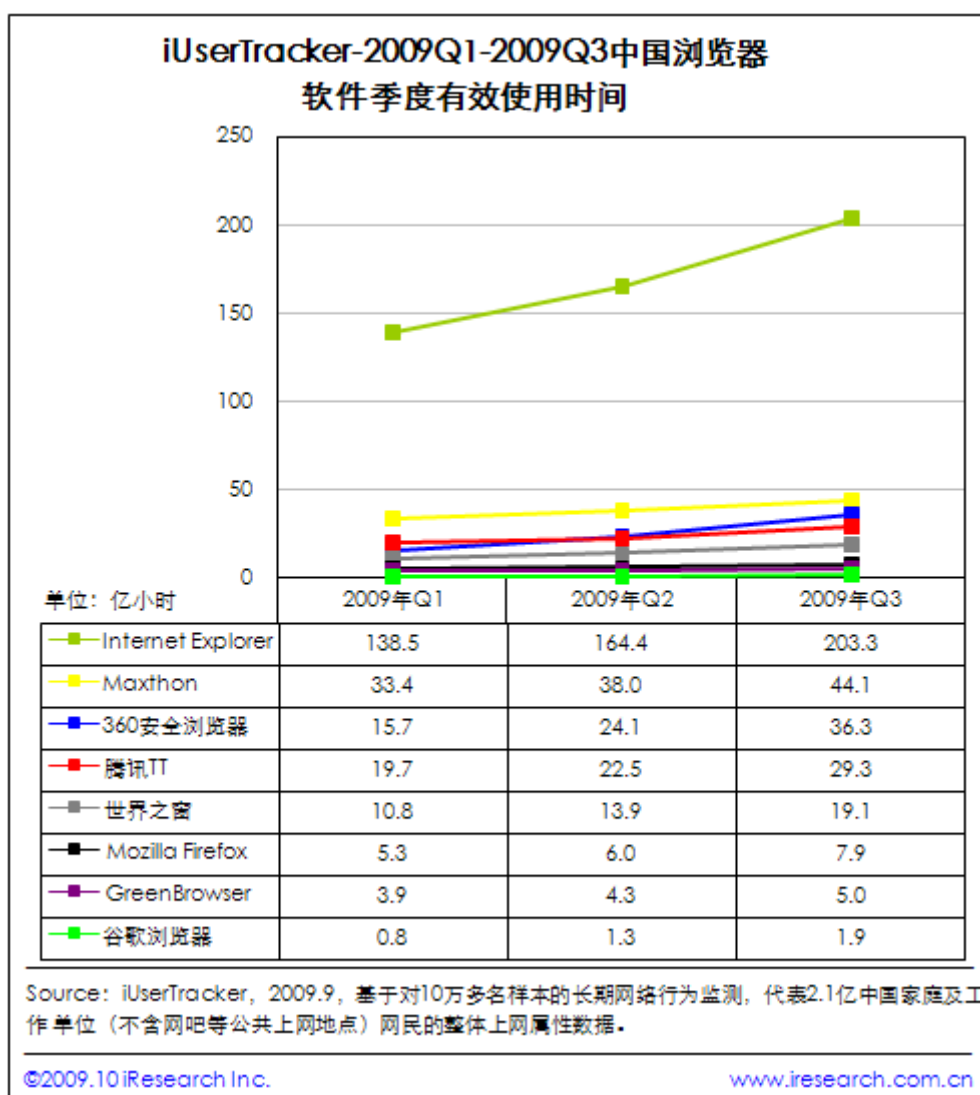
艾瑞咨询分析认为，IE 作为传统浏览器软件，用户基数大且使用习惯具有依赖性，市场地位在中长期难以撼动。但与此同时，新兴浏览器如 360 安全浏览软件等，正凭借自身特色，获得越来越多用户青睐，在整体市场中已占据一定份额。

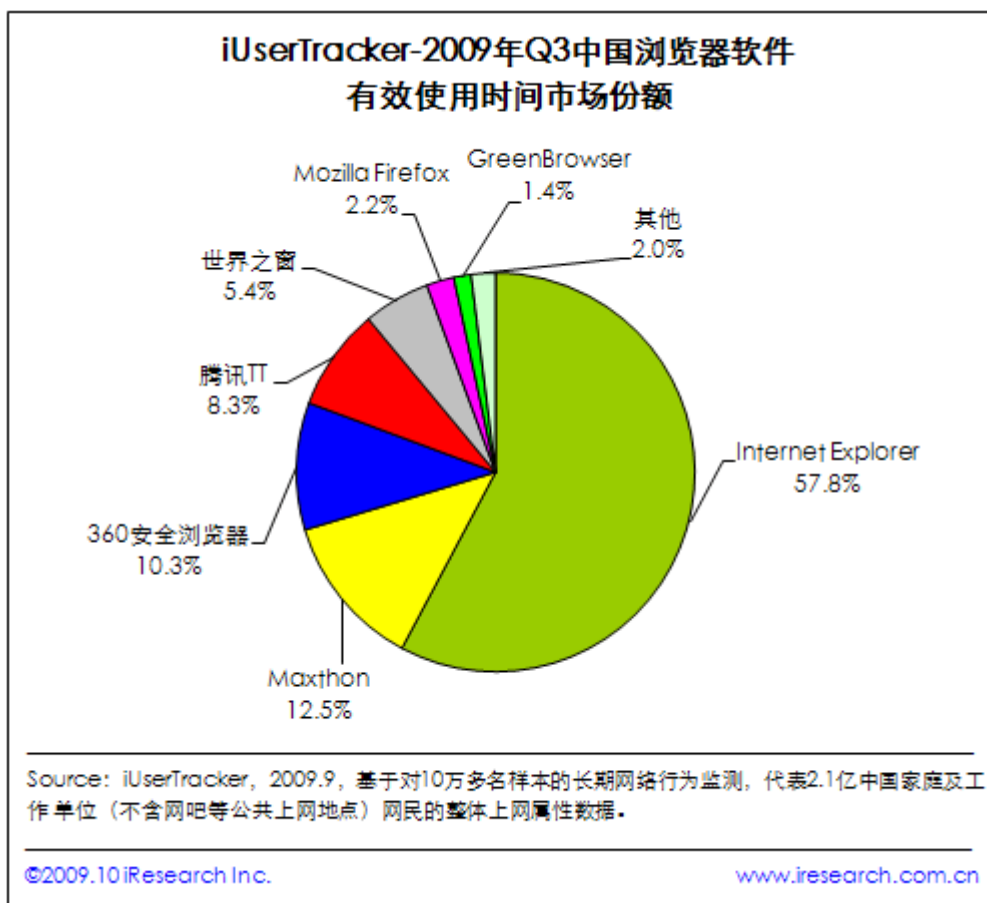


有效使用时间：IE有效使用时间市场份额大幅领先居首位，市场集中度偏高

浏览器软件有效使用时间季度变化状况方面，09Q3 浏览器软件总有效使用时间为 330 亿小时，环比增长 24.5%。其中，IE 延续上季度的增长势头，Q3 有效使用时间环比增长 23.7%，市场份额为 57.8%，大幅领先于其他浏览器软件居首位；遨游浏览器季度有效使用时间 44.1 亿小时，市场份额为 12.5%，位居第二；360 安全浏览器仍是使用时间增长速度最快的网络浏览器，Q3 环比增长 50.6%，市场份额 10.3%排名第三。此外，谷歌浏览器的环比增长率也达到了 47.6%。

根据 iUserTracker 对浏览器软件季度有效使用时间的连续监测数据显示，市场整体呈现一定集中化倾向。IE 浏览器凭借先天优势牢牢占据半数以上的市场份额，而上市不久的 IE8 也以新颖的功能引人关注，目前微软已经着手 IE9 的研发，预计 IE 的市场增长潜力将有进一步表现；奇虎公司推出的 360 浏览器版本已更新至 3.1beta，用户体验和应用关怀进一步增强，预计未来将会有不错的表现；其他浏览器软件方面大多没有突出表现，缺乏新的产品亮点和市场增长点。





发展趋势：安全性和平台综合性是未来浏览器软件的发展方向

综合以上季度的市场表现和分析，艾瑞咨询认为，安全性和平台综合性已成为未来浏览器软件发展的趋势，这主要体现在：

一方面，网络浏览时木马病毒给用户带来的危害越来越受到用户的重视，安全性将成为用户对浏览器软件选择的重要参考指标。以“最安全的新一代浏览器”为口号的 360 浏览器，在推出不到两年内即跻身三大浏览器之列，不难说明安全上网已成为多数网民的重要选择。

另一方面，综合网络浏览器平台所提供的便捷性，将大大丰富和改善用户上网体验，市场前景乐观。网址智能匹配推荐、常用站点导航、页面翻译及安全保护等功能的集成，将使用户不必打开多个窗口即可轻松地对自己感兴趣内容进行更新并保持同步，IE8 的市场反应在一定程度上反映了用户对浏览器平台综合性的欢迎和肯定。

未来展望：整合自身优势资源，获取系统性优势的浏览器企业具有内在成长潜能

以 360 安全浏览器为例，该浏览器快速发展占领市场一方面得益于其安全中心的一系列安全技术产品、完善的病毒库及恶意网址库；另一方面，其充分利用了企业自身已有的优势资源，通过 360 安全卫士进行推荐和推广，确保其迅速切入市场。

因此，艾瑞咨询认为，浏览器已不再停留于单纯提供网页浏览功能竞争层面，适合未来市场发展的软件需要多技术平台的协同支持，而充分整合自身资源，获取系统性发展优势的企业，将具有良好的成长性。