

光伏分布式发电2015年超20GW

配套政策出台临近

齐驱。

配套政策提上日程

按目前国内行业发展情况，光伏分布式发电2015年将超过20GW，潜力很大。这还不包括大型地面建设项目建设。12月12日，在上海举行的innosolar电站新模式及分布式光伏发电峰会上，中国可再生能源学会光伏专业委员会秘书长吴达成作出上述表示。

光伏发电主要分为大型地面电站和分布式小型电站两类。前者主要是指10MW以上的规模型项目。目前全球主要为分布式光伏发电，但国内主要以大型地面电站为主。随着相关政策细则出台，国内分布式发电有望与大型光伏电站装机量并驾

则性的，仍然需要进一步完善政策的配套。”

据了解，目前国家能源局等相关部委正在研究制定促进分布式光伏发电的相关要求，包括《促进光伏发展的指导意见》等几项具体细化的规范性、标准化执行文件。

业内人士认为，如果不解决单位电量定额补贴，分布式发电的发展在计量等方面将没有依据。

吴达成透露，除上述指导意见外，更具操作意义的《分布式发电管理办法》、《分布式发电示范区实施办法和电价补贴的标准》两项重大政策已成雏形。“不过，具体出台时间还没确定。”

2015年或超20GW

按照国家能源局规划，2015年太阳能发电在可再生能源总量的比重将从目前的0.1%左右上升到约1.7%。目前业内对于国内光伏行业装机的增长看法比较一致，认为主管部门并不刻意的强调装机上限，装机目标随着成本及差价补贴的逐步缩小。

中国“十二五”光伏装机规划目标三年内数次变更。从2010年的5GW上调至10GW、15GW。9月份这个数字又定格在21GW。

吴达成认为：2015年仅分布式光伏发电的装机量就将超过20GW。这还不包括大型地面电站的装机量。”结合当前光伏成本及

政策配套，这个数字似乎也并非完全脱离现实。

吴达成测算，“初始投资补贴方式”国家项目2009-2011年累计批准约1.74GW，建成约1.41GW；2012年批准约4.2GW，估计当年建成1GW左右。以上累计批准项目按完成率80%计，可建成约4.8GW。对于“单位电量定额补贴”国家项目，假设“规模化应用示范区”、“新能源示范城市”等项目批准15GW，完成12GW。未来几年分布式光伏发电装机很可能超过20GW。不过，有电站开发商对中国证券报记者表示，除了光伏成本继续下降，仍然需要补贴，这需要算算可再生能源电价附加以及财政专项资金有多少可分摊到光伏上来。

铜价触底反弹

□本报记者 孟斯硕

发布的最新报告指出。事实上，由于下游行业需求复苏缓慢，国内精炼产能过剩的局面仍没有好转。根据国家统计局数据，我国11月份精炼铜同比增长12%至53.1万吨，再次刷新纪录。这个数字比10月创下的纪录52万吨高出2.1%。2012年下半年开始，铜市出现供应过剩局面。

对于明年国内市场铜价的走势，分析师并不十分乐观。据上海有色网(SMM)预测，2013年铜价将在7600美元/吨至9000美元/吨之间波动，而均价为8200美元/吨。

上海有色网(SMM)指出，相比2012年稳健的货币政策，2013年资金面将略显宽松，这是铜价底部区间得以抬升的前提。但由于未来铜市总需求增幅将难敌供应增幅，将制约铜价上行空间。

中美经济数据的好转提升了铜的需求前景，令铜价近期持续反弹。但欧债等风险隐忧，特别是下游行业需求复苏缓慢制约着铜价的反弹高度。”中信建投期货

根据统计局数据，11月全国规模以上工业增加值按可比价格计算比上年同期增长10.1%，比10月份加快0.5个百分点。这一增速创下自今年4月份以来的新高，并回升至双位数增长，显示四季中国经济逐渐回暖。

根据统计局数据，11月全国规模以上工业增加值按可比价格计算比上年同期增长10.1%，比10月份加快0.5个百分点。这一增速创下自今年4月份以来的新高，并回升至双位数增长，显示四季中国经济逐渐回暖。

据上海有色网(SMM)统计，

2013年，国内确定会上马投产的铜冶炼产能为78万吨，而其他已知在建产能还有46万吨。按此推算，2013年内可能新上马的冶炼产能合计124万吨。

县级医院药品市场将达2800亿元

跨国药企加速向基层渗透

□本报记者 刘国锋

中，30%至50%的社区卫生服务中心曾出现过跨国药企销售代表。

由此引发的内外资药企在基层医疗市场的争夺格外引人注目。目前，本土企业在县级医院市场仍占据主导地位，排名前20的企业中仅有诺和诺德一家外资药企。但跨国企业在社区卫生服务中心市场的渗透率较高，排在市场份额前10位的企业有8家是外资药企，包括辉瑞、拜耳、默沙东、赛诺菲、诺华等。在经历新医改对城市的政策“红利”后，外资药企开始对中国市场进行进一步细分，积极与中国药企展开竞争。

不过，基层医院药品市场存在一些需要克服的营销难点，在地理位置上较为分散、地区差异较大且发展水平不均衡。此外，农村患者的支付能力受到新农合医保政策和水平的一定限制。

医药行业刚性需求的主要增长动力将随之发生变化，跨国药企开始调整产品组合和营销策略，加强对基层医药市场的渗透。波士顿咨询董事总经理吴淳介绍，县级医院市场将是新的蓝海。

据介绍，跨国制药企业已着手对国内基层医院进行销售、市场以及医生和员工的培训。调查表明，国内最富裕的40个城市

医药行业刚性需求的主要增长动力将随之发生变化，跨国药企开始调整产品组合和营销策略，加强对基层医药市场的渗透。波士顿咨询董事总经理吴淳介绍，县级医院市场将是新的蓝海。

股价蹊跷涨停 同花顺否认护盘

□本报实习记者 傅嘉

三季报业绩大幅下滑、行业不景气一望而知、处于诉讼风波中央、目前又被深交所调出创业板指数，近来同花顺的日子不太好过。

12月10日，同花顺复牌前一天，鉴于市场低迷与公司负面缠身，多位业内人士看空其复牌后的股价。然而，隔日的市场回应是，成交6156万，换手率9.78%，股价涨停。

市场纷纷表示看不懂的同时，高层护盘的说法悄然传开。对此，同花顺相关人士对中国证券报记者表示，这仅仅是网络的传言。

同花顺否认护盘

“这件事情公司已经注意到了。”对于高层护盘的说法，同花顺相关负责人对中国证券报记者表示，这仅仅是网络的传言，公司

不可能做这种事情。

同花顺表示，尽管无意对其进行追查，但需要表明态度。公司同时透露，已成立专门的工作组应对万得提起的诉讼。目前各项工作正在有条不紊地推进，如有重大事项，公司将发布公告。

11日，同花顺以股价涨停复牌，成交6156万，换手率9.78%。如此巨量成交，还要追溯到3个月前。当时，同花顺受三季报糟糕业绩的冲击，市场也纷纷传言说公司惹上了官司，此后股价一路向下走。

蹊跷的涨停，使得复牌后坐等“割肉”的股民雾里看花。据中国证券报记者走访营业厅了解到，不少同花顺股民选择了逢高出货，但亦有少部分义无反顾地坚守或买进。他们认为，利空基本出尽，跌不到哪里去了。

争端的另一方万得则对中国证券报记者表示，对同花顺股价

的异动不予置评。

日前深交所宣布创业板指数将更换5只股票，同花顺位于调出名单之列。

游资身影显现

龙虎榜数据显示，11日同花顺股票买入前五位分别为兴业证券厦门湖滨南路营业部、民族证券江门港口路营业部、中航证券泉州田安路营业部、中信万通济宁洸河路营业部、银河证券北京建国路营业部，买入净额分别为257.07万、232.76万、171.03万、151.36万、65.99万。

卖出前五位分别为国联证券无锡中山路营业部、国信证券杭州体育场路营业部、国联证券长沙韶山路营业部、国都证券上海华山路营业部、恒泰证券上海祥德路营业部，卖出净额分别为133.64万、138.38万、129.25万、115.58万、108.07万。

没有机构参与，看得出来基

本都是游资。”某私募人士向中国证券报记者表示，此次涨停或是游资短炒，借着股票停牌期间有补涨的需求乘机出货。

公司被调出创业板指数意味深长。交易所显然不愿意看到同花顺拖累指数的局面，该人士说道。

该人士同时表示，成交量放大，说明市场对公司与万得的官司结果仍有较大分歧，游资此时大举买入或是为了在低位吸取更多筹码。如果同花顺一旦获胜，对公司将是重大利好。

有业内分析师则对中国证券报记者表示，当前市场低迷，行业不景气，哪怕胜诉，对公司的基本面也难以带来较大改观，行业冬天仍在继续。

同花顺12日股价再无上攻之力，开盘后一路下挫，最终收于13.11元，跌幅为3.10%，全天成交3390万，换手率0.67%。

《一九四二》票房或低预期

华谊兄弟 机构悲观情绪升温

□本报记者 姚轩杰

电影《一九四二》自11月29日上映以来，票房和口碑都表现不错，但出品方华谊兄弟则经历了密钥风波、股票大跌、停牌等一系列事件。

据华谊兄弟官方数据显示，截至12月9日，《一九四二》票房超过2.8亿元。但华谊兄弟12日称，该影片票房收入及财务数据需待取得各地电影院线正式确认的结算单后方可计算得出。

业内人士分析，受多方面因素影响，《一九四二》票房可能达不到预期。一些券商也纷纷下调华谊兄弟评级，对其全年业绩预期趋于谨慎。

票房或低预期

华谊兄弟董事长王忠军在今年4月表示，2011年华谊出品的电影获得了16亿元票房，2012年将冲击20-25亿元，并希望《一九四二》

打破《唐山大地震》的票房纪录。《唐山大地震》的票房为6.6亿元。

《一九四二》上映11天后票房接近3亿元，但能否达到预期票房，市场存在担忧。华谊兄弟12日公告称，公司最终票房收入需依据与合作伙伴签署的发行代理协议进行计算，公司取得的财务收入将按照票房收入分账比例计算，并将在2012年年底报告中披露具体财务数据。

按照华谊兄弟目前与国内主力院线达成的梯级分成协议，3亿元票房以内按43.57分成，3亿-8亿元票房的部分按照45.55分成，超过8亿元票房的部分按照47.53分成。

电影咨询机构艺恩咨询市场研究部经理刘翠萍曾告诉中国证券报记者，《一九四二》可能在5亿-6亿元之间，超过《唐山大地震》的票房难度很大。

华谊兄弟曾宣布《一九四二》的投资达2.1亿元。按6亿元票房计

算，扣掉营业税和专项资金，华谊最终能从票房分账中获得2.42亿元。这意味着收回成本问题不大，但赚的钱与预期有差距。

中投证券认为，《一九四二》预计最终票房将达5亿元，比市场预期的8-10亿元要低。这主要是因为，影片的内容和风格基调沉重，与贺岁档的观影