

环保三大领域迎来政策利好

□本报记者 欧阳春香

历经十年修订历程的《中华人民共和国大气污染防治法》8月29日终于修订通过并正式公布。该法将于2016年1月1日起施行。

分析认为,新法以改善大气环境质量为目标,突出源头治理,将燃煤污染和机动车污染控制作为两大治理重点,将在煤炭清洁化利用、机动车尾气治理、环境监测三个领域利好环保相关上市公司。

新法四大亮点

大气污染防治法制定于1987年,并于1995年、2000年先后做过两次修改,第三次修订工作于2006年启动。修订草案经一审至三审,从修订前的七章66条,扩展到现在的八章129条。

全国人大常委会法工委行政法室副主任章卫东介绍,此次修订的大气污染防治法有四大进步,一是提出以改善大气环境质量为目标,加强对地方政府的监督,明确国务院环保主管部门可以对省级政府进行考核;二是大气治理目前很多手段是末端治理,此次修法加强了源头治理。从产业政策制定、能源结构调整、燃煤质量提高、机动车污染治理等方面体现了源头治理。

三是解决突出问题。增加了对重点区域和燃煤、工业、机动车、扬尘等重点领域开展多污染物协同治理和区域联防联控的专门规定;四是加大了处罚的力度。新修改的法律取消了现行法律中对造成大气污染事故企事业单位罚款“最高不超过50万元”的封顶限额,同时增加了“按日计罚”的规定。

国泰君安分析师认为,此次修订主要变化可以总结为,强化了环保部门权利责任,对症下药源头治理,加强处罚力度,加大信息公开、全民环保。此外,新法中提及国家逐步推行重点大气污染物排污权交易,国家“依照法律规定”建立排污许可证制度,意味着排污许可制度走上快车道。



新华社图片

有环境专家向中国证券报记者表示,新法理顺了大气环境质量和污染物排放总量的关系,相较此前有许多改进,不过具体实施效果还要看下一步政策落地的情况。

两大行业成治理重点

针对我国大气污染的重要来源,修订后的大气污染防治法将燃煤污染和机动车污染控制作为两大治理重点,并将挥发性有机物纳入治理范围。

在煤炭清洁高效利用方面,新法明确提出,提高燃煤洗选比例,国家采取有利于煤炭清洁高效利用的经济、技术政策和措施,鼓励和支持洁净煤技术的开发和推广等。

光大证券研究员表示,从燃煤污染治理的进程角度来看,“十二五”至今,作为煤炭主消费地的火电厂其燃煤机组经过脱硫、脱硝和除尘,陆续达到既定排放标准,火电治污暂告一段落。下一步,工业领域煤炭清洁高效利用将成为

治污的“新阵地”。

同时,修订后的大气污染防治法增加了许多机动车污染控制的条款。在提高燃油质量标准方面,新法规定,制定燃油质量标准应当符合国家大气污染物控制要求,石油炼制企业应当按照燃油质量标准生产燃油。这为环境保护部和国家质量监督检验检疫总局介入石油炼制和供应提供了法律依据。

中国环境保护产业协会废气净化委员会副秘书长栾志强表示,修订后的大气污染防治法为VOCs治理提供了法律依据,将对VOCs治理产生很大的影响。随着近两年法律法规及标准的完善,VOCs已经成为各地大气污染治理的一大重点。

今年10月1日,VOCs排污收费试点

将启动,试点行业包括石油化工行业和包装印刷行业。栾志强透露,下一步,VOCs治理将以重点地区、重点行业、重点园区为抓手,加大治理力度。

三大领域受益

分析认为,修订后的大气污染防治法中新增的燃煤污染、机动车污染控制等规定将在煤炭清洁化利用、机动车尾气治理、环境监测三个领域利好环保行业。

从市场角度来看,传统的火电脱硫、脱硝、除尘市场截至去年底已趋近饱和。大气环保治理行业传统的EPC模式市场空间将在接下来2-3年间面临萎缩,主要是因为火电、钢铁、水泥行业旧机组改造完毕,新增长机组安装市场不足以抵消原旧机组改造订单的下滑。

在大气治理不断深化的趋势下,大气板块投资逻辑将逐渐由单纯的脱硫脱硝过渡到以清洁煤为主的“新常态”,其中尤其以火电超洁净排放、小锅炉改造和生物质能替代构成核心的三条投资主线。

广发证券分析师认为,新法实施后,超洁净排放将更广泛推行。适用范围也将更加广泛,从电力行业扩展到其他行业,钢铁、水泥、小锅炉等将成为重点领域。超洁净排放市场空间方面,预计东部11省市地区2015年对应的新建及强制改造的市场空间约为24亿元。剩余省份潜在市场为17亿元。未来几年每年整体市场在50亿-70亿元左右。

而新法强化对机动车污染控制的具体措施,将催生出高速增长机动车尾气治理市场。随着我国机动车保有量的迅速增长,机动车尾气治理的重要性越发凸显。机动车的尾气治理和减排将崛起成为大气治理的新兴领域,潜在市场空间达千亿元以上。

此外,新法重拳处罚违法企业,并提出建立大气环境质量监测、大气污染源监测等相关信息共享机制,对环境监测的广度如向公众公开,深度如与大数据、互联网+结合,提出更高要求,将使环境监测站上风口。

配电网建设改造行动计划出台

□本报记者 刘杨

配网投资上调正式落地。8月31日,国家电网局印发《配电网建设改造行动计划(2015-2020年)》。行动计划提出,通过实施配电网建设改造行动计划,有效加大配电网资金投入;预计在2015年至2020年,我国配电网建设改造投资不低于2万亿元,其中2015年投资不低于3000亿元,“十三五”期间累计投资不低于1.7万亿元。

业内人士指出,能源互联网带动配网升级需求,预计长期配网自动化和通讯领域受益显著,短期将对农网改造带来的网架一次设备构成利好。

加快建设现代配电网

根据该行动计划,到2020年,我国中心城市(区)智能化建设和应用水平大幅提高,供电可靠率达99.99%,乡村及偏远地区全面解决电网薄弱问题,基本消除长期“低电压”。

在加快建设现代配电网方面,行动计划提出五项具体措施,具体包括:提升供电能力实现城乡用电服务均等化;构建简洁规范的网架结构,保障安全可靠运行;应用节能环保设备,促进资源节约与环境友好;推进配电网自动化和智能用电信息采集系统建设,实现配电网可观可控;满足新能源、分布式电源及电动汽车等多元化负荷发展需求,推动智能电网建设与互联网深度融合。预计到2020年,高压配电网变电容量达21亿千伏安、线路长度达101万公里。

同时,行动计划还提出了包括电网电源统一规划,优化电源与电网布局,加强规划衔接,促进新能源、分布式电源、电动

汽车充电基础设施等多元化负荷与配电网协调发展,开展综合管廊建设试点。大中城市加快启动地下综合管廊示范试点工程,部分中小城市因地制宜建设综合管廊项目;推进用电信息采集全覆盖;加快智能电表推广应用,全面建设用电信息采集系统,推进用户用电信息的自动采集,2020年智能电表覆盖率达到90%等。

行动计划还提出探索能源互联网平台建设。探索以配电网为支撑平台,构建多种能源优化互补的综合能源供应体系,实现能源、信息双向流动,逐步构建以能源流为核心的“互联网+”公共服务平台,促进能源与信息深度融合,推动能源生产和消费革命,其中包括:满足新能源和分布式电源并网,实施用户智能友好互动工程,以及开展微电网示范工程。

在行动计划政策保障方面,行动计划提出加大财政资金支持力度,完善电价政策,发行配电网建设改造专项企业债券,鼓励社会资本参与配电网投资,鼓励多种方式购售电,加快研究税收扶持政策等多种方式支持行动计划的开展。

产业链较长

行动计划的出台是“稳增长”背景下的重要投资拉动举措之一。此前建设慢于市场预期的电网投资有望上调。

电网投资带动产业链长,是逆周期投资的重要选项之一。其中,在补短板和产业升级两大趋势影响下,配电网领域需求空间巨大。

国泰君安研报指出,本轮配电网网架建设在城镇化和稳增长大背景下启动,后续新电改落地的增量投资主体有望涌现,建设力度有望超出市场预期。国家发改委、能源局启动实施了2015年新增农村电网

改造升级926亿元投资项目;国家电网在年初900亿元农网投资基础上,再新增农网改造升级工程投资673.8亿元;浙江、湖北、河北、山东等省也纷纷上调农网建设规模。因此,“十三五”期间,配网投资预期从此前的1.46万亿元上调至2万亿元。

业内人士指出,初期农网启动建设将带来一次设备需求增长;中长期看,配网自动化(包括主站、通讯和终端)将享受远超行业的复合增长。

此外,行动计划的出台更令“能源互

联网”概念由四部分构成的轮廓显现:推进能源生产智能化、建设分布式能源网络、探索能源消费新模式以及发展区域电网的通信设施和新兴业务,而电力应用则是其中的核心。

安信证券分析师对此表示,目前我国用户端电力销售金额约2.5万亿元,加上建设投资,预计能源互联网市场至少在3万亿元以上。该市场的商业机会在电力调配、交易市场和微电网为中心的网络中传递,后期有望受益于政策的加速落地。

8月以来全国发电量保持增长

□本报记者 刘杨

国家发展改革委网站最新公布的数据显示,8月以来全国发电量保持增长,8月中下旬,调度发电量累计同比增速近4%。对此,发改委表示,结合发电用电数据变化及其他因素初步判断,当前经济运行积极因素正在不断增强。

根据发改委的说法,综合各个经济运行指标,我国经济结构正在发生深刻变化,传统和新兴产业此消彼长,新旧增长动力逐步转换,已成为经济运行的重要特征。具体而言,7月以来多数传统产业增速有所下滑,新兴产业和高技术产业继续保持较快发展,制造业投资结构不断优化,消费保持平稳增长。

从工业生产领域看,工业增速的回落主要由汽车、钢铁等行业下滑造成,而从工业内部结构看,高新技术和消费相关行业仍保持较快增长,符合产业升级方向的工业产品快速增长,多数基础原材料产品持续下降。

制造业投资结构方面,结构升级和消费领域投资快速增长,部分传统产业投资持续下降;消费方面,零售增速继续保持平稳增长,新兴业态和消费升级类商品销售良好;服务业用电量保持较快增长,工业用电量同比下降主要是钢铁、建材等高耗能行业下滑造成;公路水路运输增速保持增长,铁路货运呈低位趋稳态势且运输结构不断优化。此外,投资增长后劲也有所增强,房地产市场继续回暖。

此外,发改委相关负责人表示,部分地区特别是一些经济大省反映的情况也支撑着“当前经济运行积极因素正在不断增强”的观点。其中,江苏省电力需求侧管理平台监测数据显示,8月以来,机械、电子等八大重点行业用电量增速均环比回升,8月工业用电量增速有望达到6%,表明该省8月工业增加值增速将有较大幅度提高;广东省8月气温同比偏低,但全社会用电量同比增长约2%,增速比7月高出约4个百分点,表明该省整体经济运行情况环比也有明显好转。

大数据驱动营销,并通过一整套整合企业品牌策略、开放社交平台、自动化营销管理软件和精准移动广告投放的营销解决方案帮助客户实现移动营销的价值,并致力于帮助企业借助移动营销进行基于移动互联网的转型。时趣客户主要分为两类:一类是传统企业的移动社交转型,代表客户涉及快消、线下零售、电子产品、金融服务等品牌;另一类是数字化的创新企业,代表客户是一些互联网应用、电子商务平台、在线服务等类型的企业。

大东南拟募资20亿做动力电池

□本报记者 任明杰

大东南8月31日晚发布非公开发行股票预案,公司拟非公开发行股票募集资金总额不超过20亿元,募集资金扣除发行费用后用于“年产7.5亿Ah锂离子储能动力电池建设项目”,主要产品系锂离子汽车储能动力电池,全部对外销售。

在新能源汽车产销量快速增长的背景下,动力电池正成为新能源汽车放量的一大瓶颈。按照2014年我国电动汽车销量估算,动力电池的需求量达到20亿瓦时左右,销售收入应该超过50亿元。估计2015年我国动力电池需

求量会超过100亿瓦时。大东南此次募投项目正是看准了这一产业缺口。

公告称,公司现已成立大东南锂电池隔膜研究院,下设高分子原料改性实验室、锂电池隔膜实验室、动力电池实验室、理化分析实验室、情报与知识产权管理部,配置各类先进的实验和检测仪器130余台(套)等研发与测试设备,并与中国科学院化学所、浙江大学、北京师范大学进行长期的技术交流合作。公司以现有平台为基础,持续吸引高层次专业技术人才,提升公司研发能力,促进公司技术创新体系建设和持续健康发展。

中国太保权益投资跑赢基准

□本报记者 高改芳

8月31日,中国太保召开中期业绩说明会。太保资管总经理余业明介绍,保险大类资产配置中,固定收益占绝大多数。目前国内已经进入利率下行通道,保险大类资产配置、品种投资面临比较大的压力。在此情况下,今年上半年中国太保通过杠杆把全年的固定资产配置量都完成了。后续,在固定收益品种中会更多地关注中高等级的信用债。“对信用债,不仅是配置的角度,也会夹杂交易策略。而在交易策略方面,太保已经有两年的培育,目前看也是比较有效的。”余业明说。

余业明还表示,下半年会坚持一直以来的价值投资,更多地关注高股息、低估值的股票。从目前持仓看,这样的股票占比也是比较大的。“我们一直观察的股票价格已经陆续进入我们比较‘喜欢’的区间。(股市波动)对于权益类投资有一定影响,但没有颠覆性影响。”余业明指出。

他表示,太保在大类资产配置中还会寻找一些类固定收益类的产品。去年和今年上半年以来,对于类似分级A这样既有下限保护同时又有比较好选择权的产品,太保也取得了比较好的实战经验。下半年类似这样类固定收

益的产品也是太保的一个选择。

中国太保半年报显示,主要受益于投资收益的大幅增加,上半年集团实现净利润1112.95亿元,同比增长64.9%;加权平均净资产收益率19.1%,同比提升2.5个百分点。太平洋寿险上半年实现新业务价值72.27亿元,同比增长38.2%。太平洋产险承保扭亏为盈,综合成本率为99.5%。集团内含价值1,938.66亿元,较上年末增长13.2%;集团有效业务价值2841.52亿元,较上年末增长13.6%。

2015年上半年,太平洋保险集团投资资产实现总投资收益317.99亿元,年化总投资收益率达到6.6%。太平洋资产管理公司方面表示,2015年上半年市场波动巨大,板块分化严重,该公司权益投研团队经过基本面研究后构建的低估值、高分红、前景良好、业绩稳定增长的股票组合持续稳定地获得了超额回报。公司先后推出了“股息价值”、“成长精选”、“研究精选”、“行业轮动”等主动管理型权益产品。最新数据统计显示,上述四个主动型权益类产品在390只同类公募基金产品中排名分别为68名、81名、17名、116名,全部获得了战胜产品基准十个百分点以上的优异业绩。

江淮汽车发力新能源汽车业务

□本报记者 董文胜

江淮汽车8月31日晚间公告,公司与武汉盟盛人新能源汽车产业园发展股份有限公司签署框架协议,双方拟在武汉市蔡甸区投资设立一家新能源汽车合资公司,投资建设年产1万辆新能源汽车项目。该公司注册资本为5000万元,江淮汽车以现金和实物出资,占注册资本的70%;武汉盟盛人新能源以现金出资,占注册资本的30%。

公告显示,该项目拟于2015年底开工,建设周期12个月,争取到2016年形成年产1万辆新能源汽车的生产营销服务能力。其中,江淮汽车负责产品的开发及技术支持,主导合资公司的运营管理。武汉盟盛人新能源负责提供土地、厂房及基础设施建设;争取当地新能源汽车政策支持和当地企业的优惠政策等,并推进武汉公务用车在同等条件优先选用合资公司的产品等。

链家全面进军新房市场

□本报记者 李香才

8月31日,链家网新房频道上线,公司全面进军新房市场。至此,链家已完成新房、二手房、租房及资产管理、互联网平台以及房地产金融的全产业链布局。

提升新房业务占比

链家负责新房业务的高级副总裁陶红兵介绍,依托链家网巨大流量资源整合电商渠道,可为开发商提供更多客户资源、项目展示通道,为消费者提供换房买房的一体化解决方案等增值服务,彻底改变传统新房代理公司的销售服务模式,为开发商和购房者创造新的价值。

链家集团董事长左晖表示,链家致力于打造用户、开发商等多方共赢的新房O2O生态圈,构建一二无缝衔接的房产服务商业模式,为用户和开发商提供更为高效、综合和优质的服务。未来3年链家计划将平台上新房与二手房业务比例由现在的不足1:5提升至1:2。今年年内,链家二手房交易额有望超过4000亿元。

左晖同时宣布,链家已与地产行业领先的移动社交营销平台明源云客达成战略合作。明源云客CEO姚武表示,双方通过数据对接和资源整合,用户在链家网将看到更为全面的楼盘信息和及时的楼盘售卖动态。链家网通过大数据技术对用户的行为数据分析,为开发商提供个性化的

营销方案,甚至是后续楼盘开发的户型提供参考。

重塑营销生态圈

链家认为,无论是二手房还是新房,最佳的交易模式应是“公益私客”,即所有的房屋信息都免费向消费者和经纪人开放。能不能成交,一要拼经纪人的客户资源及黏性,二要拼能否提供更为优质、专业的服务。

链家网CEO彭永东透露,链家网新房将实现全站无广告,完全免费的楼盘信息展示,包括直接提供楼盘销售电话等公开信息推送,此举可为开发商节约大量的营销成本。同时,也避免了因各种广告干扰给用户带来的困惑。

2014年,链家开始探索新房业务,与万科、保利、华润等地产开发商达成战略合作。今年5月,链家合并高策机构,高策机构业务包括顾问咨询、代理经纪、房地产电商、商业地产四大模块,在北京、上海等十多个城市设有分支机构。

新房业务实际上是链家房产O2O平台的重要一环。左晖表示,链家业务覆盖全国17个城市,有超过1亿的用户基数,线下有4000家门店与5万名经纪人,再加上链家网完善的产品和大数据体系,以及渗透率达30%的金融服务体系,能更好地进行新房及二手房的交易服务,而新房、二手房的互补与联动效应有望放大房屋交易额。

联想控股战略投资时趣

□本报记者 傅嘉

联想控股(3396.HK)8月31日对外宣布,以5.85亿美元战略投资Social Touch(以下简称“时趣”)。此番动作被视为联想控股在“互联网+”环境下布局移动营销行业的重要信号。

时趣CEO张锐表示:“本次获得联想控股战略投资,将会进一步加强时趣在国内移动营销领域的领先和优势地位。未来,时趣会继续加大在产品创新、咨询服

务、技术研发、移动广告等方面的投入,帮助更多的企业在‘互联网+’时代重新构建和消费者的关系,实现业务的移动互联网转型。”

联想控股表示,此次投资时趣主要基于两方面原因:一是看好时趣所在行业。万众创业的浪潮下,中国涌现出大批中小企业,传统企业的商业模式也在重塑,各行业都在面对互联网化的趋势,企业服务市场,特别是营销领域,有很大的成长空间和投资空间,未来有机会走出

新的行业巨头。二是看好时趣及其团队。时趣是国内社会化营销领域的佼佼者,通过技术与服务的紧密结合,为客户提供一站式营销服务,已经积累了大批优秀大型客户和新锐中小品牌客户。CEO张锐拥有丰富的经验,同时吸引来自营销、大数据、CRM、IT解决方案等多领域的优秀人才,形成了一支创新能力突出、专业化水平过硬的团队。

资料显示,时趣成立于2011年,是一家移动营销领域的企业。时趣率先提出以