

机械设备营养早餐

最新行业资讯

机械制造:

- 推动两化深度融合 我国机械工业行业着力五环节(中国工业报)
- 煤炭行业淘汰落后产能 采煤机械化有望步入新阶段(中国能源报)
- 明年农机第一期补贴 137 亿 同比增长 24% (中国证券报)
- 2011 年 9 月工程机械行业生产运行快报(机经网)

电力设备:

- 电力节能减排规划目标提前完成(人民网)
- 近期将公布淘汰落后产能考核成果(中国能源报)
- 路透社:中国已经成为全球风电、水电领导者(ofweek)

环保:

- 为大沽河水源除“污患” 莱西污水处理厂通过验收(中国环境报)
- “十二五”节能减排规划或将年底出台(中国能源报)
- 新版环保法讨论稿未列政策环评(经济参考报)

公司信息跟踪

机械制造:

- 天地科技(增持):公布关联交易,山西中煤科工沁南能源有限公司出资 31054.59 万元收购山西裕丰实业有限公司煤矿精查勘探探矿权。
- 方圆支承(未评级):项目获批 2011 年中央预算内投资计划 1040 万元。

电力设备:

- 亚玛顿(未评级):取得实用新型专利证书
- 华西能源(未评级):首次公开发行股票发行公告

环保:

- 霞客环保(未评级):归还募集资金的公告。公司以流动资金 5,000 万元归还募集资金,并于 2011 年 11 月 2 日将上述资金全部归还到募集资金专用帐户
- 格林美(未评级):关于签订重大经营合同的公告。公司与 QIT FER ET TITANE INC.签订了镍粉的销售合同,合同涉及金额约为 800 万美元
- 格林美(未评级):关于签订《银企战略合作协议》的公告。公司与中国建设银行签署了《战略合作协议》;同时公司全资子公司荆门市格林美新材料有限公司与国家开发银行、中国银行股份有限公司也分别签署了《银企战略合作协议》
- 先河环保(未评级):首次公开发行前已发行股份上市流通提示性公告。本次解除限售的数量为 47,092,533 股,实际可上市流通数量为 44,255,357 股,上市流通日期为 2011 年 11 月 7 日



东方证券
ORIENT SECURITIES

证券分析师

刘金钵

8621-63325888 × 8515

liujinbo@orientsec.com.cn

执业证书编号: S0860511050001

联系人

胡耀文

8621-63325888 × 6103

huyaowen@orientsec.com.cn

王东冬

8621-63325888 × 5098

wangdongdong@orientsec.com.cn

方重寅

8621-63325888 × 7500

fangcy@orientsec.com.cn

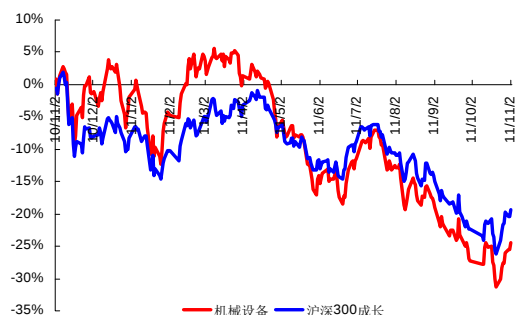
赵越峰

8621-63325888 × 7507

zhaoyuefeng@orientsec.com.cn

报告发布日期

2011 年 11 月 03 日



行业表现

	截止日 1 周前 (%)	截止日 1 月前 (%)	截止日 3 月 前 (%)
机械设备	4.3	4.11	-12.21
电气设备	4.82	3.64	-12.61
普通机械	4.01	4.47	-13.59
仪器仪表	5.9	5.89	-8.77
专用设备	3.78	4.32	-10.36
金属制品	2.49	3.31	-13.25
环保	14.78	15.98	0.19

资料来源: WIND

东方证券股份有限公司经相关主管机关核准具备证券投资咨询业务资格。

东方证券股份有限公司及其关联机构在法律许可的范围内正在或将要与本研究报告所分析的企业发展业务关系。因此,投资者应当考虑到本公司可能存在对报告的客观性产生影响的利益冲突,不应视本证券研究报告为作出投资决策的唯一因素。

有关分析师的申明,见本报告最后部分。其他重要信息披露见分析师申明之后部分,或请与您的投资代表联系。并请阅读本证券研究报告最后一页的免责声明。

机械行业

行业动态

2011 前三季度推土机市场竞争格局分析

2011-11-01 中国工程机械商贸网

根据中国工程机械商贸网调查统计, 2011 年前三季度, 我国主要推土机企业累计销售 11083 台, 同比增长 0.43%, 基本与去年同期持平; 其中, 一季度销售 4984 台, 同比增长 65.91%; 二季度销售 3833 台, 同比下滑 20.81%; 三季度销售 2266 台, 同比下滑 28.99%。行业下滑趋势明显。

根据兰查斯特战略模型, 在推土机细分市场中, 山推以 63.91% 的市场占有率超过安定目标值 41.7%, 其占有率为排在第二位上的宣工的 7.97 倍, 远高于 1.7 倍的标准值, 继续稳稳占据推土机市场的龙头地位; 而宣工和移山 1-9 月累计销量低于去年同期水平, 市场占有率进一步下降; 彭浦、陕西中联和柳工发展势头强劲, 增速高于整个行业的平均水平, 挑战宣工和移山的市场地位。

随着推土机市场的发展, 规模较小的品牌将会逐步被淘汰, 行业集中度更加趋于明显, 推土机市场将会走向完全独占型竞争格局。

目前, 推土机市场前三季度累计销量较去年同期仅增长 0.43%, 表现要明显弱于挖掘机、装载机。预期四季度以弱反为主, 月度销量难以超越 1000 台, 2011 年整体出现负增长可能性非常大。

(http://www.xixikan.com/MainLand/13992/vid_0_16.html)

推动两化深度融合 我国机械工业行业着力五环节

2011-11-02 中国工业报

“两化融合在机床行业的效果还是比较明显的。”这是中国机械工业联合会执行副会长宋晓刚日前在“2011 机械行业两化融合推进大会暨机床行业两化融合评估发布会”上, 对机床行业两化融合评估状况的总结。工业和信息化部信息化推进司司长徐愈在会上作了下一阶段国家两化融合的工作思路及评估工作部署的主旨发言。

将两化融合推向深入

就下一阶段两化融合的工作思路, 徐愈概括为三个方面: 工业转型升级是当前面临的一项重大而紧迫的战略任务, 是“十二五”期间工信部工作的主线; 推动信息化、工业化深度融合, 是实现工业转型升级的重要途径; 要坚持不懈地把信息化和工业化融合推向深入。

对于今后如何把两化融合推向深入, 徐愈明确了四项主要任务: 第一, 以提升传统制造业为重点, 推进信息通信技术在制造业领域的深度应用, 提高企业的核心竞争力; 第二, 紧密结合培育战略性新兴产业, 利用信息技术推动装备制造业向高端发展; 第三, 加快制造业的服务化转型, 充分发挥新一代信息通信技术的作用, 推动生产性服务业的发展; 第四, 以推动信息化、工业化融合发展过程中产生的需求为引导, 依靠产需良性互动加快发展相关信息通信产业, 提升产业的支撑和服务水平。

为此, 工信部制定了四项具体措施, 即加大对共性关键技术的支持, 特别是加大对两化需要的关键共性技术的支持; 继续支持发展两化融合所必须的各类公共服务平台; 大力推广典型示范, 总结推广典型经验; 通过工信部组织制订工业企业信息化和工业化融合的评估规范, 加强对两化融合的引导。

徐愈指出, 对于评估工作的展开, 一方面要建立推广实施的组织体系, 加强对评估工作的引导, 成立专家指导组; 另一方面要充分发挥评估规范的参考和激励作用, 以引导企业进行比、学、赶、超。

两化融合需正版化保障

由工信部信息化推进司与中国机械工业联合会联合发布的《机床行业企业信息化和工业化融合发展水平评估报告》(2011 年度) (以下简称《评估报告》) 是本次会议的一大亮点。

中国机械工业联合会执行副会长宋晓刚就《评估报告》的相关内容进行了简要梳理。

就机械工业行业如何实施两化融合，宋晓刚提出了五个主要环节：研发设计流程，优化研发设计流程，推进设计、仿真和优化建立协同创新平台；提高企业制造过程信息化；产品本身的信息化水平，不仅仅是机械产品本身档次和质量的提高，要能够提升物联网的应用水平；协同集成；推进软件正版化工作，不仅仅是知识产权和国家形象，对企业本身来讲，推进信息化水平、保证信息化安全是很重要的。

对于机床行业两化融合的关键因素，宋晓刚主要从制造过程信息化、工艺过程信息化、流程的重组以及产品本身的信息化四个方面进行了阐述，同时指出制造信息化应该说是机床行业也是机械工业的重点，也是一个难点。

对于机床行业两化融合存在的不足，宋晓刚认为除协同集成、解决信息孤岛、工业软件专业化的问题外，两化融合的症结在于缺少统一的发展标准。

与会专家和企业代表还就一致关心的版权保护等问题交换了意见。国家版权局管理司司长于慈珂在发言中指出，软件正版化工作对提升企业信息化水平、保障两化融合工作的顺利开展以及规范企业行为和树立国际形象都有非常重要的作用。

(http://www.chinaequip.gov.cn/2011-11/02/c_131225671.htm)

煤炭行业淘汰落后产能 采煤机械化有望步入新阶段

2011-11-02 来源：中国能源报

近日，国家发改委、能源局、安监总局、煤监局联合下发了《关于“十二五”期间进一步推进煤炭行业淘汰落后产能工作的通知》（发改能源〔2011〕2091号）。“十二五”期间，全国煤炭行业淘汰落后产能 9718 万吨，2917 处小煤矿退出市场，其中，内蒙古、山西、北京、江苏等省（市、区）小煤矿已全部退出，“十二五”期间不再下达计划。

据了解，“十一五”期间，全国煤炭行业淘汰落后产能工作取得较大成效，共关闭小煤矿 9574 处，淘汰落后产能 5.3 亿吨，但目前全国仍有近 10000 处小煤矿，到“十二五”期末，小煤矿数量降至 7000 处以内，采煤机械化程度达到 55% 以上，掘进机械化程度达到 80% 以上。

始于上世纪 70 年代

从“五五计划”开始，四十年来，我国采煤机械化，由打眼放炮、截煤机掏槽、链式康拜因，发展到高产高效综采机械化，在采煤机械化工艺和采煤机械装备各方面取得显著成效。

资料显示，我国从上世纪 70 年代开始大力发展采掘机械化，1974 年引进机采化设备 43 套，1976—1978 年从苏联和东欧进口 38 套，1978 年后陆续从西欧和日本引进综采成套装备 100 多套，使我国国有重点煤矿的综采、综掘生产能力初具规模。1984 年又从波兰购进 46 套综采成套设备，从奥地利引进掘进机制造技术，进一步加快了采掘机械化的进程。在引进设备的同时，我国消化、吸收国外先进技术，大力发展国产综采、综掘设备的研制。统计数字显示，我国采煤机械化程度 2007 年比 1978 年提高了 16.7 倍，机械装备国产化率明显提高，除大功率采煤机及关键元部件之外，其余完全可实现国产化，煤机装备向智能化、高可靠性方向发展。高产高效安全生产矿井明显增多：1993 年高产高效安全生产矿井仅为 12 个，2008 年达到 268 个，增长了 21.3 倍。特别是近 10 年来，煤矿开采技术与装备水平显著提高，研发并成功应用了 10 m 以上特厚煤层大采高综放开采技术、3.5-7.0 m 厚煤层大采高综采技术、短壁机械化开采技术等，其工作面参数、装备能力及系统可靠性大幅提高，涌现了一批年产千万吨级的矿井，彻底扭转了我国煤矿开采技术和装备水平与产能需求不适应的局面。

中国工程院院士、矿山机电专家汤德全曾指出：高产高效矿井，是煤炭生产发展的方向，采煤机械化是高产高效矿井的核心。综合机械化采煤（简称综采）是采煤史上一场重大的技术革命，是我国煤矿开采井下采煤技术的一个重要发展方向，是采煤机械化的重要标志。1954 年，综采在英国问世，目前已成为先进采煤国家的主要采煤技术，我国综采实现了工作面单产、工效成几倍甚或几十倍增长，煤矿安全状况有了明显改善，煤矿集约化生产发展迅速，煤矿科技水平取得长足进步。业内人士告诉记者，综采在井下采煤的全部生产过程都是机械化、连续性、系统性的作业，能很大程度上降低人的劳动强度，提高采煤的工作效率，能更好的保障井下作业人员的人身安全。

我国 40 年来综采技术的发展大体上经历了 3 个阶段：20 世纪 70 年代建队伍、打基础、技术攻关，80 年代推广应用；90 年代，上水平、大发展，综采放顶煤攻关，取得了创新性的成果；21 世纪初，千万吨综采工作面涌现，巷道掘进、支护技术节节攀升。

小煤矿也应机械化

我国煤矿特别是国有煤矿采煤机械化程度已经基本普及三机配套，部分实力强大的公司，如神华集团、永煤集团、淮南矿业和兖矿已经采用世界先进的电液控制系统，将逐步实现工作面无入化。

近年来，各省已经陆续进行煤炭资源整合，关闭小型煤矿，但井下年产 30 万吨的煤矿依然存在，这些地方小型煤矿同样有必要实行采煤机械化。这些地方小型煤矿多年来一直处于走一条粗放型经济增长的道路，突出表现在依靠增加矿点，以人海战术提高产量，资源损失严重、回采率低、安全状况差等落后的生产方式。地方小型煤矿技术改造的重点应是采煤方法的改革和发展煤矿机械化。只有逐步实现机械化开采，才能从根本上扭转效率低、安全状况差、回收率低的局面。根据我国地方小型煤矿的特点，其机械化应是多层次的，根据不同的煤层埋藏条件、井型及不同的采煤方法，逐步发展符合自身特点的机械化。

未来主攻矿井综合自动化

世界综采经历 50 多年的发展，目前已成为先进采煤国家的主要采煤技术，特别是以信息技术和机电一体化技术为核心的综合自动化采煤技术的发展，使煤炭工业正发生着深刻的变革，加快由劳动密集型向技术密集型转变。在矿井开采方面，以年产千万吨的大型综采工作面为核心的生产工艺，从根本上改变了矿井生产面貌；人工智能和专家咨询系统相结合，为智能化综合机械化采煤开辟了途径；矿井普遍向“一矿一面”高产高效模式发展。

近年来，我国机械化采煤产量和程度，取得快速增长，回采工作面面数减少，单产提高，工效提升，采煤机械化水平显著提高。我国综采机械化装备的发展，在国有重点煤矿综采化产量中经历从无到有的过程，从引进消化、引进提高到引进设备比重逐年下降，目前国产设备占有量已居主导地位。

中国煤炭科工集团有限公司总经理王金华认为：我国现代化采矿技术在快速发展的同时，尚需不断研究开发新技术：高强度开采工作面装备智能化技术有待研究开发，真正实现煤机装备的自动控制，工作面无人化将是主要的发展方向；提高工作面成套装备系统可靠性的综合技术有待进一步研发；安全、环境与采煤的协调开采技术有待研发；高强度开采条件下围岩活动规律有待进一步研究。

中国煤炭工业协会相关人士表示，采煤机械化发展需从技术层面用高新技术改造煤炭工业，实现安全、高效、洁净、可持续发展；从体制的层面优化结构，组建大型企业集团。展望未来 10 年，矿井综合自动化是主攻方向，安全、高效、洁净、结构优化、可持续发展是煤炭工业的发展方向。具体可概括为实现“三化”：以大型企业集团和多元化经营为特征的集约化；以信息技术和机电一体化技术为核心的综合自动化；以绿色开采和洁净煤技术为基础的洁净化。而近期综采技术发展的重点是采煤工作面的自动化回采成套技术，加快锚杆支护速度的煤巷掘进高效快速成巷成套技术，岩巷掘进机械化快速成巷成套技术，以及适应不同条件的高效安全辅助运输系统成套技术。

(http://www.chinaequip.gov.cn/2011-11/02/c_131225352.htm)

明年农机第一期补贴 137 亿 同比增长 24%

中国证券报

农业部办公厅近日印发《关于做好 2012 年农机购置补贴机具补贴额确定工作的通知》。通知说，财政部近日已将 2012 年中央财政第一批农机购置补贴资金 136.9 亿元的指标提前通知各省级财政部门(含兵团、农垦)。该补贴资金指标较 2011 年第一期的 110 亿元增长约 24%。

补贴有望超 200 亿元

2012 年农机购置补贴资金拟继续实行定额补贴，同一种类、同一档次农业机械在省域内实行统一补贴标准。全国通用类机具由农业部统一分类分档并确定最高补贴额；非通用类机具由各省负责分类分档并确定其补贴额。

通知要求，各地要合理确定补贴额。各省级农机化主管部门要按照“就低不就高”的原则，科学合理地确定 2012 年各类机具补贴额。补贴额测算不能依据企业报价，要通过开展补贴机具市场销售

情况调查摸底, 准确掌握本省域内各类产品的市场销售价, 总体上按不超过同类同档机具上年市场平均价格的 30%测算补贴额。

通知同时对 2012 年农机补贴工作做出时间表安排, 要求各地力争在 2011 年 12 月中旬前完成补贴机具分类分档和补贴额确定工作, 12 月底前向社会公布农机购置补贴机具补贴额一览表, 确保 2012 年伊始即可全面实施农机购置补贴工作。

对此, 光大证券机械行业研究员陆洲认为, 我国农机化率虽然快速增长, 但离发达国家水平仍然遥远, 水稻机播、玉米机收率绝对值仍然较低。农机行业相关支持政策没有取消或减弱的动机。农机补贴从 2004 年开始, 逐年增加至去年全年的 175 亿, 但对进入补贴目录产品的平均补贴率只有 30%左右, 远低于美日 50%-60%的平均补贴水平, 预计农机补贴逐年平稳增加, 接近发达国家水平, 是一个长期不变的趋势。

他预计, 第二批农机补贴的同比增长率将与第一批看齐, 全年增长在 20%-30%左右, 补贴总额从 2011 年的 175 亿增长至 210 亿-230 亿左右。

多个省市加大农机补贴

此外, 10 月 31 日, 农业部农机化司刊发《各地积极贯彻落实<国务院关于促进农业机械化和农机工业又好又快发展的意见>》。全文从财政投入、金融支持、税费优惠、基建建设、机构队伍、组织领导等方面介绍了各省对新一年农机政策落实情况。

其中, 多个省市地区大幅度加大了农机补贴的财政投入。2011 年河北、山东、安徽、山西、吉林、黑龙江、河南、辽宁、天津、北京、青海等 11 省(区、市)共从新增农资综合补贴资金中安排 10.5 亿元用于农机深松整地作业补贴, 资金总量比去年增长 150%。新疆维吾尔自治区明确从 2011 年起, 自治区财政每年安排 5000 万元以上的扶持农机化发展专项资金, 主要用于支持农业机械化技术示范推广和装备创新、扶持农机化公共服务体系建设和发展农机专业合作社; 此外, 自治区财政每年动态安排农机救灾油料补贴专项资金。

2010 年 7 月《国务院关于促进农业机械化和农机工业又好又快发展的意见》出台。各省(区、市)农机化主管部门正在将国务院意见提出的各项目标任务和政策措施落实在地方实施意见及“十二五”发展规划中。

据介绍, 截至 2011 年 9 月, 吉林、北京、河北、安徽、江苏、甘肃、四川、山东、陕西、重庆、青海和新疆等 12 个省(区、市)政府制定出台了实施意见。山西、浙江、内蒙古、福建、河南、湖北、贵州、云南、海南等 9 省(区)基本完成制定实施意见的前期工作, 已报请省(自治区)政府审议, 有望在 2011 年年底前后陆续发布。其余省份大都完成了实施意见调研起草工作, 正处于征求部门意见阶段。个别省份进展较慢, 仍处在文件起草或农机化(农业)系统内部征求意见阶段。

(<http://news.21-sun.com/detail/2011/11/2011110209521343.shtml>)

2011 年 9 月工程机械行业生产运行快报

2011-11-02 15:49:16.0 机经网

2011 年 9 月, 全国工程机械行业增速略有上升。行业产销增速维持在 30%左右。出口交货值较上月有所下滑, 但仍保持较高的增长速度, 同比增长 71.36%。

一、产销增速略有上升

2011 年 9 月, 全国工程机械行业完成工业总产值 476.31 亿元, 同比增长 30.12%; 环比增长 12.9%; 实现销售产值 465.64 亿元, 同比增长 29.55%; 环比增长 16.89%。9 月产销率为 97.76%, 比上月增加了 3.36 个百分点。

9 月工程机械行业下属 2 个子行业的工业总产值、工业销售产值增速差别不大。建筑材料生产专用机械制造行业以及建筑工程用机械制造行业增幅均达到 30%左右。

2011 年 1-9 月, 全国工程机械行业累计完成工业总产值 4,465.36 亿元, 同比增长 37.80%; 实现销售产值 4,358.72 亿元, 同比增长 36.12%。1-9 月产销率为 97.61%。

行业分析来看，由于国家对保障房建设的高度重视和介入，再加上保障房建设采用严苛的地方官员问责制，各地保障房建设普遍在 9 月出现了好转。房地产投资无疑能够促进工程机械行业的销售，它将直接拉动三类工程机械的需求：混凝土机械、大型挖掘机和装载机。而对于其他机型的需求，则表现为间接拉动。

二、出口交货值增幅有所回落

2011 年 9 月工程机械出口同比增长良好，进出口业务在企业的战略版块划分中也日趋凸显其重要性，是稳步发展还是勇于开拓，应采取相应的策略和行动来布局海外战场，是每一家致力于海外市场的中国企业考虑的问题。

2011 年 9 月，全国工程机械行业完成出口交货值 29.38 亿元，同比增长了 71.36%，环比增长了 15.74%。其中，建筑材料生产专用机械制造业同比增长 130.67%增幅上升明显，而建筑工程用机械制造同比下降了 53.67%。

今年前 9 个月，全国工程机械行业累计完成出口交货值 212.91 亿元，累计同比增长 71.02%。

三、主要产品产量

2011 年 9 月，在工程机械行业 8 种主要产品中，一半产品达到同比正增长。其中，混凝土机械同比增幅较大达到 34.47%，而压实机械出现了 49.27%的同比负增长。

1-9 月，工程机械行业累计产品产量持续增长。除水泥专用设备以及压实机械产量同比出现不同程度的下滑外，其余产品均保持增长，以混凝土机械和内燃叉车产品增长最为明显达到了 31.25%及 31.17%。

(<http://www.mei.net.cn/industry/utility/news.jsp?cd=397085&edittime=2011-11-02&trade=资讯中心&tongji=712&ly=工程机械>)

2011 年 9 月日本机床订单统计数据分析

2011-11-02 news.machine35.com

2011 年 11 月 01 日讯 日本机床工业协会（JMTBA）公布 2011 年 9 月日本机床订单准确统计数值。数据显示，2011 年 9 月，日本机床订单总额为 1105.07 亿日元，环比增长 11.7%，同比增长 20.1%。日本机床订单已经连续 22 个月实现同比增长，9 月订单额再次回升至千亿日元以上。

其中，9 月数控机床订单为 1076.34 亿日元，环比增长 12%，同比增长 30.8%。2011 年前三季度，日本机床订单总额累计为 9970.99 亿日元，同比增长 41.9%。其中，前 9 个月数控机床订单额为 9704.12 亿日元，占订单总额的 97.32%。

9 月，日本机床销售额为 1266.53 亿日元，环比增长 31.6%，同比增长 26.7%；其中数控机床的销售额为 1232.87 亿日元，同比增长 28.2%。前三季度，日本机床累计销售额为 8739.13 亿日元，同比增长了 42.6%。9 月，机床订货余额为 6294.57 亿日元，同比增长 33.3%。

1.9 月日本内需订单环比回落，海外订单有所回升

2011 年 9 月，日本国内订单额为 354.96 亿日元，环比下降 5.5%，但同比仍增长 30.9%。同期，海外订单额为 750.11 亿日元，环比增长 22.3%，同比增长 15.6%。前三季度，日本国内订单额累计为 3168.01 亿日元，同比增长 44.2%；海外订单累计为 6802.98 亿日元，同比增长 40.8%。9 月，日本机床国内订单环比有所下滑，但海外订单额环比出现回升。图 1 显示的是 2010 年 1 月～2011 年 9 月日本机床订单的变化趋势。

2.机械制造业订单环比下降 10.3%致内需订单下滑

在日本国内用户需求方面，9 月占国内订单总额 85.15%的机械制造业的订单额为 302.25 亿日元，环比下降 10.3%，但同比增长 33.3%。其中，占比最大的一般机械制造业的订单额为 144.12 亿日元，环比下降 12.4%，但同比增长 24.8%。另一大机床用户——汽车业的订单额为 97.44 亿日元，环比下降 24.1%，同比仍增长 52.1%。电气与精密机械订单额为 46.93 亿日元，环比增长 37.7%，同比也增长 29.5%。飞机、船舶等交通运输机械业的订单额为 13.76 亿日元，环比增长 39.1%，同比增长 26.4%。此外，9 月，金属制品业订单额为 18.03 亿日元，环比增长 49.1%，同比也增长 38.6%；其他制造业订单金额为 17.82 亿日元，环比增长 68.9%，同比增长 13.5%。

前三季度，机械制造业累计订单为 2800.9 亿日元，同比增长 46.2%。其中，一般制造业订单为 1442.24 亿日元，同比增长 60.5%；汽车业订单为 897.77 亿日元，同比增长 40.3%。

3.美国订单增势强劲，中国订单占比为 33.5%

9 月，需求前 5 位的市场有 3 个来自亚洲，订单总计 304.94 亿日元，占海外需求总量的份额为 40.65%。欧盟地区订单额为 102.49 亿日元，环比下降 9.1%，同比增长 26.1%。

前三季度，来自中国的机床订单额为 2556.64 亿日元，居日本机床订单海外市场之首，同比增长 41%；其次为美国，订单额 1482.53 亿日元，同比增长 63.4%；第三位为德国，订单额为 409.35 亿日元，同比增长 70.6%。

近期，虽然来自中国的订单有所减少，但是欧美地区的订单连续 21 个月实现增长，且欧美地区汽车、机械企业的设备投资计划始终保持缓慢增长趋势。同时，因受泰国洪灾影响，部分在泰企业的机床设备需重新更换或修缮，等事态稳定后，机床设备及配件的需求会猛增。

9 月，在日本机床海外需求方面，依据订单需求量排序依次是：中国虽然仍以 251.01 亿日元的订单额居第一，订单额环比增长 26.9%，但同比下降 2.6%，占日本海外订单总额的 33.5%；美国以 227.5 亿日元居第二，环比增长 58.7%，同比增长 53.7%，占海外订单总额的 30.3%；德国以 35.25 亿日元居第三，环比下降 28.7%，同比也下降 10.8%，所占份额为 4.7%；泰国以 27.43 亿日元升至第四，环比增长 45.2%，同比增长 5.7%；韩国以 26.5 亿日元居第五，环比增长 4.5%，但同比下降 14.8%。9 月，来自海外的机床订单普遍有所回升，其中美国机床增幅明显，所占订单份额已达到 30%，与中国接近。

(<http://www.mei.net.cn/industry/utility/news.jsp?cd=396874&edittime=2011-11-02&trade=资讯中心&tongji=712&ly=机床工具>)

公司动态

公司公告整理

天地科技	关联交易公告	公司控股子公司中煤科工能源投资有限公司之控股子公司山西中煤科工沁南能源有限公司出资 31054.59 万元收购山西裕丰实业有限公司所拥有的位于山西省沁水县沁南井田煤矿精查勘探探矿权。
天地科技	第四届董事会第十四次会议决议暨增加 2011 年第一次临时股东大会临时提案的公告	同意《关于审议公司控股子公司中煤科工能源投资有限公司控股子公司山西中煤科工能源有限公司收购探矿权的议案》；公司董事会于 2011 年 10 月 28 日收到本公司控股股东中国煤炭科工集团有限公司关于将上述收购探矿权事宜作为临时提案提交将于 11 月 18 日召开的公司 2011 年第一次临时股东大会表决的提议。
方圆支承	关于收到中央预算内投资款的公告	“重型装备用大型回转支承生产线及检测、试验中心建设项目”获批 2011 年中央预算内投资计划 1040 万元。

资料来源：公司公告；东方证券研究所

电力设备新能源行业

行业动态

电力节能减排规划目标提前完成 但仍存在诸多问题

2011-11-2 人民网

10月25日，国家电监会在北京召开电力节能减排监管工作会议。会上，电监会发布了《2010年及“十一五”电力行业节能减排情况通报》（下称“通报”）。电力行业节能减排规划各目标均提前完成。

提前完成各项节能减排目标

通报显示，“十一五”期间全国累计关停小火电机组 7683 万千瓦，超过国家下达关停计划 2683 万千瓦。2010 年全国共关停小火电机组 1690 万千瓦，超额完成 2010 年关停 1000 万千瓦的目标。

数据显示，电力生产主要能耗指标进一步降低。2010 年，全国 6000 千瓦及以上火电机组供电煤耗 333 克标准煤/千瓦时，比上年降低 7 克标准煤/千瓦时，达到世界先进水平。“十一五”期间，火电机组平均供电煤耗累计下降 37 克标准煤/千瓦时。21 家发电集团公司 2010 年火电机组平均供电煤耗 325 克标准煤/千瓦时，比全国平均值低 8 克标准煤/千瓦时。“十一五”期间，21 家发电集团公司火电机组平均供电煤耗共下降约 28 克标准煤/千瓦时。

我国的综合线损率居同等供电负荷密度条件国家的先进水平。2010 年，全国电网综合线损率 6.53%，比“十一五”确定的 7% 的目标值低 0.47 个百分点。目前我国电网综合线损率低于 2007 年的英国（7.4%）、澳大利亚（7.5%）、俄罗斯（11.95%），接近 2007 年美国（6.38%）水平。“十一五”期间，线损累计下降 0.68 个百分点，累计节约电量 321 亿千瓦时，相当于节约标准煤 1635 万吨，相应减排二氧化碳 4546 万吨。

电力行业减排指标也交上了一份漂亮的答卷。以电力二氧化硫排放量治理为例，截至 2010 年底，全国已投运脱硫机组 5.78 亿千瓦（其中烟气脱硫机组超过 5.6 亿千瓦），烟气脱硫机组约占全国煤电机组容量的 86%，比 2005 年提高 72 个百分点。全国电力二氧化硫排放 956 万吨，比 2005 年降低约 29%。2010 年电力二氧化硫排放量下降 394 万吨（全国下降 364 万吨），是全国的 1.08 倍。“十一五”期间，21 家发电集团公司火电机组平均供电煤耗共下降约 28 克标准煤/千瓦时。

2010 年电力烟尘排放总量 160 万吨，“十一五”期间，尽管火电发电量增长近 70%，但与 2005 年相比，2010 年电力烟尘排放总量降低 55.6%，单位火电发电量烟尘排放量降低约 37.5%，为 0.5 克/千瓦时。

(<http://www.022net.com/2011/11-2/502764123287925.html>)

近期将公布淘汰落后产能考核成果 电力等行业企业淘汰落后产能给予奖励补助

2011-11-2 中国能源报

“2011 年 18 个工业行业淘汰落后产能工作进展良好，电解铝、平板玻璃、煤化工等行业调控力度加大。”工信部运行监测协调局局长肖春泉在 10 月 26 日召开的今年三季度全国工业通信业运行形势发布会上表示：“今年四月份我们组织了十几个部门成立考核小组赴各地进行检查，从各地检查的情况来看，18 个行业淘汰落后产能任务都完成了，近期将会同国家能源局把考核成果向社会公布。”

淘汰落后产能任务完成 90%

肖春泉介绍，淘汰落后工作是一项艰巨而复杂的系统工程，工信部在这方面工作力度越来越大。按照国务院关于进一步加强淘汰落后产能的通知和国务院印发的“十二五”节能减排工作的通知，工信部和地方政府、有关部门一起加强领导、精心组织、落实责任，排除困难，稳步推进。

今年是“十二五”第一年，淘汰落后产能任务十分艰巨。肖春泉说：“今年四月份，工信部向各省（区、市）下达了 18 个行业的今年淘汰落后产能任务，6 月 15 号公告了涉及淘汰落后产能企业 2255 家。截止到 9 月底，2255 家企业淘汰落后产能任务 90% 已经完成，70% 的落后生产线、落后生产设备已经拆除，从目前掌握的情况看，除个别省份以外，大多数省份工作进展都非常顺利。”

《中国能源报》记者从宁夏财政厅获悉，近日，中央财政批复下达宁夏区 2011 年淘汰落后产能中央财政奖励资金 1.65 亿元，其中，电力行业 9900 万元，其他 6584 万元。截至 8 月 31 日，江苏省已有 57 家已关停，49 家设备已拆除。贵州省今年计划淘汰落后产能 475.56 万吨，比国家下达

任务多 39.56 万吨。其中，计划关停小火电机组 40 万千瓦。

(<http://news.bjx.com.cn/html/20111102/320159.shtml>)

路透社：中国已经成为全球风电、水电领导者

2011-11-2 ofweek

路透社周一发表文章说，中国风电装机容量目前已经高达 42.3 GW(吉瓦，1 吉瓦=10 亿瓦=1000 兆瓦)，超过美国的 40.2 GW，成为全球风电装机容量最多的国家。与此同时，中国水力发电装机容量 2010 年也增加了 5.3%，新增容量几乎占据了当年全球水力发电装机总容量的半壁江山。

文章中说，在水电和风电发电方面中国已经成为全球当之无愧的领导者。荷兰环境评估局(Netherlands Environmental Assessment Agency)发布的数据显示，2010 年中国新增风电装机容量高达 16.5 GW，而在此之前的三年间中国每年风力发电装机容量增幅几乎接近 100%。目前中国风力发电总容量几乎已经与水力发电相持平。

相比之下，2010 年美国新增风电装机容量仅相当于 2009 年新增风电装机容量的一半左右。导致美国风电装机容量增幅下降的主要原因是一些保守的共和党议员认为开发清洁能源的理由值得怀疑，这些议员认为使用传统煤炭和石油发电并不会导致全球气候变化，因此拒绝支持奥巴马提出的清洁能源法案。

不过，欧盟推广清洁能源的努力并没有受到影响。2010 年欧盟成员国新增风电装机容量为 9.3 GW，增幅基本与去年持平。目前欧盟各成员国风电总装机容量已经高达 84.1 GW，成为全球风电装机容量最多的地区。

从全球范围看，2010 年全球新增风电装机容量为 35.5 GW，与去年相比增幅高达 22.5%，显示开发清洁能源已经得到越来越多国家的认可。

(<http://smartgrids.ofweek.com/2011-11/ART-290017-8420-28486883.html>)

法国：截至 2011 年第二季度并网光伏安装量达 1.47 吉瓦

2011-11-2 solarbe

可再生资源联盟和法国太阳能光伏专业人员协会近日发布了国家运营中太阳能光伏电站的季度报告。报告称，法国大陆区的并网发电装机容量已达 1.47 吉瓦，排名世界第七。
(<http://www.solarbe.com/news/content/2011/11/21536.html>)

公司动态

公司公告整理

大连电瓷	关于网下发行限售股上市流通的提示性公告	本次限售股可上市流通数量为 500 万股；上市流通日为 2011 年 11 月 7 日
亚玛顿	关于取得实用新型专利证书的公告	2011 年 11 月 2 日，公司收到中华人民共和国国家知识产权局授予的两项实用新型专利：1、一种薄膜太阳能电池用导电玻璃；2、带有双面减反射膜的薄膜太阳能电池用导电玻璃
奥克股份	关于全资子公司对外投资的公告	全资子公司广东奥克化学有限公司、福建科之杰新材料有限公司与徐州吉兴新材料有限公司（于 2011 年 10 月 31 日在厦门签署《合资协议书》，决定共同投资设立广东科之杰新材料有限公司，其中广东奥克出资人民币 850 万元，占注册资本总额的 17%。

奥克股份	第二届董事会第十五次会议决议公告	会议审议通过了：1、《关于全资子公司对外投资的议案》；
华西能源	首次公开发行股票发行公告	本次发行股份数量为 4,200 万股。其中，网下发行占本次最终发行数量的 20%，即 840 万股；网上发行数量为本次最终发行数量减去网下最终发行数量，，协商确定本次发行的发行价格为人民币 17.00 元/股
特变电工	2011 年第四次临时股东大会资料	关于变更部分募集资金投资用途的议案：公司拟将“特高压变电技术国家工程实验室升级改造建设项目”的部分募集资金 4 亿元变更为投资沈变公司印度特高压研发、生产基地项目，剩余的 2.18 亿元仍用于工程实验室项目的建设

资料来源：公司公告；东方证券研究所

环保

行业动态

为大沽河水源除“污患” 莱西污水处理厂通过验收

2011-11-2 来源：中国环境报

记者从莱西市获悉，该市总投资 1.5 亿元的污水厂尾水处理工程已通过青岛市有关部门组织的验收，工程投入使用后，污水日处理量达到 10 万立方米，大沽河莱西段周边污水将全部得到净化处理，威胁莱西境内大沽河饮用水源地安全的污染隐患将从根本上得到解决。

(<http://www.goootech.com/news/detail-10178578.html>)

“十二五”节能减排规划或将年底出台

2011-11-2 来源：中国能源报

据悉，《“十二五”节能减排规划》(以下简称《规划》)已经上报国务院，最快有望年底出台。

今年 7 月，国家发改委、环境保护部已在北京组织召开过《“十二五”节能减排规划》专家论证会。与会专家认为，《规划》在思路、内容、机制上有很多探索和创新，充分体现了以科学发展为主题和以加快转变经济发展方式为主线的要求。

“目前，被业界看成《规划》前奏的《“十二五”节能减排综合性工作方案》(以下简称《方案》)已经下发。总体而言，《方案》偏重政策，《规划》更偏重具体工程。”一位参与《规划》编制的专家对本报记者表示。

(http://news.h2o-china.com/html/2011/11/1261320213103_1.shtml)

黑龙江伊春市汤旺河区建设垃圾无害化处理厂

2011-11-2 来源：东北网

10 月 28 日，黑龙江伊春市汤旺河区隆重举行城市生活垃圾无害化处理厂奠基仪式，标志着该区生态环保事业取得新的突破，体现了环保、低碳、可持续发展的经营理念，将对该区国家公园和旅游名镇建设产生深远影响。

(http://news.solidwaste.com.cn/view/id_36243)

新版环保法讨论稿未列政策环评

2011-11-2 来源：经济参考报

日前从全国人大环境与资源保护委员会多位委员处独家获悉，新一版的《环境保护法》草案讨论稿(以下简称“新环保法草稿”)将被视为“政策环评雏形”的条款删除。环保部一位官员指出，如果对政策环评条款被删一事不重视“十二五”期间，中国有可能失去对宏观经济政策进行“最高级别”环评的机会。

(http://news.solidwaste.com.cn/view/id_36247)

贵州督查污水处理设施运行

2011-11-2 来源：中国环境报

贵州省政府督查室近日会同省发改委、省财政厅、省环保厅、省住建厅组成 4 个督查组，分赴贵州各市(州、地)，对全省污水处理设施建设及运营情况进行专项督查。

督查组根据《贵州省人民政府办公厅关于开展全省污水处理设施建设及运营情况专项督查的通知》要求，专项督查了 33 座污水处理厂，其中被预警的 14 座，日处理两万吨以上的 19 座。

经督查发现，贵州省两万吨以上的污水处理厂运营基本正常，其余被预警的污水处理厂运营情况好坏不一，虽然各地对管网建设已有所重视，主干网收集污水的能力有所提高，但总体上仍然严重滞后。各厂化验设备基本配齐，化验人员培训正逐步展开。从检查情况看，贵阳市针对预警的整改相对较好，根据存在的问题，理顺管理机制，采取倒排工期方式制定整改工作方案，将整改工作进行了细化分解并明确责任，通过对污水处理厂及配套管网运行的全面梳理排查，有效地推进了整改工作。

(http://www.cenews.com.cn/xwzx/zhxw/ybyw/201111/t20111101_707407.html)

公司动态

公司公告整理

霞客环保	归还募集资金的公告	公司于 2011 年 4 月 29 日召开的 2011 年第一次临时股东大会审议通过了《公司关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，现公司以流动资金 5,000 万元归还募集资金，并于 2011 年 11 月 2 日将上述资金全部归还到募集资金专用帐户
格林美	关于签订《银企战略合作协议》的公告	公司与中国建设银行股份有限公司深圳市分行签署了《战略合作协议》；同时公司全资子公司荆门市格林美新材料有限公司与国家开发银行股份有限公司湖北分行、中国银行股份有限公司湖北分行也分别签署了《银企战略合作协议》
格林美	关于签订重大经营合同的公告	公司于 2011 年 11 月 1 日在湖北荆门与 QIT FER ET TITANE INC.签订了镍粉的销售合同，合同涉及金额约为 800 万美元，合同期限为 21 个月，合同标的为镍粉
先河环保	首次公开发行前已发行股份上市流通提示性公告	本次解除限售的数量为 47,092,533 股，实际可上市流通数量为 44,255,357 股，上市流通日期为 2011 年 11 月 7 日
巴安水务	关于召开 2011 年第二次临时股东大会的通知	公司将于 2011 年 11 月 18 日召开 2011 年第二次临时股东大会

巴安水务	第一届董事会第十一次会议决议公告	通过了《关于增加公司经营范围并办理工商变更登记的议案》，并同意提交公司 2011 年第二次临时股东大会审议，并通过了《关于提议召开 2011 年第二次临时股东大会的议案》
------	------------------	---

资料来源：公司公告；东方证券研究所

分析师申明

每位负责撰写本研究报告全部或部分内容的研究分析师在此作以下声明：

分析师在本报告中对所提及的证券或发行人发表的任何建议和观点均准确地反映了其个人对该证券或发行人的看法和判断；分析师薪酬的任何组成部分无论是在过去、现在及将来，均与其在本研究报告中所表述的具体建议或观点无任何直接或间接的关系。

投资评级和相关定义

报告发布日后的 12 个月内的公司的涨跌幅相对同期的上证指数/深证成指的涨跌幅为基准；

公司投资评级的量化标准

买入：相对强于市场基准指数收益率 15%以上；

增持：相对强于市场基准指数收益率 5%~15%；

中性：相对于市场基准指数收益率在-5%~+5%之间波动；

减持：相对弱于市场基准指数收益率在-5%以下。

未评级 —— 由于在报告发出之时该股票不在本公司研究覆盖范围内，分析师基于当时对该股票的研究状况，未给予投资评级相关信息。

暂停评级 —— 根据监管制度及本公司相关规定，研究报告发布之时该投资对象可能与本公司存在潜在的利益冲突情形；亦或是研究报告发布当时该股票的价值和价格分析存在重大不确定性，缺乏足够的研究依据支持分析师给出明确投资评级；分析师在上述情况下暂停对该股票给予投资评级等信息，投资者需要注意在此报告发布之前曾给予该股票的投资评级、盈利预测及目标价格等信息不再有效。

行业投资评级的量化标准：

看好：相对强于市场基准指数收益率 5%以上；

中性：相对于市场基准指数收益率在-5%~+5%之间波动；

看淡：相对于市场基准指数收益率在-5%以下。

未评级：由于在报告发出之时该行业不在本公司研究覆盖范围内，分析师基于当时对该行业的研究状况，未给予投资评级等相关信息。

暂停评级：由于研究报告发布当时该行业的投资价值分析存在重大不确定性，缺乏足够的研究依据支持分析师给出明确行业投资评级；分析师在上述情况下暂停对该行业给予投资评级信息，投资者需要注意在此报告发布之前曾给予该行业的投资评级信息不再有效。

免责声明

本报告由东方证券股份有限公司（以下简称“本公司”）制作及发布。

本研究报告仅供本公司的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为本公司的当然客户。

本研究报告是基于本公司认为可靠的且目前已公开的信息撰写，本公司力求但不保证该信息的准确性和完整性，客户也不应该认为该信息是准确和完整的。同时，本公司不保证文中观点或陈述不会发生任何变更，在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。本公司会适时更新我们的研究，但可能会因某些规定而无法做到。除了一些定期出版的报告之外，绝大多数研究报告是在分析师认为适当的时候不定期地发布。

在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需求。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况，若有必要应寻求专家意见。本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并非作为或被视为出售或购买证券或其他投资标的的邀请或向人作出邀请。

本报告中提及的投资价格和价值以及这些投资带来的收入可能会波动。过去的表现并不代表未来的表现，未来的回报也无法保证，投资者可能会损失本金。外汇汇率波动有可能对某些投资的价值或价格或来自这一投资的收入产生不良影响。

那些涉及期货、期权及其它衍生工具的交易，因其包括重大的市场风险，因此并不适合所有投资者。

在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任，投资者需自行承担风险。

本报告主要以电子版形式分发，间或也会辅以印刷品形式分发，所有报告版权均归本公司所有。未经本公司事先书面授权，任何机构或个人不得以任何形式复制、转发或公开传播本报告的全部或部分内容，不得将报告内容作为诉讼、仲裁、传媒所引用之证明或依据，不得用于营利或用于未经允许的其它用途。

如需引用、刊发或转载本报告，需注明出处为东方证券研究所，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

东方证券研究所

地址：上海市中山南路 318 号东方国际金融广场 26 楼

联系人：王骏飞

电话：021-63325888*1131

传真：021-63326786

网址：www.dfzq.com.cn

Email：wangjunfei@orientsec.com.cn