

# 市场潜力看好 光伏企业“扎堆”淘金美国市场



新华社图片

□本报记者 郭力方

继中国英利、无锡尚德、赛维LDK等业内巨头纷纷入驻美国市场之后，国内又一光伏龙头企业超日太阳 002506 亦决定赴美淘金。根据超日太阳18日发布的公告，公司计划在美国特拉华州投资1000万美元设立超日太阳美国分公司，从事太阳能项目投资开发等业务。

欧洲光伏市场近来持续低迷，而美国市场潜力备受业界看好。近日权威机构Solarbuzz发布报告表示，目前美国非住宅光伏筹备项目已逾17GW。在此背景下，国内光伏企业投资纷纷转向，欲图觅得先机。

尽管潜力巨大，但也有业内人士提醒，投资美国市场存在诸多不确定因素，企业需防范市场壁垒风险。

**市场规模飙升至17GW**

Solarbuzz7月6日公布的《美国交易跟踪报告—2011年七月刊》显示，目前美国非住宅光伏筹备项目已逾17GW，这比中国政府目前确定的“十二五”光伏发展目标高出7000MW，市场规模远超预期。

据统计，这17GW容量共包括601个项目，规划截止日期均到2015年。

来自长城证券的分析报告指出，目前，美国共有40个州建有光伏发电筹备项目。其中加州占有全美筹备项

目的62%，其他的项目主要分布在亚利桑那、内华达及新泽西等州，以及此次超日太阳设厂所在地特拉华州。

根据超日太阳此次发布的公告，公司认为，美国太阳能市场虽然起步较欧洲晚，但商业机会巨大。从全球太阳能市场规模来看，美国将成为全球第三大太阳能市场，仅次于德国和意大利。

## 股东抛售+业绩重挫+前景不确定 国民技术头顶“三座大山”

□本报记者 马庆圆

仍将保持较好盈利，净利润将同比增长400%至450%。上年同期公司实现净利润2332.44万元。

事实上，对于鸡苗产品的三季度价格走势，业内仍表示看好。光大证券刘晓波在报告中表示，下半年鸡苗价格走势取决于供给端释放，商品代鸡苗的量决定于父母代鸡苗的供给。

父母代鸡苗今年一季度出现较强的补栏，从父母代鸡苗补栏到商品代鸡苗出栏往后要推27周左右，大概要到8-9月份。考虑到三季度节日因素，鸡苗价格有支撑。

据悉，夏季通常是肉鸡产品的销售旺季，在6-9月间很少出现养鸡亏损的情况。根据鸡病专业网提供的数据，伴随着饲养环境的逐步改善，当前养殖户补栏热情高涨，主产区鸡苗供不应求，致使鸡苗价格进入7月份之后继续出现快速上涨行情，近几日上涨势头加剧。当前鸡苗价格平均达到5元/羽，而民和股份所在地的烟台市的鸡苗价格7月19日已经飞涨至5.30元-5.70元/羽，比7月初的4.20元-4.40元/羽上涨约26%，同比涨幅则超过120%。

短期鸡苗价格的大幅上升也提升了民和股份的业绩想象空间。不过，也有业内人士担心，民和股份目前产业链较短，利润主要来自于鸡苗和鸡肉制品两块业务，其中鸡肉制品业务盈利贡献较低且相对稳定，公司业绩对肉鸡苗价格依赖严重，价格起伏会导致业绩波动幅度过大。

民和股份显然也意识到了这点，公司今年4月18日公告了定向增发方案，拟以不低于19.36元/股的价格非公开发行4500万股，募集资金约8.4亿元，用于4536万羽肉鸡养殖、3600万羽肉鸡屠宰和粪污处理沼气提纯压缩三个项目。对肉鸡养殖屠宰力度的加大将进一步延长产业链，改善产品结构，降低公司盈利的波动性。

报告期内，民和股份鸡苗平均价格3.18元/羽，较上年同期1.64元/羽上涨93.90%。上半年鸡苗产品毛利率高达40.46%，同比增加43.45%；鸡苗产品营业收入达到2.59亿元，同比增长99.84%。

值得注意的是，作为公司另一主要收入来源的鸡肉制品上半年实现营业收入2.74亿元，同比增长14.88%。尽管收入超过鸡苗产品，但由于鸡肉制品7.06%的毛利率远低于鸡苗产品，利润也远低于鸡苗产品。

**未来价格仍有支撑**

民和股份同时预计，三季度

**百度获国际三大唱片公司授权**

线播放及下载。根据作品在百度MP3及新推出的音乐社区平台“百度ting!”上在线播放及下载次数，百度将向音乐内容版权所有者支付音乐作品使用费。百度的新音乐社区平台将为用户提供音乐及音乐相关内容的搜索及分享功能。

中国互联网协会网络版权联盟秘书长王斌认为：此次合作标志着中国网络音乐正版化进程上升到了新高度。网络版权保护问题是目前国内互联网面临的普遍问题，这需要互联网企业与版权所有者共同探讨和解决。”

高额的版权费用成为制约视频企业盈利的杀手。目前视频网站购买

于距离遥远导致的管理风险。相关分析对此指出，公司管理上存在的风险或将成为诸多公司在美国市场成长的制约因素之一。除此之外，当地的投资环境以及市场壁垒所产生

的风险也不应忽视。

中投顾问研究员白朋鸣对中国证券报记者表示，目前，美国对中国新能源企业的301调查风波尚未结束，尽管中国企业赴美投资建厂能够规避这一政策风险，而且还能享受美国对投资其境内光伏产业的补贴政策，但中国企业所享受的优惠待遇远远不及美国本土企业。尽管当前中国企业赴美设厂的贸易壁垒可能缩小，但实际上远未消除。

此外，尽管美国市场潜力巨大，但目前其国内排名前12的项目开发商占总筹备项目的近一半份额。在此背景下，中国企业能否尽快占取一定的市场份额还存在不确定性。

长远来看，在美国贸易保护政策主导下，不排除美国政府会将大部分份额和大部分订单交由其本国企业的可能。”白朋鸣说。

中华企业联合会新能源商会副秘书长史利民则进一步指出，赴美投资设厂将给企业增加庞大的基础设施、人工及管理成本支出，这将考验靠价格优势进军国际市场的中国企业未来的成本控制能力。

## 7月上旬 粗钢日均产量195万吨

□本报记者 李晓辉

7月19日，据中国钢铁工业协会统计，7月上旬76家重点企业粗钢日均产量为162.7万吨，较上旬减产3.8%。钢协据此估算，本旬全国粗钢日均产量为195.5万吨，较上旬减产3.1%。

西本新干线认为，在6月份国内粗钢日均产量创下接近200万吨的历史新高之后，7月份随着全国用电高峰的到来，粗钢产量略有回落符合市场预期。但7月上旬全国粗钢日产水平仍在195万吨以上，表明钢厂产能释放仍处在高位。

尽管进入7月份后市场资金面较6月底稍有缓解，但央行继续收紧银行体系流动性的意图明显，三季度资金面仍将偏紧。西本新干线监测的数据显示，7月19日沪大额银行承兑汇票月贴现利率为7.66%，较7月7日的7.19%上升6.54%，创近三年多的新高。

西本新干线认为，受益于保障房以及基建投资对建筑钢材的需求，目前市场供应压力还不明显。而6月底全国保障房开工率已达到56.6%，意味着7-11月份全国保障房建设进度可能会逐步放缓，如果粗钢产量持续维持在高位，国内供应对市场形成的压力将会逐步显现。

**宝钢进军钢结构住宅市场**

□本报记者 李晓辉

7月18日，宝钢建筑系统集成有限公司在上海正式揭牌成立，宝钢集团将加大对钢结构住宅领域的拓展力度，进一步延伸公司钢铁应用产业链。

此前，宝钢集团已涉足多项工程建筑领域，此次新成立的宝钢建筑系统集成有限公司，标志着宝钢正式切入钢结构建筑市场，目标是打造钢结构住宅信息化管理、集成化设计、装配化施工到最后装修建筑一体化的完整产业链，最终实现像造汽车一样造房子”。

宝钢工程技术集团总经理蒋为民介绍，发达国家的钢结构住宅比例很高，但国内进展缓慢。宝钢从2005年就已开始涉足钢结构住宅市场领域，按照宝钢建筑发布的经营目标，今年至2015年，年均500万平方米，销售额目标100亿元。

一般认为，钢结构住宅建筑比传统的钢筋混凝土结构建筑成本更高。不过，蒋为民表示，过去主要是人工成本低，这几年随着原材料上涨及人工成本的增加，实际上钢结构建筑的综合成本和钢筋混凝土结构成本已经接近。

目前宝钢建筑系统公司已经斩获了大合同。6月23日，辽宁省辽中县政府与宝钢建筑系统集成有限公司签约，合作建设辽中县近海新城城市综合体项目。该项目建设总面积约90.5万平方米，直接投资总额20亿元，将全部采用钢结构建设，并应用节能环保的新能源、新技术。

## 中粮集团 将澳Tully糖业公司纳入麾下

□本报记者 王锦

中粮集团7月19日宣布已经持有澳大利亚糖业公司Tully Sugar接近99%的股份，这其中包括目前唯一的竞争对手——澳大利亚Mackay Sugar公司刚刚出售给中粮的31.5%股权。

至此，历时3个月的澳糖收购案，中粮集团在同其两大全球知名粮商邦吉和路易达孚的竞争中完胜。

今年4月16日，中粮通过旗下澳大利亚子公司Top Glory向Tully发出非约束性收购要约，拟收购其100%股权。一同竞购的还有邦吉和路易达孚支持的Mackay Sugar。

中粮集团7月5日曾宣布已经持有Tully公司61.25%的股权，其中包括邦吉出售给中粮的6.91%股权。Mackay Sugar公司7月18日也发表声明称，公司与中粮集团竞购Tully公司股份的目的在于取得控股，使后者成为公司业务的一部分。由于在竞购中未能实现控股，出于两家糖业公司的最大利益，决定将所持Tully股份全部出售给中粮。

负责本次收购交易的中粮全资子公司Top Glory副总经理潘红环表示，中粮集团对Mackay Sugar公司所持有的31.5%Tully股份卖给中粮的决定表示欢迎。中粮取得完全控制权将消除澳糖收购案中所有不确定性因素，使得中粮能切实履行对当地甘蔗种植者、制糖行业以及社区的承诺。”

据悉，中粮对Tully公司最终要约出价为44澳元/股，合Tully公司总价值1.36亿澳元。中粮集团有关人士此前表示，收购Tully的主要目的是增加在澳大利亚的糖市场份额，并扩大中粮在澳大利亚的业务与商业活动。

## 中国银行 与联众不锈钢战略合作

□本报记者 杨涛 广州报道

7月18日，中国银行 601988 与联众(广州)不锈钢有限公司在广东签署供应链金融战略合作协议。此次签约是中国银行首次与不锈钢行业客户签署供应链金融领域的战略合作协议。

联众不锈钢以生产加工冷、热轧不锈钢卷板及系列产品为主业，与太钢、宝钢并列成为我国三大不锈钢基地，2010年销售量141万吨，整体销售收入近170亿元，产销量位居全国第二。此次战略合作，中国银行将为联众不锈钢及其上下游客户提供包括保理、信用证、票据、资金、理财、现金管理等全方位、综合性的供应链金融服务，支持联众不锈钢提升其供应链整体竞争力。

但是视频企业均表示购买版权仍是当前主流。业内人士表示，尽管自制内容是趋势，但现阶段还处在探索阶段，短期内难以成为行业营收和利润增长点，版权购买目前仍占主导地位。

以搜狐为例，其近日投资最大的一部热门影视剧《还珠格格》7月16日在搜狐视频和湖南卫视同步播出，搜狐为此投入的版权费高达3000万元，并投资近5000万元用于推广。张朝阳表示，如此高额“买断”独播剧，搜狐也想借此尝试分销模式。

同时，优酷、酷6、奇艺等公司均表示，在打造自制内容的同时，还会购买热播剧。奇艺7月18日就宣布，获得都市情感剧《春天的春天》网络独播权。

张朝阳认为，虽然自制剧能够收回成本，但目前自制剧质量尚不能保证，而购买电视剧可以从大量作品中挑选，能保证它的质量和播出效果。

随着视频网站对自制内容重视度的提高，自制内容也逐渐走向精品化路线，视频网站在积极参与“挖人大战”的同时，也开始加强自有团队的内容生产能力。

**短期仍难支撑业绩**

尽管纷纷投身自制内容队伍，