

目 录

一、市场动态

1. 全国城镇污水和生活垃圾处理设施建设“十二五”规划出台
2. 高效节能产品将迎 265 亿元补贴大餐
3. 《上海市“十二五”建筑节能专项规划》正式公布
4. 发改委加大审批力度密集放行机场建设
5. 中国城镇化率首超 50%
6. 中央今年投 1700 亿元专项资金推进节能减排
7. 各省节能减排财政支持政策一览
8. 合同能源管理项目税收优惠条件的解读
9. 中央财政安排 5 亿元扶持农产品储藏及加工
10. 中央投资 650 扶持新疆巴州农产品冷链物流建设
11. 我国冷链物流建设迎来投资热
12. 我国制冷剂现货市场延续弱势下滑
13. 我国制冰机市场竞争加剧
14. 预计未来几年我国冷库每年的市场规模约为 60 亿元
15. 5 月压缩机国际标 环比减少五成
16. 《空压机代理商》英雄会—北京站即将召开
17. 4 月份中国机械行业增速回落至 9.3%
18. 全国最大工程机械组装基地在昆开建
19. 4 月份销售态势成为全年通用机械行业发展关键
20. 工程机械企业重金搏杀催生融资潮
21. 车市增长因素存在 下半年车市强劲复苏可能性小

怀婵娟 (投资者关系管理代表)

emily_huai@hanbell.cn

ir@hanbell.cn

021-51365368

22. 制造业形势不乐观 钢铁下游需求难好转
23. 德国机床一季度定单下降，未来市场将有好转
24. 欧洲或效仿美国反倾销 光伏业或遭毁灭性打击
25. 电子业下半年景气不明
26. 光伏设备制造商进入衰落周期
27. 预计压缩机未来每年的市场规模约为 17 亿元
28. 大型光伏电站被叫停 源于科技创新缺乏
29. IMS 研究：中国下半年光伏新增量将超 4GW
30. 全球半导体代工业群雄争霸，中国何去何从
31. 产能压力之下的中国 LED 制造业变革 带来新的市场机遇
32. 全球电子巨头转型阵痛掀裁员潮

二、行业情况

1. 通用机械行业 2011 年 1-9 月份经济运行情况
2. 国内压缩机行业发展回顾借鉴
3. 全球制冷空调压缩机市场概览（译自 JРАН）
4. 中国螺杆压缩机主机市场调研简报
5. 中国大陆 OLED 产业发展现状浅析
6. 光学薄膜国产替代进口速度加快
7. 2012 年日本三大电子发展形势探讨

三、企业资讯

1. 比泽尔中国工厂扩建奠基
2. KSB 推出浸入式高压泵
3. 开山股份：新产品不断推出提升公司长期增长潜力
4. 新增 16 家公司进入 IPO 审核流程
5. 亿万富翁佩尔茨增持英格索兰股份成最大股东
6. 阿特拉斯·科普柯空压机助力中国高铁
7. 博世成功收购山东欧锴空调科技有限公司
8. 贯彻节能减排政策美的中央空调再树行业标榜

9. 海尔成立磁悬浮离心机专家顾问委员会
10. 江森自控投资 3,000 万美金升级无锡研发生产基地
11. 开山压缩机公司与西安交大进一步加强校企合作
12. 湖南云箭公司“深化调整，转型升级”知识竞赛拉开序幕
13. 丹佛斯将推出第二代商用变频压缩机
14. 斯凯孚（SKF）集团收购美国通用轴承有限公司（GBC）
15. 锡压煤矿用双螺杆空压机审核工作顺利开展
16. 普旭推出了新款涡旋式真空泵—Fossa F0 0015 A
17. Edwards 推出适用于科研的新一代高性能干式真空泵

四、关于汉钟

1. 冷链业政策市场反应放大 门槛过高挡住民资脚步
2. [金山报]抓住机遇，共图金台经济合作未来——金山区经贸考察团赴台考察综述（下）
3. 海通证券：冷冻冷藏设备需求长期向好(荐股)
4. 被“垄断”的“大冷链”
5. 机械行业：把握经济转型期下的投资机会
6. 汉钟精机：业绩低于预期静待需求回暖(银河证券)
7. 冷链行业专题报告：跨过盈利分界线，冷链期待再进一步
8. 跨过盈利分界线 冷链期待再进一步
9. 战略性新兴产业投资版图（名单）
10. 市场碰撞 中国制冰机行业发展二三事
11. 汉钟精机：专注螺杆精于设计制造 增持

一、 市场动态

1. 全国城镇污水和生活垃圾处理设施建设“十二五”规划出台

据中国政府网近日发布的“十二五”全国城镇污水处理、再生利用和城镇生活垃圾无害化处理设施建设规划，到2015年，全国所有设市城市和县城具有污水集中处理能力，城市污水处理率提高到85%。

根据国家发展和改革委员会、住房城乡建设部、环境保护部编制的《“十二五”全国城镇污水处理及再生利用设施建设规划》，同期，全国直辖市、省会城市和计划单列市城区将实现污水全部收集和处理，地级市处理率达到85%，县级市达到70%，县城污水处理率平均达到70%，建制镇污水处理率平均达到30%。

此外，到2015年，直辖市、省会城市和计划单列市的污泥无害化处理处置率达到80%，城镇污水处理设施再生水利用率达到15%以上。

三部委预计“十二五”期间，全国城镇污水处理及再生利用设施建设规划投资需要近4300亿元。截至2010年年底，我国城镇生活污水设施处理能力已达到1.25亿立方米/日，设市城市污水处理率已达77.5%，化学需氧量（COD）污染减排贡献率占“十一五”期间全国COD新增削减总量的70%以上。

根据三部委《“十二五”全国城镇生活垃圾无害化处理设施建设规划》，到2015年，直辖市、省会城市和计划单列市生活垃圾全部实现无害化处理，设市城市生活垃圾无害化处理率达到90%以上，县县具备垃圾无害化处理能力，县城生活垃圾无害化处理率达到70%以上，全国城镇新增生活垃圾无害化处理设施能力58万吨/日。

<http://news.ehvacr.com/news/2012/0510/78339.html>

Top↑

2. 高效节能产品将迎265亿元补贴大餐

5月16日，国务院常务会议研究了促进节能家电等产品消费的政策措施，决定安排财政补贴265亿元，启动推广符合节能标准的空调、平板电视、电冰箱、洗衣机和热水器，推广期限暂定一年。

除此之外，国家还将安排 22 亿元支持推广节能灯和 LED 灯；安排 60 亿元支持推广 1.6 升及以下排量节能汽车；安排 16 亿元支持推广高效电机。

财税专家李文海告诉记者，利用财政支出补贴至节能消费领域，扩大内需，这无疑是刺激经济最好的办法，既能拉动需求，也刺激生产企业转型，并且还可以削减物价压力。

节能家电产品受青睐

国务院常务会议指出，扩大节能产品消费既能稳定增长、扩大内需，又能促进调整结构、节能减排，各地区、各有关部门要高度重视，切实抓好各项政策措施的落实。

年初促消费的政策信号也得以最终落地。主抓内贸的商务部年初曾表示，今年将总结家电下乡和以旧换新经验，及时研究制定替代接续政策，促进消费、繁荣市场，成为扩大消费的推动力，新的消费扶持政策将集中在节能环保产品上。

不出外界意料，家电产品仍是最大受惠者，享受到本次财政补贴蛋糕中超过七成的份额。

与以往家电下乡和以旧换新相比，本次补贴标准更加侧重质的提高。会议要求，推进重大节能技术产业化示范工程。加快高效节能产品生产装置升级改造。实施能效“领跑者”制度，对达到“领跑者”能效指标的超高效产品设立较高补贴标准。

会议还称，新上项目采用风机、水泵、空压机、电机、空调、照明器具等要达到国家 1 级能效标准，将产品能效指标列入设备招标文件和采购合同。

商务部研究院国内贸易研究中心副主任赵萍告诉记者，最终仍然选择家电产品作为促消费的主力，原因是家电产品在我国社会零售总额中占权重较高，在 5% 左右，提振消费作用明显。此外，补贴框定节能产品也与家电产业政策有很大关联，在生产环节，国家建立了需由家电厂商缴纳的再生能源回收基金，而利用补贴形式再返还于流通领域，形成产业自循环，实施起来也比较容易。

促消费保增长意味明显

前 4 月，在以旧换新和家电下乡已基本完成历史使命的背景下，扩消费政策有些“青黄不接”。4 月社会消费品零售总额为 1.56 万亿，同比名义增长 14.1%，扣除价格因素实际增长 10.7%，分别较去年同期下降 3.0 和 1.1 个百分点。

终端需求在旧有补贴政策陆续退出以后，五一黄金周家电整体销售情况不佳。据奥维咨询提供的数据显示，五一期间彩电销量同比增长 2%；冰箱销售额增长 8.34%，洗衣机销售额增长 7.6%；冰箱零售量同比增长 0.65%，洗衣机零售量同比下降 0.3%；空调零售量同比下降 14.61%，销售额同比下降 7.37%，大多低于预期增幅。

再结合今年以来经济持续低迷的走势，本次对节能家电等产品的补贴也富含“保增长”意味。

赵萍预计，此次对节能家电产品 265 亿元的财政补贴有望撬动 2000 亿~2500 亿元的消费。本次促消费政策可能依然采取试点的办法，相信国家今年还会陆续出台一些扩大消费的措施。

此外，针对安排 60 亿元支持推广 1.6 升及以下排量节能汽车，工信部相关负责人在接受《每日经济新闻》记者采访时表示，按照当前单车 3000 元的补贴标准，60 亿元相当于 200 万辆节能车型的补贴额度。这对于汽车产业而言是一个积极信号，对于汽车产业结构的持续影响非常值得关注。

<http://news.ehvacr.com/news/2012/0517/78526.html> Top↑

3. 《上海市“十二五”建筑节能专项规划》正式公布

近日，记者从上海市建设和交通委员会了解到，该市正式公布《上海市“十二五”建筑节能专项规划》以下简称《规划》。《规划》不但明确了“十二五”期间上海市的建筑节能目标，而且还为上海市的建筑节能工作描绘出了新的蓝图。

根据《规划》，“十二五”期间，上海新建居住建筑将通过试点示范工程，逐步推广实施更高节能标准，在原有基础上节能 20%~30%；实现既有公共建筑节能改造 1000 万平方米；安装太阳能光热系统的建筑面积达 60 万平方米，新增太阳能光电建筑应用装机容量 25 兆瓦，新增浅层地能建筑应用面积 400 万平方米；完成创建绿色建筑面积 1000 万平方米以上，启动至少 8 项低碳城区建设工程。

为确保上海“十二五”节能指标顺利完成，上海将从健全政策法规体系、提高建筑节能

法制保障，加强标准体系建设、完善地方性适应体系，加大科技研发投入、提升科技创新水平，强化建筑节能监管、完善建筑节能管理体制，完善能效测评技术、推行能效测评标识制度五方面着手，推动建筑节能工作。

严把节能关，确保制度落实

上海将进一步强化新建建筑高水准节能标准的实施力度。在建设全过程中加强对节能标准落实情况的核查与管制。加强建材市场的管理，严格执行产品限制淘汰目录制度，强化节能建材质量检测力度。

对既有建筑改扩建过程以及建筑运行实施节能监控，实现建筑类型与过程环节的全覆盖。出台配套政策与完善管理制度，强化对既有公共建筑节能改造要求标准与实施质量管理。全面建设分项计量系统，实施建筑能耗核准制度，建立大型公共建筑用能定额制度。对既有公共建筑进行用能监测，对于超出基本定额的实施加价收费；情况严重的，应向社会公布，并限期改造。

加强标准建设，完善地方体系

加强地方性节能标准建设，形成适合上海气候特征与城市发展阶段的适应型标准体系。加强保温技术标准等地方性标准的制定。完善新建建筑节能标准实施技术规程等，健全既有建筑改造技术标准，完善节能改造技术体系。在大力推行可再生能源建筑应用的同时，加强产品配件标准化、安装实施规范化、技术标准体系化，为可再生能源规模化推广奠定技术基础。加强适合上海气候特征的绿色建筑与低碳建筑评价标准建设。加强建筑节能效果检测评估标准体系建设。

形成体系化的工程建设规范，并加强规范管理与实施监督。将工程建设节能规范与现有的工程建设规范体系加强衔接，形成体制性规范，便于管理与实施监督工作。强化标准实施与监督，在工程建设活动中的规划、设计、审图等环节加强标准规范的实施监督。

加大科研投入，提升创新水平

上海将加大科研投入，对建筑节能领域的基础科研问题开展系列专项研究，包括城市建筑能耗调查、节能效果、建筑环境等，为准确判断节能方向提供决策支撑。

加强技术的基础研发，完善地源热泵、太阳能等地方性技术应用数据的基础。加强有关建筑节能发展机制研究，尤其是市场化推进机制以及本领域的金融创新机制研究。

强化节能监管，完善管理体制

加强建筑节能建材与设备产品的生产和市场监管，强化建筑节能工程全过程监管，杜绝监管盲点。实施建筑节能材料与设备产品的生产许可、产品能效标识制度和市场准入制度，加强市场监督检查和材料与设备产品进场的抽检，杜绝劣质产品进入施工现场。

完善配套政策，加强对材料生产企业、开发建设企业、设计单位等各相关主体的监管力度，对采用劣质材料、偷工减料、违法施工等违规行为加大处罚力度。完善组织，加强协调和管理，进一步完善建筑节能管理体制。强化执行建筑节能从业人员执业资格和企业专业资质管理。

加强对高能耗与重点能耗建筑的政策约束。对大型新建公共建筑实施建筑能耗核准制。建立既有公共建筑能耗定额制度，明确高峰负荷限额，实施建筑能耗公示制度。建立目标责任管理制度，对重点用能建筑将能耗列入目标责任管理，制定能源定额和支出限制，用具体明确的能耗目标约束建筑日常运行管理，并依照节能的实际情况予以奖励或惩罚。

完善能效测评技术，推行标识制度

进一步规范并扩大用能产品、设备的能效认证制度，推行能效等级市场准入制度。组织修订、完善用能产品的能效认证标准，提高市场准入能效标准，实施强制性市场准入制度。

建立并逐步有序推广建筑能效测评标识制度。先对宾馆、商场、办公等高能耗建筑开展建筑能效等级评定；先对新建建筑全面推行能效标识制度，然后再逐步对既有建筑开展能效等级评定，尤其是既有建筑节能改造工程。对建筑围护结构的保温隔热性能、用能设备系统的效率、单位建筑面积的实际能耗指标进行检测评估，并以能耗指标为依据，对建筑实施不同等级的能效标识，定期向用户公布，帮助用户直观了解并判断建筑能效状况。完善第三方公正、公平、公开的能效测评机制。

<http://news.ehvacr.com/news/2012/0516/78485.html> Top↑

4. 发改委加大审批力度密集放行机场建设

发改委近期加大审批项目的力度，使得一些等待新建和扩建的机场项目开始提速。记者近日从民航局获悉，继4月份集中批复多项机场等基建项目后，国家发改委近日又批准了两个机场的新建和扩建项目，每个项目的投资都达上亿元。

对于机场新扩建项目的提速，心中窃喜的不仅仅是钢铁水泥、基建、工程机械等相关企业，还有机场所在地的地方政府。不过，全国七成机场亏损和部分地方政府对新建机场配套保障投入的不足，也让行业内人士为新建机场的加速捏一把汗。

放行机场新建扩建

根据民航局披露的信息，国家发改委近日批准了四川省阿坝红原民用机场工程可行性研究报告。工程按满足2020年旅客吞吐量35万人次、货邮吞吐量1050吨目标设计。同获批准的还有陕西省延安机场迁建工程。工程按满足2020年旅客吞吐量45万人次、货邮吞吐量690吨目标设计。

而在此之前的4月，黑龙江抚远、新疆石河子、甘肃庆阳、重庆江北等机场建设项目已经获得了发改委的批复，随后，内蒙古阿拉善盟通勤机场、四川阿坝红原机场的环评报告也获得批复。“最近几年，民航局一直在鼓励地方政府投资航空，建设机场就是其中重要的一环，而地方政府目前对此热情也越来越大，像最近两会期间，到民航局去接洽、到发改委去跑项目的地方政府就络绎不绝。”一位航空业内人士昨天对记者指出，此次发改委集中批复的机场新扩建项目，很多也是在发改委压了很久的申请。

对此，海通证券的分析报告指出，今年发改委的基建目标包括建成一批重大铁路项目，推进国家高速公路网规划项目和农村公路建设，开工建设和续建、完成一批机场与城市轨道交通工程。因此，在这批获得批复的项目中，机场和公路、铁路交通建设项目成为了重点。报告认为，发改委加速批准多项重大工程，且范围有机会扩大至电网、风力、交通工程、农村建设等多项基建工程，这些将对基建工程行业、工程机械、水泥建材、钢铁金属、能源等行业的业绩形成支持，预估这些效益将在一到二季后陆续展现。

<http://news.ehvacr.com/news/2012/0530/78805.html> Top↑

5. 中国城镇化率首超 50%

由中国市长协会主办、国际欧亚科学院中国科学中心承办的《中国城市发展报告 2011 卷》(下称《报告》) 首发仪式日前在北京举行。《报告》显示, 2011 年中国城镇人口首次超过农村人口, 达到 69079 万, 比 2010 年末增加 2100 万; 城镇人口占总人口的比重达到 51.27%, 首次超过 50%, 实现历史性突破。《报告》认为, 虽然 2011 年中国城镇化率历史性等地突破了 50%, 但未来城镇化发展还将面临更多挑战。

广州市城市规划勘测设计研究院副院长蔡云楠认为, 当前我国仍处于半城镇化阶段, 面临的挑战还表现为区域发展不平衡等。虽然一些大城市的城镇化率超过了 80%, 但西部地区城镇化率仍很低。

对此, 国际欧亚科学院中国科学中心副主席刘遵义建议, 未来, 中国城市规划不宜将重心放在现有大型城市, 应注重内陆省区中心城市的发展和其周边旧城新镇的发展。

<http://news.ehvacr.com/news/2012/0522/78584.html> Top↑

6. 中央今年投 1700 亿元专项资金推进节能减排

5 月 24 日, 财政部对外宣布, 今年中央财政安排 979 亿元节能减排和可再生能源专项资金, 比上年增加 251 亿元, 加上可再生能源电价附加、战略性新兴产业、循环经济、服务业发展资金和中央基建投资中安排的资金, 合计将达到 1700 亿元。

财政部部长谢旭人在 24 日北京举行的全国财政节能减排工作会议上指出, “十二五”时期是深化改革开放, 加快转变经济发展方式的攻坚时期, 节能减排形势仍十分严峻, 任务更加艰巨。财政部门必须立足当前、着眼长远, 把深入推进节能减排与加强宏观调控和转变经济发展方式更加紧密地结合起来, 更加注重节能减排财政政策综合集成, 更加注重节能减排市场化长效机制建设, 全面推进各领域、各环节节能减排工作, 为完成“十二五”节能减排目标做出积极贡献。

<http://news.ehvacr.com/news/2012/0529/78764.html> Top↑

7. 各省节能减排财政支持政策一览

山西：加大资金投入确保目标完成

为深入贯彻《山西省节能减排综合性工作方案》精神，推动节能降耗，2011年，山西省财政厅下达省级节能项目资金1.15亿元，支持全省52项重大节能项目和重点节能工程建设。

在资金安排上优先考虑了国家千家、省千家重点行业企业的节能项目，注重选用在行业内或某一区域内具有较强的带动作用 and 较好的示范意义的改造、推广应用项目，特别是优选了一批投资小、见效快的“短平快”节能项目。其中，节能项目37项，资源节约综合利用节能项目11项，节能技术推广项目4项，项目总投资26.55亿元，预计达产年可形成61.86万吨标煤的节能能力，节能效果显著，可有力支撑全省节能目标的实现。

黑龙江：清洁发展基金开辟融资新渠道

2011年，黑龙江省财政厅将对外融资创新与促进产业结构调整紧密结合，积极争取中国清洁发展机制基金贷款，支持黑龙江省节能减排工作，促进产业结构调整，取得重要突破。近日，黑龙江省申报的佳木斯市节能减排能量系统优化工程、哈尔滨市宣化街特色街路既有建筑立面节能改造和铁力市城区供热热源建设工程等3个项目，已经全部获得中国清洁发展机制基金管理中心批准，贷款总额1.7亿元。上述项目获得批准和实施，为黑龙江省不断深入利用清洁发展机制基金积累了宝贵经验，为黑龙江省破解节能减排领域融资难题，探索出了一条新的融资渠道。

河南：建立多元化资金筹措机制

根据国家“加大既有建筑节能改造投入”的要求，河南省财政加强项目管理、充分利用市场机制，采用多种管理模式，积极创新资金投入方式。一是制定相关节能法规，加大省级财政支持力度，明确地方财政必须给予配套资金的比例。二是出台改造补助资金拨付程序，要求市级财政根据改造工程的进度及时拨付补助资金。三是创新资金筹措模式，建立热计量改造投资偿还机制。四是落实好已发布的节能服务机制的优惠政策，积极支持采用合同能源

管理方式，开展供热计量及节能改造并进行分户计量收费。五是积极引导供热企业、居民、原产权单位及其它社会资金投入改造项目，拓展节能改造资金来源。截至目前，根据项目实施进度，已有 4566.32 万元国家补助资金和 2711.93 万省级配套资金落实到项目单位。

福建省厦门市：提高节能减排财政奖励标准

近日，福建厦门财政进一步调整市级财政奖励办法，在原有补助基础上，提高市级财政配套奖励标准，进一步调调用能企业和节能服务机构实施节能改造的积极性，加快推行合同能源管理，促进节能服务产业发展。

调整后，市级配套奖励标准，将从原标准 100 元 / 吨标准煤提高到：工业项目 260 元 / 吨标准煤；建筑、交通、公共机构等其他领域项目 560 元 / 吨标准煤。这次调整还首次将“未获得中央财政支持但达到一定条件的项目”纳入到市级财政奖励范围内，由市级节约能源和循环经济发展专项资金按照标准给予奖励，奖励标准为：工业项目为 300 元 / 吨标准煤；建筑、交通、公共机构等其他领域项目为 500 元 / 吨标准煤。单个支持对象的单次奖励资金最多不超过 300 万元。

广东省潮州市：设立节能专项资金

一是设立节能专项资金。根据市政府办公室《关于同意设立潮州市节能专项资金的复函》，潮州市财政局在市本级预算中安排 160 万元设立“潮州市节能专项资金”，重点用于扶持节能技术改造和技术创新、发展循环经济、资源综合利用、清洁生产等相关项目。

二是完成“十一五”节能目标考核。配合市经信局完成省对潮州市 2010 年和“十一五”节能目标责任评价考核材料上报工作，按上级要求和财政职能提供了节能专项资金的设立和安排情况、节能技术研发资金投入情况等相关数据和佐证材料。“十一五”期间，潮州市节能专项资金从无到有，节能资金投入占财政收入的比重，逐年都有所提高，完成既定的考核目标。

三是核拨生态环境保护专项经费。为支持全市污染减排工作，在市污水处理费收入中安排专项支出 3004 万元，支持污水处理厂运行和偿还市第一污水处理厂建设期间银行贷款和国债转贷本金等。在市级排污费收入中安排专项支出 1213 万元，支持饶平县垃圾场站建设

专项补助，湘桥区垃圾场站建设专项补助，市环保局重点污染源在线监控平台建设等项目补助等。

山西省晋城市：投入三千万元推进“节能暖房”工程

推进北方既有居住建筑节能改造是国务院确定的“十二五”时期重点工程。2010年晋城市开始实施“节能暖房”工程，该工程不仅可提高供热质量，有效改善百姓居住环境和居住质量，而且能够有效降低煤炭使用量，减少环境污染。今年晋城市以打造民生财政为重点，足额安排资金，保障“节能暖房”工程推进，市级安排补助资金3150万元对70万平方米既有居住建筑实施节能改造，每平方米补助标准为45元。从2010年起，该市财政已累计安排节能改造资金5400万元，完成节能改造5531户，面积57.5万平方米。

云南省丽江市：推动企业节能降耗 引导产业结构升级

2011年，丽江市投入节能环保支出4.19亿元，积极投入到城镇污水和生活垃圾处理项目、天然林保护工程、“两湖”水污染防治等方面，完善生态环境补偿机制，进一步推进城镇环境综合整治。推动企业节能降耗，引导产业结构升级，逐步实现经济发展和生态效益双赢。

浙江省松阳县：“四举措”推进企业节能减排

一是鼓励发展循环经济。加大重点耗能、耗水和污染企业的清洁生产实施推进力度，通过省级清洁生产审核验收或获得省绿色企业证书或通过省级节能示范企业审核验收的，分别给予3—5万元不等的奖励；列入省级以上《节能产品政府采购清单》和节能、节水技术目录或列入国家、省、市级节能减排、污染防治技术目录的企业，每个项目给予2—10万元不等的奖励。

二是加大“煤改气”项目支持。对使用县集中供气系统进行“煤改气”生产的企业设备改造进行财政补助。对已通供气主管道的企业，在规定时间内改造完毕并不再保留煤气发生炉的，根据完成时间先后分别补助5—10万元；对未接通供气主管道的企业，自接通月起计6个月内、1年内改造完毕并不再保留煤气发生炉的，分别补助10万元、5万元。

三是推进废弃物回收利用。企业采用先进节水工艺、技术和设备，应用废水重复利用与

深度处理技术的，按项目设备投资的 6% 给予补助，单个项目最高补助 10 万元；实施完成工业废弃物资源化利用项目并通过验收核定的，以设备投资的 6% 给予补助，单个项目最高补助 10 万元。

四是开展工作责任考核。对重点用能企业进行目标责任制考核，在完成考核目标的前提下，根据年度综合评分，设立若干先进集体和先进个人，由县政府表彰并给予适当奖励。

四川省泸县：加强专项资金管理 切实发挥资金效用

一是深入企业、现场查勘。为了加强节能减排资金的管理，组织专业人员深入企业，对节能减排的真实性、可行性以及效益预测进行现场核查，确保专项资金真正用在节能减排工作上，发挥出最大的社会、经济效益。

二是完善制度、加强管理。严格执行中央、省、市关于节能减排专项资金的管理规定，制定了切实可行的资金管理制度，杜绝非法占用、挪用专项资金，确保了资金的安全、高效。

三是认真履责、落到实处。资金的监管贯穿于节能减排项目实施的始终，做到了资金与项目的监管紧密结合，工作开展的成效和资金的拨付挂钩，从而最大限度的发挥节能减排专项资金的效用。

新疆维吾尔自治区克拉玛依市：财政资金助力既有建筑节能改造

对既有居住建筑进行供热计量及节能改造，是国家实现低碳节能、降耗增效、惠及民生的重要举措。“十二五”时期，为推进既有建筑供热计量及节能改造工作，国家继续实施既有居住建筑供热计量及节能改造补助政策。

“十一五”期间，克拉玛依市共完成既有居住建筑供热计量及节能改造面积 206.796 万平方米，“十二五”时期，继续加大实施既有居住建筑节能改造的力度，预计市本级将配套 2 亿元用于既改项目，改造任务也同比“十一五”时期增长了一倍，其中，室内供热系统计量及温度调控改造和建筑围护结构节能改造 269.5 万平米，热源及供热管网热平衡改造 269.5 万平米。

依据克拉玛依市申报的“十二五”期间既改任务，新疆自治区预计下达“十二五”时期既改项目资金 9492 万元，并已于近日提前拨付全市 40% 既改项目补助资金 3797 万元。

8. 合同能源管理项目税收优惠条件的解读

2010年4月2日，国务院办公厅正式发布国办发[2010]25号文件《关于加快推行合同能源管理促进节能服务产业发展意见的通知》。在税收方面提出四项具体扶持政策：一是对节能服务公司实施合同能源管理项目，取得的营业税应税收入，暂免征收营业税，对其无偿转让给用能单位的因实施合同能源管理项目形成的资产，免征增值税。二是节能服务公司实施合同能源管理项目，符合税法有关规定的，自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。三是用能企业按照能源管理合同实际支付给节能服务公司的合理支出，均可以在计算当期应纳税所得额时扣除，不再区分服务费用和资产价款进行税务处理。四是能源管理合同期满后，节能服务公司转让给用能企业的因实施合同能源管理项目形成的资产，按折旧或摊销期满的资产进行税务处理。节能服务公司与用能企业办理上述资产的权属转移时，也不再另行计入节能服务公司的收入。2010年12月30日财政部、国家税务总局下发财税〔2010〕110号《关于促进节能服务产业发展增值税、营业税和企业所得税政策问题的通知》（以下简称《通知》），对国办发[2010]25号通知中明确的针对合同能源管理项目的四项税收扶持政策的具体实施办法做出具体规定。本文从法律角度对《通知》规定的适用合同能源管理项目税收优惠的条件进行解读，并提出建议，希望能够帮助合同能源管理项目当事人充分理解并用足用好相关税收政策，促进合同能源管理项目实施，提高节能服务公司竞争力。

税收优惠适用的纳税主体条件

合同能源管理项目税收优惠政策适用的纳税主体主要是节能服务公司。节能服务公司的认定应以《合同能源管理技术通则》对节能服务公司的定义为依据。《合同能源管理技术通则》第3.3条，对节能服务公司的定义是，“提供用能状况诊断、节能项目设计、融资、改造(施工、设备安装、调试)、运行管理等服务的专业化公司。”

营业税和增值税优惠未对节能服务公司提出具体要求。这意味着，只要所实施项目符合

通知规定的条件，节能服务公司均可享受营业税和增值税优惠。

对于企业所得税优惠，通知对适用的节能服务公司提出了企业注册资金、服务能力和专业人员等方面的特别要求。通知要求注册资金不低于 100 万元，这里的注册资金理解上应指实收资本。对于服务能力，要求“能够单独提供用能状况诊断、节能项目设计、融资、改造（包括施工、设备安装、调试、验收等）、运行管理、人员培训等服务”。这里的“单独提供”似乎应理解为能够提供完整的节能服务，而不是只能提供某一阶段某一项服务。申请财政奖励资金，要求“以节能诊断、设计、改造、运营等节能服务为主营业务”。通知未提出主营业务的要求。对于专业人员，通知要求“节能服务公司拥有匹配的专职技术人员和合同能源管理人才，具有保障项目顺利实施和稳定运行的能力”。这一要求与《合同能源管理财政奖励资金管理暂行办法》第八条第四项的规定相同。这就要求节能服务公司在申报减免所得税时应提供相关专职技术人员及合同能源管理人员的姓名、职称、年龄、学历、专业等材料。

关于备案与税收优惠关系，《通知》未将备案作为享受税收优惠的条件，故此，未通过备案或未申请备案的符合《合同能源管理技术通则》定义的节能服务公司不影响其享受相关税收优惠政策。财政部、国家发展改革委颁布的《合同能源管理项目财政奖励资金管理暂行办法》（以下称奖励办法）第六条规定，“符合支持条件的节能服务公司实行审核备案、动态管理制度。”结合《关于合同能源管理财政奖励资金需求及节能服务公司审核备案有关事项的通知》，可以发现，申请财政奖励资金的条件更高一些，原则上，已通过审核备案的符合财政奖励资金申请条件的节能服务公司，具备享受营业税、增值税和所得税优惠的主体条件。

适用税收优惠政策项目的基本条件

根据《通知》，无论是营业税、增值税还是企业所得税优惠，节能服务公司所实施的节能项目必须具备以下基本条件：

- 1、必须是合同能源管理项目。《通知》规定的税收优惠仅适用于合同能源管理项目，未实施合同能源管理项目的节能服务公司或节能服务公司以其他方式实施的节能项目均不能享受相关优惠。《合同能源管理技术通则》规定，合同能源管理是节能服务公司与用能单位以契约形式约定节能项目的节能目标，节能服务公司为实现节能目标向用能单位提供必要

的服务，用能单位以节能效益支付节能服务公司的投入及其合理利润的节能服务机制。合同能源管理项目是以合同能源管理机制实施的节能项目。其特征是节能服务公司提供节能服务，用能单位以节能效益支付服务费。因此，仅仅销售节能设备或提供节能技术服务的行为，即使对节能量做出保证，仍不适用节能产业税收政策。此外，申报税收优惠的项目还应与《合同能源管理技术通则》规定的技术要求相符。具体讲，项目应具备合同能源管理项目的要素，用能状况诊断、能耗基准确定应符合相关标准，节能措施应符合国家法律法规、产业政策要求以及工艺、设备等相关标准的规定，测量和验证满足准确性、完整性和透明性要求，项目节能量的确定应执行相关规范。

2、必须是节能效益分享型合同。合同能源管理包括分为节能效益分享方式、节能量保证型、能源费用托管型、融资租赁型和混合型等类型的合同，节能服务产业税收政策仅适用于节能效益分享型合同能源项目。《合同能源管理技术通则》没有对节能效益分享型合同进行专门定义。从所给出的参考合同文本看，节能效益分享型合同的特征在于节能服务公司与用能单位分享节能效益。这种方式实际上限定了节能服务公司只能以项目实现的节能效益而收回其投入并实现利润，从而保证项目本身的收益为正。比较典型的节能效益分享方式是，约定一定分享期，在分享期内，约定各方分享节能效益的比例。现行法规未对节能效益的分享比例和分享期限做出限制性规定。有两种情况值得研究，一是合同约定一定期限内的节能收益全部归一方所有。二是分享期不固定，约定直到付清全部服务费为止。这两种情况是否属于分享型合同，可能有不同认识。前一种情况，可能被认为只有一方享有节能收益，不是分享。后一种情况，可能被认为，与合同能源管理项目参考合同不符，没有约定效益分享期。我认为，上述两情况不应排除在分享型合同之外。本质上，这两种情况仍然是以节能效益实现项目投资和项目收益，前一种情况，实际上是以时间先后在分配节能收益，后一种情况，虽未约定固定期，但分享期是可以确定的，并不是无限期的。此外，关于混合型合同，为充分享受相关税收优惠，建议将混合型合同中所包含的节能效益分享的部分，单独签订合同，以利于税务机关的认定。

3、合同能源管理项目合同的格式和内容必须符合《合同能源管理技术通则》和《合同

法》。这条主要是指合同能源管理项目合同应使用《合同能源管理技术通则》附录 A《合同能源管理项目参考合同》文本。合同法并没有专门针对合同能源管理项目合同的规定。税收政策通知要求符合《合同法》的规定，应主要是指合同的成立和生效。合同能源管理项目合同至少应是合法有效的合同。

实施满足以上基本条件项目的节能服务公司，可享受免征营业税和相关货物转让环节的增值税优惠。

适用企业所得税优惠项目的特别条件

适用节能服务产业企业所得税优惠政策除须具备前述基本条件外，还应具备以下特别条件：

1、须为属于规定范围的项目。通知要求，适用节能服务产业所得税政策的项目应符合《财政部、国家税务总局、国家发展改革委关于公布环境保护节能节水项目企业所得税优惠目录(试行)的通知》(财税〔2009〕166号)“节能减排技术改造”类中第一项至第八项规定的项目和条件。八类项目是指：(1)既有高能耗建筑节能改造项目；(2)既有建筑太阳能光热、光电建筑一体化技术或浅层地能热泵技术改造项目；(3)既有居住建筑供热计量及节能改造项目；(4)工业锅炉、工业窑炉节能技术改造项目；(5)电机系统节能、能量系统优化技术改造项目；(6)煤炭工业复合式干法选煤技术改造项目；(7)钢铁行业干式除尘技术改造项目 and (8)有色金属行业干式除尘净化技术改造项目。

2、节能服务公司投资额不低于 70%。实施包括多项相对独立节能改造内容的节能项目时，如果综合计算，节能服务公司投资比例达不到要求，可以考虑分成多个项目，各项目单独计算投资额。

适用税收优惠政策的几点建议

1、对尚不完全符合享受税收优惠主体条件的节能服务公司，应对照适用税收优惠政策的主体要求，通过增加注册资本，加强能力建设，补充和修订经营范围，引进和培养专业技术人员和合同能源管理人才，以满足税收优惠要求，增强市场竞争力。

2、主体合格的节能公司，在实施合同能源管理项目时，应充分考虑不同类型的项目合

同，不同项目，将适用不同的税收政策，事先评估不同的税收政策对收益的影响。

3、节能服务公司应加强项目技术规范化管理，使项目实施符合《合同能源管理技术通则》的技术要求。《合同能源管理技术通则》2010年8月才发布，而在此之前合同能源管理项目的实施缺乏统一规范，节能服务公司各自为政。这就要求节能服务公司应尽早熟悉《合同能源管理技术通则》，规范本公司实施合同能源管理项目的技术要求。

4、节能服务公司应强化项目合同管理。合同文本是合同能源管理项目实施的重要载体。《通知》明确适用税收优惠的条件之一是，节能服务公司与用能企业签订节能效益分享型合同，其合同格式和内容，符合《合同法》和《合同能源管理技术通则》等规定。对于合同能源管理项目，合同不仅意味着项目如何实施，也意味着如何纳税。而对于具体项目而言，《合同能源管理技术通则》所提供的《合同能源管理项目参考合同》并不能完全照搬，这就要求节能服务公司，一方面要保证所签订的合同与相关规范相符，另一方面又要保证所签订的合同符合项目的具体情况，故此需要从法律、技术和财务等方面对项目合同进行审查，做出综合评价，强化项目合同管理。

5、节能服务公司和用能企业在实施合同能源管理项目时，应注意完善相应的财务制度。《通知》要求用能企业对从节能服务公司取得的与实施合同能源管理项目有关的资产，应与企业其他资产分开核算，并建立辅助账或明细账。节能服务公司同时从事适用不同税收政策待遇项目的，其享受税收优惠项目应当单独计算收入、扣除，并合理分摊企业的期间费用；否则，将不能享受税收优惠政策。

<http://news.ehvacr.com/news/2012/0613/79096.html> Top↑

9. 中央财政安排5亿元扶持农产品储藏及加工

5月23日，农业部、财政部联合印发了《2012年农产品产地初加工补助项目实施指导意见》（以下简称《意见》）。根据《意见》，2012年，中央财政安排资金5亿元，按照不超过单个设施平均建设造价30%的定额补助标准，采取“先建后补”的方式，扶持农户和农民专业合作社建设农产品储藏、保鲜、制干等设施。

近年来，我国农产品加工业发展迅速，但在产地初加工领域由于设施简陋、方法原始、工艺落后，导致农产品产后损失严重，品质下降。据专家测算，我国粮食、马铃薯、水果、蔬菜的产后损失率分别为 7%—11%、15%—20%、15%—20%和 20%—25%，远高于发达国家的平均损失率，折算经济损失达 3000 亿元以上，相当于 1 亿多亩耕地的投入和产出被浪费掉，很大程度上抵消了丰产增产所付出的巨大努力。为此，农业部、财政部决定在继续加大现有财税扶持政策力度的基础上，新增农产品产地初加工补助资金，奖补农户和农民专业合作社建设产地初加工设施。2012 年，中央财政资金重点奖补新建的马铃薯贮藏窖、果蔬贮藏库和果蔬烘干等三类共 18 种规格的设施。项目实施区域包括河北、内蒙古、辽宁、吉林、河南、四川、云南、陕西、甘肃、宁夏、新疆等 11 个省区及新疆生产建设兵团主产马铃薯、苹果和其他特色果蔬的县市、团场。

《意见》的实施将切实解决我国农产品产后以及在流通过程中损耗严重的问题，实现减损增供、均衡上市、稳定价格、提高质量、促进增收的目标，今年中央财政安排专项资金补助农产品产地初加工项目，推广普及科学适用的初加工设施，大幅度减少农产品产后损耗，进一步提升农产品有效供给水平。

<http://news.ehvacr.com/news/2012/0530/78787.html> Top↑

10. 中央投资 650 扶持新疆巴州农产品冷链物流建设

日前，中央基建投资预算资金 650 万元由新疆维吾尔自治区拨付巴州，专项用于农产品冷链物流建设，项目实施后，将提高当地鲜活农产品冷链系统和物流业调整建设，推动物流配送行业快速发展。

<http://news.ehvacr.com/news/2012/0605/78909.html> Top↑

11. 我国冷链物流建设迎来投资热

“十二五”期间，我国对冷链物流制定了较高的发展目标，到 2015 年，肉食和水产品冷链物流水平显著提高，蔬菜和水果、肉类、水产品冷链流通率将分别由目前的 5%、15%、

23%左右提高到 20%、30%、36%以上；冷链运输率分别由目前的 15%、30%、40%左右提高到 30%、50%、65%左右；流通中产品腐损率分别由目前的 20%~30%、12%、15%左右下降为 15%、8%、10%以下；培育 500 家冷链物流核心企业，初步建成布局合理、设施装备先进、上下游衔接配套、功能完善、运行管理规范、技术标准体系初步建立的全国农产品冷链物流体系框架。

不过，目前我国冷链市场发展仍十分落后。据统计，全国范围内，在需要温控处理的产品中仅有 15%是以正确方式操作的，其结果是大量的蔬菜和水果损毁，大众健康的潜在风险在加大。究其原因，与规范标准不成熟、意识不足及经验缺乏、仓储设施落后、服务提供商以及人力资源匮乏等密切相关。

基于建设规划的推动和市场实际需求的增加，我国的冷链物流建设迎来投资热。

最近，美国最大的冷库物流运营商之一普菲斯在上海的现代冷链储藏设施正式奠基。澳大利亚最大的冷链物流提供商太古早在 2008 年就进入了华南市场。

今年前 4 个月，天津滨海中心渔港落户 6 家企业，包括中心渔港远东冷链仓储物流中心、天津海龙冷链物流工业园项目等冷链物流项目。目前，中心渔港经济区内已形成了一条从远洋捕捞、水产养殖、水产加工、水产贸易到冷链物流等完整的渔工贸、产供销一体化现代水产产业链。另据报道，北京健坤集团将投资 5.8 亿元在邢台县建设邢台冷链物流基地项目……

国内大中城市正加快推进冷链物流建设。上海市道路运输行业协会冷藏运输专业委员会日前表示，上海已形成对冷藏车全过程监控厢体温度，为每天 4 万多吨食品保鲜运输打造安全冷链。目前，广东一批高技术含量的冷库和新型装备相继投入使用，全省的大小冷库超过 1400 座，冷库容量超过 130 万吨，约占全国冷库总容量的 14.8%；冷藏车保有量达 2300 辆，冷藏船吨位 160 万吨。

专家认为，我国的冷冻仓储设施在未来五年中将以每年约 25% 的速度增长，从而满足消费市场以及食品出口领域不断增长的需求。相比于现代标准仓库市场，冷冻仓储已被广泛认为是目前中国增长最快的房地产领域。

<http://news.ehvacr.com/news/2012/0524/78644.html> Top↑

12. 我国制冷剂现货市场延续弱势下滑

制冷剂现货市场延续弱势下滑态势，R22 报价由 6 月第一周的 11000-12000 元/吨，下滑至 10800-11500 元/吨，下滑幅度 200-500 元/吨，实际成交 10500-11000 元/吨，市场操作稀少，下游聚四氟乙烯市场持续低迷，行情弱势下滑，PTFE 悬浮中粒 6.5 左右；分散树脂 10 万附近，厂家对 R22 采购量一般，受此限制，制冷剂企业对上游原料氢氟酸采购也十分有限且对氢氟酸价格压制作用明显。

2012 年国家政策更倾向于高效节能产品，一定程度上也限制了 R22 制冷剂的发展，同时 2011 年，我国氟化工行业涌现投资热潮，除了业内的企业纷纷新建扩建装置外，行业外也有许多“新面孔”纷纷涌入，甚至一些做房地产投资的企业也凭借资金优势杀入进来。另外，地方政府建设氟化工园区的热情也空前高涨，而进 2012 年新增产能逐步释放，不过 2011 年氟化工行业价格也是众暴涨式冲高到理性回落的过程，年初空调市场库存达历史高位，去库存成为企业首要任务，而新增产量主要集中在国家扶持的高效节能产品上，对 R22 的需求量也呈下滑趋势。

由于氟化工产业链产品的相互带动密不可分，在目前上下游产品市场低需求与低价格作用下，2012 年 6 月份制冷剂市场保持弱势，价格仍有下探可能，预计 R22 运行区间 10000-11000 元/吨。

<http://news.ehvacr.com/news/2012/0627/79433.html> Top↑

13. 我国制冰机市场竞争加剧

近些年，我国制冷技术发展较快，但与发达国家相比，我们在机器制造精度、加工工艺水平、材质的选用等方面还有很大的发展空间。在制冷剂的研发、制冰机能效水平研究方面还存在空白。

首先，制冰机最关键部分制冷压缩机和制冰部件，制冷压缩机具有国际品牌的公司主要

集中在欧美国家和日本，近些年，在螺杆式制冷压缩机的研发方面，我国也取得了长足的发展，由西安交通大学和烟台冰轮集团股份有限公司联合研发的具有多项专利和自主知识产权的螺杆式制冷压缩机技术荣获国家科学技术进步二等奖，其能效和噪音等指标均达到国际先进水平。工商用制冰机配套的半封闭或开启式活塞式压缩机、螺杆式压缩机，在我国应用的主要国产品牌来自大连冰山集团(武汉新世纪)、烟台冰轮集团，以及国外公司在华合资或独资品牌 YORK、COPELAND、BITZER、顿汉布什等。国产制冷压缩机虽然近些年技术水平、加工工艺等方面取得了很大进步，但由于采用部件的材质、加工精度、装配技术等问题，与国外品牌的技术水平尚有一定的差距，体现在故障率较高、噪音偏大，外形笨重等；在制冰部件上，应加强蒸发器效率、新材料应用、零部件加工精度和材质等方面的研究开发。

其次，制冰系统的质量与上游机器、设备、零部件的好坏有着必然联系，他们直接影响制冰机的水平。随着我国制冷压缩机研发水平的不断提高，资本积累过程的逐步完成，发展空间依然很大。如果我国具有自主知识产权的压缩机制造水平进一步得到提高、制冰机换热器及其的加工精度和效率得到进一步提升，其市场占有率在国内外市场将会有更大的跃进。

再次，从我国整体大环境看，建设环境良好型创新性国家的国策，均为制冰机行业的更加快速的发展，创造了政策上最佳条件。而且为科技创新投入的基金每年均大幅递增，那么，行业内应该围绕我们现存的加工精度差、材质水平低等问题，结合能效水平的进一步提高、研发采用环保制冷剂等问题，通过产学研的结合，提出具体课题，尽快重点突破解决相关技术问题，达到行业快速发展并创出国际品牌。

<http://www.qqzl.cc/news/show-71149.html> Top↑

14. 预计未来几年我国冷库每年的市场规模约为 60 亿元

我国冷链发展与国外差距甚大。冷链物流与人民生活息息相关，在减少食品消耗、保证食品流通质量中发挥了重要的作用。但我国冷链发展现状与国外差距较大，表现在人均库容量、冷藏车数量等严重不足，冷链流通率和冷链运输率太低，流通腐败率较高等方面。2010年6月，发改委颁布《农产品冷链物流发展规划》。规划对冷链流通率、冷藏运输率等指标

提出要求，同时也提出增加冷库容量和冷藏车数量。

2006—2010 年期间，冷链物流发展缓慢。主要原因是相对农产品的低价格，冷链物流成本太高，且政策法规不健全，居民消费意识难以改变；而 2010—2011 年以来，随着国家规划出台，政策的刺激，和农产品价格不断上涨，我国冷库容量增长了 45%，冷链物流发展迅速。

业内专家认为，未来几年冷链物流行业将维持稳定发展。由于投资具有周期性，且农产品价格阶段性回落，我们认为未来几年，行业无法复制前两年的高增长，但持续增长的趋势不变。原因有三：一、农产品价格波动性上涨是长期趋势；二、政府补助带来设备投资成本下降；三、物流业的发展带来运营成本的降低。而农产品集约化、规模化的生产，直接对**冷链物流业**的发展产生诉求；消费水平的逐年提高是冷链物流发展的长期驱动因素。冷链物流业的发展，为设备提供商带来机会。我们预计，未来几年，我国冷库每年的市场规模约为 60 亿元，压缩机每年的市场规模约为 17 亿元。

<http://www.qqzl.cc/news/show-70122.html> Top↑

15. 5 月压缩机国际标 环比减少五成

来自必联市场研究中心《中国压缩机设备国际招标报告》的数据统计：2012 年 5 月我国压缩机设备国际招标中标金额同比增加 800%，环比降低 50%，中标数量同比增加 650%，环比降低 40%。



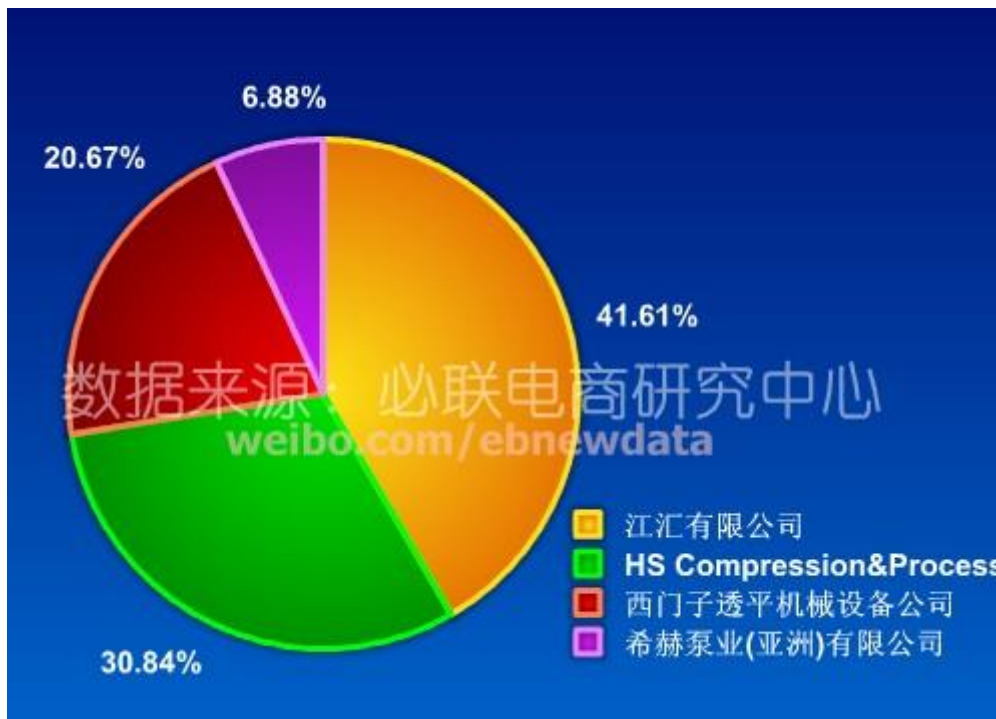
地区分析

5月有浙江、天津、山地、青海四个地区发生了有关压缩机设备的中标项目。对比上月中标情况改变了仅有一个地区中标额独大的情况。



中标代理商分析

5月压缩机设备国际招标中标市场被四家代理商包办，江汇有限公司拿下5月压缩机近四成的市场份额。



http://51.kongyaji.cn/news/2012/0703/article_13900382.html Top↑

16. 《空压机代理商》英雄会—北京站即将召开

2012 年第一季度，工业生产者出厂价格连续下滑，工业生产者购进价格不断攀升；出口贸易增速放缓，央行接踵而至下调存款准备金率，经济形势让人雾里看花。面对风云变化的经济形势，作为空压机代理商的您，是否感觉压力越来越大？是否感觉生意越来越难做？是否感觉利润越来越薄？

如果你曾经一腔热血、满怀希望，想把企业做大做强，可是在如今这个买方市场占绝对话语权的社會里，竞争烽烟四起，“诸神之战”愈演愈烈，你开始怀疑梦想的初衷。如果你想从角逐中成为行业翘楚，想让公司业绩连年折桂，不再让希望折翼，热血发凉，但苦于没有方法。那请加入我们吧！

鼎礼传媒——《空压机代理商》杂志，将于6月底在北京举办以“关心您的成长”为主题的空压机行业“经营训练营”。届时将会有百余名空压机代理商、服务商代表参会，大家共同交流经验，分享心得。

此外，我们还将邀请行业内知名培训师，针对精英们进行一系列培训，包括：公司规划；项目管理；大客户开发；人才选、用、育、留等。“精英训练营”将助您与企业展翅高飞，从此加速成长，叙写明日辉煌！

http://51.kongyaji.cn/news/2012/0611/article_13899763.html Top↑

17. 4 月份中国机械行业增速回落至 9.3%

5月11日，国家统计局发布报告，4月份我国规模以上机械行业增加值扣除价格因素同比实际增长9.3%，增速比上月回落2.6个百分点。

报告指出，从环比看，4月份全国规模以上机械行业增加值比上月增长0.35%。1至4月份，全国规模以上机械行业增加值同比增长11.0%。

分行业看，4月份全国41个大类行业中有40个行业增加值同比增长。其中，提升机行业增长13.7%，黑色金属冶炼和压延加工业增长8.9%，汽车制造业增长10.5%，计算机、通信和其他电子设备制造业增长11.4%，电力、热力的生产和供应业增长2.7%。

分地区看，4月份我国东部地区规模以上工业增加值同比增长8.2%，中部地区增长10.6%，

西部地区增长 11.8%。

4 月份，我国规模以上机械企业产品销售率为 98.1%，比上年同期下降 0.5 个百分点。

http://51.kongyaji.cn/news/2012/0516/article_13899375.html Top↑

18. 全国最大工程机械组装基地在昆开建

近日，云南重工经贸工程机械组装基地项目在昆明市阳宗海七甸工业园区开工建设。项目由云南重工经贸有限公司投资，占地 213 亩，计划投资 10 亿元。项目将建设一个集商品展示销售、零配件生产加工配送、整机组装维修、仓储等面向国内外的多功能、高档次综合性的工程机械组装配送基地。项目建成后，将容纳几十家大型工程机械品牌的组装维修，产值预计将达 120 亿元，年利润总额将达 5.2 亿元，预计可提供就业岗位 8000 余个，带动相关配套产业就业岗位 5000 余个。该项目将成为全国最大、最集中、品种最齐全、服务最专业的工程机械组装配送基地。

http://51.kongyaji.cn/news/2012/0511/article_13899324.html Top↑

19. 4 月份销售态势成为全年通用机械行业发展关键

随着科技的不断发展，我们的机械行业的发展一直被人们所看好。由于金融危机的影响，机械行业也与其他行业一样面临着前所未有的挑战。我们企业要怎么做才能摆脱这一困境呢？今年我们的通用机械又将如何发展呢？

通用机械行业中也有一些细分行业被相对看好。招商证券分析师刘荣认为，核电审批重启、煤炭深加工产业将推出“十二五”规划等政策性因素会对相关上市公司带来一定的利好，此外，涉及农业的农田水利相关设备也被高看一线。放在去年此时，通用机械行业曾经是最火热的行业；但今年以来，整个行业却表现惨淡，一季度跑输大盘 1.18%。近日，多家券商发布今年二季度策略报告，对行业后市基本给予“同步大市”评级，但看好包括机电设备、空分过滤设备、空气压缩机等细分行业的主题性投资机会。

已经公布的年报显示，由于销售利润增长放缓，通用机械行业暂时告别“高盈利”时代。

从通用机械行业重点公司已公布的 2011 年年报来看，去年下半年以来，整个行业的盈利与现金流均达到低谷。从财务指标可以看到，即使是空气压缩机、螺杆空压机等行业龙头，也未能避免毛利率走低、财务费用飙涨的窘态。

招商证券发布的二季度策略报告认为，2012 年对通用机械行业来说将是调整年，今年二季度受去年高基数、经济放缓、成本上升、资本支出下降的影响，通用机械行业盈利仍处于寻底阶段，下半年有望缓慢回升。

渤海证券分析师杜朴认为，由于今年政府经济工作的主基调是保持稳定、控制风险，这决定了全年看基建投资无法出现增长，地产调控政策也不会放松。因此对于通用机械行业来说，未来一段时间的宏观环境可能是基建和社会投资一起下降。

那么，在“调整年”里如何看待通用机械行业的投资机会呢？受访的分析师大多认为，今年整个行业的机会不多，但有部分主题性机会可以把握，尤其是在二三季度，通用机械行业有望迎来一定程度的改善。

国海证券分析师马金海认为，历年的 3~5 月份是历年通用机械的旺季，4 月份各地的销售情况将成为全年通用机械行业走势的关键。4 月份销售数据是否良好，将影响对全年业绩的判断。他表示，预期水利投资、空压机等相关项目投资的实施将令第二季度通用机械行业销售业绩较之第一季度会有回暖。

http://51.kongyaji.cn/news/2012/0504/article_13899237.html Top↑

20. 工程机械企业重金搏杀催生融资潮

工程机械市场的进一步下滑和竞争加剧，让行业内的主要上市公司不得不加速融资，以期望在下滑的市场中将竞争对手挤出去。

今年 3 月 29 日，三一重工发布公告，根据年度资金预算，公司拟向有关银行申请 2012 年度授信总规模为 1368 亿元。

除此以外，三一重工近日又重新递交了香港 IPO 申请，拟融资额虽然低出以前的 33 亿美元，但仍然高达 20 亿美元。

5月10日，柳工母公司广西柳工集团与中国银行广西分行签署了200亿元授信额度的《银企战略合作协议》。

同月，徐工机械母公司徐工集团与农业银行江苏省分行举行了80亿元战略合作签约暨徐工支行揭牌仪式。

6月4日，中国工程机械骨干企业中联重科股份有限公司发布公告称，结合2012年度公司业务融资需求，公司拟向有关银行申请信用(授信)及融资业务，总规模不超过1400亿元，包括：流动资金贷款、按揭业务、融资租赁、各类保函等银行相关业务。中联重科这一通过加大融资租赁业务以增加销量的计划，引起市场关注。

有行业分析人士称，中联重科向银行申请1400亿元的授信额度，是希望在整个工程机械行业下滑的时候，抓住机会，以压倒性的优势领先对手。

厦工股份6月14日发布公告称，公司拟公开发行不超过15亿元公司债券，网上申购日为今年6月18日，债券期限为5年。

本次债券募集资金扣除发行费用后，其中11亿元拟用于偿还银行借款，调整债务结构，剩余募集资金用于补充公司营运资金，改善公司资金状况。

去年年初，厦工股份原计划通过非公开发行股票募集资金21.65亿元，但是受股价下滑和整个市场低迷的影响，截至今年2月24日，厦工股份只募集到2.5亿元。

6月5日，中国龙工控股有限公司被标准普尔列入负面信用观察名单。中国龙工是中国工程机械行业第一家境外上市公司，为内地工程机械龙头制造商之一。但标普指其未来12个月利润率和信用保护措施可能恶化，而营运状况趋疲，基础设施、采矿设备及房地产行业的需求下降，或继续打击对工程机械的需求。

资料显示，一季度，工程机械行业9家上市公司累计营业收入452亿元，同比下降12.7%，创2009年以来的新低。

信息来源：中国产经新闻报

http://www.cnsb.cn/html/news/787/show_787742.html Top↑

21. 车市增长因素存在 下半年车市强劲复苏可能性小

在不依靠政府刺激的前提下，中国汽车行业出现了强劲复苏迹象。今年5月乘用车销量同比增长22.6%，一扫一季度的阴霾。世界各地对中国经济放缓的担忧在汽车行业似乎显得多余，但这一局面是否能在下半年得以延续依然存在不确定因素。最新一期调查显示，绝大多数业内人士并不看好车市在下半年继续保持强劲复苏的态势。

过去十年里，汽车销量的突飞猛进给中国社会与环境带来了种种压力，其中交通拥堵让城市居民与政府尤为头痛。去年北京与贵阳等城市“祭出”了严厉的限购措施，说明部分城市的交通压力已经到了不能承受之限。而随着PM2.5数据的公开，中国民众对城市空气质量的关注也提升到了一个新的高度，汽车尾气作为PM2.5的主要来源之一，被列为控制和改善对象的预期正在加强。同时，能源压力和汽车行业利润外流严重也是政府不得不面对的问题。这些利空使得多数业内人士对车市未来半年整体增势并不看好。此外，政府今年经济发展目标首次“破八”，亦让人感觉到经济下行的压力。消费者购买汽车的需求很可能因此被推迟。

但中国车市并非全无利好，环保节能车型的推广计划、油价小幅回落以及降息都可能带动汽车销量的上升。而且中国车市强劲增长的因素依然存在：城市化继续推进、中产阶级人口不断壮大以及大量家庭仍未购入第一辆汽车。但这只能用来说明中长期中国车市的发展潜力，未来半年的形势在调查结果中显得并不乐观。47%的人士预计下半年车市的增长速度将低于5%，有42%的相对乐观者认为这一数字将在5%-10%之间。而认为下半年车市将保持两位数增长的人寥寥无几，占投票总人数比例仅为11%。

信息来源：盖世汽车网

http://www.cnsb.cn/html/news/787/show_787601.html Top↑

22. 制造业形势不乐观 钢铁下游需求难好转

近日，中国汇丰公布了6月份的制造业PMI预览值，48.1的数据再次创下了七个月来的新低，数值低于枯荣线50，由此显示国内制造业形势极不乐观，分析人士指出，钢铁行业下游需求仍旧低迷，PMI数值的下滑加剧了市场对于中国经济增速大幅放缓的担忧。在国

内外经济形势持续走弱的环境下，预计我国钢铁行业的下游需求难以在短期内好转。

6月份，我国制造业数据继续下滑，而从制造业的细分项目数据来看，又几乎全部显示萎缩或下降，成品库存继续增加，去库存压力增加。而对于6月份制造业预览值再次创下新低的原因，笔者认为，这与国内外需求同时疲软有极大的关系。

首先，国外需求方面，6月份，欧元区经济形势较为动荡，欧洲主权债务危机持续恶化，上周末，国际信用评级机构穆迪还宣布下调全球范围内15家大银行的信用等级，虽然希腊方面，大选结果的出台让市场对于希腊退出欧元区的担忧大为缓解，但是希腊大选结果并没有让其“经济衰退、政治混乱，退出欧元区”的风险降低，因此，大选结果给市场带来短暂的利好后就迅速消退了，欧元区的经济问题依旧突出。

最新数据显示，6月份欧元区制造业采购经理人指数(PMI)初值为44.8，这更是创36个月以来的新低，不及市场预期值44.9以及上月终值45.1。我们认为，6月份欧元区的数据预示着第二季度是三年来欧元区经济表现最差的一个季度，当前，欧元区经济衰退还加速并扩散，国外市场需求的疲软必定会对我国造成一定的影响。

信息来源：全球铁艺网

http://www.cnsb.cn/html/news/786/show_786313.html Top↑

23. 德国机床一季度定单下降，未来市场将有好转

2012年一季度，德国机床制造业的定单同比下降了7%；其中，国内定单微降了1%，海外定单则在去年历史新高的基础上大跌了9%。

“目前德国工业领域的产能利用率依然居高；为了完成定单，企业还在扩产。”德国机床制造商协会(The German Machine Tool Builders' Association, 简称为VDW)执行董事Wilfried Schäfer先生说道。特别值得一提的是，德国国内对成型技术的需求起到了稳定性的作用。成型技术主要应用于像汽车工业这样大客户群的长期项目。因此，2012年一季度的大额定单使得下一阶段的订单增长了超过20%。

“欧洲市场的需求依然保持坚挺，”Schäfer先生表示。尽管受欧洲危机影响，南欧

的定单有所下跌，但是欧洲其他地区，比如北欧、英国、以及法国的定单依然持续增长。其实，这一点已经在2月底举办的2012年德国国际制造业和自动化技术展（METAV）上体现出来了。此次展会上，展商们对继续在欧洲工业领域进行投资表现出了很高的热情。

到今年2月份，9个月积压订单的数量与去年10月份的时候持平。今年4月份的产能利用率是95.1%，也几乎没有变化。同样在今年2月份，行业雇员6.82万人，同比增长6.4%。

“德国机床制造业的表现良好。从定单的角度来看，2012年产量增长几乎是肯定的了，” Schäfer说道。德国机床制造商协会预计增幅会达到5%。他补充说，尽管需求微降，但这一点已经在定价的时候考虑进去了；以目前的形势来看，企业依然有空间来进行战略发展，将业务发展到亚洲。

信息来源：中国轴承网

http://www.cnsb.cn/html/news/783/show_783116.html Top↑

24. 欧洲或效仿美国反倾销 光伏业或遭毁灭性打击

据海外媒体最新消息称，在美国商务部公布对华太阳能反倾销初裁结果后，德国最大的太阳能组件制造商 Solarworld 表示，公司计划于今年年中在欧洲发起针对中国太阳能制造的反倾销诉讼。

此前，多位接受南都记者采访的业内人士就表示，对于美国的双方调查并不是很担心，毕竟目前美国光伏市场容量有限，但如果欧洲也对中国光伏产品进行“双反”调查，那对中国光伏业来说，无疑是灭顶之灾。

或造成中国光伏业毁灭性打击

中国光伏产品80%出口欧洲市场，特别是德国、意大利、西班牙等国家，欧洲市场可谓中国光伏产业的命脉所在。相对而言，美国光伏市场不过是一个新兴市场。“欧盟如果集体行动，会给中国光伏业带来灭顶之灾。德国是全球最大光伏市场，如果这个市场出现问题，那是毁灭性的打击。”泰岱光伏国际业务负责人田先生在接受记者电话采访时直言，“德国去年全年装机容量在7~8GW左右，占据了全球市场的三分之一。而德国市场70%-80%的光

伏产品是来自中国。

龙炎能源市场总监包钢也表示,德国如实行双反诉讼,其影响将远大于美国的双反调查。“如果欧盟也像美国一样,对中国光伏产品征收高额关税,那么中国光伏产品就没有价格优势,很多企业可能会退出欧洲市场,转而开拓新兴市场,像非洲、东南亚、澳大利亚。”

不过,泰岱光伏的田先生指出,中国企业转投国内或者新兴市场并不现实。“没有哪个地方有这么的市场容量支撑中国光伏企业的产量,更多的企业会面临生存困难,甚至倒闭。同时,光伏行业是个高补贴行业,需要政府用财政支撑,新兴市场比较难推广。”

据介绍,国内前几年提出“金太阳”计划,加大对国内市场的支持力度,开发像青海、甘肃、内蒙古一些项目,“国内市场去年也只有 2GW,在全球市场里面占不到 10%。今年政策比去年好一些,不过估计最多也就占到 15%。”

德国或不会跟风美国

对于 Solarworld 或在欧洲发起对华光伏诉讼,不少业内人士都认为,这个诉讼不会在德国被通过。

亚洲光伏产业协会副秘书长陈晓(微博)东对南都记者表示:“最后的结果我不敢妄加评论,但是从中美的实践来看,德国不会完全跟风。德国会审慎评估国际国内形势,美国的双反已经从经济上升到政治问题,呈现双输的结果。”

泰岱光伏的田先生也强调:“目前来讲,它提出这个诉讼没有广泛的民意,因为德国的太阳能产业从业人员非常多,而且主要集中在南部和东部,这些区域都是现在的总理默克尔特别想争取得到的票源。本来计划在今年 6 月份,他们就要削减补贴,现在削减补贴的计划也延迟了。”亚洲光伏协会建议中国企业联合起来积极应诉,“无论是反补贴还是反倾销,我们有大量的证据可以证明没有存在倾销和中国政府给予了过量的补贴问题。相反,德国或者美国给予这些企业的补贴要远远高于我们。从目前市场成本与销售价格看,事实上也并不存在倾销行为,事实胜于雄辩。”

陈晓东进一步建议,中国光伏企业应该意识到,我们原先拥有的优势,像劳动力成本优势,并不是可以终身依靠,还必须回归到技术进步和创新。以更有含量的技术创新赢得市场。

“跟欧美企业竞争过程中，我们要事先意识到贸易保护主义是时刻潜伏着的。作为中国政府要拿出有力的政策，帮助中国光伏产业成为在国际舞台上具有竞争力的产业。”

<http://news.ehvacr.com/news/2012/0524/78630.html> Top↑

25. 电子业下半年景气不明

欧债及高失业率打击消费，拓璞产业研究所表示，消费市场状况不佳，削弱电子产品上半年成长，加上下半年景气不明，台湾科技业可说是胆战心惊。

拓璞产研表示，下半年欧债或高失业率问题一时之间恐难改善，欧美低迷需求也很难马上提升，美国市场也出现不主打降价促销，而朝向价格维持、出货数量减少的销售策略，将导致台湾零组件业者可能面临出货数量减少的困境。

另一方面，中国大陆短期内已无法依靠拉抬外销欧美金额带动国内生产毛额(gdp)成长，改以祭出一连串促进消费政策，期望提升下半年内需市场成长力道，节能家电等领域产品可望优先受惠。

拓璞产研指出，为了进一步刺激全球科技产品消费需求，下半年全球科技大厂将使出浑身解数以提振业绩，例如千呼万唤的苹果(apple)iphone5 及 ipadmini 可望在下半年问世，微软(microsoft)window8 期望带动变形平板及 woa(windowsonarm)两大趋势，英特尔(intel)则力拱 ultrabook，三星(samsung)与乐金(lg)以推出 55 寸 oled3dtv 应战。

拓璞产研认为，在下半年的科技洪流中，台湾晶圆代工、笔记型计算机(nb)代工和触控面板产业发展脚步依旧稳健；中大尺寸面板、动态随机存取存储器(dram)和发光二极管(led)这「3d」产业恐怕还无法脱离低潮，低迷已久的太阳能产业则有机会脱离谷底。

http://www.cnsb.cn/html/news/783/show_783106.html Top↑

26. 光伏设备制造商进入衰落周期

20 亿应收款订单成“白条” 光伏设备商遇“唇亡齿寒”

京运通正式向曾经的合作伙伴江西赛维追讨 3 亿元的违约金。继 6 月 5 日宣布与江西赛

维终止合同后，京运通 11 日披露，公司已向上海仲裁机构提出仲裁，要求江西赛维支付超 3 亿元合同违约金、逾期付款违约金及相应的利息损失。此举意味着，京运通与江西赛维结成的产业同盟正式破裂。

此次京运通终止的合同金额高达 11.6 亿元，约占公司 2011 年营业总收入的 65.35%。而且，拟追讨的 3 亿元赔偿金，也存在江西赛维无力偿还的可能。通过联盟形式用更低价格抢占市场份额，曾经是产能过剩下光伏产业的一个有效选择，但当行业寒冬延续，同盟的一方已经溃败，另一方恐怕难以独善其身。

京运通如今的窘境只是整个光伏设备制造行业的缩影。目前 A 股市场的光伏设备制造商，除了京运通，还有精功科技、天龙光电、晶盛机电 3 家公司，它们的大客户也多为江西赛维、保利协鑫、英利能源、无锡尚德等光伏产业巨头。据不完全统计，京运通等四家公司可统计在手订单超过 35 亿元，其中有 27 亿元订单未交付，当中就包括大量终止的和要求延期交付的合同。一季度末，上述四家公司应收账款超过 20 亿元，而四公司 2011 年的总营收约为 58 亿元，净利润总和不足 13 亿元，按此推算，一季度末应收账款已经占四公司去年营业收入的近 4 成，并早已超过净利润。

有分析人士称，光伏行业的洗牌还需 3-5 年，面对产业同盟瓦解，光伏设备制造商正式进入了衰落周期。

“京赛”同盟正式瓦解

11 日，继宣布与江西赛维终止合约一周后，京运通正式追究江西赛维的“责任”。

2008 年 7 月 22 日，京运通与江西赛维签署设备采购合同，约定江西赛维于 2010 年 12 月 31 日前累计采购多晶硅铸锭炉 580 台。但合同的履行并不尽如人意。截至 2011 年 3 月，江西赛维仅累计支付剩余 461 台设备的合同预付款 1.14 亿元，直到目前，京运通也未收到剩余 461 台多晶硅铸锭炉款项，亦未向江西赛维发货。也就是说，京运通已经隐忍江西赛维已经一年多。

针对江西赛维违反合同约定的情形，京运通曾向其催发《发货通知》、《付款通知》等，要求其尽快支付货款并提货，但均未得到其肯定答复。由此，公司于 2012 年 6 月 1 日向江西

赛维发出《终止履行通知书》，并于 11 日宣布正式向上海仲裁机构提出仲裁，讨要 3 亿元的赔偿金。

江西赛维与京运通并不是简单的买卖关系。2010 年 9 月，京运通大股东以合计 1 元的总价，将京运通 400 万股权转让给江西赛维。转让后，江西赛维持有京运通 1.08% 的股权。此举标志着京运通和江西赛维正式成为同盟，也为今天的结局埋下伏笔。

江西赛维大本营位于江西新余，从事硅片、多晶硅及电池等产品的制造。公司在 2010 年 6 月时年产硅片已达 2000 兆瓦，该规模在当时为世界最大。2007 年赴美上市时，成为当时中国企业历史上在美国单一发行最大的一次 IPO。

伴随全球光伏装机的剧增，江西赛维产能迅速扩张，公司对上游设备需求也激增。2008 年 7 月，京运通与江西赛维签署销售合同，约定截至 2010 年 12 月累计向后者销售 580 台多晶硅铸锭炉，其中 2008 年提货 80 台，2009 年提货 200 台，2010 年提货 300 台。

江西赛维的采买量对京运通来说算是大手笔，2008 年和 2009 年，江西赛维的采购量占京运通当期订单量的比重为 11%、83%。但是，2010 年江西赛维没有履行巨额订单，当年京运通低价卖出 400 万股大有“讨好”江西赛维之嫌。

吃得过“撑”的江西赛维在行业骤冷时难以掉头。季报显示，2011 年四季度，江西赛维负债总额高达 60 亿美元，负债率达到 87.7%。如今，江西赛维债台高筑，深陷“供应商堵厂门”、“公司大裁员”等各种风波中，其与京运通早期签订的合同自然也不能履行。

江西赛维与京运通的关系是整个光伏产业的缩影。为抢占市场份额，光伏设备制造商往往与大客户关系密切。京运通不仅“绑定”江西赛维，2011 年还与第三大客户海润光伏联手，投资 1.47 亿元设合资公司，共同开拓光伏市场。而梳理设备制造龙头企业精功科技一季度的订单情况也发现，公司与保利协鑫和英利能源等龙头光伏企业的合同达 10.53 亿元，而公司 2011 年末在手订单量为 11.93 亿元，也就是说，精功科技的订单几乎都是来自这些客户。

下游“不接货”情况普遍

发改委能源研究所副所长李俊峰介绍，光伏行业低迷至少会持续 3-5 年。因此，有分析

人士指出，江西赛维的蝴蝶效应，或引起整个光伏产业同盟的瓦解。

信息来源：机电商情网

http://www.cnsb.cn/html/news/786/show_786886.html Top↑

27. 预计压缩机未来每年的市场规模约为 17 亿元

我国冷链发展与国外差距甚大。冷链物流与人民生活息息相关，在减少食品消耗、保证食品流通质量中发挥了重要的作用。但我国冷链发展现状与国外差距较大，表现在人均库容量、冷藏车数量等严重不足，冷链流通率和冷链运输率太低，流通腐蚀率较高等方面。2010年6月，发改委颁布《农产品冷链物流发展规划》。规划对冷链流通率、冷藏运输率等指标提出要求，同时也提出增加冷库容量和冷藏车数量。

2006—2010年期间，冷链物流发展缓慢。主要原因是相对农产品的低价格，冷链物流成本太高，且政策法规不健全，居民消费意识难以改变；而2010—2011年以来，随着国家规划出台，政策的刺激，和农产品价格不断上涨，我国冷库容量增长了45%，冷链物流发展迅速。

业内专家认为，未来几年冷链物流行业将维持稳定发展。由于投资具有周期性，且农产品价格阶段性回落，我们认为未来几年，行业无法复制前两年的高增长，但持续增长的趋势不变。原因有三：一、农产品价格波动性上涨是长期趋势；二、政府补助带来设备投资成本下降；三、物流业的发展带来运营成本的降低。而农产品集约化、规模化的生产，直接对冷链物流业的发展产生诉求；消费水平的逐年提高是冷链物流发展的长期驱动因素。冷链物流业的发展，为设备提供商带来机会。我们预计，未来几年，我国冷库每年的市场规模约为60亿元，压缩机每年的市场规模约为17亿元。

<http://www.qqzl.cc/news/show-70145.html> Top↑

28. 大型光伏电站被叫停 源于科技创新缺乏

近年来，为了启动国内新能源市场，国家出台了大量的政策法规来助力企业发展。在一

些西部地区有此建设了一大批光伏电站，其他的地方也在擦拳磨掌的准备中。但是在一些积极的动工中，我们还是看到了一些不可忽视的问题。科技的缺乏，创新的怠慢，使这个有意义的建设变成了密集的劳动性工作。

专家认为，这些大型电站的建设是简单的劳动，没有太大的技术含量，也缺乏制度创新，或者至少近期不应该以大规模建设大型电站为主。必须要开放用户端的市场，支持用户自主地建设光伏系统。

光伏发电的成本还比较高，不仅大大高于当地上网电价水平，而且也明显高于用户端的电价，要形成千家万户建设和利用光伏发电的局面，必须要制定一套有效的激励政策，包括税收政策和电价政策，目前还没有形成这样一套非常科学的机制。

为推动中国光伏发电的规模化利用，各地要采取政策，重视光伏发电市场的开拓，制定本地区的可再生能源利用目标。重视科技的能力，不能支持本来具有的一些优势，而肆意为之，这样再好的政策，再好的环境也会用尽。

<http://www.semipv.com/a/news/cydt/17713.html> Top↑

29. IMS 研究：中国下半年光伏新增量将超 4GW

据 IMS Research 分析，中国将在 2012 年新增 5 至 7GW 光伏装机量。预测单在 2012 年下半年中，中国将增加超过 4GW 的光伏装机量。

人们一直以来都预测中国能崛起成为全球光伏行业的领导者。中国国家发改委（NDRG，中国的管理和计划机构）宣布，在中国最新的五年计划中，到 2015 年，将光伏的安装目标从 15GW 增至 21GW，这看似加快了该预测成为现实的步伐。

IMS Research 在其有关中国光伏供需情况的最新季度报告中表示，预测组件出货量与安装量之比将是 2011 年的两倍有余，2011 年约增加了 2GW 光伏装机容量，意味着今年或增加 5 至 7GW 光伏装机容量。

有关中国国家发改委增加光伏安装目标的想法，IMS Research 表示，“该积极的指导措施将进一步刺激中国光伏市场在 2012 年至 2015 年间快速增长。随着 2012 年下半年欧洲需

求开始紧缩，中国国内市场将变得越发重要”。

除了计划在中国的沙漠地区设置“大型”接地电力厂管道外，IMS Research 预测今年中国的商用安装量将增加 13%。同时，IMS Research 认为，在中国金太阳计划（Golden Sun Program）的推动下，到 2012 年年底，中国将完成 1GW 项目，中大型商用屋顶系统的总装机容量将达 850MW。

高级光伏市场分析师及报告作者 Frank Xie 表示，“2012 年将出现多样化程度更高的光伏系统类型，这主要是受到中国在金太阳计划下审批通过 1.7GW 项目的推动”。

他继续表示，除了给光伏系统集成商带来众多商机外，逆变器公司也能从该强劲的增长中获益。“近年来，中国国内供应商的数量得到快速增加，目前中国国内拥有超过 200 家逆变器供应商”。

尽管前景充满希望，但是 IMS Research 指出，2012 年第一季度，中国的光伏生产商炮制出 36.2GW 的晶体硅组件，但是预测今年全球新安装量只有 30.6GW，供过于求依然是一大问题。

IMS Research 还表示，“尽管中国光伏市场的需求明朗，但是因为多晶体硅、晶圆、太阳能电池和罪案供应链中依然存在供过于求的情况，2012 年继续出现价格侵蚀的局面。根据我们的报告，较 2011 年第一季度，2012 年第一季度晶圆和多晶硅的平均价格均下跌 11%，并预测 2012 年第二季度继续下跌趋势”。

根据国际能源署（International Energy Agency）最新的到 2017 年可再生能源市场趋势和预测报告，中国有望成为光伏行业强势增长道路上的领先者，预测到 2017 年，中国将增加 32GW 装机容量。

总之，国际能源署表示，到 2017 年，中国的可再生能源装机容量或从 2011 年的 303GW 增至 574GW，这意味着“世界最大的增幅”。国际能源署还表示，“远大的目标和强大有力的政策支撑了该前景，但是价格、电网扩张和许可的制度措施将成为主要的变数”。

国际能源署进一步表示，电网融合是中国的一大问题（《光伏杂志（pv magazine）》先前已进行了报道）。“为了整合大量的可变电，现有和计划中的风能部署规模对电网规划和

升级带来诸多挑战。随着大规模太阳能部署的潜在崛起，挑战也随之增加”。

<http://www.semipv.com/a/news/cydt/17705.html> Top↑

30. 全球半导体代工行业群雄争霸，中国何去何从

作者：SEMI China 产业研究与咨询总监

何新宇 博士

1. 群雄争霸升级

随着整合器件企业（IDM）的无厂化趋势和集成电路设计行业（FABLESS）的快速发展，全球半导体代工产业不断成长。在 2011 年，全球代工市场规模已达到 326 亿美元。若以最终芯片产值为制造环节产值的 2.5 倍来估算，2011 年代工产业所生产的芯片产值约为 815 亿美元，占全球半导体市场总值的 27%。（据 WSTS 的数据，2011 年全球半导体市场规模为 3023 亿美元）。

表一：2011 年半导体代工十强企业

2011 ↓ 排名 ↓	公司 ↓	类型 ↓	区域 ↓	2010 ↓ 销售额 (\$M) ↓	2011 ↓ 销售额 (\$M) ↓	年增 (%)
1 ↓	台积电 ↓	纯代工 ↓	中国台湾 ↓	13,307 ↓	14,500 ↓	10%
2 ↓	联电 ↓	纯代工 ↓	中国台湾 ↓	3,965 ↓	3,760 ↓	-5%
3 ↓	GlobalFoundries ↓	纯代工 ↓	美国 ↓	3,510 ↓	3,580 ↓	2%
4 ↓	三星 ↓	IDM ↓	韩国 ↓	1,205 ↓	1,975 ↓	64%
5 ↓	中芯国际 ↓	纯代工 ↓	中国大陆 ↓	1,555 ↓	1,320 ↓	-15%
6 ↓	TowerJazz ↓	纯代工 ↓	以色列 ↓	509 ↓	610 ↓	20%
7 ↓	华虹-宏力* ↓	纯代工 ↓	中国大陆 ↓	— ↓	600 ↓	—
8 ↓	Vanguard ↓	纯代工 ↓	中国台湾 ↓	508 ↓	519 ↓	2%
9 ↓	Dongbu ↓	纯代工 ↓	韩国 ↓	475 ↓	500 ↓	5%
10 ↓	IBM ↓	IDM ↓	美国 ↓	430 ↓	445 ↓	3%

数据来源：SEMI China, IC insights

在全球半导体代工市场不断成长的同时，代工产业的产业格局已由最初的晶圆双雄转向群雄争霸的阶段，并不断升级。

最初的群雄争霸是始于特许 (Chartered) 和中芯国际 (SMIC) 等企业的加入，虽然台积电 (TSMC) 在规模上遥遥领先，但这些新企业，依然努力实施技术追赶，新建 12 英寸工厂，与晶圆双雄争夺高端制程市场。

现如今，群雄争霸进一步升级。2008 年，AMD 将制造部分彻底剥离，在其彻底实现无厂化的同时，所剥离的制造部门和中东资本结合，建立了 GlobalFoundries，其后又迅速兼并了新加坡特许半导体，形成了代工领域的新势力。

位列全球半导体产业第二的三星半导体，则高调宣布进军代工产业。2011 年，在其苹果订单的支持下，三星的代工销售额接近 20 亿美元，名列代工排行榜第四。

行业巨头英特尔，近期亦不断显示出布局代工产业的迹象，不管是为外界代工 22 纳米 FPGA 产品的消息，还是为苹果公司生产芯片的传闻，都显示出这位行业老大已悄然落子于

代工市场。

2. 拼的是技术，花的是钱

随着半导体制造技术的发展，工艺特征尺寸不断微缩，研发投入越来越大，建厂投入越来越高，能够一直处于先进工艺前沿的企业越来越少。随着三星、英特尔的进入，代工产业工艺水平的竞争又上了新的台阶，原先处于第一梯队的代工企业面临着新的压力，如果要留在第一梯队，和现有的大佬们比拼，就必须持续发展最领先的技术与工艺。这意味着各家需要不断投巨资于技术开发和先进产能，否则必然出局。

如表二所示，领先的国际半导体企业近年来大举投入，年资产投资额动辄几十亿，甚至上百亿美元。其中，三星的扩张计划最令人瞩目，其计划在 2012 年投入 131 亿美元扩充其半导体产能，其中一半以上用于逻辑产品生产线的扩张。

现在，第一梯队中的企业不仅是当年的晶圆双雄（台积电和联电），也不是之前的四强（台积电、联电、中芯国际和特许）了。如今，三星挤入，英特尔隐现其中，GlobalFoundries 挟石油美元滚滚而来。如此光景，除根基深厚，武艺超群的台积电决然论剑巅峰。余下各家，既没有百亿美元的年销售额，又缺少实力财团的巨额支持，强留在第一梯队，参与半导体烧钱大赛，难免会有力不从心的感觉。

表二：半导体领先企业的资产投资额

公司	2010 年 (\$M)	2011 年 (\$M)	2012 年 (\$M)
三星 (Samsung)	10,948	11,755	13,100
英特尔 (Intel)	5,207	13,100	12,500
台积电 (TSMC)	5,936	7,286	6,000
GlobalFoundries	2,750	5,400	3,100

数据来源：SEMI China, IC insights

3. 中国代工业：面临挑战，不进则退

始于本世纪初，随着中芯国际、宏力项目的建设，以及华虹 NEC 从 DRAM 向代工的转型，中国的半导体代工产业掀起了发展的高潮。其后，苏州和舰科技的建设，松江台积电的进

驻，以及上海先进，华润上华香港上市，并扩充 8 英寸产能，又让中国半导体代工业的发展进入新的高潮，并在全球代工市场上占有一席之地。

半导体代工业对中国半导体产业生态的建设起到了关键作用，对中国集成电路设计业的快速发展更是功不可没。

但从目前的形势来看，中国的半导体代工业的发展进入低潮，主要表现为建设投入减少。2011 年，中芯国际的 CAPEX 为 7.65 亿美元，2012 年则调整为 4.3 亿美元，连台积电的十分之一都不到。显然，由于半导体工厂和研发投资巨大，仅靠企业的自我积累无法实现有效发展与扩张。另外，除了华力半导体之外，中国近年来几无重大的代工项目。由此，IC insights 预计中国企业将在纯晶圆代工市场的份额将会大幅下降，到 2016 年，中国企业的份额将从 2007 年的 13.3% 降至 6.6%。

面对全球代工领域格局的深刻变化、中国代工业发展放缓的现状，中国代工业将何去何从？是半导体产业界和政府部门必须面对的问题。对此，笔者有如下几点期望与看法：

一、逆势而上，加大先进工艺投资

在产业巨头争霸，产业格局迅速变化的阶段，中国企业如果不能逆流而上，继续推进产能扩张与技术赶超，未来将更难在代工领域占有一席之地。如果代工业发展放缓，将会对中国集成电路设计业的持续快速发展产生不利影响。从中长期发展的战略考虑，中国代工业的领先企业，此刻更应该加大投入，逆势而上，否则未来中国的代工企业只能防守于某些特定产品领域，很难再有机会立足尖端工艺的市场。

半导体制造业所需投资巨大，且要持续投入。逆势而上，论剑巅峰，既需要企业的雄心，更需要政府和金融机构的大力推动。

二、兼并重组，壮大行业优势资源

半导体制造领域的规模经济性和高额资本需求，使这一领域成为行业巨头的游乐场。随着技术的发展，行业的成熟，兼并重组已成为行业发展的必然趋势。中国的代工业，已经发展到了一定的阶段，兼并重组将更有效地实现资源的整合和分配。

2011 年年底，华虹半导体和宏力半导体宣布合并，从而形成一家拥有 3 座 8 英寸晶圆

厂，月产能 13 万片的代工企业。更重要的是，兼并之后，将拥有更加完整的技术和营运平台；且同为 8 英寸工厂，可形成优势互补的协同效应。合并后的公司，2011 年的销售收入可达 6 亿美元，与 TowerJazz 不相上下。

三、深耕市场，发展特色工艺能力

中国有着巨大的半导体应用市场，蓬勃发展的集成电路设计产业。中国的代工企业，大多数处于全球代工产业的第二梯队，以次先进工艺为市场的多元化需求提供针对性的代工服务，通过不断深耕市场，发展特色工艺能力，满足特定市场需求，如功率半导体、汽车电子、混合信号、嵌入式存储器、MEMS 等。代工企业对市场的深耕既能形成自身的优势领域，也能有效地推动中国半导体产业生态的发展。

期待中国政府和产业界给予代工业更多的重视和关注。唯有中国政府的扶持和推动，产业界的协同努力，才能使中国半导体代工业逆势而上，不断发展和壮大。

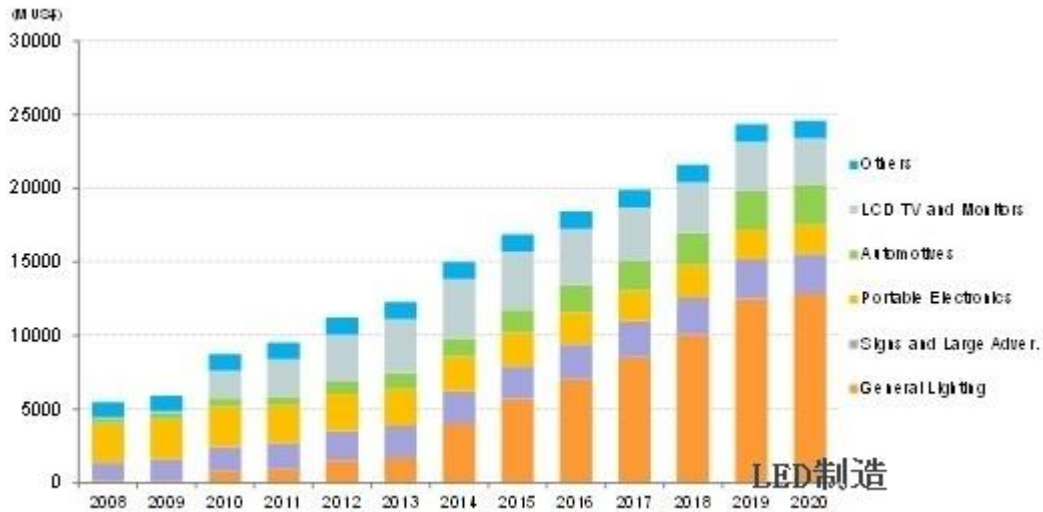
http://www.semi.org.cn/marketinfor/report_show.aspx?ID=1439&classid=28 Top↑

31. 产能压力之下的中国 LED 制造业变革 带来新的市场机遇

结构性产能过剩压力，升级和转型或为更好出路

在经历了 2010 年“好日子”之后，2011 年不温不火的 LED 市场反应使得全球 LED 制造业并未出现预期的增长，并且由于产能快速扩充以及滞后的市场需求，全球 LED 制造业产能利用率进入低谷，并且带来一波 LED 芯片及器件的价格下跌。与 2010 年大幅增长相比，2011 年全球 LED 制造业产值仅实现了不到 5% 的微涨。

Figure1: Global LED Manufacturing Industry Revenue (By Package)

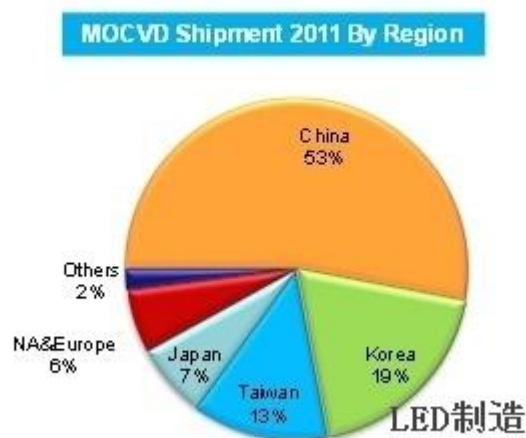


Source: SEMI China, 2012

尽管 2011 年 LED 背光及照明等市场未达到预期，外界对中国 MOCVD 装机速度放缓有所忧虑，但是 2011 年中国新增 MOCVD 仍然延续了快速增长，新增 MOCVD 装机量位居全球第一，占比超过 5 成。据 SEMI 中国“China LED Fab Industry Report”报告统计及预测，从 2010 年至 2012 年，中国 LED 氮化镓外延片的实际月生产量增长 300%达到约 130 万片左右（以每片 2 英寸计算）。

Figure2 : MOCVD Shipment By Region 2011

Figure2 : MOCVD Shipment By Region 2011+



Source : SEMI China ,2012

正如笔者在 2010 年所提出的观点：“中国 LED 制造业更应该防止结构性产能过剩”，

而到了 2011 年下半年这种情况则开始严重显现。虽然 2011 年全球 LED 制造业都面临了一定产能和价格压力，但是中国本土 LED 制造商所面临的市场压力尤其巨大。集中在中低端应用市场中国本土 LED 外延芯片厂商竞争异常激烈，厂商之间大打价格战。很多本土厂商一方面面临产能压力，库存高企，而另一方面前期投巨资新开的产线开工不足，特别是一些新进厂商 MOCVD 设备开工率最低时只有 20%，可以说很多中国 LED 本土外延芯片厂商在 2011 年备受煎熬。与之相反的是，一些以技术和产品性能最国际巨头仍然在 2011 年保持了持续增长，产品毛利率依然能够维持在 30-40%。而国内新上的 LED 外延和芯片项目大都集中于蓝绿光部分，并且大部分厂家的技术和工艺能力相对集中在中小尺寸芯片产品。而在技术要求较高的部分，如在高端照明领域所需要的大尺寸的高功率高光效 LED 芯片等产品，仍然依赖进口，国内厂商在此类市场占有率较低。如果中国的 LED 上游厂家一直集中在技术含量较低的产品，而对 LED 需求有着决定性影响的通用照明市场，却无法占据一席之地，中国 LED 制造业产能过剩只会愈发严重。但是目前不少中国 LED 本土制造已经意识到技术革新和产品转型升级才是最佳出路，纷纷加大了对新技术开发的力度，并且很多企业也取得较大的进展。

从普通蓝宝石衬底到 PSS 中国蓝宝石衬底制造业的“跨越”

2010 年的全球 LED 制造业的扩产潮，带来了对蓝宝石衬底的需求大幅增加，蓝宝石衬底价格也水涨船高，以普通 2 寸蓝宝石衬底为例，平均价格从 2009 年 Q4 的 8 美金上涨到 2010 年 Q4 的 35 美金只用了一年时间，并使得原本相对平静的蓝宝石衬底制造领域受到越来越多的关注。

Figure3 : 2 inch Sapphire Substrate Price Trend



Source :SEMI China

受到中国 LED 制造业快速发展的带动，LED 行业的投资热点快速延伸到了蓝宝石衬底材料方向。越来越多的中国企业开始进入蓝宝石晶体和衬底制造，仅在 2011 年，就超过 20 个新的蓝宝石晶体及衬底项目集中宣布投产或开工，而其中很多项目投资是来自于民间的热钱。然而令众多国内蓝宝石衬底制造商始料未及的是，全球 LED 制造业在 2011 年转冷使得蓝宝石衬底价格大幅下跌，2 寸蓝宝石衬底的价格从 35 美金的高点又重新回到 8 美金。在中国本土蓝宝石衬底制造业还在摸索着前进和面对市场压力的时候，国内 LED 外延芯片厂商开始迅速导入 PSS（Patterned Sapphire Substrate，图形化蓝宝石衬底）用于提高 LED 芯片亮度。这使得一些蓝宝石衬底厂商对 LED 外延客户之间出现了断层，一些蓝宝石衬底厂商还没有尝到赚钱的滋味，又开始针对 PSS 制程进行新的投资，这或许也是中国蓝宝石衬底制造业无奈式的“跨越”。

中国 LED 制造业变革带来新的市场机遇 SEMI 中国搭建产业平台

无论是蓝宝石衬底制造商，还是 LED 外延芯片或 LED 封装厂商，不可否认的是，无论是主动出击还是被动选择，中国 LED 制造业已经进入一个转型期，并且会越来越深入，越来越广泛。而这种转型的发展方向是朝着采用更新、高更高效的技术和设备，来获得更高质量、更高良率和更低成本的产品来占据更多的市场份额和主动权，否则，会在 3 年之内将会被市场彻底淘汰。因此，这种产业变革会带来很多的市场机遇，如相关设备、材料的市场。

SEMI 中国一直致力于搭建促进中国 LED 制造业升级的产业平台，从 SEMI 中国 LED 委员

会, SEMI LED 产业标准, 到 SEMICON China LED 制造专区, 再到世界级 LED 技术大会-LED China 论坛, 都致力于将全球最新的 LED 制造技术和解决方案带给中国 LED 制造业, 传递全球最新的 LED 产业技术。作为中国 LED 唯一 LED 制造主题展, SEMICON China LED 制造专区集中展现了全球 LED 制造业的最新制造技术、新型设备、材料一体化解决方案, 广受业界认可, 2012 年 SEMICON China 2012 LED 制造专区吸引了国内外 LED 衬底、外延、芯片、封装及制程设备材料相关的众多厂商参与, 包括国内前 15 LED 外延和芯片制造商悉数到场。而 LED China 论坛 2012 将全球最前沿 LED 技术呈现给中国 LED 制造业, 从中村修二教授的极化 LED 技术, 到普瑞光电的最新 8 寸硅衬底 LED 成果, 再到美国 QD Vision 的量子点 LED 等技术前沿, 再到 CREE、晶科电子等众多企业高层对 LED 应用市场和技术发展走向的分享, 都使得 LED China 论坛成为中国 LED 制造业了解和交流最新全球 LED 技术前沿和市场发展动向的最佳平台。

http://www.semi.org.cn/marketinfor/report_show.aspx?ID=1438&classid=28 Top↑

32. 全球电子巨头转型阵痛掀裁员潮

全球电子业进入裁员高发季, 曾经风光无限的科技类人才面临饭碗不保的窘境。就在全球最大的 PC 厂商惠普(微博)宣布裁员 2.7 万人, 全球最大半导体厂商瑞萨计划裁员 1 万人, 黑莓(微博)磨拳擦掌预计再裁 2000 人时, 昨天清晨, 日本松下电器公司公布将会在 2012 年内对总公司 7000 人中裁员 50% 的消息, 此波 IT 业裁员潮力度之大引发业界巨大关注。

TMT 行业分析师张建宾在接受南都记者采访时表示, 现在全球电子业出现分化趋势, 苹果、联想、三星、华为(微博)、中兴等企业即使在很不理想的经济大环境下, 亦能表现出强劲的增长势头; 而其他电子巨头, 特别是日系电子业全盘沦陷, 全球电子业新一轮洗牌在所难免。“这是种结构性分化, 跟不上变革、又不具备成本竞争力的企业将被淘汰。”

业绩不佳, 电子大企“断臂裁员”

大幅下挫的业绩让电子业从业者饭碗岌岌可危。上月日系巨头集中大规模裁员自救, 索尼计划年内裁员约 1 万人, 占员工总数的 6%; NEC 公司计划年内在全球裁员 1

万人，作为缓冲，NEC宣布将于7月开始募集自愿离职者。如今这股裁员风潮蔓延。上周全球最大的PC厂商惠普宣布裁员2.7万人，全球最大芯片厂商瑞萨计划裁员1万人，黑莓预计在去年宣布裁员两千的基础上，再裁2000人。

松下昨天宣布日本本部裁员一半，值得关注的是此次裁员整合不是前端的生产部门，而涉及到白领部门，比如采购、品质管理部门、IT系统支撑部门，甚至是研发部门。

裁员无疑是财务巨亏下的自保措施，就在联想宣布净利大增七成时，惠普、戴尔则分别出现净利31%和33%的大幅下滑。当天戴尔股价暴跌17%，市值瞬间蒸发47亿美金。惠普在发布新季度财报的同时，宣布了25000~30000名员工(约占加利福尼亚总部员工数的9%)大规模的裁员计划，希望借此每年节省30多亿美元的资金。

全球最大半导体厂商瑞萨电子除了裁减1.2万人外，还关闭了日本的19家公司，委托台积电代工，裁员人数相当于员工总数的三分之一。昔日辉煌的手机厂商黑莓去年7月解雇其全球员工总数的10%——约2000名员工后，近日知情人士透露，RIM公司将于6月1日宣布又一重大的全球性重组，其中就包括至少裁员2000人，同时，法务长亦出走，可谓内忧外患。

电子业进入整体危机

愈演愈烈的电子业裁员潮，表明全球电子业面临整体危机，一轮大的洗牌在所难免，也预示着全球电子行业将进入实质性的重组和改革阶段。

以松下为例，松下在金融危机以来，不断推出各种改革措施，比如说把松下电工、三洋电器收购之后整合在一起，把没有市场前景的等离子停止生产，把盈利前景不太好的白电卖给了中国海尔。如今，松下又将在总公司层面对7000名员工进行减半裁员，所有这些举措，都是为松下的战略转型做铺垫。从公司战略上看，松下正在从综合家电转型到环境能源领域，人员的更换，有助于吸收新的人才。

富士通综合研究所研究员金坚敏表示，以日系为代表的电子业集中全面崩盘，原因是“赢在技术，输在商业”，同时日元升值，法人税高，劳动成本高，内部角力，人员多设备多决策慢等也是主要原因。

而中国半导体行业协会李珂接受电话采访时分析，全球最大芯片厂商瑞萨计划裁员 1 万人，标志着行业进入不景气周期。李珂认为，这首先与整体的经济形势有关。现在美国制造业不景气，欧债危机，中国经济面临硬着陆等，都说明了如今全球的经济状况不太乐观。半导体行业作为上游也会必然受到大的经济环境的影响。其次，半导体行业的技术演进比较快。随着研发难度不断的提高，要求企业对其投入也要不断的增加，那随之必然会对半导体企业的资金实力、承受风险的能力有更高的要求。企业如果不能承受这些压力，就容易面临淘汰。

“科技业的技术研发是有风险的，将技术和资金投入进去，并不一定就能获得成功”李珂称，这也是不少科技类企业面临困境的自身原因。

<http://www.fpdisplay.com/news/info/content-146573-2.aspx> Top↑

二、 行业情况

1. 通用机械行业 2011 年 1-9 月份经济运行情况

2011 年以来，国际经济环境不确定因素不断升级，国内紧缩的货币政策、市场需求降温、各项成本要素全面上涨。面对复杂的国际和国内经济形势，基于通用机械行业产品量大而广的特点，2011 年 1-9 月份通用机械行业仍保持了高速增长态势。运行特点如下：

产销呈现出同步高增速增长态势，但增幅呈回落趋势

1-9 月份完成工业总产值 5237.8 亿元，同比增长 29.28%，同比增速较去年同期提升 0.22 个百分点，较上月回落 0.48 个百分点，较年初回落 2.84 个百分点。完成销售产值 5050.20 亿元，同比增长 29.61%，同比增速较去年同期提升 1.18 个百分点，较上月回落 0.19 个百分点，较年初回落，3.93 个百分点（见表 1、2）

指标	工业总产值		工业销售产值		出口交货值		产品销售率		
	本年累计	同比增长%	本年累计	同比增长%	本年累计	同比增长%	本年	去年	增减
全行业合计	5237.8	29.28	5050.2	29.61	623.96	19.3	96.42	96.18	0.24

泵及真空设备制造	1136.82	29.47	1095.83	28.99	144.36	18.56	96.39	96.76	-0.36
风机、风扇制造	551.44	19.63	510.31	22.86	44.62	15.38	92.54	90.11	2.43
气体压缩机制造	976.89	32.32	961.55	32.45	156.54	40.93	98.43	98.33	0.1
阀门及旋塞制造	1369.12	28.31	1327.49	28.76	210.64	19.56	96.96	96.62	0.34
气体、液体分离及纯净设备制造	483.22	33.14	464.35	31.28	31.14	28.4	96.09	97.46	-1.36
其它通用设备制造	720.31	32.28	690.67	32.58	36.66	-28.22	95.88	95.74	0.14

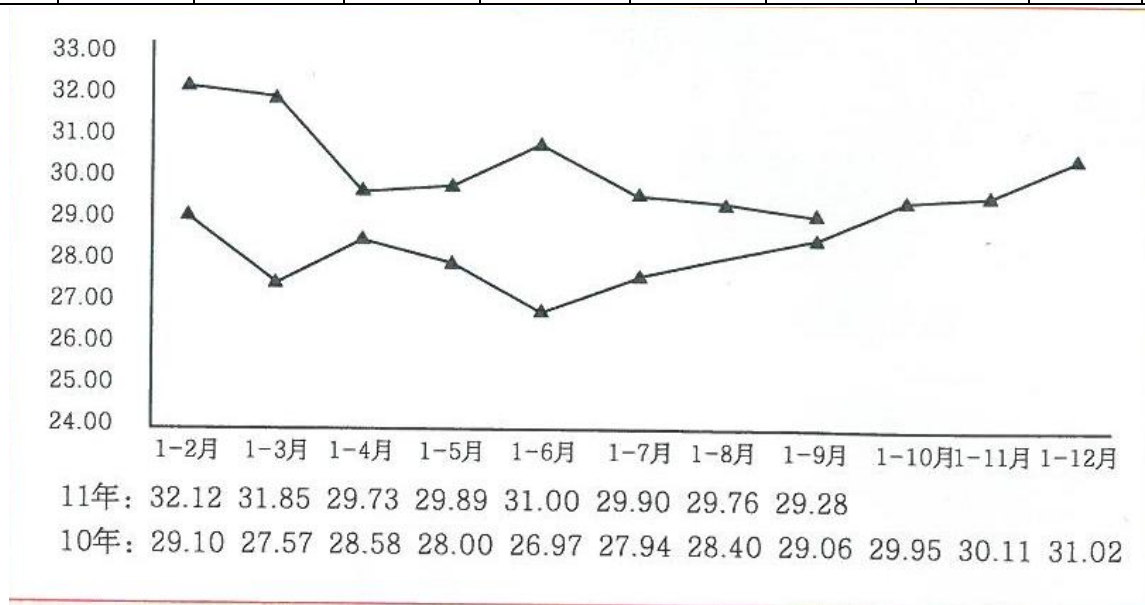


表2 2011年1~9月通用机械行业工业总产值同比增速图

从分行业情况看：

泵及真空设备、气体压缩机、阀门及旋塞工业总产值同比增速与去年同期持平或略好于去年。

气体液化分离及纯净设备行业产值同比增速较去年同期提高 12.9% 个百分点，主要是气体、LNG 等市场形势较好，今年 7、8 月份开始液化分离及纯净设备行业订单大幅增长。

风机风扇行业产值同比增速较去年同期下降 5.02 个百分点。

进出口保持两位数增长，增速放缓

通用机械行业产品出口交货值占全行业总产值的 11% 左右，行业产品对出口的依存度不

是很高。虽然今年全球经济环境不确定因素很多，但对通用机械行业的出口影响不大。行业进出口由去年恢复性增长到今年平衡增长。国内紧缩的货币政策使进口增速较年初大幅放缓，贸易顺差逐月增大，出口增速较上月回落。据统计显示：1-9月完成出口交货值 623.96 亿元，同比增长 19.3%，同比增速较去年同期回落 10.51 个百分点，出口交货值同比大幅回落，是因为 2009 年出现负增长，2010 年世界经济复苏出口呈现恢复性增长，增速较高。

1-9 月份通用机械行业统计的 62 个税号的产品，累计进口额 119.60 亿美元，同比增长 18.12%，出口 126.04 亿美元，同比增速 21.85%，进出口顺差 6.44 亿美元，比去年同期增加顺差 4.25 亿美元。

产品产量完成情况

在统计的 6 种主要产品中，四种产品保持了两位数增长。风机产量同比下降主要集中在上海，同比下降 46%、山东同比下降 14%、辽宁同比下降 25%（具体见表 3）

表 3 1-9 月通用机械行业主要产品产量完成情况

产品名称	单位	企业数	本月完成	累计完成	去年同月	去年同期	同比增长
泵	台	640	9894722	70658786	6647393	56032338	26.1
其中：真空泵	台	78	722794	5228512	531729	4539249	15.18
风机	台	186	744787	8463876	1039128	9014871	-6.11
其中：鼓风机	台	30	24025	228455	15018	146836	55.59
气体压缩机	台	160	13043088	155955169	12717972	133717126	16.63
其中：制冷设备用压缩机	台	57	10318741	123349587	10846186	113953734	8.25
阀门	台	791	561530	4217562	3636362	3636362	15.98
气体分离及液化设备	台	36	1919	21075	19317	19317	9.1
减速机	台	172	508174	4114462	3337000	3337000	23.3

利润与生产同步高速增长，增幅呈逐月回落趋势，经济运行质量良好

1-8 月份通用机械行业实现利润总额 302.51 亿元，同比增长 29.74%，较上月回落 3.06

个百分点。较年初回落 12.6 个百分点、资本保值增值率 128.4%，流动资产周转率 0.4 次，资产负债率 54.6%，成本费用利润率 7.3%。各项效益指标都保持较好的水平。（见表 4、5）

指标\行业	主营业务收入		主营业务成本		利息支出		利润总额	
	本年累计	同比增长%	本年累计	同比增长%	本年累计	同比增长%	本年累计	同比增长%
全行业合计	4396.51	30.03	3621.77	30.36	30.11	41.22	302.51	29.74
泵及真空设备制造	939.35	30.62	753.51	28.3	6.17	39.81	63.38	39.29
风机、风扇制造	422.6	24.33	343.08	25.73	1.89	18.35	26.6	13.6
气体压缩机制造	894.61	33.27	759.32	35.69	5.6	34.63	58.6	26.55
阀门及旋塞制造	1151.63	28.02	955.58	28.29	9.17	56.43	76.95	26.26
气体、液体分离及纯净设备制造	392.45	30.36	317.24	30.46	3.57	36.69	31.58	31.99
其它通用设备制造	595.87	32.34	493.03	33.1	3.71	38.56	45.39	37.3

重点企业经济运行情况

据对行业 120 家重点企业调查显示：

1、生产销售利润同步增长，销售增速高于生产增速，成本增速高于销售收入增速。1-9 月统计的 120 家企业完成工业总产值 604.31 亿元，同比增长 20.57%，实现主营业务收入 561.5 亿元，同比增长 23.29%，营业业务成本 440.46 亿元，同比增长 26.81%，利润总额 39.81 亿元，同比增长 15.35%。

2、重点企业累计订货额同比增长 23.97%。其中：54%的企业累计订货量同比两位数增长（其中：12%的企业累计订货额同比增长 50%以上）。20%的企业订货量同比略增或与去年持平，有 20%的企业订货量同比下降。

3、企业成本压力增大，盈利水平下降。成本同比增幅高于生产增幅 10 个百分点，120 家重点企业中，13 家企业亏损，亏损面 10%，40%的企业利润负增长。

4、行业龙头企业发展势头强劲，沈阳鼓风机集团有限公司 1-9 月累计完成工业总产值 85 亿，同比增长 14.5%，累计订货额 129 亿，同比增长 29%。杭州制氧机集团有限公司累计完成工业总产值 47 亿，同比增长 60%。累计订货额 136 亿，同比增长 55.5%。陕西鼓风机（集团）有限公司累计完成工业总产值 44 亿，同比增长 24%，累计订货额 87 亿。同比增长 37%。

外资企业全面进入通用机械行业

前几年，国际知名制造商进入通用机械制造业高端市场，随着高端产品本土化生产和国内企业的消化吸收，国际知名制造商的优势逐渐不复存在。特别是经济危机后，全世界都看好中国经济的发展前景，近两年来这些国际知名知名制造商除占领国内高端市场外，将量大面广的通用型产品投放中国市场，并以其产品质量、服务、品牌、信誉以及升级、集成、合资合作，大量冲击国内市场，这也促进行业结构加快调整步伐。

存在的问题

全行业整体发展从统计数据上看良好，但仍存在如下问题：

- 1、生产组织难度加大。合同签订后，由于客户资金紧张，没有预付款，无法安排生产，等预付款到后生产周期就很紧。
- 2、紧缩的货币政策加剧了企业资金严重紧缺。企业贷款难、贷款利息高，加重了企业负担。
- 3、生产能力远远过剩，恶性竞争进一步加剧。哪个产品当前市场需求好，就向哪个产品伪造。
- 4、企业生产经营环境不和谐，生产成本快速上升，燃料、动力、原材料价格购进指数高于通用机械行业产品出厂价格指数近 6-8 个百分点，严重阻碍企业生存和再投入发展。由此，科技创新、绿色制造业将成为一纸空谈。
- 5、就目前的市场形势看，市场仍然不容乐观。新项目、大项目还是比较少，竞争异常激烈。从调查的重点企业情况看，有相关部分的企业生产任务艰难维持或不足。

今年经济工作的重点在于做好保增长、控物价、调结构的平衡。进入四季度，物价出现回落趋势，经济增长大体保持稳定。今后面临的形势是，在欧美经济困难重重情况下，国内

经济增速放缓，结构调整将是今后的首要任务。

表 5 2011 年 1-9 月主要经济指标完成情况表

单位：亿元

指标\行业	总资产贡献率%	资本保值增值率%	资产负债率%		总资产周转率(次)	流动资产周转率(次)	成本费用利润率	
			本年	上年			本年	上年
全行业合计	10.16	128.94	54.66	55.94	1.67	0.64	7.53	7.54
泵及真空设备制造	10.47	127.35	53.89	55.46	1.76	0.67	7.52	6.92
风机、风扇制造	6.94	130.32	58.31	60.63	1.19	0.41	6.87	7.58
气体压缩机制造	9.11	130.55	58.8	59.29	1.72	0.69	7.03	7.48
阀门及旋塞制造	11.51	128.38	49.26	50.34	1.87	0.73	7.26	7.37
气体、液体分离及纯净设备制造	11.52	134.2	57.55	60	1.54	0.59	8.91	8.75
其它通用设备制造	11.14	125.85	53.35	53.92	1.66	0.66	8.37	8.1

资料来源：《压缩机》 2012 年 6 月刊

Top↑

2. 国内压缩机行业发展回顾借鉴

随着我国经济的迅速发展，压缩机产品在各领域得到广泛应用，我国的压缩机行业也得到了长足的发展，但随着国家总体经济发展趋势的降速，压缩机行业自 2011 年下半年以来遭遇了严重的发展困境，销量同比大幅下滑，市场长期疲软，令行内堪忧。

对此，本文就我国压缩机行业 2009-2010 年市场发展进行了较为系统地回顾分析，以期对压缩机研究、生产、经销单位和有关人员能有所帮助，并希望通过此文了解过去几年市场和行业的发展规律，找出与今时相通之处，对各压缩机企业乃至整个行业预判行业走势，采取应对举措，以及走出发展低谷提供史料性的借鉴。

2009 年-2010 年行业产品供给分析

2003 年以来，化工、造船、石化、石油天然气、钢铁、食品医疗、电力和冶金等行业的快速发展，拉动了压缩机等相关通用机械的需求增长。2003-2007 年，中国压缩机市场的

年均复合增长率达 17.9%，至 2007 年，全行业 400 家企业共完成销售收入超过 20 亿美元（见图 1）。



二、企业体制结构

在我国境内的压缩机企业，一般由几种成分组成：一是国际知名品牌的百年或几十年的老店，如阿特拉斯、英格索兰、日立等；二是中国建国初期建成的老国企，如无锡压缩机、沈阳压缩机等；三是改革开放后的外商独资企业，如韩国的釜玛；四是一些规模相对较小的民营企业等等。这些企业在历史和装备、技术和企业文化上差别很大，在选择经销商的方式上也有着不同的习惯（见图 2）。



三、供给影响因素分析

我国压缩机制造业的供应方力量是否发达，并不仅仅取决于行业中活跃着多少压缩机制造企业，更是受制于供应链或供应体系是否完整、技术是否成熟、产品质量是否可靠、供应和使用企业之间是否保持着稳定和诚信的供应关系等等因素。同时，企业的生产专业化和市场化程度也是提升供应力量的重要因素。如果一个企业追求的是“大而全、小而全”的生产组织方式，那么该企业的生产管理幅度和指挥难度都会大大增加，企业运转的灵活性也会随之降低。其结果是企业的采购成本很难降低，产成品的质量也很难全面提升。

从经营机制看，如果生产专业化协作体系发达，供应市场化程度较高，则最终产品的价格、质量、服务都会提高。从我国压缩机制造业来看，供应商的力量短期内还不会对用户形成垄断市场，只是在个别大型化、技术含量高的进口设备上可能被外国企业所垄断。这主要因为：一是压缩机的供应体系和供应链正处于快速发展和不断完善的过程中，总体上仍处于快速发展和不断完善的过程当中，总体上仍处于欠发达状态。二是供应商进入市场的门槛不断提高，连续化、自动化和技术含量高的设备成为发展主流，简单的、传统的、落后的、小型的机器已不适应行业新形势的发展需要。三是旧的组织体制已经打破，但新的组织体系还没有完全形成，在散乱无序的格局下，要求我国压缩机制造业的竞争秩序有待进一步规范。

从近几年的行业情况看，我国压缩机制造企业受到需求方的压制较大，但在不同细分市场上的压力程度却不尽相同。在一些技术含量和附加值较高的压缩机产品上，市场势力总体有利于供方；而在中低档的压缩机产品上，设备制造企业承受着市场需求的强大压力，需求方在讨价还价中掌握着更多的主动权。

从需求方的角度看，影响需求方讨价还价能力的因素主要有需求数量与供应数量的对比、需求方的集中度和大客户力量、需求方的组织程度、需求方的支付能力等。此外，也可以从供给方面来分析需求方讨价还价的能力，主要涉及供给数量与需求数量的对比、生产企业之间竞争强度、生产企业的产能利用率、政府产业政策等等。

从供求方面看，我国压缩机行业绝大多数产品处于供过于求的强竞争状态，总体生产能力普遍高于市场需求，因而需求方始终处于市场强势地位，即买方市场。在中低档产品市场上，有限的市场需求主要被若干个较大型的企业所分割；而在高档产品市场上，尽管国内需求很旺，但国内生产企业难以提供设备，由于国外生产企业之间激烈竞争，使购买者的选择余地也很大，实际上讨价还价的主动权仍然掌握在国内购买方手里。

从竞争形势看，在中低档产品市场上，国内设备制造企业成为竞争的主角，大多采用价格竞争策略占领有限市场；在高档产品市场上，国外企业与国内企业不同之处在于：国外企业往往在细分市场上或者某些环节上具有技术优势，他们普遍采取差异化策略占领市场，而不是进行削价竞争。

2009-2010 年行业产品需求分析

一、产品市场需求量

据统计，2009 年国内压缩机市场规模约 7200 万台，即使加上 1000 余万台的直接出口规模，总体需求也不足 9000 万台，行业产能明显过剩，处于供过于求状态。受供求关系影响，长期以来压缩机生产商在产业链中的话语权不强，对下游的议价能力较弱，无法通过大幅提价转移成本上涨压力。

2004 年以来，化工、造船、石化、石油天然气、钢铁、食品医疗、电力和冶金等行业的快速发展，拉动了压缩机等相关通用机械的需求增长（见图 3）。



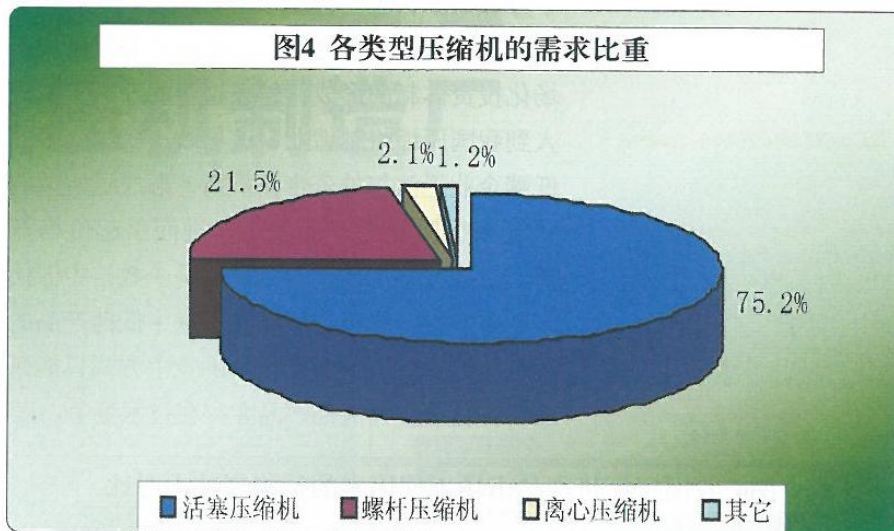
二、区域市场分布

从目前的空调等压缩机需求市场的客户布局看，市场较为集中的四个地区：第一，以海尔、澳柯玛、海信集团及研发总部为主的青岛地区；第二，以科龙总部、美的总部（含中国雪柜）、中山奥玛等企业构成的广东地区；第三，以美菱、荣事达、华凌聚集的合肥地区；其次就是中小企业众多的浙江宁波地区（见表1）。

序号	地区
1	以海尔、澳柯玛、海信集团及研发总部为主的青岛地区
2	以科龙总部、美的总部（含中国雪柜）、中山奥玛等企业构成的广东地区
3	以美菱、荣事达、华凌聚集的合肥地区
4	中小企业众多的浙江宁波地区

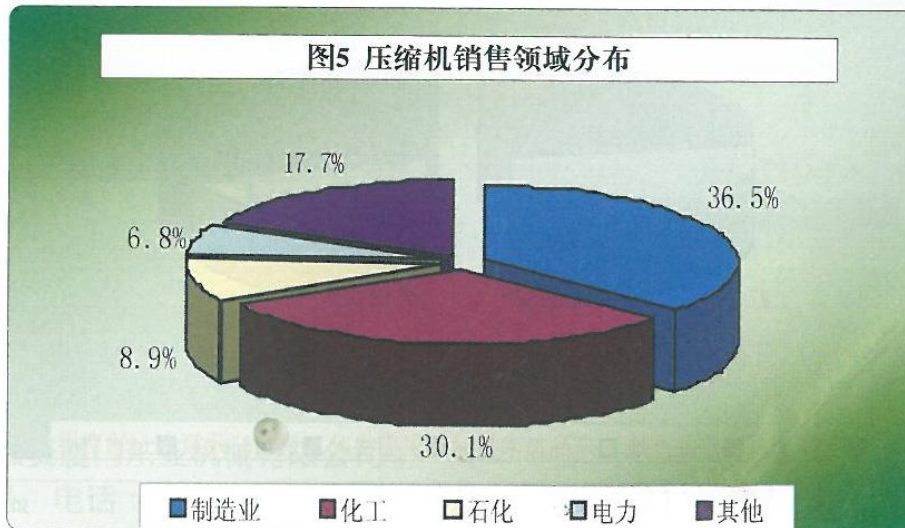
三、产品结构

从产品种类来看，在活塞机、螺杆机、滑片机、隔膜机和立新机组成的常见压缩机市场上，活塞机的需求仍然最为旺盛，占总需求量的81.8%，其它各类型压缩机的需求比重如图所示（见图4）。



四、下游需求领域

钢铁、电力、化工、石油、矿山、机械制造、电子、纺织、轻工业、造纸印刷、交通设施、食品医疗、航空航天、基础设施等领域都有压缩机的“身影”。在石油和化工领域，压缩机应用最为广泛，甚至可以说是不可缺少的。在钢铁行业，虽然压缩机仅仅作为配套设备存在，却起到举足轻重的作用（见图5）。



行业供需格局影响因素分析

一、替代品对供需格局影响分析

由于我国是世界上工业发展最快的国家之一，所以压缩机制造业是不可替代的。只要工业还存在、工业还在发展，压缩机的市场份额就永远不会下降，为其提供技术装备的相关机

械制造业就不可被替代。尽管近年来随着科技进步的加快，在压缩机领域的各种新技术、新材料、新设备等层出不穷，但都是围绕该行业提高技术含量、降低生产成本、提高经济效益和生产效益等方面而出现的。就某种加工产品和技术装备而言，替代性竞争却是实实在在地存在着，而且正呈加速替代之势，一些新开发的产品正在或即将替代传统产品、由先进的生产工艺替代落后工艺、先进的生产设备替代落后的技术装备，用高新技术替代传统技术等等。替代性竞争对现有压缩机制造企业是一个严峻的挑战。从我国目前情况看，替代性竞争为新进入者提供了一个良好的市场切入点和潜在竞争优势。

近年来每年约有 300 多家压缩机制造企业停产或倒增长，而每年另有 300 家左右的企业诞生，并进入该行业，其新进入者主要是民营企业 and 外资企业。面对国有企业的传统阵地，通过引入新技术、新工艺和企业改制，已经打破了过去国有企业一统天下的格局。

二、行业分布及转移趋势影响

目前我国压缩机的市场竞争主要体现在高档产品市场和中低档产品市场的竞争。我国压缩机的高档产品主要是依靠进口或测绘仿制而获得的，许多技术诀窍尚未掌握，创新能力不强和知识产权问题制约了这些高档压缩机的发展（如离心机的核心技术）。而国外压缩机主要依靠技术优势和技术壁垒而取得对我国压缩机的竞争优势，从而长期占据我国高档压缩机（如大型化、高精尖等产品）的主要市场份额。此外，国外的压缩机实际上也存在着激烈的相互竞争，如美国、瑞典、英国、德国、意大利、日本等国的压缩机制造企业，也都在利用各自的优势争夺我国市场，它们之间谁也不具备垄断全部压缩机市场的能力，只是在部分产品、部分技术和部分材料等方面具有不同程度的垄断特征。因此，我国压缩机的市场竞争，实际上是国际市场的激烈竞争在我国压缩机市场上竞争的延续，而市场竞争的焦点不是数量，而是技术、标准和产品质量的竞争。

在中低档产品的市场，我国压缩机制造业仍以中低档产品为主，主要依靠低价位优势参与竞争和占领市场，各企业之间普遍采用价格竞争方式和不断提升质量来赢得市场空间，企业还缺乏足够的自主创新能力及进而形成的左右市场的主导势力，即使业内强者也只是在个别产品上拥有一定主导优势，而多数产品还处于分散竞争状态。企业之间普遍采取价格竞争

的原因主要有三个方面：一是随着多元化和市场化投资体制的形成，越来越多的外国资本进入到我国压缩机制造业，这导致了我国众多的低端企业无法与外资企业抗衡，形成了所谓的“低水平重复生产现象”，进而引起价格竞争。二是我国市场上高档产品是少数，中低档产品是多数，因而市场结构呈现中低档产品的强竞争性。所以中低档产品的竞争方式只能采取价格竞争，而高档产品才存在技术竞争。三是我国多数企业目前还不具备很强的技术创新能力，企业更多的是依靠模仿国外技术或国内别人的技术而获得短期利益。

国内压缩机产品价格影响因素分析

当前我国市场经销的压缩机产品既有国内厂商产品也有国外产品。产品的技术指标、价格多种多样。通过仔细的比较分析，我们发现以下因素对价格的影响比较大：

一、生产工艺

不同的生产工艺使得产品的成本相差较大，这决定了产品价格的基本水平。

二、产品产地

不同产地的生产成本不同，进口产品价格要高于国内产品，国内不同地区也存在明显的价格差。

三、产品技术指标

不同的技术指标使得产品的差价较大，技术指标的细微差别也会带来价格的不同。

四、供需状况

国内外产品的供需对于价格的影响是显而易见的，需求不足会导致产品积压，价格下跌，供给不足则会使产品价格飙升。

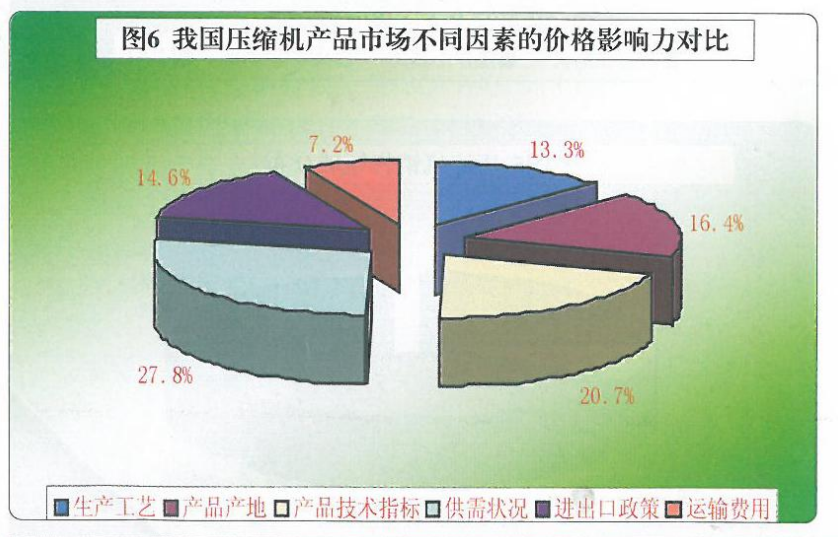
五、进出口政策

压缩机产品的进出口政策对于国内外的产品价格都有影响，国家限制进口必然会提升进口压缩机的价格，而鼓励出口则会使国内产品的外销价格下降，外销份额提升则国内的满足率就相对下降，其价格也会有所提升。

六、运输费用

产商到经销市场的运输费也会造成压缩机的价格波动，不同地域市场的供给价格受到其

进货运输成本的影响（见图6）。



由图6可以看出，在压缩机产品的价格影响因素中供需状况、产品技术指标份额均超过了20%，其中供需状况居于首位，达到27.8%，产品技术指标份额是20.7%，产品产地、进出口政策、生产工艺的影响力相当，分别为16.4%、14.6%、13.3%，运输费用份额在10%以下。由此可以看出，我国压缩机产品市场的价格决定因素众多，其中，供需状况、产品技术指标、产品产地是企业 and 下游消费客户重点关心的因素。

资料来源：《压缩机》 2012年6月刊 Top↑

3. 全球制冷空调压缩机市场概览（译自 JРАН）

螺杆压缩机

1、市场概况

在中、高容量的空调系统中，如冷水机组和空气源冷、热水机组，采用螺杆式压缩机的产品占了很大比例。近年来在商业制冷工程中，采用螺杆压缩机的数量也正在逐渐增加。

大约85%的螺杆式压缩机的是双螺杆，其余的是单螺杆。领先的双螺杆压缩机制造商包括比泽尔、汉钟、特灵、开利、约克、复盛、莱富康、Frascold、日立及顿汉布什。单螺杆压缩机制造商有Vilter (Emerson)、三菱电机、大金与麦克韦尔。

2011年全球螺杆压缩机的需求是138000台。其中中国占44000台，美国占3300台，

日本占 3000 台，欧洲占 43000 台。螺杆压缩机的主要生产地有中国、美国、德国、意大利、日本和中国台湾等。

用于冷水机组系统、热泵、与工业制冷的螺杆压缩机消耗了大量的电力，因此制造商们正在把注意力放在开发更高能效的螺杆压缩机上。大多数制造商已经商品化生产应用于制冷的变频产品。利用热回收技术生产高温热水的热泵螺杆压缩机也已经开发使用，应用于热泵的螺杆压缩机的需求将会扩大。

最近几年，制造商们一直在开发大容量螺杆压缩机，而这种大容量的产品应用范围，过去传统上由离心式压缩机所覆盖的。例如，汉钟已经开发了 500HP 螺杆压缩机。

中国既是螺杆压缩机应用增长最快的市场，又是世界上最大的生产基地，紧随其后的是美国和欧洲。随着中国螺杆压缩机市场的迅速扩张，许多领先的螺杆压缩机制造商已经把他们的生产基地迁至中国。比泽尔、日立、开利、约克、特灵、大金及麦克韦尔在中国都有了工厂。莱富康在上海设了一个装配车间。在这些制造商中，过去采用进口转子的一些制造商现在也在中国制造转子等核心部件。

2、空调应用

用于空调系统的螺杆压缩机按产值计占有螺杆压缩机总产量的 2/3 以上。最近，螺杆压缩机在技术上已经取得了进步，螺杆压缩机已用于利用废热的热回收系统、供暖与生活热水供应系统。

这个市场的领先者是比较泽尔、日立、大金与麦克韦尔、汉钟、复盛、莱富康、Frascold、开利、特灵、约克。中国大连的冰山和烟台冰轮也是重要的生产商。格力与开利最近也都开始生产空调用螺杆压缩机。

再看一下制冷剂，存在着从 R22 向着如 R134a 与 R407C 等替代制冷剂强烈转移的倾向。某些制造商正在开发与 R410a 兼容的螺杆压缩机，但还没有商品化生产。

3、制冷应用

应用于制冷的螺杆压缩机的产量总计不到螺杆压缩机总生产力的 1/3。欧洲是全球领先的生产地区，占全球用于制冷的螺杆压缩机的近一半份额。

半封闭螺杆压缩机支配着此市场。开启式螺杆压缩机主要用于大型工业制冷工程。

制冷应用包括了很宽大的领域范围，包括食品与石油化工。

按照温度的分类应用，那些在 -20°C （含 20°C ）的应用是中、高温应用，而低于 -20°C 的应用是低温应用。两级螺杆压缩机通常应用于低于 -30°C 的工程。

随着人民生活水平逐步上升，食品制冷市场在新兴市场中正在稳定扩展，包括中国、印度及东南亚、拉丁美洲。所以，可以预计在未来几年里用于制冷的螺杆压缩机还有更高的要求。跟随着欧洲与美国品牌后，一些日本制造商正在进入这些新兴市场。

在中国，一直在强化食品安全管理，并且在全国各地正在建设一些大型冷库。在 2011 年，在印度，Mayekawa 一个新工厂开始投入运行。该工厂生产用于制冷与其他应用的螺杆压缩机。

在韩国，为了满足出口需要，每年都在建设一些 10 万冷吨至 30 万冷吨的大型制冷项目，即冷库，这些项目已经激励了制冷市场。约克、Mayekawa 和 Kobelco 等公司这个在通过他们的销售活动竞争这些项目。

在日本，政府正在资助在受到地震与海啸破坏后要重建的再建项目。许多人打算在受灾地区建一些海产品的新冷库，故预计在 2012 年对于螺杆压缩机的需求将会上升。好几个维修渔港与后勤基地在项目早在 2011 年就在进行了。

螺杆压缩机市场被化为商用与工业用两大块。商用制冷的主要制造厂商是比泽尔、日立、Kobelco、大金和莱富康。工业用制冷制造商是 Sabroe、Mayekawa、Vilter、GEA 和大连冰山。复盛也扩展了其制冷生产线。Kobelco、日立和 Mayekawa 是专供制冷工程的 3 家主要的日本螺杆压缩机的制造商，这 3 家主要的日本螺杆压缩机的制造商，这 3 家公司都正在准备进入中国与欧洲的发展中市场。

在这些压缩机中所使用的制冷剂取决于市场的区块。对于商用制冷来说，采用 R134a 与 R404A 的趋势正在增长。对于工业制冷来说，现在是广泛采用氨。某些公司还已经把采用水与空气做制冷剂的系统投放到市场。

4、一些主要的制造商

A、比泽尔

比泽尔是欧洲最大的制冷压缩机制造商。该公司又是世界范围的商用空调压缩机市场的领跑者。

比泽尔的螺杆压缩机分为 4 种类型：半封闭，半封闭紧凑型，全封闭紧凑型 and 开启式驱动。此 OSK/OSN 系列包括了使用氨作制冷剂的一些机组。CSH 是针对风冷冷水机组与热泵应用进行了优化的系列。新的 CSH. 3 紧凑型螺杆压缩机的特点是改善了能效，尤其是部分负荷运行是的能效。

比泽尔的紧凑型螺杆压缩机（CS. 65、CS. 75、CS. 85 和 CS. 95 型）在 2011 获得了德国劳埃德奖。

B、汉钟

以中国台湾为基地的汉钟公司一直在积极从事螺杆压缩机的市场经营，在汉钟的产品中，其 RC2 系列螺杆压缩机拥有从 25 到 500USRT 容量范围的 26 个型号，对应不同的制冷剂，包括 R22, R407C, R134a 与 R410A，在 50/60HZ 的频率下具有从 98/118 到 1523/1832m³/h 排气量。这些机组被广泛用于中、低温工程，安装在冰蓄冷、水冷、风冷及满液式冷水机组、热泵工程、热回收设备及海运设备上。

C、复盛

在 2011 年中国制冷展上，复盛公司展出了其二级低温与 R22、R404A 和 R507C 制冷剂兼容的螺杆压缩机。和以前的一些型号相比较，这种压缩机可以提高大约 20%的效率。该公司还展示了出水温度可以高达 80°C 的用于热水加热器的两级螺杆压缩机。

D、莱富康

该品牌以意大利为基地，专门从事紧凑型螺杆压缩机生产。这家公司研究与开发螺杆压缩机约 15 年，在 2008 年发布了第一台内置变频器的螺杆压缩机。专为使用 R134a 而设计的，其产品特点是：有从 40hp 至 300hp 的宽广容量和各种不同规格。134-S (R) 变频系列能够在高工作压力比下具有高的效率，那些典型的高室外温度的环境，或用作热泵的压缩机。

E、Fracold

Frascold 为了扩大其制造能力和加上新压缩机的下线与有关技术发展，已经投资了 4 百万欧元（约 5 百万美元）。该公司早已开发了一系列新产品和技术创新。这些技术包括了在其 CX 系列压缩机（现在命名 CXIT）增加完整的变频驱动，新的高效、紧凑型螺杆压缩机，具有新的转子型线剖面，适用于中低温，具有 70 至 160hp 的容量。

F、日立

日立在日本清水和中国广州有两个螺杆压缩机的生产基地。清水工厂是世界上最大的螺杆压缩机生产基地。

日立是商品化生产用于空调的螺杆压缩机的第一家公司。日立的半封闭压缩机的特点是低噪声与低振动，采用内置两级电机，还采用了日立的独创转子齿形。对转子的先进精密机加工使制冷剂的渗漏最小，同时又改善了性能，提高了可靠性。

该公司已经开发了采用 R404A 制冷剂的半封闭螺杆制冷冷凝机组。这种冷凝机组采用了两级螺杆压缩机，并有强大的制冷能力，具有低噪声与低振动，高效率与高可靠性等特点。

G、顿汉布什

顿汉布什的中型螺杆压缩机主要用于水冷与风冷冷水机组，并和各种不同制冷剂兼容，包括 R134a 与 R404C。顿汉布什在美国、中国、与马来西亚的 3 个工厂里制造 MSC。未来，顿汉布什的工厂将把所有的 MSC 压缩机都放在马来西亚生产，马来西亚拥有每年 400 台 MSC 压缩机的生产能力并已在 2010 年 1 月开始运行。

H、大金与麦克韦尔

大金与麦克韦尔有 3 个螺杆压缩机的生产基地，即：在意大利 Cecchina 的意大利麦克韦尔，在中国苏州的麦克韦尔，和在中国苏州的大金。该公司自夸拥有在世界上最高的单螺杆压缩机的生产量。

在 2011 年，大金引入了 EWAD-CZ 风冷变频冷水机组，具有欧洲季节能效比（ESEER）值达到 6 的高能效水平。在 EWAD-CZ 上使用变频驱动的螺杆压缩机可使机组达到高的部分负荷效率，并使这种机组适合用于像舒适空调那样的可变负荷要求。

I、三菱电机

三菱电机的单级与两级螺杆压缩机的特点是能有较高效率与可靠性的创新结构。其单螺杆压缩机具有独特的外形结构设计，使在运行时的热变形所造成的损失最小化。他的两级螺杆压缩机的特点是跟紧凑，并且采用单门转子结构改善了第二级的性能。

J、Kobelco 压缩机

Kobelco 压缩机公司正在向市场推销其两级半封闭螺杆冷凝机组“iZ”，这种冷凝机组采用氨作制冷剂，也是采用铝转子的第一台冷凝机组。其“iZ”机组是采用 R404A 制冷剂和变频控制的两级螺杆压缩机。和常规的一些型号相比较，iZ 在 50% 负荷时其能效达到了提高 35%。

K、Mayekawa

在 2011 年，Mayekawa 开始印度钦奈港的一个新厂开始运行。该工厂计划生产使用氨制冷剂的螺杆与往复式压缩机组，用于工业制冷与冷却系统，冷水机组及盐水冷却机组。

在 2010 年，Mayekawa 在印度市场接到了用于奶制品厂、马铃薯冷库和制冷厂的 40 台往复式压缩机组和 100 台螺杆压缩机组的订单。该公司打算从现在起的 10 年内在其印度工厂里制造与销售 600 套往复式压缩机组和 200 套螺杆压缩机组。

L、Vilter

在 2009 年 6 月 Emerson Climate Technologies 收购了 Vilter，并且将其合并到 Emerson 制冷技术部，提供商业制冷产品与解决方案。

Vilter 有一条包括能生产单螺杆与双螺杆压缩机的完整压缩机生产线。VSM 螺杆压缩机生产线能够生产从 27 冷吨到 290 冷吨的螺杆压缩机，而 VSS 生产线包括了采用氨制冷剂的，能在 -6.7°C 蒸发温度与 $+35^{\circ}\text{C}$ 冷凝温度下工作的，从 303 冷吨到 757 冷吨的往复式压缩机。

M、GAE Grasso

GAE Grasso 可提供 3 个系列 22 个不同型号螺杆压缩机。这些型号压缩机在容量范围上和压缩机涡壳内功能部件总体组装程度上彼此各不相同。GAE Grasso 螺杆压缩机的组合可提供制冷、热泵、空调与气体压缩的各种不同的应用。在 2010 年的 Chillventa 展览会上，该公司展示了 ACR 压缩机，在制冷行业里这是一种新的超临界 CO₂ 系统的螺杆压缩机。这种

压缩机能够承受高达 130bar 的压力，并且把运行的当量 CO2 的排放削减 40%。

N、开利

开利已经为其 Aquafoca 30XW 系列开发了大容量螺杆压缩机，这个系列将用于下一代水冷式液体冷却机组，共有从 115 冷吨到 515 冷吨的 27 个型号的产品。开利还已经为 Evergreen 23XRV 冷水机组开发了可变速螺杆压缩机。在 2011 年的 AHR 展览会上，该公司展示了用于 Evergreen 23XRV 上的三螺杆压缩机。

资料来源：《压缩机》 2010 年 6 月、7 月刊 Top↑

4. 中国螺杆压缩机主机市场调研简报

行业概况

近年来，随着全球压缩机制造产业的转移，中国逐步演变成全球压缩机的生产制造基地。国内外市场对压缩机品种和数量需求的持续增长，推动了我国压缩机制造业的崛起，并逐步达到了较高的行业生产制造水准。螺杆压缩机作为我国压缩机市场的重要组成部分，近年来凭借其高效、节能、性能稳定等诸多优势而逐步被消费者所认知，从而得到了较快的发展。

螺杆压缩机主机作为螺杆压缩机的核心部件，其性能的好坏对螺杆压缩机的性能起着决定作用。在行业发展初期，由于生产技术水平较低，生产设备条件落后，螺杆压缩机主机的生产技术被国外企业所垄断，国内螺杆压缩机企业主要通过从国外进口来满足企业生产需要。面对中国巨大的市场需求，国际螺杆压缩机制造企业不断涌入国内，在国内开始建立螺杆压缩机生产基地，并垄断了国内螺杆压缩机主机的市场。面对国际先进企业的垄断，在国内市场需求不断增长的推动下，部分具有资金实力和研发能力的企业开始将重心向螺杆压缩机主机的自主研发转移，并取得了明显效果，实现了螺杆压缩机主机的国产化发展，这为国内螺杆压缩机主机行业的快速自主化发展建立起了坚实的竞争基础。

随着科技的不断进步，各种新技术、新材料、新设备的在螺杆压缩机主机制造中的不断应用，推动了国内螺杆压缩机主机制造行业的快速发展。现在，国内螺杆压缩机主机行业无论在研发设计水平，还是加工工艺水平等方面都日趋成熟，并逐步向产业化、规模化和国际

化方向发展。尤其是高精度的数控转子加工铣床(磨床)等先进生产设备的逐步推广应用,使多种型线的加工变得更为容易实现,主机转子型线的开发成果得到不断推广,并在应用中取得良好的市场反应。随着国内螺杆压缩机主机制造技术水平的不断提高,国产螺杆压缩机主机达到了较高的精度而逐步被市场所认同,同时凭借本土化的成本优势逐步打破了国外企业在国内市场的垄断地位,并逐步在高端领域与国际品牌形成竞争之势。

目前,国内的螺杆压缩机主机制造行业已经打破了国外企业的垄断地位,逐步形成了外资及合资企业、台资、国企和民营企业共存的市场格局。随着行业的深入发展,国产螺杆压缩机主机将会通过不断的整合行业优势资源而更快的发展壮大起来。

市场需求

螺杆压缩机主机作为螺杆压缩机的核心部件,其市场需求与螺杆压缩机的市场需求紧密相联,并伴随着螺杆压缩机市场需求的增长而稳步增长。螺杆压缩机是国民经济中不可或缺的战略基础机械,在我国压缩机市场的主要机型中,螺杆压缩机凭借其高效节能的性能优势,成为近年来发展最快的机型。同时,在节能减排的政策背景下,应用极为广泛的传统活塞式压缩机由于能耗高,易损件多,不便维修等诸多缺陷而导致其需求增长日渐减缓,而螺杆压缩机则凭借其宽广的容量和工况范围,正逐步替代其它传统压缩机的部分市场领域。因此,近年来国内螺杆压缩机发展较快,其市场应用领域也在持续拓展,产品也逐步形成了系列化,这为螺杆压缩机主机制造企业带来了巨大的市场需求。

根据压缩机协会统计数据显示,2011年度,国内螺杆压缩机的销售台数超过了16.9万台,按照1台螺杆压缩机装配1台螺杆压缩机主机计算,那么,在2011年度,国内螺杆压缩机主机市场销量也超过了16.9万台,同比2010年的13.8万台,增长了22.5%,比2009年增长了61%。

由于螺杆压缩机具有节能、高效、可靠性强、噪音低等明显优势,更能适应今后压缩机市场的发展需要,其市场需求将远远大于传统压缩机的增长速度,甚至在许多领域开始逐步替代传统压缩机。尤其是在“低碳环保”的节能发展趋势下,国内矿山、冶金、电力、电子、机械制造、医药、食品、纺织轻工以及石油化工等行业的快速发展,也将加快淘汰落后工艺、

高耗能设备，推动压缩机设备从低附加值向高附加值升级，从而为螺杆压缩机行业带来进一步的发展契机。根据螺杆压缩机行业发展趋势，在未来相当长一段时间内，螺杆压缩机的市场需求仍将保持持续稳步增长态势，预计到 2015 年，国内螺杆压缩机的市场需求将超过 35.1 万台。因此，螺杆压缩机主机作为螺杆压缩机必备的核心部件，其市场需求必将伴随着螺杆压缩机的增长而稳步增长，到 2015 年也将超过 35.1 万台的市场需求，未来几年的年均增长速度将保持在 20% 以上。

行业内重点企业简析

国家质检总局的统计显示，截止 2011 年年底，我国螺杆压缩机生产企业共有 218 家，但具备螺杆压缩机主机自主研发设计能力的生产企业却只有寥寥数家。

从企业生产经营模式来看，目前，国内螺杆压缩机主机制造企业的经营模式主要包括自产自销型、外销型和内外销结合型企业。自产自销型企业主要以满足企业自身螺杆压缩机整机组装需求；外销型企业主要是向不具备螺杆压缩机主机自主制造能力的螺杆压缩机组装企业供货的企业；内外销结合型企业主要是以外销为主，并有少量用于企业自身螺杆压缩机整机组装使用的企业。

从企业性质来看，国内具备螺杆压缩机主机生产能力的企业主要包括外资企业和内资企业两大部分。其中，具有较大市场规模的外资企业主要是瑞典的阿特拉斯·科普柯 (Atlas Copco)，具有相当规模的内资企业主要有浙江开山压缩机股份有限公司、宁波鲍斯能源装备股份有限公司以及上海汉钟精机股份有限公司等。在这些重点企业中，阿特拉斯·科普柯、浙江开山压缩机股份有限公司的螺杆压缩机主机主要是以满足企业自身螺杆压缩机生产需求为主，属于自产自销型企业；宁波鲍斯能源装备股份有限公司的空气动力用螺杆压缩机主机则基本用于外销，是目前国内最大的螺杆压缩机主机供应商，而其工艺气用螺杆压缩机主机则全部用于满足企业工艺气用螺杆压缩机生产需求；上海汉钟精机股份有限公司的空气动力用螺杆压缩机主机以外销为主，并有部分用于自身空气动力用螺杆压缩机的生产需求。

阿特拉斯·科普柯 (Atlas Copco)：简称“阿特拉斯”，是世界领先的工业生产力解决方案提供商，其产品和服务范围涵盖压缩空气与气体设备、发电机、建筑与采矿设备、工业

工具和装配系统以及相关的售后服务和租赁服务。公司总部位于瑞典的斯德哥尔摩，业务范围遍及全球 170 多个国家和地区。公司压缩机产品最早于上世纪 20 年代从欧洲进口至中国销售，上世纪 80 年代，阿特拉斯在香港成立公司并建立了代表处。截止目前，阿特拉斯拥有全国范围的销售和服务机构，其中还包括 40 多家销售和服务办事处，在无锡设有两家压缩机生产工厂，并陆续收购了柳州富达、上海博莱特、昆西以及广州灵格风等多家压缩机企业，在中国拥有员工超过 5000 名。

目前，公司在国内的螺杆压缩机主机生产基地主要集中于无锡阿特拉斯生产基地，其生产的螺杆压缩机主机除了满足无锡工厂本部使用外，还为其旗下柳州富达及上海博莱特等多家企业提供。2009-2011 年三年来，无锡阿特拉斯的螺杆压缩机主机在国内螺杆压缩机中的使用比率大约占据到了 20.5%、19.4%和 17.5%左右。

浙江开山压缩机股份有限公司：简称“开山股份”，公司成立于 2002 年，主营业务为空气压缩机的研发、生产和销售，主要产品有螺杆式压缩机、活塞式压缩机、冷媒压缩机等。其中，螺杆式压缩机的产品功率范围涵盖了 7.5kW-630kW，品种覆盖电机动力螺杆压缩机、柴油动力螺杆压缩机、井下防爆螺杆压缩机以及两级压缩螺杆压缩机，是国内产品谱系最齐全的专业制造企业之一。自 2007 年开始，公司就逐步具备了螺杆主机的自主研发设计能力，到 2009 年，公司的螺杆主机就全部实现了自制供给。目前，开山股份已在 A 股发行上市(代码：300257)。

2009-2011 年，公司自主研发的螺杆压缩机主机产量持续增长，在国内螺杆压缩机中的使用比率大约为 14.1%、17.6%和 19.4%左右，并随着其产能的不断释放，有进一步扩大其市场规模的发展趋势。

宁波鲍斯能源装备股份有限公司：简称“鲍斯股份”，公司成立于 2008 年，主营业务为螺杆压缩机及核心部件的研发、生产、销售及售后服务，具备螺杆压缩机主机的自主研发设计及规模化的生产制造能力，主要产品包括螺杆压缩机主机和螺杆压缩机整机。其中，螺杆主机涵盖了排气量为 2~120m³/min 的系列产品，并以 3m³/min 以上的产品为主；螺杆压缩机整机包括中压螺杆压缩机和工艺气用螺杆压缩机等。

目前，公司空气动力用螺杆压缩机主机以外销为主，现已逐步发展成为国内最大的空气动力用螺杆压缩机主机供应商，产品覆盖了 80% 以上的螺杆压缩机组装企业。2009-2011 年，公司的螺杆压缩机主机市场销量增长迅速，在国内螺杆压缩机中的使用比率也从大约 0.8% 的比重迅速增长到了 7.4% 和 11.9% 左右，其产品销量和在螺杆压缩机市场上的使用比率均呈现快速增长态势。

上海汉钟精机股份有限公司：简称“汉钟精机”，公司是一家中外合资上市公司，主要从事制冷压缩机相应技术的研究开发、生产销售及售后服务，主要产品有制冷压缩机、冷冻压缩机、空气压缩机、空气压缩机主机、离心机机体(机组)以及干式真空泵等。目前，汉钟精机已在 A 股发行上市(代码：002158)。

2009-2011 年，该公司的空气动力用螺杆压缩机主机产量稳步增长，在国内螺杆压缩机中的使用比率大约在 7.6%、10.9% 和 10.5% 左右。

<http://www.compressoronline.cn/Article/ShowArticle.asp?ArticleID=3096>

Top↑

5. 中国大陆 OLED 产业发展现状浅析

目前，中国大陆已把 OLED 产业纳入了国家“十二五”计划中。根据《规划》，新型显示器件领域中的发展重点包括液晶显示器件、等离子显示器件、有机发光显示器件等方面。针对有机发光显示器件，《规划》提出将“推进中小尺寸 OLED 的技术开发和产业化应用，研究大尺寸 OLED 相关技术和工艺集成。”中国 OLED 技术经过 10 余年的研究和发展的，已经取得了一系列重大技术成果，并成功实现了产业化——国内维信诺、上海天马、京东方、彩虹、虹视等企业都在大力推进 OLED 特别是 AMOLED 的发展进程。

2012 年是 OLED 的开元之年

LED 电视、智能电视、云电视、3D 电视已经进入普及化阶段，对更新换代速度飞快的平板电视而言，自然不会仅仅停留在智能电视、3D 电视等产品上。从 2012 年彩电发展趋势看来，OLED 电视或将迎来发展元年。

在今年 CES 上，韩国的三星率先展示了一款 55 英寸 OLED 电视；LG 也展示了一款 55 寸

OLED 电视，吸引了不少消费者的关注。作为新一代显示技术，OLED 在市场上真正“热”起来得益于三星的大力推动。进入 2012 年，三星天津滨海新区的 OLED 新工厂竣工投产。新工厂竣工投产后，2012 年天津三星 OLED 产量将扩大至 5700 万片，销售额将超过 180 亿元，三星 OLED 产品的全球市场占有率达 90% 以上。LGD 也加快大尺寸 OLED 生产线的投资步伐，计划将旧 LCD 生产线转换为 AMOLED 生产线。

未来全球 OLED 产业发展的趋势是大尺寸 AMOLED 产品，目前这项技术仍处于产业发展的初期，只有韩国三星具备真正的大规模生产能力，但日本、台湾等在大尺寸 OLED 显示屏方面都跃跃欲试。

据 NPDisplaySearch 报告，OLED 技术在 2011 年得到了快速发展，并预计在十年内持续这种发展势头。估计 2011 年 OLED 显示器的销售收入将超过 40 亿美元（约 4% 为平板显示器销售收入），并将在 2018 年达到 200 亿美元（约占显示行业总额的 16%）。

可见，面对丰厚的市场，2012 年在 OLED 领域的争夺将进入白炽化，也预示着元年的到来。

大陆 OLED 产业取得很大进展

目前，大陆在 OLED 方面主要集中在中小尺寸，并且在 PMOLED 和 AMOLED 面板两方面都有进展，下图是 2011-2015 年中国大陆在 PMOLED 与 AMOLED 产值对比。

经过多年的技术积累和创新，大陆京东方、维信诺、彩虹、天马等企业均已建立 OLED 实验线或中试线。在全球面板企业都在加速布局 OLED 时，中国大陆企业也希望借助新技术占据战略高地。然而，我国高世代液晶面板生产线才刚刚起步，OLED 的研发也大多集中在中小尺寸（如图），在大尺寸 OLED 方面还没有涉及。

目前，中国大陆已把 OLED 产业纳入了国家“十二五”计划中。根据《规划》，新型显示器件领域中的发展重点包括液晶显示器件、等离子显示器件、有机发光显示器件等方面。针对有机发光显示器件，《规划》提出将“推进中小尺寸 OLED 的技术开发和产业化应用，研究大尺寸 OLED 相关技术和工艺集成。”中国 OLED 技术经过 10 余年的研究和发展，已经取得了一系列重大技术成果，并成功实现了产业化——国内维信诺、上海天马、京东方、彩虹、

虹视等企业都在大力推进 OLED 特别是 AMOLED 的发展进程。

2012 年是 OLED 的开元之年

LED 电视、智能电视、云电视、3D 电视已经进入普及化阶段，对更新换代速度飞快的平板电视而言，自然不会仅仅停留在智能电视、3D 电视等产品上。从 2012 年彩电发展趋势看来，OLED 电视或将迎来发展元年。

在今年 CES 上，韩国的三星率先展示了一款 55 英寸 OLED 电视；LG 也展示了一款 55 寸 OLED 电视，吸引了不少消费者的关注。作为新一代显示技术，OLED 在市场上真正“热”起来得益于三星的大力推动。进入 2012 年，三星天津滨海新区的 OLED 新工厂竣工投产。新工厂竣工投产后，2012 年天津三星 OLED 产量将扩大至 5700 万片，销售额将超过 180 亿元，三星 OLED 产品的全球市场占有率达 90% 以上。LGD 也加快大尺寸 OLED 生产线的投资步伐，计划将旧 LCD 生产线转换为 AMOLED 生产线。

未来全球 OLED 产业发展的趋势是大尺寸 AMOLED 产品，目前这项技术仍处于产业发展的初期，只有韩国三星具备真正的大规模生产能力，但日本、台湾等在大尺寸 OLED 显示屏方面都跃跃欲试。

据 NPDisplaySearch 报告，OLED 技术在 2011 年得到了快速发展，并预计在十年内持续这种发展势头。估计 2011 年 OLED 显示器的销售收入将超过 40 亿美元（约 4% 为平板显示器销售收入），并将在 2018 年达到 200 亿美元（约占显示行业总额的 16%）。

可见，面对丰厚的市场，2012 年在 OLED 领域的争夺将进入白炽化，也预示着元年的到来。

大陆 OLED 产业取得很大进展

目前，大陆在 OLED 方面主要集中在中小尺寸，并且在 PMOLED 和 AMOLED 面板两方面都有进展，下图是 2011-2015 年中国大陆在 PMOLED 与 AMOLED 产值对比。

经过多年的技术积累和创新，大陆京东方、维信诺、彩虹、天马等企业均已建立 OLED 实验线或中试线。在全球面板企业都在加速布局 OLED 时，中国大陆企业也希望借助新技术占据战略高地。然而，我国高世代液晶面板生产线才刚刚起步，OLED 的研发也大多集中在

中小尺寸（如图），在大尺寸 OLED 方面还没有涉及。

大陆 OLED 产业发展的软肋仍在

不能忽视的是，目前 OLED 市场中，不说大尺寸 AMOLED 面板，就连中小尺寸市场几乎都被 SMD 独占，中国厂商虽发力 AMOLED 产业，但技术研发能力仍不足。在设备方面，中国尚无法自制 AMOLED 面板的重要制程设备，厂商必须采购昂贵的外国设备及其零组件进行生产，成本很难下降。

有机发光层材料是影响 AMOLED 面板性能的关键，也是决定生产成本的另一重要指标。早期只有欧洲、美国与日本的少数公司销售相关材料，且价格偏高。国内面板厂商，至今仍依赖国外进口材料。

从世界范围的专利情况来看，日本和韩国在 OLED 产业方面拥有很强的实力，且发展步伐较快。中国企业在专利领域的积累仍处于最初阶段，需在相对较长的一段时间内投入更多精力做好 OLED 产业基础研发工作，同时应注重全球范围专利布局研究，并慎重考虑中国自身在该领域内的专利布局情况，以取得长足发展。国内面板厂商应在专利方面相互支持，共同发展。

OLED 材料主要掌握在日本出光兴产、堡土谷化学、美国 UDC 公司以及一些韩国公司的手中。中国大陆还没有一家能够提供稳定量产供货 OLED 材料的厂商，所以目前 OLED 材料需要全面进口。目前，国外厂商对部分核心 OLED 材料因担心泄密，不愿在中国大陆地区销售，部分国内外 OLED 材料厂商更拒绝《化审法》的检测。这一举动一方面是为了防止材料信息泄露，另一方面，一种材料要想通过《化审法》的审核一般需要几个月的时间，而且费用比较昂贵，目前 OLED 材料在国内的销售额较小，还没有形成规模，这在一定程度上延缓了国内 OLED 产业的发展。

AMOLED 产业发展正处于初期阶段

虽然韩国企业在大尺寸 AMOLED 面板领域有了大的发展，也推出了大尺寸的 OLED 电视，但总体上而言，AMOLED 市场正处于产业化初期阶段，因技术、生产工艺及成本等问题影响，目前 AMOLED 仅在小尺寸显示市场表现十分抢眼，行业巨头三星也以小尺寸 AMOLED 产品为主。

尽管 AMOLED 代表新型平板显示技术的发展方向逐渐清晰，但市场主流应用技术仍是 TFT-LCD。调查分析资料显示，TFT-LCD 显示产品占有市场 90% 以上的份额，并且仍有较大的发展前景。国际专业研究机构 Displaybank 的数据显示，OLED 的市场渗透率按应用分类，预期 2015 年小尺寸为 18%，中尺寸为 6.6%，TV 为 1.8%。

AMOLED 技术的产业化目前面临着三大挑战。首先是 AMOLED 面板良品率过低，目前生产的大尺寸 AMOLED 面板的良品率不到 30%，而液晶面板则达到 90% 以上。由此 AMOLED 电视的制造成本高昂，这也是大尺寸 AMOLED 面板不能量产的关键所在。其次是材料成本问题，由于 AMOLED 需要较高的电流驱动，因此需要 LTPS-TFT 基板。应用 LTPS 就注定了 AMOLED 的成本将居高不下。第三是巨额投资问题。投资新的 AMOLED 生产线所需投资是同产能 TFT-LCD 的 2.5~3 倍以上，所以韩日企业的 AMOLED 量产产线均以转换现有 TFT-LCD 生产线为优先选项。

总而言之，AMOLED 距离大规模应用和大尺寸量产尚有很长的一段路要走。

<http://www.fpdisplay.com/news/info/content-145678-3.aspx> Top↑

6. 光学薄膜国产替代进口速度加快

光学薄膜应用领域相当广泛，液晶显示是最大的需求来源。根据我们的测算，2011 年全球液晶面板出货面积在 1.5 亿平方米左右，对偏光片、背光模光学膜片、保护膜的需求分别达到 450 亿元、140 亿元和 60 亿元。从市场竞争格局看，产业链各个环节基本均由日本、韩国和中国台湾的企业所垄断，国产化比例不到 10%。

中短期国内液晶电视领域需求潜力巨大。液晶电视占据全球 LCD 用光学膜片需求的 60% 以上，而中国大陆（含外资企业）液晶电视总产量占全球出货量的 47%，对各种光学膜片的需求潜力巨大。而国内在光学膜片领域真正形成规模出货的宁波激智新材料公司 2011 年收入仅 1 亿元左右，市场份额不足 2%，可见行业进口替代空间巨大。此外，液晶面板向大尺寸发展带动需求增长。全球液晶面板的平均尺寸每年维持提升 1-2 英寸，保证光学薄膜行业需求增长将超过液晶电视的整体出货增长。

从国内光学薄膜行业发展来看,我们已经可以观察到无论在最上游 PET 基材还是中游的光学膜片涂布和裁切环节,都已有部分企业取得了国产化突破。

而根据我们渠道调研了解的信息,国内光学聚酯薄膜的价格比日本企业同类产品便宜 30%~50%,而光学膜片价格比 3M 等国外企业亦便宜 20%~40%。由于行业最下游需求(主要来自于大尺寸的液晶电视)主要集中在中国大陆,在液晶电视价格下滑(降低生产成本)、本土化就近采购(提升供货速度)等多重因素影响下,将正式拉开行业进口替代的序幕。

<http://www.fpdisplay.com/news/2012-05/info-145872-324.htm> Top↑

7. 2012 年日本三大电子发展形势探讨

截至 2011 财年,这 3 家日本电子企业的亏损总额累计高达 1.6 万亿日元(约合 200 亿美元)。其中,夏普更是创下公司发展百年来最大亏损纪录:销售收入 305 亿美元,同比下降 18.7%;净利润亏损为 46.6 亿美元,走到了企业战略转型的“千钧一发”关口。

日元升值、日本地震、欧美债务危机、主营消费电子市场需求下滑等,成为过去一年拖累日本电子企业业绩亏损的主要因素。

事实上,在日本企业亏损的背后还隐藏着不为人所熟知的战略转型路径,战略转型也许会重蹈百年柯达破产重组覆辙、也许会“浴火重生”让百年企业焕然一新,但我们看到了成就百年企业的独特商业智慧和发展路径,尽管不可复制却极具参考价值。

日本衰落并不一定意味着中国取而代之

清华大学经管学院市场营销系教授胡左浩指出,“日本电子企业的亏损背后,是整个日本企业的组织变革相对缓慢、企业一直处在高成本运营体系下,企业的产品成本居高不下,在全球消费电子市场步入成熟期、产品技术换代缓慢、产品利润减少,长期来看亏损不可避免”。

不过,在一位长期关注日本企业发展的某国内电子企业人士看来,“亏损不是日本电子企业的全部,你所接触的日本企业,绝对不是你所了解的日本企业,现在谈全球消费电子产业日本衰落、中国崛起,尚为时过早,他们的竞争力还在经历转型的调整和过渡,并没有完

全释放出来”。

事实上，日本企业早就预料到当前在全球消费电子终端产品市场的竞争现状，有一部分市场是受到来自美国和韩国企业的直接冲击被迫放弃，还有一部分市场则属于受到中国企业挑战主动放弃的低利润市场。目前，我们所看到的是日本企业在中国家电业的市场份额不断下滑，特别是空调、冰箱、彩电等大家电产品上，但是在全球市场上日本企业仍将中国同行甩在身后。

索尼、松下均拥有 60 多年的发展历程，夏普今年迎来公司创立百年时光，它们均已经在全球市场上建立了健全的营销网络、产业布局和品牌影响力。

资深产业观察家曾高飞分析认为，“如果只是从中国终端消费市场的角度来看，日本企业的家电产品已经被中国企业所超越，不得不转攻商用市场和产业链上游。但从全球市场来看，他们建立的成熟市场营销体系、品牌影响力、产业行业布局以及自身的规模和经济实力，在未来 10 年甚至更长时间，都是中国企业在全球化市场赶超的对象。包括韩国的三星和 LG”。

在中国 3D 电视市场上，索尼、松下和夏普在产品零售量上均无法与中国企业较量。不过，在决定全球 3D 电视市场爆发的上游内容环节上，松下和索尼牢牢把握着 3D 视频摄录、制造、转播等设备和技術，这意味着索尼和松下最终在全球 3D 市场爆发后将迎来“失之东隅，收之桑榆”新时代。

同样，在中国企业已占据全球八成以上的空调产量供给同时，日本大金都开始将加工组装转移给格力电器来完成，东芝开利也将空调生产交给美的。一个被经常忽视的细节是：目前占市场六成以上的变频空调所采用的压缩机最核心技术均掌握在日本企业手中，只有上海日立、广东美芝通过与日方合资掌握部分技术。“国内空调企业拼命推广变频空调，其实就是在给日本企业打工”，一位空调企业人士坦言，我国空调业发展近 30 年后，在芯片、压缩机、控制算法等一些关键技术上仍需要从日本企业手中购买，并且在短期内无法改变。

在日本企业称霸全球消费电子产业的上世纪 60 年代到 80 年代期间，就已经提前开始从家庭等终端消费品的较量，先后向“以产品为基础向核心部件等上游产业链”，“以家庭为基础向商用、工业等多个需求市场”，“以提供单一产品向改善家庭生活环境、提高城市生

活环境”等多个领域的战略转型和产业布局，这些在经历了 50 多年的发展积累后，已经成为后来者在关键部件、关键技术和主要市场难以逾越的“屏障”。

转型不当或将重蹈柯达覆辙

相对于日本企业的亏损，同样为消费电子企业的韩国三星电子和美国苹果公司，靠智能终端、互联网内容运营等全新商业模式快速崛起，目前市值分别为 1600 多亿美元和 5300 多亿美元，在全球市场赚得是“盆满钵满”。同样，近年来谷歌、脸谱 (Facebook) 等美国互联网巨头开始从软件商的角度介入曾经是硬件主导的全球消费电子产业，以全新的商业模式和运营理念，加速对日本企业的冲击。

日本企业一方面是受到美国同行在新商业模式和竞争格局的挑战以及中国同行在大规模制造低成本分销的冲击；另一方面从企业长期战略发展角度来看，日本企业建立的从家用向商用、从家庭到城市、从产品到内容的主动战略转型体系，需要寻找到“具有可持续性、高利润性”特征的新增长点。

索尼通过在民用及专业视听产品、游戏产品、通信产品、核心部件和信息技术等领域的系统布局，完成了在全球音乐、影视、电脑娱乐以及在线业务方面的系统整合和资源重组。今年初，索尼将其全球业务分为“消费类产品与服务集团”和“专业设备解决方案集团”，借助旗下的影视、音乐等内容资源，完成对旗下电视、电脑、手机、平板电脑、游戏机等在内的全产品线的全屏合一。这被外界认为是“拿苹果的模式击败苹果”。

显然，相对于苹果只是搭建一个封闭的社会化内容平台实现 iMac、iPad、iPhone 等产品的整合，索尼的内容和终端整合更为高效一体化，能实现内容、软件、硬件的协同整合。

同样，以环境创新企业为指引，当前松下已经将旗下的产业划分为顾客事业领域 (BTOC)、解决方案事业领域和装置事业领域 (BTOB) 三大产业集团，预计 2012 年三家事业领域的销售收入将会突破 7200 亿日元，完成从蓝光碟机、单反数码相机、空调、冰箱等单一产品，向系统通信、环境方案和健康医疗器械系统解决方案以及汽车电子、元器件、太阳能等新能源城市解决方案的战略布局，实现从部品、家庭、家居到社会的一体化综合解决方案。

很多国内企业在充分了解松下企业的产业布局后发出感叹：“此前对于松下的了解，我

们都像是在盲人摸象。现在看来，人家已经提前预计到消费电子产业的发展变迁，完成了在新能源、智能城市建设等产业的布局，关键是将传统的产业与现有的产业进行了无缝对接。”

隐藏在日本电子企业背后的产业转型路径基本彰显：从低端的整机组装制造向高端的核心部件制造的转型已经全面完成，并开始推动企业利润恢复的重要力量。同时，从产品制造商向基于制造的系统解决方案服务商的转型，从消费电子等传统产业向太阳能新能源、互联网娱乐等新兴产业的一系列扩张。

曾高飞也发出警示：不同于此前日本电子企业在硬件制造领域所积累的丰富经验，在这一轮的持续转型过程中，还需要企业在系统软件、产品企划、经营理念以及人才体系、产业环境等多方面的一系列力量持续推动，必须要以“重新创业”的果断勇气和魄力，才能真正实现战略转型的目标，也避免重蹈百年柯达战略转型中犹豫不决、最终错失转型机遇被迫沦落到“破产重组”境地。

<http://www.fpdisplay.com/news/info/content-147246-3.aspx> Top↑

三、 企业资讯

1. 比泽尔中国工厂扩建奠基

比泽尔中国工厂扩建奠基仪式在 2012 年 6 月 15 日隆重举行。这也是比泽尔中国久违的一个重要庆典。比泽尔集团 CEO 彼得·肖夫勒先生及肖夫勒太太出席了本次奠基盛典。

比泽尔在中国的投资始于 1994 年。当时与北京冷冻机厂合资，比泽尔的股份从当时的 51% 占比到后来增加到了 85% 占比。直至 2009 年，合资公司结束。2001 年，在北京市通州区建立了外商独资企业——比泽尔压缩机（北京）有限公司。2005 年，在北京经济技术开发区建立了外商独资企业——比泽尔制冷技术（中国）有限公司。截止 2010 年底，总投资约达到 6,500 万欧元，到今年 3 月，总投资再增加 1,500 万—2,000 万欧元；在 2 个工厂和外地办公室（销售和售后），总员工人数超过 700 人；

比泽尔制冷技术（中国）有限公司现有工厂面积近 20000 平米，此次工厂扩建后面积将达到 38000 平米，预计在 2021 年，比泽尔中国工厂半封活塞能力达到年产 150000 台，螺杆

机年产 30000 台。此次工厂的扩建，将使比泽尔的螺杆组装线和半封组装线在十年内扩容至目前的 3 倍。

随着中国传统的舞狮表演和礼炮的助阵，彼得·肖夫勒夫妇为彩狮点睛，并协同其他 6 名奠基领导挥锹奠基，整个奠基仪式圆满结束。

比泽尔新工厂预计在 2013 年竣工，届时其办公区面积也会扩建超过 3000 平米，职能团队会随之扩大。这充分表明，比泽尔对中国市场充满信心，对中国的市场有着更高的期待。作为行业的领先者和带头人，比泽尔希望为中国乃至全球制冷空调行业的创新发展做出更大的贡献。

<http://news.ehvacr.com/company/2012/0618/79246.html> Top↑

2. KSB 推出浸入式高压泵

在今年的德国法兰克福阿赫玛展览会 (ACHEMA) 上，凯士比公司将首次展示 Movitec VCI 浸入式泵。这种立式多级离心泵可为机床输送冷冻剂、冷凝液和润滑油，还可用于工业循环系统、冷却水回路、冲洗机械和一般应用处理中的增压系统。

为了有效覆盖可能的流量和扬程，新型 Movitec VCI 拥有五种不同尺寸和不同的级数；最大流速为每小时 27 立方米，最大排出扬程为 250 米，可泵送的流体温度范围为-20 至+120 摄氏度。

泵组安装于集液槽之上，其水力部分浸入到泵送介质中，而电机则采用干式安装；最大浸入深度为 732 毫米。该设计方案融合了潜水泵和干式安装泵/电机组的优点，节省了空间。由于体积最大的部件位于集液槽之内，减少了所需管道和阀门的数量，降低了成本并有利于达到最理想的排放条件。

该泵可安装空腔体，确保了进水部件可接近集液槽底部的紧密接触及所泵送流体的正常循环。水力优化不锈钢节段式多级泵壳和叶轮保证了产品的高效节能，并降低了运行成本。此外，该产品的散热量极小。

新型 Movitec VCI 的紧凑结构、易于更换的集装式机械密封和少量泄露流体的自动回槽

系统，使其维护便捷，使用寿命长。

正常情况下，该泵组使用 IE2 标准电机。如有需要，也可使用 IE3 电机，或利用变频器运行泵组。那将提高系统效率并获得能够满足实际需求的流速。

新型 Movitec VCI 泵拥有五种不同尺寸和不同级数

<http://news.ehvacr.com/company/2012/0628/79467.html> Top↑

3. 开山股份：新产品不断推出提升公司长期增长潜力

螺杆空气压缩机不断推出高端新产品，综合优势抢占市场份额

2011 年下半年以来，由于机械、轻工、化工、矿山等行业投资增速都有所下滑，空压机的需求有所回落。因此公司一季度营业收入下滑 15.7%，但公司毛利率与去年同期相比大幅提升 3.02 个百分点，主要原因是高毛利的螺杆压缩机占比继续提升，根据毛利率情况估算，公司活塞空气压缩机营业收入下滑约 40%，而毛利较高的螺杆空气压缩机下滑 10% 左右。

为应对行业需求下滑，公司不断推出新产品，抢占高端市场份额。2011 年公司开发出的 3-5 公斤低压螺杆空气压缩机、二级常压螺杆空气压缩机、二级高压螺杆空气压缩机系列能效水平领先。根据用户试用情况，公司 200KW 二级常压螺杆空气压缩机可以替代国内品牌 250KW 的螺杆压缩机，公司 220KW 二级常压螺杆压缩机足以替代阿特拉斯 250KW。按照每天使用 20 小时，每年使用 300 天计算，每年可比国内产品节电 30 万度，比阿特拉斯等品牌节电 18 万度。公司拟向具有较高行业地位的下游客户采用合同能源管理模式销售高端产品，切入高端产品市场，与阿特拉斯等品牌争夺高端客户。

受行业整体需求回落影响，预计公司二季度营收仍将低于去年，但 5 月份以来环比已有改善。考虑到 5 月份以来政府加快在建项目进度和新项目审批，而未来随着经济企稳、企业效益改善，相关行业固定资产投资也将增加，预计三季度开始空压机市场景气度有望略有回升，公司全年营收有望与去年基本持平或实现小幅增长。

掌握螺杆主机核心技术，开发系列螺杆机械，提升公司长期发展空间

气体压缩机开发进展良好。公司目前主要开发能源采集端气体压缩机，公司与成压厂合

作为中石油开发石油天然气、煤层气用螺杆压缩机组、25~40bar 空气螺杆压缩机、丙烷螺杆压缩机等产品。能源采集端气体压缩机市场需求数量不多，在 1000 台以下，但单价较高，根据功率不同每台售价几百万至几千万，因此市场规模较大，可达几十亿元。目前公司首台产品已经交付中石油，预计明年开始将成为公司新的业绩增长点。

螺杆冷媒压缩机已小批量生产。2009 年底，公司完成了冷媒压缩机型线设计，并于 2010 年度实现冷媒压缩机的小批量试销，2011 年开山股份在多家中央空调厂商进行螺杆式冷媒压缩机推广试用，试用结果显示开山的产品可节能 8%-20%，在部分公司测试结果达到一级能效标准。但目前国内螺杆制冷压缩机市场竞争较为充分，公司市场拓展阻力较大。公司螺杆冷媒压缩机凭借性价比优势已经获得国祥等多家小型中央空调厂商认可，格力、美的等大型空调厂商也正在进行试用及兼容性调整，未来有望成为其螺杆式压缩机供应商。离心式压缩机已经取得订单，有望下半年或明年开始贡献业绩。根据风机协会数据显示 2010 年空气动力用小型离心空气压缩机销售规模约 53 亿元，2008 年至 2010 年年均增速达到 15%。目前国内小型离心式压缩机市场基本被外资品牌占据，复盛易利达、阿特拉斯·科普柯、石川寿力、英格索兰、三星 5 家外资公司市场占有率合计达 90%。目前公司离心式压缩机已有订单，每台售价在百万以上，根据排气量不同，产品售价有所不同。公司样机已经在进行试用测试，预计今年可实现销售，2013 年开始有望小批量生产。螺杆膨胀机节能效果突出，填补国内市场空白。螺杆膨胀机产品是一种能源回收装路，能将低品位能源高效回收并转化成高品位能源，主要应用于钢厂、水泥等存在大量可回收废热的行业。公司与玉柴合作开发 20KW 小功率螺杆膨胀机，主要应用于船用发动机废热回收，另外公司还在与 GE 合作开发大功率螺杆膨胀机。公司 100KW 螺杆膨胀机售价在 120 万元左右，1250KW 大功率螺杆膨胀机售价在 1500 万元以上，毛利率可达 50%左右。公司螺杆膨胀机节能效果非常突出，根据测试，螺杆膨胀机回收的能源在两年内可收回投资成本。

投资建议及评级

公司目前主要产品螺杆式空气压缩机在我国正处于快速增长阶段，公司掌握主机制造核心技术，拥有成本优势、产品性价比优势、销售渠道优势等，行业龙头地位将不断稳固。另

外公司螺杆冷媒压缩机、离心式压缩机、气体螺杆压缩机、螺杆膨胀机等产品也有望在几年内提供新的业绩增长点。预计公司 2012-2014 年每股收益分别为 2.54 元、3.18 元和 4.12 元，对应 2012 年 PE 为 25.7 倍，PB 为 2.9 倍，给予“增持”评级。

风险提示

宏观经济拖累行业增长；新产品开发与市场拓展低于预期。

(本文来自：兴业证券)

<http://money.163.com/12/0625/09/84R7DPAD00251LK0.html> Top↑

4. 新增 16 家公司进入 IPO 审核流程

根据证监会公布的截至 5 月 24 日首次公开发行 (IPO) 在审企业情况表，此前 5 个工作日，有 9 家企业递交了主板 IPO 申请并获受理，分别为大连派思燃气系统、宁波金田铜业(集团)、北京恒信玺利珠宝、南京三宝科技、大连连城数控机器、广东小猪班纳服饰、浙江洪波科技、浙江正裕工业、山东丰元化学；有 7 家企业递交了创业板 IPO 申请并获受理，分别为宁波鲍斯能源设备、无锡先导自动化设备、上海四维文化传媒、江苏新世纪江南环保、广州博济医药生物技术、浙江汉力士船用推进系统、浙江元亨通信技术。(刘璐)

<http://news.xinmin.cn/rollnews/2012/05/28/14916123.html> Top↑

5. 亿万富翁佩尔茨增持英格索兰股份成最大股东

新浪财经讯 北京时间 5 月 9 日晚间消息，美国亿万富翁、激进投资者纳尔逊-佩尔茨 (Nelson Peltz) 旗下投资基金 Trian Fund Management LP 已增持了爱尔兰多元化工业巨头英格索兰 (Ingersoll-Rand) (NYSE: IR) 的 7.3% 股份，成为该公司最大股东，并已要求与该公司董事会及管理层进行会谈。

该基金在周三向美国证交会 (SEC) 提交的报告中表示：“(英格索兰的) 股东回报与盈利能力均已落后于同业公司。现在有机会通过改进关键的财务、运营、薪酬及公司管理指标，以及通过考虑多种战略选择来提高股东价值。”

根据 CapitalIQ 的数据，Triam Fund 目前拥有英格索兰大约 2190 万股股票，成为该公司的最大股东。按照该股周二收盘价 42.27 美元计算，Triam Fund 的这些股份价值大约 9.26 亿美元。

英格索兰上个月发布的财报显示，其第一季度业绩扭亏为盈，但该公司警告称，欧洲经济的减速将对需求造成损害，而北美商业建筑活动依然疲软。（漩砥）

<http://finance.sina.com.cn/stock/usstock/c/20120509/210112030629.shtml> Top↑

6. 阿特拉斯·科普柯空压机助力中国高铁

近年来铁路行业迎来黄金发展期，2004 年初中长期铁路网规划发布以来，我国铁路进入快速发展期。5 年，走完国际上 40 年高速铁路发展历程，从引进时速 200 公里高速列车技术到自主开发时速 380 公里“和谐号”动车组，从国内运营到出口国外，中国迅疾跨入引领世界的“高铁时代”！

阿特拉斯·科普柯看到了中国“高铁时代”，客户对高品质空气压缩机的需求，专门根据中国高速铁路的特点开发了轨道交通压缩空气系统可为各种轨道机车车辆提供高品质的压缩空气，为铁路工业量身打造产品和服务，气动系统包括中央制动系统驱动、气动车门开关系统、车辆气动悬挂以及很多辅助应用，对于保障轨道交通车辆的平稳、安全运行至关重要。

阿特拉斯·科普柯中国销售团队近年来一直在努力在和主机厂及相关的系统集成商寻求合作，让中国的高铁和动车能用上世界一流的压缩空气系统，制动系统是车辆安全运行的关键部分，主机厂在选择供应商时也是非常慎重，经过了近两年的技术交流和论证，2010 年阿特拉斯·科普柯终于和中国南车集团达成了技术协议，在未来的三年内将供应 496 台 GAR14 喷油螺杆压缩机和相关的维护保养包给该公司约 140 列长短编组动车作为整车制动系统的主空压机。

中国南车集团是我国最大的两家机车制造企业之一，具备铁路机车、客车、货车、动车组、城轨地铁车辆及相关零部件自主开发、规模制造、规范服务的完整体系。该公司拥有以

2006 年产量计中国最大的电力机车研发制造基地，全球技术领先的高速动车组研发制造基地，行业领先的大功率内燃机车及柴油机研发制造基地，国内高档客车研制的领先企业，全球领先的铁路货车研发制造基地，三家城轨车辆国产化定点企业，以 2007 年新签合同总额计，该公司是中国最大的城轨地铁车辆制造商。

为中国南车 CRH380A 新一代高速动车组装配的主空压机 GAR14 是阿特拉斯·科普柯针对铁路工业应用专门开发的产品。尽管阿特拉斯·科普柯轨道交通中心研制的产品在世界很多国家的轨道交通车辆都有了成功案例，但是中国铁路系统情况很复杂，线路长，气候条件和自然环境差异大，对车辆里各种设备的要求极高。凭借世界领先的螺杆压缩机专利技术，阿特拉斯·科普柯将 GAR14 打造成适用于中国高铁市场的高品质压缩机，GAR14 沿用了阿特拉斯·科普柯众多优质标准化零部件，并针对铁路工业的严格要求进行了必要的改进，同时可以根据客户的需求进行定制设计，从而将标准化的高效率、低成本和定制化的灵活性融为一体，主要优点有结构紧凑、重量轻，在极端气候条件下运行依然可靠，噪音低，维护保养简单方便，节能环保等特点。

自 2010 年第一台阿特拉斯·科普柯 GAR14 空压机装上 CRH380A 新一代动车至今，已有 310 台空压机运行在京沪、沪宁、武广、沪杭等线路的高速动车组上，对于动车组的安全顺利运行起着至关重要的作用，客户也给予阿特拉斯·科普柯品牌给予很高的评价：高速动车组中的制动系统非常关键，其中的主空压机可以说是关键中的关键，当初选用阿特拉斯·科普柯就是看中了是国际品牌，使用更安全可靠，并且在世界上很多国家的铁路市场都有成功案例。投入使用后效果令人满意，希望在今后的项目能寻求更多的合作。

阿特拉斯·科普柯的空压机在成功运用在举世瞩目的 CRH380A 新一代高速动车组后，相信在未来会取得更多更优秀的成绩。

除了高铁行业，阿特拉斯·科普柯提供的轨道交通压缩空气系统还应用于城市轨道交通和机车等领域，为城市交通和运输作出了贡献。

阿特拉斯·科普柯是一家在压缩机、膨胀机与空气处理系统、建筑与采矿设备、动力工具与装配系统领域占据全球领先地位的工业集团。通过创新的产品与服务，阿特拉斯·科普

柯为实现可持续生产力提供各种解决方案。阿特拉斯·科普柯集团创立于 1873 年，总部位于瑞典的斯德哥尔摩，业务范围遍及全球 170 多个国家和地区。2011 年，阿特拉斯·科普柯拥有约 37,500 名员工，营业额达到 810 亿瑞典克朗(90 亿欧元)。

<http://info.cm.hc360.com/2012/04/161540428741.shtml> Top↑

7. 博世成功收购山东欧锴空调科技有限公司

博世中国——博世热力技术（北京）有限公司成功收购山东欧锴空调科技有限公司 此举将扩大其热泵及空调产品线。

2012 年 5 月 30 日，上海——博世热动技术部在中国山东省完成收购通风空调系统生产商山东欧锴空调科技有限公司，此举得到了当地政府的批准。

欧锴空调是一家集开发、生产并销售于一体的国内公司，其自主产品主要运用于不同的商业/工业用途中高效热泵系统，其产品囊括水水式水源热泵、水风式水源热泵、大型冷水机组、空气处理机组、净化空调、风机盘管系列等多种产品。该公司在淄博设有生产基地，此外，该生产基地还拥有经过认证的测试设备。2011 年，欧锴空调的销售额达到将近 1.3 亿人民币，拥有员工 270 余名。而未来，欧锴空调将配合博世热力在世界范围内的其他分部，为节约能源的可持续发展作出重要贡献。

博世热力技术部总裁 Uwe Glock 说，“对于欧锴空调的收购，将补充博世现有产品线，尤其是针对大型建筑的中央热泵系统。” Uwe Glock 强调道，“此次收购不仅能使我们在中国市场中进一步拓展高性能热泵系统领域的业务，还将提升我们热泵产品对美国、中欧以及东欧市场的吸引力”。博世表示，收购后将进一步拓展高性能热泵系统领域的业务，并不断提升热泵产品在世界各大市场的竞争力。

<http://news.ehvacr.com/company/2012/0606/78950.html> Top↑

8. 贯彻节能减排政策美的中央空调再树行业标榜

5 月 23 日，2012 节能中国推介活动发布仪式在北京国际会议中心举行，中国节能协会

等主办方为国内在节能方面工作突出的单位进行表彰。美的中央空调继 2010 年后再度被评为“节能中国十大贡献单位”，也是暖通行业唯一获得此殊荣的企业，为行业树立良好的标榜。

在国家“十二五”计划中，节能减排目标为单位国内生产总值能耗下降 16%，主要污染物排放总量减少 8%~10%。据统计，建筑能耗占全国总能耗的比例高达 25%，空调能耗占建筑总能耗的 65%，因此，中央空调的节能工作对贯彻落实“十二五”节能目标起到重要的作用。“节能减排是保证社会健康发展的长期举措，企业必然持之以恒，立足长远。”美的中央空调事业部总经理田明力表示。事实上，早在 2010 年，美的中央空调已经获得“节能中国十大贡献单位”称号。

美的是国内技术力量最雄厚、产品最齐全、销量最多的中央空调企业，从 2008 年开始一直领跑国内品牌。作为国内的龙头企业，美的中央空调以“节能环保”为出发点，坚持研究节能创新技术与产品，每年投入过亿研发资金，打造全行业最尖端的科研队伍与最先进的研发和检测设备，目前拥有授权专利技术达 300 多项，占据了行业技术的制高点。

再好的技术和产品也有为人所用才能实现价值所在。美的中央空调在技术研发时就充分考虑了这一点，非常重视专利的有效转化率，所掌握的专利技术目前转化为产品的概率达到了 95%。此外，美的中央空调通过把多联机、冷水机、热水机、单元机、机密机房空调等众多产品类别进行有机组合，设计出各种针对性的环境解决方案，并广泛应用到工业、商业建筑、金融机构、政府工程、住宅等众多领域。

由于产品节能性显著，在每期的《节能产品政府采购清单》中，美的中央空调都有数百款产品入选在列，其中直流变频多联机、变频离心式冷水机等产品比普通产品节能率高达 30%，空气能热水机比电热水器节能率更是高达 75%。从 2009 年到 2011 年，美的所销售的节能中央空调及空气能热水机共 200 万台套，每年可为社会节省 260 亿度电，可节省近 10 万吨煤，减少 26 万吨二氧化碳以及 850 吨二氧化硫的排放，对促进低碳经济与保护生态环境起到积极的推动作用。

美的中央空调事业部总经理田明力表示，“企业必须承担相应的社会责任，才能得以长

久发展。”美的中央空调正在用创新的技术履行“为人类提供美的生活环境”的责任，同时引领行业迈向低碳时代。

<http://news.ehvacr.com/company/2012/0524/78650.html> Top↑

9. 海尔成立磁悬浮离心机专家顾问委员会

2012年5月18日，海尔磁悬浮变频离心机节能应用交流会在美丽的海滨城市青岛隆重举行。中国建筑学会暖通空调分会名誉理事长吴元炜，中国制冷空调工业协会理事长樊高定，中国制冷学会常务理事、中国建筑学会暖通工业协会副理事长、北京建筑设计研究院顾问总工程师吴德绳，中国制冷学会常务理事潘秋生，中国建筑学会建筑热能动力分会副理事长、全国区域能源专业委员会理事长许文发，中国制冷空调工业协会顾问杨炎如，中国制冷学会常务理事、中国建筑设计研究院副总工程师潘云钢，中国制冷空调工业协会秘书长张朝晖等来自全国各地的顶级专家、设计师共聚海尔，畅谈行业节能大势。会上，汇集了行业顶级专家和全国各地知名设计师的国内首个磁悬浮变频离心机专家顾问委员会宣布正式成立，成为当天会议最大的亮点。

节能减排是我国“十二五”期间的重要战略，而建筑节能是节能减排战略的重中之重。大型公共建筑的耗电量占我国建筑总耗电量的25%，这其中又有一半左右的耗电量用在中央空调上面。由此可见，通过攻克技术难题既符合我国的节能减排战略，也是我国中央空调企业强大起来的必由之路。海尔中央空调很早看到了这一发展趋势，率先整合优势资源，成功将磁悬浮技术应用到中央空调，成为国内变频离心机组的技术领跑者。

在磁悬浮技术的研发和应用方面，海尔中央空调远远走在同行前列，并创造了多个行业第一。2006年，中国第一台磁悬浮中央空调顺利在海尔诞生，并在上海制冷展首次亮相；2009年，海尔再次研发出第二代冷磁悬浮机组，并在专家鉴定中评为国际领先；2010年12月，中国第一台风冷磁悬浮在海尔问世，能效超过国家一级能效8%；2011年6月，全球第一台水源热泵磁悬浮在海尔问世；2012年，海尔磁悬浮3大系列产品在6大行业众多工程实例全面获得甲方认可。至此，海尔中央空调不仅是国内第一个研发磁悬浮的企业，更是国

内第一个将磁悬浮技术应用到工程实例的企业。

海尔自主研发的海尔磁悬浮离心机产品是目前拥有最多国际领先技术的综合体,包括磁悬浮技术、无油润滑技术、精确变频控制技术、无氟新冷媒技术、高效换热技术等,造就了省电 50%行业最高标准。这意味着海尔中央空调在实现自身转型的道路上前进了一大步,而且对整个行业的产业升级起到了极大地促进作用。

作为海尔磁悬浮变频离心机专家顾问委员会首席顾问,中国建筑学会暖通空调分会名誉理事长吴元炜教授在会上表示:“海尔是最早走出国门的家电品牌,海尔品牌已经不单单海尔人的,更是中国人的。目前,在中央空调领域,离心机组的主流品牌多以开利、约克、三菱、麦克维尔、约克等外资品牌为代表,并占据市场大半份额。所有国产品牌都应该像海尔一样在技术研发和创新上不断努力,做系统集成的强者,真正做到国货当自强!”他还鼓励所有中国空调企业,“要善于打破常规,用非常规思维思考。”

此次,海尔中央空调提出的“绿色环保 节能先行”的主题与大部分参会专家“低碳环保”的理念不谋而合。北京市建筑设计研究院顾问总工程师吴德绳认为,“中国企业技术领先时代已经来临。技术的引进只是开始,如何运用发展才是重点中的重点。作为有责任的社会企业,都应该像海尔一样将绿色低碳节能减排贯穿在研发、生产、销售的每一个环节。”

海尔中央空调阐述“海尔变频离心机专家顾问委员会”时称,专家委员会成员主要由全国暖通空调领域专家、各省市暖通空调协会主要领导、各省市设计院暖通主要负责人、大专院校暖通空调专业教授组成,主要围绕海尔磁悬浮变频离心机的技术发展和应用推广献计献策,推动行业节能技术得到更好的应用和发展,全面提高经销商的营销能力,引导经销商向“专业、专注、专长”发展,同时也为经销商创造更多的业绩加力。

据不完全统计,海尔磁悬浮变频离心机自 2009 年上市以来,已经广泛应用于酒店、商业办公、城市综合体、工业生产、政府公建、轨道交通等多个领域,成为在国内拥有最多工程案例的中央空调企业。

<http://news.ehvacr.com/company/2012/0523/78618.html> Top↑

10. 江森自控投资 3,000 万美金升级无锡研发生产基地

2012 年 5 月 15 日，中国香港——全球领先的一站式楼宇解决方案供应商江森自控与无锡国家高新技术产业开发区管理委员会在香港签订投资合作协议。江森自控将投资 3,000 万美金扩建现有的无锡研发生产基地，进一步引进新的产品组合，将无锡基地打造成世界级的研发生产中心。此次合作既是江森自控在中国及亚洲地区战略发展的新举措，也是无锡新区产业升级和创新发展的新成果。

无锡市委书记黄莉新女士与江森自控建筑设施效益亚洲区副总裁姚守仁先生出席签约仪式。无锡市高新区党工委书记许刚、无锡市委秘书长张叶飞、无锡市副市长方伟、无锡新区管委会副主任洪延炜等领导，以及江森自控建筑设施效益亚洲区制造与研发副总裁林坚、大中华区副总裁兼执行总监陈润生、无锡工厂总经理华晓峰等相关负责人也参加了签约仪式，共同见证江森自控无锡基地这一对区域经济及行业发展具有深远影响的新项目诞生。

无锡市委书记黄莉新女士表示：“当前，无锡正在加快现代化建设，努力将无锡打造文化特色彰显，生态环境优美的魅力无锡；创新动力强劲、体制机制灵活的创新无锡；发展环境优越、产业实力雄厚的创业无锡；居民生活富足、社会和谐稳定的幸福无锡。江森自控在无锡加大投资，是我们共同推进科技创新、产业升级的重要举措。无锡也将进一步提升服务水平，创造优越的发展环境，全力支持企业发展。”

江森自控无锡基地 1996 年建成以来，参与了中国许多知名工程的建设。例如，江森自控为 2010 年上海世博会 5 个场馆和 2008 年北京奥运会 18 个场馆和设施提供了空调系统，其中包括中国国家体育场、首都国际机场 T3 航站楼。

根据新的合作协议，江森自控将把无锡基地提升为集制造、研发和销售为一体的江森自控建筑设施效益区域中心。投资还将加大在物联网技术、智能楼宇解决方案方面的投入；大力打造智能楼宇、电子、电控方面的研发团队，有望将无锡基地发展成为江森自控建筑设施效益业务全球最大的研发中心。

江森自控建筑设施效益亚洲副总裁姚守仁先生表示：“十五年来，江森自控与无锡共同收获了稳固而富有成效的合作关系。当前，中国经济蓬勃发展，为我们的节能产品和解决方

案带来了巨大的发展空间。扩建后的无锡基地将不仅服务于中国市场，更将辐射整个亚洲甚至全球。”

姚守仁先生还表示：“江森自控非常重视在中国的发展，对实现“创造一个更舒适、安全和可持续发展的世界”的发展愿景充满希望。江森自控实施高端制造和独立研发并重的发展战略，这与无锡新区倡导产业升级和创新发展的要求与相一致。无锡生产研发基地将继续利用空调机组和工业冷冻等领域的发展优势，增强一站式可持续楼宇节能方案生产和研发能力，帮助客户降低能源及运营成本，并且改善自然环境以及建筑环境舒适度。”

为客户提供高效节能的产品和解决方案的同时，江森自控还致力于将无锡基地打造成绿色低碳园区典范。2011年，基地综合办公楼实施了包括节水、屋顶绿化、提高能源效益，以及改善室内环境质量等全方位节能改造，并且获得了由美国绿色建筑委员会颁发的“能源与环境设计先锋”LEED 最高白金级认证。

<http://news.ehvacr.com/company/2012/0516/78496.html> Top↑

11. 开山压缩机公司与西安交大进一步加强校企合作

不久前，浙江开山压缩机股份有限公司总经理汤炎博士与西安交通大学能源与动力工程学院院长丰镇平博士在西安交大能动学院会议室签订了《西安交通大学与浙江开山压缩机股份有限公司关于设立“西安交通大学——开山压缩机教育奖励基金”的协议书》和《西安交通大学能源与动力工程学院“开山”报告厅冠名协议》，本次中长期合作协议的签订标志着开山压缩机与西安交大的合作进一步深化。

为支持西安交大教育事业的发展，浙江开山压缩机股份有限公司将投资 50 万元设立西安交通大学——开山压缩机教育奖励基金，用于奖励压缩机或相关专业成绩优秀的学生和为学生培养做出突出贡献的教职工；投资 80 万元冠名赞助费，用于装修、配置、维护西安交大能动学院“开山”报告厅。

开山股份在螺杆压缩机领域的成就始于与西安交大能动学院的合作。2005 年开山压缩机股份有限公司对接西交大能动学院“863”科研成果，成功开发“空气动力‘中国

芯’ ”——螺杆主机。之后，大批西安交大毕业生的加入为开山股份的快速发展作出了重要贡献，目前，有来自西交大的博士、硕士 6 名、本科毕业生 9 名在开山的研发、管理等岗位工作着。此次与西安交通大学能动学院的进一步深入合作将促进能动学院的广大同学更加全面深入地了解该公司，吸引品学兼优的毕业生加入到浙江开山压缩机股份有限公司中来，为中国高端装备制造业的发展、为开山股份实现成为“世界一流压缩机制造企业”的目标作出贡献。

<http://www.compressor.cn/News/qyzc/2012/0508/62933.html> Top↑

12. 湖南云箭公司“深化调整，转型升级”知识竞赛拉开序幕

4 月 16 日，以“深化调整，转型升级”为主题的知识竞赛拉开序幕，分别在云箭公司总部和长沙研发中心、红敏化工厂三个考场同时进行预赛的笔试考试。该公司 300 余名干部员工参加了笔试。考试期间，公司总会计师刘石中、党委副书记毛清奇、副总经理肖江波亲临现场巡考。

此次知识竞赛是为了进一步学习贯彻云箭集团公司 2012 年工作会和党风廉政建设大会、公司 2012 年经济工作会暨三届一次职代会精神，使全体干部员工进一步统一思想、提高认识，增强使命感、责任感和紧迫感，加快推进“221”战略，确保全面完成年度经营目标，为集团公司胜利实现“211”战略第一步目标做出贡献。竞赛主要包括集团公司 2012 年工作会议精神、公司 2012 年经济工作会暨三届一次职代会精神及公司企业文化核心理念体系及企业文化建设规划内容、精益生产和精益管理知识等。竞赛分预赛和决赛两个阶段，预赛采取笔试闭卷答题形式进行，要求各单位中层管理人员、职工代表参赛。据了解，决赛采取抢答赛加文艺汇演复合方式进行。根据笔试成绩，按单位成绩最好的三名选手平均得分，由高到低顺位，取前 6 个单位进入决赛，参加决赛人员名单由单位自选确定，但至少有一名中层管理人员参加。

据悉，预赛按笔试成绩，设个人优胜奖 100 名，决赛阶段，按照比赛结果，分别设团体一等奖 1 个，二等奖 2 个，三等奖 3 个。

<http://www.compressor.cn/News/qyzc/2012/0502/62781.html> Top↑

13. 丹佛斯将推出第二代商用变频压缩机

新型丹佛斯变频涡旋 VZH R410 型压缩机是 2010 年 1 月推出 VSH 以来的第二代大型变频涡旋压缩机产品, 将为全部商业应用带来新的商机。第一代变频压缩机在标准 ARI 条件下达到 26TR(在并联情况下达到 46TR), VZH 将继续保持无可匹敌的性能水准。

与其它丹佛斯创新产品类似, 这一新产品开发也出于可持续发展和节约成本的考虑。VZH 的两种优化产品系列分别为空气对空气(封装部件、屋顶装置)和空气对水(冷水机、热泵)而设计。它们将主要用于空调、精密控制和工业应用。

<http://www.compressor.cn/News/qyzc/2012/0418/62631.html> Top↑

14. 斯凯孚 (SKF) 集团收购美国通用轴承有限公司 (GBC)

斯凯孚(SKF)于近日宣布签署相关协议, 在现金充足及无债务的基础上以 1.25 亿美元收购总部位于纽约的通用轴承有限公司(GBC)。此次交易有待相关法规和股东的批准。

斯凯孚总裁兼首席执行官汤姆·强斯顿(Tom Johnstone)表示: "很高兴能收购通用轴承有限公司(GBC), 其主要品牌为 General 和 Hyatt。通用轴承公司在 David Gussack 先生的领导下, 利用他们在中国的工厂为美国的汽车市场和重载市场服务, 业务发展相当成功。收购通用轴承公司完全符合斯凯孚利用其它品牌补充发展产品线的战略, 可以帮助我们更好地服务这些重要市场。"

通用轴承有限公司将作为斯凯孚集团的子公司继续独立运作。斯凯孚旗下品牌还包括 2008 年收购的皮尔轴承公司(PEER)。

<http://www.compressor.cn/News/qyzc/2012/0413/62593.html> Top↑

15. 锡压煤矿用双螺杆空压机审核工作顺利开展

日前, 无锡压缩机股份有限公司针对煤矿开采而开发的移动式双螺杆空气压缩机的相关

设计资料已送审，审核工作开展顺利，产品认证工作也在有条不紊的进行中。

矿用压缩机是锡压公司针对煤矿开采所需动力而开发的产品，对安全性和可靠度要求极高，所有的零部件都须具有阻燃性和抗静电性，电机采用 IP55 的防暴电机。与以往机型不同，该产品采用老式的手动加卸载开关代替电磁阀，力求达到机箱内部 100%无静电的防护性能。锡压公司从去年 10 月份开始致力移动矿用机的设计研发，目前已经送审。由于产品的特殊性，相关部门的审核工作流程相对复杂也十分严格，审核周期较长。

此次煤矿井下用移动式双螺杆空气压缩机的开发对于锡压公司开拓市场，扩大产品种类都具有推动作用。

<http://www.compressor.cn/News/qyzc/2012/0411/62572.html> Top↑

16. 普旭推出了新款涡旋式真空泵—Fossa F0 0015 A

2011 年 11 月，Busch 推出了新款涡旋式真空泵—FossaF00015A。这是一款密封的、完全干式的真空泵。它极其适用于检测分析行业，如电子显微镜、氦检漏仪、质谱仪等。此外，在半导体行业，Fossa 则非常适用于 loadlock 进出片腔室和 Transfer Chamber 传输腔室。而对于一般工业，Fossa 则适用于搬运、惰性气体的输送、等离子清洗机和镀膜设备等。当和涡轮分子泵一起使用时，新型的 Fossa 涡旋真空泵为高真空应用提供了完全无油的真空环境。

从技术角度看，Busch 全新设计的 Fossa 涡旋真空泵确保了在压缩腔体内没有任何油润滑的机械部件。得益于 Fossa 完全密封的特性，工作液体将不会受到污染和化学反应的影响。此外，可以通过安装气镇阀来输送蒸汽。

自润滑的长寿命轴承和无轴封结构使得 Fossa 成为维护成本最低的真空泵之一。操作人员在几分钟内便可替换腔体内的涡旋式密封，而且无需使用任何专用工具。

新型 Fossa 涡旋真空泵可达到的极限压力小于 2.5×10^{-2} mbar，抽气速率为 15m³/h，可提供较短的抽气时间。另外，它结构紧凑，易于运输；运行时的低振动、低噪音使其可以在任何地方安装使用。

17. Edwards 推出适用于科研的新一代高性能干式真空泵

英国西萨塞克斯郡，克劳雷(2012年4月12日)——全球领先的真空和尾气处理技术供应商 Edwards 公司推出一系列新型涡旋真空泵，在科学仪器、实验室、科研行业应用中能够提供出色的性能，并为同类产品设立了全新的标准。新颖的 nXDS 泵可靠性更高，且相比同类产品，所需的维护更少，因此停机时间更短，使用成本更低。nXDS 泵对环境影响更小，可让用户减少碳排放。

Edwards 公司的 nXDS 泵具有出色的抽空能力、更高的极限真空和最优化的设计特性，性能在同类产品中最高。nXDS 是真正意义上的干泵，泵体内完全无油或油脂。作为干式真空泵，nXDS 比油封泵具有诸多优势，因为无需定期换油，用户可从低维护方面获益。

nXDS 泵采用先进的涡旋设计及端封技术，具有比其它产品更长的使用寿命。端封的使用寿命可长达五年，这显著增加了使用时间并降低了使用成本。nXDS 还易于维护，可使停机时间最小化并节约使用成本。在现场使用一把内六角扳手即可在 10 分钟内更换端封。

nXDS 泵具有智能控制功能，自动控制模式包括串行、USB、远程并行和模拟量控制，同时也可采用简单的向上/向下按钮来进行手动操作。全串行通信模式可以提供有关泵运行状况的反馈，使得科学家能够优化工艺并方便地安排日常维护。nXDS 泵还具有预防性维护机制，在需要维护时，通过控制面板上的指示灯进行提示。

nXDS 泵安装和使用十分简便，并在安装后免维护，并可以提供长达数年的优良性能。仅为 52dB(A) 的噪音值，在实验室中运行极其安静，与某些同类泵相比，噪声降低多达 20 倍。

nXDS 泵具有可以降低能耗的待机模式，用户可以从全速的 66% 到 100% 的范围内设置速度。因此，用户可以节省相关费用，同时减少碳排放。

Edwards 公司科学仪器部市场部经理 Ian Olsen 表示：“对于科学仪器和相关市场的真空泵，新一代泵向前迈进了一大步。nXDS 泵以久经验证的 Edwards XDS 涡旋式干泵的技术为

基础，对性能进行了大幅改进，并增加了更多的功能。绿色证书和低使用成本使其成为现今最先进技术应用的首选小型干泵，为用户节省了时间、能耗和费用。”

用户可以从四种型号中选择最适合其抽空需求的型号，nXDS6i、nXDS10i、nXDS15i 和 nXDS20i 具有介于 $6\text{m}^3\text{hr}^{-1}$ 和 $20\text{m}^3\text{hr}^{-1}$ 之间的出色抽速，以及在同类产品中领先的极限真空水平，尤其是 10i 和 15i 款型，具有低于 $10\text{-}2\text{mbar}$ 的极限真空。泵上带有一个气镇阀，能够轻松处理大量水蒸汽。

nXDS 泵在以下应用中提供出色的性能，包括线束和高能物理学、涡轮分子泵前级、蒸馏、萃取和过滤、冻干、溶剂回收、旋转和离心蒸发器、溅射、扫描电镜和聚焦离子束、常规试验台和清洁抽空。

<http://www.zkjsysb.ibicn.com/news/d491966.html> Top↑

四、 关于汉钟

1. 冷链业政策市场反应放大 门槛过高挡住民资脚步

(2012-05-09 和讯网)

冷链业一场政策推动的市场反应正在放大。日前，包括海口、贵阳等地相继公布了冷库建设计划，众多的商用车制造企业陆续延伸了冷藏车业务，冷链行业相关设备的投资也快速升温。

然而，到目前为止，冷链市场仍然呈现政策催化和国字号企业“垄断”。“缺乏行业标准，准入门槛过高。”中国物流业专家、《物流》杂志社执行主编廖永生表示。

高毛利市场

高毛利正是当前冷链产品开发热潮的“诱因”。以广弘控股(000529, 股吧)(000529.SZ)为例，去年该公司年报显示，报告期内冷库营收 5246.19 万元，毛利率高达 55.47%，高于该公司从事的服装、食品等行业。另外一家主营业务为冷冻冷藏设备的上市公司**汉钟精机**(002158.SZ)，最近三年营收的平均增长率达 26.2%，利润平均增长率更是达到了 60%。

公开资料显示，今年以来，仅海南省开工建设的冷库企业有 25 家，计划建设库容 35000 吨。

除了冷库外，冷藏车也是冷链行业中另一重要的产品。近年来，福田、东风、凯马、江

淮等企业都进入到了冷藏车生产领域，而华晨汽车除了通过收购改装车厂之外，还投入巨资建立专用车基地。此外，不少商用车企业也开始进入这一细分市场。

中投顾问高级研究员高博轩也表示，中国冷链设施配备不完善，如冷藏车保有量仅有 2 万辆左右，冷库总容量约 880 万吨，仅为美国的四分之一。另外中国综合冷链流通率仅为 19%，而美日等发达国家为 85%。

他预计，2011 年，冷链物流行业平均毛利率在 15%~20%，未来五年增长率达到 20%以上，这种利好将继续引发资本的追捧。

“支撑资本不断涌入冷链行业的“诱因”是供不应求的市场。”亚洲物流双年展的主办方——慕尼黑国际博览集团的相关人士也介绍，中国肉禽、水果的冷链流通率仅为 15%和 5%，每年约有 1/4 的水果和 1/3 的蔬菜在中转运输及存放过程中腐烂变质损坏，价值高达 750 亿元。“中国在这一领域的市场空间非常大。”

据了解，即将在上海新国际博览中心举办的亚洲物流双年展上，也将聚焦冷链高效物流，本届展会国际罐箱组织（ITCO）将再次呈现集装箱展团，中国冷链物流研讨会也将在展会现场举行，届时相关企业将共同探讨冷链商机。

高门槛

然而，介入冷链市场的资本中，民企的身影并不多。

廖永生介绍，目前约 70%~80%的冷链市场被“国字号”企业占领，介入到冷链行业中的民企，也大多只停留在冷链物流配送环节，以市内和短途配送为主。

国内冷藏车市场主要由中集车辆(山东)有限公司、镇江飞驰汽车集团有限责任公司、河南冰熊冷藏车有限公司等几家传统的改装车厂主导。这些企业具有 10 余年的生产销售经验，但产销量仅在 2000~3000 辆，销售总量约占冷藏车市场 70%的份额。

另外，据上述慕尼黑国际博览集团相关人士介绍，冷链市场中不可或缺的叉车市场也已大部分让外资所占领。全球知名叉车制造商丰田产业车辆(上海)有限公司，已先后在天津、广州、大连设立了分公司。总部位于德国汉堡的永恒力叉车、已成为亚洲多个品牌仓储搬运设备总代理的伟轮叉车等，均在中国开展业务。

“不具备资金实力的企业很难进入这个市场。”廖永生解释，冷库建造要求很高，若投资 1000 万建起一个冷库后，其后期的运营成本则约高达 3000 万~4000 万，这种高成本的投入让许多民企望而却步。

高博轩也介绍，冷库建设仅主体工程就达 1000 元/m²，此外，还需购置制冷系统、保温系统、叉车、电瓶车等各种设备，运营方面则包括燃料及动力费等。一般而言，冷库项目投

资回报期约为 6 年，资本收益率在 15%左右。

不仅如此，标准的缺乏也困扰着冷链企业的“投资客”。廖永生举例说，冷库运营能耗大，若温度每降低一摄氏度，成本就有很大差别，因此，若无具体的标准，企业更加倾向于将温度向室温靠近以节约成本。

高博轩表示，冷链业面临着“冷库与冷藏车不足，上下游规划与整合的缺乏、管理团体素质与发展速度脱节等问题的挑战”。

不少业界人士呼吁，在亚洲物流双年展上，能否统一意见先行出台行业标准，来促进冷链业健康发展。

<http://news.hexun.com/2012-05-08/141156002.html> Top↑

2. [金山报]抓住机遇，共图金台经济合作未来——金山区经贸考察团赴台考察综述（下）

（2012-05-10 金山报）

4月29日，台湾今口香调理食品有限公司的企业高管抵达金山工业区，全面考察金山工业区综合环境并与工业区管委会就项目投资事宜举行洽谈。而这天，距金山区赴台经贸考察团从台湾返回不过四天的时间。

抓住两岸关系呈现良好发展势头的机遇，进一步加大对台招商引资的力度，是赴台经贸考察团归来后的最大感受。随着海峡两岸产业合作的转型升级，台湾经济日趋向大陆转移，而产业转移正在从生产层面向技术与服务层面深化。台商在继续转移岛内生产基地的同时，高科技生产厂商也将加快向大陆外移产能。与此同时，零售业、金融业、医疗业等服务行业的投资也将逐年增加，尤其是生产性服务业将成为台商投资的重要行业。特别是区委书记杨建荣连续三年带队赴台考察，为金山的对台招商引资打下了更加坚实的基础。考察团成员都表示，要抓住机遇，乘势而为，加大向台湾企业界宣传金山的力度，使更多的台湾企业了解金山、来金山发展。要进一步发挥区台办、区台协会等作用，拓宽台资招商的信息渠道。建立对台招商团队，瞄准台湾高新技术企业开展针对性招商，促进我区八个产业集群发展。

事实上，近两年来，我区开展赴台经贸考察时，也一直在围绕八个产业集群的构架，进行对台招商引资活动。去年4月7日，金山区经贸、党际交流考察团在抵台首日，便与台湾南侨集团签订投资合作意向书，南侨集团将于四年内在金山工业区投资 2.3 亿美元，其中首期项目即达 1.3 亿美元。回金后，金山工业区又围绕 15 个意向项目与台湾抓紧对接。今年赴台考察期间，考察团还拜访了已经有项目落户金山工业区的台资企业总部，如南侨集团、钰

统食品、大江生医、旺旺集团、永丰余印刷和济泰生物科技，就加快项目推进积极洽谈。

而“今口香”的高管与金山区赴台经贸考察团这样脚前脚后来到金山，既是我区赴台招商的成果显现，更是从一个侧面反映出金山独特的区位优势与资源优势，正在不断显示出集聚效应。据上海新金山工业投资发展有限公司办公室主任顾菊英介绍，这次我区与台湾有关企业签订的这 11 个新项目都由金山工业区负责对接推进，他们已经根据项目不同的产业性质，由具体的产业部门跟踪对接。

据区经委统计，截至 2011 年底，我区共有台资企业 94 家，其中正式投产的台资企业 82 家，正在筹建的 12 家。台资企业为我区提供了较多的就业岗位，据 2011 年联合年检数据显示，台企吸纳就业人数共 6815 人，占全区外企吸纳就业人数的 10.5%，且以金山劳动力为主。一些台资龙头企业带动作用明显，如**汉钟精机**以年度营收规模 4.13 亿元位居台企榜首，并在重大装备产业年度营收排名中位列前三；此外还有包括汉华水处理工程、亨井电子实业及华界化学三家企业的营收规模也达到亿元以上，在各相应领域均位居前列。

在此次展开的对台企业交流中，有一些台资企业建议，今后还应当加大对企业开展法律、法规或政策的宣传力度，及时帮助企业解决“用工荒”、融资难等问题。对此，我区将不断完善服务机制，加强台资企业服务，促进企业健康发展。要加强政策宣传服务，及时将涉及企业生产发展的有关法规、政策宣传到每一个台商和台资企业，帮助企业利用好有利条件，规避制约因素，激发企业健康发展的内在动力。要探索建立由区台办或区经委牵头的服务台资企业的综合平台，整合环保、消防、安监、人保等部门，建立定期与企业对话、沟通机制，宣传政策、接受咨询、解决问题、加强联系。

在此次赴台考察的短短几天里，台湾各界对待大陆访客的热情、真诚以及周到的服务接待让考察团成员印象深刻。考察团成员、区台侨办主任黄明星表示：“这种胜似一家的浓浓亲情更加激励我们做好身边的台湾人民工作。我们要以真诚的工作态度和精细化的工作方法，服务好台资企业，服务好在金台胞、台商和台属，让他们同样感受到大陆就是自己的家园。”

考察团成员在接受采访时还谈到许多其他收获。考察团成员、朱泾镇党委书记蒋永华表示，良好的基础设施建设为台湾经济发展打下了基础。金山在加强产业基地建设的同时，也要加快完善提升城市功能配套，既要加快推进商业配套、产业社区、人才公寓、职工公寓等生产性服务业功能区建设，更要加快就医、就学、交通、娱乐等生活性服务业功能建设，立足企业需求完善配套功能，不断优化园区发展环境，促进产城融合发展。

考察团成员、金山工业区发展公司总经理王明法则对台湾的产业联动记忆犹新。他说，

从橘子的种植、加工到橘子乡的旅游，从阿里山高山茶到阿里山旅游区等，在台湾有很多“一产带三产，三产促一产”产业联动发展的成功事例。金山具有丰富的旅游资源、农业资源，可以借鉴台湾产业联动的成功经验，紧紧依靠上海巨大的市场需求，延伸农产品产业链，拓宽旅游业产业带，以农业催生旅游业，以旅游业带动农业，努力形成产业立体开发的良性互动格局。

<http://jinshan.eastday.com/qxxc/js/node7/node181/u1a9493.html> Top↑

3. 海通证券：冷冻冷藏设备需求长期向好(荐股)

(2012-05-14 中国网)

《缓解生猪市场价格周期性波动调控预案》(2012年第9号公告)发布，加强中央和地方冻猪肉储备有望带动冷冻冷藏相关设备需求，烟台冰轮、**汉钟精机**、大冷股份有望受益。

国家发展和改革委员会、财政部、农业部、商务部、国家工商总局、国家质检总局对2009年初发布的《防止生猪价格过度下跌调控预案(暂行)》(2009年第1号公告)进行了修改完善。在此基础上，制定了《缓解生猪市场价格周期性波动调控预案》，经报请国务院批准，现予以发布，自发布之日起实施，《防止生猪价格过度下跌调控预案(暂行)》同时废止。

点评：中央和地方冻猪肉储备是政府调控生猪市场价格的基础，国家加强对生猪等畜禽产品价格的综合调控有望带动冷冻冷藏相关设备需求，烟台冰轮、汉钟精机、大冷股份有望受益。(海通证券研究所)

<http://finance.china.com.cn/stock/hyyj/20120514/720074.shtml> Top↑

4. 被“垄断”的“大冷链”

(2012-05-28 搜狐网)

随着我国冷冻食品、肉制品需求的不断放大，冷链物流在国内的发展也备受关注。食品业专家指出：“不久的将来，冷链水平将对我国生产、生活产生直接而深远的影响。”今年两会期间，人大代表也提出：“解决农产品物流成本最终要靠现代化的冷链物流。这方面投资很大，建议国家政策予以扶持。”

面对巨大的需求，一场政策推动的市场反应正在悄然释放。近日，包括海口、贵阳等地相继公布了冷库建设计划，众多的商用车制造企业也陆续延伸了冷藏车业务，冷链行业相关设备的投资也热火朝天。缺乏行业标准、准入门槛过高等问题，成为当下冷链市场亟待解决

的问题。

同时，6月5日-7日于上海新国际博览中心举办的亚洲物流双年展上，冷链物流也将被列入议题。6月6日展会现场的中国冷链研讨会上，冷链系统和技术领域专家及行业领军企业，将就中国冷链发展情况进行全面分析和探讨，深入了解国内及国外对这个领域投资的可行性。

高毛利引发投资热情

业内人士评价：“高毛利是当前冷链产品开发热潮的诱因”。以广弘控股（000529.SZ）为例，去年该公司的年报显示，报告期内冷库经营营收5246.19万元，毛利率高达55.47%，高于该公司从事的服装、食品等行业。另外一家主营业务为冷冻冷藏设备的上市公司**汉钟精机**（002158.SZ），2008-2010年营收的平均增长率达26.2%，利润平均增长率更是达到了60%。

公开资料显示，今年以来，仅海南省开工建设的冷库企业有25家，计划建设库容35000吨。

除了冷库外，冷藏车也是冷链行业中另一重要的产品。近年来，通过并购优质资产的改装车厂或旗下专用车生产子公司，福田、东风、凯马、江淮等企业都进入到了冷藏车生产领域，而华晨汽车除了通过收购改装车厂之外，还投入巨资建立专用车基地。此外，不少商用车企业也开始进入这一细分市场寻找新的业务增长点。

尚普咨询机械行业分析师指出，随着消费者对食品安全的要求日益提高，食品安全问题已引起高度重视，近年来国内冷链物流市场得到了快速发展，冷藏车的需求量也逐年上升，未来有可能会呈现爆发式增长。

中投顾问高级研究员高博轩也表示，中国冷链设施配备不完善，如冷藏车保有量仅有2万辆左右，冷库总容量约880万吨，仅为美国的四分之一。另外中国流通率较低，综合冷链流通率仅为19%，而美日等发达国家的为85%，差距非常大。

他预计，2011年，冷链物流行业平均毛利率在15%—20%，未来五年增长率达到20%以上，这种利好将继续引发资本的投资热情。

高门槛挡住民资进入

“支撑资本不断涌入冷链行业的“诱因”是供不应求的市场。”亚洲物流双年展的主办方慕尼黑国际博览集团的相关人士介绍，中国肉禽、水果的冷链流通率仅为15%和5%，每年约有1/4的水果和1/3的蔬菜在中转运输及存放过程中腐烂变质损坏，价值高达750亿元。

然而，介入冷链市场的资本中，民企的身影并不多。中国物流业专家廖永生介绍，目前

约70%~80%的冷链市场被“国字号”企业占领，介入到冷链行业中的民企，也大多只停留在冷链物流配送环节，以市内和短途配送为主。

据了解，冷藏车是在普通货车底盘的基础上，采用耐腐蚀、抗老化的钢板，加上聚氨酯复合材料经高压发泡处理的保温层做成车箱，再配上制冷机基本上就可以了。而冷藏车企业不生产底盘，根据客户需求采购一汽、东风等企业的货车底盘，因此，对于很多整车企业来说，要进行业务延伸虽不困难，但实际操作的企业没有预期那么多。

另外，据上述慕尼黑国际博览集团相关人士介绍，冷链市场中不可或缺的叉车市场也已大部分让外资所占领。全球知名叉车制造商丰田产业车辆(上海)有限公司，已先后在天津、广州、大连设立了分公司，27家经销商70个服务网点遍布中国。永恒力叉车总部位于德国汉堡，现已成为生产型的物流服务提供商。伟轮叉车成为亚洲最具规模的多个品牌的仓储搬运设备总代理之一。在目前国内市场的高需求前景下，永恒力、伟伦、丰田等几大叉车品牌几乎同步对中国市场发力，在即将举行的亚洲物流双年展上争相竞技，扩大市场影响力。外资品牌的高调宣传，让国内叉车市场的竞争更加白热化。

不仅如此，标准的缺乏也困扰着冷链企业的“投资客”。廖永生举例说，冷库运营能耗大，若温度每降低一度，成本就有很大差别，因此，若无具体的标准，企业更加倾向于将温度向室温靠近以节约成本。

高博轩表示，“冷链业面临冷库与冷藏车不足、上下游规划与整合缺乏、管理团队素质与发展速度脱节等问题的挑战。虽然这一行业市场前景看好，但想成功吃下这块蛋糕并不容易，需要企业、政策与各方各面的努力。”

不少业内专家则呼吁，在6月5日-7日期间的亚洲物流双年展上，希望能够讨论出行业标准，以促进冷链业健康发展。

<http://stock.sohu.com/20120528/n344206243.shtml> Top↑

5. 机械行业：把握经济转型期下的投资机会

机械行业估值及相对收益情况回顾

交运和专用设备具备低估值优势

(2012-05-30 凤凰网)

根据巨潮资讯提供的证监会分类行业沪深两市加权平均滚动市盈率数据，当前制造业的滚动市盈率水平为22.21倍，处于中游位置。

在制造业细分的 9 大子行业中，机械、设备、仪表行业当前的滚动市盈率为 18.78 倍，处于最低位置；从机械、设备、仪表所属的 5 大细分行业来看，交运设备制造滚动市盈率最低为 14.88 倍。

从机械行业细分子行业来看，滚动市盈率水平为 15.92 倍的工程机械和 16.43 倍的专用设备相对而言具备估值优势。

业绩弹性重于业绩确定，乐观预期下反弹操作思路成主导

从 2011 年全年表现来看，业绩确定性好的食品饮料和金融服务表现最好，而机械设备行业相对沪综指累计超额收益表现较差、仅好于有色金属和电子。从 2012 年前 4 个月的表现来看，业绩弹性大的房地产和有色金属表现居前，而机械设备行业相对沪综指累计超额收益虽仍为负，但排名有所提升。

机械设备分子行业来看，2011 年全部跑输沪指，其中纺织服装设备、船舶制造和工程机械相对表现略好；而 2012 年截止 4 月底绝大多数子行业都跑赢沪指，其中船舶制造、纺织服装设备、机械基础件和工程机械表现尤佳。综合起来看，纺织服装设备、船舶制造和工程机械都属于表现靠前的子行业。

普通机械和专用设备在 2011 年第一季度都曾明显跑赢大盘，但随着国内经济高位回落，整体机械行业在 2011 年后几个季度表现大都明显落后于大盘。进入 2012 年以来，在投资放松和流动性改善的预期之下，普通机械和专用设备从 2012 年 1 月开始表现明显好于大盘，且以工程机械为首的专用设备行业领先普通机械行业约半个月时间。

由于担忧整体经济和行业一季度表现不佳，机械设备行业进入 2012 年 3 月以来表现弱于大盘。在经过 4 月对一季度经济数据不佳的逐步消化调整后，在投资放松预期下，短期内整体机械板块向上概率较大。

机械各子行业增长、盈利和资产状况回顾

收入和利润下滑面有所扩大

我们将跟踪的 14 个机械子行业中抽取了 94 个主流上市公司的财务数据进行分析，发现在过去的 5 个季度中各机械子行业收入增速普遍逐季下滑。

以 2012 年 1 季度的收入同比增速进行排序，矿山机械和石油钻采设备行业收入增速尚可，仍保持在 20% 以上，环境检测仪器行业收入增速下滑态势有所趋缓，其他子行业收入增速普遍出现下滑，而机床设备、纺织服装设备、冶金设备、铁路设备和工程机械行业收入在 2012 年 1 季度都出现了不同程度的下滑。值得注意的是，纺织服装设备收入增速从 2011 年 3 季度开始负增长，至 2012 年 1 季度，下滑幅度已经收窄；铁路设备和工程机械是近期最可能受益

于政策刺激的子行业，我们建议在估值低时把握政策趋暖的反弹机会，但由于业绩有下滑风险尚未充分释放，故我们建议应在定期报告披露之前注意防范该风险。

从净利润增速数据来看，除矿山机械行业在最近半年保持了 40% 以上的同比增速外，各机械子行业净利润增速亦逐季回落，且多数子行业净利润增速持续出现下滑。

从季度综合毛利率数据来看，2012 年 1 季度化工设备、矿山机械和纺织服装设备同比、环比均有所上升，铁路设备行业同比、环比均有所下降。总体来看，机械各行业平均综合毛利率同比、环比略有下滑，但整体下行空间不大。

资产状况下滑态势延续

从存货周转率情况来看，2012 年 1 季度存货周转速度较 2011 年 1 季度有所减慢，反应了整体需求较去年同期低迷。

从应收账款周转率情况来看，各机械子行业 2011 年和 2012 年 1 季度应收账款周转速度均有所减慢，一定程度上反应了社会资金面的紧张，另一方面也反应了政府主导投资方面力度的不足。收款难度提高明显的行业有：造船行业、工程机械行业、冶金设备行业、环境监测仪器业和化工设备业。

从经营活动产生的现金流占收入比情况来看，除纺织服装设备、铁路设备、制冷设备和通用设备行业外，其他各机械子行业 2012 年 1 季度经营活动产生的现金流量均持续为负值，显示我国银根紧缩对机械各子行业的负面影响仍在延续。铁路设备经营活动产生的现金流量占收入比例从 11 年各季度的负值至 12 年 1 季度转为正值，说明该行业买方资金紧张情况已有明确好转，而纺织服装设备行业上市公司经营性现金流与出口情况密切相关，体现国际需求情况好于国内，建议关注。

从净资产收益率情况来看，除矿山机械和纺织服装设备行业外，各机械子行业 2011 年和 2012 年 1 季度净资产收益率都较过去同期出现下滑，其中造船、化工设备、机床设备、石油钻采设备和冶金设备下滑尤其明显。

强周期与出口周期子行业与前两次衰退对比

代表强周期的工程机械行业正在经历一波类似 05 年 1 季度和 08 年 4 季度的下调，收入下滑已有所体现，而净利润和毛利率下滑程度尚未达到此前低谷时水准。存货、应收账款周转次数也正在经历较为严重的下滑。工程机械行业的下滑趋势是否会在 1-2 个代表强周期的工程机械行业正在经历一波类似 05 年 1 季度和 08 年 4 季度的下调季度有所缓和甚至回暖将视国家对房地产及其他基建政策是否微调而定。

代表出口周期的纺织服装设备行业需求主要依靠出口导向，在 2005 年初我国宏观调控时

该行业反应并不明显，而在国际金融危机的 08 年，该行业提前我国其他行业在 2007 年底即出现了收入、净利和毛利率的三下滑。目前伴随国际经济形势的温和复苏，我们认为纺织服装设备行业“最坏的时候”可能已经过去，12 年 1 季度收入和利润增速已经开始反弹，应收账款周转情况也较 11 年各季度大幅改善。

后续重点关注的机械子行业展望

在产业转型升级大方向下机械行业弱势状况短期内难有实质改观

从 2011 年 4 月发改委发布的《产业结构调整指导目录(2011 年本)》中的鼓励类的 40 个行业来看，大的机械行业(包括机械、轨道交通装备、汽车、船舶、航空航天)处于为其他行业服务的中间位置，其发展和财务表现因不同子板块针对不同下游行业而必然呈现多样性和复杂性。

在全球经济复苏进程缓慢、国内固定资产投资拉动乏力，经济处于转型期的大背景下，依靠房地产这一产业链带动的工业企业收入和利润大幅度增长的可能性不大。

从中长期看，根据 2012 年 1 月国务院发布的《工业转型升级规划(2011-2015 年)》中的重点领域发展方向来看，关键基础零部件及基础制造装备、船舶和海洋工程装备、轨道交通装备、民用飞机、民用航空、节能环保和安全生产装备、能源装备和国防科技工业军民融合发展值得长期关注。

经济转型期可关注三类投资机会

综合宏观和行业基本面、二级市场估值和表现以及机械各子行业独特属性，我们认为在短期内依靠房地产带动的固定资产投资产业链下资本类企业盈利和收入状况难以出现重大转折的情况下，2012 年依靠固定资产投资驱动的机械行业的主体投资思路为：低位介入可预期投资放松的部分基建行业相关设备(如铁路设备、核电、海工、能源、军工等)制造业公司，等待市场期待政策微调引发反弹行情；另外，我们看好能源产业链自成体系的投资能力，建议在经济转型调整期可持续关注。具体如下：

(1) 兼具业绩弹性和确定性的能源相关设备行业。在国内原油对外依存度和国际油价同步走高的背景下，在风能、太阳能、核能发展不达预期的情况下，在中东问题和南海争端屡屡出现的情况下，国内煤炭产能投资和油气勘探开发投资增长确定，能源相关产业链上行业如煤炭机械设备、铁路货车行业、石油钻采设备、天然气开采和贮运设备、船舶和海工设备、军工等行业值得重点关注，重点公司包括郑煤机[13.90 -2.46% 股吧 研报]、天地科技[18.21 -0.71% 股吧 研报]、北方创业[19.96 -0.50% 股吧 研报]、晋西车轴[14.59 0.00% 股吧 研报]、杰瑞股份[42.77 0.52% 股吧 研报]、惠博普[9.32 3.67% 股

吧 研报]、富瑞特装[42.63 -0.86% 股吧研报]、中国重工[5.88 -0.68% 股吧 研报]、中国船舶[31.71 -1.18% 股吧 研报]、中航精机[13.23 -0.08% 股吧 研报]等。

(2) 投资放松预期相关行业。国内经济增速放缓背景下重大项目投资放松的预期频频出现，相关行业如铁路设备、核电设备、工程机械、制冷空调设备、机床等行业值得关注，重点公司包括时代新材[15.30 0.72% 股吧 研报]、南北车、江苏神通[18.15 7.21% 股吧 研报]、中国一重[3.67 -0.81% 股吧 研报]、三一重工[15.07 -0.86% 股吧 研报]、中联重科[11.03 -0.99%股吧 研报]、烟台冰轮[9.59 1.27% 股吧 研报]、**汉钟精机**[11.37 0.89% 股吧 研报]、日发数码[16.20 -0.37% 股吧 研报]、亚威股份[24.70 0.41% 股吧 研报]等。

(3) 政府投资力度有望逐年增长的节能环保安全相关行业。在节能环保安全被日益重视的情况下，节能环保安全相关投资长期增长确定，相关行业如环保分析仪器、气体安全检测仪器行业值得关注，重点公司包括汉威电子[16.92 2.67% 股吧 研报]、天瑞仪器[19.70 -0.05% 股吧 研报]、聚光科技[15.68 1.29% 股吧 研报]等。

风险提示

国内外经济复苏速度或不达预期；重大项目投资力度和进度存在不确定性；原材料波动幅度加大。（海通证券 龙华）

<http://finance.ifeng.com/stock/hybg/20120530/6539395.shtml>

Top↑

6. 汉钟精机:业绩低于预期静待需求回暖(银河证券)

(2012-05-02 腾讯财经)

1. 事件 公司发布一季报,实现收入 1.50 亿元,同比下滑 12%;净利润 1678 万元,同比下滑 37%;基本每股收益为 0.08 元。每股经营活动产生的现金流量净额 0.947 元/股,同比下滑 18%;ROE 为 2.2%,同比下滑 1.74。扣非后 ROE 为 2.04%。

2. 我们的分析与判断

(一)主导产品行业竞争激烈导致盈利能力下滑 一季度公司综合毛利率为 26.7%,比 2011 年四季度下滑 4.1 个百分点,毛利率下滑幅度较大,主要因为在行业下游景气度下降的情况下,公司主导产品制冷压缩机行业竞争激烈低价拿单和原材料价格上涨等因素导致。空调制冷行业受国家房地产调控政策影响较大,去年下半年以来下游需求相对低迷,但考虑到商业地产的兴起将带旺中央空调的需求和公司节能环保的螺杆式制冷压缩机在中央空调市场占据的主流

地位，预计 2012 年公司中央空调制冷压缩机增长将相对平稳，约在 8%左右。

(二) 受益于替代活塞机产品，冷冻冷藏螺杆压缩机未来增长稳定 公司是国内领先的螺杆式制冷压缩机生产商，公司未来空间主要来自于对活塞式冷冻冷藏压缩机的替代。目前市场用于中小型冷库的大部分仍是活塞式压缩机，由于公司生产的螺杆式压缩机相比较于活塞式的更加高效节能，未来螺杆式替代活塞式将是一种趋势。我们预计该产品全年收入增速约 20-30%。螺杆式冷冻冷藏压缩机业务毛利不是很高，与空压机相当，约 25%，主要因为机型偏小和单价较低，销量较大的情况下拉低毛利率。

(三) 空压机市场比较成熟，未来成长相对看淡 空压机与宏观经济联动性较强，去年下半年以来受宏观调控影响较大，行业景气持续低迷。目前空压机市场已经相对成熟，公司市占率已经相对较高，传统产品未来提升空间已经不大，但公司新开发的变频压缩机和替代活塞机的螺杆小型化产品将是公司空压机业务的增长点，预计 2012 年增速 15-20%。(四) 行业需求放缓，预计上半年业绩下滑 40-50%

由于行业整体需求放缓，我们预计今年上半年公司产品销售仍将继续下降。考虑到公司原材料成本波动较大及行业内部竞争激烈，我们预计上半年公司业绩可能出现进一步下滑的趋势。公司预计上半年业绩下滑 40-50%。我们认为下半年公司业绩下滑幅度有望逐步收窄。

3. 投资建议

我们认为公司作为一家管理优秀的核心部件企业，中长期投资前景依然看好。一旦宏观经济回暖、需求增长，公司业绩弹性很大。我们下调投资评级，给予“谨慎推荐”。我们下调公司 2012-2014 年 EPS 到 0.70、0.82、1.0 元，对应当前股价 PE 分别为 18 倍、15 倍、13 倍。

<http://finance.qq.com/a/20120502/006985.htm>

Top↑

7. 冷链行业专题报告: 跨过盈利分界线, 冷链期待再进一步

(2012-06-13 腾讯财经)

我国冷链发展与国外差距甚大。冷链物流与人民生活息息相关，在减少食品消耗、保证食品流通质量中发挥了重要的作用。但我国冷链发展现状与国外差距较大，表现在人均库容量、冷藏车数量等严重不足，冷链流通率和冷链运输率太低，流通腐蚀率较高等方面。2010 年 6 月，发改委颁布《农产品冷链物流发展规划》。规划对冷链流通率、冷藏运输率等指标提出要求，同时也提出增加冷库容量和冷藏车数量。

回顾历史,两个阶段,两个增速。2006-2010年期间,冷链物流发展缓慢。我们认为主要原因是相对农产品的低价格,冷链物流成本太高,且政策法规不健全,居民消费意识难以改变;而2010-2011年以来,随着国家规划出台,政策的刺激,和农产品价格不断上涨,我国冷库容量增长了45%,冷链物流发展迅速。

正胜于逆,预计未来几年行业将维持稳定发展。由于投资具有周期性,且农产品价格阶段性回落,我们认为未来几年,行业无法复制前两年的高增长,但持续增长的趋势不变。(1)农产品价格波动性上涨是长期趋势;(2)政府补助带来设备投资成本下降;(3)物流业的发展带来运营成本的降低。三个原因是保证未来几年行业持续发展的重要因素。而农产品集约化、规模化的生产,直接对冷链物流业的发展产生诉求;消费水平的逐年提高是冷链物流发展的长期驱动因素。冷链物流业的发展,为设备提供商带来机会。根据我们的保守估算,预计未来几年平均每年,冷库的市场规模约为60亿元,压缩机的市场规模约为17亿元。

行业相关上市公司有烟台冰轮、大冷股份、**汉钟精机**和雪人股份。从业务上看,汉钟精机仅有少部分产品用在冷冻冷藏行业中;雪人股份的产品主要是制冰系统和制冰机,是国内龙头企业,属于冷链行业的细分领域;烟台冰轮和大冷股份产品更加贴合冷链设备的主题,两家公司在大型冷库设备上的市场占有率超过50%,将充分受益于冷链行业的发展。我们建议重点关注烟台冰轮、大冷股份和雪人股份。

风险提示:制造业投资增速放缓。国家冷链发展速度低于预期。原材料价格和人工成本上涨的风险。市场开拓不利。市场竞争激烈。

<http://finance.qq.com/a/20120613/007132.htm>

Top↑

8. 跨过盈利分界线 冷链期待再进一步

(2012-06-14 慧聪空调制冷网)

我国冷链发展与国外差距甚大。冷链物流与人民生活息息相关,在减少食品消耗、保证食品流通质量中发挥了重要的作用。但我国冷链发展现状与国外差距较大,表现在人均库容量、冷藏车数量等严重不足,冷链流通率和冷链运输率太低,流通腐蚀率较高等方面。2010年6月,发改委颁布《农产品冷链物流发展规划》。规划对冷链流通率、冷藏运输率等指标提出要求,同时也提出增加冷库容量和冷藏车数量。

回顾历史,两个阶段,两个增速。2006-2010年期间,冷链物流发展缓慢。我们认为主要原因是相对农产品的低价格,冷链物流成本太高,且政策法规不健全,居民消费意识难以改变;而

2010-2011 年以来,随着国家规划出台,政策的刺激,和农产品价格不断上涨,我国冷库容量增长了 45%,冷链物流发展迅速。

正胜于逆,预计未来几年行业将维持稳定发展。由于投资具有周期性,且农产品价格阶段性回落,我们认为未来几年,行业无法复制前两年的高增长,但持续增长的趋势不变。(1)农产品价格波动性上涨是长期趋势;(2)政府补助带来设备投资成本下降;(3)物流业的发展带来运营成本的降低。三个原因是保证未来几年行业持续发展的重要因素。而农产品集约化、规模化的生产,直接对冷链物流业的发展产生诉求;消费水平的逐年提高是冷链物流发展的长期驱动因素。冷链物流业的发展,为设备提供商带来机会。根据我们的保守估算,预计未来几年平均每年,冷库的市场规模约为 60 亿元,压缩机的市场规模约为 17 亿元。

行业相关上市公司有烟台冰轮、大冷股份、**汉钟精机**和雪人股份。从业务上看,汉钟精机仅有少部分产品用在冷冻冷藏行业中;雪人股份的产品主要是制冰系统和制冰机,是国内龙头企业,属于冷链行业的细分领域;烟台冰轮和大冷股份产品更加贴合冷链设备的主题,两家公司在大型冷库设备上的市场占有率超过 50%,将充分受益于冷链行业的发展。我们建议重点关注烟台冰轮、大冷股份和雪人股份。

风险提示:制造业投资增速放缓。国家冷链发展速度低于预期。原材料价格和人工成本上涨的风险。市场开拓不利。市场竞争激烈。

<http://info.hvacr.hc360.com/2012/06/140923446293.shtml>

Top↑

9. 战略性新兴产业投资版图 (名单)

(2012-06-20 搜狐网)

节能环保产业

节能环保产业要突破能源高效与梯次利用、污染防治与安全处置、资源回收与循环利用等关键核心技术,发展高效节能、先进环保和资源循环利用的新装备和新产品,推行清洁生产 and 低碳技术,加快形成支柱产业。

银河证券建议关注环保重点细分产业:垃圾处理、污水处理、袋式除尘及脱硝等。其中污水处理标准提高及再生水利用,将给高端污水处理技术提供广阔市场空间。烟尘粉尘排放标准提高后,袋式除尘需求大幅增加。火电脱硝产业刚刚启动,即将进入高速发展期。

申银万国则建议两条主线选股,一是结合市场空间、竞争优势等精选的细分行业龙头,推荐桑德环境、碧水源,九龙电力;二是受益于脱硝补贴电价上调的九龙电力、龙净环保以

及受益于《全国城镇污水处理及再生利用设施建设规划(2011-2015)》出台的碧水源。另外，建议关注“节能”概念股，包括建筑节能和工业节能，按产业链划分可包括节能设备材料商和节能服务商。涉及上市公司有烟台万华、开山股份、盾安环境。

.....

智能制造装备

昆明机床 600806

沈阳机床 000410

秦川发展 000837

汉钟精机 002158

华东数控 002248

法因数控 002270

机器人 300024

鼓动力 601369

新能源产业

新能源产业要发展技术成熟的核电、风电、太阳能光伏和热利用、生物质发电、沼气等，积极推进可再生能源技术产业化。

方正证券重点看好核电设备。长期看好反应堆泵、控制棒与对内构件、稳压器与安注器环节。在对应受益的上市公司中间，重点看好核反应堆压力容器国内市占率达 80%的中国一重；在铸锻件领域极具爆发力的二重重装；手持订单 11 亿元以上的 HAVC 市场龙头南风股份；以及核电球阀、蝶阀处于市场垄断地位，市占率达 100%的江苏神通。

华泰联合券商认为，新兴能源产业发展规划基本上是在原先准备的新能源行业振兴规划的基础上，一路考虑了国家发展战略性新兴产业的方针，节能减排目标及其实现等方面综合制定的。拟用十年时间实现能源结构的深度调整。媒体描述十年投资五万亿。因为牵扯到投资，所以受益最大的是新能源发电。

.....

<http://roll.sohu.com/20120620/n346089090.shtml>

Top↑

10. 市场碰撞 中国制冰机行业发展二三事

(2012-06-30 慧聪网)

慧聪空调制冷网 近几年来，随着我国超市、水产品等行业的快速发展，制冰机在行业内迅速地崛起，虽然制冰机行业在中国来说发展时间相对较短，但从全球市场来看，目前发达国家的制冰机工业很成熟，行业规模较大，而一些非洲及发展中国家就比较落后。从制冰机行业总体市场看，由于我国经济持续发展，工业建设场所不断增加，使用制冰设备的几率也随之增长，另外，生活水平的不断提高，国内居民开始有了吃冰的习惯，尤其是在经济相对发达的大型城市，以家庭为单元的消费开始增加，也使得市场开始活跃起来。近年，一些高档酒店和娱乐场所不断的涌现，制冰机的需求也在不断攀升。

采购渠道以代理商为主

据郑州南北仪器设备有限公司资深专家介绍制冰机行业在中国已发展多年，由于经济情况、消费习惯等因素，目前市场规模仍然有限。从应用领域看，主要是工商业领域和出口市场，家用应用较少。小型制冰机对于国内普通消费者来说价格不菲，一台日产冰量几十公斤的商用机价格2千元左右，产冰量一吨的大概2万元左右，目前大多数人还认为制冰机对于家庭来说用处不大，属于奢侈品，家用市场规模很小。我国生产的制冰机如果出口的话主要出口到非洲等相对落后的地区。

据粗略调查中国有00余家制冰机制造企业，仅广东一带就分布着几十家大小规模不一的企业，其中不乏是作坊企业。马尼托瓦(中国)制冷有限公司作为全球知名的制冰机生产企业，在谈到生存状态也透露隐忧，目前中国制冰机行业比较突出的企业也就十几家，商用制冰机的年销量仅有5万台，家用制冰机的年销量还远远小于这一数字，由于数量过少目前还没有确切统计。结果就是行业分散程度高、研究力量薄弱、相关标准缺失等，造成整个行业的话语权弱，行业内企业鱼目昏杂。

尽管压缩机是制冰机的关键部件，但其企业对市场并没有太大的主观能动性，由于制冰机行业规模裹足不前，压缩机的需求量也只是在低位徘徊，订单量较小，鉴于此，通常情况下，多数制冰机企业会选择从当地的代理商处订购，除非在订单数足够大的情况下，才会考虑从压缩机厂家直接购买压缩机。

品牌集中度较高

虽然制冰机用压缩机产品类型比较杂乱，但该市场上，不同的产品类型的品牌表现出趋同的特点，据产业在线记者从格兰特、斯科茨及上海简博特等知名制冰机生产企业了解的情况来看，美优乐、谷轮、比泽尔、**汉钟精机**占据着该领域压缩机大部分市场份额。

据业内人士了解，国内全封闭式压缩机一般选择的品牌以美优乐和谷轮为多，虽然市场上也有田枫、泰康、KK、斯波兰、阿斯巴拉、黄石东贝等品牌，但其压缩机功率较小，主要

安装在家用小型制冰机上，或者只为个别制冰机企业供货，市场份额较低。

产冰量在 3-5 吨的制冰机大部分厂家用半封闭式活塞压缩机，品牌多数为比泽尔的活塞压缩机，也有厂家选用谷轮活塞机。产冰量为 5-30 吨的制冰机所用压缩机，大部分厂家会选择用**汉钟精机**、烟台冰轮等品牌。

由于制冰机的技术特别是工商用制冰技术主要是被德国人所垄断，因此行业一些知名制冰机企业，在压缩机的选用上一般不轻易用杂牌压缩机。

作为在工业、商用制冰机，特别是应用矿上专用制冰企业福建雪人，一般选用的压缩机以比泽尔为首选。

另外，品牌的选择跟制冰机的客户要求也有密切关系，一些客户会指定制冰机企业选用特定品牌的压缩机。作为商用压缩机领军企业之一的三洋压缩机，除了一些家用、商用机领域使用，工业用的制冰机也使用三洋压缩机。装配了三洋压缩机的制冰机生产的冰主要供应搅拌混凝土时所用，据称仅此一项使三洋压缩机就有 60 亿元人民币的年收入。应该说，在工业制冰机市场上，三洋压缩机具有相对稳固的地位。

产品类型多样化

制冰机按较为传统的分类方法，可分为家用制冰机、商用制冰机和工业用制冰机，因此制冰机用压缩机也变现出了产品类型不一，产品规格性能多样的特点，表较为详细的介绍了压缩机在各类制冰机上的应用情况。

据宁波制冰厂相关人员介绍，一般产冰量在 3 吨以下的制冰机所用的压缩机基本上用全封闭式，产冰量 3-5 吨的商用机根据客户的要求及产品的定位，选用全封闭式、半封闭式不定，5-30 吨的商用机及工业用机通常选用半封闭式螺杆压缩机，产冰量 30 吨以上的大型制冰机则用开启式压缩机。

例如，全封闭压缩机中，活塞机、涡旋机和半封闭的螺杆机在制冰机中的应用也各有其特点，活塞式压缩机的美优乐和涡旋式的谷轮应用各有优劣，美优乐的冷凝温度高，但其 COP 值低，制冷功率不如涡旋；涡旋机具有较高的冷凝温度，可以在较高的环境温度下工作，这种压缩机配置的制冰机可以应用到一些环境比较恶劣特别是一些高温的场所。从目前制冰机类型来看，商用机的市场覆盖较广，据企业称商用机市场美优乐应用占据了 70% 的市场份额，其余就是谷轮的涡旋机，这也不难理解，制冰机特别是商用领域的制冰机，应用环境没有太恶劣的情况，高温很少，除了一些酒店厨房等地。另外，有企业选用比泽尔半封闭螺杆压缩机，目前比泽尔冷冻螺杆国内没有生产，主要是从德国进口的，价格比较贵，制冰机应用并不多见。

11. 汉钟精机：专注螺杆精于设计制造 增持

(2012-06-19 腾讯网)

投资逻辑

汉钟精机专门从事螺杆压缩机及应用产品的研发、生产和销售，主要包括螺杆制冷压缩机、螺杆空气压缩机、真空泵三类产品：

定位与优势：公司掌握螺杆主机的核心技术，定位于向下游厂家提供压缩机这一关键动力部件。公司拥有转子螺旋齿形技术—新型 5:6 非对称转子齿形，为国际先进水平，在此基础上不断开发适用面广、市场容量较大的产品。公司产品以直销为主，依靠其过硬的品质和精细化的管理，与重点客户建立了长期稳定的合作关系。

产品发展延伸：螺杆制冷压缩机主要应用于大型商用空调设备，公司此项产品的市场份额多年来稳居第一；螺杆空气压缩机应用于机械、石化、冶金等领域，公司此项产品 2007-2011 年复合增长率达到 50%，成为国内最大的空压机机体供应商；真空泵产品应用于半导体、电子、化学医药等领域，是公司近两年新发展的产品，增长很快。

行业需求：今年以来，国内城镇固定资产投资增速回落明显，加上经济形势不明朗导致企业在资本支出方面趋于谨慎，公司的制冷产品和空压产品需求有所回落。由于经济下行较快，目前政府加快重点项目审批和在建项目进度，以确保稳增长的目标实现。未来伴随着经济企稳、企业效益回升，公司产品的需求将逐渐回暖。

盈利预测、估值和投资建议

我们预测公司 2012-2014 年销售收入分别为 844 百万元、1,013 百万元和 1,193 百万元，净利润分别为 109 百万元、150 百万元和 186 百万元，对应的 EPS 分别为 0.501 元、0.686 元和 0.852 元。

公司业务从最初的制冷压缩机，扩展到空压机，再到螺杆真空泵，体现了以技术推动产品线延伸的持续增长能力。结合业绩情况，我们给予公司 11.02-12.03 元（2012 年 22-24 倍 PE）的目标价和“增持”的投资评级。

风险提示：工商业设施、制造业等投资疲软导致产品需求低于预期的风险。（国金证券）

<http://finance.qq.com/a/20120619/006024.htm>

Top↑

