

目 录

一、 市场动态

1. 压缩机行业仍在低谷徘徊
2. 螺杆式压缩机顺应低碳环保要求市场大有可为
3. 上游压缩机企业步入新一轮产能布局阶段
4. 2013 冷年空调行业发展形势依旧严峻
5. 上海拟出台建筑节能项目专项扶持办法
6. 商用空调节能补贴实施细则或于 2013 出台
7. 中央空调进入调整期 企业制定目标和战略
8. 磁悬浮中央空调 改变世界的领先技术机器
9. 攻占高端商用市场成外资空调品牌在华战略
10. 商用冷冻压缩机国外进口比例下降
11. 政策支持 制冰机行业得到迅猛发展
12. 螺杆空气压缩机的“游戏”潜规则
13. 对话《节能减排“十二五”规划》热点
14. 机械工业做大做强面临机遇期探讨
15. 中国空压机网：政策补贴刺激节能空压机市场扩大
16. 中国空压机网：空压机行业争做“绿色源头”

怀婵娟 (投资者关系管理代表)

emily_huai@hanbell.cn

ir@hanbell.cn

021-51365368

17. 十二五大力发展新能源和可再生能源产业
18. 工业巨头西门子将退出太阳能领域
19. 我国真空包装行业技术水平提升空间巨大
20. 西气东输二线年底全线投产 中国跨入“天然气时代”
21. 中国光伏企业遭迄今最大贸易调查

二、行业情况

1. 未来制冷剂将再度回归到自然物质
2. 浅析 2012 年我国制冷机组市场发展
3. 新政拉动有限 压缩机业能否寄望出口?
4. 2012 冷年总结分析: 外资品牌空调缘何败退
5. 国内离心机厂家调整战略向国际化看齐
6. 我国机械行业面临跨国公司并购压力
7. 压缩机等六类节能产品推广将获财政补贴
8. 2012 年上半年我国制冷设备用压缩机进口情况
9. 2011 年美国中央空调市场报告
10. 四大关键因素决定商用空调未来发展态势
11. 国内压缩机技术发展与空调产业发展不平衡
12. 光伏破冰进行时
13. 真空泵产业调整为行业带来新活力

三、企业资讯

1. 同方人环与辽宁省灯塔市红阳热电正式签署 EMC 合同

2. 日立水源多联机亮相安徽水地源热泵技术交流会
3. 庆祝谷轮涡旋™ 技术推出 25 周年及第 1 亿台压缩机下线
4. LG 空调退市有“预谋” 进军商用前景不明
5. 美的开利巴西新厂投产 将成拉美最大空调制造商
6. 美的收购埃及 Miraco 全球化进程再上台阶
7. 格力有望“一统”空调行业
8. 打破大金市场龙头地位 中央空调成格力新引擎
9. 华意压缩 800 万欧元设西班牙子公司
10. 澳柯玛超低温：瞄准冷冻冷藏市场发力
11. 海尔商用冷柜发展为全球领先的用户解决方案服务商
12. 开山压缩机公司新产品项目研发制造进程备受关注
13. 浙江开山控股武汉地大海卓钻采技术有限公司
14. Edwards 展出适用太阳能等产业的真空及尾气处理系统新品
15. Busch 扩展 Mink 真空泵产品系列
16. 欧瑞康莱宝真空推出中国制造 Trivac40、60T 真空泵“以旧换新”活动

四、关于汉钟

1. 9 月 3 日千股千评（深市）
2. 最新盈利预测与投资评级变化
3. 欣盛杯 2012 慧聪空调行业十大评选 20 强诞生
4. 保险机构第二季度持仓情况分析：连续两季增持
5. 巨资进场建仓地产股 多伦股份现大额净流入

6. 机械板块小幅低开 盘中震荡下行
7. 252股连续下跌 福星晓程连跌12日(名单)
8. 汉钟精机后新地热龙头崛起 海鸥卫浴三连板
9. 汉钟精机: 制冷压缩机龙头或产地热开采机械零部件
10. 中国地热资源相当于860亿吨煤 地热设备迎利好
11. 10月9日容城私募投资内参
12. 地热概念火爆 游资拉抬给力
13. 利好刺激沪指大涨40点重上2100
14. “地热能”概念引爆 汉钟精机连续上攻
15. 11日可能影响股价重要消息及点评
16. 10月12日宁波敢死队扎堆股票提前曝光
17. 10月12日游资私募关注信息汇总
18. 纯正地热股浮出水面
19. 机构哄抢业绩预增股 游资“一”字板上买入
20. 112只股连涨超三天 汉钟精机9天累计涨74.42%
21. 四因素提振地热能概念股 汉钟精机累计涨六成
22. 浅析2012年1~9月我国制冷机组市场
23. 快讯: 地热能概念再度活跃 汉钟精机涨逾5%
24. 哪类股是当前市场主力的“宠儿”?
25. 地热能风起云涌 成本高昂阻碍推进
26. 券商股拖累, 沪深股指昨双双收低
27. 新能源股有了“尚方宝剑”

-
28. 页岩气地热板块退避三舍 钢铁板块挺身而出
 29. 低价股分化引发热点切换
 30. A 股告别调整小幅收红
 31. 汉钟精机 2012 年三季度报点评:业绩略高于预期
 32. 三季度业绩环比改善

一、市场动态

1. 压缩机行业仍在低谷徘徊

2012 冷年国内空调旋转式压缩机产量同比下降 5%销量同比下降 6%2012 年上半年国内冰箱压缩机行业产量同比下降 4.8%销量同比下降 8%

日前，华意压缩宣布以 270 亿欧元收购全球第四大轻型商用压缩机制造商 Cubigel。可以说，此次国内家电配套企业首次试水海外拓展，也成为国内压缩机企业结构调整和产业升级的有益尝试。

长期以来，缺乏核心技术、低端产能过剩的不利状况一直困扰着国内压缩机企业，在经历了前两年产销规模的粗放式增长后，如何抓住新一轮节能补贴政策的良好契机，寻求发展方式的转变成为摆在国内压缩机企业面前的一道难题。从销售渠道和营销方式的变革到加大技术研发力度，进行产品线改造，再到找准突破口，增大出口比重，国内压缩机企业的思变之路一直在探索。

行业仍在低谷徘徊

压缩机行业产销规模下滑、利润缩水、库存高企等因素使企业在低谷中艰难徘徊。

在经历连续两年的高速增长后，空调压缩机企业目前的境地可以用艰难来形容。产业在线的数据显示，2012 冷年，空调旋转式压缩机的产销量分别为 11688 万台和 11628 万台，同比分别下降 5%和 6%。形成鲜明对比的是，2011 冷年的产销量实现了 32%和 31%的高幅度增长，并且规模首次破亿台。记者在采访中了解到，除了产销规模的萎缩，由于个别企业对一些产品降价销售，造成行业价格体系混乱，企业的利润空间已经非常有限。

对此，产业在线分析师索晓芳对《中国电子报》记者表示，多重因素叠加

造成了目前行业发展的困境。一方面，盲目投资扩产已使得目前行业产销规模达到了相当高的水平，产业回调时机已经出现；另一方面，行业企盼的节能惠民政策对庞大的空调市场难以起到扭转性的销售推进作用，自然对空调压缩机的联动影响也有限；此外，房地产调控等外部因素短期内抑制了行业发展。因此她预计，2013冷年空压行业的发展前景将不容乐观。

冰箱压缩机行业的情况也没有好多少。产业在线数据显示，2012年上半年，国内冰箱压缩机产销量分别为5413万台和5491万台，同比分别下降4.8%和8%，而库存在261万台，同比增长了32.7%。对此，加西贝拉副总工程师张勤建对《中国电子报》记者表示，由于目前国内压缩机企业大多缺乏核心技术，基本以模仿制造为主，加上产能明显过剩，因此在中效和普效产品上的竞争异常激烈。他认为，随着行业新一轮产业结构调整，年产规模小于500万台、没有核心技术的厂家已难以继续生存。

厂商各想高招

压缩机行业发展已进入规模增长的瓶颈期，结构调整和产业升级已是必由之路。

缺乏核心技术、低端产能过剩一直是困扰压缩机行业的主要问题。尽管新节能补贴政策对于拉动压缩机行业整体市场规模增长的作用有限，但却为企业结构调整和行业整体升级提供了契机。据了解，目前美芝、凌达、海立等空压企业纷纷通过新增或改造旧生产线的方式来增加高能效产品的比重。索晓芳对《中国电子报》记者表示，总体而言，当前国内空压企业产品结构的调整主要立足于三个方面，一是未来具有增长潜力的产品领域，如热泵热水器用压缩机、干衣机用压缩机和冷冻产品领域；二是利润相对较高、对技术精密度要求较高

的高附加值产品;三是高能效产品,比如一级能效产品。

与此同时,在冰压方面,恩布拉克相关负责人对《中国电子报》记者透露,今年恩布拉克推出了 VES 超级迷你变频压缩机,除了在体积重量上有了 20% 的节省之外,能效更是在目前最高效的变频 VEMC 上进一步提升 4%。除了提高产品能效水平,海外市场拓展也成为企业寻求长远发展的重要途径。据了解,华意压缩于 7 月份以 270 亿欧元的报价中标收购全球第四大轻型商用压缩机制造商西班牙 Cubigel 公司的资产,此举也意味着华意压缩在全球市场上占有率将得到更大提升。张勤建表示,由于普效和中效压缩机领域竞争激烈,利润薄如蝉翼,华意压缩希望通过此举拓展到利润相对较高的轻型商用压缩机领域。

出口或成转机

在内销增长乏力的时候,今年冰箱压缩机的出口拉升了企业的部分销量。

记者了解到,2012 年 1~7 月,空调压缩机各月出口量出现小幅波动,增幅基本与去年持平,但并没有成为缓解内需不足的有利因素。

与空压出口市场疲软相比,冰压在出口方面表现不俗。产业在线的数据显示,上半年我国冰箱压缩机累计出口 1401 万台,同比增长 22%。可以说,在内销增长乏力的时候,今年冰箱压缩机的出口拉升了企业的部分销量。对此,张勤建认为,虽然目前全球经济形势不容乐观,但冰箱行业总体稳定,随着技术和规模的提升,国内企业在出口方面具有一定的优势。欧美等国外企业由于制造成本高企,在冰箱压缩机行业的竞争能力在下降,为国内龙头企业提供了很好的契机。

从各企业情况来看,加西贝拉、黄石东贝、恩布拉科、荆州华意和景德镇华意等出口量均呈现上升趋势。其中加西贝拉上半年出口量达 369 万台,同比

去年 279 万台增长了 32%，位居行业榜首。据张勤建透露，2012 年加西贝拉出口量将创新高，预计比例会超过总销量的 30%。

与此同时，记者在采访中了解到，目前我国冰箱压缩机出口以亚洲市场为主，约占据出口份额的 60%，这其中又以土耳其的市场份额最高，达到了出口全世界市场的 17%。据了解，亚欧大陆除了天然的地理优势外，物流以及关税优惠政策等优势也是其他国家无法比拟的，因此在今后一段时间内，这一地区将成为国内冰压企业缓解内需不足的主要突破口。

<http://www.compressor.cn/News/hyxx/2012/1027/65699.html> Top↑

2. 螺杆式压缩机顺应低碳环保要求市场大有可为

随着眼下低碳概念的提出及低碳经济的应运而生，国家、企业和个人对于生活、工作环境舒适性、环保型、节能性的要求在不断提高，节能环保的商用中央空调将迎来迅猛发展的势头。据制冷快报记者了解，近几年来，我国螺杆式制冷压缩机市场需求的增长很快，螺杆式制冷压缩机的下游产业主要是商用中央空调行业及工业制冷行业。

中央空调行业统计数据显示，我国中央空调市场呈高速增长，年增长率为 48%。螺杆机组将因此得到大力发展，而在中型 30RT-500RT 的中央空调领域，螺杆式压缩机更是已经逐步取代活塞式压缩机，占据了市场。

螺杆式压缩机跟市场上其他类型的制冷压缩机相比，在制冷量范围上较全封闭活塞式压缩机及涡旋式压缩机制高出了几百甚至近千倍；跟主要用于空调工况冷水机组的离心式制冷压缩机和多用于冷库的开启活塞式制冷压缩机相比，不管制冷还是空调工况，螺杆式压缩机都能够适用。

这样看来，螺杆式压缩机在市场上最大的竞争对手，就是同样用途广泛的半封闭活塞式制冷压缩机了，但半封闭活塞式制冷压缩机单机制冷量在 3KW—100KW 的范围内，在大范围的制冷或空调工况下，必须多台机器相连才能达到效果，而螺杆式压缩机单机 30KW—1500KW 的制冷量足以应付各种制冷范围且便于调节，也就是说，螺杆式压缩机的应用程度与市场竞争力，就行业同类产品而言，可以说是最具有优势的。

近年来螺杆式压缩机凭借其多个运用优势，很快占据了大容量往复式压缩机的使用市场，而且不断地向中等容量市场延伸，广泛地应用在冷冻、冷藏、空调和化工工艺等制冷装置上。仅在暖通空调方面就有空气热源型、水地源热泵型、热回收型、冰蓄冷型等多种类型的采暖制冷设备需要用到螺杆式压缩机。在工业方面，为了节能，亦采用螺杆式热泵作热回收。

螺杆式压缩机行业是技术密集型行业，生产工艺相对复杂，加工精度要求高，产品和技术更新的难度也相应增大，企业的持续发展既需要一定的研发实力和技术储备，也需要一定的实践经验积累。目前国内市场上的螺杆式制冷压缩机品牌，比泽尔、莱富康等公司为国外品牌的代表，而国内螺杆式压缩机生产厂商通过技术引进、技术合作或自主研发，提高了产品的技术含量和性能质量，如冰山、冰轮、汉钟、复盛等国内生产螺杆式压缩机的企业，也已经与国际先进水平接轨，成为了中国自主品牌的佼佼者。

我国冷冻冷藏行业占整个制冷行业的比例约为 24%，虽然低于国际成熟市场约 40%的比例，但也说明冷冻冷藏行业的市场潜力很高，尤其是螺杆式压缩机。因为螺杆式压缩机适合 24 小时长期运转的特性，以及应用于低温系统的技术不断进步，其性能与效率大幅提升，相信在不久的将来，对国内的市场

而言，早已成为欧美等发达国家低温冷冻冷藏系统标准的螺杆式压缩机，一定大有可为。

在市场前景广阔的前提下，顺应制冷行业低碳节能发展方向的螺杆式压缩机及相关企业，为自身的发展壮大也谋取了很大的空间，而高效能低耗能环保的螺杆式压缩机产品必然会得到市场的认可，进而在制冷行业的残酷竞争中取得胜利，顺势而发，得市而赢。

<http://www.compressor.cn/News/hyxx/2012/1015/65458.html> Top↑

3. 上游压缩机企业步入新一轮产能布局阶段

伴随节能家电推广政策进一步实施，上游压缩机企业已全面步入新一轮产品结构调整、产能布局的阶段。

海立股份 31 日在一则关于以募集资金置换预先投入的自筹资金的公告中披露，公司目前有两条项目正在投入建设中，一个是小型节能无氟变频压缩机改造扩能项目，一个是 L 系列超高效压缩机新增产能项目，两个项目总投资额为 7.3 亿元。

此外，海立股份在另一则公告中披露，公司下属子公司上海日立电器有限公司(以下简称“上海日立”)为提高生产效率和先进制造装备能力，拟实施空调压缩机智能柔性化生产线改造项目，海立股份将为项目涉及的智能化装配工艺等关键技术的设备及系统集成投入 2995 万元。

两则公告透露出目前海立在节能型压缩机产品上的调整方向，以及在提高生产制造效率上的一些投入。另一家压缩机企业美芝本月 25 日也传出第 3000 万台变频空调压缩机下线的消息来，美芝同时发布一款节能先锋产品——变频

变容高效压缩机，该款产品是将变容及变频技术结合，能有效解决变频压缩机低频能效偏低问题及变容压缩机制热能力不足的问题，与传统的电辅热相比，更高效，更节能。

稍早些时候，华意压缩发布公告称，中标 Cubigel Compressors S.A 公司的资产收购。Cubigel 公司是全球第四大轻型商用压缩机制造商，全球市场占有率约 10%，在欧洲市场份额超过 20%。华意压缩购得 Cubigel 公司的压缩机资产后，有利于华意压缩的商用压缩机业务较短时间形成规模效应，进一步拓展其压缩机产品线，使华意压缩在规模 and 市场份额上全面超越竞争对手，成为全球压缩机老大。

华意压缩矛头直指恩布拉科，也许是意识到了竞争对手带来的压力，恩布拉科目前正酝酿一轮产能扩张计划，就涉及的产品品种和规模，恩布拉科副总经理冯晓辉向中国家电网表示，“目前处于项目论证阶段，预计到 8 月份会有结果”。

推动这波压缩机企业群体布局的原因，与下游家电行业发展的变化密不可分。冯晓辉告诉中国家电网，今年一季度家电行业增长放缓、企业回调等变化对上游压缩机企业影响很大。中国家电网也获悉，上半年甚至出现压缩机企业关闭个别工厂的情况。

冯晓辉表示，在节能家电推广政策的带动下，目前恩布拉科在积极做产品结构调整，并争取更多的出口订单，希望能把出口做起来。

<http://www.compressor.cn/News/hyxx/2012/0925/65299.html> Top↑

4. 2013 冷年空调行业发展形势依旧严峻

2012 冷冻年度(以下称冷年)让空调业界感受颇冷，这一年市场萎缩、库存

压顶、终端不畅等不利传闻由始至终伴随整个冷年进程。从 2012 冷年空调市场的表现看来，行业所身处的环境已然变得严峻，2013 冷年整体市场环境不会有明显改善，外部环境压力依然会伴随空调行业的发展进程，生产企业如何进一步提升抗打击能力尤为关键。

不过，分析 2013 冷年，严峻形势下还是可见一些机遇，包括保障房交付将进入相对集中的阶段，这将抵消楼市限购政策对家电行业带来的部分影响，部分地区楼市交易出现回暖迹象，刚性需求开始释放，房屋装修也在一定程度上带动空调消费。此外国家节能家电推广政策效应将会在新冷年有所显现，进而将激发空调更新换代需求。而我国的城镇化进程也将持续推进，也将很大程度上刺激空调的一次性购买需求。

随着消费水平的不断提高以及市场饱和度的提升，高质量、高水平产品会愈发成为消费者首选，品牌价值的作用也在逐步提升。生产企业应该更加重视以消费者为中心的市场策略，在质量、节能、人性化设计和工艺等方面多下功夫，进一步改善产品结构和提升行业整体水平，只有这样，才能为行业未来的发展打下坚实的基础。

专家认为，短期内，我国空调整体市场规模虽难以达到前几年的高点，但规模总量依然非常可观，放平心态、做好产品和渠道，对扎根空调行业的制造企业来说应是一个优先策略。

http://www.chinahvacr.com/News/Class1/201210/News_3087150.shtml

Top↑

5. 上海拟出台建筑节能项目专项扶持办法

近日记者从上海市住房保障和房屋管理局了解到，上海市拟出台最大力度

建筑节能资金补贴政策，单个项目最高补贴可达 1000 万元。

为了鼓励多建节能建筑，上海市节能减排专项资金中，将专门划拨一笔用于支持本市建筑节能项目。在一份《上海市建筑节能项目专项扶持办法》（草案）中，新建建筑可申请获得节能专项扶持资金的范围颇广：包括绿色建筑、整体装配式住宅、高标准建筑节能、可再生能源与建筑一体化和立体绿化等。据相关负责人介绍《上海市建筑节能项目专项扶持办法》（草案）目前已上报市政府，预计今年 9 月可在上海市实施。

据了解，新建建筑运用节能技术越多，能够申请获得的扶持资金也将相应增加。比如，新建建筑获得 3 星级绿色建筑设计标识、居建面积达 25000 平方米的，便可获得每平方米 60 元的补贴扶持。而利用太阳能、浅层地热能等可再生能源与建筑一体化的建筑，亦能获得同等的补贴额。而将住宅的部分或全部构件在工厂预制完成，运输到施工现场，将构件通过可靠的连接方式组装而建成“拼装房”，项目预制装配率 15% 以上的，也可获得每平方米 100 元的补贴扶持。利用屋顶、墙面等建筑空间开展各类立体绿化项目，比如屋顶式绿化、面积达 1000 平方米的，更可获每平方米 200 元的扶持补贴。市政府确定的保障性住房和大型居住社区中的可再生能源与建筑一体化应用示范项目以及整体装配式住宅示范项目，单个项目最高补贴 1000 万元，其他单个示范项目最高补贴 600 万元。

http://www.chinahvacr.com/News/Class2/201207/News_3084673.shtml

Top↑

6. 商用空调节能补贴实施细则或于 2013 出台

政府有关部门对商用空调中的冷水机组、多联机、单元式空调的能效补贴

调研已经结束，正在拟定相关的补贴实施细则。业内人士透露，商用空调节能补贴实施细则或将于 2013 年出台发布。

近日出台的节能补贴政策将带动空调产业链的发展，节能环保的产业政策更加明显，商用空调将间接受惠于这一政策。

据奥维咨询监测数据显示，2012 年上半年我国商用空调在 2011 年下半年速度放缓的基础上继续减速，总体市场规模约 247 亿元，比 2011 年同期下降 11.3%，降幅创历史之最。从上半年的整体形势来看，下半年的行业仍然面临着诸多的挑战。2012 年下半年伴随着宏观政策的松动以及各品牌的战略调整，商用空调行业整体低迷现状或将有所改变。

无疑，商用空调的冷水机组、多联机、单元式空调的能效补贴政策将助推商用空调的发展，进一步刺激商用空调产品提高能效，企业或将投入更多资金进行技术创新。这一补贴政策出台，将对整体商用空调的繁荣起到积极的推动作用。

http://www.chinahvacr.com/News/Class2/201209/News_3086744.shtml

Top↑

7. 中央空调进入调整期 企业制定目标和战略

2012 年已过大半，进入 10 月，中央空调行业也开始为 2013 年新冷年制定目标和战略，前 9 个月的市场动向将成为众多企业乃至整个行业制冷新冷年发展规划的参考标准。

对于中央空调行业来说，今年并不是一个理想的年份，在 2012 年上半年，中央空调市场结束了高速增长的气势。自 2009 年以来我国中央空调市场就步入了快速增长期，其中仅 2010 年就取得了跨越式增长，市场销售额较前一年

增加了 75 亿元。2011 年，国内中央空调市场延续了这一增势，发展良好，销售量可观。但 2012 年情况却没有持续下去。据统计，2012 年上半年，全国中央空调的市场容量为 250 亿元左右，与 2011 年上半年约 280 亿元的市场容量相比，同比降幅达到 10.7%，为最近四年的最高值。

虽然目前中央空调市场的增速有所回落，但中央空调在行业内依然保持着十分高的关注度，整个行业还是稳步向前发展。

在结束高速增长态势之后，整个行业将迎来结构调整阶段，对技术创新的要求也更为明显，节能环保的趋势也将加强，各大品牌不断推出自己的新产品，以期在新冷年抢先占领市场。同时，近日国家补贴还首次扩容惠及到中央空调领域，单元式空调列入补贴项目，同时，中央空调上下游厂商也从补贴政策中受益，这对中央空调行业来说无疑是一次福音。

对于空调制冷行业乃至整个社会来说，节能环保一直是一个被大众广泛关注的一个词汇，国家“十二五”规划中也是重点提及新能源新材料的问题，低碳环保、绿色节能在社会中也引起广泛反响，这对有些行业来说是挑战，对另一些行业来说却是机遇。国家在新能源方面的规划和建设对水地源热泵来说就是一次最有利的发展契机。

我国作为一个能源消耗大国，能源压力与由此产生的环境问题日益突出，而水地源热泵作为一项节能技术，水地源热泵在空调制冷行业内有“绿色空调”之称，它不仅能节约能耗减少污染，可以减轻我国目前面临的能源与环境压力，还将为全面建设小康社会提供了新的可再生清洁能源，实现能源结构的优质化转变。因此，水地源热泵发展前景广阔。

据了解，目前国内各地区水地源热泵建设也在如火如荼地开展当中，北京、

甘肃、长沙、陕西、合肥、南昌等地先后开展水地源热泵示范工程建设，很多地方还对水地源热泵等项目实施补贴政策，各类国家和行业间的规范也在逐渐的完善当中，未来，水地源热泵的发展是非常值得肯定和期待的。

http://www.chinahvacr.com/News/Class1/201210/News_3087302.shtml Top↑

8. 磁悬浮中央空调 改变世界的领先技术机器

技术含量高、市场门槛高、产品价格高，受限于磁悬浮中央空调的“三高”，中国磁悬浮中央空调市场虽经历近十年发展，却仍然步伐缓慢。去年以来，海尔推出全系列磁悬浮冷水机组产品，麦克维尔潜心研发大冷量磁悬浮离心机组并即将推向市场，这些举措让中国磁悬浮中央空调市场迎来新的生机。

两个十年

二十年前。1992年，澳大利亚捷丰集团（Multistack）的一位技术人员开始进行无油磁悬浮离心式制冷压缩机的研究。1993年，Multistack公司成立了一个TURBOCORR&D部门，专门研究磁悬浮轴承应用于制冷压缩机。10年之后，这项研究终于获得了成功，磁悬浮轴承制冷压缩机已经能够应用制冷和空调产品，这项技术并且在2003年的美国Chicago&ASHRAE/AHR展览上获得了Energy&Innovation奖。第一个十年，磁悬浮制冷压缩机从无到有，其中的相关历史资料已经很难从公开的信息中被完整的挖掘出来。在所能检索到的历史资料之中，大抵剩下的只有这么一段简单的文字。这位最初就职于澳大利亚捷丰集团的技术人员，为磁悬浮技术应用于制冷压缩机开启了一条新路径，尽管他不久便离开了捷丰，尽管用了漫长的十年，磁悬浮制冷压缩机才真正面市，但这项技术成果注定将会对全球中央空调行业带来革命性的影响

作为一项高技术产品，磁悬浮轴承由于其价格昂贵，过去只被用于航天工程。从上世纪末开始，磁悬浮技术被研发和创新并逐渐应用于中央空调机组。尽管从最初开始研发磁悬浮中央空调技术至今已经过去了整整二十年，然而，由于磁悬浮中央空调机组的门槛相对较高，因此涉足磁悬浮中央空调技术研发和产品推广的企业也只是凤毛麟角。目前，国内品牌仅海尔专注于磁悬浮中央空调的研发和推广，国外品牌则有麦克维尔、约克、克莱门特等。

离心机产品是中央空调机组中技术含量最高，也是技术和市场均相对处于垄断格局的产品类型，正由于这个原因，只有少部分具有实力的企业能够进入到离心机市场中来，而涉足磁悬浮离心机产品的企业更是少之又少。一方面技术门槛较高，另一方面参与磁悬浮离心机产品推广中的企业较少，因此，磁悬浮离心机市场的发展相对缓慢。尽管市场前进的步伐相对缓慢，然而，磁悬浮冷水机组产品被业内公认为是技术领先，且更能发挥出节能效用的产品。其更重要的意义在于：磁悬浮离心式制冷压缩机的横空出世，为全球暖通空调行业提供了一种崭新的技术应用方式。

2006年，中国第一台磁悬浮中央空调在海尔诞生。此后，在麦克维尔和海尔的共同推动之下，磁悬浮中央空调产品得以在中国市场迈开步伐。

改变世界的机器

研究数据显示：在传统的制冷压缩机中，机械轴承是必需的部件，并且需要有润滑油以及润滑油循环系统来保证机械轴承的工作。在所有烧毁的压缩机中，实际上有90%是由于润滑的失效而引起的。而机械轴承不仅产生磨擦损失，润滑油随制冷循环而进入到热交换器中，在传热表面形成的油膜成为热阻，影响换热器的效率，并且过多的润滑油存在于系统中对制冷效率带来很大的影

响。

因此，机械轴承在压缩机中是不得不有的东西。磁悬浮轴承是一种利用磁场，使转子悬浮起来，从而在旋转时不会产生机械接触，不会产生机械磨擦，不再需要机械轴承以及机械轴承所必需的润滑系统。在制冷压缩机中使用磁悬浮轴承，所有因为润滑油而带来的烦恼就不再存在了。这种新型的压缩机并且是一种两级压缩机的离心式压缩机。在各种制冷压缩机中，离心式压缩机通常具有最理想的效率。新型的压缩机还结合了数字变频控制技术，压缩机的转速可以在 $15000\text{rpm}\sim 48000\text{rpm}$ 之间调节，使压缩机的制冷量最低可以工作在 20% 的负荷。数字控制技术使压缩机成为世界上第一种数字式压缩机，它甚至可以归类为电器产品。无摩擦和离心压缩方式使压缩机获得了高达 $\text{COP}=5.6$ 的满负荷效率，而变频控制技术则使压缩机获得了 $\text{IPLV}=0.41\text{kW/ton}$ 极其优异的部分负荷效率。变频控制也使压缩机只要 6A 的微弱电流就可以启动起来，而传统的相同制冷量的其他压缩机，至少需要 $500\sim 600\text{A}$ 的启动电流。

以上一些数据只是通常被引用的，用以描述磁悬浮中央空调和常规冷水机组的区别。实际上，不同企业在磁悬浮中央空调产品上的研究成果也各有不同，因此也使得在可供对比的参数及相关数据上不尽相同。不过，显而易见的是，磁悬浮中央空调无油、节能、低噪音、长寿命等等方面的优势恰好解决了传统中央空调产品的弊端，这就使得磁悬浮中央空调具有充分的市场发展前景和空间。另一方面，磁悬浮中央空调也存有一些亟待解决的问题。比如在项目使用机组台数较多时，需要靠运行的台数来调节负荷，那么此类项目不太适合全部采用磁悬浮产品。因为这类项目单台机组都运转在较高的负荷，磁悬浮中央空调部分负荷超高能效的优势无法充分地体现出来。而在市场上，现阶段磁悬浮

中央空调单机容量仍然偏小，对于小型项目的客户群体而言往往仍会非常关注初投资的费用，而对于高端商业地产项目或者政府项目，通常对单机冷量的要求也较大，这也导致了小型磁悬浮中央空调产品在国内市场的发展相对较慢。

2003年以后是磁悬浮中央空调在中国市场发展的第二个十年，在麦克维尔和海尔等企业的共同努力之下，磁悬浮中央空调产品陆续在国内树立了一批样板工程。在这个充满了对中国市场探索的十年之中，尽管中国磁悬浮中央空调市场的容量仍旧较小，但是置身其中的企业逐渐明确了发展方向，其中的代表企业仍然是麦克维尔和海尔。从2011年下半年开始，海尔已经明确了在冷水机组市场中主推全系列磁悬浮产品的发展思路，从2006年中国第一台磁悬浮离心机在海尔下线开始，此后海尔在磁悬浮技术的应用上越走越深入。2009年，海尔研发出第二代磁悬浮离心机；2010年底，海尔研发出中国第一台风冷磁悬浮机组；2011年，水源热泵磁悬浮在海尔问世。至此，海尔已经给自身的冷水机组产品贴上了一个独特的标签，即磁悬浮成为海尔中央空调专业化发展道路上的独特定位。而作为率先将磁悬浮离心机引入中国市场的企业，当麦克维尔在中国的第一座全资冷水机组工厂落户武汉经济开发区时，磁悬浮离心机就作为奠基礼物落户麦克维尔武汉工厂。此后，麦克维尔不仅成为中国磁悬浮中央空调市场推广的先驱，更在大冷量、高效率、低噪音这几个方面持续投入研发力量和资源，据可靠消息，2013年，麦克维尔将正式向中国及亚太地区发布这一研发成果——麦克维尔第二代磁悬浮机组。

第三个十年

如同离心机在中国市场的发展历程，磁悬浮中央空调在中国市场经历了相对漫长的从无到有的过程。

因为磁悬浮从一开始就是与离心机联系在一起，所以磁悬浮中央空调的发展必然又比离心机市场的发展更为缓慢。不完全统计的数据显示，每年全球磁悬浮离心机产品的总销量不到 1000 台，而目前在中国市场上，这一数字只有几十台。随着离心式制冷压缩机的垄断被打破，参与到离心机组市场竞争中的企业数量越来越多，因而，离心机市场的多寡头垄断局面已经正在逐年瓦解。为了避免用常规离心机组产品去与已经在市场上获得绝对竞争优势的几大美国巨头竞争，后进入离心机市场的企业都希望找到一条差异化的发展道路。除了海尔在磁悬浮离心机甚至全系列磁悬浮冷水机产品中独树一帜之外，国内另外两个空调巨头企业格力和美的同样各自探寻差异化发展路径，其中：格力继攻克了温湿度独立控制高温离心机组的研发后，又向市场推出双高效永磁同步变频离心机；美的则在离心热泵机组上煞费苦心，并专门针对北方市场进行推广。离心机市场格局的嬗变正在帮助离心机产品朝着丰富和多元化的方向发展，而磁悬浮离心机产品成为离心机产品阵营中的重点。

从 TURBOCOR 正式对外销售磁悬浮制冷压缩机开始起，逐渐有为数不多的企业加入至磁悬浮中央空调阵营中来，克莱门特是其中起步最早的企业之一。尽管克莱门特的磁悬浮离心机产品进入中国相对较晚，然而从 2003 年开始，克莱门特就已经正式将其品牌的第一台磁悬浮离心机投入到商业运行中。此后，直到 2011 年，中国的磁悬浮中央空调市场再次迎来一个大鳄。这一年，江森自控正式在中国市场推出 YMC2 磁悬浮变频离心式冷水机组。作为约克 2011 年度“变频攻势”中最为重要的一个产品，江森自控宣布将在 2012 年彻底实现该产品在中国本地的制造。YMC2 变频磁悬浮离心式冷水机组的标准制冷量为 200—400 冷吨，而据悉，约克有能力实现 YMC2 的最大冷量达 1000 冷吨。而就

在 2012 年 9 月初的苏州节能环保展览会上，一家名为必信的企业展出了其自主研发的满液式磁悬浮离心机组。这些讯息足以证明，磁悬浮中央空调市场不再满足于跟随离心机市场的发展而亦步亦趋，相反，由于常规离心机组的一直以来存在难以解决的技术难题，磁悬浮离心机已经成为离心机组产品中细分出来的最重要的力量，并有望成为离心机组甚至冷水机组产品中的新发展趋势。2012 年，既有海尔独一无二的风冷磁悬浮机组的问世，也有麦克维尔第二代磁悬浮离心机的呼之欲出，以及一些新力量的加入，这些新的力量无论约克还是必信，他们都将在磁悬浮中央空调发展的历史之中留下印迹。

毫无疑问，磁悬浮中央空调正在迎来最活跃的发展阶段，这或将是一个全新的开始，以过去二十年的积累作为起点，磁悬浮中央空调的第三个十年更值得期待。

中国磁悬浮中央空调产品应用案例

1、酒店项目

行业特点和需求：

白天人少，夜间人多；

季节性入住率变化大，空调主机经常处在部分负荷及较低负荷情况下运行；

受季节性外界环境影响负荷变化大；

生活热水用量大，费用高。

解决难题：

解决低负荷运转工况下酒店舒适性空调系统持续稳定运行的难题；

解决酒店空调和热水费用高的难题。

项目情况：凯芙建国酒店占地面积 90000 m²，建筑面积 19860 m²，其中客

房面积为 9440 m², 餐饮商务面积 10410 m², 豪华客房、标准客房以及套房 172 间, 2008 年 6 月投入使用。

使用产品: 海尔磁悬浮变频离心机机组 LSBLX300/R4(BP) 2 台

使用情况: 目前已经稳定运行 4 年, 项目的整体方案比同类建筑节能 49.74%

用于郑州凯夫建国酒店项目的海尔磁悬浮离心机已经服役四年之久

运行时间郑州凯芙建国饭店

能耗总量平均每天能耗

节省能耗 50219328.2

节电比例 49.74%49.74%

合计 100959659.9

2009.620866695.5

2009.722010710

2009.824974832.5

2009.922513726.2

2009.110596341.8

发布时间: 2012.10.17 18:03 来源: 中国财经网作者: 中国财经网

2、商业办公项目

行业特点和需求:

我国办公楼等公用建筑的空调能耗超过了建筑能耗的 60%, 办公场所空调能耗占建筑总能耗比例高, 费用大, 节能减排意义重大;

局部区域或人员晚上或者周末加班空调使用；

集中控制、可并入楼宇管理系统，后期维护简单、维护费用低。

解决难题：

空调系统节能 50%以上；

机组在 18 度高温出水（低压比）下的运行可靠性问题。

项目名称：深圳招商地产总部办公大楼

使用产品：海尔磁悬浮变频离心机机组 LSBLX360/R4 (BP)

使用情况：18 度高温出水、温湿度独立调节、干式风机盘管。目前已经稳定运行 4 年，项目的整体方案比同类建筑节能 70%，国家建设部和发改委评选为全国 35 个节能示范项目。深圳市目前唯一的既是可再生能源示范项目，又是旧建筑改造示范项目。

3、轨道交通项目

行业特点和需求：

相对较大的空间，人员密度极大，负荷较大，电费占运营成本比例大（在 30%~50%之间）；

不同时间段人流波动大，负荷变化大；

温度、湿度、空气质量要求高；

公共区域、设备段、管理和设备房区域划分清晰，对空调使用要求不同。

解决难题：

节能减排 40%以上，降低地铁运行费用；

上下班高峰与其它时间人流差别大，空调负荷滞后，能源浪费大；

各个功能区域配备不同空调机组，不利于集控管理。

项目情况：北京地铁 9 号线郭公庄站位于地铁 9 号线南端，设置于规划万寿路南延和六圈南路交叉口以东约 270 米处，总用地面积约 36.2 公顷。

使用产品：麦克维尔磁悬浮离心式冷水机组 WMC 系列 4 台。

使用情况：

高效静音：由于压缩机工作没有机械摩擦，对周围建筑物没有振动影响，不需要采用费用昂贵的消声减振部件，机构简单稳定可靠。

环保：机组采用 R134a 制冷剂，对臭氧层无破坏作用，其满负荷 COP 高达 6.4，综合部分负荷效率 IPLV 达到 11.2 以上。麦克维尔机组运转超静音，噪声低于 73dB (A)。

节能：磁悬浮的整个机组只有一根旋转轴进行无摩擦式旋转，机组无供油系统，从根本上解决了系统回油问题，避免压缩机失油故障，真正做到后期的支出费用较低。

项目情况：北京地铁房山线是 2010 年通车的线路，全长 24.79 公里，与地铁 9 号线衔接。全线设 11 座车站。房山线大葆台站位于世界公园南门，结构两层，为半地下车站，即站台层在地下，站厅层在地上。车站长 200 米，宽 23.6 米，4 个出入口均在地面。

使用产品：海尔磁悬浮离心机

使用情况：是与北京市轨道交通建设管理公司共建国内第一个节能示范站，实现节能 45%。

4、市政项目

行业特点和需求：

建筑空间大，各个功能区使用的时间不同，空气品质要求高；

人员密度大，对流通空气的洁净度有更高的要求；

符合并引导国家环保节能减排事业的要求。

解决难题：

当前常规空调设计能耗大，不节能环保；

机房投资大，后期维护费用高。

项目情况：2011年是辛亥革命爆发的100周年，而辛亥革命博物馆作为武汉市重要的文化地标有着不一般的含义，其承担辛亥革命文物存储、辛亥革命历史展览、武汉近现代史研究及学术交流等功能。

使用产品：该项目采用整装式空调，系统按照全变频设计。采用了麦克维尔第二代磁悬浮离心式冷水机组 WMC，冷量为 500RT。

使用情况：此机组水泵采用阿尔斯通变频水泵，噪音极低；变频冷却塔；配套整体的集中控制系统。此套控制系统由澳大利亚完成，可动态监测各部件能耗。对于用户、厂家可以定期系统检查，针对效率下降的部分进行改善，保证系统高效。机组满负荷 COP 高达 6.4，综合部分负荷效率 IPLV 达到 11.2 以上。

项目情况：香港北大屿山医院是香港特区政府投资兴建的公立医院，位于香港东涌第 25 区，占地约 1.9 公顷，楼高 7 层，呈弯月形，设有急症室、专科门诊、基层健康诊所、日间康复中心、手术中心等，提供 160 张住院病床及 20 张日间病床，相信足以应付该区未来 4 年的医疗服务需求投资 24.8 亿元，一期能够提供张住院病床及 20 张日间病床，以及其他多元化的社区护理服务。

使用产品：采用了海尔风冷磁悬浮冷水机组 LSBLXF500/R4(BP) 2 台，总制冷量 2900KW。

http://www.chinahvacr.com/News/Class1/201210/News_3087281.shtml

Top↑

9. 攻占高端商用市场成外资空调品牌在华战略

2012 年空调市场，三星空调、LG 空调相继被曝退出中国市场引发行业对外资品牌在华生存现状的关注，在后续报道中三星、LG 都宣布退出家用空调市场，转战高端商用空调市场。三星商用空调 DVMS 新品在中国多个城市举办的发布会更是掀起市场推广的旋风。

而 2012 年初，LG 电子将商用空调事业部与冷水机组事业部合并、正式成立了中央空调事业部”。业内人士分析，这是一个积极的信号，意味着 LG 下定决心做大中央空调产业。

曾在中国空调市场呼风唤雨的外资品牌已经悄然从家用空调转战高端商用空调市场。最新数据显示，东芝商用空调上半年出货 7.8 亿元，同比增长近 30%。松下空调在家用市场份额减少的情况下，商用空调依然呈现不断增长的态势。三洋品牌旗下以商用空调市场为主的大连三洋空调不断加大投入，不仅在中国市场发展迅速，而且还返销日本，出口欧洲、北美洲和大洋洲等国家。

在我国，外资品牌作为空调技术的引入者，历来在技术上占据优势。近年来，国产品牌在技术上不断突破，而在渠道上的优势更是成为其助推力，在家用空调市场，国产品牌定位在普及性消费产品，而外资品牌在家用空调市场依然定位高端，消费群体狭窄，在市场规模上不具备竞争力，在以规模取胜的家

用空调市场上失去市场话语权。

而商用空调市场是个性化产品，众多外资空调品牌是运用自身丰富的行业经验和技術影响力，根据客户的采购需求，依据采购预算、使用环境、产品性能期望等综合要素提供量身定制的整体解决方案。坚持以市场为导向，致力于根据客户的多样化需求，进行一对一的定制开发，实现设计、安装、监理、售后来一条龙服务。外资商用空调品牌在整体解决方案的产品整合性、服务专业性、合作高效性、成本经济性领先。

由此可见，外资品牌在商用空调市场上占据优势，从目前的情况来看，国内品牌在商用空调市场还不是绝对的强势地位，但是随着整个行业的技術升级加快发展，国内品牌在商用空调市场的分量和地位将日渐加大加重，掌控核心技术 的步伐也将会迈得更大。

http://www.chinahvacr.com/News/Class1/201210/News_3087012.shtml Top↑

10. 商用冷冻压缩机国外进口比例下降

受产品生产能力的限制，商用冷冻压缩机在国内并没有形成比较集中的生产规模，部分机型的产品仍然主要依靠从国外进口来满足市场需求，然而，近年来总体的进口比例有下降的趋势。从海关数据显示，2008-2011 年商用冷冻压缩机进口量的年复合增长率在 5%左右，远低于需求量的年复合增长率 12%。其中，2009 年因受全球金融危机等因素的影响，进口量同比下降 5 个百分点，2010 年随着经济情况的好转，进口量出现大额增长，增幅高达 21%，2011 年增幅不及 1 个百分点。2012 年上半年的进口量达 16.2 万台。

应用于商用冷冻领域的压缩机按产品类型主要分为四类：全封闭活塞式压

缩机、半封闭活塞式压缩机、全封闭涡旋式压缩机、半封闭螺杆式压缩机。冷冻压缩机依靠进口的机型中全封活塞压缩机占据绝对比例，全封活塞压缩机制冷量较小，其应用领域主要集中在冷柜、展示柜、酒柜、自动售货机、制冰机等冷冻柜和小型商用制冷设备。

近年来，涡旋式、半封活塞式和螺杆式三种形式压缩机的进口比例均有下降的趋势。特别是螺杆压缩机进口比例下降的最为明显，由 09 年的 51% 逐年降为 11 年的 44%，而涡旋压缩机和半封活塞压缩机 2011 年的进口比例仅为 10% 和 15% 左右。

目前我国全封活塞机在很大程度上仍然依赖进口，半封活塞机和涡旋压缩机的国产化比较深，国内市场主要品牌目前集中在比泽尔、艾默生、丹佛斯、三洋、雪鹰、雪梅等企业。从企业反映的情况来看，2012 年上半年冷冻压缩机市场不如预期理想，使得市场竞争更加激烈，品牌企业通过优势产品在竞争中取得了较好的成绩。比泽尔有关负责人表示，2012 年上半年虽然整体行业受到一些波动，但比泽尔在国内半封活塞机的生产销售依然取得了较好的成绩，上半年实现了同比小幅增长的良好业绩。丹佛斯的市场人士也反馈市场行情基本保持平稳，虽然部分机型由于宏观经济的影响出现了一些下滑，但仍然有一些比较看好的产品，如涡旋冷冻压缩机发展稳定，因此整体销售并没有受到太多影响。艾默生的国内销售相关负责人表示，2012 年从整体市场来看，受资金影响冷库类项目建设确实有一些停滞现象，导致上半年的半封活塞压缩机应用市场销售呈现下滑态势。不过，艾默生的涡旋冷凝机组在便利店和快餐店行业很受欢迎，实现了一定的市场增长。

随着市场竞争的日益激烈，降低成本无疑成了企业增强竞争力的重要手段

之一。面对颇具潜力的冷链市场，为了降低成本使产品在中国市场更有竞争力，外资企业毫无疑问最先想到的都是产品的国有化。

2012年6月，比泽尔中国工厂扩建奠基仪式在北京举行，新工厂预计在2013年竣工。德国总部将在销售、管理、IT、技术、流程及供应商发展等等各个方面提供所有可能的支持。因此可以预见，此次扩建的新工厂将使比泽尔拥有制冷产品最现代化的生产设施。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。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。

日前，上海都凌压缩机销售有限公司相关负责人透露，都凌正试水在华投建组装生产线，未来或将在华投建半封闭压缩机生产线。2011年都凌压缩机在华销售超过预期，在同档次进口品牌中位居首位。由于压缩机相对较高的性价比和优质的售后服务，都凌压缩机在中国市场潜力巨大，在中国建立自己的生产线已经被提及意大利都凌总部的工作日程。

http://www.chinahvacr.com/News/Class1/201210/News_3087484.shtml

Top↑

11. 政策支持 制冰机行业得到迅猛发展

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.chinahvacr.com/News/Class1/201210/News_3087321.shtml

Top↑

12. 螺杆空气压缩机的“游戏”潜规则

虽然螺杆空气压缩机诞生已很久远，但其发展过程中形成的诸多“游戏”依然没有改变，在中国的国情下，更是随着发展诞生出了更多的“游戏潜规则”。螺杆空压机的诞生和发展起源于型线，因此人们需要具体的型线参数来科学评判性能高低。然而多年来，似乎只有借助潜移默化里的一些必须遵循的“游戏规则”，才能让所谓的持续创新在我们的土地上落地生根。

螺杆空气压缩机最不为大多数人所知的“秘密”就在于转子的型线，试问有多少从业人员很清楚自家的或者同行的机器转子是什么型线？我想大多数朋友恐怕都不太清楚吧！即便是生产企业的工程人员也未必有几个清楚的——这样说其实一点也不夸张。

螺杆空气压缩机的型线对每家主机生产企业来说是真正的核心地位，这也是螺杆空气压缩机最为重要的技术之一，它与后续的加工工艺及刀具设计形成完整的技术解决方案。型线设计主要是在“良好的气密性、尽量短的接触线长度和较大的面积利用系数”之间的平衡与妥协，也就是说，不管哪家主机设计单位都存在不同的设计问题，再加上加工工艺和制造精度不同，最终形成的成品有很大的差异。

试想，如果发布型线，在知识产权得到严格保护的情况下，设计的型线想要得到现实的商业利益就必须做得更好，否则没有市场。如果再辅以符合科学研究规律的客观高标准和强制淘汰制度，这样就有利于压缩机行业不断提高技术水平，使得整个行业良性竞争。与此同时，如果某领先企业吃老本不思进取，那么被新生力量取代的机会非常大，因为整个行业不会多年波澜不惊。所以要保持领先地位，必须不断投入研发力量。但现实情况如大家所见，各方型线并

不公布，只是以代号示之。要知道，代号本就是用于不想公布于众的事情上的。螺杆型线代号，其实暗藏和引发了很多问题，随着这些“神秘代号”的形成“超级涂层”、“黄金液”、“金枝液”等等夸大之辞随之而来。

为什么不公布型线？因为这是个少数人的游戏，当然可以以各种借口做推脱之辞，何故？利益尔！螺杆空气压缩机转子型线其实只能说有两代：第一代是对称型线；第二代为不对称型线。有人还将第二代不对称型线细化出“第三代型线”，这不过是对不对称型线的细化，不能被冠之以“第三代”这么大的称谓。虽然其经过细化处理，优化了“良好的气密性、尽量短的接触线长度和较大的面积利用系数”三角矛盾之中的密封性问题，但也引起了另外两个问题代表性缺点的加重。不过，我们还是要看总体效果，如果总体效果更加良好，那么进化就是良性的，值得肯定的。

有同行朋友提到“三大型线”问题，其实业内早已说过实际情况，这里我再补充下。我们看到国内某“技术手册”上提到关于在国内大行其道品牌机器的型线。首先原作者没有说他所介绍的这几个型线是所谓的“三大型线”，他只是介绍和型线相关的技术指标和技术指标之间的限制问题。作者本意是从螺杆型线的演讲角度来说明转子型线的问题，根本不是被某些同行误传的“三大经典型线”。他想告诉读者的是让读者不仅仅要明白螺杆型线的技术要点和局限性，并希望通过型线的演化让读者明白行业先辈们是如何解决螺杆的技术局限性，提高效率的。我们可以从其中的3个例子看到螺杆型线，从对称到不对称，再到细化的不对称的过程，在技术上是如何演进的。如果说世界著名的型线，何止上述三者？要知道一些大企业他们的专利有几万上千项，哪家没有自己的型线技术？

转子型线本不是秘密，但却人为地成了秘密。由此，就诞生了许多行业内难易度量的争论和模糊，更给不同人以不同的、真假难辨的各种说辞。本来，我们希望即使各企业不公布自己机器型线的具体指标，但依然可以通过设备整体的技术参数加以测量，从而评估出谁的性能更为优越，但遗憾的是相关主管机构不给力，在此方面并无大的作为！所以说，中国市场是具有中国特色的经营之所。

直到现在，国内也少有完整的螺杆转子技术介绍资料（值得一提的是，邢子文教授在此方面出过一本有见地的书），更不要说国内大多数同行能轻易见到完整的关于转子技术演进的书籍了。

专家们要想做课题研究，是需要经费的，经费哪里来？国家给或者企业给？没钱怎么研究，怎么出书？或许某些企业可以资助某个专家做研究，可如此一来，这位作者研究的基础和成果也就不会应用给所有同行了吧？既然不能通用到整个行业，那该研究者的成果也只能局限于某方面吧？

我们看到有很多企业，特别是国际化企业常在相关高校设各种名目的奖学金，资助某研究，或者到高校招聘、宣讲，进行设计大赛，为什么？其实这只是一种宣传手段，一种长短期影响结合的营销方式。他们通过这些举动不仅仅可以网罗到专业人才，还可以在将来的市场上促进销售。因为今天的学生，明天终究是要走上社会的，而这些年轻人将是不同岗位储备的强大生力军。

资助专家出书实际是从更高层次提高品牌的知名度，因为这样容易给读者留下深刻的、不同凡响的印象。对于钻研的同行或者有独立思考能力和批判学习精神的人来说，或许这个短暂的影响会随着研究的深入而逐渐淡化，但对于不求具体只知大概的读者（比如大多销售人员）来说，影响是很深远的，甚至

会产生一种有意无意的曲解。

目前，国内已有不少主机生产企业，除了原有的国企还有后来的民企、外企、私企。国企和民企的主机几乎都和西安交大有关系，但西安交大不是万能的，他的研究也有自己的局限性。例如某企业早先的转子型线代号是 SKK，现在的叫 SKY。其称 SKK 是与交大合作的成果，后来自行研究的 SKY 性能更加优越。但为何也不公布 SKY 型线具体技术指标呢？

对于行业内某些企业对外宣传之内容，本人还有一些疑惑：作为一个生产转子的企业真的能做到转子和电机功率同级一一对应，即不同功率的电机对应不同尺寸的转子？如果这样来生产，那么，一是生产成本将会非常高昂，需要非常大的销售基础，这种生产成本非常大，可以说是一种极不合理的生产方式（国际品牌的销售远远超过国内企业，但也没说自己的转子是这样生产的）；二是从技术上来说，我们设计研发的核心是要开发出效率更高而成本更低，质量更可靠的产品，而不是为了高效而不计成本。作为一个企业没有这样的财力支撑，也不符合商业逻辑。如果是为了销售宣传服务，所谓的“大转子，低转速”，在专业人员眼里是没有技术含量的。

举例来说明，比如设计要求螺杆空气压缩机的空气处理量是 $3\text{m}^3/\text{min}$, 7bar, 那么采用 2970 或 1450r/min 18.5kw 电机的“大转子”和 4500 r/min 18.5kw 电机有什么区别呢？同样的处理量和压力，从牛顿定律可以得知这部分做功是一样的，工程热力学上也有说明。假如电机的效率是一样的（电机的有效输出功率是一样的），那么“大转子具有大尺寸，也就有大质量，也需要大的扭矩”；相应地，“小尺寸需要的扭矩也小”，而“功率=扭矩*转速”。“扭矩”这个参数给转子的具体尺寸和重量也可以，如果给出就可以计算出来，可惜没有。“大

转子需要相对大的轴承来支撑”，大轴承就寿命长吗？其实，轴承的设计寿命是按“DN 值(轴承内径*转速)”来计算的，“大转子”需要“大内径的轴承”，“小转子需要高转速的轴承”，只有知道什么品牌、质量、类型和平均寿命的轴承这些技术参数，才能知道什么样的主机寿命比较长。

再看“内泄漏”，“内泄漏”涉及的不仅仅是设计的技术参数问题，还有加工制造和装配的问题。从这个方面来说，关于“主机需要功率=同等压力下空气处理量需要的功+轴承的支撑与密封所消耗的功+内泄漏所需要的功+热传递损耗的功”，我们即使不知道转子、腔体和其它部件的技术参数，如果知道内泄漏，我们也可以测试出来主机的效率高低，但可惜的是我们的国家标准和能效标准对此不作要求。能效标准要求的是整机的比功率，“整机功率=主电机和风扇电机的功率=主机的输入功率+传递损失功率+摩擦损失功率+电机损耗功率”。

为了满足能效标准的要求，生产企业会怎么办？主机损耗功率没有太多办法来降低，各生产厂家设计多有不同（或者说没有考量的办法和监督，消费者无从知晓），高效节能的电机又太贵（成本高），那就减少传动损失，所以本该用联轴器的不用了，其他看似作用不大的设备就更不用了。保护不要了，机器一时也不会损失，只要过了一年就不怕了，温度控制阀、汽水分离器等可以不要了，制药能满足标准指标就行，至于质量问题就不管了。不知是标准制定者无视，还是因为要有意配合国内的生产企业，总之我们的标准就在这样什么都不明确，不利于真正良性创新的情况下产生了。我想说的是，如果行业标准是为了迁就企业而制定，那么贻害得不是一时而是一世。这种标准也可以有多种托辞，一是为了照顾国内企业发展现状；二是为消费者考虑，对消费者有利。

这个标准和能效标准实际上没有让消费者真正获益，消费者不会为了那点可有可无的补贴而决定去买某款产品（实践中，也没有哪个用户重视这个问题，这是由压缩机的用能特点所决定的）。

在两条市场防线都沦陷的情况下，依靠现有的规则很难让这个行业清澈起来。我们可以做的是，要么继续这样混乱下去，要么尝试去改变，比如，成立第三方测试机构（我曾经也谈到过这个办法）。这个办法时下要实现还有些难度，但并非不可以实现。不过，这个本来可以依靠市场手段来解决市场问题的方式，很容易被理解成是对官方机构的不信任，或者是分权，因而被各权利方阻挠。实际上，国际市场上第三方测试机构很普遍，在中国，也已出现少许类似的机构，如有必要，可以找第四方来做担保。我们可以看到，国家已经在民间社团组织控制上逐步放开，我们相信，终有一天，行业的事情，市场能够告诉你正确的答案！

资料来源：《压缩机》2012年10月刊 Top↑

13. 对话《节能减排“十二五”规划》热点

近日，国务院正式印发了《节能减排“十二五”规划》（国发[2012]40号，以下简称《规划》）。《规划》是国务院确定的“十二五”国家级重点专项规划之一，是指导推动“十二五”节能减排工作的纲领性文件，对确保实现节能减排约束性目标具有十分重要的作用和意义。以下为国家发展改革委有关负责人就相关问题答记者问。

问：请介绍一下《规划》编制的背景。

答：“十一五”时期，我国把能源消耗强度降低和主要污染物排放总量减

少确定为国民经济和社会发展的约束性指标，把节能减排作为调整经济结构、加快转变经济发展方式的重要抓手和突破口。各地区、各部门认真贯彻落实党中央、国务院的决策部署，采取切实有效的措施做好相关工作，基本实现了“十一五”规划《纲要》确定的节能减排约束性目标，取得了显著成效，扭转了我国工业化、城镇化加快发展阶段能源消耗强度和主要污染物排放量上升的趋势，促进了结构优化升级，推动了节能减排技术进步，为保持国民经济平稳较快发展提供了有力支撑，为应对全球气候变化作出了重要贡献。与此同时，还存在着一些地方对节能减排的紧迫性和艰巨性认识不足、产业结构调整进展缓慢、能源利用效率总体偏低、政策机制不完善以及基础工作薄弱等问题，这在很大程度上制约着节能减排工作的深入推进。

“十二五”期间节能减排工作挑战与机遇并存。一方面，能源需求刚性增长，供需矛盾进一步凸显，资源环境约束日益强化，节能减排难度加大。国际上围绕能源安全、气候变化的博弈更加激烈，贸易保护主义抬头，节能环保领域技术竞争加剧，发展方式转变刻不容缓。另一方面，科学发展观深入人心，全民节能环保意识不断提高，各方面对节能减排的重视程度明显增强，产业结构调整力度不断加大，科技创新能力不断提升，节能减排激励约束机制不断完善，这些都为“十二五”推进节能减排创造了有利条件。

为确保实现“十二五”节能减排目标，加快建设资源节约型、环境友好型社会，促进我国经济社会可持续发展，根据国务院统一部署，国家发展改革委会同环境保护部等有关部门，经过前期调研、编制起草、征求意见、专家论证和修改完善五个阶段，利用两年的时间，研究编制了《规划》。7月11日，温家宝总理主持召开国务院常务会议，讨论通过《规划》。

问：《规划》的指导思想、基本原则和主要目标是什么？

答：《规划》提出，把坚持降低能源消耗强度、减少主要污染物排放总量、合理控制能源消费总量相结合，形成加快转变经济发展方式的倒逼机制；坚持强化责任、健全法制、完善政策、加强监管相结合，建立健全有效的激励和约束机制；坚持优化产业结构、推动技术进步、强化工程措施、加强管理引导相结合，大幅度提高能源利用效率，显著减少污染物排放；加快构建政府为主导、企业为主体、市场有效驱动、全社会共同参与的推进节能减排工作格局，确保实现“十二五”节能减排约束性目标，加快建设资源节约型、环境友好型社会。

《规划》根据上述指导思想提出了基本原则，即：强化约束，推动转型；控制增量，优化存量；完善机制，创新驱动；分类指导，突出重点。

《规划》目标包括单位国内生产总值能耗下降 16%、主要污染物排放总量下降 8-10%的总体目标，以及各行业、重点领域和主要耗能设备的具体目标。工业方面，提出单位工业增加值(规模以上)能耗下降 21%左右，并对火电、钢铁、水泥、电解铝等主要高耗能产品的单位产品能耗提出了目标要求。建筑方面，《规划》提出北方采暖地区既有居住建筑供热计量和节能改造 4 亿平方米以上，新建建筑施工阶段节能标准执行率达到 95%以上，绿色建筑标准执行率达到 15%。交通方面，对铁路、公路、水运、航空单位运输周转量能耗水平提出了目标要求。主要终端用能设备方面，对锅炉、电动机、汽车、家用电器等设备提出了能效改善目标。公共机构方面，对公共机构单位建筑面积能耗以及人均能耗提出了目标要求。关于主要污染物减排指标，对火电、钢铁、水泥、造纸、纺织印染等重点工业行业提出了主要污染物总量削减目标要求，提出了农业方面化学需氧量、氨氮排放量削减目标任务，并明确了城市污水处理率的

目标要求。

问：《规划》提出的重点任务是什么？

答：《规划》提出了三项重点任务，包括调整优化产业结构、推动能效水平提高、强化主要污染物减排。

关于调整优化产业结构，主要包括抑制高耗能高排放行业过快增长，淘汰落后产能，促进传统产业优化升级，调整能源消费结构，推动服务业和战略性新兴产业发展等五项内容。

关于推动能效水平提高，主要包括工业节能、建筑节能、交通运输节能、农业和农村节能、商用和民用节能、公共机构节能。工业节能主要对电力、煤炭、钢铁、有色金属、石油石化、化工、建材等重点行业提出了措施和要求。建筑节能主要从强化新建建筑节能和加强既有建筑节能改造两个方面加大工作力度。交通节能主要推进铁路、公路、水路、航空运输以及城市交通节能，大幅提高交通运输能效。同时，对农业和农村、商用和民用、公共机构节能提出了具体要求和措施。

关于强化主要污染物减排，主要包括城镇生活污水处理设施建设、重点行业污染物减排、农业源污染防治、机动车污染物排放控制等内容。其中，城镇生活污水处理设施建设、重点行业污染物减排将进一步扩大覆盖面，提高环保标准和控制要求；农业源污染防治和机动车污染物排放控制是根据减排形势提出的两项新任务，有利于进一步减少主要水污染物及主要大气污染物的排放。同时，大力推进大气中细颗粒污染物(PM_{2.5})的治理。

问：十大节能减排重点工程包括哪些内容？

答：《规划》提出十大节能减排重点工程，分别是：节能改造工程、节能

产品惠民工程、合同能源管理推广工程、节能技术产业化示范工程、城镇生活污水处理设施建设工程、重点流域水污染防治工程、脱硫脱硝工程、规模化畜禽养殖污染防治工程、循环经济示范推广工程、节能减排能力建设工程。

其中，第 1-4 项工程主要针对节能，节能改造工程支持锅炉(窑炉)改造和热电联产、电机系统节能、能量系统优化、余热余压利用、节约和替代石油、建筑节能、交通运输节能、绿色照明等节能改造项目。节能产品惠民工程以财政补贴方式推广高效节能家电、汽车、电动机、照明产品等。合同能源管理推广工程支持以合同能源管理方式实施节能改造。节能技术产业化示范工程支持一批共性、关键节能技术的产业化示范和推广应用。通过实施节能重点工程，“十二五”时期形成 3 亿吨标准煤的节能能力。

第 5-8 项工程主要针对减排，内容包括城镇生活污水处理设施建设，重点流域水污染防治，电力、钢铁、建材等生产设备以及机动车等排放源脱硫脱硝改造，规模化畜禽养殖污染防治等。通过实施减排重点工程，“十二五”时期形成 420 万吨化学需氧量、277 万吨二氧化硫、40 万吨氨氮、358 万吨氮氧化物的减排能力。

第 9、10 项工程兼具节能减排，第 9 项重点工程是循环经济示范推广工程，主要支持循环经济发展和清洁生产共性、关键技术的培育、示范和推广；第 10 项是节能减排能力建设工程，主要从加强节能减排统计、监测和预警以及强化管理能力建设等方面夯实节能减排工作基础。

问：重点工程实施资金如何筹措？

答：据测算，“十二五”时期节能减排重点工程总投资为 23660 亿元，其中，节能重点工程总投资约 9820 亿元，污染减排重点工程约 8160 亿元，循环

经济重点工程约 5680 亿元。节能、循环经济、重点流域工业污染防治、烟气脱硫脱硝工程所需资金主要由企业通过自有资金、金融机构贷款和社会资金解决，各级政府安排一定资金予以支持和引导。城镇生活污水处理设施和配套管网建设的责任主体是地方政府，国家对重点建设项目给予适当支持。

问：《规划》提出的保障措施包括哪些方面？

答：《规划》提出了十个方面的保障措施。一是坚持绿色低碳发展，在制定和实施发展战略、专项规划、产业政策时体现节能减排要求。二是强化目标责任评价考核，进一步完善节能减排统计、监测、考核体系，加强评价考核，实行问责制。三是加强用能节能管理，切实改变敞开供应能源、无约束使用能源的现象。四是健全节能环保法律、法规和标准，加快制修订配套法规，完善节能环保标准体系，依法推进节能减排。五是完善节能减排投入机制，引导企业、社会资金积极投入节能减排，提高财政资金使用效率。六是完善促进节能减排的经济政策，具体包括价格、财政、税收和金融等政策。七是推广节能减排市场化机制，建立能效“领跑者”标准制度，推行节能发电调度、电力需求侧管理、合同能源管理等新机制，开展排污权、碳排放权交易试点。八是推动节能减排技术创新和推广应用，加强节能减排基础性、前沿性和共性技术研究开发，加快推广先进、成熟的新技术、新工艺、新设备和新材料。九是强化节能减排监督检查和能力建设，强化执法监督，加强重点用能单位、重点污染源和治理设施运行监管，健全节能管理、监察、服务“三位一体”节能管理体系。十是开展节能减排全民行动，崇尚勤俭节约、反对奢侈浪费，推动节能、节水、节地、节材、节粮，倡导与我国国情相适应的文明、节约、绿色、低碳生产方式和消费模式。

14. 机械工业做大做强面临机遇期探讨

根据最新公布的世界机械 500 强企业榜单来看，中国机械工业的群体取得较快发展已是不争的事实，但是就单个企业而言，中国的企业甚至“既不大，也不强”，还没有真正称得上是“大企业”的中国机械企业诞生。

在国际舞台上，我国的机械企业充其量还只是中小企业。近年来，中国最大机械企业虽然已获得了较快发展，但与世界最大机械企业的销售收入相比也仅有三成左右。

“世界机械 500 强企业”榜单前十名，主要由美国、日本、德国瓜分，前三名 3 个国家各占一席；中国上榜企业进入世界机械百强的比例远低于欧洲老牌工业强国，也显著低于美国、日本。

从收入规模来看，中国上榜企业销售收入主要集中在 500 亿美元以下，其中四成左右集中于 10 亿~50 亿美元，2012 年，中国才首次出现收入 1000 亿美元的机械企业。由此可见，中国机械企业在“做大、做强”方面还有很大差距。

21 世纪前 10 年，中国机械工业力排危机影响，经历了有史以来发展最快的 10 年，初步完成了由小到大的量的积累。

未来几年，是中国机械企业“做大、做强”的关键战略机遇期，能否成功把握机遇不仅影响企业个体的成败，也事关中国机械产业及中国制造在全球产业链中的定位。

从 2011 年底到 2012 年上半年在中国机械工业领域刮起的“寒风”让众多国内企业叫苦连天。但是短暂的低潮并不能否认一个事实，那就是，自 2003

年至今的 10 年，对中国机械工业发展有着至关重要的作用。

2003 年到 2012 年，时间上横跨了“十五”、“十一五”、“十二五”三个 5 年计划，这 10 年，既是中国经济发展的关键 10 年，也是中国机械工业发展的关键 10 年。

这 10 年，中国的机械工业到底经历了怎样的大发展和变化？呈现什么样的特点？和国外的知名企业相比，国内企业还存在哪些差距？都成为业界关心的问题。

大企业群初长成

有一点是业界的普遍共识，那就是，10 年间，中国机械行业历经了高速增长，也经历了危机动荡；国内宏观政策良好，但是国内外发展环境巨变，中国的机械工业经历了 10 年的浮浮沉沉。

当然，来自各个研究机构和相关协会的数据都显示，10 年间，中国机械工业取得的最大成就，莫过于机械大企业群的初步成长，无论企业规模、产品水平，还是国际竞争力都在 10 年间得到了大幅提升。

据中国机械工业企业管理协会最新发布的中国机械企业 500 强榜单显示，2012 年度“中国机械企业 500 强”的产品销售收入总计达到 62911.16 亿元，相比于 2003 年首届“中国机械企业 500 强”的榜单，增长率达到 529%，年均增速高达 22.6%；利润总额增长 508%，年均增速 22.2%；资产总额增长 282%，年均增速 16.1%。

可以毫不夸张的说，中国的机械工业在 10 年间实现了跨越式的增长。

10 年来，中国机械 500 强企业群体稳步发展，经济效益明显提升。500 强榜首企业的销售收入 10 年增长 4.6 倍，销售收入在 100 亿元以上的企业由 15

家增加到 113 家。

有一个现象也引起了关注，在这 10 年，实际上，“中国机械企业 500 强”某些指标的增速以略低于行业的增速在发展。但相对于由 3.3 万家快速扩张至 10.7 万家的机械企业群体而言，实质上 500 强的规模和经济效益是快速增长的。

“他们确确实实成为了行业发展的重要支柱”中国机械工业企业管理协会理事长孙伯淮说，“‘中国机械企业 500 强’群体实现了全行业四成以上的销售收入和六成以上的利润”。更值得业界自豪的是，在不断变化的机械企业群体排名中，百强和十强群体基本稳定。

从经济增长方面的贡献来看，10 年来，百强企业基本稳定为 500 强总体贡献七成以上销售收入和利润。

十强企业更为突出，都兼具了“大”和“强”的双重属性，十强之中已出现 8 家左右收入过千亿元的企业，销售收入占百强企业一半以上，占 500 强总体四成左右，且占比呈逐年上升态势。

此外，从危机中的表现来看，十强和百强企业更是堪称行业栋梁。百强企业各项经济指标年均增速略低于 500 强整体，但他们却以更快的速度从危机的阴霾中走出来，成为中国机械工业抵御风险的中坚力量。

2012 年，机械十强企业中有 4 家登上《财富》“世界机械 500 强企业”榜单，达到了世界级大企业的层次。

放眼世界机遇与挑战并存

中国机械工业的发展不能脱离世界机械工业这个大的命题，21 世纪前 10 年，世界机械工业进入前所未有的高速发展期，随后经历了金融危机等一系列事件的沉重打击。

业界专家普遍认为，危机还没有完全度过，世界经济前景仍不明朗，“发展”和“复苏”仍会交织出现，短时间内它们将成为世界机械企业发展的关键词。

2008年，对世界机械企业来说，是一个公认的拐点。

仅从销售额分布情况看，销售1000亿美元以上的“机械大鳄”群体数量基本稳定，在经历2008年的冰点以后，对世界机械500强企业总销售收入的贡献率虽仍有波动，但已基本恢复至危机前水平。

从区域竞争的角度来看，世界机械500强企业呈现“三分天下”与“三国演义”两个突出特点，这其中，中国机械工业所起到的作用不容小觑。

机械企业在五大洲经济版图上，明显呈现以美国为代表的美洲、以中国和日本为代表的亚洲及以德国、法国、英国等共同撑起的欧洲三分天下之局面。其中，美洲、亚洲上榜企业占到总上榜企业数近八成。

孙伯淮认为，美洲版图的缩减是源于危机后美国经济的持续低迷；亚洲版图的扩张归功于近年来中国机械工业的迅猛发展；欧洲版图的稳步扩张除了老牌机械强国德国的支撑外，是多国合力的作用。

从国别的竞争来看，机械行业也上演着纠缠于美、日、中的“三国演义”。

一方面，曾经不可撼动的美国，其世界第一的地位正在遭遇来自日本的强有力挑战。

另一方面，10年间，中国不仅有越来越多的机械大企业走向世界机械行业大舞台，而且有少数企业在更大的舞台上崭露头角。

但是，在这样的大好形势下，中国机械工业的耕耘者们并没有被暂时的胜利冲昏头脑。

虽然中国机械工业多年以 20% 以上的速度迅猛发展，从 2009 年起机械行业总体规模更是超越美国，跃居世界第一。但“我们离日本、美国还有多远？”仍成为许多中国机械企业和业界专家思考的问题。

孙伯淮认为，历经多年积淀，美国在各行业已经形成的竞争优势并非一朝一夕所能动摇。也许在总体规模上能实现超越，在企业数上能实现超越，但从整体实力而言，真正的超越之路还很长。

简而言之，就是机械工业大国不等于机械工业强国，现在的中国机械工业，面临着“机遇”和“挑战”并存的局面。

首先从机遇来看，世界金融危机发生后的一系列宏观调控是行之有效的，中国的经济保持了平稳较快的发展势头。中国机械企业得以在内需基本稳定的国内环境下，与身处危机中的同行竞争，参加危机带来的全球新一轮行业整合，胜算自然多了几分。从某种意义上讲，危机引起的动荡，正是中国机械企业走出国门的大好时机。

其次是挑战，后危机时代世界经济形势不稳定上升，我国机械制造业面临的竞争环境更加严峻和复杂。美国、欧洲等发达经济体加速实施“再工业化战略”，比如美国 2011 年正式启动“先进制造伙伴计划”，旨在加快抢占 21 世纪先进制造业制高点。

发达经济体向制造业的新一轮回归，大大加速了新兴产业的快速发展，无疑成为未来几年中国机械大企业发展面临的最大挑战之一。

另外，中国在全球制造业中的地位及稳定而巨大的国内市场，一方面加剧了国内竞争国际化；另一方面，也使中国企业成为各先进机械制造企业挑战的主要对象，他们不仅要牢踞高端市场，还要夺回新兴经济体过去一段时间在中

端领域形成的市场份额。

<http://www.compressoronline.cn/Article/ShowArticle.asp?ArticleID=3367>

Top↑

15. 中国空压机网：政策补贴刺激节能空压机市场扩大

空压机设备是重要的生产生活机械设备，在生产建设行业和日常生活中有非常广泛的应用。现在，随着绿色环保理念的深入人心，空压机用户对于空气压缩机设备的节能指标也越来越关注，空压机能效成为客户选购空压机产品时的重要参考指标。

据中国空压机网了解，今年九月份，国家已经出台相关规定，将高效节能空气压缩机等四种节能工业设备和包括单元空调在内的两类消费品列入国家节能补贴目录中，国家将在这些项目中新增加一百四十亿元中央财政补贴额度，从而推动空压机行业企业对于推广节能空压机产品的积极性，保证空压机企业在生产高效节能空压机产品，推进环保进程的同时，还能够保持企业利润的稳定增长。

中国空压机网 <http://www.comps.cn/> 认为，此次国家推出的高效节能空压机产品补贴政策，出台时间早，补贴力度大，补贴将达到产品销售单价的5%-10%，在较短时期内，政策将有力推动空压机行业的替换性需求，而从中长期看来，节能政策补贴也有利于空压机企业调整生产结构，促进国内空压机行业的绿色转型调整。

中国空压机网提醒国内空压机设备生产企业，在享受国家节能补贴，实现企业生产快速转型的同时，还应对行业乱象保持警惕：国内空压机设备生产企业应联合起来，规范行业发展，防止出现空压机产品虚标，部分空压机企业骗

保的现象出现，防止不正当竞争的作坊企业利用行业高速发展机遇死灰复燃，对行业的发展产生消极作用。

随着空压机行业龙头企业相继布局完成高效节能空压机产品，中国空压机网认为，国家节能补贴政策将在市场调节中发挥重要成效，为空压机企业带来直接的经济效益。伴随补贴政策细则的进一步落实和补贴力度的继续提高，节能高效空压机产品在市场中所占份额将会大幅提升，中国空调压缩机行业也将迎来高速增长的发展机遇。

<http://www.comps.cn/news/2510.html> Top↑

16. 中国空压机网：空压机行业争做“绿色源头”

空压机行业作为耗能大户，一直为节能减排任务的重要节点，而它在工业体系中的广泛应用，更体现了节能环保标尺对空压机行业的触动，使空压机行业能够打破传统的设计和加工模式，推动行业格局进行重新的组合和净化。目前，我国提出了《容积式空气压缩机能效限定值及能效等级》标准，该标准对能效等级进行了划分，引发了产业的技术革新，将竞争的轨道引向了高品质、节能的良性发展方向，而摆脱了空压机企业长期着眼于价格竞争的同质化和重复生产的现状，开创了空压机行业渗入高效、环保领域创造社会效益的发展思路。

中国空压机网 <http://www.comps.cn/> 认为，随着节能对技术要求的提升，我国空压机行业会逐步向着布局合理的新局面发展，行业集中率有所提高，研发方向和市场会有更深入的融通结合，在市场细分的目标区域下，空压机市场上一批中小企业将遭到淘汰，优势企业会不断调整发展战略而做强做精，从而

把绿色节能理念推广至空压机行业，使空压机行业争做绿色节能的“源头”。例如上海德斯兰空压机，其在发展变革中，最先推出了节能环保概念空压机，并随着品种、功能的增多，广泛用于社会生产，在世界环境保护、延缓全球气候变暖方面做出了自己的贡献。

空压机的余热回收技术也对国家的节能减排有重要意义。它是金融机构将环境评估纳入流程，在投融资行为中注重对生态环境的保护，注重环保产业的发展，通过资金流向引导生产要素向空压机余热回收低碳产业集中，从而推动经济的可持续增长和发展方式的转变的方式。这也体现了一个问题，经济发展对资源的合理利用要以提高效率为前提，这也是对充分发挥节能技术的积极性的推进，也是促进经济结构调整，节能减排目标的重要途径。

中国空压机网相信，我国空压机未来的发展会在高效节能领域做领头军，成为绿色技术应用最具创新能力的行业，成为“绿色源头”。相信空压机绿色品种的多样性，必将满足市场多元化的发展趋势，加强产业集群化效应，形成市场配套化的专业生产，使既竞争又合作的模式发挥最大的效用，为开辟新的节能升值空间做坚实的铺垫。

<http://www.comps.cn/news/2506.html> Top↑

17. 十二五大力发展新能源和可再生能源产业

“十二五”期间，节能减排和控制能源消费总量的快速增长，这应该是我们“十二五”期间努力转变经济发展方式的一个重要的内容。现在经济快速的发展，对能源的需求持续的增加，导致国内资源的供应、能源的安全和区域环境保护都面临着严重的制约和压力。因为能源的快速增长，使得二氧化碳排放

也不断增长，这对全球应对气候变化、减缓二氧化碳排放也造成了新的挑战。

所以，我们在“十二五”期间，转变经济发展方式，能够使经济、社会的持续发展，与资源、环境相协调，这是我们“十二五”期间所面临的一个重要的任务。在“十一五”期间，我们节能减排的成效还是非常显著的，“十一五”期间，我们制定了单位 GDP 能源强度下降 20%左右的目标，应该说，我们这个目标基本上已经完成，会超过 19%，可能接近 20%。同时，我们在发展新能源和可再生能源方面，也取得了很大的成效。这五年之内，我们新能源和可再生能源的供应量也增加了 60%。所以，在新能源的每年新增的供应量、增长的速度和在新能源领域的投资，我们都在世界的前列。

另一方面，由于我们经济的快速的增长，尽管我们单位 GDP 能源强度的下降非常显著，但是能源总量的增长也相当可观。五年内，我们能源总消费量增长了 35%左右，二氧化碳的排放也增长了 1/3 左右。这样显著的能源快速增长和二氧化碳排放的快速增长，对我们国内的能源资源的供应和能源的安全以及应对气候变化所带来的挑战也是非常之显著的。

在“十二五”期间，我们国家会进一步制定单位 GDP 能源强度下降的约束性的目标，我们为了应对气候变化，制定国家的应对气候变化的战略，“十二五”期间，也会把单位 GDP 的二氧化碳排放强度作为一个约束性的目标，纳入到国民经济和社会的发展规划中。同时，五中全会和中央经济工作会议上都提出“十二五”期间要合理地控制能源的消费总量，这更加进一步加大节能减排的力度，促进我们向绿色低碳的发展的路径来转型。单位 GDP 的能源强度在一定时期下降的幅度和在这个期间内 GDP 的年增长率，以及能源消费的总量，这三个量是相关的，两个量确定下来，第三个量就会自然确定下来。

现在大家在“十二五”规划的酝酿当中，很多研究单位都提出“十二五”期间单位 GDP 的能源强度的下降率不要低于 16%，能源的消费总量不要高于 40 亿吨标准煤。我们到 2010 年底，能源消费总量大概是 32 亿吨标准煤或者再高一些，也就是说，“十二五”期间，能源的消费总量增长量不要超过 8 亿吨标准煤。如果实现这样一个目标，单位 GDP 的能源强度下降 16%，能源消费总量到 2015 年控制在 40 亿吨标准煤的话，“十二五”期间，GDP 的年均增长率必须控制在 8% 左右。如果 GDP 的增长率进一步提高，要想控制能源消费的总量，必须进一步加大单位 GDP 能源强度下降的幅度。如果 GDP 的年增长率是 9% 的话，仍然在 2015 年控制能源的总需求量 40 亿吨标准煤，那么在“十二五”期间，单位 GDP 能源强度的下降幅度就要达到 19%，GDP 如果是 10% 的话，单位 GDP 的能源强度的下降幅度就要超过 21%。我们实现这样一个目标，应该说还是有很大的难度，需要做出很大的努力。

最后，我们必须大力必须发展新能源和可再生能源产业，“十二五”期间要争取使新能源和可再生能源的供应在一次能源中的比例提高 3 个百分点，如果“十二五”期间单位 GDP 的能耗下降 16% 的话，那么单位 GDP 的二氧化碳强度会下降 18%，“十一五” 20%，“十二五”下降 18%，到 2015 年单位 GDP 的碳强度 2020 年比 2015 年下降 45% 的目标，实现我们应对气候变化的自主减排目标。

http://www.chinahvacr.com/News/Class1/201210/News_3087397.shtml

Top↑

18. 工业巨头西门子将退出太阳能领域

近日，德国工业巨头西门子公司宣布将退出太阳能业务，并将与潜在的收

购者就购买其太阳能业务举行会谈。与此同时，西门子将保留风力和水力发电等再生能源业务。消息甫一传出，备受欧美“双反”（反倾销、反补贴）政策困扰的光伏产业再度引发人们的关注。业内专家表示，太阳能业务依然是新能源前进的方向，如何开拓国内市场与非欧美市场或能“化危为机”。

工业巨头退出太阳能领域

“双反”令光伏业雪上加霜

西门子内部高层表示，由于成本压力巨大以及业务增长缓慢等原因，太阳能业务盈利甚微。未来西门子将主要发展风电和水电以及其他能源领域的业务，包括火电、风电以及石油、天然气和电力输送等。

2009年，西门子收购阿基米德太阳能公司（Archimede Solar Energy）和 Solel 太阳能发电公司（Solel Solar Systems）等企业成立太阳能相关部门。但自一年前西门子把这批业务绑进独立部门以来，太阳能发电事业就一直呈现亏损状态。

业内专家表示，工业巨头西门子之所以退出太阳能业务，或是由于光伏行业利润率低于预期，加上西门子在太阳能领域技术并不占据顶尖优势地位，因此西门子开始强化风电、氢能源、燃料电池方向的业务，这些与欧盟可再生能源体系的建设方向一致。

与西门子退出太阳能业务相对应的是，近期欧美相继对华抡起“反倾销、反补贴”的大棒，导致原材料和成品出口“两头在外”光伏产业大军或将不得不面对超过90%以上份额市场的“沦陷”。

对于欧美的“双反”大棒，国内大部分企业有自己的话要说。晶科能源首席营销官 Arturo Herrero 表示，不公平的反倾销陈诉不会影响公司的运营与

全球战略，并有信心与这类不公平的陈诉斗争。与贸易保护主义相对，公平与透明的竞争将降低光伏的使用成本，提高太阳能在新兴能源中的竞争优势，最终促进整个行业的繁荣。

业内专家认为，西门子的战略调整还是比较快的，目前工业领域领头羊都不看好光伏，加上近期欧美的“双反”政策，看来未来光伏的市场存在一定的隐忧，如何“化危为机”成为许多企业需要面临的难题。

国内密集出台扶持政策

光伏企业瞄准欧美市场

在欧美市场遇冷的同时，光伏企业更多地将目光瞄准国内市场。近期国家多部委扶持政策的密集出台，让国内光伏企业开发国内市场的热情进一步升温。

从审批项目上来看，今年国家对光伏项目的上马审批加速，青海、甘肃、宁夏、新疆、内蒙古等省区将 60 多个光伏发电项目，100 万千瓦的装机容量收入“囊中”，而去年全年国家批复的项目仅为 36 个，装机容量仅为 33.5 万千瓦。

9 月底，国家能源局发布全国光伏分布式发电示范区申报通知，在这一通知中，光伏发电“十二五”装机目标数字在此前基础上再加码一半。同时，相关部门在项目审批、电价补贴、土地使用方面给予一定的扶持政策。

另有消息表示，国家电网也正准备制定相关意见，或将此前归属于国家电网及升级电网管辖的并网审批权下放到地市级。电网部门的首次“松口”，或意味着国内光伏发电的最大制约因素将得到打通。

除了将目光瞄向国内市场，国内光伏企业还积极开拓欧美市场，以解决出

口受困的局面。

9 月底，晶科能源与中国江西国际经济技术合作公司正式签署合作协议，为其在肯尼亚加里萨的 50 兆瓦光伏电站的项目开发提供技术支持，并成为该项目的优先组件及配套产品的供应商。

晶科能源全球品牌总监钱晶表示，其实欧美市场的总需求量，特别是美国并没有很大的下降，只是“双反”会在一定程度上暂时影响中国光伏企业的出口量。非洲是作为新兴市场之一，早在一年之前公司就将其列入关注的重点市场，它具备充足的光照资源和自然条件，以及传统发电成本的不断上升，当地电力缺口和经济发展的需求，让太阳能光伏的优势越发凸显出来。

钱晶认为，目前非洲市场还处于前期酝酿过程，出货量占公司整个销售比重仍较小，但预见在 2013 年将会有一个明显的增长。非洲市场，除南非以外，其他地区目前受经济条件的制约，政府财政上很难在短时间内迅速让光伏市场喷井式发展。但这个市场的 ASP 还是非常不错，在中非和东、西非，离网项目的利润率还是不错的。

http://www.chinahvacr.com/News/Class9/201210/News_3087684.shtml Top↑

19. 我国真空包装行业技术水平提升空间巨大

众所周知，真空环境中不存在任何物质，没有空气、没有细菌、没有微生物，食物在这种环境中，因为没有空气所以不会产生氧化作用，没有细菌和微生物对食物进行分解，更不会被其他物质污染。真空环境可以保持食物的本来风味，使食物不容易腐败变质，延长一些食品的保质期。市场上有很多调味品、水产品、酱菜、罐头等等都是采用真空包装。

在过去，真空环境只是应用在一些科学实验上。而随着真空技术的不断发展，人们制造真空环境的成本越来越低，真空包装才得以实现。追溯真空包装的使用历史可以到上世纪四十年代，而我国开始使用真空包装行业是在上世纪八十年代，比发达国家晚了四十年。一开始真空包装机都是简单的抽气机，而且当时只有一些高档产品才会使用真空包装。直到九十年代后，随着经济社会的不断发展，尤其是超市产业的繁荣，带动了真空包装行业的发展。在这一时期，我国真空包装行业企业有三千多家。同时，在国家政策的支持下，我国真空包装行业的技术也有了很大程度的提升，真空包装这个时候实现了普及。

我国真空包装行业仅有二十年的发展历史。在国内巨大市场需求的带动下，我国真空包装行业应经形成了庞大的产业规模。尤其是在最近的十年来，我国真空包装机械的自动化程度不断提高，种类型号也越来越多，为市场上越来越多样化的商品提供最适合的真空包装。

但是，中国真空网指出，我国真空包装行业产业基础还相对薄弱，虽然国内市场庞大，但是在机电一体化程度上与国外行业还是有比较大的差距。而且随着我国国内市场的越来越开放，国外很多真空包装行业也参与到我国的市场竞争当中来，势必将给我国真空包装行业带来巨大的竞争压力。因此，我国真空包装行业还应该继续改善工艺，提高技术含量，同时还应该继续扩大产业规模，才能跟上我国市场的发展。

<http://www.zkjsysb.ibicn.com/news/d708890.html> Top↑

20. 西气东输二线年底全线投产 中国跨入“天然气时代”

若无意外，总里程 8700 公里、总投资约 1500 亿元的西气东输二线(下称

西二线)管道, 将于今年底正式全线投产。

迥异于主要使用来自塔里木和鄂尔多斯国产气的西气东输一线(下称西一线)。西二线使用的, 是成本远高于国产气的“中亚洋气”。内外价格之差, 需要中国展开新一轮天然气价改, 使得能源价格与国际进一步接轨。

从 2002 年 7 月西一线正式开工, 十年转瞬而过; 在天然气管网建设的驱动下, 中国迅速成长为全球天然气消费增长最快的经济体。在中国一次能源消费结构中, 目前天然气消费占比仅为 4%, 不足世界平均水平的 1/6; 虽与美国国土相当, 中国的天然气管道却仅为美国的 1/10……这亦表明, 一场中国迈入天然气消费时代的大戏, 才刚刚拉开序幕。

但是, 若无足够的天然气管道先行建设, 若不彻底理顺天然气价格形成机制, 这两个桎梏, 将会严重拉扯中国迈向天然气大国的步伐。

短缺的苦恼

9 月 11 日, 国家发改委调整汽油柴油价格, 每吨分别提高 550 元和 540 元。北上广等地 93 号汽油又将重返“8 时代”。

油价的居高不下, 给了价格相对低廉、但更清洁的天然气巨大发展空间。

石油、天然气均为碳氢化石燃料, 理论上可以相互替代。按热值计算, 石油与天然气比价关系为 6:1; 目前国际石油 96 美元/桶, 天然气价格仅为 3.2 美元/MMBTU (Million British Thermal Unit), 两者比价关系在 30 倍左右, 远超过理论值和平均值。《财经国家周刊》记者在苏州市采访期间获悉, 该市出租车“油改气”生意火爆, 收费 7000 元的改装, 居然要提前数周预约; 目前, 已有半数的苏州出租车改为烧气。几个加气站前, 每天排起长龙。而早在今年年初, 苏州就计划今年市区各公交公司新添置 LNG (液化天然气) 公交车近 500 辆, 除

了减排因素，更重要的是节约燃料成本。国家统计局《国民经济和社会发展统计公报》数据显示，“十一五”期间，中国天然气消费量，一直保持着年均两位数的增长速度，2010年的增长速度18.2%。有机构分析预测，中国天然气产量到2015年有望达到1850亿立方米，而需求量则高达2600亿立方米，供需缺口达750亿立方米。

短缺显而易见。管理西一线的中国石油西气东输管道公司，目前正处于这样“热销却缺货”的烦恼中。

2004年西一线通气后，上海天然气使用量约为10亿立方米；而预计到2015年，上海市天然气使用量将飞涨达到100亿立方米。西一线“第一用气大户”的江苏省，早就提出了“气化江苏”的口号，欲在2015年实现“天然气镇镇通”，现在已经“吞下”了1/2的西一线输气量。今年印发的《关于印发江苏省“十二五”环境保护和生态建设规划的通知》提出，“到2015年，主要污染物减排任务全面完成，重要生态功能区得到有效保护，重点流域水质加快好转，大气环境质量明显改善。”绿色环保可持续发展目标的实施推动及预期目的的实现，借力天然气是不二的选择。

中国石油西气东输管道公司总经理黄泽俊介绍说，出于节能减排压力，江苏要关停大批小煤电，取而代之的则是清洁的天然气热电联供。

苏州市一政府官员称，江苏省为完成节能减排目标，“近期共上报了44家燃气电厂”。而今年9月5日，“协鑫控股”总投资百亿元的大型燃气发电项目，在江苏省昆山市签约，一期建设51万千瓦的4台燃气机组。“协鑫控股”麾下的另一燃气电厂——苏州工业园区蓝天热电公司，则已经陪伴工业园的大批国际名企，默默度过了7年。作为中国石油西气东输管道公司的直供大户，蓝天

热电年消耗天然气 4 亿立方米，“煤炭、粉煤灰这一进一出，都没有了”，蓝天热电副总张建伟称。“政府的环保压力很大；烧煤太脏，烧油烧不起”，张建伟介绍说，“我们给园区企业供热，1 蒸吨不过 247.5 元；要是烧燃料油，1 蒸吨 500 元也出不来”。在该厂技术人员看来，36 万千瓦的燃气机组，其热效率远远高于 60 万千瓦的燃煤机组，“比燃煤提高 30%”。《财经国家周刊》记者另外获悉，其燃气电厂的工程造价不过 3500-3600 元/千瓦，远远低于煤电 4000 元/千瓦的水平。不过，上网电价稍贵，一度 0.656 元，“但环保贡献远远大于经济效益”。按照公开的说法，使用 100 亿立方米的天然气，每年可替代标准煤 1300 万吨，减少粉尘排放 20 万吨，减少二氧化碳 60%，几乎不排放二氧化硫，是最清洁高效的化石能源。《财经国家周刊》记者获悉，江苏省已经提出，要把 2015 年的天然气消费目标，从计划的 200 亿立方米，再提高到 260 亿立方米。须知，主供长三角的西一线，最初设计年输气量不过 120 亿立方米；最后经过增压，才达到 170 亿的年输气量。

很明显，目前的基础设施，根本无法满足下游庞大的胃口。管网建设的严重不足，已经大大制约了中国天然气的发展。早在西一线开工初期，张国宝就曾在央视上公开称，“中国有电网，有公路铁路网，但是至今还没有管网”。

经过 10 年建设，中国管线存量大增，但称其为“网”，似乎为时尚早。

“恍如隔世”，中国石油西气东输管道公司总经办主任吕铁回忆称，西一线还未开工前，诸多高层担心的是“120 亿立方米天然气卖给谁”。彼时，多数用户确实不知天然气的价值和前景，态度非常冷漠；作为当时的营销人员，吕铁曾经在长三角遭遇了无数次的闭门羹。

有一次，为了见一位普通公务员，吕铁曾在杭州市政府门口苦等三小时，

“人家不认天然气”；彼时的第一个照付不议协议，竟然是河南用户签订的，“河南有油田，他们用过天然气”。

近期，西气东输三线建设引入社保和民营资本的消息，被视为“中国石油对民资开放迈出实质性步伐”、践行国务院“新 36”条的举动。事实上，早在西一线建设中，就有引进壳牌等国际油气巨头一起参建之举；不过因盈利前景不明，后来巨头们一一退却，“但谁当时又能预料到，中国这轮举世罕见的天然气大牛市呢？”

早起的鸟有虫吃

古城苏州，近期陷入一场八卦风波，但这丝毫无碍其在经济上的傲视群雄。

作为地级市，苏州却成功跻身于中国“万亿 GDP 俱乐部”；2011 年，其 GDP 仅次于上海、北京、广州、深圳和天津。

“苏州的用电量，都超过北京了”，苏州天然气管网公司总经理钱建荣称，“哪里有能源，哪里才有企业落户”。

这个说法似乎有些矛盾。江苏历来是能源短缺省份，每年需要调入大量煤炭；2011 年，其用电缺口高达 1100 万千瓦，占全国的 37%，名列全国第一。但“江苏用了西一线 1/2 的输气量；苏州又用了江苏 1/2 的天然气”，钱建荣称，“也就是说，苏州就用了西一线 1/4 的天然气，也就是 30 亿立方米”，“这还是不敢放开用，放开用，60 亿立方也能达到”。在西气东输还未向苏州供气前，苏州的民用燃料处于一种参差不齐的状态，有煤炉，也有液化罐，也有管道人工煤气——虽然早在 1982 年，苏州就被列为全国 40 个重点发展管道煤气的城市之一。事实上，这也是诸多城市的现状。截至去年底，上海全市已有的 715 万户燃气用户中，其中天然气用户 218 万户，人工煤气用户 233 万户，罐装液

化石油气用户 264 万户——依然排老大。经历过换罐的人，大概都心有余悸：钢罐自重 15 公斤，再装上 15 公斤液化气，骑自行车歪歪扭扭，扛罐上楼扭扭歪歪……

另外，液化罐的价格是随行就市的。在液化石油气短缺期，往往价格一涨再涨，让消费者叫苦不迭。

作为饱受能源短缺之苦的城市，自然不会放过送上门的大餐。当下游城市都忙着和中国石油讨价还价，希望把 1.21 元/立方的门价降到 1 元以下时，苏州已经开始了下游的中低压管网建设。2001 年 12 月，西一线尚未开工，负责此项工作的“苏州天然气管网公司”即宣告成立，六大股东分别是苏州城投公司、苏州燃气集团、苏州工业园区市政公用发展集团、苏州高新区国有资产公司、吴江电业总公司和常熟城建国有资产经营公司。

这项工作并不容易，新建小区还简单，而大量旧小区的管道和灶具需要改造，其中疾苦，无法一一言表。

2004 年元月，当西气东输来到苏州时，苏州已经做好了所有准备。目前，川气东送、西二线、海上 LNG 都大量涌入了苏州，为大批工业用户、居民和电厂，送来源源不断的清洁能源。值得一提的是，也是在 2001 年，李兆基麾下的香港中华煤气有限公司，收购了“苏州工业园区壳牌燃气公司”45%的外资股权，将其更名为“苏州港华燃气公司”，后又经股权重组，香港中华煤气控股 55%，合资期 50 年。港华燃气的副总芮宁认为，“苏州工业园区的管委会很前瞻，很早就把天然气定位为**基础能源**”，“他们懂能源，每年两会都和中国石油集团有互动”，“因此，在全国天然气最紧张的时候，还增加了 2 亿立方的指标”。“苏州工业园区的工业能耗指标，甚至优于欧洲”，芮宁认为，争夺能源

并不意味着效率损失，“苏州工业园区用了苏州 0.7%的土地，创造了整个苏州 1/4 的 GDP”。

管线背后的经济账

能源，国之命脉。够上“吨位”的全球财经大事，多与能源有关。

9月4日，欧盟宣布，开始对俄罗斯能源巨头俄气股份(Gazprom)启动反垄断调查。

欧盟反垄断委员会认为，俄气涉嫌违反反垄断条例，滥用其在中欧和东欧地区的市场主导地位，压制竞争对手，其行为将限制市场竞争，导致天然气价格被人为抬高，最终损害消费者利益。这场反垄断官司带来的后果尚难预料。

中国目前的天然气对外依赖度已经超过 25%；作为一个“缺油少气”的国家，这个指标未来会越来越高。9月7日，在俄罗斯符拉迪沃斯托克，出席亚太经合组织工商领导人峰会的中国国家主席胡锦涛会见了俄总统普京。胡主席强调，“能源合作是中俄务实合作重点方向，希望双方遵循互利双赢原则，推动合作不断取得新进展”。

据新华社报道，普京称，“能源领域是俄中经贸合作重要组成部分，俄方已向中方供应原油，未来也有可能供应天然气”。

若无意外，总里程 8700 公里、总投资约 1500 亿元的西气东输二线(下称西二线)管道，将于今年 10 月份正式全线通气。届时，每年 300 亿立方米来自中亚土库曼斯坦的天然气，途径霍尔果斯口岸源源南下，为中国珠三角送去清洁能源。作为中国又一增长极，珠三角的天然气消费亦进入了高速增长期。广东省委书记汪洋在一次讲话中称，2008 年广东天然气需求量为 40 亿立方米，2010 年则猛增至 90 亿立方米；预计 2015 年将达到 430 亿立方米，2020 年将达

到 600 亿立方米。2011 年 11 月，在深圳出席土气抵粤的点火仪式上，土库曼斯坦总统别尔德穆哈梅多夫对外称，未来土库曼斯坦向中国供应天然气，每年将增至 650 亿立方米。目前，中国石油正进一步加快天然气管道建设步伐。未来，中亚天然气管道将增至四条，目前 C 线工程已启动，D 线也在规划中。

对应到国内，西三线、西四线也在积极规划推进中。

“没有西气东输的技术积累、技术攻关，中国的天然气管输事业，是不会发生如此巨大跃进的。”中国石油天然气管道局(下称中国石油管道局)一位负责人告诉《财经国家周刊》。

事实上，每一个大型工程，都能带来一系列的技术研发和产业升级。1996 年，在陕京一线设计中，要求使用 X60 钢管(每平方英寸受压 60 千磅)；通过用钢国产化，宝钢、武钢迅速具备了 X60 卷板的生产能力，后来大量出口到世界各地。西一线，要求使用 X70 钢管；西二线，要求使用 X80 钢管……一系列国产化研发，使得中国仅仅用了十几年的时间，就使中国管道建设实现了“从追赶到领跑”的大跨越。“其实西一线从材料上，设备上，设计方法的研发都是做得比较多的，到了西二线技术要求就更上了一个台阶。”上述中国石油管道局负责人透露，“西一线采用的大部分还是 X70 钢管，但从一线的 X70 到二线的 X80，整个要求上了一个大台阶。到后来，大型钢厂都突破了 X80 的技术难关。”在大型工程招标中，处处充满了博弈。在西一线管线钢招标中，中国国家队的出现，迫使一些国外钢铁巨头的报价，从一吨 800 美元，直跌到三四百美元……

中国石油西气东输管道公司王世君工程师介绍说，在 2008 年 2 月 21 日，温家宝总理对西二线工程做出了“依托管网建设，加快技术创新，提高技术装

备国产化水平”的重要批示，中国石油集团分两期设立了“西二线工程关键技术研究”重大专项；

2009年4月，国家能源局在沈阳召开了“天然气长输管道关键设备国产化”会议，确定开展“20MW级电驱压缩机组”、“30MW级燃驱压缩机组”和“高压大口径全焊接球阀”国产化研制工作。至今，这些输气管道设备的关键核心技术，仍只掌握在罗罗、GE、西门子等少数国际巨头手中。在中国石油协调，国内企业沈鼓集团、中船重工703所、上海电气集团、荣信电力、哈汽轮机厂等企业联合攻关下，该工作取得重大突破，其中：20MW级电驱压缩机组的各两个首台套变频调速装置和调速同步电机形成四种组合，并增加一组包括现场实际机组控制系统、润滑油系统和UMD系统的联机测试，共计五种组合的72小时联机带负荷测试均获得圆满完成，并于去年12月6日顺利通过国家能源局组织的新产品鉴定；目前，首批两台套电驱机组正在西二线管道的高陵压气站和黄陂压气站进行安装调试，其已于2012年8月底投产，正进行4000小时的实际工业运行考核。30MW级燃驱压缩机组产品一，确定了成套设计方案，按照要求完成工厂安装并顺利通过机组联机测试。去年10月通过国家能源局组织的新产品鉴定；目前，这套机组已确定应用在西二线“南昌-上海支干线”衢州压气站，在投产后，亦将按“以运代试”方式，开展4000小时实际工业运行考核。

按照计划，燃驱机组产品二的国产燃气轮机，将在本月完成工厂组装，并开展相关性能测试和参数标定，预计今年年底前具备出厂条件。

首批30台国产高压大口径全焊接球阀，于2011年5月通过了国家能源局组织的阀门工业性试验鉴定；中国石油组织相关部门正式采购了这批阀门，其

中 15 台 40 英寸阀门已用于西二线平顶山——泰安支干线，另 15 台 48 英寸阀门将根据未来建设逐步应用。据介绍，中国石油将在西二线东段再推广七台套电驱压缩机组，其中高陵站四台套、黄陂站一台套、彭阳站一台套、鲁山站一台套，南昌上海支干线增输工程再应用一台套燃驱机组产品二，安装在衢州压气站；届时，西二线将共计应用七台套 20MW 级电驱压缩机组和两台套 30MW 级燃驱压缩机组。

除了重大技术装备进步，在中国各种复杂地貌的大规模施工，亦使得中国石油积累了大量的施工经验和技術参数，推进了一大批企业的科技进步。

宝钢股份环保能源部副部长王鼎告诉《财经国家周刊》记者，宝钢的取向硅钢、特钢生产中，大量使用天然气，因为“天然气热值高、杂质少”。

中国石油西气东输管道公司市场开发和销售部高级主管钱旭对记者介绍称，在长三角，有许多陶瓷企业，“要烧出高档陶瓷，必须用天然气”，说明天然气的大规模工业化应用，提升了部分行业产品质量。

解开脚铐奔跑

9 月 9 日，在上海召开的“第五届中国液态天然气技术和发展峰会”上，国家发改委能源研究所研究员姜鑫民对外称，中国的天然气消费模式正逐步由“供应驱动消费”向“需求拉动消费”模式转变。

毫无疑问，中国正处于天然气消费爆发式增长的“前夜”。

9 月 10 日，中国天然气概念股“突然”爆发一轮行情，陕天然气(002267.SZ)涨停，长春燃气(600333.SH)、大通燃气(000593.SZ)、深圳燃气(601139.SH)等涨幅巨大。借助西二线和沿海已建成投用的 LNG 码头，中国石油进口天然气的规模大幅度增长。今年上半年，中国石油进口天然气占全国天然气进口量的

比例，占到了 61%，远超昔日第一大户中海油。

有机构观察到，中国石油的进口 LNG 业务增速凶猛，今年较 2011 年同期增长了 10 倍以上。

今年 8 月下旬，中国石油公布了半年报，称“进口天然气亏损大幅扩大，扣除进口退税 30 亿元，中国石油上半年进口天然气亏损约 196 亿元”。钱旭介绍说，“中亚气输送到上海，一立方米亏损 1.35 元；而一立方米 4 元多的 LNG，则亏得更多”。《财经国家周刊》记者了解到，所谓“照付不议”合同，是有双向约束力的，用气方固然要严格按照合同规定的价格和数量给供气方付钱，但供气方也要严格按照合同给用气方足量供气——如果供气发生意外，供气方必须“不惜一切代价”去解决，包括高价进口 LNG 救急。

而目前城市天然气门站价，基本实行长期固定价格，尤其是居民用气，不听证、政府不批准不得变动。

苏州天然气管网公司总经理钱建荣告诉《财经国家周刊》，中国天然气的“产业政策有缺失”，“苏州 80% 是外企，中国能源企业全球找资源，受了很多委屈，却把优质廉价的资源供给外资出口企业，等于在补贴外国人”。“天然气紧缺，就是价格低造成的，价格太低会造成滥用”，苏州港华燃气副总芮宁介绍说，其公司在工业园区的供气上实行交叉补贴，一立方米补贴居民 0.65 元，“但每年的大量补贴等于补贴给了富裕户”。造成该原因的核心因素，是越来越多的富裕户使用天然气壁挂炉取暖。江南的冬天，阴冷潮湿，壁挂炉取暖已成为潮流。“大户型的富裕业主，每天消耗 6080 立方米天然气”，“用得越多，得到的补贴越多”。

芮宁建议，必须立即推行“阶梯气价”；但是，上月和本月在江苏的诸多

天然气调价听证会，遭遇到大批居民反对，“现在老百姓听不得涨价”。

天然气取暖的另一大恶果，是冬季使用量大大超越其他季节，造成调峰困难。如北京，因为大面积推行天然气取暖，峰谷差竟然高达 1000%!而长三角壁挂炉的流行，也导致峰谷差不断升高。

“扭曲的价格，必然带来扭曲的消费”，中国石油西气东输管道公司总经理黄泽俊认为，“价格不理顺，卖得越多，赔得越多，不可持续”。

“高价值的能源，应该用于高附加值的产业”，黄泽俊介绍说，长三角已经出现诸多企业使用天然气“烧花盆等低档产品”。

黄泽俊希望，除了理顺天然气的价格形成机制，还应该赋予企业灵活的调价机制，比如“峰谷价，紧俏时涨价，滞销时降价”。

<http://www.compressor.cn/News/hyqx/2012/0924/65276.html> Top↑

21. 中国光伏企业遭迄今最大贸易调查

欧盟委员会昨日发布公告，正式对中国光伏电池发起反倾销调查，这是迄今对我国最大规模的贸易诉讼，涉案金额超过 200 亿美元。专家称，欧盟认定反倾销行为的可能性较大，中国光伏企业将遭受比美国对华光伏“双反”更严重的打击，2-3 年内行业将进入洗牌煎熬期。

欧盟正式对华光伏反倾销调查涉案金额史上最大

欧盟是世界上最大的太阳能产品市场，每年能消费世界太阳能产能的 6 成。据中新网能源频道了解，我国的光伏产品大部分依赖出口，每年产能的 7 成都销往欧洲市场。

不过，金融危机以来，世界经济复苏滞缓，各国光伏产业都出现了企业经

营困难、破产倒闭等现象。为了抢夺欧盟市场，各国光伏企业在欧洲打起了一场惨烈的价格大战，德国公司们全方位拉近与中国企业的价格差距，使得中国光伏产品的价格优势逐渐丧失。

不但如此，为了将中国光伏企业踢出欧洲市场，今年7月24日，德国光伏制造商向欧盟提起对华“反倾销”调查申请，根据规定，欧盟须在9月6日前决定是否立案。由于欧盟市场的重要性，中国光伏企业感受到了前所未有的危机。此后，政府、企业纷纷行动力求阻止欧盟立案。

英利、尚德、天合及阿特斯四大中国光伏企业更是积极行动，在7月26日代表光伏发电促进联盟和中国光伏行业正式发表联合声明，强烈呼吁欧盟慎重考虑对华光伏发起“反倾销”调查。中国商务部也采取反制措施，受理对欧盟多晶硅企业的双反申请，并在8月中旬召见中国光伏企业入京，共商对策。

8月30日，光伏行业终于看到曙光，当日国务院总理温家宝同来访的德国总理默克尔共同主持了第二轮中德政府磋商，在两国总理领衔的高级别官员斡旋下曙光初现，双方同意协商解决光伏产业问题。

但9月6日，欧盟委员会发布公布，对中国光伏电池发起反倾销调查。这是迄今对我国最大规模的贸易诉讼，涉案金额超过200亿美元，折合人民币近1300亿元。

商务部新闻发言人沈丹阳就此发表谈话表示，尽管中方多次呼吁通过磋商合作化解光伏产品贸易摩擦，但欧盟委员会仍执意发起反倾销调查。中方对此深表遗憾。中方呼吁欧方能从中欧经贸合作的大局出发，认真考虑中方的立场和建议，通过磋商合作解决光伏产品贸易摩擦。

美国光伏市场早已关闭大门印度等新兴市场蠢蠢欲动

最大光伏产能消纳市场岌岌可危，在太阳能产品的第二大市场美国，情况更不容乐观。据中新网能源频道了解，2011年10月，美国太阳能电池生产商SolarWorld要求对中国75家相关企业展开“双反”调查，当年美国即开始立案调查。今年3月，美国商务部初裁对中国输美太阳能电池征收2.9%至4.73%的反补贴税。

5月17日，美国商务部发表声明称，初步裁定对从中国进口的光伏产品(主要是中国输美太阳能电池)征收31.14%至249.96%的高额反倾销税。这就意味着，美国光伏市场的大门已经对中国市场关闭了。

传统的欧美市场大门不断关闭，许多中国企业把目光投向了印度这个新兴市场，但印度市场其实同样不平坦。去年年底开始，商务部的网站上就发出了多次的预警信息，表示印度有可能对我国的光伏产品展开反补贴，反倾销调查。

日前《经济观察报(微博)》报道也称，印度也很可能近期提起对华光伏产品的反倾销调查。目前印度光伏电池制造商已多次向印度商会提交反倾销申诉书。但由于产品范围界定方面存在问题，印度政府已经让申诉方进行了多次范围修改。

朝阳产业将受沉重打击 2-3年内进入残酷洗牌煎熬期

欧美相继展开“双反”调查，世界经济复苏滞缓造成的需求下滑等因素影响，光伏企业遭遇到10余年未见寒冬，行业濒临破产边缘。据央视报道，我国最大的几家光伏企业，最近的季报显示，几乎所有的企业净利润都是负值，最大的亏损额超过了500%。现在的光伏企业都是在借钱度日，而借的钱数也是数以亿计的天文数字，如果产品卖不出去，巨额的贷款得不到偿还，那么等待这些企业的将只有一个结果破产倒闭。

但厦门大学中国能源经济研究所林伯强教授，在接受中新网能源频道采访时表示，美国已经裁定中国光伏产品倾销，同样的套路下，欧盟最终认定中国光伏电池倾销的可能性非常大，而且由于欧盟是中国光伏产品最大市场，一旦认定倾销，光伏企业将遭受更大打击，在 2-3 年内都将处于行业洗牌的煎熬期。

四面楚歌下，开拓国内市场成为当务之急，但业内人士表示，价格不便宜，技术有待提高，这让太阳能发电和传统火电的竞争中，处于劣势，央视资料显示，目前太阳能发电每度电价是 1.5 元，而传统火电价格一般在 0.5 元，两者相差 3 倍。

除外，虽然财政部在 2009 年决定对光电建筑每瓦补贴 20 元，“金太阳”工程实施，投入约 100 亿元，补助 1.2GW 项目，但是，这些大多涉及重点示范性工程，距离太阳能真正普及还有一段距离。

好在日前国家能源局发布的《可再生能源发展“十二五”规划》让萎靡的太阳能行业看到了希望，《规划》显示，将推进太阳能多元化利用，到 2015 年太阳能发电装机达到 2100 万千瓦，其中光伏电站装机 1000 万千瓦，太阳能热发电装机 100 万千瓦，并网和离网的分布式光伏发电系统安装容量达到 1000 万千瓦。太阳能热利用累计集热面积达到 4 亿平方米。到 2020 年，太阳能发电装机达到 5000 万千瓦，太阳能热利用累计集热面积达到 8 亿平方米。

“政府必须要有所行动，采取措施加大太阳能发电等终端产品利用，扩大光伏产品内需市场，经过 2-3 年的洗牌后，光伏这样一个朝阳产业必将走出低迷。”林伯强说。（中新网能源频道）

<http://www.zkjsysb.ibicn.com/news/d679824.html> Top↑

二、行业情况

1. 未来制冷剂将再度回归到自然物质

制冷剂的发展历程划分为两个阶段，第一个阶段是从自然物质到人工合成的物质；那么制冷剂发展的第二个阶段将再回归到自然物质。

早期的制冷剂是自然界中容易获得或制取的物质，如乙醚、氨、CO₂等。但是这些早期的制冷剂最后都因为制冷设备庞大效率较低，所以在后来出现热力性能较好的氟利昂制冷剂后，最后在 20 世纪 50 年代退出常规制冷系统。

记者了解到，1929 年美国通用公司合成出 R12，以后很快出现了 R11、R22 等称为氟利昂的系列卤代烃化合物，因其优良的热力学特性，无毒，不燃烧，极其稳定等性质，很快成为制冷剂的主角，被大量生产和使用，如家用冰箱、汽车空调、小型冷库都用 R12，至 20 世纪七十年代，包括制冷剂，发泡剂在内的各种卤代烃的年产量达到数百万吨，并有继续增加的趋势。

据专家介绍，氟利昂是一种化学性质非常稳定的人工合成物质，当它们挥发到大气中以后很长时间不会被自然界分解，而一直扩散到平流层，在大气层 11km 至 45km 处的同温层与臭氧层相遇，由于在平流层受到强烈太阳紫外线照射，含氯的氟利昂分子(称为氯氟碳化合物，英文缩写为 CFC)便分解游离氯原子，而氯原子可以催化分解臭氧分子，在反应中氯原子被不断的放出，所以分解反应不断进行，氯原子使臭氧层受到破坏、减薄直至消失。由于氟利昂被大量使用，导致近年来南极上空的臭氧空洞不断扩大；而且据报道在我国青藏高原上空也出现了臭氧空洞，因此对氟利昂制冷剂的替代势在必行。

HFC 替代物虽然解决了臭氧层的消耗问题，但其较高的 GWP 值仍然是困扰人们的一个不可忽视的问题。如果从环境的可接受性考虑，天然制冷剂无疑是

解决问题最彻底而又最完满的途径。

以挪威的劳伦曾 (G. Lorentzen) 教授为代表的提倡天然制冷剂的流派投向了“取之于自然，还之与自然”的天然制冷剂。国际制冷学会 (IIR) 从 1994 年起举办两年一度的专题讨论天然工质的国际会议，交流探讨在此领域中的新发现和成果。目前在天然制冷剂中以氨、丙烷与其他烃的混合物及 CO₂ 制冷技术最有可能成为 R22 的长期替代物。

一、R717：是具有 120 多年使用经验的一种廉价天然制冷剂，其热力性能优良，其容积制冷量和能效比均可优于 R22；然而 R717 的排气温度很高，它与某些材料与原有润滑油的不相容性令人顾虑。但是新的润滑油及其他新技术的出现，为氨的扩大应用提供了可能性，目前已有使用氨的整装式冷水机组面市，制冷技术人员还在继续不断地努力。

二、R290：也是一种在化工生产中已长期使用的非常廉价的天然制冷剂。丙烷的热力性质与 R22 非常接近，因而有可能成为 R22 的直接冲灌式制冷剂。与 R22 相比，丙烷的能效比较高，排气温度低，容积制冷量也较小。其弱点是具有可燃性。近年来使用丙烷的呼声在增长，也已制定出有关的安全使用规程。

三、CO₂：由于 CO₂ 的高密度和低粘度，CO₂ 的流动损失小，传热效果好。通过强化传热可以弥补它循环不高的缺点，增加回热器或者采用两级压缩即可达到与常规制冷剂相似的效率，而不设膨胀机，这也是各公司开发 CO₂ 小型制冷或者汽车空调的研究方向。CO₂ 制冷技术已经跨进实际应用的门槛。日本几大公司开发的 CO₂ 热泵热水器已上市多年，年产已达十万台。日本冷冻空调协会标准 JRA-4050-2004 家电热泵热水机 (二氧化碳冷媒) 对这类产品的性能、安装等有严格的规定。实际上热水器稍加改装，即可变为有热回收的家用空调，

所以将 C02 用于家用空调也只有一步之遥。在汽车空调方面，可以说国际上各大汽车公司都进行了 C02 汽车空调的研制，并能过专门协调机构联合攻关，国际汽车工程学会不断发布有关报告。欧盟正在讲座相关 C02 汽车空调的标准，准备在 2008-2010 年将欧洲的汽车空调全部改为 C02 系统。R134a 汽车空调只是过渡性的，一旦时机成熟，向 C02 系统转变已是定局。而这个“时机”不仅是技术性的，而且是政策性、商业性的。

http://www.chinahvacr.com/News/Class1/201207/News_3083812.shtml Top↑

2. 浅析 2012 年我国制冷机组市场发展

随着人们生活品质的提高，对于冷链冷库的依赖程度也随之增长。我国各地的冷库冷链项目也正热火朝天的建设当中。冷库冷链的建设必然给制冷机组带来发展的春天。那么现在我国的制冷机组生产厂家的发展情况如何？未来制冷机组的发展方向在哪里？现在制冷机组的市场行情又如何？

据相关资料显示，我国制冷行业经过了 2011 年的“大丰收”，2012 年的发展则遭遇“寒冬”。我国制冷行业市场各企业普遍反映，第一季有点“微寒”，第二季度遭遇“严寒”，第三季度开始有所好转，尤其是 7 月份发展形势不错。到了 8、9 月份形势又有所严峻。很多企业第四季的发展表示“堪忧”。日前，制冷快报记者特意采访了一部分制冷机组生产厂家企业。了解现在我国的制冷机组市场发展行情现状以及未来发展方向。

其中，北京市红苑制冷设备厂麻新告诉记者，“我们公司制造的制冷压缩机主要是针对低温和超低温领域使用，一般用于冷冻冷库。零下 18 摄氏度的冷库用得比较多。现在市场制冷机组领域新起的半封闭螺杆机组在市场上很受

欢迎。因此我们公司也引进了莱富康系列的螺杆机组。目前销售还不到一年，到现在为主销量在 100 台左右。”

一、半封闭活塞式小机岌岌可危涡旋式制冷机组和螺杆式制冷机组发展强劲

现在我们市场上在冷库冷链系统中应用的制冷机组按照安装压缩类型的不同主要分为：开启式活塞制冷机组、开启式螺杆制冷机组、半封闭活塞式制冷机组、半封闭螺杆式制冷机组、全封闭活塞式制冷机组、全封闭涡旋式制冷机组。目前，市场上占据主流位置的仍然是活塞式制冷机组。但是全封闭涡旋式制冷机组和半封闭螺杆式制冷机组在市场上的优势也越来越明显，一部分活塞式制冷机组的领地将被“占领”。北京市红苑制冷设备厂麻新说，“这两种类型的制冷机组在未来市场上的潜力很大，传统的活塞式的制冷机组的应用范围将缩小。”

1、3P 以下全封闭活塞式压缩机一枝独秀无可替代

功率在 3P 以下的情况中，全封闭活塞式压缩机依然是一枝独秀。在 3P 的环境中，全封闭活塞式压缩机以其稳定的效率和性能广泛的应用在空调、冰箱等等领域。尤其以 1P 和 1.5P 的全封闭活塞式压缩机的销量最多，利润空间也更大。全封闭涡旋式制冷机组由于在此功率条件下运行效率差，所以几乎没有运用。

2、3P~50P 功率下半封闭活塞制冷机组运用广泛

处于 3P~50P 功率的条件下，半封闭活塞式制冷机组的应用范围很广。在此条件下半封闭活塞式制冷机组的效率是最高的。由于现在市场上全封闭涡旋式制冷机组的价格和性格优势，已经抢占半封闭活塞式制冷机组的一部分市场。

主要集中在 3P~15P 的功率范围内。

3、3P~15P 范围内逐步被全封闭涡旋式制冷机组取代

目前制冷机组市场上，3P~15P 的功率范围内的冷库应用上，还是以活塞式制冷机组为主。而且活塞制冷机组的量很大。为什么这个区域内活塞式制冷机组的用量大？

首先是因为现在涡旋压缩机在此范围的运行的效率没有活塞式制冷机组高，涡旋是制冷机组在此范围内需要解决其喷量问题。

预计此问题将在 3 年内解决。因此活塞式制冷机组在此范围内依然是主流。而螺杆压缩机制冷机组由于其造价高在此范围内的吸引力也不如活塞式制冷机组。但是随着科学技术的不断进步，5 年内涡旋压缩机制冷机组和螺杆式制冷机组将完全有可能替代活塞式制冷机组。在 3P~15P 的功率范围且温度在零下 15 摄氏度以上的环境下，低温涡旋制冷机组有可能会取代传统活塞式制冷机组，市场也有抬头的表现，毕竟涡旋压缩机价格便宜，优势明显。”济南百福特制冷设备有限公司总经理唐威力分析到。

4、40P 以上螺杆式制冷机组优势明显

功率在 40P 以上的冷库现在一般都采用的是螺杆压缩机制冷机组，也有一小部分冷库采用的是活塞式的制冷机组。主要是因为螺杆压缩机制冷机组的造价要高于活塞式制冷机组。所以现在市场上还有小部分的活塞式制冷机组用在大排气量的冷库上。

螺杆式制冷机组的优势是显而易见的，其运行效率比活塞式制冷机组要高，在运行上更加的平稳，其故障率不足活塞式制冷机组的十分之一，因此现在市场上很受欢迎。但是螺杆压缩机的造价高而且安装技术要求也高，在市场有小

部分的大排气量冷库还是会使用活塞式制冷机组。现在活塞式制冷机组的占比呈现出逐步下降的趋势。在大排气量的冷库上，螺杆制冷机组一定会取代活塞制冷机组。其中，河南千年冷冻设备有限公司王少一经理告诉制冷快报记者，“我们公司在做工程的时候用到的螺杆压缩机品牌有很多，主要是复盛、汉钟和比泽尔的螺杆机组为主，这些品牌的销量都还不错。现在市场上螺杆压缩机的需求日益增加。”

北京市红苑制冷设备厂麻新表示，今年传统的活塞式制冷机组的销售量约占3000台左右，螺杆式制冷机组100台左右，涡旋式制冷机组的销量在200-300台中间。螺杆式制冷机组和涡旋式制冷机组的强劲发力，预计在未来五年左右将占据活塞机的大部分市场。我们公司今年在制冷机组的销售比较平稳。因为我们公司的项目比较多，盈利点也比较分散，这种不把鸡蛋放在同一个篮子里的做法能够分解各个项目的压力。我们之所以选择莱富康品牌的螺杆压缩机产品是因为该产品的品质质量有保障。

深圳富达冷冻设备有限公司倪邦火总经理向制冷快报记者介绍，我们公司主要生产冷冻机组和低温冷冻机组的一体机。今年在各地的销售还不错。其中在冷柜上今年的营业额达到900万(纯利润达到30%-40%)。目前，我们很看好海南的渔业的前景。在渔业中我们的制冷机组和低温以及超低温制冷机组的销售潜力大。尤其是超低温领域，现在市场上介入超低温领域的很少。

二、制冷机组市场容量大“各路人马各显神通”

制冷机组市场是块大蛋糕，将压缩机、冷凝器、电机、蒸发器等等配件组装就可以获取更多的利润。因此有很多人加入到制冷机组的制造行列。现在市场上开始组装机组的主要有以下几类：工程公司、压缩机公司、蒸发器冷凝器

生产商、库板厂家、制冷设备经销商等等。

1、工程公司：由于做冷库的工程公司能够接触到工程需求的一手资料，因此工程公司的工作人员对于制冷机组的结构了解，在制冷机组的维护和故障维护上更加有实力。所以工程公司组装的机组是相当实用的。但是由于工程公司不是专门的制造企业，因此工程公司所组装的机组在外形上没有专门的制造公司的漂亮。

工程公司所组装的机组完全可以按照客户的需求更换相关的配件和主机，操作起来更加的灵活。

2、压缩机公司：有钱赚的事情谁都想做，压缩机公司组装机组不但可以带动公司的压缩机产品销售，而且也可以在机组的组装中获得一些利润。由于其在压缩机把控上的优势，在制冷机组的组装中也有一定优势。由于压缩机企业属于制造企业，因此其生产出来的制冷机组在外观上更加漂亮，在品质上也有保障。但是其压缩机企业不直接参加冷库工程的建设，因此在实际的状况下，压缩机企业生产的制冷机组产品的实用性和适用性要稍微差一点。压缩机公司生产的制冷机组在市场上潜力巨大，如果在技术完善和实际操作中有所突破，必定大有发展。其中：北峰、美乐柯、神舟、雪梅、沈一冷等等是其代表企业。

3、蒸发器冷凝器生产商：现在普遍冷凝器蒸发器生产厂家组装出来的制冷机组一般都用于制冷量不大的冷库工程。冷凝器蒸发器企业自己组装机组所用的蒸发器和冷凝器，因此在制冷机组的生产成本上更加低。冷凝器蒸发器生产企业生产出来的制冷机组在产品的配置上性价比比较高。有一部分企业生产机组是为了将冷凝器蒸发器产品销售出去，并不赚取制冷机组带来利润。冷凝器蒸发器生产厂家的制冷机组在报价上要稍低。但是，有部分蒸发器冷凝器生

产厂家在机组配件的匹配技术上研究不是很透。因此冷凝器蒸发器生产厂家生产的产品在实际的运用中效果要差一些。

4、库板生产厂家：有的公司在采购库板的时候，希望其库板生产厂家提供相关的配套的制冷机组。因此一些库板企业也进入到制冷机组的组装生产中。库板生产厂家也希望能够给客户“一站式”服务提供全套产品。因此，库板厂家生产的制冷机组也有一定的市场。

5、制冷设备经销商：由于有很多的公司会直接从制冷设备经销商采购制冷机组，因此现在很多制冷设备的经销商也开始自由组配制冷机组。

深圳市富达冷冻设备有限公司倪邦火告诉制冷快报记者，现在进入制冷机组市场的公司和企业越来越多，只有提高公司产品的技术才能够市场中占据主流地位。我们公司主要生产一体式制冷机组。针对高中低温领域都有相关的系列产品，其中在低温领域我们特别研发出超低温领域的制冷机组产品，在市场上很受欢迎。

“无论是那种类型的公司，高效率的制冷机组产品在市场上会更加的畅销，在研发产品的时候我们的团队特别注重如何提高产品的效率。”江苏雪梅制冷设备有限公司夏天说，“我们认为在压力差上面还有足够提升效率的空间，现在我们正在进行相关的技术开发。在螺杆压缩机制冷机组的噪音问题处理上，我们也在进行研究。在产品性能上的把关，我们一直都很注重。希望能够给客户提供性能优越的产品。”

南京金陵冷冻器材有限公司总经理徐文虎表示，“我公司自主品牌鑫典牌机组，今年上半年已经完成去年全年的销售总额，销售喜人。归结原因，还是公司坚持不懈的塑造品牌，提升品牌的影响力，不急功近利，以稳定的品质、

可靠的性能赢得市场和客户的亲睐。国家关于冷冻建造的补贴、国家农业项目、食用菌项目及冷库租赁市场的乐观前景，所以涌现了大量的制冷机组的需求，是鑫典品牌发展的动力所在。另外，我们公司还销售艾默生、比泽尔、汉钟等系列制冷机组，这些机组的品种齐全在市场上的销售情况也不错。”

三、具体规范缺失制冷机组市场需规范

虽然现在市场上有相关的制冷机组的规则出台，但是在实施的过程中却苦难重重。

第一，由于针对不同的工况，制冷机组的匹配是不一样的。第二，组配制冷机组的压缩机、冷凝器、蒸发器、电磁阀、储液器、油分离器、气分离器等部件上匹配不一致。有些部件存在设计不合理和偷工减料现象。现在制冷机组市场上，一部分小的个体厂家或者工程商为了获得更多的利润容易以次充好匹配制冷机组。更有一些人干脆以假乱真，这对于制冷机组市场的发展是十分不利的。也有一部分人虽然选用的部件材质不错，但是由于不懂其具体工况需要用哪些型号的部件匹配，也不能达到制冷机组使用的最高效率。

四、市场需要旺盛制冷机组销售渠道呈现多样性

随着我国经济的发展，人们的生活水平也越来越高。随之，我国各地也开始新建冷库工程。加之，我国的冷库冷链建设还处于建设的初阶段，冷库冷藏库的市场容量很大。制冷机组的需求量也容易增加。现在大型的冷库建设工程也越来越多，这对于螺杆压缩机制冷机组而言是一个巨大的发展契机。制冷机组市场的蓬勃发展给从事制冷机组生产的企业带来了阳光。那么现在我国的制冷机组生产商主要是通过哪些渠道销售产品呢？

根据制冷机组生产的单位不同，销售渠道和模式也不一样。工程商生产的

制冷机组一般是自己承接冷库工程的时候用或者代理销售给其他需要机组的工程商和经销商；压缩机生产企业生产出的制冷机组则主要是直接供给各个经销商为主。冷凝器蒸发器生产商和冷库板生产商生产的制冷机组一般也是直接供给各个经销商。各个制冷经销商自己组配的机组则是直接供给终端用户为主。沈阳大华制冷设备有限公司的蒋总表示，我们公司生产和销售的制冷机组品牌很全，各地类型的制冷机组都有销售。我们公司还拥有自主品牌的制冷机组销售。我们公司制冷机组的销售主要是以经销商代理的形式销售。

专家分析到，目前我国制冷机组市场的容量需求大，也有很多公司开始进入到制冷机组的生产行列。现在活塞式制冷机组的市场成熟，所占的比重最大。涡旋式制冷机组和螺杆式制冷机组的优势越来越明显。日后，涡旋式制冷机组和螺杆式制冷机组必定能够取代活塞式制冷机组。目前，针对涡旋式制冷机组和螺杆式制冷机组的技术研发还有待加强，尤其是螺杆式制冷机组方面的技术值得突破。螺杆式制冷机组在市场上使用的时间不长，懂螺杆式制冷机组安装和维修的人员不多。因此应该加强在螺杆式制冷机组的技术研发力度和人才培养进度。

http://www.chinahvacr.com/News/Class1/201210/News_3087226.shtml Top↑

3. 新政拉动有限 压缩机业能否寄望出口？

2012 冷年国内空调旋转式压缩机产量同比下降 5%销量同比下降 6%2012 年上半年国内冰箱压缩机产量同比下降 4.8%销量同比下降 8%

日前，华意压缩宣布以 270 亿欧元收购全球第四大轻型商用压缩机制造商 Cubigel。可以说，此次国内家电配套企业首次试水海外拓展，也成为国内压

压缩机企业结构调整和产业升级的有益尝试。

长期以来，缺乏核心技术、低端产能过剩的不利状况一直困扰着国内压缩机企业，在经历了前两年产销规模的粗放式增长后，如何抓住新一轮节能补贴政策的良好契机，寻求发展方式的转变成为摆在国内压缩机企业面前的一道难题。从销售渠道和营销方式的变革到加大技术研发力度，进行产品线改造，再到找准突破口，增大出口比重，国内压缩机企业的“思变”之路一直在探索。

行业仍在低谷徘徊

压缩机行业产销规模下滑、利润缩水、库存高企等因素使企业在低谷中艰难徘徊。

在经历连续两年的高速增长后，空调压缩机企业目前的境地可以用“艰难”来形容。产业在线的数据显示，2012冷年，空调旋转式压缩机的产销量分别为11688万台和11628万台，同比分别下降5%和6%。形成鲜明对比的是，2011冷年的产销量实现了32%和31%的高幅度增长，并且规模首次破亿台。据了解，除了产销规模的萎缩，由于个别企业对一些产品降价销售，造成行业价格体系混乱，企业的利润空间已经非常有限。

对此，业内人士表示，多重因素叠加造成了目前行业发展的困境。一方面，盲目投资扩产已使得目前行业产销规模达到了相当高的水平，产业回调时机已经出现；另一方面，行业企盼的节能惠民政策对庞大的空调市场难以起到扭转性的销售推进作用，自然对空调压缩机的联动影响也有限；此外，房地产调控等外部因素短期内抑制了行业发展。因此她预计，2013冷年空压行业的发展前景将不容乐观。

冰箱压缩机行业的情况也没有好多少。相关数据显示，2012年上半年，国

内冰箱压缩机产销量分别为 5413 万台和 5491 万台,同比分别下降 4.8%和 8%,而库存在 261 万台,同比增长了 32.7%。对此,加西贝拉副总工程师张勤建表示,由于目前国内压缩机企业大多缺乏核心技术,基本以模仿制造为主,加上产能明显过剩,因此在中效和普效产品上的竞争异常激烈。他认为,随着行业新一轮产业结构调整,年产规模小于 500 万台、没有核心技术的厂家已难以继续生存。

厂商各想“高招”

压缩机行业发展已进入规模增长的瓶颈期,结构调整和产业升级已是必由之路。

缺乏核心技术、低端产能过剩一直是困扰压缩机行业的主要问题。尽管新节能补贴政策对于拉动压缩机行业整体市场规模增长的作用有限,但却为企业结构调整和行业整体升级提供了契机。据了解,目前美芝、凌达、海立等空压企业纷纷通过新增或改造旧生产线的方式来增加高能效产品的比重。索晓芳对《中国电子报》记者表示,总体而言,当前国内空压企业产品结构的调整主要立足于三个方面,一是未来具有增长潜力的产品领域,如热泵热水器用压缩机、干衣机用压缩机和冷冻产品领域;二是利润相对较高、对技术精密度要求较高的高附加值产品;三是高能效产品,比如一级能效产品。

与此同时,在冰压方面,恩布拉克相关负责人透露,2012 年恩布拉克推出了 VES 超级迷你变频压缩机,除了在体积重量上有了 20%的节省之外,能效更是在目前最高效的变频 VEMC 上进一步提升 4%。除了提高产品能效水平,海外市场拓展也成为企业寻求长远发展的重要途径。据了解,华意压缩于 7 月份以 270 亿欧元的报价中标收购全球第四大轻型商用压缩机制造商——西班牙

Cubigel 公司的资产，此举也意味着华意压缩在全球市场上占有率将得到更大提升。张勤建表示，由于普效和中效压缩机领域竞争激烈，利润薄如蝉翼，华意压缩希望通过此举拓展到利润相对较高的轻型商用压缩机领域。

出口或成转机

在内销增长乏力的时候，2012 年冰箱压缩机的出口拉升了企业的部分销量。

据了解，2012 年 1~7 月，空调压缩机各月出口量出现小幅波动，增幅基本与去年持平，但并没有成为缓解内需不足的有效因素。

与空压出口市场疲软相比，冰压在出口方面表现不俗。数据显示，上半年我国冰箱压缩机累计出口 1401 万台，同比增长 22%。可以说，在内销增长乏力的时候，今年冰箱压缩机的出口拉升了企业的部分销量。对此，张勤建认为，虽然目前全球经济形势不容乐观，但冰箱行业总体稳定，随着技术和规模的提升，国内企业在出口方面具有一定的优势。欧美等国外企业由于制造成本高企，在冰箱压缩机行业的竞争能力在下降，为国内龙头企业提供了很好的契机。

从各企业情况来看，加西贝拉、黄石东贝、恩布拉科、荆州华意和景德镇华意等出口量均呈现上升趋势。其中加西贝拉上半年出口量达 369 万台，同比增长 32%，位居行业榜首。据张勤建透露，2012 年加西贝拉出口量将创新高，预计比例会超过总销量的 30%。

与此同时，在采访中了解到，目前我国冰箱压缩机出口以亚洲市场为主，约占据出口份额的 60%，这其中又以土耳其的市场份额最高，达到了出口全世界市场的 17%。据了解，亚欧大陆除了天然的地理优势外，物流以及关税优惠政策等优势也是其他国家无法比拟的，因此在今后一段时间内，这一地区将成为国内冰压企业缓解内需不足的主要突破口。

4. 2012 冷年总结分析：外资品牌空调缘何败退

关注业界对刚刚过去的 2012 冷冻年度的总结分析会发现，在谈及国内空调市场整体不景气的大环境时，业内人士都会用一种方式呈现“亮色”外资（包括合资）品牌的日子更不好过，它们差不多全败给了本土品牌。数据显示，仅今年 1~6 月，格力、美的、海尔、奥克斯、志高、海信这 6 家本土空调品牌的市场零售份额就占到 78%以上，剩下不到 22%的份额还要被 20 多个空调品牌来争抢，供外资品牌分食的市场空间非常有限。肉少狼多，难免就有挨饿的。继今年 6 月初媒体传出三星空调将退出中国市场的消息之后，近期 LG 又被传要退出中国市场。尽管三星和 LG 都对此予以否认，称只是进行“内部调整”，但其市场生存艰难已是不争的事实。而三菱、大金、日立等日系空调品牌，也都在市场份额不足 1%的边缘化境遇中苦撑着。

空调市场外资品牌集体败退，本土品牌后来居上，这是本土品牌努力的结果，也是中国消费者理性选择的结果。忆往昔，有那么二三十年，所有外资品牌在中国市场都活得非常滋润，彼时其峥嵘岁月，带给中国本土品牌的却只有难以承受之愁。

然而，河东河西各数载，此时彼时景不同。外资品牌如今在中国市场已经开始集体衰落，而这条无法回头的下坡路，也是它们自己选的。外资空调品牌自进入中国市场之初，就把自己定位于高品质之上，锁定高端消费群体，追求适度规模下的利润最大化。这种定位的最大弊端是太刻意于利润，而不愿意以牺牲利润为代价来换取市场份额的提升，当然更不愿意向三、四级和农村市场

下探，因此市场很难铺开做大。可是，空调行业的竞争是由企业的规模成本和渠道优势决定的，在这两个方面本土品牌做得很到位。经过数年的努力，本土空调品牌目前已经建立起从一、二级市场到三、四级市场的庞大销售网络，格力、美的、海尔已经做到每个乡镇都有专卖店，全国专卖店总数均超过两万家。而外资品牌至今仍然依赖苏宁、国美大连锁，三、四级市场销售渠道至今无实质性突破。

为当年外资品牌提供“高姿态”的技术条件，如今也差不多都已失效，这才是其最要命的失败。日本企业曾以掌握 8 赫兹低频技术瓜分了可观的市场份额，但如今该项技术正被由格力自主研发的更先进的 1 赫兹变频技术所取代。而本土品牌所掌握的超低温数码多联机组、高效离心式冷水机组、超高效定速压缩机、R290 环保冷媒空调、高效直流变频离心式冷水机组及无稀土变频压缩机等国际领先技术，有力地支撑了产品竞争力，这些技术也成为越来越多消费者将本土空调品牌当作第一选择的重要原因。

本土空调品牌如今已经取得对于外资品牌的胜利，这是毋庸置疑的。但是，正如一位业内专家所说，包括空调在内的中国家电品牌都尚未完成从营销主导向技术主导的战略转型，在国际市场的影响力和韩、日外资品牌相比还有不小差距，这一切都决定了中国市场的胜利，只是万里长征走完了第一步。本土品牌接下来还要在产品质量、核心功能、售后服务、品牌美誉度等方面继续迈出坚实的步伐，在国内、国际两个市场都能证实自己，赢得消费者，这才是最终的胜利。

http://www.chinahvacr.com/News/Class1/201210/News_3087472.shtml Top↑

5. 国内离心机厂家调整战略向国际化看齐

离心机行业走向国际化困境重重，国内离心机生产厂家队伍越来越大，我国离心机队伍经过近几十年的迅速发展壮大已成为国际离心机生产大国，在世界范围内很多地方都可以看到国产离心机的影子。国内离心机行业已经形成了种类齐全，技术相对比较完善的产业链。然而国内离心机厂家想要走向国际化先进水平，却有很长一段路要走，可以说是困境重重。

1. 技术更新是生产厂家的生命力，但技术落后，革新慢的现状，成了离心机企业发展瓶颈。国际上离心机厂家的技术更新投入高，发展快，很多国内离心机厂家却跟不上国际化的脚步，很多生产的离心机品种，在国外已经不生产了。而且国内离心机厂家对技术的更新大部分靠从国外引进，这很难让离心机生产技术迈向国际先进水平。企业只有自主创新才能壮大实力，不断向国际化迈进。

2. 国内厂家生产规模和素质决定离心机行业的发展。国内的离心机厂家众多，生产队伍庞大，但是大部分是小规模生产，单一追求企业利润和发展，对技术研发和更新的投入非常少，这就制约了行业发展。

纵观世界经济发展，技术更新无疑是企业发展的动力，管理和规模化生产是企业迅速发展的基石。国内离心机厂家迈向国际水平就应该调整战略，加强技术更新，完善管理，向国际化看齐。

<http://www.compressor.cn/News/hyqx/2012/0925/65298.html> Top↑

6. 我国机械行业面临跨国公司并购压力

日前，商务部产业损害调查局巡视员宋和平在“中国机械工业对外贸易高

层论坛”上表示，虽然我国机械行业的内资控制力较强，机床、轴承、工程机械的内资销售比例都在 75%以上，但仍面临跨国公司的并购压力。

宋和平表示，我国虽已成为世界机械产业大国，但多数企业研发能力不强，技术储备少，具有自主知识产权的产品较少，依附于国外企业的组装比重较大。其中，发电设备的全球份额达 50%，居世界第一，产品结构已基本实现由低中端到中高端的过渡，行业集中度 78.3%，但一些关键零部件和新技术仍依赖进口。

据介绍，目前，我国机械行业规模居全球第四位。2006 年，完成工业增加值比上年增长 32%；实现利润 3023 亿元，增长 37.3%；进口 1416 亿美元，增长 19.6%；出口 1424 亿美元，增长 36.3%。

<http://www.compressor.cn/News/hyqx/2012/0922/65269.html> Top↑

7. 压缩机等六类节能产品推广将获财政补贴

记者 9 日从财政部获悉，近日，经国务院批准，财政部、国家发展改革委、工业和信息化部决定将高效节能台式计算机、风机、变压器等 6 类节能产品纳入财政补贴推广范围。

这是继今年 6 月我国启动实施高效节能平板电视等 5 类节能家电推广财政补贴政策后，节能产品推广再迈新步伐，将更好地发挥财政政策促进扩大消费的作用。

财政部有关负责人指出，此次将在消费品领域增加高效节能台式计算机和高效节能单元式空调，在工业品领域新增风机、水泵、压缩机、变压器 4 类节能产品推广。

这位负责人表示,上述新出台的6类节能产品推广政策执行期暂定为一年,力争将高效节能产品市场份额提高到40%以上。为此中央财政将增加补贴140亿元,预计拉动消费1556亿元,实现年节电约313亿千瓦时,以更好地起到扩大居民消费与深入推进节能减排的政策效果。

据介绍,2012年,中央财政共安排节能产品补助资金350亿元推广节能灯、节能汽车、高效节能平板电视、洗衣机、热水器、空调、冰箱、台式计算机共计8大类消费品以及高效电机、风机、水泵、压缩机、变压器共5大类工业产品,将“节能产品惠民工程”打造成为“扩消费、调结构、转方式、促节能、惠民生”的重要政策平台,也是当前“稳增长”的重要抓手。

财政部有关负责人指出,为确保扩大推广节能产品政策效果,将进一步完善补贴与监管政策,加快财政资金拨付,缓解企业资金占压;扩大节能产品推广目录,满足消费需求;简化兑付程序,方便消费者;突出监管重点,提高管理效率;开展督导核查,强化惩罚措施;加强政策宣传,引导绿色消费等,将各项工作抓细抓实抓出效果来。

<http://www.compressor.cn/News/hyqx/2012/0913/65144.html> Top↑

8. 2012年上半年我国制冷设备用压缩机进口情况

2012年上半年,我国制冷设备用压缩机进口额为5.46亿美元,同比减少9.3%;进口量为651.66万台,同比减少6.0%;进口平均价格为83.84美元/台,同比减少3.5%。

6月当月,我国制冷设备用压缩机进口额为9026.66万美元,同比减少10.8%,环比减少16.7%;进口量为110.22万台,同比增长9.7%,环比减少5.3%;

进口平均价格为 81.89 美元/台，同比减少 18.6%，环比减少 12.1%。

按进口金额计算，日本、韩国和泰国是我国制冷设备用压缩机进口来源的前 3 位。2012 年上半年，我国自日本进口 1.17 亿美元，同比减少 21.8%；从韩国进口 9258.90 万美元，同比增长 18.6%；自泰国进口 8989.78 万美元，同比减少 12.4%。其中，日本的市场份额由 2011 年上半年的 24.9% 减少至 2012 年上半年的 21.5%；韩国的市场份额由 2011 年上半年的 13.0% 增加至 2012 年上半年的 16.9%；泰国的市场份额由 2011 年上半年的 17.0% 减少至 2012 年上半年的 16.5%。

2012 年上半年，我国从前 10 位进口来源国家和地区进口制冷设备用压缩机合计 5.00 亿美元，占上半年我国全部制冷设备用压缩机进口额的 91.5%。排名第 4 至第 10 位的进口来源国家和地区依次为复进口、美国、德国、新加坡、中国台湾、巴西和荷兰。

<http://www.compressor.cn/News/hyqx/2012/0904/65010.html> Top↑

9. 2011 年美国中央空调市场报告

1、综述

1.1 宏观经济概况

与 2011 年初的乐观预计相反，美国经济没有从过去几年的停滞状态摆脱，其增长力仍然保持疲软。2011 年 GDP 的增长仅为 1.7%，包括失业率和房价等多种因素，经济和整个国家还没有完全从过去几年的阴影中摆脱出来。

失业率从 2011 年 1 月份的 9.7% 下降到 2012 年 1 月份的 8.5%。这主要归功于来自专业服务、医疗和娱乐行业全职员工的增长。尽管存在增长，但失业

率仍处于高位，这同时也会影响到消费者的信心。消费者信心指数在 2011 年 8 月降到历史的低记录，为 44.5，接近 2009 年衰退时期的数值，但它在秋季重新上涨，12 月份达到比较好的 67.7。

由低消费信心、高房屋贷款和信贷危机带来的综合因素影响耐用品的购买，包括汽车以及房地产的投资。2011 年，美国房地产市场始终萧条，整个一年的发展都处于历史低位。房屋价格持续下跌，2011 年一季度同比下跌 8.2%，二季度同比下跌 6.2%。尽管是负增长，但第三季度仍有少许缓和，下跌量为 4.4%，而四季度又有些反复，同比下跌为 4.7%。

同样的，民用市场也受到价格下跌的影响，开工率下降，空置率上升。直到 2011 年 11 月份，商用市场始终没有明确的复苏信号。2011 年 1 月和 2 月，非民用建筑市场开工率与前一年同期相比下降超过 10%。下降的趋势一直延续到夏季，在 2011 年秋季出现少量增长，仅为 1%，这主要归功于商用和医疗行业的增长。

对于 2012 年和 2013 年美国经济的发展，复苏将成为关键词，建筑行业、就业和 GDP 都将回归正增长。但复苏是非常脆弱的。经济学家预测 2012 年 GDP 的增长为 2.1%。

随着 2012 年 11 月份总统选举的到来，政府将尽力推动经济增长，这将是促使民众支持现任政府的重要因素之一。然而，高额的国家债务和在国会中占多数的反对党都会阻止政府采取任何有力的措施以支持公共开支。

1.2 主要产品市场

美国中央空调市场极大地受到了自 2008 年以来的经济衰退的影响。2009 年，市场崩溃，2010 年有了些许复苏，2011 年情况也不容乐观。新建筑的开

工率仍处于低位，维修市场已经成为主导，相对于工业和公共行业，小型商用行业表现突出，已经成为中央空调市场增长的最强动力。

2011年，冷水机组市场困难重重，增长率仅为3%。2011年，美国冷水机组市场总销量为13621台套，销售额为9.1亿美元。按数量计，涡旋式冷水机组占首位，按价值计，则是螺杆式机组。

2011年，空气处理机组的销量为89075台套，销售额为12亿美元。该产品的增长主要来自商用市场的产品更新。

伴随着冷水机组市场和空气处理机组市场的复苏，风机盘管的销售在2011年也显示出了增长。该产品的销售量为456978台套，销售额为2.61亿美元。

在美国，其他末端设备主要是VAV机组。该产品也主要是维修市场，并处于缓慢下降态势。2011年的总销量为393133台套，销售额为3.91亿美元。

能效和系统管理灵活性是中央空调市场发展的重要趋势。这将导致两方面的结果：一是选择高投资而低生命周期的方案，二是选择带有变频模块式低冷量的设备。

2012年新建筑的开工率预计将复苏。但一些主要的市场研究机构，如FMI，McGraw Hill Construction和Reed Construction Data已经调低了他们对2012年小型商用市场的预期，平均增长率由2011年7月预计的12%调整到2011年12月的6%。2012年的大型商用和工业市场预计仍不乐观，由2011年7月的6%调整到2011年12月的2%。

2、市场概况

2009年-2011年市场业绩 (单位: 万台, 百万美元)

产品类别	2009年		2010年		2011年	
	销售量	销售额	销售量	销售额	销售量	销售额
冷水机组	13,467	845.0	13,135	881.6	13,621	909.7
空气处理机组	73,851	1,293.6	79,289	1,068.0	89,075	1,204.4
风机盘管	380,674	222.0	409,334	239.4	456,978	261.3
其他末端设备	436,378	434.0	432,015	429.6	393,133	390.3
总计	904,370	2,794.6	933,773	2,618.6	952,807	2,766.4

3、主要生产商美国中央空调市场的主要生产商包括美国本土公司 8 家如 JCI (约克)、开利、特灵、大金 (麦克维尔)、顿汉布什, 加拿大公司 7 家如蒙特, 日本公司矢崎, 印度公司 Thermax、意大利公司 Robur 以及中国的远大等共 19 家公司。

4、预测

4.1 条件设定

该报告所做出的预测是基于如下的条件:

- 自 2008 年以来的美国经济衰退情况在 2012 年有所好转, 并平稳复苏, 2013 年将出现强劲增长。这将影响消费者的购买和加快系统更新换代的脚步。
- 建筑行业快速发展, 并在 2012 年至 2013 年达到自 2007 年以来的新历史增长高峰。这将刺激市场对新设备的需求。
- 继续推动能效的升级, 终端用户和规范将继续朝着低运行费用的方案发展。前几年推迟的投资项目所带来的维护项目将成为 2013 年市场增长的主导。
- 消费品价格预计增长, 也许, 只是在很短一个时期内, 这个增长将不会像 2007-2009 年那样了。

4.2 冷水机组

一旦新建筑开工率呈现正增长, 冷水机组市场将在 2012 年强劲复苏, 并将保持增长态势到 2013 年。而对于各个产品来说, 涡轮离心机组、螺杆和涡旋机组将从大型离心机组里抢得部分份额。随着风冷系统的冷量扩张, 风冷系

统比水冷系统占得更多市场份额。

吸收式冷水机组市场预计将在短期内保持不变。随着燃气价格的走低，该市场有可能在一段时间内重新走高。

而水冷与风冷涡轮压缩机的市场份额也随着主要供应商对市场细分后发生了变化。

4.3 空气处理机组和末端设备

自 2013 年起，空气处理和末端设备市场将与其它中央空调设备市场保持同样的增长趋势。该市场没有结构性的趋势，随着热回收和高能效方案的应用，这将推动产品小幅上涨。价格的上涨将导致竞争的增加，尤其是风机盘管，制造商将通过转移工厂以减少制造成本。

<http://hvacinfo.com.cn/List.asp?C-1-2816.html> Top↑

10. 四大关键因素决定商用空调未来发展态势

2012 年我国家用空调市场萎缩，空调企业押宝商用空调，冀望在低迷的市场环境下保持增长，但这一愿望并不如人意。2012 年上半年商用空调市场增长率约为 15%，同比下降 10 个百分点，企业订单量明显不足。

据奥维咨询监测数据显示，2012 年上半年我国商用空调在 2011 年下半年速度放缓的基础上继续减速，总体市场规模约 247 亿元，比 2011 年同期下降 11.3%，降幅创历史之最。从上半年的整体形势来看，下半年的行业仍然面临着诸多的挑战。

奥维咨询 (AVC) 认为，下半年伴随着宏观政策的松动以及各品牌的战略调整，商用空调行业整体低迷现状或将有所改变，预计 2012 年相较于 2011 年市

场规模持平或略有下滑，约 550 亿元。

高速增长态势一去不复返，尽管下半年伴随着政策松动以及各品牌的战略调整，商用空调行业整体低迷现状或将有所改变，但全年增速放缓已成定局。商用空调市场低迷前景不乐观何时触底反弹成业内关注的话题。

奥维咨询奥维学院院长张彦斌在接受专访时表示，商用空调的市场前景同整体经济的大环境密不可分。整体经济的好转有助于商用空调行业的发展，四大因素决定其未来的发展态势。

一、整体经济的发展

商用空调同整体经济的发展有着密不可分的关联性，因此，2012 年下半年及 2013 年新冷年的商用空调市场将随着整体经济环境的变化而变化，呈现出新的特点。

博信资本投资决策委员会主席孙兵日前表示，未来中国 GDP 会保持到 6%，依旧是全球经济最活跃的地方，与此同时中国的决策层也意识到把 GDP 增长放在一个合理的区间，更加强调政策的调整、资源结构的优化配置，中国经济发展面临的改革转折点，中国的任务和方向是扩大内需、保障民生，发展的核心动力是农村城镇化。

这一分析无疑给予商用空调市场强大的信心，中国作为全球最大的空调生产国和潜力巨大的消费市场，随着全球经济的逐步恢复，或将迎来新一轮的发展。而对于中国整体经济何时走出低迷，业内人士认为，当前的经济危机正处于持续深化的阶段，波及范围广、影响大，商用空调或将需要几年时间才能走出这一低迷期。

二、房地产市场的变化

尽管全球经济的低迷让商用空调增长的脚步放缓，于此同时也看到，与家用空调相比，商用空调收到整体经济的影响相对较弱。国内经济高速发展催生大型现代化商业办公楼、宾馆、商场、超市不断兴起，为商用中央空调撑起巨大市场空间。

2012年以来，部分中心城市出招吸引开发商投资商用土地。2012年2月1日，安徽省合肥市政府连发三项土地使用新政，推进商业用地开发。这三项新政文件中提到的，关于对“建设大型商业综合体、五星级酒店，对总投资在5亿元以上的大型商业综合体项目”的鼓励措施，受到外界关注。

据悉，自调控实施以来，尤其是限购令实施以来，商用地占据了众多城市土地市场的主流位置。

跟随商用地的商用空调市场或将随着房地产市场的变化而呈现波动，但市场总体趋势仍趋于乐观。

三、产业承接转型新热点

随着国家对中西部地区的重视，中部崛起和西部大开发战略的持续贯彻及国家的产业转移，中西部地区成为我国的产业基地。随着中西部地区建筑业、工商设施发展及生活质量的提高，商用空调产品的需求日益加大，需求范围和需求层次也呈现复杂化和多样化的发展趋势。中西部地区基础产业和房地产将迎来增长，中央空调作为基础建设的配套设备，其需求也随之扩大。

近几年，随着国内空调产业竞争日趋激烈，加之三大政策的逐步退出，成本上升以及出口环境的恶化，层层重压之下，空调厂商也开始转变发展思路。不少企业已开始进行战略转移和品牌升级，纷纷抢滩中西部市场，争夺更多的市场份额，以便于在未来的市场竞争中占据领先优势。

“十一五”以来，中央提出实施西部大开发、促进中部地区崛起等战略。在宏观战略指引下，我国正努力补齐经济社会发展区域均衡的“短板”，赋予相对落后地区更大的政策空间。而我国沿海空调企业搭乘政策的“快车”，迅速调整策略将生产基地向中西部地区挺进。

中西部地区空调市场高速增长，市场整体容量大、竞争相对较弱、利率较高，空调市场展现出巨大的消费潜力，吸引众多中央空调企业加速中西部战略转移升级。而同时空调企业在经济发达地区的市场投入产出比日益下降，深耕中西部市场成为提高利润率的重要手段。空调制冷行业在生产地向中西部转移的同时，也在不断挖掘中西部空调市场的潜力。

四、节能环保政策新动向

商用空调产业的发展离不开政策的保驾护航。日前，国务院再度批准在消费品领域增加高效节能单元式空调产品，在工业领域新增风机、水泵、压缩机、变压器 4 类产品推动节能产品的消费升级。

奥维咨询张彦斌院长认为，这一轮节能补贴政策将带动空调产业链的发展，节能环保的产业政策更加明显，商用空调将间接受惠于这一政策。

另据可靠消息，政府有关部门对商用空调中的冷水机组、多联机、单元式空调的能效补贴调研已经结束，正在拟定相关的补贴实施细则。一旦这一补贴政策出台，不仅对整体商用空调的繁荣起到积极的推动作用。

这一节能补贴政策出台后，在产品的节能上具有一定技术储备的商用空调企业将获益这一政策，政策利好或许成为商用空调品牌的在市场推广的机遇，将进一步拉大市场领先优势。

随着我国改善金融运行的微观机制、保持物价总水平基本稳定、大力推进

产业结构优化升级等任务的进行，我国商用空调市场依然是众多企业共相关关注的“掘金”热点，商用空调市场或将迎来更加激烈的市场竞争环境。

http://www.chinahvacr.com/News/Class1/201210/News_3087355.shtml Top↑

11. 国内压缩机技术发展与空调产业发展不平衡

在我国国民经济飞速发展的带动下，人们生活水平逐渐提高，空调成为一种非常普通的家用电器，市场逐渐被打开。在过去，昂贵的售价让普通人接受不了空调产品，而伴随着技术的不断进步，空调生产成本逐渐降低，市场需求也逐渐扩大。作为空调最核心的部件——压缩机的好坏直接影响空调性能。因此，空调技术的不断进步也可以看做是压缩机技术的不断进步。

我国空调压缩机行业是通过引进国外先进技术进行消化研究逐渐实现自我研发而成长起来的，行业的起步较晚，当然，这跟我国空调市场打开的较晚也有很大的关系。在国内巨大市场需求的带动下，我国空调产量非常大，一些国产品牌已经取代外资品牌占据我国市场的主导地位。但是细探我国国产空调产品就会发现，很多空调依旧还是使用外资品牌的空调压缩机。本质上来说，我国压缩机行业的发展并没有跟上空调行业的发展速度，国内压缩机行业的技术水平与国外相比还是有一定的差距。

空调压缩机的成本占到空调整机成本的百分之四十左右，因此尽快推进我国空调压缩机行业的技术研发与产业化进程是当务之急。我国空调压缩机产品与国外先进产品相比，在使用寿命、噪音、能耗上面都有一些缺点。中国空压机网 <http://www.comps.cn/> 指出，国内虽然生产压缩机的企业众多，但是真正具备技术研发实力的企业少之又少。目前，亚洲地区日本的空调压缩机技术依旧处于行业领军地位，韩国近几年的发展速度也非常快。如何能够缩小与国

外先进水平的差距，实现赶超，是国内空调压缩机企业必须要思考的问题。

目前，国内平稳的经济发展为我国空调压缩机行业提供了一个良好的经济环境，中国空压机网指出，我国空调压缩机企业应该在延长产品使用寿命，降低产品噪音，减少能耗上多下功夫，只有找到问题解决问题才能推动我国空调压缩机产品的进步，才能使我国的压缩机产品在国际市场上具备更强的竞争力。

<http://www.comps.cn/news/2502.html> Top↑

12. 光伏破冰进行时

近期，欧美相继对华抡起“反倾销、反补贴”大棒，长期“两头”（原材料依赖进口，成品指望出口）在外的光伏产业大军不得不将面对超过 90%以上份额市场的沦陷。在此背景下，业界普遍希望目前仅占 5%份额的国内市场能够及时大规模启动，否则，按照业内悲观预计，国内近两年好不容易培育起来的光伏新兴产业将被扼杀于襁褓中。

中国光伏产业面临的窘境惊动了政府决策高层。政策的“冲锋号”已吹响，一场挽救国内光伏产业于危难之中的战役已经拉开序幕。

9 月底，国家能源局发布全国光伏分布式发电示范区申报通知。这一通知被业内解读为国内光伏市场大规模启动的纲领性文件。在通知中，能源局明确将光伏发电“十二五”装机目标数字在此前基础上再加码一半。

同时，相关部门还在着手项目审批、电价补贴等相关扶持政策，特别是在光伏电站土地使用方面，给予减免税费优惠政策，并加快拨付可再生能源电价附加补贴资金。在电价补贴方面，将改变过去“按安装量补贴前端+统一上网电价”的思路，代之以后端按发电量进行度电补贴的方式。

更值得一提的是，有消息称国家电网也在制定相关指导意见，考虑将此前归属于国家电网及升级电网管辖的并网审批权下放到地市级。

业内普遍分析认为，一系列动向都预示着此前蹒跚向前的国内光伏市场即将全面进入破冰之旅，以前由于模糊不清而备受诟病的国家引导光伏发电发展的政策思路已趋于清晰。

而电网部门首次“松口”，也意味着国内光伏发电的最大瓶颈性因素有望打通。“即便只是下放并网审批权限，简化审批程序这一点，就可以为企业积极投身光伏电站开发带来极大提振。”北京交通大学太阳能研究所所长徐征指出，目前一个并网许可证经过几番倒手后就能卖出天价，这是目前众多积极投身光伏电站建设的开发商最头疼的事。据了解，如果并网顺利，在西部投建光伏电站不仅几乎不需要补贴，而且有众多项目投资收益率可达10%以上。

根据即将出台的《分布式发电管理办法》，分布式发电单位电量补贴资金上限将通过竞争方式确定，补贴起点为电力用户实际支付的销售电价。申银万国分析师认为，鉴于政策明确分布式发电将在城市工业园区、大型工业企业集中推广，且光伏发电价格已接近工商业用电价格，光伏发电的经济性将由此逐渐显现，工商业平价电价即将来临。

http://www.chinaequip.gov.cn/2012-10/23/c_131923859.htm Top↑

13. 真空泵产业调整为行业带来新活力

近几年，由于我国煤矿、化工、制药、造纸等行业的发展，拉动了我国真空泵市场的需求空间由于煤矿、化工、制药、造纸的行业的发展得到了，大型化、高效化、精细化逐渐成为真空泵行业的发展要求。年产量、应用范围逐年

的稳步增长，由环保、电子等领域带来的高科技发展也为真空泵行业带来了新的生机，技术变革，产业应用效率飞速加快，使我国的产业结构的加速转型和调整成为主要任务。

我国真空泵行业在经历了高速发展、扩充市场领域之后，应该逐步转变经济发展方式，促进产业结构的调整和升级，拉动产业链均衡协调发展，以专业化大生产与市场配套的产业组织模式的建立，来整合优势资源，发展先锋力量，引领行业发展。这是一条产学研相结合的道路，这也是我们所必须经历的经济变革。

为了适应技术性的成长路线，必须要加快推进产业结构的转型与调整，使企业依靠科技创新而不是资源浪费来扩大市场占有率，使企业摆脱低价竞争、重复生产的困境。首先，在加工制造、生产工艺、技术水平、质量状况等方面保持中高水准；其次，根据精准的市场定位，依靠自己有利的资金、产业规模、技术优势自主创新，打造专、精的产品，挖掘市场潜力；再次，在这样的基础上，进行产业结构的转型和升级，并在全行业形成高、中、低端产品的合理布局，并不断随着市场的变化调整，始终保持合理的产品结构状态。

要加快使各种市场上应用广泛的干式泵、分子泵，以及一些高端产品加大研发力度，保证其研发的能力，使多种高科技成果为真空泵行业所用，使行业优势企业抱团发力，积极调整状态，享有产业结构升级后的激烈竞争和巨大的发展空间，使产业形态向高层次发展，活力涌动、热情四射。

<http://www.zkjsysb.ibicn.com/news/d693083.html> Top↑

三、企业资讯

1. 同方人环与辽宁省灯塔市红阳热电正式签署 EMC 合同

制冷快报 - 近日，同方人环与辽宁省煤炭局所属灯塔市红阳热电股份有限公司正式签署 EMC 合同。由同方投资建设余热回收城市供热系统，配置吸收式热泵机组总计 113MW，回收热电厂循环冷却水余热，实现总供热面积超过 200 万平方米。该项目将实现年节约标煤 2.4 万吨，减少二氧化碳排放 6.3 万吨，节能环保效益显著。

该项目为本年度同方人环 EMC 业务继黑龙江望奎阳光热力、宁安化工后的又一大型余热回收项目，项目选配的 32MW 吸收式热泵机组，是目前单机制热能力最大的机组。

http://bao.hvacr.cn/201209_2027824.html Top↑

2. 日立水源多联机亮相安徽水地源热泵技术交流会

制冷快报 - 为进一步促进安徽水/地源热泵市场更好地发展，2012 年 8 月 31 日，由安徽省土木建筑学会暖通空调专业委员会主办的安徽省“水/地源热泵系统”技术交流活动在合肥康源大酒店举行，会议邀请了安徽省暖通学会领导、设计院、新能源厂家代表，安徽省及南京主要暖通工程公司代表、施工单位等近 170 人参加，活动整体气氛活跃，得到了与会者的一致好评。海信日立公司应主办方邀请出席了本次交流会。

此次活动上，青岛海信日立空调系统有限公司客支部徐秋生副部长向大家介绍了日立水源多联机产品的技术与应用，其中，日立在可再生能源利用技术方面的成就得到了业内专家的频频首肯，引发了与会专家的热烈讨论。

近年，在安徽省发布的《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》中，

明确提到“加快新型工业化进程，构建现代产业体系。促进节能环保、新能源的利用”，这与日立品牌的绿色发展观和以创新和环保作为企业发展方向的理念不谋而合。日立之所以能在节能环保领域有如此突出的成绩，与其作为行业领军企业的责任心，和其卓越的远见分不开的。早在 1996 年，日立就已经研发出第一台水源多联机，成功糅合了风冷多联式变频空调和水冷式冷水机组两大类产品的技术优点，引领了多联机产品的“多源化”发展，这在当时的世界上是绝对领先的技术成果。而后，日立在节能领域继续创造着奇迹，近年来不断推出技术领先、节能显著的环保新品典范，比如具有热回收功能的 FLEX MULTI 系列变频多联机、利用低品位可再生能源的全球首台全工况水源变频多联机等低碳环保新品，真正引领行业空调节能技术发展潮流。

会议最后，主办方安排了一个专家对话环节，由日立等几大参会品牌的代表及暖通专家对水地源工程实际存在的一些问题进行探讨，并现场解答与会设计师及施工单位提出的有关问题。海信日立的徐部长就大家所迫切希望了解的有关日立水源多联机的产品特点及应用效果、施工要求等作出了回答，热烈的探讨将会场气氛推向了高潮。

http://bao.hvacr.cn/201209_2027935.html

Top↑

3. 庆祝谷轮涡旋™ 技术推出 25 周年及第 1 亿台压缩机下线

制冷快报 - 美国密苏里州圣路易斯市（2012 年 8 月 30 日）— 为庆祝第 1 亿台谷轮涡旋™ 压缩机下线这一重要里程碑事件，Emerson 所属业务品牌艾默生环境优化技术组织了一项全球创新活动，来庆祝谷轮涡旋™ 压缩机技术推出 25 周年，并以此表彰该项技术的发明人和生产者。

来自全球的 8 家谷轮涡旋™ 压缩机工厂通过在压缩机上作画并反映其工

厂和当地社会风貌的方式，将它们各自生产的一台压缩机变成了艺术品。来自美国俄亥俄州悉尼、美国密苏里州莱巴嫩、美国路易斯安那州纳基托什、中国苏州、泰国罗勇府、北爱尔兰库克斯敦、墨西哥雷诺萨和比利时韦尔肯拉特的工厂员工和当地艺术家共同设计并涂画了他们所生产的压缩机。

暖通空调制冷业界相关人士受邀在 9 月 7 日至 26 日期间在艾默生环境优化技术的官方微博 (www.weibo.com/EmersonClimate) 上为他们最喜爱的压缩机投票。得票最多的前三个工厂将为当地的暖通空调制冷培训学校或项目捐款。

艾默生环境优化技术亚太区品牌传播总监林孝聪表示：“这些漂亮的压缩机和生产者展现出来的自豪感深深地打动了我们。我们的苏州工厂拥有一支才华横溢的团队，此次他们也参加了该项全球庆祝活动，在我们生产的压缩机上描绘出了苏州园林的风貌。他们不仅专注于压缩机的专业化生产，还发挥出了他们独特的创造力。苏州工厂是亚洲最大及最具竞争力的谷轮™ 压缩机生产线，为中国乃至全球市场提供世界领先制冷技术产品——3 - 5 匹谷轮涡旋™ 压缩机。”

这些用绘画装饰过的谷轮涡旋™ 压缩机将被运至机械系统周，墨西哥国际空调、暖通及制冷展，德国纽伦堡制冷空调通风及热泵技术展，艾默生经销商大会，美国国际空调、供暖及制冷展和中国制冷展展出，以庆祝第 1 亿台涡旋压缩机下线和谷轮涡旋™ 压缩机生产 25 周年。

在 25 年前的 1987 年，艾默生环境优化技术推出了谷轮涡旋™ 技术，将暖通空调制冷行业带入了一个崭新的能效时代。到 1992 年时，艾默生环境优化技术已生产出 100 万台谷轮涡旋™ 压缩机。现在艾默生环境优化技术在 3

个大陆拥有 8 家生产谷轮涡旋™ 压缩机的工厂。谷轮涡旋™ 压缩机已被美国和许多其他国家的主要空调及制冷系统制造商所广泛应用。

关于艾默生环境优化技术

艾默生环境优化技术是 Emerson 的业务品牌之一，为用户提供世界领先、适用于商业及家用的供暖、通风、空调及制冷解决方案。它将先进的技术和工程安装、设计、配送、培训和监控服务结合在一起，向世界范围内的客户提供个性化的整合环境控制解决方案。艾默生环境优化技术的创新解决方案能够提升人们的生活舒适度；保障食品安全；保护环境。它包括了很多业界领先的品牌如：谷轮涡旋™ 等。更多详情，请浏览：www.EmersonClimate.com（全球）或 www.EmersonClimate.com.cn（中国）。

关于 Emerson

总部位于美国圣路易斯市的 Emerson（纽约证券交易所股票代码：EMR）是一家全球领先的公司，该公司将技术与工程相结合，通过网络能源、过程管理、工业自动化、环境优化技术、及商住解决方案五大业务为全球工业、商业及消费者市场客户提供创新性的解决方案。公司 2011 财年的销售额达 242 亿美元。

http://bao.hvacr.cn/201209_2028156.html Top↑

4. LG 空调退市有“预谋” 进军商用前景不明

制冷快报 - 正当三星空调“不明不白”退出中国市场后，其主要竞争对手 LG 也被爆出空调产品将退出中国，从而在业内引发韩系空调集体撤离中国的猜疑。

据笔者了解，所谓 LG 空调退出中国其实是误读，准确的讲，LG 并非完全放弃偌大的市场需求，而是换一种思路重新布局中国空调市场。LG 发布的公告称，LG 在中国地区的空调业务重点已从家用逐渐转至高端和商用，LG 甚至将今年空调业务增长预期调整至 30%。

当把重点放到高端和商用领域时，其民用空调业务必然面临萎缩。因此，LG 空调采取的是“丢卒保帅”的策略，并无意舍弃广阔的中国空调市场。

退出的内外原因

自 2011 年年初以来，LG 开始调整其全球事业部，将空调部门纳入能源解决方案部，经营战略和渠道战略相应出现变动。据知情人士透露，LG 的这种调整在内销市场反应强烈，主要表现在从以国美、苏宁等家电连锁卖场为主变更为以各地区核心经销商渠道的开发建设和维护为主。这正是 LG 空调产品在各大卖场销声匿迹的原因。

综合 LG 近期的种种举动，可以看出 LG 对空调业务作出重大战略调整主要基于内外两方面的原因。

首先，中国空调消费大环境已经出现变化，国内空调企业攻城略地的气势已经形成，包括 LG 在内的韩日家电企业在空调销售领域并没有明显优势。这种看似突然的退出其实是市场竞争的必然结果，根本原因是国内外厂商生产标准的不一。虽然 LG 空调在国外卖得还不错，但面对国内企业的低价竞争，他们几乎没有成本优势，自然也缺少价格优势。

其次，LG 进行空调业务调整并非只看重国内市场，而是觊觎更肥沃的全球商用市场。笔者认为，即便是在高端空调领域，LG 也不可能占据太多的市场份额，中国民用空调行业已经趋向饱和，产业竞争格局基本稳定，国内主要空调

企业已经牢牢占据超过 80% 的市场份额。但在商用空调领域，LG 与国内企业站在同一起跑线，无论是品牌影响力还是技术水平都不逊于竞争对手。因此，LG 集中优势资源转型商用空调，采取以点突围的战略也属意料之中。

那么，LG 为何敢于淡出民用空调市场押宝商用？LG 空调进军商用市场前景又将如何？

LG 空调工厂一波三折

LG 决定转战商用领域似乎底气十足。虽然 LG 并没有明确指出如何将业务迅速调整至商用市场，但一个不争的事实是，LG 早在去年上半年就已经找到了付诸之道。

去年 5 月份，LG 再次整合空调事业，将原 LS 中央空调和 LG 商用空调合二为一，此次调整完毕后统一以 LG 品牌服务中国客户。事实上，业内人士对 LS 并不陌生，但很少有人知道这个品牌与 LG 之间的复杂关系。

据了解，1997 年，LG 与青岛同和以合资的方式打入中国中央空调市场，但 LG 只是提供技术转让支持，LG 很难将自己的经营理念灌输到这家合资企业中，迥异的文化背景随之带来各种分歧。

2003 年，LG 巨资买断青岛同和股份，扫清了错位的沟通障碍，并以 LS 新品牌展开独立运作。2004 年，LG 为了进一步提高全球竞争力，成立了全新的 LS 集团，其中原 LG 空调（青岛）公司被划入 LS 集团在中国的投资业务，公司名称改为乐星空调（青岛）有限公司，品牌仍为 LS。事实证明，沿用 LS 品牌拓展市场的策略是 LG 极大的失误。多元化品牌经营给 LG 空调带来诸多不利，甚至对 LG 自有品牌构成威胁。时间进入 2011 年，全球商用空调环境骤冷促使 LG 再次对 LS 集团进行全面整合。

公开资料显示，去年5月1日，LG耗费36亿韩元完成了对LS的调整，时隔七年后，LS再次重回LG空调大家族，LG最终还是选择通过整合LS空调的方法，来实现其对冷水机组市场的占有率。LG公告称，通过这次重大战略整合，能够增加海外市场份额，并降低研发成本，未来预期收益或达到645亿韩元。

不过，自去年整合以来，LG空调销售似乎陷入了迷茫期，围绕整合带来了营销系统的运营，人员配置、渠道开发等问题并没有得以明确，一个个现实难题考验着LG的智慧。此次民用空调的悄然退出，正是这次调整带来的直接结果，也标志着LG空调厘清了业务构成并全面转向商用。只是整合之后的LG空调能否在商用领域崛起仍然是个未知数。

商用前景不明

奥维咨询监测数据显示，2012年上半年，受经济形势低迷、房地产调控与货币政策总体偏紧等因素影响，上半年中国商用空调总体市场规模同比下降11.3%，这是连续多年上涨后行业首次出现下滑，降幅创历史之最。显然，LG此时发力商用空调可谓时运不济，LG没有捕捉到最有利的时机。

另据业内人士透露，商用市场营销更注重公共关系建设，而且LG不得不面临政策上的限制，在市场景气度下滑、外部压力渐增的情况下，LG空调调整战略将受到一定影响。

尽管2012年空调市场整体需求并不高，但行业企业却纷纷加码商用空调，企业对市场未来的发展前景持乐观态度，行业竞争反而愈加激烈。包括格力、美的在内的国内空调企业都在全力拓展商用市场，欧美品牌、日韩品牌和国内品牌三足鼎立的局面已经形成。对LG来说，即便是走商用路线也要与竞争对手狭路相逢，商用市场是蓝海也是众矢之的。

据悉，2012年LG希望在中国商用空调市场占据4%-5%的份额，2015年力争进入行业前五。不过业内人士认为，要实现这一系列目标，LG首先应该考虑的是如何在“寒冬季节”做好精简机构，降低运营成本，这样才谈得上空调专业化运营。尤其是尾随三星争抢商用空调这块大蛋糕，LG将在本国及全球面临着更多更正面的挑战。

http://bao.hvacr.cn/201209_2028087.html

Top↑

5. 美的开利巴西新厂投产 将成拉美最大空调制造商

继2011年11月，美的电器（000527）收购开利拉美空调业务公司股权，双方成立美的开利拉美合资公司联合经营和拓展拉丁美洲地区空调业务之后，美的开利在拉美地区有了更实质性的进展举措。2012年9月3日，经过将近一年的设计与筹备，美的开利拉美合资公司位于巴西玛瑙斯工业区的新工厂一期建设工程竣工并正式投产。玛瑙斯新工厂正式投产后，将把美的开利拉美合资公司的家用空调产能提高到160万套（包括分体机及窗机），成为拉美最大的家用空调制造商。

据悉，新工厂占地约9万平方米，一期厂房占地面积11000平方米，装配有巴西国内最先进的家用空调生产线，将用于生产在巴西当地销售的家用空调产品。与此同时，玛瑙斯新工厂二期厂房也已经开始热火朝天的建设，二期厂房规划占地4000平方米，预计2013年4月份投入使用，届时，位于MANAUS市Coroado区的原合资公司旧工厂将逐步搬迁至新工厂。而计划中的三期工程占地15000平方米，将作为其他产品生产线和成品仓库使用。

巴西玛瑙斯新工厂完全竣工后，连同合资公司原有的位于巴西南部CANOAS

的商用空调工厂，以及位于阿根廷火地岛的家用空调工厂，美的开利拉美合资公司的制造布局将得到进一步的完善，为美的的国际化提供了更为坚实的后盾和保障。 新闻链接： 美的集团创业于1968年，是一家以家电制造业为主的大型综合性企业集团，旗下拥有美的电器、小天鹅、威灵控股等三家上市公司，其中，目前美的电器拥有中国最完整的空调产业链、冰箱产业链和洗衣机产业链。主要家电产品有家用空调、商用空调、大型中央空调、冰箱、洗衣机、微波炉、风扇、洗碗机、电磁炉、电饭煲、电压力锅、豆浆机、饮水机、热水器、空气能热水器、吸尘器、取暖器、电水壶、烤箱、抽油烟机、净水设备、空气清新机、加湿器、灶具、消毒柜、整体家居、照明等家电产品和空调压缩机、冰箱压缩机、电机、磁控管、变压器等家电配件产品。

其中，美的空调、美的热水器国内销售名列前茅；美的中央空调稳居国内品牌第一；美的电饭煲、美的电磁炉、美的饮水机、美的电压力锅、美的电水壶、美的风扇、美的取暖器等产品连续多年居全国市场销售量、销售额、市场占有率第一名。美的冰箱、美的洗衣机、美的豆浆机、美的微波炉等均已进入行业前二位。

http://bao.hvacr.cn/201209_2028332.html

Top↑

6. 美的收购埃及 Miraco 全球化进程再上台阶

“五年再造一个美的，实现年销售收入300亿美金，跻身全球白电前三强”。美的电器通过海外全资控股子公司以5748万美元收购埃及 Miraco 公司 32.5% 股份事项，已完成股权过户登记。这标志着美的全球化进程迈上新的台阶，将为“再造一个美的”提供强劲动力。

“美的此次的成功收购，既能达到迅速进入埃及市场的目的，又可以减少开拓当地市场的成本及时间，有效降低了风险”家电行业分析师王念春分析指出，收购埃及 Miraco 公司，是美的继 2007 年“落子”越南成功拓展东盟业务之后，在国际化进程中的又一精彩之笔。

埃及地理位置优越，埃及制造可辐射非洲、中东和南欧，具有可利用的天然物流辐射优势。Miraco 公司在当地享有很高知名度和美誉度，占据埃及空调市场的主导地位，拥有优质的渠道资源。通过收购，美的获得投资 Miraco 公司产品、品牌及市场的机会，继而成为美的开拓非洲市场的优质平台，美的也将以此为基础继续深化与国际知名家电企业的战略合作。

业内专家表示，由于经济发展和天气炎热，非洲市场对空调的需求旺盛，虽然近些年增速很快，但由于绝对数量小，未来市场潜力巨大，因为非洲正成为各企业关注的重点市场。

美的电器董事长兼 CEO 方洪波指出，美的电器始于多年前的国际化、本土化布局，前瞻性地在海外设立贴近市场的办事机构和分公司，将进一步增强企业组织能力的竞争优势——细分主体、责任清晰。美的电器经过多年的内部成长和对外收购、整合，在空调、中央空调、冰箱和洗衣机领域都有了很完善的国内区域布局，未来将是美的在国际市场施展拳脚的时期，国际化是美的电器必须要走的道路。踏踏实实、稳扎稳打、布局发展中的且高速增长的区域市场，美的正在以其独特与务实的方式，逐步落实国际化和全球的本土化战略。

据了解，Miraco 公司是一家在埃及开罗证券交易所上市的公司，为联合技术公司子公司开利公司实际管理，主要生产销售家用空调、中央空调及冷链产品，目前占据埃及家用空调、轻型商用空调与中央空调市场份额的主导地位，

在当地拥有很好的生产、销售网络。据开罗交易所网站信息，该公司 2009 年收入约 2.1 亿美元，净利润约 2,000 万美元，而 2010 年上半年收入同比增长 20%，净利润同比增长 88%。

相关链接：

美的电器是美的集团旗下三家上市公司之一。目前美的电器拥有中国最完整的空调产业链、冰箱产业链和洗衣机产业链。主要家电产品有家用空调、商用空调、大型中央空调、冰箱、洗衣机和空调压缩机、冰箱压缩机、电机等家电配件产品。

http://bao.hvacr.cn/201209_2028452.html

Top↑

7. 格力有望“一统”空调行业

话说天下大势，分久必合，合久必分。周末七国分争，并入于秦。及秦灭之后，楚、汉分争，又并入于汉。汉朝自高祖斩白蛇起义而一统天下……这段评语，似乎也正适用于目前我国空调行业。要知道，在此之前，空调行业存在众多的细分市场：定频空调、变频空调、中央空调……各品类之间技术差异明显，因此在细分市场上更是鱼龙混杂，群雄并起。

定频空调作为历史最久技术最为成熟的产品在国内市场仍有很大份额，而变频空调作为家用空调顶级技术的代表其市场上也有格力、海尔、美的等国产品牌激烈鏖战，至于商用中央空调更是长期被美国的约克、开利、麦克维尔和日本的大金、日立、东芝等品牌所垄断……各品牌之间纷争不断，谁也做不到一枝独秀，笑傲群雄。

然而，正所谓天下大势分久必合。自 2011 年以来，空调细分市场的纷繁

乱象似乎也已经出现了终结的迹象。而造成这一形势的只有一个原因，那就是民族品牌格力空调凭借 20 余年如一日的专注与专业以及对空调领域核心科技孜孜不倦的追求，逐步崛起，业已在家用空调市场、变频空调市场和中央空调市场上做到了一家独大，这也让格力空调有望终结我国空调市场的战国乱世，实现空调市场的“大一统”！

截止 2011 年，格力空调已经连续 17 年全国销量第一，并且连续 7 年全球销量第一。而在变频空调方面，根据权威数据显示，自 2011 年 8 月至 2012 年 7 月，格力变频空调累计销量 1266.4 万台，高出第二名 539.4 万台，占变频空调总销量的 40.63%，超过第二至第五名总和。中国变频空调市场寡头初现。不过，格力空调的好戏还在后面，据《暖通空调资讯》发布 2012 上半年中央空调销售数据显示，格力中央空调以超 14% 的市占率首次击败日本大金，成为上半年中央空调市场上的“新科状元”并一举击垮日本品牌对中央空调市场的垄断！

能够在家用、变频、商用空调三线战场取得“三冠王”伟业，这与格力空调不断掌握空调核心技术是密不可分的。截至目前，格力电器已经掌握了国内外专利 6000 多项，其中发明专利 1300 多项。成为我国空调行业中拥有专利技术最多的企业。特别是由格力自主研发的高效直流变频离心机组、1 赫兹变频技术、超低温数码多联机组、R290 环保冷媒空调、多功能地暖户式中央空调、无稀土磁阻变频压缩机等一系列国际领先的高端产品和技术，保证了格力变频空调、中央空调不会像其他民族品牌那样在技术上受制于人。

不仅如此，依托格力创新科技推出的格力空气能热水器产品在市场上也表现抢眼，勇夺上半年市场冠军，市场占有率已达 27%，稳居业内霸主地位。而

格力空气能热水器的基于格力空调冷媒的核心科技，通过冷媒将空气中的低温热能吸收，经过压缩机压缩后转化为高温热能加热水温，不仅高效节能，而且绿色环保。节能效果达到电热水器的 4 倍，燃气热水器的 3 倍以上。格力的核心科技，可以说为节能环保再立新功。

从家用空调、变频空调，到中央空调和空气能热水器。格力以核心科技打造世界名牌，让全球都知道了“好空调 格力造”的这句口号。据格力电器发布的 2012 半年报显示，报告期内，格力电器实现营业总收入 483.03 亿元，同比增长 20.04%，净利润 28.71 亿元，同比增长 30.06%。实现全年破千亿元年销售额的宏伟目标指日可待，而格力空调也会借此成为我国首家只凭单品类产品便实现千亿销售额的品牌。格力一统空调市场江湖，指日可待！

http://bao.hvacr.cn/201210_2029721.html

Top↑

8. 打破大金市场龙头地位 中央空调成格力新引擎

《2012 上半年度中国中央空调行业发展报告》显示，上半年中央空调行业总容量约为 274 亿元，与去年同期相比下滑 10.2%，这是行业整体连续多年上涨之后出现的首次下滑。而格力凭借着 14.5% 的整体市场占有率领导中国中央空调行业，一举打破了大金多年以来对于中国中央空调市场的龙头地位。

据介绍，中央空调市场过去以离心机组、直流变频多联机组为首的产品核心技术始终掌握在外资品牌的手中，这也使得国产品牌在市场竞争中落于人后。格力电器(000651, 股吧)坚持“系统解决，一步到位”的理念，在研发上投入了巨大的人力、物力和财力，成功研发出高效直流变频离心机组、格力 GMV 高效直流变频多联机组，并被鉴定为国际领先水平，打破了外资品牌对于这些产

品技术的垄断。

专家指出，目前中国家用空调行业的发展已经趋向于饱和，而商用空调还有巨大的发展空间，今后格力电器有望实现家用、商用增长双引擎。2012年上半年，格力电器营业总收入达 483.03 亿元，同比增长 20.04%；实现净利润 28.71 亿元，同比增长 30.06%，发力中央空调，格力增长出现新的增长点。

http://www.chinahvacr.com/News/Class9/201209/News_3085922.shtml

Top↑

9. 华意压缩 800 万欧元设西班牙子公司

制冷快报 - 华意压缩 8 月 14 日公告，为接收竞购 Cubigel Compressors S. A. 公司 (Cubigel 公司) 的相关资产，并在西班牙开展轻型商用压缩机的运营，公司决定投资 800 万欧元在西班牙设立全资子公司。

公司称，为提高效率，根据惯例和需要将由公司直接收购一家由西班牙中介机构已注册成立的干净“壳公司”，收购后再进行更名及增资操作。

根据收购方案的安排，公司在西班牙设立控股子公司主要是为了以该公司为载体受让中标资产、支付对价，研发、生产、销售商用压缩机。同时，公司后续将根据需要，依托新公司规划建立压缩机技术研究所欧洲分所、商用压缩机和家用冰箱压缩机的欧洲营销中心和物流基地。

不久前，华意压缩曾公告，将参与西班牙 (Cubigel 公司) 商用压缩机资产处置的竞购。据悉，该公司是全球第四大轻型商用压缩机供应商，其轻型商用压缩机全球市场占有率约 10%，在欧洲轻型商用压缩机市场份额超过 20%。

截至 2011 年末，Cubigel 公司经审计的总资产为 3757.6 万欧元，净资产 640.03 万欧元。华意压缩认为，本次竞购的资产与公司现有业务有较强的互补

性，有利于保障公司商用压缩机业务尽快形成规模效应，进一步拓展公司压缩机产品线。

http://bao.hvacr.cn/201208_2027334.html

Top↑

10. 澳柯玛超低温：瞄准冷冻冷藏市场发力

近日，澳柯玛超低温冷冻设备组合式冷库成功中标江苏地区冷库设备采购及安装项目，项目总金额高达 700 万元，目前正顺利进行设备生产、安装中。此次中标标志着澳柯玛在完善医用冷链建设方面迈出了新的步伐，增强了在医用、科研制冷设备领域的市场竞争力。

冷冻冷藏市场潜力巨大，瞄准需求快速反应

从现阶段看来，随着冷冻市场潜力不断被挖掘，国内的一线制冷品牌也纷纷进军冷冻冷藏行业，如格力研发了技术先进的冷藏集装箱，开创了国内的先河；美的建立了冷冻冷藏事业部，日前冷冻机组正式进入市场。空调制冷大市场专家认为，由于产业发展起步晚，行业强制标准欠缺，冷链物流成本相对来说比较高，管理缺乏，人员冗杂等，我国的冷冻冷藏产业还存在较多的问题需要解决。

“行业的问题就是我们的机会”超低温公司单总如是说。超低温获取据悉江苏地区冷库设备采购及安装项目后，组织人员进行了全面筹备，从目前行业现状、竞争对手情况、自身研发优势等方面进行了全面调研。据悉，本次中标项目冷库设计采用高密度聚氨酯无缝连接库体，高效节能冷库一体机组，无线温度监控记录系统，库温分别控制在 $0^{\circ}\text{C}\sim 8^{\circ}\text{C}$ 、 $-15^{\circ}\text{C}\sim -8^{\circ}\text{C}$ 。具备结构紧凑、稳定可靠、节能环保、控温精确、实时监控等明显优势，受到用户良好评价。

销量首先是想出来的，然后才是做出来的

要想做出销量，首先必须想明白两个问题：一是未来的销量增长空间在哪里？二是促进销量的持续增长是否有成熟的管理制度。2012年，澳柯玛股份公司全面推行VCT运营管理新体制，全面建立以市场为导向、以价值增值为核心的自主经营平台。澳柯玛超低温公司以此为契机，在全面领会公司战略思想的前提下，全面打破了原先产销研分离的组织架构，建立起以销售为主导、产销研协同的矩阵式组织运营新架构，建立起从获取市场需求到满足市场需求的端到端的运营新机制，强化市场调研和市场策划工作，立足行业产品和技术发展的趋势，充分进行消费需求研究，更贴近市场、反应更迅速，将价值实现由生产制造环节向营销、供应和研发环节延伸。

在全面进行思想改造、机构整合的基础上，超低温公司同国内多家先进制冷设备公司进行合作，推进产品升级、进行产业结构调整、加强工业设计和产品精细化工作，利用医用产品制造的优势和经验，积极做好价值链的延长工作，整合市场渠道，力争在国内冷库市场占据一席之地。

展望2012年下半年工作，超低温公司单总表示，将继续全面落实澳柯玛的VCT经营理念，坚持市场导向，坚持效益优先，加强自主运营平台和市场网络建设，以“推行VCT精益管理创造价值”和“建网络树品牌强化终端夯实市场”为两大工作重点，应对挑战，创新发展，为不断拓展国内超低温市场而努力。

http://bao.hvacr.cn/201209_2028616.html

Top↑

11. 海尔商用冷柜发展为全球领先的用户解决方案服务商

近年来，随着人们对速冻食品、生鲜、健康天然饮品的需求持续增长，消

消费者对食品饮料的安全问题也更加关注，商用冷柜在食品存储过程中的重要性不言而喻。海尔商用冷柜作为全球领先的食品饮料终端冷链解决方案服务商，始终把用户需求难题视为研发课题，生产出一系列具有保证冷链安全的商用冷柜，为用户和客户提供了全球领先的冷链销售保障解决方案。

商用冷柜市场 6 大问题凸显，急待解决

商用冷柜市场尚处于发展初期，品牌层出不穷，产品品质良莠不齐，出现了六大急需解决的用户难题：1、外观设计落后，不能满足用户多样化需求及产品视觉识别展示，影响销售。2、产品温度不达标不稳定，影响食品饮料口感及食用安全。3、产品品质不可靠，使用后出现各种质量问题。4、耗电高，终端成本加大。5、产品材料及冷媒不环保，造成环境污染。6、设计不够人性化，带来终端各种不方便。

用户利益要得到保障，商用冷柜市场要健康有序发展，市场呼唤有实力的商用冷柜企业提供专业解决方案，为终端冷链营销提供给力保障。

提供最佳解决方案，海尔商用冷柜始终行业领跑

作为中国领先的食品饮料终端冷链解决方案服务商，海尔商用冷柜凭借先进的工厂管理体系、严谨的原材料采购体系、完善的产品品质管理体系，以及全球大客户多年服务经验，为用户提供专业、完善的解决方案：

差异化产品展示：饮料食品类作为快销品，展示柜的外观就像包装一样重要，直接影响着消费者的购买欲望，所以海尔在外观上始终不断创新：以超大灯箱系列产品 SC-396 为例，给消费者的大气的视觉冲击，并保证了产品足够的展示空间。为终端用户一体化装修设计的可选灯箱，满足差异化需求。而海尔商用冷柜在全球首家推出的四面透明吧台饮料柜，也以生动的展示效果成功

牵手全球最大饮料商，让用户的生意步步高升；

食品安全保障：人分十二星座，食品也各不相同，不同食品的储存要求也各不相同，对此，海尔分别提供对应的最佳储存解决方案。1、冰淇淋产品：最低温度达到 -18°C ，防化货、防结冰，锁住冰淇淋最佳口感。2、乳品：精准控温，恒定最适温度。3、速冻产品：强劲压缩机深冷速冻，保证食品安全。解决了客户此前冰淇淋、乳品因温度不稳定影响卖相与口感的困扰，用新一代健康安全岛柜增强了消费者对速冻食品安全保障信心；

产品质量可靠：自 2008 年起，海尔商用冷柜就通过整合海尔冷柜欧洲研发基地的资源，提升商用冷柜系统稳定性。再加上海尔商用冷柜压机、风机及主要零部件均从进口知名厂商采购，能够大幅提升冷柜产品系统的稳定性和制冷效果，保证了终端冷链食物口感与营养不流失，并有效提升客户终端销售达成率；

超节能更省电：节能一直是海尔冷柜的科研重点，也是海尔一直领先市场的领域，海尔冷柜在行业首创了“3D 逆循环速冷技术”，获国家发明专利。相对传统冷柜，海尔冷柜节能 30%以上，为用户解决了商业冷柜耗电高的难题，节约了成本，创造更多利润；

绿色环保时尚：人人都倡导节能环保，还原地球更多绿色与舒适。海尔冷柜从已投入市场的 CO2 冷媒机组，到筹备投放的太阳能冷柜产品，从行动上体现出全球领导品牌的责任与实力；

使用便利性强：用户要投放的很多是中小型便利店，冷柜的摆放不固定、终端人员不统一，使用方便性就显得尤为重要。海尔底盘脚轮一体化及大脚论设计，移动方便灵活。casate 独立制冷机组，让维修更简便。断电报警、电子

温显等可选配置，价目条人性化设计，各个细节确保使用便利。

从用户需求、用户利益出发，海尔商用冷柜不断创新，全面精进，打造超乎想象的专业品质，为用户提供“一站式解决方案”，做客户坚实的营销后盾，赢得了消费者的信赖。25.6%的市场份额引领中国市场第一“冻”力，发展为全球领先的食品饮料行业终端冷链解决方案服务商。

http://bao.hvacr.cn/201209_2028572.html

Top↑

12. 开山压缩机公司新产品项目研发制造进程备受关注

在开山第三工业园气体压缩机生产车间，从7月份开始，第一期投入的价值两千多万元的大型五面体加工中心、大型数控转子铣床等气体压缩机精加工设备已经陆续安装完毕并投入试生产。根据计划，从英国 Holroyd 公司进口的大型自动螺杆转子铣床也已经完成采购程序，将在明年交付使用。由于气体压缩机对刀具、夹具等相关工艺设备有极高的要求，公司工艺设计部门已经针对气体压缩机专门开发了刀具和夹具，完成了先期工艺准备。据介绍，目前，KSG 系列大型气体压缩机的产品设计已经完成并开始试生产。作为开山压缩机公司新产品战略部署的重要项目，气体压缩机的研发制造进程一直备受关注。

依托汤炎博士的技术，开山压缩机公司已经为煤层气、天然气、页岩气等可供回收气体的抽采、集输、增压等领域成功提供了 SKG 系列喷油螺杆压缩机，为本公司开发 KSG 系列大型气体压缩机及机组积累了宝贵经验。大型气体螺杆压缩机市场过去一直以来都被国外厂家占据，KSG 系列大型气体螺杆压缩机为目前国内企业尚不会生产但国内急需的高端设备，产品投放市场后将打破大型气体压缩机市场被国外企业控制的局面。

据了解，开山 KSG 系列大型气体压缩机项目计划总投资 1.5 亿元，项目达

产以后将形成年产 50 台 KSG 系列大型气体螺杆压缩机的生产能力，成为压缩机公司新的业绩增长点。

<http://www.compressor.cn/News/qyzc/2012/0912/65125.html>

Top↑

13. 浙江开山控股武汉地大海卓钻采技术有限公司

浙江开山股份有限公司是目前世界上最大的气动凿岩机生产厂家，是国内潜孔钻机、潜孔钻车、气动工具等凿岩采掘设备市场占有率最高的企业，而中国地质大学(武汉)是教育部直属的全国重点大学，是国家“211 工程”、“985 优势学科创新平台”建设项目的大学，拥有地质学、地质资源与地质工程两个国家一级重点学科，在地质钻探、采掘技术研究方面有着丰富的技术成果和经验。

今年中国地质大学(武汉)成立董事会，开山集团成为首届董事会董事单位，中国工程院赵鹏大院士当选为首任董事长，开山集团董事长曹克坚先生当选为副董事长，为双方架起了友好合作、共谋发展的桥梁。日前，在中国地质大学王焰新校长的大力支持下，浙江开山股份有限公司成功收购了中国地质大学(武汉)下属企业——武汉地大海卓钻采技术有限公司 51%的股份，从而成为拥有全液压掘进钻车、采矿钻车、露天凿岩钻车和液压凿岩机等系列产品的武汉地大海卓钻采技术有限公司的最大股东和控股公司，为深化采掘技术研究、加快先进凿岩钻探设备开发奠定了良好的基础。

自 1970 年法国蒙塔贝特公司成功开发了世界上第一台液压凿岩机之后，法国塞科马公司与美国英格索兰公司、瑞典阿特拉斯公司与芬兰汤姆洛克公司、日本古河公司与日本东洋公司也分别于 1970 年、1973 年、1977 年相继开发了

液压凿岩机，并带动了全液压凿岩钻车的发展，从此开创了全液压凿岩设备的新纪元。四十多年的实践表明：1)全液压凿岩设备利用高压油液作动力，能量利用率高，可达50%以上，能量消耗仅为同类气动凿岩机的1/2—1/4;2)有较高的凿岩效率，一般为1—1.7m/mim，而气动凿岩机仅为0.2—0.5m/mim;3)作业环境有较大改善，凿岩噪声低10%—15%，无粉尘、油雾，可见度好，4)能实现自动化作业，劳动强度轻;5)凿孔效果好，能根据岩石条件调节冲击能量，既可减少卡钎，又可保证最佳凿岩速度。因此，全液压凿岩设备在欧美、澳大利亚、俄罗斯、日本、韩国等国家的矿山开采、巷道掘进以及工程施工中得到广泛应用。

我国于1980年9月第一次在湘东钨矿现场鉴定了由原中南矿冶学院设计的全液压轮轨式凿岩钻车和由长沙矿冶研究院设计的液压凿岩机，自此在原国有企业、科研院所、大专院校引发液压凿岩机开发热潮，后终因液压设计技术、液压密封技术、关键零件材料、制造设备与工艺水平不过关以及使用、维护人员技术水平低等纷纷下马，只有中国地质大学(武汉)凿岩机械研究所李砚耕教授等为数不多的专家在坚持研究。如今，三十多年过去了，液压凿岩设备的安全快速、节能环保、劳动强度低等优点已被社会所公认和接受，进口液压凿岩机越来越多，并逐步取代气动凿岩机、潜孔钻机和潜孔钻车，预示着国内液压凿岩设备发展的春天已经到来。但由于进口设备存在着交货周期长、价格昂贵、配件供应和服务不及时等原因，使很多潜在用户望而却步。目前，国内许多企业也开始生产液压凿岩设备，但其核心部件—液压凿岩机基本采用进口，缺乏核心竞争力。因此，急需有国内企业尽快承担起全液压凿岩设备的开发重任。

作为凿岩采掘设备的专业生产厂家，开山拥有完整的机械加工、制造体系，

有一流的机械加工设备、热处理设备和质量检测设施，有一支高素质的技师、技工队伍，完全具备了全液压凿岩设备的加工、装配和市场服务能力，而武汉地大海卓钻采技术有限公司长期依托中国地质大学(武汉)凿岩机械研究所李砚耕教授领导的技术团队，拥有全液压掘进钻车、采矿钻车、露天凿岩钻车和液压凿岩机等系列产品的设计、制造技术。因此，浙江开山股份有限公司控股后，两者强强联合，优势互补，完全具备了开发全液压凿岩设备的技术和条件。目前，全液压凿岩钻车、液压凿岩机等系列产品的开发正在紧锣密鼓地进行，不日将投放市场

<http://www.compressor.cn/News/qyzc/2012/0911/65104.html>

Top↑

14. Edwards 展出适用太阳能等产业的真空及尾气处理系统新品

专业真空产品和尾气处理系统及相关增值服务的全球领先供应商 Edwards 公司 (NASDAQ:EVAC)，在 2012 年再度参加 SEMICOMTaiwan 国际半导体展览，展示其领先业界之真空和尾气处理系统的最新产品系列，展场位于台北世贸南港展览馆，Edwards 公司展位编号为 545。

Edwards 是干式真空泵浦系统的研发技术领导先驱，其技术适用于半导体及其他相关产业包括 LED、平面显示器、太阳能产品等产业的生产制造沉积制程，专门处理恶劣与腐蚀性的化学环境。

Edwards 的干式泵浦解决方案和尾气处理系统的运作不仅环保，而且十分具有经济效益。其干式泵浦如 iXL 和 iXH 系列可以有效地节能减碳。今年 SEMICONTaiwan 展场中新发表的 iXL1000，是为电介质刻蚀及轻型应用所设计的新型干式真空泵浦，相较于非常成功的同等级 iGX/GX 系列干式泵浦，它能再有

效降低多达 33%的耗电量。同样的，Edwards 的尾气处理解决方案，也有类似的绿色环保特色，并能降低燃油消耗。

Edwards 的干式泵浦和尾气处理系统正在被广泛应用于台湾的半导体及相关产业，当中包括台湾所有主要的世界领先代工产业，Edwards 在台湾至今已经安装超过 22,000 台干式和涡轮分子泵浦，以及 3,000 组尾气处理系统。台湾开创了外延片代工模式，在充满挑战的全球经济环境下，台湾的外延片代工厂持续投资于领先的技术，并把组件尺寸缩小到在奈米尺寸制程。Edwards 先进的干式泵浦技术和尾气处理系统，在台湾能成功将半导体制程跨入深次微米 (deep-submicron) 技术的过程中，扮演了重要的关键角色；同时在日益重要的化合物半导体生产领域等新兴制程中，Edwards 也能根据新开发的应用之特别需求，提供最适合的产品组合。

Edwards 亚太区总裁 Neil Lavender-Jones 指出：“Edwards 在台湾发挥了两方面的作用。我们业界领先的干式泵浦技术，对现今半导体生产制程中所需的真空环境而言，绝对是关键的核心。Edwards 帮助整个产业以低拥有成本获得可靠、一致及节能的真空环境，并在维持高产量和高硅片“一次成功率”中发挥了重要作用。同样重要的是，我们的尾气处理系统确保了在这些制程中产生的高污染物质，包含可能加速全球暖化的气体，将没有任何机会扩散到自然环境里。对于 Edwards 公司来说，环保是企业的首要社会责任，我们始终不变的目标是将环境的碳足迹减到最少。”

2011 年，Edwards 客户在全球各地的设备总共减少排放相当于 8,500,000 公吨的二氧化碳。Edwards 将参与 9 月 6 日 (星期四) 在台北世贸南港展览馆 402A 室，由 SEMICONTaiwan2012 展会举办的绿色制程技术趋势论坛，强调 Edwards

在环境管理中扮演的角色和肩负的责任。论坛主题是绿色生产制造的先进技术，真空产品业务经理 MikePercy 和资深产品经理 JeromeBoegner 将会发表演说，题目为“真空和尾气处理系统在能源和设备方面的节省优势”（时间为下午 3:00 到 3:30）。

自 1998 年 Edwards 在台湾设立以来，公司的规模已成长五倍，员工数从 42 名扩展至目前共有 205 名。2010 年 Edwards 更加对台湾客户的承诺，于苗栗县竹南镇设置一占地 5,000 平方米的先进服务销售中心，为顾客带来更贴近的在地服务，并扩展各项服务的范围。随着 Edwards 在台湾不断的提供服务改进和支援，也吸引了众多的客户，在短短两年内，公司在台湾的服务业务已经出现显著的成长。

Edwards 在亚洲深耕达四十年，现在与此区域各个顶尖的半导体制造商合作，提供整合式真空和尾气处理解决方案，包括建置、管理、服务和支援。

<http://www.zkjsysb.ibicn.com/news/d679833.html>

Top↑

15. Busch 扩展 Mink 真空泵产品系列

近日，Busch 首次推出一款新型 Mink 无油爪式真空泵，抽速可达 500 立方米/小时，是迄今为止最大抽速的 Mink 真空泵。这意味着，Busch 现在可为客户提供从 60 至 500 立方米/小时不同抽速的干式爪泵。

规格齐全的 Mink 无油爪式真空泵不仅可完美适用于气力输送系统，也可用于 CNC 木工机床上固定真空的生成，同时还能满足塑料和其它工业领域的应用需求。此款新型 Mink 真空泵采用成熟的爪式技术，该技术已在低抽速真空泵上良好运行且广泛应用于各个领域。爪式技术的优势在于真空获得过程中

不会产生额外的工艺流体，也无需使用油或水，而这却是其他真空泵的必需品。由于 Mink 真空泵的无接触运行模式，且无内部磨损，使真空泵最大可能性的达到免维护。

此外，正是因为无接触运行，Mink 无油爪式真空泵才具备高效节能的特性，相比传统真空设备可节省高至 60% 的能源成本。Mink 无油爪式真空泵标准配备直联凸缘型电机，能率等级为 IE2。可与变频器整合运行，并开启更多节能的潜力。

<http://www.zkjsysb.ibicn.com/news/d729380.html>

Top↑

16. 欧瑞康莱宝真空推出中国制造 Trivac40、60T 真空泵“以旧换新”活动

即日起欧瑞康莱宝真空推行 Trivac40、60T 真空泵两款型号产品的“以旧换新”活动，限量各 300 台，“以旧换新”价格以 2012 年 12 月 31 日前签订合同并完成付款为期限。

<http://www.zkjsysb.ibicn.com/news/d716127.html>

Top↑

四、关于汉钟

1. 9 月 3 日千股千评（深市）

（2012-09-05 搜狐网）

.....

002154 报喜鸟 调整未结束, 出局为主。

002155 辰州矿业 主力强势护盘, 近期不入。

002156 通富微电 股价小幅走高, 观望为主。

002157 正邦科技 盘口有异动,关注为主。

002158 汉钟精机 走势属多头势,建议介入。

002159 三特索道 多方占据主动,建议持有。

002160 常铝股份 走势明显较弱,观望为主。

002161 远望谷 能量有所不足,建议观望。

.....

<http://roll.sohu.com/20120904/n352271012.shtml> Top↑

2. 最新盈利预测与投资评级变化

(2012-09-11 中财网)

综合投资评级下调的股票

代码	公司名称	当前综合盈利预测(11)	1个月前综合盈利预测(11)	当前综合评级系数	1个月前综合评级系数	预测人数	综合评级	变化状态
300101	国腾电子	0.34	0.42	1.50	1.00	10	买入	评级系数下调
002639	雪人股份	0.58	0.78	3.00	2.00	1	观望	评级系数下调
300334	津膜科技	0.55	0.61	2.80	2.00	5	观望	评级系数下调
002509	天广消防	0.46	0.43	1.80	1.33	5	买入	评级系数下调
300185	通裕重工	0.20	0.23	2.00	1.50	3	买入	评级系数下调
600643	爱建股份	0.36	0.37	1.75	1.33	4	买入	评级系数下调
000721	西安饮食	0.21	0.23	2.33	1.80	6	观望	评级系数下调
600387	海越股份	0.45	0.95	1.67	1.33	6	买入	评级系数下调
000501	鄂武商A	0.76	0.78	1.72	1.37	18	买入	评级系数下调
002158	汉钟精机	0.56	0.71	2.50	2.00	4	观望	评级系数下调
002282	博深工具	0.30	0.38	2.50	2.00	4	观望	评级系数下调

600396	金山股份	0.45	0.47	2.00	1.60	4	买入	评级系数下调
300291	华录百纳	2.02	2.10	1.91	1.53	22	买入	评级系数下调
600251	冠农股份	0.77	1.02	1.86	1.50	7	买入	评级系数下调
002484	江海股份	0.55	0.65	1.73	1.40	11	买入	评级系数下调

说明：

1) 以上数据为今日投资财经资讯有限公司 (www.investoday.com.cn) 对国内 70 多家券商研究所 1800 余名分析师的盈利预测和投资评级数据进行整理提供。欲获取最新分析师综合预测或评级资讯，发 CGJ 或 HQT 到 1065088，即时接收专业分析师投资建议。

2) 评级系数：1.00~1.09 强力买入；1.10~2.09 买入；2.10~3.09 观望；3.10~4.09 适度减持；4.10~5.00 卖出。

3) 评级变动：取当前评级系数和上次评级系数的之差的绝对值，数值越大表明当前分析师对相关股票投资建议的调整越大。反之，则调整越小。

4) 上述数据提取时间：2012 年 9 月 7 日 (08:40)。

<http://www.cfi.net.cn/p20120910000592.html>

Top↑

3. 欣盛杯 2012 慧聪空调行业十大评选 20 强诞生

(2012-09-13 慧聪网)

慧聪空调制冷网“欣盛杯”2012 慧聪空调制冷网第六届中国空调行业最具影响力人物、企业十大评选 20 强已于 2012 年 9 月 5 日 17:00 诞生。经过十几天的酝酿，第二轮投票已经结束。与第一轮投票相比，此次的拼杀更为激烈，评选结果也是有人欢喜有人愁。从十大评选之初到现在已经历时两个月，这两个月参选的众多企业与慧聪空调制冷网以及关注他们的所有人一起度过，不知

不觉已缺少了很多企业的身影。但评选终归是评选，总有企业留下，就有企业不得不离开。但离开的不是不好的，只是在这一年之内，它们的表现没能赢得更多的票数。有评选就要有规则，那些留下的企业希望可以更加努力，毕竟下面还有更重要的评选阶段，最终结果一刻没有诞生，20强企业就一刻不能松懈。

按照投票统计结果最终入围 20 强的是：（排名不分先后）

中央空调十大国外品牌：约克(中国)商贸有限公司、三菱重工空调系统(上海)有限公司、大金(中国)投资有限公司、日立空调系统(上海)有限公司、开利空调冷冻(上海)有限公司、东芝开利空调销售(上海)有限公司、特灵空调、上海三菱电机·上菱空调机电器有限公司、三星(中国)投资有限公司、美意(中国)有限公司、博拉贝尔(无锡)空调设备有限公司、沃姆制冷设备(上海)有限公司、广东欧科空调制冷有限公司、广州日立冷机有限公司、深圳麦克维尔空调有限公司、烟台顿汉布什工业有限公司、克莱门特中央空调、上海富田空调冷冻设备有限公司、江苏汇中戈特尔空调有限公司、青岛海信日立空调系统有限公司

中央空调十大民族品牌：上海瀚艺冷冻机械有限公司、莛霖冷冻机械(上海)有限公司、昆山台佳机电有限公司、广东美的电器股份有限公司、珠海格力电器股份有限公司、广东志高空调有限公司、广州市华德工业有限公司、广州恒星冷冻机械制造有限公司、同方人工环境设备有限公司、青岛海尔空调电子有限公司、南京天加空调设备有限公司、扬子空调、江苏双良集团、远大集团、浙江盾安机电科技有限公司、宁波奥克斯电气有限公司、浙江思科国祥制冷设备有限公司、TCL 空调器(中山)有限公司、希望深蓝空调制造有限公司、浙江

国祥空调设备有限公司

中央空调十大潜力品牌：三菱重工空调系统（上海）有限公司、莒霖冷冻机械（上海）有限公司、广州高村空调制造有限公司、广州中宇冷气科技发展有限公司、广州市华德工业有限公司、TCL 空调器（中山）有限公司、大连三洋空调机有限公司、河北博纳德能源科技有限公司、贝莱特空调有限公司、江西沃普思电气股份有限公司、合肥天鹅制冷科技有限公司、宁波奥克斯电气有限公司、杭州科灵斯壮空调有限公司、无锡苏脉中央空调有限公司、四川长虹电器股份有限公司、佛山市浩特普尔人工环境设备有限公司、北京振兴华龙集团、山东中南科莱空调设备有限公司、烟台蓝德空调工业有限责任公司、山东创尔沃热泵技术股份有限公司

中国空调行业十大节能品牌：东芝开利空调销售（上海）有限公司、特灵空调、约克（中国）商贸有限公司、三星（中国）投资有限公司、上海三菱电机·三菱空调机电器有限公司、艾默生环境优化技术（苏州）有限公司上海分公司、西门子（中国）有限公司、美的集团、珠海格力电器股份有限公司、TCL 空调器（中山）有限公司、广东志高空调有限公司、山东贝莱特空调有限公司、北京海林节能设备股份有限公司、浙江盾安机电科技有限公司、法凯涑玛冷暖设备（杭州）有限公司、浙江思科国祥制冷设备有限公司、宁波奥克斯电气有限公司、杭州科灵斯壮空调有限公司、西安中亚科技发展有限公司、海尔集团。

十大最具影响力的精密机房空调品牌：上海约顿级房设备有限公司、世图兹空调技术服务（上海）有限公司、威图电子机械技术（上海）有限公司、上海克英制冷技术有限公司、广东申菱空调设备有限公司、广东吉荣空调有限公司、美的集团、珠海格力电器股份有限公司、海瑞弗机房设备（北京）有限公司、

北京艾赛尔机房设备有限公司、浙江盾安机电科技有限公司、宁波惠康空调实业总公司、广东力优环境系统股份有限公司、深圳市思默特科技有限公司、深圳雷诺威精密空调设备有限公司、阿尔西制冷工程技术（北京）有限公司、北京思泰登高动力设备有限公司、爱默生网络能源有限公司、四川依米康环境科技股份有限公司、南京佳力图空调机电有限公司

十大最具影响力工业冷水机品牌：上海瀚艺冷冻机械有限公司、安格斯集团(香港)有限公司、莛霖冷冻机械(上海)有限公司、上海戴伦空调冷冻设备有限公司、广州恒星冷冻机械制造有限公司、希望深蓝广东欧科空调制冷有限公司、东元江西东成空调设备有限公司、江西沃普思电气股份有限公司、杭州立德机械设备有限公司、浙江青风制冷设备制造有限公司、东莞市高雅空调制冷有限公司、LS 集团乐星空调系统（山东）有限公司、精亚集团、北京振兴华龙制冷设备有限责任公司、南京久鼎制冷空调设备有限公司、无锡盖德机械有限公司、浙江盾安机电科技有限公司、南京恒标斯瑞冷冻机械制造有限公司、中山市凌度制冷科技有限公司、烟台顿汉布什工业有限公司

十大最具影响力的冷却塔品牌：上海良机冷却设备有限公司、上海金日冷却设备有限公司、益美高（上海）制冷设备有限公司、东莞市良研冷却设备有限公司、广州览讯科技开发有限公司、新菱空调（佛冈）有限公司、巴赫普工业(中国)有限公司、北京美日伟业玻璃钢制品有限公司、北京和海益北京和海益制冷科技有限公司、无锡方舟流体科技有限公司、无锡卓盾工业设备有限公司、无锡市科巨机械制造有限公司、浙江倍斯特制冷科技有限公司、浙江金菱制冷工程有限公司、浙江南方制冷工业有限公司、联丰、无锡沃特尔冷却设备有限公司、增城市福和东菱玻璃纤维冷却塔厂、东莞明新玻璃纤维工程有限公

司、湖南元亨科技发展有限公司

十大最具影响力的除湿机品牌：广州东奥电气有限公司、广州湿美电子有限公司、TCL 德龙家用电器（中山）有限公司、杭州飞仕电器有限公司、杭州松井电器有限公司、德业科技集团、宁波伊岛电器有限公司、宁波甬井电器有限公司、杭州松锐科技有限公司、常州市川岛电器有限公司、杭州川井电气有限公司、杭州金森科技有限公司、杭州普瑞除湿设备有限公司、杭州捷瑞空气处理设备有限公司、杭州圣瑞思有限公司、杭州炎德电器有限公司、杭州弘泰电器有限公司、杭州森井机电有限公司、江苏友奥电器有限公司、南京洁能缘环境科技有限公司

十大最具影响力的空调末端品牌：上海新晃空调设备股份有限公司、上海开立空调设备有限公司、上海显隆空调通风设备有限公司、肇庆高迪空调设备有限公司、广州捷西中央空调设备有限公司、靖江市春意空调制冷设备有限公司、江苏佳宝空调有限公司、江苏欣盛空调有限公司、靖江市宝钢空调设备厂、江苏泰新空调制造有限公司、浙江省台州市亿莱德空调设备有限公司、台州米珂制冷设备有限公司、台州市沃德摩尔空调设备有限公司、江苏宝信空调设备制造有限公司、南京创元中央空调有限公司、泰州翔铭空调设备有限公司、上海金永利空调风机有限公司、江苏扬子江空调设备有限公司、上海威士文通风工程设备有限公司、德州威尔森管业有限公司

十大最具影响力的通风品牌：爱迪士(上海)室内空气技术有限公司、上海兰舍空气技术有限公司、上海布朗环境技术有限公司、广东松下环境系统有限公司、上海耀达电器有限公司、依必安派特风机（上海）有限公司、南方风机股份有限公司、广州西奥多电气设备有限公司、北京环都公司、德州天诺风机

有限公司、沈阳鼓风机集团股份有限公司、浙江上风实业股份有限公司、浙江双阳风机有限公司、浙江明新风机有限公司、余姚捷丰空调风机有限公司、浙江科力鑫环境设备科技有限公司、上虞久恩风机有限公司、南京创元中央空调有限公司、济南美诺邦马科技有限公司、美国百朗百朗楼宇电气用品（惠州）有限公司

中国空调行业十大经营成就人物奖：东芝开利空调销售（上海）有限公司总经理杨焱华、三菱重工业（上海）有限公司总经理罗小民、上海瀚艺冷冻机械有限公司集团总裁潘亚平、荃霖李翔、沃姆制冷设备（上海）有限公司董事长张金喜、特灵空调系统上海有限公司中国区总裁汤祺、江森约克（中国）商贸有限公司江森自控大中华区渠道黄文佳、美意（中国）有限公司董事长吴展豪、广州恒星冷冻机械制造有限公司董事长袁博洪、广东志高空调有限公司志高国内营销总经理杨亚华、广州康美风空调设备有限公司总经理王芬全、佛山市南海力丰机床有限公司副董事长黄元亮、美的集团美的中央空调总裁田明力、广东欧科空调制冷有限公司 EK 亚太区总裁李鹏举、TCL 空调器（中山）有限公司 TCL 中央空调副总张凤东、珠海格力电器股份有限公司总裁助理谭建明、靖江市春意空调制冷设备有限公司董事长刘兴非、江苏欣盛空调有限公司董事长盛立兴、扬子必威中央空调有限公司总经理王建军、沃普思电气（中国）有限公司董事总经理周积芳、浙江近藤环境设备有限公司执行董事总经理姜灿华、浙江盾安机电科技有限公司总裁葛亚飞、宁波奥克斯电气有限公司国内营销公司总经理叶盛峰、埃美圣龙（宁波）机械有限公司总经理吴方亮、余姚捷丰董事长梁国贤、宁波惠康实业有限公司董事长陈越增、加拿大枫叶能源中国区 ceo 龚长山、浙江欧伦电器有限公司董事长陈先勇、浙江思科国祥制冷设备有限公司董事长

陈俊健

地源热泵十大品牌：博拉贝尔(无锡)空调设备有限公司、广州哈思空调有限公司、山东富尔达空调设备有限公司、北京瑞宝利热能科技有限公司、山东绿特空调系统有限公司、山东海利丰地源热泵有限责任公司、大连奥德集团、河北博纳德能源科技有限公司、北京永源热泵有限责任公司、南京枫叶能源设备有限公司、浙江盾安机电科技有限公司、法凯涑玛冷暖设备(杭州)有限公司、埃美圣龙、江苏辛普森新能源有限公司、克莱门特捷联制冷设备(上海)有限公司、贝莱特空调有限公司、山东科灵空调设备有限公司、扬子空调、江苏汇中戈特尔空调有限公司、山东中南科莱空调设备有限公司。

入围 2012 年度最佳单项奖的是：

年度最佳国产空调压缩机品牌：上海汉钟精机股份有限公司、复盛实业(上海)有限公司、广东美芝制冷设备有限公司、珠海凌达压缩机有限公司、浙江康盛热交换器有限公司

年度最佳国外空调压缩机品牌：富康中意莱富康压缩机(上海)有限公司、艾默生环境优化技术(苏州)有限公司上海分公司、沈阳安捷制冷空调设备有限公司、大连三洋压缩机有限公司、伊埃博客压缩机(杭州)有限公司

年度最佳国外制冷剂品牌：杜邦中国集团有限公司上海分公司、霍尼韦尔(中国)有限公司、苏威(上海)有限公司、陶氏化学(中国)投资有限公司、大金氟化工(中国)有限公司

年度最佳最佳风管加工机械：上海沐泰机械有限公司、广州康美风数控设备有限公司、江阴三本科技有限公司、盐城仕博机械制造有限公司、ACL 佛山市南海力丰机床有限公司

年度最佳最佳空调专用泵品牌：浙江飞越机电有限公司、宁波爱发科真空技术有限公司、温岭市力拓机电有限公司、温岭市挺威真空设备有限公司、南方泵业股份有限公司

年度最佳国产空调节能控制品牌：上海奉申制冷控制器有限公司、上海恒温控制器厂有限公司、浙江三花股份有限公司、奉化市合力控制器有限公司、嘉兴市通泰科技有限责任公司

年度最佳国外空调节能控制品牌：阿自倍尔自控工程(上海)有限公司、瑞士搏力谋(上海)商贸有限公司、丹佛斯中国公司、广东利进达机电工程有限公司、江森自控有限公司

年度最佳两器加工机械品牌：中山市奥美森工业有限公司、中江机电科技江苏有限公司、扬州锻压机床股份有限公司、宁波精达机电科技有限公司、宁波精德尔机械制造厂

年度最佳蒸发式冷风机品牌：广东美的环境电器制造有限公司、广东蒙特科瑞莱空气处理设备有限公司、佛山市顺德区奥柏空调有限公司、福建漳州三凌机械电子有限公司、浙江康友环保科技有限公司

年度最佳工业除湿机品牌：江苏友奥电器有限公司、杭州飞仕电器有限公司、杭州松井电器有限公司、德业科技集团、杭州弘泰电器有限公司

年度最佳热交换器品牌：上海环球制冷设备有限公司、上海夏冬空调设备有限公司、佛山市金舵空调冷冻设备有限公司、佛山市格星空调配套设备有限公司、广州联合冷热设备有限公司、江苏宝得换热设备有限公司、江苏唯益换热器有限公司、浙江康盛热交换器有限公司、浙江峰煌热交换器有限公司、浙江三可热交换系统有限公司

年度最佳国产空调制冷剂：中化蓝天集团有限公司、浙江巨化股份有限公司、杭州富铭制冷技术有限公司、宁波中祺制冷工业有限公司、东岳集团

复选阶段已经结束，马上就要进入买家专家评审阶段，这段时间慧聪空调制冷网在和买家专家沟通时得知，十大评选早已提上他们的工作日程，对于 20 强的结果他们也非常期待，他们也很想知道空调制冷行业中哪个企业可以得到更多人士的支持。我们也十分期待他们专业意见的评选结果，叫好又叫座的才是好电影，专家买家认同支持的人多的才是好企业，才是慧聪空调制冷网想要评选出的企业。提升自身实力，扩大企业影响力，是现代企业成功的必经之路，慧聪空调制冷网为空调制冷行业助推，渴望以自己的力量实现促进行业发展的目标，让我们一起为空调制冷行业尽自己的一份力，让十大评选这样促进行业发展的活动越办越好。

<http://news.zol.com.cn/320/3206081.html>

Top↑

4. 保险机构第二季度持仓情况分析：连续两季增持

(2012-09-13 搜狐网)

.....

机械设备的持仓市值从 2012 年第一季度的第二名下降至第二季度的第三名。被持股的上市公司有 100 家，比 2012 年第一季度的 103 家少 3 家；持仓市值为 110.04 亿元，比 2012 年第一季度的 110.21 亿元，减少 0.17 亿元，减少幅度为 0.16%，对比大盘跌幅呈现持平迹象。

这些公司中，电器机械有 26 家(深圳惠程、新时达、东方电气、双良节能、上海机电、美的电器、汉缆股份被增持，华帝股份、首航节能、荣信股份、思

源电气、奥马电器被新进，中恒电气、东源电器、阳光照明、森源电气、特变电工被减持，许继电气、美菱电器、天威保变、精达股份、南洋股份、太阳电缆、科远股份、宝光股份、冠城大通持平），交通运输设备类的有 28 家（金龙汽车、京威股份、一汽富维、中国北车、康力电梯、江淮汽车、中国南车被增持，中原内配、宇通客车、东风科技、中航动控、世纪华通被新进，一汽轿车、日上集团、哈飞股份、海马汽车持平，南方汇通、上汽集团、华域汽车、万安科技、华菱星马、中航电子、天润曲轴、航空动力、银轮股份、洪都航空、长城汽车、中航黑豹被减持），普通机械类的有 20 家（沈阳机床、中核科技、大连重工、博深工具被增持，湘电股份、江苏神通、青海华鼎、华东重机、蓝科高新、杭锅股份被新进，杭氧股份、大冷股份、秦川发展、三花股份、东力传动被持平，亚威股份、**汉钟精机**、盾安环境、杭齿前进、华意压缩被减持），仪器仪表类的有 2 家（航天科技被减持，奥普光电被持平），专用设备有 24 家（国电南自、龙净环保、华光股份、中国重工、徐工机械、振华重工被增持，中捷股份、平高电气被新进，京运通、山东矿机、达意隆、安徽合力、山推股份、航天电子、上工申贝、大连三垒被减持，精功科技、京山轻机、海源机械、北玻股份、中船股份、科达机电、大族激光、光电股份被持平）。保险机构对电气设备、普通机械、专用设备多数看好，对交通运输设备、仪器仪表存在分歧。

.....

<http://roll.sohu.com/20120913/n353073013.shtml>

Top↑

5. 巨资进场建仓地产股 多伦股份现大额净流入

(2012-09-16 微山新闻网)

昨日有资金强力进入房地产、煤炭板块，指数再次接近反弹目标 3100 点，仍是板块轮流格局，由于房地产、煤炭板块的严重超跌，仍有反弹空间，短期关注它们的持续性。上海本地，净流入较大的个股有：新南洋、运盛实业、自仪股份、上海普天、新华传媒、ST 东航、**汉钟精机**、陆家嘴、丹化科技。房地产，净流入较大的个股有：金地集团、运盛实业、多伦股份、广宇集团、荣丰控股、珠江实业。

<http://www.weishan.tv/article/2538.html>

Top↑

6. 机械板块小幅低开 盘中震荡下行

(2012-09-20 欧普钢网)

今日早盘机械板块小幅低开，而后在个股翻绿带动下低走。随着个股上下震荡，股指窄幅震荡。

截止午市收盘，机械板块报 2729.33 点，跌 30.67 点，跌幅为 1.11%，成交金额为 50.78 万元。

个股方面，中捷股份、方圆支承、ST 天一、苏常柴 A 和天马股份等领涨大盘，除中捷股份涨幅超过 10% 以外，其他个股涨幅均较小。冀东装备、山河智能、**汉钟精机** 轴研科技和创元科技等领跌大盘。

近日有消息指出，中国重工旗下的武昌船舶重工有限责任公司在今年上半年收获了 8 艘海监船订单。另外，去年以来，不仅中国重工，上海佳豪、太阳鸟等多家 A 股上市公司也陆续接到相当数量的海监船订单。进入 2012 年，部分造船企业甚至根据市场变化，将海监船作为业务转型的一个方向。

20日，安徽中鼎控股（集团）股份有限公司发布公告，公司拟发行2012年度第一期中期票据，计划发行额为4.2亿元。公告显示，此次发行的安徽中鼎控股（集团）股份有限公司2012年度第一期中期票据已在中国银行间市场交易商协会注册。中国工商银行股份有限公司担任此次发行的主承销商。（钢联资讯）

<http://www.opsteel.cn/news/2012-09/CA1C289DB5E044BDE040080A12C95218.html>

Top↑

7. 252股连续下跌 福星晓程连跌12日（名单）

（2012-09-28 和讯网）

9月26日，上证指数报2004.17点，跌25.12点，跌幅1.24%；深证成指报8193.37点，跌90.87点，跌幅1.10%。沪指盘中最低报1999.48点，再创3年来新低。两市成交量再度萎缩不足900亿。

盘面上看，两市板块全线飘绿。船舶制造、页岩气、黄金、纺织机械、环保、石油、电子、传媒娱乐、化工等板块跌幅居前。个股方面，共153只个股飘红，其中南化股份(600301,股吧)、恒信移动(300081,股吧)等6股涨停，春兴精工(002547,股吧)、新疆浩源(002700,股吧)等7股跌停。

.....

9月26日，两市共有252只个股连续5个以上交易日下跌，续表(81-160)：

股票代 码	股票简称	连跌天 数(天)	综合评 级
601166	兴业银行	5	增持
002113	ST天润	5	

002123	荣信股份	5	增持
002131	利欧股份	5	增持
002158	汉钟精机	5	增持
002167	东方锆业	5	增持
002172	澳洋科技	5	增持

.....

<http://stock.hexun.com/2012-09-26/146287897.html>

Top↑

8. 汉钟精机后新地热龙头崛起 海鸥卫浴三连板

(2012-10-23 网易财经)

地热概念股近期走势疯狂，就在汉钟精机大涨七成后，海鸥卫浴作为地热新贵崛起，一举拿下三连板。截至昨天收盘，海鸥卫浴报 6.60 元。

数据显示，海鸥卫浴 11 日、18 日、19 日和昨天均荣登深交所龙虎榜，游资身影明显。其中，19 日光大证券宁波解放南路营业部买入 1500 万元，同信证券上海东方路营业部曾买入 705.38 万元，昨天即分别卖出 1577 万元和 723 万元；财通证券绍兴人民中路营业部、上海证券杭州文二路营业部 18 日分别买入 1804 万元和 1090 万元，19 日即分别卖出 1991 万元和 1200 万元。此外，银河证券宁波翠柏路营业部、招商证券上海娄山关路营业部等均以近千万元的大单现身榜单。

安信证券投资顾问李永曜表示，从公司业绩看，公司是目前唯一取得欧、美、澳三地标准认可的恒温混水阀中国制造商，外销占总营业收入 80% 以上，未来发展相对明朗。从技术分析的角度看，海鸥卫浴在今年年初创下 3.3 元新

低，此后一路逆势上涨。尽管大盘屡创新低，但该股一直震荡整理，疑似主力吸筹。整体而言，近日地热概念呈现退潮迹象，除了海鸥卫浴有着丰富的题材来推动股价继续上涨之外，几只前期涨幅较大的个股已出现在高位滞涨的走势，涨幅最大的龙头股汉钟精机已出现高位断头铡的见顶信号。海鸥卫浴前期已积累一定涨幅，且游资进出频繁，地热概念再度冷却后继续上涨的概率不大，建议投资者谨慎观望。

<http://money.163.com/12/1023/01/8EFCNFIH00253B0H.html>

Top↑

9. 汉钟精机：制冷压缩机龙头或产地热开采机械零部件

(2012-10-27 和讯网)

林建荣

由于主营业务被认为涉及市场热捧的地热能概念，汉钟精机(002158, 股吧)(002158.SZ)双节长假开盘后遭到游资炒作。Wind 数据显示，10月8日至26日，汉钟精机股价涨幅52.69%，振幅达75%。

与一些纯概念炒作的公司有所区别，汉钟精机在业务上和市场关注的地热能概念多少有些相关。公司澄清公告称，“公司生产的制冷压缩机产品可应用于地热能空调机组设备中，但只是其设备中的一个主要零部件，不直接涉及到地热能概念。”

一位不愿透露姓名的行业分析师对第一财经日报《财商》记者表示：“汉钟精机此前的主营产品和地热资源开采并不相关，但与日立公司合作的新项目或涉及地热开采机械的零部件，只是从短期来看，业绩贡献尚不明显。”此前在今年8月，公司投资734.4万元与日立工业成立合资公司，将在公司空气压缩

机的产品中增加技术含量较高的无油螺杆压缩机，拓展公司的产品领域。

资料显示，公司是国内制冷压缩机龙头，螺杆式制冷压缩机市场份额多年来稳居第一。公司生产的螺杆式冷冻冷藏压缩机主要应用于小型冷库，相比传统活塞式压缩机具有高效节能的优势。受益于冷链物流的兴起，预计公司冷冻冷藏压缩机业务未来也将有长足的发展。

“但在宏观需求还未恢复的大环境下，公司的这些行业优势无法发挥。”上述分析师表示，公司是台资企业，管理非常不错，本身是个资质较好的企业。宏观需求放缓，行业基本都在赔钱，只有需求被带动起来的时候，公司才有可能恢复增长。

三季度披露的公司 2012 年业绩预告显示，2012 年归属于上市公司股东的净利润变动区间为 0.94 亿~1.22 亿元，变动幅度为-35%~-15%，原因在于受宏观经济影响，公司产品行业整体需求放缓。

一位不愿透露姓名的市场人士表示：“公司产品主要应用于工业和商业地产，在宏观经济环境不好的情况下，工业需求放缓，商业地产虽然目前有所缓解，但公司产品在商业地产方面的应用基本要滞后于项目开工一年左右，可能明年一或二季度公司才有可能出现业绩拐点。”

Wind 数据显示，10 月 26 日公司股价报收 13.07 元，动态市盈率为 23 倍。上述市场人士认为，公司合理估值为 13 倍左右，目前不适合参与。

风险提示

下游行业投资增速下滑超预期；冷链物流发展速度低于预期。

<http://stock.hexun.com/2012-10-27/147278922.html>

Top↑

10. 中国地热资源相当于 860 万亿吨煤 地热设备迎利好

(2012-10-08 新闻中心)

近日，国土资源部发布官方数据表明，中国大陆 3000 米至 10000 米深处干热岩资源总计相当于中国目前年度能源消耗总量的 26 万倍。业内人士表示，此次数据的发布，给相关企业带来新的投资机会。

资源储量巨大

数据显示，2009 年至 2011 年，国土资源部对 287 个地级以上城市浅层地温能、12 个主要沉积盆地地热资源、2562 处温泉区隆起山地地热资源、3000 米至 10000 米的干热岩资源潜力进行了重新评价。这一最新评价认为，中国浅层地温能资源量相当于 95 亿吨标准煤。每年浅层地温能可利用资源量相当于 3.5 亿吨标准煤。如全部有效开发利用则每年可节约标准煤 2.5 亿吨，减少二氧化碳排放 5 亿吨；全国沉积盆地地热资源储量折合标准煤 8530 亿吨；每年可利用的常规地热资源总量相当于 6.4 亿吨标准煤，每年可减少二氧化碳排放 13 亿吨。中国大陆 3000 米至 10000 米深处干热岩资源总计相当于 860 万亿吨标准煤，是中国目前年度能源消耗总量的 26 万倍。

地热利用或掀高潮

大同证券投资顾问付永翀分析认为，随着能源消耗的逐步加大，新能源开发越来越受到市场的关注。在新能源市场中，地热资源储量巨大，预计“十二五”期间，随着节能减排力度加大，未来地热资源开发利用将掀起新一轮高潮。

华安证券高级投资经理张兆伟表示，国家在新能源方面的政策支持力度一直较大，未来各种新能源将有效的改变我国能源结构。各种新能源开发以及清

洁能源的利用越来越多地受到重视，我国地热资源可利用储量巨大，地热资源也有望成为国家未来重点开发的资源之一。设备制造将迎利好，金融界首席分析师赵欢认为，地热资源开发利用需要成套技术，从主机的研发制造到工程的设计、安装、调试，是一个紧密关联的高技术产业链。随着地热资源开发利用力度逐渐加大，未来地源热泵设备制造和销售行业会进一步发展，有关地热利用的能源服务产业也会获得长足发展，可关注如生产污水源热泵的盾安环境及地源热泵的**汉钟精机**；主营水暖及阀门设备的艾迪西；冷链行业的烟台冰轮、大冷股份等。赵欢同时提醒投资者，该概念实施尚需较长时间，短期业绩提升不明显，操作还需谨慎。（来源：京华时报）

http://news.china.com.cn/live/2012-10/08/content_16511706.htm

Top↑

11. 10月9日容城私募投资内参

(2012-10-09 基金网)

大盘分析：

今日开盘迎来节后的第一个交易日，从盘面的走势可以发现。权重股成为市场主要的做空力量来源。主力并没有积极入场吸纳筹码，而是放任市场自由波动，全天震荡缩量收低。拉出停板多是前期已经拉出停板的个股。操作提示：对于突破性的停板走势值得持续跟踪和关注。

个股分析：

000811 烟台冰轮 拉高整理，短期还有惯性高度，走势值得跟踪。

000698 沈阳化工 观察。

002423 中原特钢 尾盘拉高，短期维持整理走势。

002413 常发股份 观察。

002158 汉钟精机 整理性突破，延续性趋势和高度有限。

600419 新疆天宏 观察。

002070 众和股份 走高，后期还有惯性的高度和趋势。

600619 海立股份 整理。

002468 艾迪西 整理性停板。

000530 大冷股份 整理+观察。

300231 银信科技 后期走势值得跟踪，关注。

002604 龙力生物 拉高整理。

002648 卫星石化 值得关注，短期还有调整必要。

000519 江南红箭 整理+观察。

300246 宝莱特 整理+回避。

300301 长方照明 整理。后期走势值得跟踪。

600613 永生投资 拉高整理。

300286 安科瑞 整理性走高，还延续性趋势和动力。

600179 黑化股份 观察。

002150 江苏通润 整理性停板。

600800 天津磁卡 后期还有惯性高度和趋势，不建议追高操作。

600890 中房股份 观察。

002172 澳洋科技 整理。

000520 长航凤凰 整理+回避。

综合分析：全天走势表现比较清淡，没有发现有大资金积极进场，观望情

绪浓重，根据走势可以发掘突破性个股成为关注的对象。不必盲人摸象，以偏概全。（中金在线基金网）

<http://fund.cnfol.com/121009/105,1303,13365907,00.shtml>

Top↑

12. 地热概念火爆 游资拉抬给力

金贝壳财富参考

（2012-10-10 搜狐网）

周二，大盘在地热概念股的带领下打破周一的萎靡之态，烟台冰轮、海立股份、常发股份、大冷股份等个股迅速封涨停，引发了市场对于10月反弹的期待。

国土资源部的评价报告指出，我国大陆3000~10000米深处干热岩资源总计相当于中国目前能源消耗总量的26万倍。在新能源中，地热由于发展慢、应用范围较小，之前并未受到过多关注，但地热符合节能减排的政策方向，加之供应稳定、储量巨大、可持续使用，受自然条件限制较小，开发的技术门槛较低，因此在短短3年之内，国内已出现4万多家从事地热标的服务公司。目前地热运用示范城市天津、沈阳都由政策强力推广，因此本次国土资源部大范围的勘探有望引发后续政策的跟进支持，后续产业的发展还需要成套的技术形成一个紧密相联的高技术产业链。

从资金面看，游资进驻显然是有备而来。进驻的游资中，最亮眼的是五矿证券深圳金田路证券营业部，大手笔买入大冷股份、烟台冰轮。同时，浙商证券有限责任公司上海万航渡路证券营业部买入烟台冰轮1354万元，国泰君安证券股份有限公司成都北一环路证券营业部买入海立股份1347.76万元，使得相关个股连续涨停。

在选择上，投资者不妨关注地热产业链上的上市公司：大冷股份具备海水源地源热泵整体设计施工能力；**汉钟精机提供地源热泵的核心零部件**；烟台冰轮旗下参股公司生产的溴化锂吸收式制冷机，占工业余热利用 35%的份额；盾安环境拥有世界首创的城市原生污水冷热源热泵空调系统的成套专利技术与工艺；而艾迪西主营水暖及阀门设备。

短期来看，地热的建设和系统产业链的完善还需时日，但后续资金有望借政策暖风拉抬，与其等待不如跟进，建议投资者适当关注。

（国海证券财富管理中心 张婕）

作者：国海证券财富管理中心 张婕

<http://roll.sohu.com/20121010/n354554323.shtml>

Top↑

13. 利好刺激沪指大涨 40 点重上 2100

盘面提示

（2012-10-10 搜狐网）

虽然世界银行发布针对亚洲经济增长前景的悲观报告，加剧全球增长担忧，使隔夜欧美股市、石油黄金期货下跌，但沪深两市周二早盘双双高开高走，在汇金增持、险资加仓和券商创新政策将出台等消息助力下，券商等金融指标股早盘领涨大盘，煤炭、有色、医药、家电、铁路基建、互联网、地产、环保、地热等板块表现活跃，无一板块下跌。沪指冲上 2100 点，继今年 6 月 1 日后首次冲上 60 日均线周二两市在汇金增持、险资加仓和券商创新政策将出台等消息的刺激下高开高走，双双突破节前高点创出反弹新高。收盘两市共有近 50 只非 ST 股涨停，下跌个股不到 20 只。沪指报 2115.23 点，上涨 40.81 点，涨幅为 1.97%，成交 675.2 亿元；深成指报 8743.86 点，上涨 203.79 点，涨幅为 2.39%，

成交 650.5 亿元。

板块呈现普涨格局，水利建设、3D 打印、新三板、券商、互联网、传媒等领涨，信托、铁路基建、物联网、医药、化纤、地产等板块涨幅居前，均超 2.5%。个股方面，两市共有近 50 只非 ST 股涨停，近 160 只股票涨幅超 5%，下跌个股不到 20 只。

受益券商创新政策将出台，券商板块一度涨近 4.5%，兴业证券涨停，西部证券一度触涨停，方正证券、西部证券、国海证券、广发证券等涨幅居前。

水利建设 11 时后拉起，一度领涨超 4.6%，三峡水利涨停，安徽水利、葛洲坝、钱江水利、利欧股份等涨幅居前。

医药板块持续活跃、涨幅居前，广州药业涨停，白云山接近涨停，沃华医药、香雪制药、东宝生物等涨幅居前。诺贝尔医学奖揭晓促进生物疫苗股活跃，智飞生物公告利好一字涨停，中源协和涨停开盘后打开。

地产板块活跃，上海新梅领涨近 7%，天津松江、天业股份、三湘股份、苏宁环球等涨幅居前。

继周一地热能概念股集体涨停后，周二大冷股份、烟台冰轮、艾迪西、**汉钟精机**、常发股份、海立股份等封涨停板。

从 60 日均线争夺角度分析，东吴证券认为，周二早盘前一个小时快速冲高，但之后到收盘基本呈高位横盘震荡走势，一方面表明在股指快速冲高过后资金追涨意愿下降；另一方面横盘震荡而未出现跳水也透露出当前人心思涨、持筹较稳。再结合个股活跃度大幅提升的现象可以看出，短期多方力量已抓住了盘面的主导权。但是，后市股指一路高歌猛进的概率不大，从大盘历史走势来看，60 日均线附近多空双方必然会有一场争夺战。

开源证券认为，综合看四季度或峰回路转，10月行情是有看点的。操作层面建议“不猜底重选股”。从行业配置看，开源证券认为市场结构性机会集中在中报超预期增长、大消费、政策利好驱动等三条主线中。具体板块，投资者可关注中成药、电子信息、商业物流、酿酒食品、节能环保等战略新兴产业。

(新财)

作者：新财

<http://roll.sohu.com/20121010/n354554245.shtml>

Top↑

14. “地热能”概念引爆 汉钟精机连续上攻

(2012-10-11 财经网)

异动表现：周三“地热能”概念个股继续演绎涨停潮，其中，被提及与该概念有染的汉钟精机（002158），尽管刊登了《关于公司产品与地热能的情况说明》，但并不改其一字涨停的格局，该股昨日开盘继续以大单直封涨停板，强势格局依旧。

点评：公司主营业务为螺杆式制冷压缩机、空气压缩机以及各类真空泵的生产和销售。在《关于公司产品与地热能的情况说明》中，公司特别强调，其生产的制冷压缩机产品可应用于地热能空调机组设备中，但只是设备中的一个主要零部件，不直接涉及地热能概念。不过，公告中有关“据了解，公司目前制冷压缩机的客户中有清华同方人工环境有限公司和山东富尔达空调设备有限公司生产的中央空调涉及地热能产品”的表述，还是加重了市场对其与眼下新兴的“地热能”概念相关的遐想，该股周三再报一字涨停，已经连续三个交易日录得一字涨停。

二级市场上，公司股价自 2010 年 12 月高点 40.81 元处一路下滑，直到今年的 9 月 27 日最低报 8.17 元，期间跌幅之大令投资者深受套牢之苦。“十一”长假后，受“地热能”概念引爆，该股终一改颓势，连续一字涨停，而能否就此“咸鱼翻身”，仍有待市场检验，追涨者尚需保持一分谨慎。

<http://finance.china.com.cn/stock/bkjj/20121011/1060504.shtml>

Top↑

15. 11 日可能影响股价重要消息及点评

(2012-10-11 搜狐网)

.....

“地热能概念股”被爆炒 6 家公司澄清莫衷一是

近日多家身披“地热能概念”的公司备受游资追捧。其中艾迪西、汉钟精机、海立股份、常发股份、大冷股份、烟台冰轮 6 只个股连续 3 日封于涨停。疯狂炒作逼得相关公司纷纷发布澄清公告，预计地热能开发对公司未来一段时间的经营不会产生实质性影响。

10 月 8 日，一篇名为《中国地热资源相当于 860 亿吨煤地热设备迎利好》的文章中写道：“近日，国土资源部发布官方数据表明，中国大陆 3000 米至 10000 米深处干热岩资源总计相当于中国目前年度能源消耗总量的 26 万倍。国家初步计划在未来五年，完成地源热泵供暖(制况)面积 3.5 亿平方米，预计总市场规模至少在 700 亿元左右……业内人士表示，此次数据的发布，给相关企业带来新的投资机会，可关注如生产污水源热泵的盾安环境及地源热泵的汉钟精机；主营水暖及阀门设备的艾迪西；冷链行业的烟台冰轮、大冷股份等”。

在上述信息刺激下，除盾安环境外，其余 4 只被“点名”的股票集体拉出 3

个涨停。尽管艾迪西、汉钟精机双双于昨日午间澄清表示，与地热能无直接相关项目，但两公司午后股价继续“一字涨停”至收盘。

艾迪西昨日公告称，公司无直接涉足深层地热项目，仅子公司班尼戈舒适节能科技在致力于科技住宅舒适节能系统产品的研发与品牌战略推广中涉足地表层地源热泵的应用，目前尚处于研发阶段未投放市场。且地表层地源热泵作为舒适节能系统的组成部件，只是浅层地温能利用，与官方数据中“中国大陆3000米至10000米深处干热岩资源”无关联，公司产品不涉及地热概念。

汉钟精机在澄清公告中表示，公司主营业务为螺杆式制冷压缩机、空气压缩机以及各类真空泵的生产和销售；公司的制冷压缩机只是中央空调机组内的一个主要零部件，产品不直接涉及地热能；公司的制冷压缩机主要客户为国内各知名中央空调生产厂商；据了解，公司目前制冷压缩机的客户中有清华同方人工环境和山东富尔达空调设备生产的中央空调涉及地热能产品；目前清华同方人工环境有限公司和山东富尔达空调设备有限公司在公司的订单趋势平稳，预计未来一段时间内不会发生重大变化。

由于连续三个交易日内收盘价格涨幅偏离值累超20%，另4家头戴“地热能概念”光环的公司亦分别发布异动公告，但给予的回应却显得模棱两可。

海立股份仅在今日公告中强调，公司主营业务为研发、生产和销售空调压缩机、热泵及热泵热水器压缩机，截至目前生产经营情况正常。

大冷股份称，公司目前以生产大中型制冷设备为主，在未来一段时间内，地热能不会对公司经营环境、业绩产生实质影响。

烟台冰轮则表示，未发现近期公共传媒报道了可能或已经对公司股价产生较大影响的未公开重大信息，公司的经营情况及内外部经营环境未发生重大变

化。

同样涉及地热能概念，且连续4日涨停的常发股份在昨日发布的异动公告中表明，公司主营业务为冰箱和空调用蒸发器及冷凝器、铝箔（板）的生产和销售，主要销售对象为国内外知名的冰箱、空调生产企业，而对媒体报道公司涉及地热能概念，暂不会对公司经营环境、业绩产生影响。

点评：

上证报消息，一位资深业内人士表示，我国的地热开发主要是用于集中供暖和度假旅游（如温泉）两大块。地源热泵是进行地热开发的必要设备，而如螺杆压缩机等压缩机产品则为地源热泵最核心的部件之一。因此，如汉钟精机一类的公司被“爆炒”亦是有理可循。不过，虽然我国地热资源总量丰富，但是可被完全开发、利用的却是十分有限。

（《证券时报》快讯中心）

.....

<http://roll.sohu.com/20121011/n354634009.shtml>

Top↑

16. 10月12日宁波敢死队扎堆股票提前曝光

（2012-10-12 基金网）

.....

汉钟精机(代码 002158) 涨幅偏离值:11.50% 成交量:472 万股 成交金额:5914 万元

买入金额最大的前5名

营业部或交易单元名称 买入金额(元) 卖出金额(元)

中国银河证券股份有限公司宁波翠柏路证券营业部 20273016.72 0.00
 华泰证券股份有限公司武汉青山和平大道证券营业部 11662200.00 0.00
 中航证券有限公司上海漕溪北路证券营业部 11534292.00 0.00
 华泰证券股份有限公司深圳益田路荣超商务中心证券营业 7847281.20 0.00
 中信证券(浙江)有限责任公司杭州曙光路证券营业部 3496114.38 0.00
 卖出金额最大的前5名
 营业部或交易单元名称 买入金额(元) 卖出金额(元)
 光大证券股份有限公司丹阳中新路证券营业部 0.00 2160792.48
 宏源证券股份有限公司上海源深路证券营业部 0.00 1254000.00
 华创证券有限责任公司贵阳新华路证券营业部 0.00 1128600.00
 华鑫证券有限责任公司上海莘庄证券营业部 0.00 921690.00
 申银万国证券股份有限公司南京华侨路证券营业部 0.00 880308.00

.....

<http://fund.cnfol.com/121012/105,1303,13399451,00.shtml> Top↑

17. 10月12日游资私募关注信息汇总

(2012-10-12 基金网)

可信度	最新传闻 仅供参考 不作为买卖依据
千	凤凰传媒：走出文化 Mall 异地复制第一步
真	北新建材：毛利率有望回升
万	华鲁恒升：大股东一致行动人增持公司股票
确	安洁科技：拟收购光丽与信光泰 打开触摸屏新市场

	掌趣科技：中信证券首次评级买入
八 九 不 离	中海油服：再添一座半潜式钻井平台 江河幕墙：幕墙优势继续领先 内装成未来新亮点 精锻科技：利息收入促三季报业绩超预期 探路者：预计高成长特性将受压于消费的持续疲软 中航电子：中国霍尼韦尔的成长之路 安洁科技：拟收购光丽与信光泰 奥康国际：盈利增长预期未变 估值优势更加突出
道 听 途 说	勤上光电：或中标广百集团 1.6 亿 LED 照明项目。 渤海轮渡：亚洲最大客滚船“渤海晶珠”轮投入运营 宁波建工：中标慈溪观海卫镇环城东路拆迁安置及新区改造安置工程施工 BT 项目工程，金额 6 个多亿，公示期昨日结束。
坊 间 传 闻	黑猫股份：今年来炭黑出口快速增长，产品供不应求 独一味：近期多家机构密集调研 太安堂：四季度将迎来 2012 版基本药物目录的发布 歌尔声学：微软 surface 平板于本月底在国内上市 金岭矿业：国际铁矿石价格涨 12%创 3 个月新高 科华恒盛：生产研发基地项目年内有望竣工 佛慈制药：公司阿胶产品预计下个月中旬面市 天马精化：上海生命科学院有 G 蛋白偶联受体方面 永安林业：传近期遭大股东举牌

	<p>恒星科技：近期将与上海金属制品研究院签订了技术</p> <p>海印股份：公司周浦项目进入了实质性建设阶段</p> <p>永安林业：《国家林业局关于加快科技创新促进现代林业发展的意见》。</p>
席 位 揭 秘	<p>长春高新：机构分歧</p> <p>华润锦华：两家机构卖出</p> <p>燕京啤酒：私募杀入，公募卖出</p> <p>巨星科技：著名游资打浦路封板</p> <p>汉钟精机：宁波翠柏路抢板成功</p> <p>海鸥卫浴：中航香积寺封板</p> <p>信隆实业：一家机构买入</p> <p>三力士：游资封板</p> <p>北玻股份：获利游资卖出</p> <p>中海科技：大户进出</p> <p>中原特钢：昨日介入资金今日卖出</p> <p>新疆浩源：一家机构买入 (PS：这是一只神奇的股票，每天都有 一家机构席位在买)</p> <p>N 奥瑞金：中签机构卖出</p> <p>N 腾新：中签机构卖出</p> <p>安科生物：一家机构卖出</p> <p>苏文科：四家机构卖出</p> <p>莲花味精：宁波解放南路封板</p>

	金杯汽车:宁波翠柏路一字封板 大智慧:国元虹桥路出手 洛阳钼业:昨日封板资金今日出清 海立股份:郑州三家营业部介入 南化股份:财通绍兴人民中路介入 天津松江:一家机构卖出	
产业内参 仅供参考 不作为买卖依据 来源网络		
<p>农业部相关部门陆续出台推进我国现代农作物种业发展的其它配套措施,比如,10月份成立种业发展基金,提高种子储备补贴(由1元/斤提高至3元/斤)等政策有望陆续出台。关注股有,隆平高科、敦煌种业(600354.SH)、登海种业(002041.SZ)、荃银高科(300087.SZ)、神农大丰(300189.SZ)</p> <p>中国电动车高峰论坛昨日在浙江长兴举行。中国自行车协会电动车委员会主任陆金龙透露,我国的电动自行车行业标准已经在修订中,新标准放宽了对电动自行车自重和最高时速的限制,争取在十八大前上报。相关股票有澳柯玛、南都电源、钱江摩托。</p>		
涨停黑马传闻	可信程度	
暂无	坊间传闻	

(中金在线基金网)

<http://fund.cnfol.com/121012/105,1303,13399641,00.shtml>

Top↑

18. 纯正地热股浮出水面

(2012-10-15 京华网)

随着**汉钟精机**等公司纷纷发布澄清公告，地热能概念热度正在逐渐消退。但记者发现，前期未被市场关注的同方股份，其子公司同方人工环境有限公司（以下简称“同方人工环境”）却是真正涉足地热开发的公司。据同方股份董秘办工作人员证实，同方人工环境的主要业务即为热泵，其中就包括地源热泵。

同方人工环境涉足地热

因为被认做地热概念，**汉钟精机**于10月8日—11日连续四个交易日涨停。此后，汉钟精机10月10日公告表示，其生产的制冷压缩机产品应用于地热能空调机设备，但只是其设备中的一个零部件，不直接涉及地热能相关概念。

汉钟精机在公告中明确表示，公司目前制冷压缩机的客户中有清华同方人工环境有限公司和山东富尔达空调设备有限公司生产的中央空调涉及到地热能产品，目前清华同方人工环境有限公司和山东富尔达空调设备有限公司在公司的订单趋势平稳，预计未来一段时间内不会发生重大变化。

公司热泵业务稳定

同方人工环境市场部工作人员在接受记者采访时证实，公司的确在生产地热能空调机设备。他表示，热泵是公司的核心业务，包括水源热泵、空气源热泵和地源热泵等。而地源热泵则是地热能空调机设备的核心部分。记者发现，公司在2010年就已经推出了地源热泵——SGHP。工作人员表示，此热泵一般安装在机房，是公司地热能空调机设备的核心部分。此外他还表示地热能空调机设备还包括取热用的地理管以及将热量送入室内用的终端，同方人工环境均有提供。

市场部工作人员表示，公司的水源热泵大部分是属于地下水、土壤或地表水的地源热泵业务。由于对地下水的保护，水源热泵的推广在某些地区受到了限制，但水源热泵仍然是公司最核心的业务。

同方股份看好地热产品

同方股份董秘办工作人员对记者表示，同方人工环境是公司控股 97% 的子公司，其热泵业务是公司节能产业的重要部分。节能减排是国家目前大力倡导的产业，公司非常看好热泵业的前景。随着国家节能环保政策的推进，地源热泵产品也将具有良好的成长性。同方人工环境官网显示，公司注册资本 3.54 亿元人民币，是中国最早致力于热泵节能空调产业发展的引航者，公司全国南北实施热泵项目超过 9000 万平方米，每年可节约 135 万吨原煤、节省 27 亿度电、减少 225 万吨二氧化碳排放，节资超过 10 亿元人民币。

■链接

地热概念上周爆发

上周地热股涨幅惊人，汉钟精机、大冷股份连拉 4 个涨停，海立股份、艾迪西跌、常发股份等 3 个涨停。不过，到上周五，地热股概念股退热，仅汉钟精机涨 3.27%。

http://epaper.jinghua.cn/html/2012-10/15/content_1610541.htm

Top↑

19. 机构哄抢业绩预增股 游资“一”字板上买入

(2012-10-16 网易财经)

近期上证指数大打太极，个股表现却极其活跃。随着三季报业绩预告的相继公布，市场也开始掀起一阵“三季报旋风”。

机构动作频频

几家欢喜几家愁！业绩预增股与预减股形成截然不同的股价走势，而在大涨大跌的背后，机构席位异常活跃，昨日有多达 20 余只股票都有机构席位现身。

大族激光（002008）昨日发布业绩修正预告，预计今年前三季度的净利润同比增长 80%~90%。龙虎榜显示，3 家机构席位合计买入 7702 万元，当日没有机构席位卖出。

机构席位哄抢的还有信立泰（002294）。13 日，公司发布的修正后业绩预告显示，公司前三季度盈利 4 亿~4.4 亿元，同比增长 40%~55%。昨日，信立泰“一”字涨停。龙虎榜显示，昨日买入前五名均为机构席位，合计买入金额为 1599 万元。

但业绩“地雷”股就没有那么幸运了。中兴通讯（000063）15 日发布公告，预计前三季度亏损 16.5 亿~17.5 亿元，同比下降 254.42%~263.78%，公司股价全天趴在跌停板上，机构席位占据了卖出榜前五，合计卖出 4654 万元。

游资“一”字板神奇抢入

对于一只连续几天都“一”字涨停的个股，大多数投资者可能天天挂单却买不到，但成都商报记者发现，有一家营业部却总能神奇抢入。

南风化工（000737）昨日“一”字涨停，全天不过成交 2049 万元，但中信证券（浙江）福州连江北路营业部抢进 1555 万元，占当日成交金额的 76%。

事实上，中信证券（浙江）福州连江北路营业部还“抢进”过**汉钟精机（002158）**、英唐智控（300131）、艾迪西（002468）等“一”字涨停板股票。

“地热”概念股汉钟精机 8 日~11 日连续出现 4 个“一”字涨停。10 日交易

所公布的累计三日成交数据显示，中信证券（浙江）福州连江北路营业部买入 1128 万元；10 日其买入艾迪西 1630 万元；12 日其买入英唐智控 918 万元，而这些都是抢的“一”字涨停板。成都商报实习记者 杨维波

.....

<http://money.163.com/12/1016/03/8DTHTTBC00253B0H.html>

Top↑

20. 112 只股连涨超三天 汉钟精机 9 天累计涨 74.42%

(2012-10-16 中证网)

据统计，有 112 只个股连续上涨超过三个交易日，其中连涨天数最多的有汉钟精机（002158）、长春高新（000661）等 5 只个股，连涨 9 天，其中**汉钟精机连续涨幅最大，9 个交易日累计上涨了 74.42%**。连涨 4 天以上的个股共有 14 只。

连续上涨个股一览

代码	名称	连涨天数	连续涨跌幅 (%)	收盘价	证监会行业
002158	汉钟精机	9	74.42	14.32	普通机械制造业
000661	长春高新	9	28.25	60.92	生物制品业
300204	舒泰神	9	17.57	52.40	生物制品业
002404	嘉欣丝绸	9	15.06	7.41	纺织业
002329	皇氏乳业	9	14.58	9.35	食品制造业
600225	天津松江	6	59.20	5.54	房地产开发与经营业
002125	湘潭电化	6	15.12	7.92	化学原料及化学制品制造业

002433	太安堂	6	12.31	25.64	医药制造业
002316	键桥通讯	6	7.56	8.68	通信服务业
600230	沧州大化	4	23.46	18.63	化学原料及化学制品制造业
002294	信立泰	4	21.71	33.75	医药制造业

http://www.cs.com.cn/gppd/sjjj/201210/t20121016_3626014.html

Top↑

21. 四因素提振地热能概念股 汉钟精机累计涨六成

(2012-10-16 新浪财经)

周一两市股指一路震荡回调，最终上证指数报收 2098.70 点，跌 6.23 点，跌幅 0.30%。而节后被热炒的地热能概念股，经过调整之后，昨日再度活跃。分析人士指出，政策预期、技术门槛、资金支持和前景广阔等因素使得地热能概念股的强健走势得以维持。

据证券日报报道，我国是世界上利用地热资源较早的国家之一，国土资源部门自上世纪 50 年代起，就相继开展了全国温泉、重点地区的地热勘查，积极推进地热资源的开发与利用。我国中低温地热资源应用广泛，主要是取暖、洗浴疗养、种植养殖及烘干等直接利用地热资源。

国庆长假期间国土资源部的一份评价报告引发了市场对地热能概念股的追捧，报告称，中国浅层地温能资源量相当于 95 亿吨标准煤。中国大陆 3000 米至 10000 米深处干热岩资源总计相当于 860 万亿吨标准煤，是中国目前年度能源消耗总量的 26 万倍。

统计显示，截至昨日，10 月以来，地热能概念股涨幅巨大，**汉钟精机**(14.32, 0.00, 0.00%) 节后涨幅高达 60%。此外，大冷股份(7.61, 0.00, 0.00%)

(40.77%)、常发股份(9.59, 0.00, 0.00%) (28.95%)、烟台冰轮(7.58, 0.00, 0.00%) (26.83%)、海立股份(7.50, 0.00, 0.00%) (25.4%)、艾迪西(9.25, 0.00, 0.00%) (22.62%)和盾安环境(10.00, 0.00, 0.00%) (10.70%)等个股涨幅均超10%。

而正当市场炒作地热能概念热情高涨之际，相关概念股纷纷发布澄清公告。

汉钟精机发公告称，地热能市场需从地源条件、埋管、工程等需要一个较长的时间过程，再从工程到具体实施到涉及各类设备的生产还需较长的时间，公司认为地热能概念在短期内不会产生效益，对公司的经营情况短期内不会产生影响。艾迪西发布公告称，舒适节能系统不涉及地热能概念，且目前尚处于研发阶段未投放市场，公司产品不涉及地热能概念。大冷股份亦发布公告称，公司以生产大中型制冷设备为主，在未来一段时间内，地热能不会对公司经营环境、业绩产生实质影响。今年第三季度经营业绩目前还无法量化预测。

据媒体报道，同方股份(7.87, 0.00, 0.00%)的子公司同方人工环境有限公司真正涉足地热开发的公司，同方人工环境的主要业务即为热泵，包括地源热泵。

而广州万隆(微博)认为，若要数正宗的地热龙头当属海鸥卫浴(4.94, 0.00, 0.00%)，该公司近日在珠海建成地热恒温房，吸引多家机构实地调研。公司是目前唯一取得欧、美、澳三地标准认可的恒温混水阀中国制造商，外销占总营收的80%以上。主营业务飘洋海外，产业资本对其自然钟爱有加，强势封停当然就不在话下了。

长城证券认为，地热概念强势个股包括热泵相关的盾安环境、汉钟精机，

阀门相关的艾迪西，冷链行业的大冷股份、烟台冰轮，扩展至空调、压缩机相关的双良节能(6.49, 0.00, 0.00%)、华意压缩(6.20, 0.00, 0.00%) 关注基本面相对有支撑的盾安环境、双良节能等。

需提醒的是，虽然地热能理论储量巨大，但实际利用量还需视开发情况而定，而“十二五”目标仅有 100MW。目前相关业务对各上市公司影响有限，投资需注意风险。

(证券时报网快讯中心)

<http://finance.sina.com.cn/stock/t/20121016/085013379610.shtml>

Top↑

22. 浅析 2012 年 1~9 月我国制冷机组市场

(2012-10-15 制冷快报)

随着人们生活品质的提高，对于冷链冷库的依赖程度也随之增长。我国各地的冷库冷链项目也正热火朝天的建设当中。冷库冷链的建设必然给制冷机组带来发展的春天。那么现在我国的制冷机组生产厂家的发展情况如何?未来制冷机组的发展方向在哪里?现在制冷机组的市场行情又如何?

据空调制冷大市场相关资料显示，我国制冷行业经过了 2011 年的“大丰收”，2012 年的发展则遭遇“寒冬”。我国制冷行业市场各企业普遍反映，第一季有点“微寒”，第二季度遭遇“严寒”，第三季度开始有所好转，尤其是 7 月份发展形势不错。到了 8、9 月份形势又有所严峻。很多企业对于第四季的发展表示“堪忧”。日前，制冷快报记者特意采访了一部分制冷机组生产厂家企业。了解现在我国的制冷机组市场发展行情现状以及未来发展方向。

其中，北京市红苑制冷设备厂麻新告诉制冷快报记者，“我们公司制造的

制冷压缩机主要是针对低温和超低温领域使用，一般用于冷冻冷库。零下 18 摄氏度的冷库用得比较多。现在市场制冷机组领域新起的半封闭螺杆机组在市场上很受欢迎。因此我们公司也引进了莱富康系列的螺杆机组。目前销售还不到一年，到现在为主销量在 100 台左右。”

一、半封闭活塞式小机岌岌可危 涡旋式制冷机组和螺杆式制冷机组发展强劲

现在我们市场上在冷库冷链系统中应用的制冷机组按照安装压缩类型的不同主要分为：开启式活塞制冷机组、开启式螺杆制冷机组、半封闭活塞式制冷机组、半封闭螺杆式制冷机组、全封闭活塞式制冷机组、全封闭涡旋式制冷机组。目前，市场上占据主流位置的仍然是活塞式制冷机组。但是全封闭涡旋式制冷机组和半封闭螺杆式制冷机组在市场上的优势也越来越明显，一部分活塞式制冷机组的领地将被“占领”。北京市红苑制冷设备厂麻新说，“这两种类型的制冷机组在未来市场上的潜力很大，传统的活塞式的制冷机组的应用范围将缩小。”

1、3P 以下全封闭活塞式压缩机一枝独秀无可替代

功率在 3P 以下的情况中，全封闭活塞式压缩机依然是一枝独秀。在 3P 的环境中，全封闭活塞式压缩机以其稳定的效率和性能广泛的应用在空调、冰箱等等领域。尤其以 1P 和 1.5P 的全封闭活塞式压缩机的销量最多，利润空间也更大。全封闭涡旋式制冷机组由于在此功率条件下运行效率差，所以几乎没有运用。

2、3P~50P 功率下半封闭活塞制冷机组运用广泛

处于 3P~50P 功率的条件下，半封闭活塞式制冷机组的应用范围很广。在此

条件下半封闭活塞式制冷机组的效率是最高的。由于现在市场上全封闭涡旋式制冷机组的价格和性格优势，已经抢占半封闭活塞式制冷机组的一部分市场。主要集中在 3P~15P 的功率范围内。

3、3P~15P 范围内逐步被全封闭涡旋式制冷机组取代

目前制冷机组市场上，3P~15P 的功率范围内的冷库应用上，还是以活塞式制冷机组为主。而且活塞制冷机组的量很大。为什么这个区域内活塞式制冷机组的用量大？

首先是因为现在涡旋压缩机在此范围的运行的效率没有活塞式制冷机组高，涡旋是制冷机组在此范围内需要解决其喷量问题。预计此问题将在 3 年内解决。因此活塞式制冷机组在此范围内依然是主流。而螺杆压缩机制冷机组由于其造价高在此范围内的吸引力也不如活塞式制冷机组。但是随着科学技术的不断进步，5 年内涡旋压缩机制冷机组和螺杆式制冷机组将完全有可能替代活塞式制冷机组。在 3P~15P 的功率范围且温度在零下 15 摄氏度以上的环境下，低温涡旋制冷机组有可能会取代传统活塞式制冷机组，市场也有抬头的表现，毕竟涡旋压缩机价格便宜，优势明显。”济南百福特制冷设备有限公司总经理唐威力分析到。

4、40P 以上螺杆式制冷机组优势明显

功率在 40P 以上的冷库现在一般都采用的是螺杆压缩机制冷机组，也有一小部分冷库采用的是活塞式的制冷机组。主要是因为螺杆压缩机制冷机组的造价要高于活塞式制冷机组。所以现在市场上还有小部分的活塞式制冷机组用在大排气量的冷库上。

螺杆式制冷机组的优势是显而易见的，其运行效率比活塞式制冷机组要高，

在运行上更加的平稳，其故障率不足活塞式制冷机组的十分之一，因此现在市场上很受欢迎。但是螺杆压缩机的造价高而且安装技术要求也高，在市场有小部分的大排气量冷库还是会使用活塞式制冷机组。现在活塞式制冷机组的占比呈现出逐步下降的趋势。在大排气量的冷库上，螺杆制冷机组一定会取代活塞制冷机组。其中，河南千年冷冻设备有限公司王少一经理告诉制冷快报记者，“我们公司在做工程的时候用到的螺杆压缩机品牌有很多，主要是复盛、**汉钟**和比泽尔的螺杆机组为主，这些品牌的销量都还不错。现在市场上螺杆压缩机的需求日益增加。”

北京市红苑制冷设备厂麻新表示，今年传统的活塞式制冷机组的销售量约占 3000 台左右，螺杆式制冷机组 100 台左右，涡旋式制冷机组的销量在 200-300 台中间。螺杆式制冷机组和涡旋式制冷机组的强劲发力，预计在未来五年左右将占据活塞机的大部分市场。我们公司今年在制冷机组的销售比较平稳。因为我们公司的项目比较多，盈利点也比较分散，这种不把鸡蛋放在同一个篮子里的做法能够分解各个项目的压力。我们之所以选择莱富康品牌的螺杆压缩机产品是因为该产品的品质质量有保障。

深圳富达冷冻设备有限公司倪邦火总经理向制冷快报记者介绍，我们公司主要生产冷冻机组和低温冷冻机组的一体机。今年在各地的销售还不错。其中在冷柜上今年的营业额达到 900 万(纯利润达到 30%-40%)。目前，我们很看好海南的渔业的前景。在渔业中我们的制冷机组和低温以及超低温制冷机组的销售潜力大。尤其是超低温领域，现在市场上介入超低温领域的很少。

二、制冷机组市场容量大 “各路人马各显神通”

制冷机组市场是块大蛋糕，将压缩机、冷凝器、电机、蒸发器等配件组

装就可以获取更多的利润。因此有很多人加入到制冷机组的制造行列。现在市场上开始组装机组的主要有以下几类：工程公司、压缩机公司、蒸发器冷凝器生产商、库板厂家、制冷设备经销商等等。

1、工程公司：由于做冷库的工程公司能够接触到工程需求的一手资料，因此工程公司的工作人员对于制冷机组的结构了解，在制冷机组的维护和故障维护上更加有实力。所以工程公司组装的机组是相当实用的。但是由于工程公司不是专门的制造企业，因此工程公司所组装的机组在外形上没有专门的制造公司的漂亮。工程公司所组装的机组完全可以按照客户的需求更换相关的配件和主机，操作起来更加的灵活。

2、压缩机公司：有钱赚的事情谁都想做，压缩机公司组装机组不但可以带动公司的压缩机产品销售，而且也可以在机组的组装中获得一些利润。由于其在压缩机把控上的优势，在制冷机组的组装中也有一定优势。由于压缩机企业属于制造企业，因此其生产出来的制冷机组在外观上更加漂亮，在品质上也有保障。但是其压缩机企业不直接参加冷库工程的建设，因此在实际的状况下，压缩机企业生产的制冷机组产品的实用性和适用性要稍微差一点。压缩机公司生产的制冷机组在市场上潜力巨大，如果在技术完善和实际操作中有所突破，必定大有发展。其中：北峰、美乐柯、神舟、雪梅、沈一冷等等是其代表企业。

3、蒸发器冷凝器生产商：现在普遍冷凝器蒸发器生产厂家组装出来的制冷机组一般都用于制冷量不大的冷库工程。冷凝器蒸发器企业自己组装机组所用的蒸发器和冷凝器，因此在制冷机组的生产成本上更加低。冷凝器蒸发器生产企业生产出来的制冷机组在产品的配置上性价比比较高。有一部分企业生产机

组是为了将冷凝器蒸发器产品销售出去，并不赚取制冷机组带来利润。冷凝器蒸发器生产厂家的制冷机组在报价上要稍低。但是，有部分蒸发器冷凝器生产厂家在机组配件的匹配技术上研究不是很透。因此冷凝器蒸发器生产厂家生产的产品在实际的运用中效果要差一些。

4、库板生产厂家：有的公司在采购库板的时候，希望其库板生产厂家提供相关的配套的制冷机组。因此一些库板企业也进入到制冷机组的组装生产中。库板生产厂家也希望能够给客户提供“一站式”服务提供全套产品。因此，库板厂家生产的制冷机组也有一定的市场。

5、制冷设备经销商：由于有很多的公司会直接从制冷设备经销商采购制冷机组，因此现在很多制冷设备的经销商也开始自由组配制冷机组。

深圳市富达冷冻设备有限公司倪邦火告诉制冷快报记者，现在进入制冷机组市场的公司和企业越来越多，只有提高公司产品的技术才能够在市场中占据主流地位。我们公司主要生产一体式制冷机组。针对高中低温领域都有相关的系列产品，其中在低温领域我们特别研发出超低温领域的制冷机组产品，在市场上很受欢迎。

“无论是那种类型的公司，高效率的制冷机组产品在市场上会更加的畅销，在研发产品的时候我们的团队特别注重如何提高产品的效率。”江苏雪梅制冷设备有限公司夏天说，“我们认为在压力差上面还有足够提升效率的空间，现在我们正在进行相关的技术开发。在螺杆压缩机制冷机组的噪音问题处理上，我们也在进行研究。在产品性能上的把关，我们一直都很注重。希望能够给客户提供性能优越的产品。”

南京金陵冷冻器材有限公司总经理徐文虎表示，“我公司自主品牌鑫典牌

机组，今年上半年已经完成去年全年的销售总额，销售喜人。归结原因，还是公司坚持不懈的塑造品牌，提升品牌的影响力，不急功近利，以稳定的品质、可靠的性能赢得市场和客户的亲睐。国家关于冷冻建造的补贴、国家农业项目、食用菌项目及冷库租赁市场的乐观前景，所以涌现了大量的制冷机组的需求，是鑫典品牌发展的动力所在。另外，我们公司还销售艾默生、比泽尔、汉钟等等系列制冷机组，这些机组的品种齐全在市场上的销售情况也不错。”

三、具体规范缺失 制冷机组市场需规范

虽然现在市场上有相关的制冷机组的规则出台，但是在实施的过程中却苦难重重。第一，由于针对不同的工况，制冷机组的匹配是不一样的。第二，组配制冷机组的压缩机、冷凝器、蒸发器、电磁阀、储液器、油分离器、气分离器等部件上匹配不一致。有些部件存在设计不合理和偷工减料现象。现在制冷机组市场上，一部分小的个体厂家或者工程商为了获得更多的利润容易以次充好匹配制冷机组。更有一些人干脆以假乱真，这对于制冷机组市场的发展是十分不利的。也有一部分人虽然选用的部件材质不错，但是由于不懂其具体工况需要用哪些型号的部件匹配，也不能达到制冷机组使用的最高效率。

四、市场需要旺盛 制冷机组销售渠道呈现多样性

随着我国经济的发展，人们的生活水平也越来越高。随之，我国各地也开始新建冷库工程。加之，我国的冷库冷链建设还处于建设的初阶段，冷库冷藏库的市场容量很大。制冷机组的需求量也容易增加。现在大型的冷库建设工程也越来越多，这对于螺杆压缩机制冷机组而言是一个巨大的发展契机。制冷机组市场的蓬勃发展给从事制冷机组生产的企业带来了阳光。那么现在我国的制冷机组生产商主要是通过哪些渠道销售产品呢？

根据制冷机组生产的单位不同，销售渠道和模式也不一样。工程商生产的制冷机组一般是自己承接冷库工程的时候用或者代理销售给其他需要机组的工程商和经销商；压缩机生产企业生产出的制冷机组则主要是直接供给各个经销商为主。冷凝器蒸发器生产商和冷库板生产商生产的制冷机组一般也是直接供给各个经销商。各个制冷经销商自己组配的机组则是直接供给终端用户为主。沈阳大华制冷设备有限公司的蒋总表示，我们公司生产和销售的制冷机组品牌很全，各地类型的制冷机组都有销售。我们公司还拥有自主品牌的制冷机组销售。我们公司制冷机组的销售主要是以经销商代理的形式销售。

空调制冷大市场专家分析到，目前我国制冷机组市场的容量需求大，也有很多公司开始进入到制冷机组的生产行列。现在活塞式制冷机组的市场成熟，所占的比重最大。涡旋式制冷机组和螺杆式制冷机组的优势越来越明显。日后，涡旋式制冷机组和螺杆式制冷机组必定能够取代活塞式制冷机组。目前，针对涡旋式制冷机组和螺杆式制冷机组的技术研发还有待加强，尤其是螺杆式制冷机组方面的技术值得突破。螺杆式制冷机组在市场上使用的时间不长，懂螺杆式制冷机组安装和维修的人员不多。因此应该加强在螺杆式制冷机组的技术研发力度和人才培养进度。

http://bao.hvacr.cn/201210_2029169_2.html

Top↑

23. 快讯：地热能概念再度活跃 汉钟精机涨逾 5%

(2012-10-17 腾讯财经)

腾讯财经 地热能概念走势强劲，截至发稿，汉钟精机涨逾 5%，大冷股份、烟台冰轮、艾迪西等个股涨幅居前。

中国证券报记者获悉，即将发布的《指导意见》将涉及低温、中温和高温地热资源开发利用等多方面内容。今后，在地热发电和财政补贴方面，国土部有望与国家能源局和财政部联合出台更具体措施。国土资源部 9 月底召开全国地热能勘查评价与开发利用工作座谈会。国土部有关司局和北京、河北等十二个省（直辖市）国土部门参加会议。会议除通报国土资源部部长徐绍史近期关于大力支持开发地热的讲话精神外，还对即将出台的《指导意见》进行讨论。国土部近日再次召集部分业内专家意见》征求意见。

<http://finance.qq.com/a/20121018/002894.htm>

Top↑

24. 哪类股是当前市场主力的“宠儿”？

(2012-10-19 万隆证券网)

周四大盘表现相当不错，果然按笔者预期走出了“二次反攻”，让不少看空的朋友失望了。早盘股指放量站上短期下降趋势线，板块全线上扬，房地产板块大涨近 4% 强势领涨，华远地产、中航地产等 7 只地产股涨停，龙头股招保万金均表现不俗，保利、招商地产涨幅超过 6%。机械、建材、汽车、煤炭等板块涨幅超 2%。医药、银行、农业等相对落后。酿酒股尾盘涨幅有所收窄。从近几日盘面上看，银行、石油石化、地产、券商等权重股走势相对稳健，对于股指中枢的稳定起到较大的正面作用。同时，中短期均线出现多头排列的形态，也有助于弱势格局下投资者信心的恢复。

总体上看，市场再现红十月的概率依然较大，目前只是缺乏政策催化剂。而一旦利好效应累积发酵，低迷的市场将焕发生机。从三季度报中去挖掘未来的牛股，将是我们重点考虑的方向。

在大盘没有什么问题的情况下，笔者决定今天为大家列举一些热点板块个股机会：供大家参考：

	热点	点评	题材股
1	LED	<p>国家发改委、商务部、海关总署、国家工商总局、国家质检总局、国务院机关事务管理局 10 月 17 日举行主题宣传活动，宣布正式实施《中国逐步淘汰白炽灯路线图》，并从本月起禁止进口和销售 100 瓦及以上普通照明白炽灯。据发改委副主任解振华介绍，我国照明用电占全社会用电量的 13%左右。如果把我国在用的 14 亿只白炽灯全部替换为节能灯，每年可节电 480 亿千瓦时，相当于每年减少二氧化碳排放 4800 万吨，节能减排潜力很大。根据我国逐步淘汰白炽灯路线图，从 2014 年 10 月 1 日起，我国将禁止进口和销售 60 瓦及以上普通照明白炽灯；2015 年 10 月 1 日至 2016 年 9 月 30 日为中期评估期；2016 年 10 月 1 日起禁止进口和销售 15 瓦及以上普通照明白炽灯，或视中期评估结果进行调整。这将利好 LED 板块。</p>	江苏阳光 阳光照明
2	地热概念	<p>由相关部门制定的《关于大力推进地热资源勘查开发利用工作指导意见》(简称《指导意见》)近期有望发布。据悉，《指导意见》将涉及低温、中温和高温地热资源开发利用等多方面内容。在地热发电和财政补贴方面，</p>	汉钟精机 大冷股份

		<p>国土部有望与国家能源局和财政部联合出台更具体的措施。</p>	
<p>3</p>	<p>地产</p>	<p>虽然国家一直对房地产采取高压的政策，但是不容否认的是，商业地产与住宅地产仍然是我国房地产业今后的发展重点。在经济下行压力的背景下，社会各界都在揣测政府政策的动向。就实际情况而言，经济的三驾马车中，消费和出口难以在短期内有所奏效，相反，以政府主导的投资将能在短期内再次拉动经济的发展。特别是前段时间，美联储宣布推出第三轮量化宽松的货币政策，这对于中国的货币政策将是极大的考验。目前，中央对房地产业还是维持限购的政策，房地产业自去年底陷入了“寒冬期”。但是在经济下行的压力下，各路房企近日纷纷出手，再现“拿地潮”。一组数据显示：从2012年7月1日至8月10日，万科、龙湖地产、中海、保利这4家地产公司一共仅拿地19次，总计拿地支出金额200多亿元。而从今年9月5日到7日，万科、华润等7家大型房企集体出击土地市场，斥资近90亿元在一、二线城市囤地补仓。各路房企的“拿地潮”、经济下行的巨大压力以及美国的第三轮量化宽松政策都预示了房地产业的春天即将来临。后市可适当布局区域龙头企业。</p>	<p>华远地产 银润投资</p>

4	电子元 器件	<p>消费电子 2.0 时代的车轮正在加速启动。我们认为随着云计算、云服务的推进，消费电子 2.0 时代正在快速展开，以智能化、云端化、轻薄化、高速化为主要特征，新兴的消费电子产品走向不断的跨界与融合，产品间的界限被打破，产业格局的变化在不断加快。这也意味着对于消费电子行业的投资面临着更大的机遇与挑战，特别是技术密集、路径选择风险大、机会成本高的企业面临着极大的业绩弹性，需要深入而细致的研究与跟踪，并提前做出投资布局。</p>	共达电声 福日电子
5	医疗器 械	<p>8月17日卫生部发布的《健康中国2020战略研究报告》，明确指出，未来8年将推出涉及金额高达4000亿元的7大医疗体系重大专项。对于自主研发药品、医用耗材、医疗器械和大型医用设备等，卫生部专门推出100亿元的民族健康产业重大专项。其中，卫生部计划设立210个项目基金，其中100个项目将资助医用耗材研发，每个项目2000万元，100个项目资助医疗器械研发，每个项目5000万元，另外10个项目用于资助大型医用设备研制，每个项目3亿元左右。医院标配类医疗器械受降低医院资产负债率影响，景气度下滑，但家用和制药企业用医疗器械景气度呈现提升态势，本周建议投资组合：东富龙、宝莱特、康恩贝（估值较低）、华仁药业（大病保障倾斜）。</p>	宝莱特 九安医疗

(博客 薇观股市)

<http://zixun.wlstock.com/zixun/002002/2012/10190756043383.html>

Top↑

25. 地热能风起云涌 成本高昂阻碍推进

(2012-10-21 和讯网)

近半个月，一批被称为“地热能概念”的个股突遭爆炒，艾迪西(002468, 股吧)、**汉钟精机**(002158, 股吧)、海立股份(600619, 股吧)、常发股份(002413, 股吧)、大冷股份(000530, 股吧)、烟台冰轮(000811, 股吧)6只个股曾连续3日封于涨停，10月18日，“地热能概念股”再次雄起，汉钟精机、大冷股份、烟台冰轮又收于涨停。

这轮疯炒来源于国庆长假期间国土资源部的一份评价报告，该报告称，中国浅层地温能资源量相当于95亿吨标准煤，中国大陆3000米至10000米深处干热岩资源总计相当于860万亿吨标准煤，是中国目前年度能源消耗总量的26万倍。由此引发了市场对地热能概念股的追捧。

地热能等价95亿吨煤

根据百度百科定义，地热能是指由地壳抽取的天然热能，这种能量来自地球内部的熔岩，并以热力形式存在，是引致火山爆发及地震的能量。运用地热能最简单和最合乎成本效益的方法，就是直接取用这些热源，并抽取其能量。地热能是可再生资源。

中国能源研究会地热专业委员会专家委员会主任郑克棧在长城证券与WIND组织的“地热能利用发展历程及前景展望”会议上介绍，地球内部热能并非全部能够为我们所用，在钻井能达到的深度，才属于有效的地热资源，存在6370

公里半径的地下，在世界上最多也就是一万米的深度。

数据显示，2009年至2011年，国土资源部对287个地级以上城市浅层地热能、12个主要沉积盆地地热资源、2562处温泉区隆起山地地热资源、3000米至10000米的干热岩资源潜力进行了重新评价。

这一最新评价认为，中国浅层地热能资源量相当于95亿吨标准煤。每年浅层地热能可利用资源量相当于3.5亿吨标准煤。如全部有效开发利用则每年可节约标准煤2.5亿吨，减少二氧化碳排放5亿吨；全国沉积盆地地热资源储量折合标准煤8530亿吨；每年可利用的常规地热资源总量相当于6.4亿吨标准煤，每年可减少二氧化碳排放13亿吨。中国大陆3000米至10000米深处干热岩资源总计相当于860万亿吨标准煤，是中国目前年度能源消耗总量的26万倍。

尽管资源丰富，但我国地热能开发明显不足，几乎处于停滞状态。

上个世纪70年代，在科学家李四光的号召下，中国搞过地热能开发，地热发电也在1970年取得了成功。因此从技术上来讲，中国不算太落后，但是中国90年代以后地热开发没有再发展持续下去，在过去20年里几乎陷入停滞状态。

而世界热能产业自2005年以来正以年均20%的速度增长。

障碍在于成本高昂

看起来，中国正在试图改变过去的局面，计划重新努力开发地热能，尤其是在4月底温家宝总理访问冰岛以后。

郑克棧表示，冰岛的火山较多，地热资源丰富，即使是城乡也都有86%的地热供暖，因此中国要和冰岛合作加强地热开发工作。

据悉，由能源部牵头，联合国土资源部和财政部将制定一个文件，用来推动中国地热工作发展，目前尚未公布，而国土资源部正在制定的《关于大力推

进地热资源勘查开发利用工作指导意见》近期有望公布。据郑克棧介绍，因为国土资源部在全国各省份都有系统，所以国土资源部要先做支持工作。

地热资源开发究竟能有什么用途？

郑克棧介绍认为，浅层地热能，即0~200米深度，可以利用热泵来做冬天的供暖或者夏天的制冷。

200~3000米深度的地热能是常规地热能，常规的国际上把它分成低温、中温、高温，25-90度算低温、90-150度算中温、高于150度的算高温。那么高温的地热资源全部可以用来发电，中温也可以发电，但效率会低一些，90度以下的低温地热资源，我们利用它的热量，最好的就是通到暖气管道里，就是搞地热供暖、温室、植物种植、水产养殖，同时因为它还有矿物质可以医疗利用，休闲度假等都是地热的利用方式。

3000~10000米的深度叫干热岩。这部分资源蕴藏丰富，是地热能的未来，市场追捧地热能概念，也是源于此蕴藏量数据。

在国内目前的开发利用情况主要是低温部分，20年来一直是世界上第一位，主要用在地热供暖、温室种植、医疗、休闲度假等。

但对于发电开发，则比较落后。目前排在世界前四位的分别是美国、菲律宾、印度尼西亚和墨西哥。

与水力发电和风能、太阳能发电等相比，地热能发电优势明显。在钻了一个地热能井以后，出来的高温热水或蒸汽，就可以去推动气能机，同时一年365天都可以从井中喷出，利用率是最高的。世界能源理事会的报告中显示，世界上地热能的利用，从利用的热量和电量来算，一年72%的时间都可以利用，水力发电只有42%的时间能用，风能只有21%的时间可用，太阳能则仅有14%的

时间可用。

但与其他能源开发类型相较，地热能开发比较复杂一些。

近期国内游资对地热能概念的热炒，逼迫得相关个股纷纷发布澄清公告，表示自己与地热能关系不大，或者是短期难见效益云云。

为什么我国这些年地热能没有发展起来？

郑克棧认为虽然中国的地热发电技术在上世纪 90 年代起近乎停步，而世界上地热发电却始终没有停止，因此技术上有一定差距，但中国并未落后多少。没有发展起来的根本原因还是政策问题，尤其是电价补贴问题，由于地热能目前尚未有补贴，所以很多公司仍处于观望中。

长城证券发布的报告中认为，地热发电方面，推进的主要障碍一方面在于勘探和钻井过程中的不确定性和高昂的初始成本，另一方面掌握地热发电整个技术链知识的专家也非常有限。国内还没有对全国适合发电的地热资源作过全面摸底，因此很难说中国地热发电的潜力如何。

<http://news.hexun.com/2012-10-21/147036021.html>

Top↑

26. 券商股拖累，沪深股指昨双双收低

(2012-10-24 东方早报)

告别短暂反弹，A 股市场周二小幅收低。截至收盘，上证指数收报 2114.45 点，跌 0.86%；深证成指收报 8686.47 点，跌 1.62%。两市全日共成交 1111.69 亿元，较前一交易日放大超过一成。

分析人士指出，尽管周一大盘小幅反弹，但周二大多投资者仍选择袖手旁观；而前期走势较强的券商、消费医药股出现回调，导致大盘总体走势较弱。

券商业绩有望复苏

从盘面看，昨日跌幅第一的是证券期货板块，板内 23 只个股中，仅中国中期小幅收涨 1.85%，其余个股悉数收跌。西部证券跌幅超过 5% 领跌，兴业证券、国金证券、光大证券跌幅超过 4%。

“益盟操盘手软件”监测数据显示，证券期货板块昨日净流出 11.05 亿元，远超其他板块，其中，广发证券、中信证券、西部证券、海通证券和国海证券的资金净流出金额均超过 1 亿元。

“今年以来，券商板块在金融创新政策鼓励刺激下，整体跑赢大盘。但按最新公布的财税数据，证券印花税同比是负增长的，整体上交易量对券商的经纪业务的贡献可想而知……整体来说，恐怕不是很乐观的态势。”一券商分析人士指出，券商的创新喊得比较积极，但是真正落实到实际的盈利上还是比较少的，尤其是中小券商，他们在创新业务上，真正能挣到的利润还是比较有限的。在这种情况下，一方面大盘有资金面的压力，另外股价现在调整，也是给业绩压力提前做了解压。

不过市场也有乐观的声音。

虽然创新业务的业绩增长可能较为有限，但长江证券还是认为，券商 9 月业绩超出了市场预期，三季报也体现出同比降幅进一步减少的趋势，预计 10 月份的市场环境有望好于 9 月，部分券商业绩环比持续增长的概率较大，长江证券表示，持续相对看好有估值和创新弹性的光大证券、华泰证券和海通证券。

海鸥卫浴 6 天 4 涨停

除了证券期货板块，昨日水泥、酿酒、银行、医药等行业也领跌大市，仅有地热能、钢铁、黄金概念、造纸等少数几个行业逆势上扬。沪深两市昨日上

涨品种总数不足 500 只，明显少于下跌数量。不计算 ST 个股和未股改股，两市 13 只个股涨停。

地热能板块昨日卷土重来，强势上扬，海鸥卫浴涨停，大冷股份涨 5.86%，盾安环境、烟台冰轮、海立股份、**汉钟精机**、常发股份涨幅均超过 1%。

虽然海鸥卫浴昨日发布澄清公告，否认直接涉足地热能，但其产品涉及浅层地热领域，还是被市场解读为地热能概念品种。截至昨日收盘，海鸥卫浴连续第 6 个交易日收涨，近 4 天更是连续涨停，区间累计收涨 47.56%，居同期个股涨幅榜首（剔除 10 月 19 日恢复上市的华数传媒）。金杯汽车连涨 5 天涨幅 46.84% 位居次席，航民股份连涨 5 天涨幅 33.02% 位居第三位，另外中江地产、九安医疗、星星科技、湘潭电化、南风化工、中航地产、东方创业、天科股份连涨超 20%。

地热能是继页岩气概念前期被热炒后市场新兴挖掘的题材，但经过一系列的拉升，该题材股的后续走势令人生疑。

大同证券投资顾问付永翀表示，地热能的丰富储备给整个地热资源开发利用提供了广阔的空间，媒体的相关报道，更加带动了市场极大的热情，促使相关个股走高。但需要注意的是，整个地热资源的利用和开发对技术要求比较高，中间的过程相对比较复杂，短期尚难以明显见效。鉴于市场短期热点的难以持续性，投资者可关注此类题材的短期投资机会，建议关注双良节能、盾安环境等前期涨幅不大的地热能概念股。

“目前地热概念，没有给公司带来切实利益的，只是发展前景比较诱人，所以它短期还是会受一部分资金追捧，但是由于处于相对高位，只有激进的投资者可以轻仓考虑参与，对于稳健的投资者，应该回避一下炒作的热点。”华

龙证券分析师杜秀方称。

西部证券分析师黄铮也认为，尽管从再生能源包括这种清洁能源来看，地热会纳入能源规划，未来五年会有更好政策上的导向。但是从板块上的角度来看，还是难以具备这样全面的活跃，尤其是这一类题材股的品种更多在盘中做了个股的异动，也会使得板块个股的持续性，包括题材品种的持续性表现得较为欠佳一些。相反可能会与目前市场集中在三季报的业绩推动过程中形成一个走势经停的作用，对这类个股建议投资者在盘中快进快出。

<http://www.dfdaily.com/html/136/2012/10/24/883568.shtml> Top↑

27. 新能源股有了 " 尚方宝剑 "

(2012-10-24 中国证券经纪人协作网)

10月24日的国务院常务会议，讨论通过了《能源发展"十二五"规划》以及两项核电发展规划。受此消息的影响，当日A股的新能源、核电、水电、电力设备等板块全线飘红，成为疲弱大盘之下仅有的亮色。最近一段时间，"看政策炒股"成了不少股民弱市挣钱的法宝。市场分析人士认为，能源"十二五"规划主要涉及到煤炭、油气、可再生资源、新能源等，相关板块有望成为反弹的先锋。

新能源首当其冲

《能源发展"十二五"规划》一共提出七项重点任务，前三项包括"能源生产和利用方式变革"、"节能优先"、"提高能源开发转化和利用效率"等，所涉及的板块有煤炭及发展高效清洁煤电，常规油气资源(页岩气和煤层气)，水电、风能、太阳能等可再生能源，推进智能电网建设，加强新能源汽车供能设施建

设。

此外，这次国务院常务会议还通过了《核电安全规划》和《核电中长期发展规划》，对当前和今后一个时期的核电建设作出部署。

国信证券青岛营业部咨询部经理张继超表示，《能源发展“十二五”规划》对相关板块来说无疑是一项利好，短线受政策刺激将开启一轮反弹，但就长远来看，这项利好政策从出台规划到落地实施还有相当长的一段时间，因此并不能保证受益板块“一劳永逸”。

七板块可重点关注

张继超表示，《能源发展“十二五”规划》涉及到了页岩气、地热能、太阳能、垃圾发电、核电、风电、能源动脉等七个热点板块。本报逐一梳理这些板块。

页岩气：此前经历多波炒作，山东墨龙、宝莫股份、海默科技等设备类个股表现活跃。此外，海越股份、湖北能源、惠博普、中天城投、永泰能源、广汇能源、航民股份等个股或成“后起之秀”。

地热能：节后市场最热题材，国土资源部发布数据表明，中国大陆 3000 米至 10000 米深处干热岩资源总计相当于中国目前年度能源消耗总量的 26 万倍，**汉钟精机**、烟台冰轮、大冷股份、海立股份、盾安环境、艾迪西、常发股份等个股短期频有表现。

太阳能：经历双反危机后，分布式光伏发电获政策扶持，相关个股被政策激活，如海润光伏、爱康科技、超日太阳、向日葵等。

垃圾发电：长青集团日前公告，公司获得荣成市孔家生活垃圾焚烧发电厂 BOT 项目为期 30 年的特许经营权，项目总投资额约为 2.74 亿元。另外涉及城市生活垃圾处理业务的上市公司还有桑德环境。

核电：核电重启一直是关键词，近期核电《核安全与放射性污染防治"十二五"规划及 2020 年远景目标》获批。业内人士认为，《规划》的出现已为核电项目的重新审批开了"半扇门"，科泰电源、威尔泰股价被激活。

风电：到 2015 年底，海上风电装机容量将达到 5000 兆瓦，2020 年底，海上风电装机容量将达到 30000 兆瓦。泰胜风能、天顺风能等值得期待。

能源动脉：中国石化新疆煤制天然气外输管道工程(新粤浙管道)、西气东输三线利好管道类个股，在 A 股方面，玉龙股份、久立特材、金洲管道等管道企业将受益。

.....

<http://www.zqjr.com/company/gskx/2012102580906.html>

Top↑

28. 页岩气地热板块退避三舍 钢铁板块挺身而出

(2012-10-25 和讯网)

今日绝大多数消息都在清晰的表达相同的声音：没钱。首先是 A 股 IPO 市场进入数九寒天，近一个月以来不仅只有一只新股在发，而且其融资规模较原计划骤减九成，市盈率不足 10 的浙江世宝之遭遇就把这一事实体现得淋漓尽致；其次第十二期中央国库现金管理商业定期存款的招标结果，中标利率为 4.5%，比第十一期大涨 12.5%；再次是意犹未尽的 SHIBOR 走势，以一周项为代表，今日再涨 47.08BP；这些生动的揭示了目前市场资金面状况。而央行葫芦里所卖之药究竟为何更是让人捉摸不透，商业银行尚有 4000 余亿资金要还，可央行几乎是一毛不拔，今上午没有一笔逆回购，仿佛还要继续对商业进行苛刻的银行管理和测试。今天的指数走势正是多头饿着肚子去抵抗压力的结果。无独有偶，

还有一则消息来中小创业板屁滚尿流：监管层正在酝酿阔别市场十八年之久的T+0交易制度重新回归A股市场，ETF或率先成为试点。果真如此，大盘蓝筹股的交易会被刺激，可这也是高估值中小盘股票的一大威胁。

盘面观察可以获悉：截止14:29分，中小板回调1%，创业板下跌1.25%，均“跑赢大盘”。在饥寒交迫中获利回吐四起，接近尾声漫山遍野的准跌停个股开始进入最后升级阶段，跌停团队人才济济，值得一提的是大盘股表现相对稳定，上证50个股暂时没有脱像，且接近集合竞价阶段施展一波拉升。综合来看，本轮调整应该是机构主力手笔，而核心主力暂未出现大规模撤退，资金避险需求上升导致向超大盘蓝筹阵营回流，市场倾向于维持震荡，中期筑底格局未变，故重点做布局准备，而捕获热点退为次要。

前期走势豪迈的页岩气、地热板块悉数展开具有侵略性的回调，汉钟精机(002158, 股吧)下跌3.22%，大冷股份(000530, 股吧)下跌5.39%；黑马成群瘫痪，ST板块一时间几乎遭到毁灭性打击，由于跌停数目之庞大，所以已失去细数的意义；房地产板块几乎无一幸免，翻红者不过一只手指之数，招保万金跌幅之和相当于一个跌停，中江地产(600053, 股吧)，中房股份(600890, 股吧)大有归顺跌停集团之意。

今日热点非钢铁侠莫属！钢铁板块延续强势，主要受库存下降及价格上扬利好影响，钢铁股大爆发，其中柳钢股份(601003, 股吧)连续收获两涨停，重庆钢铁涨停，韶钢松山(000717, 股吧)，安阳钢铁(600569, 股吧)一度涨停，尾盘涨幅保持在6，一起带动板块内个股全线上涨。由于国内贸易商严控进货量并积极出货，上周螺纹钢社会库存继续下降，全国30个主要港口铁矿石库存总量也创下年内新低。因三季度钢铁产量同比增速处于较低水平，预计库存压力

将不断缓解，近期螺纹钢价格有望持续上扬，主动去库存周期进入尾声。钢铁股逢低可以作为防御性选择品种之一。另外昨日由黑马变异而来的电力龙头，梅雁水电(600868, 股吧)，今日早盘两次涨停，但尾盘晚节不保，涨幅大幅缩水，收盘时为 3.5%，庄家出货已非嫌疑，而是事实。市场风向转涨为调，机构主力的退却和调仓也是观察核心主力动向的证据，指数运行的指挥权有可能再次回到超大盘蓝筹股集团，所以我们再次重复一下观点：暂时重点做布局准备，先超大盘，后二线蓝筹，而捕获热点退为次要，不可盲从。

<http://stock.hexun.com/2012-10-25/147213516.html>

Top↑

29. 低价股分化引发热点切换

(2012-10-29 大众证券报)

10月以来低价股频频遭遇爆炒，本周这种现象更为淋漓尽致。根据 Wind 统计显示，10月8日以来，涨幅在 20%以上的股票有 36 只，如果以节前收盘价来计算，低于 10 元的股票多达 29 只。从本周四、周五盘面来看，近期活跃的低价股出现了分化迹象。低价股的爆炒究竟是盛宴还是剩宴？

市场流行“捡便宜”

10月以来，低价股便频频遭遇游资爆炒。从天津磁卡到南化股份，从莲花味精到长航凤凰，从金杯汽车到华数传媒……近期明星股层出不穷，却都有着同一个相同的特点——低价。

其中，最牛的天津磁卡一个月内出现过 8 个涨停，股价也从 2 元最高涨至 7.59 元。此外，南化股份、长航凤凰、天津松江、金杯汽车、柳钢股份、梅雁水电等个股，也都出现过数次涨停。

实际上，10月以来整体A股市场也呈现出明显的低价股逞强的结构性特征。根据Wind统计显示，10月8日以来，涨幅在20%以上的股票有36只，如果以节前收盘价来计算，低于10元的股票多达29只，低于5元的有19只，而低于3元则有12只。可见，低价股成为近期市场当之无愧的热点品种，在震荡市中出尽了风头。

统计进一步显示，低价股中的华数传媒、金杯汽车、**汉钟精机**、梅雁水电、*ST中华A、海鸥卫浴、景兴纸业、大冷股份、重庆钢铁、天津松江、湘潭电化成为涨幅明星，上述个股的10月以来的累计涨幅均超过了30%。

随着低价股的炒作，两市的低价股也在缩容。截至昨日收盘，两市A股中“1元股”仅剩*ST长油、山鹰纸业、马钢股份和TCL集团4只股票。而在9月底，尚有华数传媒、*ST东电、京东方A、名流置业、山东钢铁、*ST能山、四川长虹等11只股票股价低于2元。

“低价股对市场的推动显然力度不大。”湘财证券策略分析师徐广福昨日在接受记者采访时表示道，从本周的指数走势来看，指数整体是呈现震荡下行格局，但低价股走势却是猛烈飙升。“一轮行情的持续上涨需要得到多数机构的认同，在中大盘股没有显著上涨的同时，仅靠低价股这种局部热点推动指数难度很大。”

而从周四、周五盘面来看，近期活跃的低价股出现了分化迹象。比如这轮涨幅较好的金杯汽车已经连续两个交易日出现调整，而钢铁板块中的柳钢股份、方大特钢、本钢板材和沙钢股份昨日也均出现超过5%以上的下跌。不过，尽管沪深股指昨日双双下跌，但依然有5只个股封住涨停板，低价股仍是涨停主力。除了老白干酒股价高于10元之外，亿城股份、申华控股、珠江实业和华银电力

的股价均低于 10 元。

低价股爆炒：盛宴还是剩宴

《大众证券报》：10 月以来，低价股逐步成为行情热点，特别是本周，低价股轮炒的现象非常明显，您如何看待这一现象？

国金证券财富管理中心策略分析师/陶英杰：低价股的启动主要有以下两个原因。首先，当时市场跌破 2000 点后，市场上一些超跌股本身就存在反弹的需要；其次，国庆节后市场存在维稳的预期，但这个时候由于传统行业的上涨受到经济数据和三季报不佳的影响，而消费股又普遍处于高位，对市场而言，当指数的增幅不大，游资最容易启动的就是低价股。

东吴证券策略分析师/周恺锴：我们可以看到这轮低价股的炒作实际上是以钢铁板块为主的。低价股轮炒首先是一种市场寻找新热点的体现，从基本面来看，相关炒作的板块并没有出现大幅改善的迹象，也就表明这些板块的炒作并非与基本面挂钩，而仅仅是纯市场行为。低价股向来受到 A 股投资者偏好，短期在没有新消息刺激的背景下，市场只能依靠自身题材来进行热点挖掘，因此低价股就成为了首选。

目前来看，整个市场的行情只能归结为大箱体的震荡。在这轮震荡中，场内资金，或者说部分场外资金还是想去寻找一些热点，激发赚钱效应的。在这样的背景下，只能炒一些低价的、超跌的、或者是重组的，这些临近年底的惯例股。实际上，这也是短线震荡格局下，市场资金无奈的选择。

《大众证券报》：您认为未来低价股的轮炒行情能否延续？

陶英杰：从最近这两天走势来看，这波低价股的龙头天津磁卡、金杯汽车以及梅雁水电这三只个股来看，前两只无论从上涨的力度，还是强度，都在减

弱，因此我认为这波低价股的炒作已经告一段落，也许后期还会有反复，但已经不宜介入。

另外，我们要看到一点。浙江世宝的发行价只有 2.58 元，算是一只低价股，但其市盈率对比目前不少炒作的低价股而言要更为合理。现在炒得很多的低价股都属于绩差股，高市盈率股。因此未来如果这类新股打包出来的话，对于市场的平均估值，特别是垃圾股的估值下拉效应是非常明显的。总体来看，低价股轮炒已经到了末端，几乎没有参与的价值。

周恺锴：我觉得在目前没有新热点出现之前，这种低价股轮炒的现象可能会蔓延，但是这种蔓延会预示着力度的减弱。而且未来还会向其他纯市场性热点扩散。这是由于尽管盘面上有低价股活跃，但是大盘整体还是向下的，说明这种炒作并没有得到市场主流资金的认可，只是局部的热点。既然不能带动大盘向上，那么未来可能就有两种演化方式。一种是选择走弱，另一种就是切换成其他热点。

《大众证券报》：对投资者而言，眼下又该如何操作？

陶英杰：目前仍然处在市场寻底的过程中，建议投资者选择观望。由于低价股的轮炒已经到了末端，没有参与的价值，从周五市场的表现来看，跌幅较大的很多都是低价股，因此建议投资者退出这类个股的炒作。

周恺锴：现在炒作低价股是有风险的。从投资理念来看，我们提倡的是价值投资，不是低价投资，对于低价股来说，上涨到一定程度肯定自身就有回吐的需求，从过去历史经验来看，但凡缺乏基本面支撑的炒作都是不可持续，只是看谁接到最后一棒。因此对低价股的炒作，建议投资者采取“打一枪换一个地方”的游击方式。

谈到对低价股的操作，我建议偏短线一些，如果市场出现一定程度的下跌，投资者可以选择前期涨幅不大，并且基本面相对优良的低价股进行埋伏，但一定要做到及时跟踪。也就是说大家要观察，当发现前期该板块强势个股开始出现滞涨现象时，无论自己手中所选的低价股是涨是跌，都要做好止盈或者止损的准备。简单来说，低价板块的龙头一旦倒下，其他个股也将随之结束这波行情的炒作。

低价股短炒存在风险

根据 Wind 数据进一步统计显示，10 月以来涨幅超过 20% 的 29 只低价股中，业绩让人放心的并不多。截至昨日，这 29 家公司中已经有 14 家公司公布了三季报。

这其中，三季报业绩同比增幅（扣除非经常性损益，下同）超过 100% 的仅有金杯汽车一家。此外，华银电力、大冷股份、梅雁水电、ST 当代、珠江实业的三季报业绩同比增幅超过了 10%。此外，还有 ST 祥龙、南风化工、万方地产、湘潭电化三季度业绩同比出现大幅下滑，下滑幅度分别为 535.58%、391.34%、273.85%、268.56%。从全年业绩预告来看，仅有 3 家公司做出了预告。其中，1 家预计首亏、1 家略减、1 家预增。

从近期龙虎榜数据来看，低价股的炒作多以游资为主。主要的代表是五矿证券深圳金田路营业部、中信建投苏州工业园区星海街营业部、东吴证券苏州西北街营业部等。

徐广福提醒，低价股的炒作源于市场低迷，再加上受到前期摘帽行情的刺激，导致部分资金涌入淘金。“这样的现象，本身是市场弱势的证明。从这几天的走势来看有一定的回潮，尤其是这些低价股本身大多是业绩较差，资金更

多是短炒为主，投资者应当注意规避其中的风险。”

http://www.dzzq.com.cn/stock/20121029_wMmeyR.html

Top↑

30. A股告别调整小幅收红

(2012-10-31 天津网)

本报讯（记者张兆瑞）伴随创业板安然度过开板以来的最大解禁“洪峰”，A股昨日也告别近期的持续调整。沪深股指止跌企稳并双双小幅收红，成交量也出现了一定幅度的回升。

昨日，沪深两市早盘双双小幅高开，在房地产三季度业绩超预期的刺激下，地产板块活跃并领涨，对大盘指数形成支撑，摸高 2075.91 点后旋即回落，并在此后维持窄幅波动。

截至收盘，沪指收于 2062.35 点，涨幅为 0.17%；深成指收于 8394.24 点，涨幅为 0.21%。与前一交易日不足 800 亿元的“地量”相比，昨日沪深两市成交有所放大，分别为 428 亿元和 392 亿元。

受益淘汰落后产能，煤炭板块涨幅居前。靖远煤电、安源煤业、盘江股份、兰花科创、贤成矿业等上涨超过 1%。

稀土永磁概念股表现活跃，科力远、广晟有色、中色股份上涨超过 1%。

前期遭到炒作的地热能概念则低开低走，大冷股份、海鸥卫浴、**汉钟精机**、双良节能下跌超过 3%。

摘帽概念板块低开低走，跌幅居前。梅雁水电、天津磁卡、金杯汽车等跌幅均超过 5%。

创业板指收报 689.61 点，涨幅为 0.22%。全日创业板成交金额为 48.43 亿元，

比上个交易日略减。创业板迎来开板以来最大的解禁“洪峰”，此前多家上市公司大股东已作出延长锁定期的承诺，因此限售股解禁对市场影响有限。经过前期持续调整后，A股风险获得一定释放。在此背景下，沪深股指双双企稳。

国元证券杨艺认为，昨日大盘在 2050 点上方再度收出十字星，并延续低位整理的态势，目前技术指标已逐步滑落至低位，充分整理后有利于筑底行情的确认。

http://www.tianjinwe.com/tianjin/tjyl/201210/t20121031_6617036.html

Top↑

31. 汉钟精机 2012 年三季度报点评:业绩略高于预期

作者: 王舒婷 发布时间: 2012-10-30 来源: 安信证券股份有限公司

摘要:

业绩略高于预期。2012 年 1-9 月,公司实现营业收入 5.28 亿元,同比下降 23.1%;实现归属于上市公司股东的净利润 8446 万元,同比下降 19.3%;实现基本每股收益 0.39 元,略高于预期。三季度实现营业收入为 1.90 亿元,同比下降 21.2%;实现净利润 3969 万元,同比提高 33%;毛利率和净利率环比一季度有一定程度提升。

业绩略高于预期。2012 年 1-9 月,公司实现营业收入 5.28 亿元,同比下降 23.1%;实现归属于上市公司股东的净利润 8446 万元,同比下降 19.3%;实现基本每股收益 0.39 元,略高于预期。三季度实现营业收入为 1.90 亿元,同比下降 21.2%;实现净利润 3969 万元,同比提高 33%;毛利率和净利率环比一季度有一定程度提升。

预计全年收入仍负增长。受经济环境影响,公司空压机业务下游需求放缓。

且随着行业的持续扩产,空气压缩机行业激烈将日趋激烈,价格可能会继续向下;我们认为中央空调用制冷压缩机行业竞争仍然激烈,且公司在这一领域市场占有率较高,未来增速有限;今年光伏、半导体行业市场需求下降,影响公司真空泵业务的销量。因此综合来看,预计全年营收同比下降 20%左右。

毛利率略升,销售费用率和管理费用率高于去年同期。1-9 月,公司综合毛利率为 31.9%,同比提升约 1.2 个点,我们认为主要原因是原材料价格的下降和公司制冷产品中利润较高的产品占比的提高。1-9 月,公司销售费用率和管理费用率分别为 5.2%和 8.8%,与去年同期相比均有所提升。我们认为管理费用的增加主要是公司加大对新产品的科研开发投入增加所致。

预计 2012-2014 年公司营业收入增速分别为-18%,9%,19%,EPS 分别为 0.51 元,0.55 元,0.64 元。2012 年 10 月 25 日收盘价为 13.25 元,对应 2012 年估值为 26 倍。

相比可比上市公司,估值不具有明显优势。维持“中性-A”的投资评级。

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,竞争激烈。 Top↑

32. 三季度业绩环比改善

华泰联合证券 肖群稀

第三季度业绩环比改善,符合预期。2012 年 1~3 季度,公司实现营业收入 5.28 亿元,同比下滑 23.12%;归属于上市公司股东净利润 8445 万元,同比下滑 19.3%;每股收益 0.39 元。第三季度收入同比下滑 21.2%,环比持平,净利润同比增长 33.01%,环比增长 41.3%。

大功率产品销售增加，第三季度综合毛利率大幅上升。由于毛利率相对较高(40%以上)的500KW以上大功率产品需求增加，第三季度毛利率同比提升8个百分点至36.21%，环比提升5个百分点；1~3季度毛利率31.88%，同比提升1.2个百分点。

费用控制得当，第三季度期间费用率继续下降。公司大力加强费用控制，营业费用率、管理费用率逐季回落，第三季度期间费用率12.85%，环比大幅下降2.5个百分点，是2012年以来连续第三个季度回落。

公司预告2012年度净利润同比下降15%-35%，同比低点或已出现。第三季度是公司制冷压缩机的传统旺季，北方地区对用于中央空调和地源热泵的大功率产品需求增加，制冷压缩机销售出现好转。制冷压缩机销售滞后于基建投资约1~2个季度，基建投资增速已经连续5个月好转，房地产新开工也开始触底回升，我们预计第四季度公司业绩同比降幅再次扩大可能性不大，业绩环比有望企稳回升。基建投资的恢复和节能补贴政策的实施，会对空压机销售产生积极的影响。真空泵业务低于公司预期，国产泵的推广是2013年公司的重点工作。预计公司明年上半年业绩将同比回升。

前期由于地热概念被市场爆炒，目前估值不具优势，维持“中性”评级。维持2012~2014年EPS分别为0.53/0.66/0.75元的盈利预测，同比分别下滑20%，增长24%和15%，对应PE为25.8/20.8/18.2倍。对于公司目前的基本面状况，我们的观点开始趋于乐观，但是此前由于地热概念被市场爆炒，公司股价大幅上涨之后，目前估值水平不具优势，因此我们暂时维持“中性”的评级。

风险提示：固定资产投资恢复低于预期；真空泵国产化进度低于预期。

Top↑

