

# 3D 电视成行业未来发展趋势 部分国内整机厂商提前布局

证券时报记者 建业

从美国拉斯维加斯到德国汉诺威,3D 电视的风潮在短短 3 个月内分别席卷了大西洋两岸的两大世界级消费电子展会。目前,A 股市场中有多家整机企业具备生产 3D 电视的能力,不过市场分析人士普遍认为国产 3D 电视年内难以上市销售。

参展上述展会的一线电视品牌索尼、松下、三星、LG、夏普、东芝等都展出了自己的 3D 电视样机。其中,索尼已经发布了 11 大系列共计 26 款电视新品,并宣布夏天起全面销售支持 3D 的 BRAVIA 液晶电视;松下也将从今年 3 月开始发售基于等离子技术的 3D 电视。有消息称,这些国际巨头将在年内将 3D 电视带入国内市场。而一位在上海长期跟踪平板电视发展的人士表示:国产 3D 电视恐怕不会在今年正式上市。”

显然,电视产业可能面临从显像管技术过渡到平板技术后的一个重大机遇。DisplaySearch 预计,3D 显示器市场将从 2008 年的 70 万台,共计 9.02 亿美元的出货金额,成长到 2018 年的约 2 亿台,共计 220 亿美元的出货金额。在这 10 年中,年度出货量复合增长率 75%;产值复合增长率 38%。

3D 电视有多种技术流派,目前主流技术是通过在平板电视面板上加上特殊的精密柱面透镜屏,将经过编码处理的 3D 视频影像独立送入人的左右眼,从而令用户体验到立体图像的感觉。其核心技术包括能够支持 3D 显示效果的新一代液晶或等离子电视屏幕以及能够处理 3D 信号的多媒体芯片。

目前,除了日韩厂商,部分中国电视整机企业也已开始布局 3D 电视,

其中包括 TCL 集团、四川长虹和海信电器等上市公司。不过,这些公司要想全面受益于 3D 电视概念,恐怕还要等上一段时间。

3D 电视是否能够得到普及,一个决定性因素在于是否有足够的 3D 内容资源以支撑消费者对 3D 电视的需求,2010 年除了南非世界杯的部分比赛,终端消费者几乎无从获得以 3D 制式播出的电视节目。另一个问题是产品的价格,虽然 TCL 集团液晶 3D 电视的样机目前已在深圳机场投入应用,但据记者了解,这种 3D 电视的样机成本达到了 8 万元/台,基本不具备大规模投放市场的条件。

湘财证券分析师刘飞桦在接受记者采访时表示:TCL 集团的 3D 电视屏幕需要进口,3D 电视整机仍处于开发阶段,很难实现量产。公司目前的策略是

持续对 3D 电视进行研发,等待消费者逐步接受这种产品,市场需求逐步出现之后,公司就会开始商业化生产。”

不过,无论采取何种技术,3D 电视的屏幕都需要在目前的成熟的液晶或等离子面板基础上进行技术升级,因此在国内暂无电视整机上市公司拥有大尺寸液晶屏生产能力的情况下,基于液晶技术的 3D 电视可能并不会为整机企业带来太多收益。

江南证券分析师高俊芳告诉记者:四川长虹拥有自主知识产权的等离子屏幕生产线,据了解,公司已有能力生产基于等离子技术的 3D 电视。四川长虹的 3D 电视可能会于明年上市,由于等离子电视市场占有率比较低,不排除四川长虹会配给 3D 等离子电视较多产能,借新技术开拓市场。”

## 信息快车

### 环保部:突破环保产业发展六大政策瓶颈

证券时报记者 李巧宁

**本报讯** 环境保护部副部长吴晓青日前指出,要加快发展环保产业,着力将环保产业培育成未来经济增长点,突破产业发展的六大政策瓶颈。

吴晓青说,经济结构调整除了对现有产业结构进行优化调整外,还要着力培育新经济增长点,对未来经济结构进行规划。为此,国家提出将环保产业的振兴和发展作为应对金融危机,扩大内需和保持经济平稳较快发展的一项重要措施。与发达国家相比,我国环保产业总体上还处于产业化的初级阶段,环保产业发展尚不能完全满足环境管理、节能减排和成为新经济增长点的需要。

他建议,要突破环保产业发展的六大政策瓶颈。一是进一步完善环保

产业的管理体制。建议相关部门加强协调配合,建立环保产业综合管理体制,统一制定环保产业发展规划,全面提升国家对环保产业发展的宏观调控能力。二是建立投、融资及市场激励机制。建立包括发债、担保、项目融资、环保产业基金等多种方式在内的融资机制,广泛吸收社会资本进入环保产业。三是完善价格、税收等配套政策。四是推动环境服务业快速健康发展。五是推动环境基础设施社会化运营的财政补贴机制、环保设施运营特许经营制度。六是进一步促进环保技术的研发与应用。构建以企业为主体、产学研相结合的“环保技术及装备创新体系”。

### 刘绍勇:高铁冲击六成民航市场

证券时报记者 张达

**本报讯** 全国人大代表、东航集团总经理刘绍勇在“两会”上建议,尽快制定出台《关于加快发展民航业的意见》,在国家层面定位民航发展战略,同时从空域体制、资本结构、产业布局和服务流程方面加快民航改革。

刘绍勇指出,由于空域资源不足、通用航空发展严重滞后、支线航空不发达、科技创新能力弱、基础设施不健全等原因,导致我国民航业国际竞争力薄弱,已严重不适应我国经济建设社会发展需要。而即将建设完成的“四纵四横”高铁客运专线几乎覆盖了我国经济最发达、人口最密集的地区,国内 60% 以上的民航市场都会受到冲击,有些会受

到较大冲击,对我国航空公司的发展将产生直接和持久的压力。

刘绍勇建议,在国家层面定位民航发展战略,加快民航改革,建立军民航空协调统一的空域管理体制,加大空域资源开发,加快京广、京沪和沪广“平行航线”建设,建立自由飞行区域,减少飞行禁区,这样不仅能提高我国航空业的运行效率,进一步降低航班大面积延误的几率,还能大幅减少环境污染和碳排放,节约了能源和资源。

刘绍勇还建议,国家从增强民航业国际竞争力的角度出发,继续改善中央航空企业的股权结构,降低资产负债率,加快航空公司重组,规范航空运输市场,为航空公司创造更加宽松的政策环境。

# 前两个月汽车产销同比增长超八成

证券时报记者 张达

**本报讯** 中国汽车工业协会秘书长董扬昨日在新闻发布会上表示,今年前两个月汽车产销仍延续了上年以来的较高增长态势,2 月汽车产销量虽较 1 月有所回落,但仍超过去年月度平均水平,1-2 月汽车产销同比增长 80% 以上。中汽协维持今年产销达 1500 万辆的预测目标不变。

数据显示,2 月汽车产销量分别完成 120.62 万辆和 121.15 万辆,环比分别下降 25% 和 27%,同比分别增长 49% 和 46%;1-2 月汽车产销分别完成 282.10 万辆和 287.57 万辆,同比分别增长 92% 和 84%。

董扬认为,由于 2 月春节长假的影响以及 1 月份汽车产销基数较高,2 月份汽车产销环比回落属于正常现象,汽车产销形势继续维持良好发展态势。今年前两个月汽车产销形势较好的原因,一方面是汽车市场需求较大,一方面是国家鼓励汽车消费的政策措施效果显现。

从 2 月份分车型产销完成情况看,绝大多数车型增速环比回落,而同环比除客车非完整车辆下降外,其余车型均呈现不同程度的上涨。具体情况为:乘用车产销环比分别下降 26% 和 28%,同比增长均为 55%;商用车总体表现不如乘用车,产销环比均下降 23%。

值得注意的是,2009 年我国对 1.6 升及以下乘用车购置税实施了优惠政策,该类车型市场表现突出,占乘用车的比重达到 70%。今年前两个月,该类车型



在乘用车中市场份额又有提高,达到 72%,其中 1.6 升及以下排量的轿车占轿车的比重达到 70%。另外,2 月自主品牌乘用车表现较好,共销售 47.74 万辆,占乘用车销售总量的 50.63%。

另外,对于丰田“召回门”事件,董扬认为,中国汽车产业应认真吸取丰田的教训,包括如何处理质量、速度和成本的关系,以及对供应商的管理问题、平台战略等。中汽协目前正在研究丰田的教训,研究完后将对行业内部企业提出建议。”董扬说。

### 2月汽车企业出口同比增长 22%

证券时报记者 张达

**本报讯** 根据中汽协统计的汽车整车企业出口情况,2 月汽车企业出口 2.65 万辆,环比下降 30%,同比增长 22%。其中,乘用车和商用车分别出口 1.30 万辆和 1.35 万辆,比上月分别下降 34% 和 24%,与上年同期相比,乘用

车增长 83%,商用车下降了 7%。

数据显示,1-2 月,出口前五名的整车制造企业分别为奇瑞、长城、长安、东风和北汽,出口量分别为 9121 辆、8556 辆、7837 辆、6028 辆和 4264 辆,前五家出口占出口总量的比重为 56%,同比分别增长 1.49 倍、1.17 倍、1.04 倍、1.96 倍和 0.5 倍。

### 上海拟今年开展排污权交易试点

证券时报记者 伍起

**本报讯** 在日前举行的上海 2010 节能减排和应对气候变化工作会议上,记者获悉,上海将着手编制“十二五”节能减排相关规划和方案,开展包括排污权交易在内的一批低碳发展试点工作。

今年上海将积极推进低碳发展工作,尽快研究制定应对气候变化总体思路和方案,组织开展一批低碳发展试点。”上海市常务副市长杨雄表示,上海今年将加强在应对气候变化政策研究和国际合作方面的机构建设,编制温室气体排放清单,配合国家统计局建立温室气体统计体系,并编

制“十二五”节能减排相关规划。

据称,上海将借助环境能源交易所的“世博自愿减排平台”自愿性碳减排体系,达到促进低碳技术和经济发展的目的。而目前上海环境能源交易所和上海环保局已完成排污权交易前期工作,排污权交易有望年内展开。

据悉,上海今年节能减排目标是万元生产总值综合能耗要比去年下降 3.6% 左右。为此,今年上海将有约 50 家危险化学品生产、储存和使用企业、部分小火电机组将被关停。同时,上海今年将计划新增风电装机 15 万千瓦、光伏发电装机 10 兆瓦,并组织研究制定智能电网发展路线图。

### 巨人网络绿色征途初战告捷

证券时报记者 伍起

**本报讯** 巨人网络《绿色征途》将于 3 月 12 日开启公测。据悉,目前绿色征途最高同时在线为 40.5 万人,活跃用户数为 143.2 万,是 2009 年以来最成功的 2D 即时战斗类网游,成为非人民币玩家首选。巨人网络董事长兼 CEO 史玉柱透露,《绿色征途》在设计之初就主要面向非人民币玩家,采用了全新的经济系统,缩小了付费用户与非付费用户之间的等级、装备

差距,大幅度取消增值道具,显著降低了玩家的消费水平。

此前,史玉柱曾表示,巨人网络将进一步探索免费模式,目标是大幅降低玩家付费水平,扩大付费玩家基数。刚刚公布的 2009 年第四季度财报显示,巨人网络当季最高在线人数(PCU)达 139.1 万,活跃付费账户数(APA)达 113.8 万,平均同时在线玩家人数(ACU)达 48.5 万,玩家总数、付费玩家总量均大幅增长,而玩家付费水平则明显下降。

## 记者观察

# 受制利益格局 内蒙煤炭整合难有大动静

证券时报记者 尹振茂

在山西煤炭整合基本收官之后,其它煤炭大省的整合举措正在吸引更多的视线。不过,相比于另一煤炭大省河南所称的整合将参考“山西模式”,已跃居全国煤炭产量第一大省的内蒙古则明确表示,其煤炭资源整合走的绝不是山西模式。

事实也确实如此。尽管山西和内蒙古同属中国产煤基地,但两个省区在煤炭资源开采过程中所运用的形式却相差很大。据悉,山西省、市、县直属国有控股和参股煤炭企业产能占全省的一半左右,而内蒙古的现状则是,地方政府独资、控股、参股企业少,大部分收益由开发企业和个人所得,地方得到的利润少。

几年前,有煤都之称的鄂尔多斯的煤炭企业格局是,当地的国有煤炭企业

只有神华集团,拥有 20 个煤矿;其余均为民营地方企业,拥有大大小小上千个煤矿。长期以来国有和民营两大阵营势均力敌,各自占据半壁江山。这同时也是整个内蒙古煤炭产业的缩影。

但到了 2005 年 9 月,在国务院下发了《关于全面整顿和规范矿产资源开发秩序的通知》之后,当年全国范围内的矿产资源整合战打响,内蒙古的鄂尔多斯首当其冲。除了“30 万吨煤炭产量”的硬指标,当地要求所有煤矿都要进行全面技改,这令许多试图苟且偷生的小煤矿无路可逃。

这一整合运动整整持续了 4 年。根据内蒙古自治区煤炭工业局局长王旺旺提供的数据,内蒙煤矿总数已经由 2000 年的 2000 多处,减至 2009 年的 501 处,生产规模 10 万吨以下的小煤矿

已全部退出市场。

内蒙古煤炭工业局行业规划管理处的相关工作人员告诉记者,与山西不一样,内蒙古煤炭行业采取的是“开放式的资源整合”,目前已经整合完毕,地方国有企业基本上为央企所整合,其它煤炭企业则基本上是股份制企业,如目前内蒙古本地的第一大煤炭企业伊泰集团即为股份制企业。

不过,2009 年 10 月,在山西掀起整合运动之后,内蒙古自治区再次发出煤矿整合通知,要求今后在配置煤炭资源时,将向国家和自治区重点煤炭转化、综合利用项目倾斜。

对此,招商证券煤炭行业研究员卢平认为,在经历了上一轮整合之后,内蒙古的煤炭整合不是特别急切。他还认为,今后内蒙古的煤炭行业竞争格局不

会有大的变化。据其介绍,目前内蒙古 80% 以上的煤炭产量出自规模以上企业,其中,中国神华的产量约占 25%。

而据内蒙古煤炭行业一资深人士透露,多年前,内蒙古矿务局即将其下属的某些业务和资产交与神华集团,在已经历了一波地方内部整合之后,内蒙古的煤炭整合趋势将是国家的名义或神华集团的名义。他表示,目前,原来的矿务局下属的很多事业单位或子公司和地方政府有比较深的利益关联,这些团体既不像事业单位,也不像企业,但往往在当地有比较深的利益牵连。

该资深人士称,在经历了一波内部整合之后,从目前的利益格局来看,内蒙古煤炭行业的整合至少 5 年内不大可能出现大的动静。

### 空中客车公司调高 A320 系列飞机生产进度

证券时报记者 张达

**本报讯** 记者昨日从空中客车公司了解到,公司将于 2010 年 12 月开始将单通道 A320 系列飞机的月产量从目前的 34 架提高到 36 架,远程 A330/A340 系列飞机的生产进度将维

持在目前的每月 8 架的水平不变。

空中客车公司项目执行副总裁汤姆·威廉姆斯表示,调高单通道飞机生产进度的原因是,市场对于高效、环保的空客 A320 系列飞机的需求强劲,同时,空中客车 A320 系列飞机拥有创纪录的 2300 多架的储备订单。