

# 特高压、风电、光伏暖风频吹 电气设备景气度持续回升预期爆棚

□本报记者 王小伟

进入二季度以来,新能源发电和输配电领域接二连三受到政策暖风“关照”,先是多省市陆续发布光伏扶持政策,为光伏产业发展保驾护航;再有就是上海临港项目获用海批复,海上风电市场逐步启动;日前国家电网又公布特高压工程获准的利好消息……如此一来,电气设备行业景气度持续回升预期骤然升温。有业内人士认为,特高压、风电等相关领域的投资或被赋予“微刺激”下稳增长的内涵,电气设备行业今年一季度开始的景气度回升态势有望持续全年。

## 四面暖风

5月13日,国家电网公司向外界确认,国家即将批准建设的12条输电通道包括国家电网公司4条特高压交流工程和4条特高压直流工程,1000千伏淮南-南京-上海特高压交流工程获得国家发改委核准。业内人士介绍说,淮南-南京-上海特高压交流线是年内第一条获批的特高压线路,这意味着争论已久的特高压交流工程将破冰。

受益于特高压审批提速的利好,平高电气14日盘中大涨7%。广发证券相关分析师分析说,获得核准批文的特高压工程,二季度有望启动正式招标。今年有望获批的特高压交流还包括雅安-武汉等线路,未来特高压建设将步入常态化。平高电气作为GIS龙头必将首先从中受益,业绩确定性较高。

除了输配电领域的特高压,新能源发电领域也是利好不断。以光伏为例,自去年已出现明显业绩回暖迹象的相关上市公司再迎政策利好。上海、河南等多省市陆续发布光伏扶持政策,为光伏产业发展保驾护航。

4月下旬,河南下发《关于推进光伏发电项目建设的通知》,重点推进分布式发电项目建设和各种形式的光伏电站建设。5月初,上海市发改委公布《上海市可再生能源和新能源发展专项资金扶持办法》,决定根据实际产生的电量给予风电、光伏项目主体一定奖励,且奖励时间为连续5年。5月11日,合肥出台相关政策,决定自2014年起,光伏企业获得合肥市县两级财政补助标准提高至3元/瓦。

中信建投证券相关分析师表示,光伏板块从2012年收入负增长到2013年转为正增长,



工作人员在1000千伏“皖电东送”输电线路上进行走线。

新华社记者 徐昱 摄

2014年一季度更是录得38.62%的高增速,主要动力是政策扶持新能源发展,解决了并网、补贴等关键问题。

风电设备商也将受益于海上市场的启动。上海市海洋局近日同意上海临港海上风电项目一期用海批复,这是继5月4日上海市发布新能源发电补贴政策,率先提出0.2元/度的上网电价后,针对海上风电推出的又一重磅利好。

国信证券看好风电设备制造商金风科技的业绩增长,预计其毛利率有望回升到25%以上。其分析认为,海上风电及配额制政策今年有望出台,政策利好进一步释放。沿海地区风电设施完善,在风电消费方面具有明显的优势,海上风电将成为未来风电发展的重要增长点。今年国

家有望出台全国统一的海上风电标杆电价,将有效带动海上风电业务高速增长。同时,今年国家有望进一步出台可再生能源配额制,有望进一步改善运营商的并网率,对于风电行业是重大利好。

## 治雾霾与稳增长

相关人士分析认为,从中央到地方,之所以在风电、光伏和特高压等领域相继出台支持政策,与“稳增长、调结构”和“治理雾霾”的发展思路紧密关联。

“大力发展新能源电力替代燃煤发电,是调整能源结构、治理雾霾的重要思路,此前一直饱受争议的超高压近来持续有所动作,也是因为超高压正在被赋予越来越多的治霾内涵。”

该人士指出。

国网相关人士曾对中国证券报记者表示,抗击雾霾天气将倒逼主要城市大力发展轨道交通和电动汽车,实现以电代油。多地产业以电代煤的实施也在提速。这些都将加大对电力的需求。我国能源消费中心地区主要集中在东部,“限煤”政策下,煤炭供应将减少,而“增气”政策要实施,目前气源仍明显不足,为了满足城镇化、工业化对能源的巨大需求,“电从远方来”成为破解能源供应短缺的最佳选择。“超高压跨越数千公里,能够将西南水电、三北风电和太阳能发电、西北煤电等,瞬间传递到东中部地区,对治理城市雾霾等大气污染具有重要作用。”

除了治理雾霾这个“当务之急”,各地在电气设备产业下游方面动作不断,还与“稳增长、调结构”密切相关。今年4月国家能源局召开会议,确定今年要开工一批重大项目,作为调整能源结构、转变发展方式的有效抓手。其中就包括:加强风电、太阳能发电基地和配套电力送出工程的建设,按照规划开工建设一批采用超高压和常规技术的西电东送通道。

兴业证券相关分析师认为,推动开工一批电力项目,“微刺激”的意图非常明显,电力投资被赋予“稳增长”的意义,风电、超高压等行业值得全年看好。

## 回暖明显

政策刺激之外,电气设备相关上市公司一季度业绩已出现明显回暖迹象。以平高电气为例,一季度,公司实现收入6.25亿元,同比增长3.36%,实现归属于母公司的净利润0.75亿元,同比增长33.31%,超出了市场预期。尤其值得注意的是,公司一季度毛利率为27.3%,同比提高3.2个百分点。东方证券解释说,这主要是因为超高压GIS的毛利率持续提升和常规产品毛利率进一步恢复正常。后续随着超高压线路获批和超高压GIS生产规模的进一步扩大,规模效应将体现,预计毛利率还有进一步提升的空间。

在业绩持续增长的同时,毛利率回升成为值得关注的可喜现象。中信建投证券相关分析师表示,新能源与电力设备行业毛利率同比均呈现上开态势,“电气设备领域龙头企业业绩低于预期的可能性较小,全年持续高景气度值得期待。”

## 湖南部署 推进住宅产业化

□本报记者 李香才

湖南省政府网站5月14日消息,湖南省政府新闻办5月13日召开发布会,通报日前出台的湖南省政府关于推进住宅产业化的指导意见。意见提出,到2015年,要力争在湖南省建立国家住宅产业化标准中心,住宅部品部件规模工业产值年均增长18%,实现规模工业产值400亿元以上;到2020年,力争保障性住房、写字楼、酒店等建设项目预制装配化(PC)率,达80%以上,培育并创建3-5个国家级住宅产业化示范基地、30-50个国家康居示范工程。

意见提出完善标准体系、加强技术创新、壮大龙头企业、推进示范工程、促进产业集聚、打造质量品牌6大具体举措。鼓励知识产权转化应用,在2年内以技术入股、技术转让等形式在省内外转化的,按技术合同成交额对专利发明者给予适当奖励;培育远大住工等一批龙头企业,优先将符合条件的住宅产业化项目纳入省重点建设项目计划。

据介绍,用工业化生产的方式来建造住宅,既有利于节能减排,也是建筑业转型升级的重要方向,市场空间巨大。自2011年以来,全国已有12个省市出台支持住宅产业化的政策文件,尤其北京、上海、浙江、江苏、山东等经济发达地区,已将住宅产业化作为当地支柱产业之一,出台多项推广措施和支持政策。

为积极培育、拓展市场,湖南省积极组织实施项目带动,在政府投资的大型建筑和保障性住房中,确定一定比例采用住宅产业化方式建设,积极应用住宅产业化成套部品部件和技术。另外,支持企业开拓市场,将住宅产业化部品部件重点产品纳入政府采购目录,建立政府、媒体、企业与公众相结合的宣传机制等。

## 吉林加大服务贸易 和外包产业发展

□本报记者 李香才

吉林省政府网站5月14日消息,吉林省将大力发展服务贸易和服务外包产业,推进园区建设,扩大境内外交流。2014年,服务贸易进出口额力争实现32亿美元,增幅12%;服务外包执行金额达到3700万美元,增幅12%。

目前,吉林省发展服务贸易面临的主要困难和问题是:具有代表性的大型龙头企业较少,中小型企业居多,业务较为零散;发展环境有待改善,特别是产业园区数量不多、规模尚小,交通、商业等配套设施缺乏;服务业开放程度不高,与国内发达地区相比,存在较大差距;受人工、物料等成本上升因素影响,商贸服务业企业利润空间缩小,企业发展难度加大。为此,吉林省将积极培育服务贸易企业和项目,发挥龙头企业作用,做大产业规模,形成产业集群。巩固、扩大运输、旅游、建筑等传统服务贸易进出口规模,积极推进文化、中医药、技术、服务外包和其他商务服务等服务贸易发展,优化服务贸易结构。

在巩固服务贸易欧美、日韩、东南亚等传统市场的基础上,吉林加大非洲、南美等国际市场的开发力度,提升服务贸易企业国际化水平。推动长春、吉林、延边重点服务外包产业园区建设,实行重点地区政策倾斜。完善产业园区基础设施和服务功能,引进更多服务外包企业发挥集聚效应,应用各地和产业园区的服务外包公共服务平台、技术平台、对外平台,改善服务外包产业发展环境。组织服务外包企业申报国家和省外包及软件出口政策扶持资金,跟踪资金使用情况。

## 陈国强:勿低估 自住商品房影响

□本报记者 费杨生

中国房地产业协会副会长陈国强认为,本轮楼市调整将持续到下半年,今年底明年初或出现相对低点。他还认为,近期北京楼市呈现“地热房冷”现象,一个重要原因是自住型商品房对楼市成交的冲击。

在5月13日搜房网举办的“亦庄影响力”论坛上,陈国强说,自住型商品房主要影响的是刚需群体,对二手房市场、中高端市场也都有影响。比如,自住房出现后,一些原本计划购买二手房的刚需购房人,一些计划“以小换大”的改善型需求客户,转而去申购自住房。

他还认为,北京楼市的特殊性在于,其他城市楼市主要是量的问题,北京则主要是价的问题。对于那些拿了高价地的企业来说,其产品打造能力、服务能力都将面临严峻的市场考验。

在产品设计上有较大升级的远洋天著三期产品将于近期入市,目前蓄客情况超出预期。远洋天著相关负责人介绍,该地块在2009年拿地时是地王,但现在回头看则是一个价格洼地。

## 新增FTTH覆盖家庭3000万户 新建TD-LTE基站30万个

# 2014“宽带中国”行动目标确定

□本报记者 傅嘉

工信部、发改委、财政部等14个部委5月14日联合发布“宽带中国”2014专项行动意见。意见指出,2014年,新增FTTH(光纤入户)覆盖家庭3000万户,新建TD-LTE基站30万个。分析人士认为,与宽带中国2013专项行动相比,此次FTTH的新增用户数量有所下调,主要是前期宽带投资的收益率低;而今年新增的基站建设增量,无疑将加速推动当前的网络升级。

## 惠民普及规模扩大

宽带中国2014年主要引导目标是:宽带网络能力持续增强,新增FTTH覆盖家庭3000万户,新建TD-LTE基站30万个,新增1.38万个行政村通宽带;惠民普及规模不断扩大,发展固定宽带接入用户2500万户,发展TD-LTE用户3000万户。

与“宽带中国2013专项行动”中提到的新增FTTH覆盖家庭3500万户相比,此次专项行动下调了新增FTTH覆盖家庭目标500万户,新增固定宽带用户目标维持在2500万户。分析人士指出,这主要是2012年大规模上马FTTH后,用户的开通率并不高,宽带投资的收益率低。2013年,电信方面已经开始减缓投资,转而强调宽带的开通率。

作为FTTH的主要建设方,中国电信和中国联通当前都在不约而同地开始缩减固网投资。与此同时,2013年年底,中国移动获得了渴望已久的固网牌照,其在FTTH上的投入可以有效弥补电信和联通的投资下滑。

有通信行业人士向中国证券报记者介绍,2014年FTTH建设的最大特点是中国移动开始发力,其最近一次光分路器集采的规模超过了200万套,而2012年的集采量尚不足20万套。

## 4G网络建设大提速

目前中国移动已经获得TD牌照,市场预期FDD试用牌照也将于近期下放,这意味着三大运营商的4G业务进入全面商用已指日可待。随着虚拟运营商牌照的下发,毫无疑问,今年4G领域的投资将十分乐观。

根据意见,基站投资方面,2014年4G基站将新增30万个,新增4G用户3000万户。银通智略分析师周桂新向中国证券报记者表示,2014年将是4G网络建设元年,同时宽带网络作为战略性公共基础设施建设大面积铺开,为三大运营商在建网、建站等方面实现共建共享提供了更多可能。可以预见的是,基站和核心设备是2014年电信投资的重点。

为全面实现“宽带中国2014专项行动”提出的引导目标,意见提出了包括组织创建宽带示范、深入推进光纤到户、大力发展TD-LTE等工作任务。

## 中移动下调4G资费 4G产业发展有望提速

□本报记者 张玉洁

5月14日下午,中国移动宣布将自6月1日起面向全国客户推出4G新资费,包括4G自选套餐、4G飞享套餐、4G上网套餐、4G商旅套餐四款主套餐和一款4G流量可选包。

此次资费水平较以往有大幅度下调,加之联通、电信仍未获得FDD牌照,尚未大规模在手机终端上展开市场推广,中国移动此举可谓抢跑一步。市场人士指出,中国移动下调4G资费后,降低资费将吸引更多客户,行业基本面的走强有望带动4G上下游行业的表现。

## 价格大幅度降低

据了解,调整后的4G上网流量费单价降幅超50%;全球通上网套餐、商旅套餐4G流量增2-6倍。4G门槛大幅降低,推出30元500M流量包。4G飞享套餐也增加了多项中低档位的套餐,最低档位套餐从88元降低到了58元。流量管理方面,用户可授权4个亲友分享4G套餐流量,每人每月收取10元功能费;而套餐余额清零周期从一月延长到一季度甚至半年。

用户具备了更大的自主权。使用原全球通上网套餐、商旅套餐的客户可平滑升级为4G上网套餐、4G商旅套餐,其他尚未使用4G服务的客户可将原套餐更换为4G套餐。不愿更换原套餐的客户可以选择叠加4G流量可选包,叠加后原有套餐不变。

同时,2G/3G套餐外流量资费统一下调为0.29元/MB,与4G套餐保持一致,中国移动套餐外流量资费将统一,且所有流量计划不再区分2G/3G/4G用户,全部可以统一使用。

除了资费降低,中国移动此次也在服务上有所升级。客户流量包每月超出套餐后系统将自动为客户叠加,从过去的“手动档”升级为“自动档”。中国移动表示,未来还计划推出套餐“自动升档”服务,每月根据客户消费情况动态匹配当月最恰当的一档流量资费。

业内人士介绍,随着电信业务资费实行市场化,加上虚拟运营商的各类优惠套餐不断出炉,电信市场的竞争越发激烈,各大运营商调整优化自有套餐是大势所趋。

## 设备终端先受益

中国移动提供的数据显示,目前其4G客户已超过400万。但距离中国移动年度目标用户

不过,由于固网宽带投资下滑等原因,对相关设备商业绩的拉动作用将减弱。周桂新表示,由于资金扶持政策短期内难出台,而运营商的投入需要相当长的周期才能收回投资,有的甚至无

法收回,因此,运营商在宽带普及提速工程的实施过程中将面临资金难题。除了资金短缺,目前宽带基础设施仍然难以满足高速增长的网络经济需求,成为阻碍我国信息消费增长的瓶颈因素。

5000万还有着不小的距离。

中国移动集团董事长奚国华此前表示,中国移动还将和部分终端厂商合作打造一批自有品牌4G手机,并重点关注千元左右的中低价格机型,探索“传统通信服务+移动互联网服务”的全新业态。他同时预计,2014年到2016年,中国TD-LTE基站建设将超过100万个,4G网络总投资超过2300亿元,用户将达到2.56亿户,直接带动消费8542亿元。

中国电信年初也曾表示,2014年4G终端销售目标为3600万部。

从各家运营商的计划来看,4G今年仍处于大规模建设期间,这一阶段产业链上主设备商、传输设备以及网络优化等行业有望最先受益。

主设备商主要包括华为和中兴通讯,在中国移动首次TDD-LTE招标中,这两家公司的份额占比分别达23%、25%。无线网络优化市场规模投资总量预计超过60亿元,且该环节业绩弹性在整个产业链中最大,受益上市公司有三元达、三维通信、世纪鼎利等。除此之外,宜通世纪、富春通信、大富科技等4G概念股也值得关注。

约。首批的北京、上海和杭州,当天晚上即预约一空,最高时每秒就有10人预约。

基旬表示,“亲卡”将摒弃复杂化的套餐设计,像打车一样,根据每月实际使用量,为用户提供最实惠的方案,比“流量不清零”更省心。希望能把淘宝、天猫、支付宝和数字娱乐等阿里平台上的服务,通过阿里通信170号提供给用户。

阿里通信获得虚拟运营商资格以来,外界各种对互联网通信创新的猜测不断,比如:跟支付宝账户打通,亲友间可互相赠送流量,存话费返利息的话费宝;和来往账户打通,推出免费网络

## 紧急申请加号 阿里通信170号预约火爆

□本报记者 王荣

阿里通信5月13日称,170号段开放预约仅两天,首批靓号储备就已告急,北京、上海、广州、杭州、重庆、深圳、珠海的号码更是一个不剩。阿里通信总经理基旬表示,虚拟运营商放号受制于运营商,已在紧急申请拿到更多的号码资源,下周将再次放号。

5月12日,阿里通信宣布推出“亲心”品牌。此次阿里通信提供的170号码,制式为联通WCDMA的1709号段,支持2G、3G网络。用户以淘宝账号登录即可预约,12日当天就有17万人预