

新能源政策红利频现 光伏行业站上风口

“十三五”太阳能光伏装机目标为 150GW，其中包含 70GW 的分布式光伏电站以及 80GW 的集中式光伏电站。若需达成此目标，则中国未来五年内平均每年的光伏设备需求量将突破 20GW。

近期，新能源领域政策暖风频吹。“可再生能源发电全额保障性收购管理办法”即将出台，财税优惠政策持续推进。在国家大力发展低碳绿色经济的背景下，“政策利好+技术利好+环境利好”，对于光伏产业而言，可谓天时地利人和。

2015 年 12 月 15 日，国家能源局下发了《太阳能利用十三五发展规划征求意见稿》。意见稿提出，到 2020 年底，太阳能发电装机容量达到 1.6 亿千瓦，年发电量达到 1700 亿千瓦，年度总投资额约 2000 亿元。这次“光伏十三五”规划意见稿的提出，无疑将给光伏企业带来巨大机遇。

意见稿中明文指出，“十三五”太阳能光伏装机目标为 150GW，其中包含 70GW 的分布式光伏电站以及 80GW 的集中式光伏电站。若需达成此目标，则中国未来五年内平均每年的光伏设备需求量将突破 20GW。若上述目标达成，那么到 2020 年底，太阳能发电装机规模将在全国电力结构中占比 7%，在新增电力装机结构中占比 15%，在全国发电量结构中占比 2.5%。而在整体太阳能装机量中，光伏发电占 94%、太阳光热占 6%；西部地区占太阳能发电装机量 35%，其他 65%则分布在中、东部地区。

2015 年 12 月 22 日，中国人民银行发布公告，在银行间债券市场推出绿色金融债券，其中，光伏被列入《绿色债券支持项目目录》。随着金融支持力度加大，光伏产业的融资难题获得一定程度缓解。另外，近日，国家发展改革委发出《关于完善陆上风电光伏发电上网标杆电价政策的通知》，适当降低新建陆上风电和光伏发电上网标杆电价，调整后的标杆电价政策将对新能源产业保持较强的支持力度。

光伏装机持续增长

数据显示，我国的光伏装机持续增长，2014 年光伏发电新增装机容量 10.6GW，约



占全球新增装机的五分之一，预计 2015、2016 年国内光伏装机分别为 17.8GW、20GW，增长率分别为 57%、41%。

“十三五”期间，光伏行业将继续保持较快发展，尤其要扩大分布式规模，并重点提高转换效率，降低成本，提高全产业链竞争力。此外，“十三五”光伏规划《意见稿》中也指出了各地区到 2020 年的规模布局。

根据 2020 年底光伏累计并网规模布局，西北部与西部主要仍以光伏电站为发展重点，其中到 2020 年，西北地区光伏电站达到 48.5GW，分布式电站为 3.95GW。华东与中东部地区将力推分布式电站，到 2020 年华东地区分布式累计并网预计达到 24.4GW。值得注意的是，中东部地区是全国光伏规划量最高的地区。

光伏发电已呈现东中西部共同发展格局。截至 2014 年年底，中东部地区新增装机容量达到 560 万千瓦，占全国的 53%。其中，江苏省新增 152 万千瓦，仅次于内蒙古自治区；河北省新增 97 万千瓦，居全国前列。西部省份中，内蒙古、青海、甘肃和宁夏均较大。

根据国家光伏发电的整体规划，与地面电站相比，分布式电站的发展空间和弹性均较大。根据规划，到 2020 年分布式要达到 70GW，而截至 2014 年分布式累计装机容量为 4.67GW，每年平均需新增装机容量达 13GW。

根据国家能源局统计，全国建筑物可安装光伏发电约 3 亿千瓦，仅省级以上工业园区就可安装 8000 万千瓦，市场潜力巨大。

相比于大型电站，分布式解决了大型电站的长距离传送问题和并网压力。目前，随着国家电改政策颁布以及能源互联网的发展，中国有越来越多的公司从电力消费侧涉及商业模式，能够让电力供给侧互联网化，有望实现能源需求侧管理和能源互联网的真正落地。随着技术的发展，能源互联网的落地，分布式存在的弱点比如业务模式不清、电费收缴难度大等都将得到解决。

光伏标杆电价下调

从 2016 年 1 月 1 日起，光伏上网电价调整方案正式施行，三类光照资源区的上网价格分别由 2015 年的 0.9、0.95、1.00 元/千瓦时下调至 0.8、0.88、0.98 元/千瓦时。对于已经投运的电站和 2016 年 1 月 1 日之前备案且 2016 年 6 月 30 日之前并网投运的电站，仍执行原上网电价。为享受上网高价补贴的余温，2016 年上半年或将迎来一轮大规模的装机潮。

目前，Ⅰ类资源区由于当地消纳能力不足、外送条件有限，存在较为严重的弃光限电现象。2015 年 1-9 月，全国累计光伏发电量 306 亿千瓦时，弃光电量约 30 亿千瓦时，弃光率 10%，主要发生在甘肃和新疆地区。Ⅲ类资源区主要包括东部沿海地区，尽管该地区光照条件不及中西部，但电网接入条件较好、区域电力消纳能力较强。在空气污染日益严重、Ⅰ类和Ⅱ类资源区 2016 年光伏上网电价大幅下调、中西部土地资源愈发紧张的情况下，未来装机或将向Ⅲ类资源区倾斜。

从下调电价造成的影响来看，虽然此次光伏标杆电价下调属于引导行业成本下行的常规举措，但对于光伏Ⅰ类资源区来说，超过 10%的下调幅度仍超出原来市场预期，尤其是在新疆、甘肃大幅限电以及补贴拖欠的大背景下。今后的地面电站装机比拼的不再是快，而将是精细化装机、高效化运维。在何地装机不会限电，如何运维以提高发电量，这是开发运营商需要最先考虑的问题。此外，Ⅲ类地区迎来发展良机。光伏标杆电价从 1.00 元到 0.98 元，下降幅度小，对于Ⅲ类地区影响较小，投资收益仍然非常可观。与此同时，Ⅲ类地区也是能源消耗比较大的地区，将分布式光伏电站建设在Ⅲ类地区能够减少电的远程运输损耗与成本。

2015 年，国家能源局副局长刘琦主持召开华东、华中片区能源发展“十三五”规划衔接座谈会。会上明确提到新能源发展，华东和华中我国能源消费最集中的地区，随着技术进步，这些地区的风资源和光资源具备了开发价值，因此未来华东和华中等靠近负荷区的新能源将快速增长。

成本下降与利润上升

国家新能源政策与光伏十三五规划意见稿的出台显示了国家对于发展光伏产业的决心，2015 年光伏行业自身也交了一份漂亮的答卷，行业净利润率大幅提升，技术进步与成本下降带来了产业链的升级和调整。

2015 年上半年，光伏行业整体营业收入 20 亿元，同比增长 22%；实现净利润 14 亿元，净利润大幅增长 192%；上半年行业毛利率 20%，与上年同期持平。利润的提高除了是行业整体业绩增速较为稳定之外，主要是成本和费用的降低，以及资产减值损失的减少。

与 2014 年同期相比，多晶硅、晶硅电池生产线投资均有下降，多晶硅生产平均综合能耗、每瓦电池耗硅量分别下降约 10%。骨干企业单晶及多晶电池平均转换效率分别由 18.8%和 17.3%升至 19.3%和 17.8%；光伏发电系统投资成本由约 10 元/瓦降至 9 元/瓦以下。

据中国光伏行业协会理事长高纪凡计算，过去 10 年间，光伏成本已降至原来的 1/8，未来短期内可继续降低 30%。未来随着政策的支持，光伏装机量持续增长，行业盈利预计还将持续增长。

(作者：中国上市公司研究院 聂彩明)

海尔收购 GE 家电业务 预计 2016 年中正式完成

美国通用电气公司(GE)日前宣布，将以 54 亿美元的价格向青岛海尔股份有限公司(海尔)出售 GE 家电业务。

此交易已经获得 GE 公司和海尔董事会的批准，但仍需获得海尔股东和政府监管部门批准并满足惯例成交条件。预计可以在 2016 年中正式完成交易。GE 董事长兼首席执行官伊梅尔特表示，GE 家电将给海尔提供优质的产品、一流的制造基地和专业人才。“此外，我们也会探索在中国共同打造 GE 品牌的机会。”伊梅尔特说。

此次交易的估值是 GE 家电业务过去 12 个月的税息折旧及摊销前利润 (EBITDA) 的 10 倍。预计在交易完成时将增加大约 0.20 美元的税后每股收益。GE 预期在今年利用这笔收益抵消 2016 年的业务重组费用，并将于 1 月 22 日发布的 2015 年度第四季度盈利业绩公报上披露更多关于此次交易和业务重组的信息。作为交易的一部分，GE 与海尔达成长期协议，后者将继续使用 GE 家电的品牌，美国肯塔基州路易维尔市将继续作为 GE 家电的总部。

GE 和海尔还宣布，将建立长期的战略合作伙伴关系，在工业互联网、医疗、先进制造等方面探索合作。GE 将帮助海尔提升制造基地的生产效率，后者将采用 GE 的 Predix 平台；双方将携手探索在中国开发和推广可负担的消费者健康项目。(王龙云)

冷暖真情挂心头 祝福关怀送到家 保健酒业春节前夕慰问抗美援朝老战士

1 月 14 日，顶着隆冬的寒冷、穿过蜿蜒的山路，贵州茅台酒厂(集团)保健酒业有限公司党委来到仁怀市三合镇安居村慰问抗美援朝老战士，为他们送上了米、面、酒和水果，也带去了保健酒业公司全体员工的深切关怀与温馨祝福。

在安居村，大家再次见到了老战士吴连奎、教正权、蔡永昌、钟音书，他们都是 90 岁上下的高龄老人，早已佝偻着背、两鬓斑白、步履蹒跚。保健酒业党委书记谭定鸿与他们拉着家常、聊着发展，详细了解他们的生活、身体情况，询问他们的所需、所难、所盼，整个屋子温情四溢。已 93 岁高龄的吴连奎老人自豪地向大家展示了中共中央国务院和中央军委授予他的“中国人民抗日战争胜利 70 周年纪念章”，讲述着今天美好生活的来之不易。

谭定鸿书记说道：“你们不仅是老战士，更是老英雄，是为国家做出过贡献的功臣。你们要注意健康，保重身体，和家人共度一个欢乐祥和的春节。”

此次是该公司继 2015 年 6 月 10 日后第二次来到安居村看望慰问这 4 位抗美援朝老战士。

罗江琴 摄影报道



●保健酒业为抗美援朝老战士送上慰问品



●吴连奎老人的荣誉勋章



●分享荣耀

苏宁将在湖南投资 400 亿元 推进互联网零售发展

近日，湖南省人民政府与苏宁控股集团在长沙签订战略合作框架协议，双方将在置业投资、互联网 O2O、跨境电商、互联网+扶贫、互联网金融等领域展开深度合作。湖南省省委书记徐守盛、湖南省省长杜家毫会见了苏宁控股集团董事长张近东一行，未来，苏宁控股集团将在湖南投资 400 亿元。

400 亿投资 推进互联网零售发展

湖南具有优良的政策环境、广阔的市场前景和雄厚的产业基础。张近东说，“作为湖南省内唯一一家 O2O 线上线下融合运营的

互联网零售企业，接下来，苏宁云商将全面推动互联网零售能力在湖南的落地发展，将零售 CPU 核心能力向当地企业开放，带动湖南企业的互联网+发展。”

未来，苏宁将进一步加大在湘投资力度，将湖南打造为互联网零售发展的高地。到 2020 年，计划投资 400 亿元，新增 2 万个就业岗位。其中，苏宁云商将在湖南布局 100 家旗舰店；苏宁置业将在湖南建设 14 个苏宁广场，打造基于智能体验、展示、服务的 O2O 全生活购物中心。

苏宁云商还将进一步发挥平台型企业的优势，打造湖南苏宁云商产业园，带动湖南本地企业的触网发展。

发展农村电商 推进互联网 + 扶贫

湖南省省委书记徐守盛表示，湖南拥有丰富的特色农副产品，希望苏宁云商可以利用互联网连接千家万户，让湖南的老百姓也可以共享互联网发展红利。

这样的愿景，并不遥远。就在不久前，苏宁云商在“拯救凤凰蜜柚”的行动中大显身手。年底，面对滞销的凤凰蜜柚，苏宁云商发起了“拯救凤凰蜜柚”行动。在苏宁易购大聚会上平台上线凤凰蜜柚，短短一个星期内就卖出去了 60 万斤蜜柚，解决了果农的燃眉之急。

而强大的物流能力，则是苏宁云商提速湖南农村发展的关键。据了解，苏宁云商投资 10.8 亿元自建的长沙物流基地一期已经于去年底竣工并投入使用，该基地建成后将大大提高物流配送速度。

围绕此次战略合作，张近东表示，苏宁云商还将进一步加大对湖南农村市场的拓展，2016 年计划在湖南建设 60 家苏宁易购直营店，发展 3000 名乡村电商代理员，开展 100000 人次的电商培训，完成所有地级市中华特色馆的上线工作，提速湖南农村电商的发展进程，让湖南农民搭上互联网发展的快车道，实现增收致富。

(曹德伟)

去年末全国楼市库存破 7 亿平方米

投资增速连跌 24 月

尽管 2015 年以来多次出台楼市救市新政，央行也多次降息降准，楼市整体呈现复苏的态势。但商品房库存仍继续增加，创下历史新高。

19 日，国家统计局公布的数据显示，2015 年，商品房销售面积 128495 万平方米，比上年增长 6.5%，增速比去年 1-11 月份回落 0.9 个百分点。商品房销售额 87281 亿元，增长 14.4%，增速回落 1.2 个百分点。

2015 年末，商品房待售面积 71853 万平方米，比去年 11 月末增加 2217 万平方米。其中，住宅待售面积增加 1155 万平方米。

中原地产首席市场分析师张大伟分析称，全国商品房待售面积以及住宅待售面积均再度攀升，且达到历史峰值。可见虽然本轮市场回暖使得部分一二线城市的市场库存有所回落，但全国范围来看化解库存压力依然刻不容缓。

数据显示，2015 年，全国房地产开发投资 95979 亿元，比上年名义增长 1.0%(扣除价格因素实际增长 2.8%)，增速比去年 1-11 月份回落 0.3 个百分点。这也是该数据自 2014 年起连续 24 个月呈下滑趋势。

与投资下滑相对应的是土地购置的下降。2015 年，房地产开发企业土地购置面积 22811 万平方米，比上年下降 31.7%，降幅比去年 1-11 月份收窄 1.4 个百分点；土地成交价款 7622 亿元，下降 23.9%，降幅收窄 2.1 个百分点。(叶才)

百商梦：助推都江堰旅游城市新商圈

■ 徐红升

都江堰这座闻名中外的世界级旅游城市，在经历了 5.12 大地震的重大创伤和近年房地产市场调控减速之后，随着业界最具影响力的万达集团强势进入，总投资逾千亿，再造一座城的宏图伟业之中，被媒介称为“成都机遇”与“万达理想”的结合之中，都江堰市迎来了黄金发展时代。在都江堰老城区重新布局和发展均受制约的情况下，都江堰市政府加快了大力发展滨江新城的步伐，为适应旅游城市各方面功能的需求，在政府规划的滨江新城，除万达集团投资 550 亿元兴建旅游文化城之外，一个适应滨江新城众多高端住宅社区、学校群、医疗中心、体育中心、干休中心、娱乐中心、旅游集散中心的综合商业实体——百商汇商业广场应时而生，应需而建，填补了项目周边及滨江新城现无纯商业广场的空白。

百商汇商业广场位于成都之西的都江堰市成灌高速出口两公里的永安大道二段，地处都江堰市投资千亿巨资打造的滨江新城核心地段，距高铁站口仅 370 米，成青快铁、成灌高速，成青旅游快速通道等三纵四横构成了立体交通路网，二十分钟左右便可直达成都市中心。现在，百商汇商业广场项目周边已有成熟的兰卡威小区、凤凰城、紫荆城、幸福世家社区、世界 500 强中的央企——中铁瑞景誉都等众多居家型和高端社区，并有与百姓生活、交通出行、医疗卫生、文化娱乐、教育等息息相关、不可或缺的汽车站、体育场馆、演艺剧场、干休中心、医疗中心、都江堰中学、商务技术学校、奥林匹克马术运动学校、省足球训练校等。而这一区域，虽然社区林立，生活、服务体系众多，但均无纯商业体系，“百商汇”正是适应政府规划和百姓需求在滨江新城生发的商业广场。

百商汇，汇百商。百商汇商业广场分三期开发，一二期均为特色商城，步行街区以及为旅游城市提供异国风情的星级酒店，还有代表四川、成都以及都江堰市的特色餐饮文化体验街区，有为世界级旅游城市形成的地接旅行社团总汇和服务体系。四川百商房地产开发有限公司和四川百商汇商业管理公司将着力打造特色商业直供卖场、实体商城和淘宝线下商城、网络商城，与同一区域的万达旅游文化城形成商业互补，创造新型商业地产模式，为都江堰市的经济、旅游、文化、生活配套服务加油助力，为“百商”提供良好的商业平台，为老百姓提供更多的就业渠道和机会。

百商汇商业广场，政府、商家、百姓翘首以盼，拭目以待。愿“百商梦”美梦成真，梦圆锦城西，梦圆都江堰。

国药准字H46020636

快克

复方氨酚烷胺胶囊

请在医生的指导下购买和使用

海南亚洲制药股份有限公司生产

海南快克药业总经销