

# 中国石化青岛事故直接损失7.5亿

证券时报记者 杨苏

中国石化 600028 12月22日公告,近日国务院对山东省青岛市“11.22”中石化东黄输油管道泄漏爆炸特别重大事故调查处理报告作出批复。

该批复认定此事故是一起特别重大责任事故;同意对事故有关责任单位和责任人的处理建议,对中国石化及当地政府的48名责任人分别给予纪律处分,对涉嫌犯罪的15名

责任人移送司法机关依法追究法律责任。

国务院事故调查组经调查认定,事故发生的直接原因是输油管道与排水暗渠交汇处管道腐蚀减薄、管道破裂、原油泄漏,流入排水暗渠及反冲到路面。原油泄漏后,现场处置人员采用液压破碎锤在暗渠盖板上打孔破碎,产生撞击火花,引发暗渠内油气爆炸。

管理上的原因是,中国石化及下

属企业安全生产主体责任不落实,隐患排查治理不彻底,现场应急处置措施不当;山东省、青岛市、青岛经济技术开发区及相关部门组织开展安全生产大检查不深入不细致,管道保护、规划、市政、安监等部门履行职责不力,事故风险研判失误。

公告显示,对中国石化董事长傅成玉记过处分,对副董事长王天普记过处分,对总裁李春光记过处分,对副

总裁、安全总监王永健记过处分、免职,对监事、生产经营管理部主任俞仁明记过处分。

中国石化称,服从国务院事故调查组对本次事故责任的认定,并接受对相关责任人员的处理决定。每年11月22日将成为“中国石化安全生产警示日”。根据国务院事故调查组的统计,事故造成直接经济损失约7.52亿元,中国石化将承担相应赔偿责任。

# 自家屋顶光伏发电 一年收益2762元

上海居民陈继霖的“个人发电站”一年时间发电2550度,其中上网1600度

证券时报记者 张昊昱

分布式光伏发电将取代集中式光伏电站成为未来光伏产业发展的方向,这已经是光伏行业逐渐形成的共识。而在分布式光伏发电的应用场景中,居民屋顶发电不可或缺。

在日本,40%光伏的市场为居民光伏系统。去年,上海闵行区居民陈继霖在自家屋顶安装光伏设备,并成为上海首个拿到光伏发电电费的人,从而受到多方关注。如今一年已经过去,陈继霖一年来的收获和感受,对于关注居民光伏系统发展的人来说,无疑有着参考借鉴的意义。记者日前再次来到陈继霖家,了解设备的运行和收益情况。

自己的预期。

过去两年,我国光伏产业的扶持政策密集出台,尤其是去年确定下来0.42元/度的分布式光伏发电补贴,体现了政府对发展国内光伏市场的巨大决心。光伏板的寿命一般在20-25年之间,越早回本自然收益越大。”陈继霖说,现在政策的保障下,收益已经有了稳定性,接下来就看这套设备到底能工作多久了。

## 地方补贴缩短回本周期

记者曾于去年6月采访过陈继霖,由于当时国家发改委的分布式发电补贴价格尚未出台,因此在计算收益时没有把补贴收益考虑在内,得出

回本周期在8-10年。如今,国家对分布式光伏发电项目的扶持态度进一步明确,这让个人光伏电站的回本周期大大缩短。

实际上,如果算上地方补贴,回本周期还可以再缩短一些。日前有媒体报道称,上海市政府拟在国家补贴基础上额外补贴0.25元/度,期限为5年。这对他像陈继霖这样已经安装了分布式光伏设备的人,和其他计划在将来安装的人来说,显然是一个好消息。如果消息属实,那么陈继霖的回本时间将缩短到5年以内。同时,考虑到上海在长三角地区的辐射带动作用,上海一旦出台地方补贴政策,周边地区的补贴政策或将以此为参照并跟进。据了解,目前上

海个人安装家用光伏系统的案例已有20余个。

实际上,全国不少地方版的分布式光伏补贴政策已经面世,尤其以华东地区热情最高。浙江省在国家规定的0.42元/度补贴标准基础上再增加0.1元的省级补贴;安徽合肥市在国家基础上,对企业的分布式光伏补贴再加0.25元/度;嘉兴中节能环保科技产业园内的分布式光伏发电项目在享受国家、省补贴政策的基础上,还能享受连续3年上网电量0.3元/度的专项补贴与嘉兴光伏高新技术产业园区1元/瓦的一次性建设补贴。据业内人士介绍,在电价相对较高的地方,分布式光伏系统所有者获得的收益也越高。

## ■相关新闻 | Relative News |

# 企业分布式光伏发电推进受阻

证券时报记者 张昊昱

分布式光伏发电是未来我国发展光伏应用的主要市场,但仅靠居民屋顶发电显然无法发挥这个市场的全部作用。

工业企业的厂房拥有广阔的屋顶,企业自身也有稳定的用电需求,被不少业内人士认为是发展分布式市场的最大潜力所在。不过,相比居民光伏市场,企业光伏市场面临的问题要复杂得多。

据了解,去年以来,国家能源局在河北、内蒙古、上海、江苏等地密集调研风电、光伏发电消纳情况。记者从一位参加能源局上海地区调研的人士那里了解到,从各方面反映的情况来看,目前在企业端推进分布式光伏发电还存在电费难收、融资渠道单一等难点。

## 电费难收

企业端分布式发电由于投资强度大、回收期长,因此一般企业不愿意用自有资金投入,需要投资方介入。目前,企业建设分布式光伏电站有两种可以参与的模式,一种是租赁屋顶,另外一种就是电价折价销售。

租赁屋顶模式的内容是电站运营方以一定价格租下企业屋顶,工业

企业则必须全部接纳分布式电站产生的电力。电价折价销售则是工业企业屋顶免费给予电站运营企业使用,工业企业同样全部接纳所发电量,但电价需按照当地工业电价打一定的折扣。

两种模式都有一个问题——电费收不上来。”上述人士表示,由于目前关于结算方式的相关规定还未出台,因此即便企业拖欠电费,电站运营方拿它也没办法。电费应尽量由国家电网统一收取,否则让电站运营方与企业协商电价收缴问题,不利于项目普及。”该人士认为。

据了解,目前国电光伏公司正在尝试另外一种商业模式。光伏电站拿到路条后,并且经过详细测算电站能够拥有的收益率,等待开工建设后企业就可以邀请第三方进行融资,或者第三方参与建设,等于是BT建设-转让或BOT建设-运营-转让模式在光伏电站上的延续。

## 融资渠道单一

一个产业要想蓬勃发展,金融资本是不可或缺的参与方。由于国内光伏行业自2011年以来陷入低迷,出于风险控制考虑,大部分商业银行对光伏行业的贷款已经停止,行业一度遭遇“钱荒”。

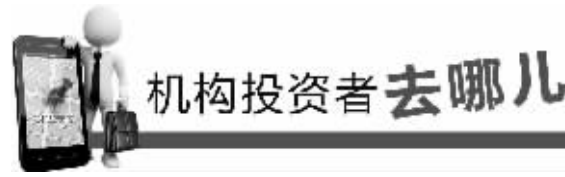
针对融资难问题,去年8月,国家

能源局联合国家开发银行股份有限公司出台了《扶持分布式光伏发电金融服务的意见》,在贷款年限和利率上都给予了优惠措施,给分布式光伏的融资打开了一道口子。不过,由于国开行重点配合的是国家组织建设的新能源示范城市、绿色能源县、分布式光伏发电应用示范区等大型项目,因此仍难普及到其他类型的分布式项目。

随着相关政策的出台和行业的复苏,部分商业银行态度已有所转变,开始向光伏企业发放流动性贷款和短期贷款。不过,对分布式光伏而言,目前的融资渠道大多数源自银行贷款,融资渠道较为单一,同时缺乏完整的融资保障体制,在一定程度上降低了对投资方的保障。

在国外,光伏电站资产证券化已经是普遍的做法。据了解,德国、美国早就实行以电站为抵押、以电站未来收益打包融资,以国家每次补贴为还款的融资模式,并引入证券、基金、信托、保险机构、第三方检测机构,实现对企业贷款。

业内人士认为,无论怎样的机构,提供融资的目的都是为了实现经济方面的收益。如果不能确认电站项目的收益、企业的还款来源有保障的话,投资机构不会放心把钱贷给企业,而这又涉及并网和补贴按时发放问题,需要国家从政策角度予以落实和保证。



# 上海泽熙徐翔“私会”3公司 机构密集调研北斗和机器人概念

证券时报记者 仁际宇

上周,机构调研比较集中的行业是北斗卫星应用和机器人设备。而徐翔旗下的上海泽熙投资管理有限公司至少调研了3家上市公司,而且基本上全都是单独调研。

泽熙投资调研的3家公司分别为众和股份、紫光股份和海默科技,其中,泽熙投资对众和股份的调研有一家其他机构陪同,对其余两家的调研都是独立完成。泽熙投资对单独调研的偏好可见一斑。

在调研中,泽熙投资主要的兴趣点集中在新技术和新业务方面。对于众和股份,泽熙投资详细了解锂电池材料业务,包括矿山、钛酸锂等环节;对紫光股份主要关注云计算、云服务业务;海默科技的关注点则是在美国开发的页岩油项目。

与此同时,北斗卫星系统是上周机构调研的一个热点。其中,国腾电子接受了多家机构的联合调研,对于机构投资者提出的北斗卫星业务的布局和定位,国腾电子表示,公司已搭建“元器件-终端-系统及服务”的产业链,目前是以特种行业的北斗应用为主,逐步开拓其他重点行业应用,未来将向大众消费市场迈进。

海格通信则在调研中表示,公司通过自主创新已布局“天线-芯片-模块-终端-系统-运营”的完整北斗产业链。近期在国家某特种装备主管单

位的卫星导航定位用户设备研制5个项目评标中,参与了4个项目,并全部中标,其中3个型号排名第一,1个型号排名第二。公司在北斗民用方面目前侧重于重要行业应用领域,通过系统服务带动终端产品销售,包括交通、海洋等领域都在积极拓展。

另外,机器人概念上周也颇受机构投资者关注。与机器人有关的英唐智控、佳士科技、慈星股份和雷柏科技均接受了调研。

其中,雷柏科技表示,截至目前,公司共接到6个处于行业领先地位客户的咨询订单并已完成其中4个;共接到的3个客户的机器人集成实施订单。

此前,慈星股份与固高科技(深圳)有限公司、芜湖滨江智能装备产业发展有限公司、尉建英签订合作协议,通过设立芜湖固高自动化技术有限公司,共同合资经营机器人驱动及控制系统项目。

对于机器人项目,慈星股份在接受机构调研中表示,公司主要的投资方面是智能装备领域。新成立的合资公司股东芜湖滨江是一个产业园区的平台公司,可以给合资公司带来政府资源及相关的一些扶持政策;固高科技是国内较好的技术方案研发商,几年前公司跟固高科技在控制器研发方面就有合作。慈星股份本身也是受益于人工替代设备领域,对该领域理解较透,此外公司有资金优势。

# 纽威股份 楚天科技 公布发行结果

1月12日晚间,IPO重启后的首家主板新股发行结果揭晓。据统计,纽威股份(603699)网上网下冻结资金共计456.87亿元,其中网上冻结资金为410.65亿元,认购踊跃度超出市场预期。

公告显示,纽威股份网上申购股份数23.25亿股,网上冻结资金410.65亿元,网上发行初步中签率为1.06%;网下申购股份数2.62亿股,网下申购资金46.22亿元,根据回拨前

网下发行股票总量计算,认购倍数约为4.53倍。回拨机制实施后,网上发行最终中签率为1.77%。

楚天科技(300358)发行价格为40元/股,网上、网下发行均获得足额认购,网上投资者初步认购倍数为213.89倍,网上发行初步中签率为0.47%。网下、网上最终发行数量分别为729.98万股、1095万股。网上定价发行的中签率为1.4%,超额认购倍数为71.3倍。(张旭升 杨苏)

# 海普瑞欲13.7亿 收购美国肝素药企

海普瑞(002399)今日披露收购报告书。

公司拟通过其在美国设立的全资子公司美国海普瑞(Hepalink USA Inc)以现金方式向交易对方支付约2.23亿美元(折合13.69亿元人民币),收购SPL Acquisition Corp的全部股权,并向SPL的债权人支付约1.08亿美元(折合人民币6.65亿元人民币),以偿还其特定债务,同时形成美国海普

瑞对SPL的债权。此次收购资金中的6.14亿元来自IPO时超募资金。

SPL在肝素行业有近40年的经营经验,熟悉欧美等地区肝素类药物的主要市场,拥有先进的生产制造装备,且具备相匹配的装备管理能力。海普瑞董秘步海华表示,此次并购,有利于公司拓展肝素原料药供应渠道,整合双方优势,在全球范围内建立稳定可靠的原材料供应体系。(陈霞 翁健)

# 中国重工:军工总装资产交割,军工军贸订单大幅飙升

1月10日晚,中国重工(601989)连续发布两则重要公告:《关于非公开发行股票所涉购买资产暨关联交易实施进展的公告》及《关于2013年订单情况的公告》。公告中明确了相关军工资产的具体交割日期,并披露了公司2013年新承接的合同金额。

公司在1月7日获得中国证监会核准公司非公开发行股票的批文后,按照预定部署加快了相关资产的注入工作。2014年1月9日,中国重工旗下的全资子公司大船重工、武船重工

分别以自有资金完成向大船集团、武船集团支付50%以上的(含50%)的资产转让价款,并完成了资产交割,从而将本次收购的军工重大装备总装业务及资产的相关权利和义务分别转移至大船重工、武船重工的名下,且自2014年1月1日起,纳入上市公司财务报表合并范围。

据了解,注入上述两家公司的主要军工资产主要包括研制、生产超大型水面舰船(航空母舰)、导弹驱逐舰、常规潜艇、导弹护卫舰、大型登陆舰等多种型号的海军主要战斗舰艇总

装业务,还包括综合补给船等军辅船。其2012年的营业收入达77亿元,净利润3.5亿元;2013年1至5月营业收入25亿元,净利润1.8亿元。这份成绩单将对上市公司营业收入的增长和净利润的提升产生直接影响,意味着中国重工的基本面自今年1月1日起将发生重大变化。

伴随军工总装资产注入的顺利推进,中国重工将实现在海军装备业务中生产设计、总装、制造等配套完整的全产业链布局,进一步优化上市公司的资产结构。公司对民用船舶业务的依赖度也将大幅减弱,预计今年军工

军贸的收入占比将大幅提升至20%以上,公司业务规模将持续扩大。广大投资者将从注入的优质军工资产中获得更高的回报。

公司业务规模的扩大主要取决于承接的订单规模。在公司的最新公告中显示,2013年,公司新承接合同金额1409.42亿元,截至2013年12月底,公司手持合同金额1393.54亿元。军工军贸与海洋经济产业手持订单在公司全部手持订单中的占比高达58.82%,且是公司所有业务板块中增长幅度最为迅猛的板块。这意味着公司业务结构不断得到

优化,军工军贸收入占比提高幅度持续加大。

值得注意的是,军工军贸与海洋经济产业全年新增订单达到858.6亿元,新增订单同比大幅飙升4倍多,且大部分是已经签订并生效的军工军贸订单。在建设海洋强国、发展深蓝海军的大背景下,以辽宁号航空母舰为代表的一批舰艇成功交付部队,日前辽宁号航空母舰成功进行了远距离编队演练,公众期盼中国海军进一步增强维护国家主权和海洋权益的实力,中国重工的军工军贸订单的具体内容令人充满想象。(严惠惠)

据了解,公司这一系列变化,都与公司领导层一直在全力地推进相关资产收购有着密切关系,此次中国重工重大资产收购工作进程进展如此之快超出市场预期。我们更注意到此次军工重大装备总装业务注入意义重大:公司控股股东注入的军工总装关键业务,是中国重工集团“整体上市、分步实施”方案的第四步,对于军工企业整体上市具有重大意义,先行一步为其他军工总装核心资产上市做出了示范,对整个军工行业的未来发展带来重大深远影响。(严惠惠)