

证券研究报告—动态报告

电气设备新能源

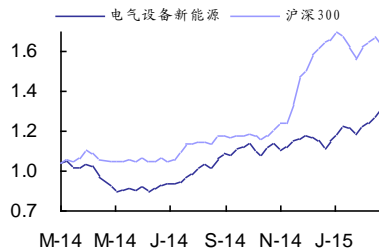
电力设备新能源行业周报

中性

(维持评级)

2015年03月31日

一年该行业与沪深300走势比较



相关研究报告:

《电力设备新能源行业日报》——2015-03-05  
《电力设备新能源行业日报-红沿河核电站核准》——2015-03-04  
《核电专题研究:从源头治霾,首选核电》——2015-03-03  
《光伏专题研究:穹顶之下,光伏产业新蓝海》——2015-03-03  
《行业重大事件快评:电气设备新能源行业日报》——2015-03-03

证券分析师: 杨敬梅

电话: 021-60933160  
E-MAIL: yangjmei@guosen.com.cn  
证券投资咨询执业资格证书编码: S0980511030001

行业周报

关注沪港通及一带一路的投资机会

● 关注沪港通投资机会

港股中很多公司估值低、市值小。沪港通向公募基金开放利好港股中相关行业沪港通标的,如东方电气、上海电气、保利协鑫能源、顺风清洁能源等。

● 电力装备将充分受益于一带一路战略,核电和特高压及智能电力设备首先受益

“一带一路”路线图公布,新能源装备被提及,另外,两会政府工作报告首提电力装备走出去战略(以前是电站装备)。涉及公司国电南瑞、平高电气、特变电工、上海电气、东方电气、丹甫股份、中核科技和江苏神通等。

● 关注电力体制改革相关投资机会

电改方案公布,储能作为重要发展方向被提及,另外,配电和售电业务放开,重点关注配用电设备企业中拥有供电局或三产企业等资源优势的企业。重点关注科陆电子、林洋电子、智光电气、科华恒盛等公司。

● 政府工作报告首次提到碳排放权交易

随着政府对环境的重视程度提高,碳排放交易会提上议事日程,关注行业个股置信电气。

● 敬请关注我们近期核电、光伏和储能行业深度报告

我们近期出具了核电和光伏两篇深度报告,认为核电的主题性投资机会仍在;光伏下游的电站运营存在机会,首选现金流稳定、项目获取及资金获取能力上优异的公司,如华北高速等。

储能行业深度报告除了对未来储能市场容量做了测算外,还对储能电池各种技术路线的比较、储能系统集成技术壁垒做了阐述,敬请关注。

独立性声明:

作者保证报告所采用的数据均来自合规渠道,分析逻辑基于本人的职业理解,通过合理判断并得出结论,力求客观、公正,其结论不受其它任何第三方的授意、影响,特此声明。

重点公司盈利预测及投资评级

公司代码	公司名称	投资评级	昨收盘(元)	总市值(百万元)	EPS		PE	
					2014E	2015E	2014E	2015E
000916	华北高速	买入	6.56	7150	0.25	0.35	22.0	15.0
601222	林洋电子	买入	35.58	12637	1.15	1.77	30.9	20.1
002358	森源电气	买入	46.58	18529	0.97	2.21	48.0	21.1
002121	科陆电子	买入	27.00	10792	0.28	0.64	61.0	27.0

资料来源: Wind、国信证券经济研究所预测

## 本周观点

港股中很多公司估值低、市值小。沪港通向公募基金开放利好港股中相关行业沪港通标的，如**东方电气、上海电气、保利协鑫能源、顺风清洁能源**等

**电力装备将充分受益于一带一路战略,核电和特高压及智能电力设备首先受益:**“一带一路”路线图公布,新能源装备被提及,另外,两会政府工作报告首提电力装备走出去战略(以前是电站装备)。涉及公司**国电南瑞、平高电气、特变电工、上海电气、东方电气、丹甫股份、中核科技和江苏神通**等。

电改方案公布,储能作为重要发展方向被提及,另外,配电和售电业务放开,重点关注配用电设备企业中拥有供电局或三产企业等资源优势的企业。重点关注**科陆电子、林洋电子、智光电气、科华恒盛**等公司。

我们于近期分别出具了核电、光伏及储能行业深度报告,敬请关注。

## 重点推荐公司及理由

表 1: 公司推荐理由

公司	推荐理由
华北高速	高速公路业务带来稳定现金流,在电站项目获取及资金方面优势明显,高成长(50%增长)低估值(不足15倍)。
科陆电子	增发完成后管理层和股东利益趋于一致,储能业务符合产业发展方向,公司产品具备很强竞争实力;大规模光伏电站假设将为公司带来持续稳定的收益。
森源电气	未来5年都将继续前几年的高增长态势,公司管理水平优异,能力突出,集团新能源汽车资产注入预期强烈。
林洋电子	分布式光伏电站建设龙头企业,并进入兑现期。公司管理水平优异,业绩高速增长确定(15年45-50%增长)。

资料来源: WIND 国信证券经济研究所整理

表 2: 公司盈利预测

代码	名称	最新评级	每股收益				市盈率				市净率	股价
			13A	14E	15E	16E	13A	14E	15E	16E	PB	15-3-27
002121	科陆电子	买入	0.22	0.28	0.64	0.94	79	61	27	18	5.31	27.00
000916	华北高速	买入	0.19	0.25	0.35	0.41	29	22	15	13	1.50	6.56
002358	森源电气	买入	0.65	0.97	2.21	3.73	58	39	17	10	5.31	46.58
601222	林洋电子	买入	1.05	1.15	1.77	2.31	26	22	16	14	8.80	35.58

资料来源: WIND 国信证券经济研究所整理

**表 3: 港股中行业上市公司估值比较**

代码	简称	2013 年 市盈率 (LYR)	2014 年 市盈率 (LYR)	2014 年盈 利率 预测	2015 年盈 利率 预测	2014 年市净 率 PB(LYR)	总市值 (HKD)
<b>新能源</b>							
0686.HK	联合光伏	-2	11	0	0	2	42
0712.HK	卡姆丹克太 阳能	-9	-13	0	0	1	15
1165.HK	顺风清洁能 源	-7	10	0	0	2	173
2468.HK	创益太阳能	0	0	0	0	0	10
0566.HK	汉能薄膜发 电	133	0	0	0	0	2754
0750.HK	兴业太阳能	12	0	10	9	0	77
3800.HK	保利协鑫新 能源	-47	16	15	9	2	313
0295.HK	江山控股	-1587	835	0	0	5	124
0968.HK	信义光能	52	32	30	14	5	157
0451.HK	协鑫新能源	-73	0	0	0	5	133
<b>电气设备</b>							
0042.HK	东北电气	148	238	0	0	5	19
0155.HK	中国源畅	0	0	0	0	0	3
1072.HK	东方电气	11	21	15	18	1	335
1133.HK	哈尔滨电气	7	9	4	11	0	64
1185.HK	中国航天万 源	97	42	0	0	2	38
1296.HK	国电科环	9	0	0	0	0	66
1685.HK	博耳电力	19	15	14	14	3	85
2188.HK	泰坦能源技 术	-19	0	0	0	0	8
2208.HK	金风科技	61	14	16	16	2	334
2727.HK	上海电气	18	18	19	21	1	560
1366.HK	江南集团	9	7	7	7	1	56
<b>新能源发电</b>							
		0	0	0	0	0	0
0527.HK	瑞风新能源	42	-7	0	0	3	13
0916.HK	龙源电力	25	20	21	19	2	660
0958.HK	华能新能源	24	19	20	16	1	268
0987.HK	中国再生能 源投资	23	0	0	0	0	6
1381.HK	粤丰环保	47	32	0	20	3	62
1798.HK	大唐新能源	27	0	-117	24	0	80
8261.HK	海天水电	278	41	0	0	10	22
<b>独立的电力生产商</b>							
		0	0	0	0	0	0
0090.HK	琥珀能源	19	0	0	0	0	4
0182.HK	协合新能源	28	13	10	9	1	42
0275.HK	锦兴集团	-5	0	0	0	0	5
0397.HK	君阳太阳能	-71	5	0	0	1	13
0579.HK	京能清洁能 源	15	14	12	10	1	215
0735.HK	中国电力新 能源	17	16	16	10	1	57
0816.HK	华电福新	16	13	13	11	2	299
0836.HK	华润电力	8	10	8	7	1	923
1811.HK	中广核美亚	23	6	14	90	2	98
1816.HK	中广核电力	28	20	21	22	2	1468
2380.HK	中国电力	10	8	8	0	1	286

资料来源: WIND 国信证券经济研究所

## 本周上市公司动态

表 4: 公司公告

公司	公告内容
杭锅股份	2015 年第一次临时股东大会审议通过《关于 2014 年度计提资产减值准备和全资子公司计提特别坏账准备的议案》
精达股份	2014 年年度报告: 营业收入 9,268,097,756.66 元, 上年同期 9,549,579,116.18 元, 同比减少 2.95%; 归属于上市公司股东的净利润 134,884,699.71 元, 上年同期 131,697,663.90 元, 同比增加 2.42%。基本每股收益 (元/股): 0.17。
精达股份	2014 年度利润分配预案: 以截至 2014 年 12 月 31 日的公司总股本 977,662,123 股为基数, 以未分配利润向全体股东每 10 股送红股 1 股; 以现金方式向全体股东分配红利, 每 10 股派发现金红利 1.0 元(含税)。以资本公积金向全体股东每 10 股转增 9 股。
安控科技	2014 年年度报告: 营业收入 428,391,779.51 元, 上年同期 337,790,943.25 元, 同比增长 26.82%; 归属于上市公司股东的净利润 55,749,866.87 元, 上年同期 51,037,233.99 元, 同比增加 9.23%。基本每股收益 (元/股): 0.5758。
安控科技	2014 年度利润分配预案: 以公司总股本 97,231,400 股为基数, 向全体股东每 10 股派发现金红利 1.50 元人民币 (含税), 共计派发现金股利人民币 14,584,710.00 元 (含税); 向全体股东每 10 股派发红股 5 股 (含税), 合计派发红股 48,615,700 股; 以公司总股本 97,231,400 股为基数, 以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股, 合计转增股本 97,231,400 股。送、转股后公司总股本变更为 243,078,500 股。
安控科技	2015 年第一季度业绩预告: 归属于上市公司股东的净利润亏损: -1,600 万元 - -1,320 万元, 上年同期亏损: -1,391.51 万元, 比上年同期变动: -5%至 15%。
安控科技	第三届董事会第十五次会议《关于 2015 年度银行综合授信的议案》公司拟向相关银行申请不超过人民币 5.5 亿元的综合授信额度。
露笑科技	公司于 2015 年 3 月 20 日收到中国证券监督管理委员会行政处罚决定书 ([2015]1 号)。公司对擅自改变募集资金用途、未及时披露募集资金被露笑集团及其关联方占用之事, 公司及相关当事人诚恳地向全体投资者致歉。公司将于 2015 年 3 月 26 日在全景网投资者互动平台举行公开致歉会。
上海电气	近日, AREVANPSAS 通过来料加工的方式向上海电气集团股份有限公司全资子公司上海电气核电设备有限公司分包六台蒸汽发生器的制造。根据双方约定, 蒸汽发生器将用于更换项目, 安装于南非 Koeberg 核电站。该项目是公司在核岛主设备制造领域迈向国际市场的第一步。
恒顺电气	近日, 公司完成了工商登记变更手续。公司中文名称由“青岛恒顺电气股份有限公司”变更为“青岛恒顺众昇集团股份有限公司”; 英文名称由“Qingdao Evercontaining Electric Co., Ltd.”变更为“Qingdao Hengshun Zhongshen Group Co., Ltd.”, 证券简称由“恒顺电气”变更为“恒顺众昇”。
保变电气	第六届董事会第八次会议审议通过《关于对天威保变 (合肥) 变压器有限公司增资的议案》公司持有天威保变 (合肥) 变压器有限公司 100% 的股权。为了支持合变公司的技改项目, 保变电气拟出资 4272.5 万元对其进行增资扩股, 增加注册资本 4272.5 万元。增资完成后, 合变公司注册资本为 24,272.5 万元人民币, 本公司持股比例仍为 100%。
保变电气	第六届董事会第八次会议审议通过《关于对保定天威电气设备结构有限公司增资的议案》公司持有保定天威电气设备结构有限公司 100% 的股权, 为了支持结构公司特高压变压器油箱制造能力提升项目, 保变电气拟出资 6500 万元对其进行增资扩股, 增加注册资本 6500 万元。增资完成后结构公司注册资本达到 16,550 万元人民币, 本公司持股比例仍为 100%。
保变电气	第六届董事会第八次会议审议通过《关于调整向保变股份-阿特兰塔变压器印度有限公司派出董事会、监事会成员的议案》根据工作需要, 公司决定调整向保变股份-阿特兰塔变压器印度有限公司派出的董事会、监事会成员, 具体情况如下: 调整后, 保变印度公司董事会由 5 人组成, 其中本公司派出 4 人, 本公司派出人员为: 周爱东、郭建辉、焦子合、冯超。保变印度公司新设监事会, 公司派出人员为: 刘海明、霍雪梅。
中恒电气	截止到 2015 年 2 月 8 日, 股票的限售期均已满, 并且符合公司股权激励计划中的全部授予条件, 因此董事会同意于 2015 年 3 月 20 日授予激励对象赵大春先生 20 万股的限制性股票, 授予陈志云先生 15 万股的限制性股票, 授予徐增新先生 15 万股的限制性股票, 授予的限制性股票的价格为 8.16 元/股。
浩宁达	公司股票自 2015 年 3 月 24 日开市起复牌。公司于 2015 年 3 月 23 日收到中国证券监督管理委员会通知, 经中国证监会上市公司并购重组审核委员会于 2015 年 3 月 23 日召开的 2015 年第 20 次并购重组委工作会议审核, 公司发行股份及支付现金购买资产并配套募集资金暨关联交易相关事项未获通过。
中利科技	2015 年第二次临时股东大会审议并通过《关于控股子公司辽宁中利购买房产暨关联交易的议案》
积成电子	2015 年 3 月 20 日, 杨志强、王浩、严中华、王良、冯东、孙合友、张志伟和耿生民八人共同签署了《一致行动协议》, 协议签署后, 上述八名股东成为一致行动人, 合计持有积成电子股票 108,338,000 股, 占积成电子总股本的 28.59%。上述一致行动人中, 杨志强、严中华、王良、冯东、孙合友、张志伟为公司董事, 共同控制公司董事会 9 个席位中的 6 个; 同时, 王良为公司总经理, 严中华为公司常务副总经理兼财务负责人, 冯东和孙合友为公司副总经理, 上述一致行动人可以主导公司董事会及经理层的经营决策, 使公司的经营活动在其共同控制下进行。《一致行动协议》签署后, 上述八人成为公司的实际控制人。
信质电机	2014 年年度报告: 营业收入 1,553,625,144.65 元, 上年同期 1,325,337,634.18 元, 同比增长 17.22%; 归属于上市公司股东的净利润 185,890,711.99 元, 上年同期 144,069,308.73 元, 同比增加 29.03%。基本每股收益 (元/股): 0.93。
信质电机	2014 年度利润分配预案: 以 2014 年 12 月 31 日的公司总股本 200,010,000 股为基数, 向全体股东每 10 股派发现金红利 2.00 元(含税), 送红股 0 股(含税), 以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股。
信质电机	公司 2015 年申请的综合授信额度合计为人民币玖亿玖仟伍佰万元整(最终以各家银行实际审批的授信额度为准), 授信额度主要包括借款、银行承兑汇票、贸易融资等, 具体融资金额将视公司运营资金的实际需求确定, 公司董事会授权董事长尹兴满先生全权代表公司签署上述授信额度内的一切授信有关的合同、协议、凭证等各项法律文件, 由此产生的法律、经济责任全部由本公司承担。
信质电机	公司第二届董事会第十三次会议审议通过了《关于使用超募资金永久补充流动资金的议案》, 同意将超募资金 8,800 万元永久性补充流动资金。
信质电机	公司第二届董事会第十三次会议审议通过《关于开展 2015 年度远期结汇业务的议案》, 公司拟通过银行远期结汇产品来规避未来汇率波动的风险。根据业务实际需要, 并本着慎重的原则, 预计 2015 年公司视需要拟进行的远期结汇的额度累计不超过 3,000 万美元和 2,000 万欧元。
特锐德	审议通过《关于关于为邹城赛维项目提供 212 万元回购担保的议案》授权董事会在金额不超过人民币 18,000 万元的额度内, 决定与华融开展融资租赁销售过程中提供的回购担保, 为上述项目增补担保金额 212 万元。
特锐德	第二届董事会第二十次会议审议通过《关于为聊城冠县 50MW 光伏发电项目提供回购担保的议案》: 公司为山东冠丰高效农业光伏有限公司向华融金融租赁股份有限公司融资租赁人民币 40,000 万元项目 (华融租赁 (15) 直字第 1501693100 号《融资租赁合同》) 提供回购担保。
通达股份	2014 年年度报告: 营业收入 723,881,354.74 元, 上年同期 916,711,611.75 元, 同比减少 21.03%; 归属于上市公司股东的净利润 46,882,714.73 元, 上年同期 59,481,850.17 元, 同比减少 21.18%。基本每股收益 (元/股): 0.34。
通达股份	2014 年利润分配预案为: 以 2014 年 12 月 31 日的公司总股本 139,803,117 股为基数, 向全体股东每 10 股派发现金红利 1.50 元 (含税), 送红股 0 股 (含税), 不以公积金转增股本。
通达股份	公司第三届董事会第十一次会议审议通过了《关于开展远期外汇锁定业务的议案》根据公司实际业务发展情况, 预计 2015 年开展的远期外汇锁定总额不超过 2,500 万美元, 2016 年开展的远期外汇锁定总额不超过 2,800 万美元, 2017 年开展的远期外汇锁定总额不超过 3,000 万美元。
通达股份	开展的外汇远期锁定业务主要针对进出口业务和外币债务, 利用各金融机构提供的远期外汇锁定产品, 提前锁定汇率水平, 以规避公司所面临的汇率波动风险, 最大限度地降低外汇波动对本公司的影响。
通达股份	公司第三届董事会第十一次会议审议通过了《关于全资子公司减少注册资本的议案》, 同意全资子公司河南通达铜材科技有限公司将注册资本由 10,000 万元减少至 500 万元, 减少的 9,500 万元注册资本全额退还给通达股份。
通达股份	公司的第三届董事会第十一次会议审议通过了《关于使用自有资金进行国债逆回购投资的议案》。同意公司使用不超过人民币 2,000 万元 (含本数) 的自有资金进行国债逆回购投资。
通达股份	公司第三届董事会第十一次会议, 会议审议通过了《关于开展期货套期保值业务的议案》根据公司业务发展需要, 公司将利用自有资金进行期货套期保值业务, 继续由期货套期保值业务领导小组组织实施。2015 年-2017 年度, 预计公司每年保证金余额投入均不超过人民币 3000 万元 (含 3000 万元, 不包括交割当期头寸而支付的全额保证金在内)。公司将合理调度自有资金用于套期保值业务, 不直接或间接使用募集资金进



	行套期保值。
科大智能	公司向深圳证券交易所申请延长股票停牌时间，预计于 2015 年 4 月 30 日前公告本次重组相关内容，公司股票恢复交易。
旭光股份	公司近日收到浙商证券《关于变更保荐代表人的函》，原担任公司 2011 年非公开发行股票项目保荐代表人郝红光先生因工作变动，不再担任公司有关保荐代表人的工作，为保证持续督导工作的有序进行，浙商证券指派保荐代表人赵华先生接替郝红光先生的工作，继续履行保荐职责。本次变更后，公司 2011 年非公开发行股票项目持续督导保荐代表人为万峻先生和赵华先生。
合康变频	公司收到持股 5%以上股东张燕南减持本公司股份的通知，张燕南自 2015 年 3 月 19 日至 2015 年 3 月 23 日止，通过深圳证券交易所集中竞价交易方式累计减持公司无限售条件流通股 466 万股，占公司总股本的 1.38%。本次减持后持有股份 4.58%，不再是持有本公司 5%以上股份的股东。
奥特迅	公司股票交易价格连续 3 个交易日内（2015 年 3 月 20 日、2015 年 3 月 23 日、2015 年 3 月 24 日）收盘价格涨幅偏离值累计达到 20%以上，根据《深圳证券交易所交易规则》的有关规定，属于股票交易异常波动的情形。
中恒电气	公司正在筹划重大事项，该事项尚存在不确定性，根据《深圳证券交易所股票上市规则》的规定，为保证公平信息披露，保护广大投资者的利益，避免公司股价异常波动，经公司申请，公司股票于 2015 年 3 月 25 日开市起停牌。
森源电气	公司正在筹划重大事项，因相关事项尚存在不确定性，根据《深圳证券交易所股票上市规则》的有关规定，为维护广大投资者的利益，避免公司股价异常波动，经公司向深圳证券交易所申请，公司股票于 2015 年 03 月 25 日（星期三）开市起停牌，待相关公告刊登后复牌。
保变电气	日前，公司收到上海证券交易所以来的《关于保定天威保变电气股份有限公司 2011 年公司债券恢复上市的通知》，根据通知，公司 2011 年发行的公司债券自 2015 年 3 月 26 日恢复上市，债券简称由“天债暂停”变更为“11 天威债”，债券代码为“122083”。
永大集团	公司股票交易价格连续三个交易日内（2015 年 3 月 20 日、2015 年 3 月 23 日、2015 年 3 月 24 日）收盘价格涨幅偏离值累计达到 20%以上，根据深圳证券交易所《股票交易规则》的有关规定，属于股票交易异常波动的情形。
良信电器	2014 年年度报告：营业收入 855,705,596.40 元，上年同期 683,849,232.77 元，同比增加 25.13%；归属于上市公司股东的净利润 100,274,817.12 元，上年同期 81,035,139.80 元，同比增加 23.74%。基本每股收益（元/股）：1.19。
良信电器	公司 2014 年利润分配预案为：以 2014 年 12 月 31 日总股本 88,457,000 股为基数，公司向全体股东每 10 股派发现金红利 3.50 元（含税），同时，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 3 股。
良信电器	公司第三届董事会第十八次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金购买金融机构理财产品的议案》，同意在保证公司正常运营和资金安全的基础上，公司运用不超过 18000 万元闲置募集资金购买期限不超过十二个月的保本型金融机构理财产品。
长城电工	2014 年年度报告：营业收入 2,058,002,797.83 元，上年同期 2,010,979,459.54 元，同比增加 2.34%；归属于上市公司股东的净利润 77,711,002.93 元，上年同期 71,100,463.71 元，同比增加 9.30%。基本每股收益（元/股）：0.1759。
长城电工	2014 年利润分配方案：以 2014 年末公司股本总额 441,748,000 股为基数，每 10 股派现 0.18 元（含税）。
长城电工	《公司 2015 年度申请获得银行综合授信额度的议案》公司拟向金融机构申请 38.74 亿元的综合授信额度。
长城电工	公司拟与控股股东——甘肃长城电工集团有限责任公司签订服务协议，本协议构成公司的日常关联交易。由控股股东为本公司提供办公场地、水、电、暖、物业、安保、网络、通讯等服务，协议收费价格：每年 150 万元人民币。
长城电工	公司拟对上述三户全资子公司，天水长城果汁集团有限公司的三户全资子公司，长城电工天水电器集团有限责任公司的四户全资子公司提供总额不超过 8.84 亿元信贷业务担保，并承担连带偿还责任。
露笑科技	公司全资子公司浙江露通机电有限公司顺利通过了高新技术企业复审，并收到了由浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR201433000958），有效期三年。
国电南自	鉴于公司第六届董事会董事候选人、第六届监事会监事候选人的提名工作仍未全部完成，为有利于相关工作安排，公司第六届董事会、监事会的换届选举工作将再次顺延。同时，公司第五届董事会各专门委员会及公司高级管理人员的任期亦相应顺延。延期后的换届选举工作预计将在三个月内完成。
明星电缆	2015 年 3 月 24 日，公司已将用于补充流动资金的募集资金 7000 万全部归还至募集资金专用账户。
泰豪科技	泰豪科技本次拟非公开发行 A 股股票 14,548 万股，发行价格为 7.56 元/股，拟募集资金约 11 亿元，其中 5 亿元用于偿还银行贷款，剩余部分将用于补充流动资金。
首航节能	第二届董事会第十四次会议审议通过了《关于使用剩余超募募集资金永久补充流动资金的议案》公司将 7898.91 万元剩余超募资金永久补充流动资金。
智度投资	公司原定于 2015 年 4 月 25 日披露的《公司 2014 年年度报告》，现因工作需要，经公司向深圳证券交易所公司管理部申请同意，将披露日期变更为 2015 年 3 月 31 日。
安科瑞	公司股票 2015 年 3 月 23 日、3 月 24 日、3 月 25 日连续 3 个交易日收盘价格涨幅偏离值累计达到 20%以上。根据深圳证券交易所的相关规定，属于股票交易异常波动情况。
荣信股份	公司拟以发行股份及支付现金的方式购买深圳市梦网科技股份有限公司全体股东持有的梦网科技 100%股权，同时向孙慧、上海城鸿投资管理（有限合伙）2 名特定对象发行股份募集配套资金，募集配套资金总额不超过本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金交易总金额的 25%。本次交易完成后，公司总股本增加至 861,595,025 股，左强、深圳深港产学研创业投资有限公司及其一致行动人深圳市松禾成长创业投资合伙企业（有限合伙）合计持有的公司股权比例变更为 16.8084%。因此，左强、左强、厉伟和崔京涛在本次交易完成后仍直接或间接控制本公司 16.8084% 的股份，仍为本公司的实际控制人。
荣信股份	公司股票将于 2015 年 3 月 26 日开市起复牌。
中元华电	公司股票将于 2015 年 3 月 26 日开市起恢复交易。
中元华电	中元华电及其全资子公司电力设备公司已与徐福轩等 25 名自然人及拓邦投资、长润创投、科泉创投、龙城英才、常州创发签订了《框架协议》，拟以发行股份及支付现金的方式购买其持有的世轩科技 100%股权。根据《框架协议》，世轩科技 100%股权的交易价格初步确定为不超过 69,000 万元，其中：以发行股份方式支付金额不超过 53,000 万元，以现金方式支付金额不超过 16,000 万元。
中元华电	公司与广州至德电力科技有限公司及其股东苏忠阳、蔡泽祥签署《广州至德电力科技有限公司增资扩股协议》，就公司以现金方式对广州至德增资事宜达成协议。根据增资协议，公司以现金方式对广州至德增资人民币 1,510 万元，增资后持有广州至德 51%的股权，决定使用超募资金 1,510 万元对广州至德电力科技有限公司增资。
东源电器	公司于 2015 年 3 月 25 日收到中国证券监督管理委员会的通知，中国证监会上市公司并购重组审核委员会将于近日审核公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易事项。根据《上市公司重大资产重组管理办法》等的相关规定，经公司申请，公司股票自 2015 年 3 月 26 日开市起停牌。
科陆电子	公司于近期签署《股权转让协议书》，受让自然人皇甫涵、唐睿及谢旭新持有的深圳市深电能售电有限公司总计 20%的股权，股权转让价格总计为人民币 3 元。深电能售电注册资本未进行实缴，公司需后续以自有资金缴纳注册资本金 2000 万元。目前，深电能售电已完成相关工商登记手续，深电能售电为公司参股子公司。
浩宁达	因公司 2014 年年度报告编制和审计工作进展顺利，预计将比原计划提前完成 2014 年年度报告全部编制工作。经公司申请，2014 年年度报告披露日期由原预约的 2015 年 4 月 29 日变更为 2015 年 3 月 31 日。
许继电气	2014 年年度报告：营业收入 8,359,193,647.88 元，上年同期 8,774,280,193.13 元，同比减少 4.73%；归属于上市公司股东的净利润 1,062,277,611.68 元，上年同期 728,891,214.53 元，同比增加 45.74%。基本每股收益（元/股）：1.0573。
许继电气	2014 年利润分配方案：以公司现有总股本 1,008,327,309 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。
许继电气	六届三十五次董事会审议通过公司《关于预计 2015 年度日常关联交易的议案》2015 年预计日常关联交易 577,319.00 万元
许继电气	六届三十五次董事会审议通过公司《关于 2014 年度日常关联交易金额超出预计范围的议案》
泰豪科技	2014 年年度报告：营业收入 2,920,709,571.22 元，上年同期 2,501,488,517.81 元，同比增长 16.76%；归属于上市公司股东的净利润 58,595,890.61 元，上年同期 14,673,950.88 元，同比增长 299.32%。基本每股收益（元/股）：0.12。

泰豪科技	公司 2014 年度拟以 2014 年 12 月 31 日总股本 506,325,712 股为基数, 按每 10 股派现金红利 0.60 元 (含税)。
中航电测	2014 年年度报告: 营业收入 916,903,892.35 元, 上年同期 834,526,533.73 元, 同比增长 9.87%; 归属于上市公司股东的净利润 87,125,077.50 元, 上年同期 78,609,810.70 元, 同比增加 10.83%。基本每股收益 (元/股): 0.45。
中航电测	公司 2014 年度利润分配预案为: 以公司 2014 年末股本 201,969,402 股为基数, 向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 0.50 元(含税), 以资本公积每 10 股转增 3 股。
中航电测	2015 年第一季度业绩预告: 归属于上市公司股东的净利润盈利:1,090 万元—1,195 万元, 上年同期盈利:1,085.81 万元, 比上年同期变动幅度:0%-10%。
中航电测	公司第四届董事会第二十七次会议审议通过了《关于公司 2015 年度关联交易的议案》公司 2015 年度关联交易预计合计 32000 万元。
积成电子	2014 年年度报告: 营业收入 1,108,751,708.46 元, 上年同期 885,778,890.90 元, 同比增长 25.17%; 归属于上市公司股东的净利润 129,690,268.71 元, 上年同期 114,147,181.08 元, 同比增加 13.62%。基本每股收益 (元/股): 0.34。
积成电子	公司 2014 年度利润分配预案为: 以 2014 年 12 月 31 日的公司总股本 378,896,000 股为基数, 向全体股东每 10 股派发现金红利 0.60 元 (含税), 送红股 0 股 (含税), 不以公积金转增股本。
积成电子	公司拟以自有资金 1 亿元人民币设立全资子公司积成能源有限公司。能源公司重点投资智慧能源产业、智能微电网及新能源、工业节能和节能服务等领域。
合康变频	2014 年年度报告: 营业收入 667,446,655.26 元, 上年同期 661,851,892.55 元, 同比增长 0.85%; 归属于上市公司股东的净利润 43,709,322.08 元, 上年同期 44,466,825.62 元, 同比减少 1.70%。基本每股收益 (元/股): 0.13。
合康变频	公司拟以现有总股本 33,814.48 万股为基数, 按每 10 股派发现金红利 0.5 元 (含税)。
合康变频	2015 年第一季度业绩预告: 归属于上市公司股东的净利润盈利: 111.15 万元-333.47 万元, 上年同期盈利: 1,111.58 万元, 比上年同期减少: 70%-90%。
合康变频	公司预计在 2015 年接受关联方南自新能源委托, 向其销售变频器及生产所需的相关配件、半成品、原材料, 预计交易总额不超过 1,000 万元。
科大智能	2014 年年度报告: 营业收入 614,723,848.16 元, 上年同期 333,163,381.76 元, 同比增长 84.51%; 归属于上市公司股东的净利润 76,887,353.95 元, 上年同期 9,555,491.20 元, 同比增长 704.64%。基本每股收益 (元/股): 0.53。
科大智能	公司以 2014 年 12 月 31 日的总股本 163,895,776 股为基数, 向全体股东每 10 股派发人民币 0.80 元现金 (含税), 共计派发现金股利 13,111,662.08 元; 同时, 以资本公积金向全体股东每 10 股转增 9 股。
科大智能	2015 年第一季度业绩预告: 归属于上市公司股东的净利润盈利: 1,076 万元-1,189 万元, 上年同期盈利: 376 万元, 比上年同期上升: 186%-216%
科大智能	第二届董事会第十八次会议审议通过了《关于使用闲置募集资金和超募资金购买保本理财产品的议案》为提高资金使用效率, 合理利用募集资金, 在不影响公司募集资金投资计划的情况下, 同意公司使用不超过人民币 15,000 万元闲置募集资金和超募资金购买低风险保本理财产品。
科大智能	第二届董事会第十八次会议审议通过了《关于坏账核销的议案》为真实反映公司财务状况, 公司对经营过程中长期挂账且追收无果的部分应收账款和其他应收款进行清理, 予以核销。本次核销的应收款项共计 2,177,616.92 元, 其中核销的应收账款 1,817,948.92 元, 其他应收款 359,668.00 元。前期已累计计提坏账准备 1,319,290.83 元。本次核销的坏账, 影响 2014 年度损益的金额为 858,326.09 元。
英威腾	2014 年年度报告: 营业收入 1,057,884,347.12 元, 上年同期 928,088,765.70 元, 同比增长 13.99%; 归属于上市公司股东的净利润 161,914,020.67 元, 上年同期 123,483,875.06 元, 同比增长 31.12%。基本每股收益 (元/股): 0.4547。
英威腾	以 2014 年 12 月 31 日的公司总股本 357,624,800 股为基数, 向全体股东每 10 股派发现金红利 1.50 元 (含税), 送红股 0 股 (含税), 以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股。
众业达	2014 年年度报告: 营业收入 7,182,909,898.35 元, 上年同期 6,580,197,021.72 元, 同比增长 9.16%; 归属于上市公司股东的净利润 211,686,702.62 元, 上年同期 182,692,741.33 元, 同比增加 15.87%。基本每股收益 (元/股): 0.91。
众业达	2014 年度利润分配及资本公积金转增股本的预案为: 以 2014 年 12 月 31 日的公司总股本 232,000,000 股为基数, 向全体股东每 10 股派发现金红利 3.00 元 (含税), 送红股 0 股 (含税), 以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股。
众业达	公司股票自 2015 年 3 月 27 日开市起复牌。
众业达	限制性股票激励计划: 计划拟授予的股票数量不超过 232.00 万股, 占本计划草案及摘要公告日公司股本总数 23,200.00 万股的 1%。其中首次授予 209.59 万股, 占激励计划草案及摘要公告日公司股本总数的 0.903%; 预留 22.41 万股, 占激励计划草案及摘要公告日公司股本总数的 0.097%。首次授予价格 13.06 元/股。首次授予的激励对象总人数为 60 人, 占公司目前在册员工总数的 2.18%。
众业达	非公开发行 A 股股票预案: 拟发行股票数量不超过 4,300 万股 (含 4,300 万股), 非公开发行股票募集资金总额不超过 101,122.43 万元, 扣除发行费用后全部用于“预装式纯电动客车充电系统建设项目”、“电子商务平台建设项目”及“补充流动资金项目”。
众业达	第三届董事会第十二次会议审议通过了《关于 2015 年日常关联交易预计情况的议案》, 预计 2015 年度公司与关联人广东依力得北美电气有限公司的日常关联交易总额在 1,500 万元以内 (含 1,500 万元), 并同意与广东依力得签订的《SF6 全封闭全绝缘环网柜供货协议》
众业达	公司拟将剩余超募资金 (包含利息收入, 不含支付北京迪安帝科技股份有限公司的股权转让款尾款 1000 万元) 100,872,947.42 元 (具体金额以资金转出日当日银行结息余额为准) 永久性补充流动资金, 使用剩余超募资金永久性补充的流动资金将主要用于公司日常生产经营活动。
众业达	公司拟自 2014 年度股东大会审议通过该议案之日起 5 年内, 为成都众业达电器有限责任公司、广州市众业达电器有限公司、众业达电气(北京)有限公司、众业达电气(厦门)有限公司的银行借款、对外开具信用证和保函等提供合计不超过 2,000 万元的连带责任担保, 其中, 为每家子公司提供的担保最高额不超过 500 万元。
众业达	根据业务发展需要, 公司 (包括控股子公司) 从 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日向银行申请贷款累计余额不超过 8 亿元, 在此额度内可用公司 (包括控股子公司) 的房屋、土地使用权、存货等资产作为抵押, 或以银行承兑汇票作为质押。
众业达	公司监事会于 2015 年 3 月 25 日收到监事陈细瑞先生的书面辞职报告, 陈细瑞先生因个人原因辞去公司第三届监事会监事职务, 辞职后陈细瑞先生仍在公司任职。
金智科技	公司股票交易价格连续三个交易日内 (2015 年 3 月 24 日、2015 年 3 月 25 日、2015 年 3 月 26 日) 日收盘价格涨幅偏离值累计超过 20%, 根据《深圳证券交易所股票上市规则》的相关规定, 属于股票交易异常波动。
大洋电机	公司于近日收到广东省科学技术厅办公室印发的《关于公布广东省 2014 年第一批、第二批高新技术企业名单的通知》(粤科高字【2015】30 号), 获悉公司已被认定为广东省 2014 年第一批高新技术企业之一, 高新技术企业证书编号: GR201444000908, 发证日期: 2014 年 10 月 10 日, 有效期为三年。
大洋电机	2015 年 3 月 26 日, 公司全资子公司武汉大洋电机新动力科技有限公司与中国银行股份有限公司中山东升支行《人民币“按期开放”产品认购委托书》, 使用闲置募集资金 13,961 万元购买上述理财产品。
华西能源	公司目前正在筹划重大事项, 由于有关事项存在不确定性, 经公司申请, 公司股票自 2015 年 3 月 27 日 (星期五) 开市起停牌, 待公司披露相关事项后复牌。
汉缆股份	公司因筹划收购资产相关的重大事项, 交易双方基本达成共识, 未签订相关协议, 因事项存在不确定性, 经公司申请, 公司股票自 2015 年 3 月 27 日开市起停牌。
浙富控股	公司于 2015 年 3 月 26 日接到公司控股股东、实际控制人和董事长孙毅先生通知, 其于 2015 年 3 月 26 日通过深圳证券交易所系统以大宗交易方式减持所持公司股票 15,200,000 股, 约占公司总股本的 1.00%。孙毅先生本次减持公司股份的目的是出于自身资金需求, 减持后孙毅先生持有公司 21.22%股份。孙毅先生承诺连续六个月内通过证券交易系统出售的股份将低于公司股份总数的 5%。
南风股份	公司收到广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局联合下发的《关于公布广东省 2014 年第一批、第二批高新技术企业名单的通知》(粤科高字[2015]30 号), 公司顺利通过了高新技术企业的再次认定, 高新技术企业证书编号: GR201444000338, 发证日期为 2014 年 10 月 10 日, 认定有效期三年。
首航节能	因公司募投项目已执行完毕, 为降低财务费用, 为公司及股东创造更大效益。本次计划将剩余的 7898.91 万元剩余超募资金永久补充流动资金, 用于补充主要原材料采购所需资金。
首航节能	近日, 公司在甘肃省敦煌市投资设立的全资子公司敦煌首航节能装备制造制造有限公司完成工商注册相关手续, 取得甘肃省敦煌市工商行政管理局



	颁发的《企业法人营业执照》
永大集团	2015 年第一季度业绩预告：归属于上市公司股东的净利润盈利：856.8 万元-979.2 万元，上年同期盈利：408 万元，比去年同期上升：（110%）-（140%）
永大集团	公司董事会于 2015 年 3 月 26 日分别收到公司副总经理王桂芹女士、副总经理刘忠民先生、副总经理董玉华先生递交的辞职报告。王桂芹女士因年龄原因，申请辞去本公司副总经理职务，辞职后将继续担任公司高级顾问。董玉华先生因年龄原因，申请辞去本公司副总经理职务，辞职后不在本公司担任任何职务。
易事特	公司与新疆生产建设兵团第三师 44 团就在第三师 44 团所辖范围内投资建设 200 兆瓦并网光伏电站项目达成一致意见，于 2015 年 3 月签署了《关于 200 兆瓦光伏电站项目投资框架协议书》。
金利华电	公司正在筹划重大事项，因该事项尚存在不确定性，为维护广大投资者的利益，避免公司股价异常波动，根据深圳证券交易所《创业板股票上市规则》和《创业板上市公司规范运作指引》等有关规定，经向深圳证券交易所申请，公司股票于 2015 年 3 月 27 日（星期五）开市起停牌。
国电南自	2014 年年度报告：营业收入 4,860,578,313.14 元，上年同期 5,193,355,912.43 元，同比下降 6.41%；归属于上市公司股东的净利润 -340,961,085.89 元，上年同期 3,910,294.56 元，同比下降 8,819.58%。基本每股收益（元/股）：-0.54。
国电南自	2014 年度利润分配预案为：以 2014 年 12 月 31 日总股本 635,246,434 股为基数，每 10 股派发现金红利 1 元（含税），共派发现金 63,524,643.40 元。
国电南自	因公司所拥有的位于广州市天河区黄埔大道 126 号一套房产、西安市新城区西一路 188 号一套房产、武汉市武昌区宏昌路 3 号两套房产、成都市武侯区人民南路四段 97 号一套房产、沈阳市铁西区北滑翔路 63 号一套房产均长期处于闲置状态，为进一步盘活现有资产，提高资产运营效率，公司拟通过北京产权交易所，以不低于评估价值 646.93 万元的公开挂牌价格，对外出售所拥有的上述六套房产。
国电南自	公司第五届董事会第十四次会议审议通过《预计公司 2015 年度日常关联交易事项的议案》：向关联人销售电力自动化产品，为关联人提供信息服务总计不超过 90,000 万元，接受关联人提供技改项目或分包工程总计不超过 145,000 万元，向关联人销售一次设备总计不超过 60,000 万元，关联人向本公司提供金融服务综合授信额度不超过 50,000 万元，关联人向本公司提供中介服务总计不超过 200 万元。
炬华科技	2014 年年度报告：营业收入 988,325,039.29 元，上年同期 766,170,531.47 元，同比上升 29.00%；归属于上市公司股东的净利润 213,887,706.36 元，上年同期 171,819,538.09 元，同比上升 24.48%。基本每股收益（元/股）：0.90。
炬华科技	2014 年度利润分配预案：以截至 2014 年 12 月 31 日公司总股本 241,440,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2 元人民币（含税），共计派发现金股利人民币 48,288,000.00 元（含税）。
炬华科技	2015 年第一季度业绩预告：归属于上市公司股东的净利润盈利 4,100.74 万元-4,296.02 万元，上年同期 3,905.47 万元，比上年同期增长 5%-10%。
炬华科技	第二届董事会第十一次会议审议通过《关于公司 2015 年购买理财产品的议案》在保证日常经营资金需求和资金安全的前提下，使用不超过人民币 8,000 万元的自有闲置资金购买保本型理财产品，在额度范围内，资金可以滚动使用。
中联电气	公司近日收到盐城市经济和信息化委员会颁发的《国家重点振兴和技术改造项目专项资金项目竣工验收鉴定书》，公司“矿用隔爆型移动变电站及干式变压器技术改造项目”通过竣工验收。鉴于公司“矿用隔爆型移动变电站及干式变压器技术改造项目”已成功通过验收，从 2015 年开始公司将收到的 900 万元政府资助资金逐期转入营业外收入。
中联电气	公司收到深圳证券交易所中小板公司管理部 2015 年 3 月 10 日出具的《关于对江苏中联电气股份有限公司 2014 年年报的问询函》，公司就相关情况进行了自查，对问询函中所列问题作出书面回复。
通达股份	国家电网公司电子商务平台在“全部公告”中发布了《国家电网公司 2015 年锡盟~山东 1000 千伏交流特高压输电线路工程常规导线集集中招标活动推荐的中标候选人公示》：中标物资为钢芯铝绞线 3,911.532 吨，总价值为人民币 5,377.378617 万元；《国家电网公司 2015 年锡盟~山东 1000 千伏交流特高压输电线路工程地线集集中招标活动推荐的中标候选人公示》中标物资为铝包钢绞线 591.97 吨，总价值为人民币 790.871684 万元。以上所中 2 个标包中标物资共计钢芯铝绞线 3,911.532 吨，铝包钢绞线 591.97 吨，本次中标物资总价值共计 6,168.250301 万元，占公司 2014 年度营业收入的 8.52%。
明星电缆	第三届董事会第五次会议审议通过《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》本次使用不超过 7000 万元的闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限不超过 12 个月，到期将归还至募集资金专户。本次补充流动资金主要用于公司生产经营活动，不会变相改变募集资金投向，明星电缆承诺在使用闲置募集资金暂时补充流动资金期间，不进行证券投资等风险投资。
江特电机	2015 年 3 月 26 日，公司向江电株式会社开具了额度为 2,500 万元人民币的融资性保函一份。截止公告日，公司实际为江电株式会社提供的担保为 2,500 万元，公司累计对外担保额为 13,500 万元，占公司最近一期经审计净资产的 7.05%；其中为子公司提供的担保为 1,000 万元。
江特电机	2015 年 3 月 17 日，江西特种电机股份有限公司收到深圳证券交易所下发的《关于对江西特种电机股份有限公司 2014 年年报的问询函》，经公司核查，就相关问题回复。
许继电气	2014 年度，公司与部分关联人发生的关联交易金额超出 2014 年初的预计范围。2014 年度，因公司实现糯扎渡-广东、溪浙特高压直流输电等重大工程的供货，与许继集团有限公司在销售商品方面的关联交易增加；同时，由于公司生产场地需要，与许继集团有限公司租赁等方面的关联交易有所增加。2014 年度，公司与许继风电科技有限公司、许继集团国际工程有限公司、中电装备山东电子有限公司、许继（厦门）智能电力设备股份有限公司等关联方的配套供货增加，使得 2014 年关联交易实际发生额超出预计金额。
许继电气	预计 2015 年度预计日常关联交易合计 577,319.00 万元。
恒顺众昇	公司，印尼中苏拉威西省政府、印尼 PT. Batue Tjepper Resouces 公司，四方签署了《青岛市政府与印尼中苏拉威西省政府签订关于对恒顺众昇集团及印尼 PT. Batue Tjepper Resouces 公司在印尼开展投资项目的支持协议》。恒顺众昇集团于 2011 年进入印尼市场，开展了资源并购，矿产开发，及工业园建设等一系列项目。打造以工业园为平台拓展上下游产业链的经营模式，经过几年的努力，在资源并购和矿产开发方面都取得了积极进展。公司从 2014 年开始进行综合工业园一期建设。
深圳惠程	公司第五届董事会第九次会议审议通过了《关于放弃长春高琦聚酰亚胺材料有限公司 66.63177%股权的托管权及回购权的议案》，公司决定放弃对长春高琦聚酰亚胺材料有限公司 66.63177%股权的托管权及未来五年内对该股权的回购权。
深圳惠程	公司第五届董事会第九次会议审议通过了《关于公司向股东吕晓义先生转让长春高琦聚酰亚胺材料有限公司 18%股权的议案》公司与吕晓义先生新签订了 2015-001 号《股权转让协议》，拟将持有长春高琦 18%的股权（对应长春高琦注册资本 17,567,316 元）转让给公司股东吕晓义先生，转让价格为每股注册资本 4.46 元，转让总价款为 78,350,229.36 元。
浩宁达	2014 年度利润分配预案的预披露：以截至 2014 年 12 月 31 日公司总股本 103,491,480 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 1.5 元（含税），共计派发现金股利 15,523,722 元；同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 20 股，共计转增 206,982,960 股。

资料来源：WIND，国信证券经济研究所整理

## 本周行业新闻动态

### 公募基金可通过港股通投资港股

中国证监会 27 日发布《公开募集证券投资基金参与沪港通交易指引》，允许公募基金通过港股通投资港股。该指引自发布之日起施行指引明确，基金管理人可以募集新基金，通过沪港通机制投资香港市场股票，不需具备合格境内机构投资者（QDII）

资格。指引施行前已获核准或注册的基金，应根据基金合同约定情况，采取不同的程序参与沪港通。

### “一带一路”路线图公布，新能源装备被提及

积极推动水电、核电、风电、太阳能等清洁、可再生能源合作，推进能源资源就地就近加工转化合作，形成能源资源合作上下游一体化产业链。推动新兴产业合作，按照优势互补、互利共赢的原则，促进沿线国家加强在新一代信息技术、生物、新能源、新材料等新兴产业领域的深入合作，推动建立创业投资合作机制。

### 国资委开展中央企业“十三五”发展战略和规划编制工作

国务院国资委印发关于开展中央企业“十三五”发展战略和规划编制工作的通知。《通知》要求央企研究提出企业“十三五”规划发展总体思路，制定企业“十三五”发展战略和规划。并且要与国家中长期规划、专题规划、科技规划以及相关产业政策相衔接。

### 中电投、国家核电合并案公示今日到期

从商务部了解到，中国电力投资集团公司收购国家核电技术有限公司股权案的公示期将于今日（3月27日）到期。这意味着中电投和国家核电重组合并迈出关键一步。

### 发改委正在牵头制定互联网+行动计划

国新办于3月27日上午10时举行国务院政策例行吹风会，介绍《中共中央国务院关于深化体制机制改革加快实施创新驱动发展战略的若干意见》、《中国制造2025》有关情况。国家发改委副主任林念修介绍，发改委正在牵头制定“互联网+”行动计划，这是总理政府工作报告明确要求的。

### 上网电价下调事宜已敲定有望在二季度落地

煤电联动将迎来两年来首次开启。从知情人士处了解到，经过地方调研和征求意见，上网电价下调事宜已敲定，有望在二季度落地，预计全国平均降幅每千瓦时0.015元。

### 中国与印尼发表联合声明：涉1000万千瓦燃煤电站、水电、电网规划等

2015年3月25日至28日，印度尼西亚共和国总统佐科·维多多对中国进行国事访问并出席博鳌亚洲论坛2015年年会。访问期间，习近平主席同佐科总统在亲切友好气氛中举行会谈。双方同意在电力等产能领域开展交流与合作，包括印尼第一期1000万千瓦燃煤电站租赁运营、电网规划、建设、运营和维护、水电、太阳能、风能等清洁能源领域合作。

### 2015年第一季度全球风电市场展望报告

2014年，全球风电装机达到48.4GW，较2013年增加43%。预计2018-2020年，全球陆上年度新增风机将会转趋稳定，约为50GW左右，而海上风电市场则每年增加5-7GW。海上风电，预计到了2020年，全球海上风电市场将达到39GW，而2014-2020年的年复合增长率可望达到43%。

### 李克强会见亚美尼亚总统：愿开展铁路核电合作

国务院总理李克强26日下午会见来华进行国事访问的亚美尼亚总统萨尔基相。李克强指出，中方愿同贵国开展铁路、公路、核电、电力等领域合作。萨尔基相表示，亚方欢迎中国企业赴亚投资，参与公路、核电、电力等基础设施建设和采矿业合作。

### 能源局局长努尔·白克力分别会见亚美尼亚、荷兰、沙特客人

3月23日，国家能源局局长努尔·白克力在京分别会见了亚美尼亚能源与自然资源部部长耶尔万德·扎克哈尔彦、荷兰皇家壳牌集团首席执行官范伯登、沙特阿美石油公司总裁兼首席执行官哈利德·法利赫。努尔·白克力还与耶尔万德·扎克哈尔彦共同签署了《中国国家能源局与亚美尼亚能源与自然资源部关于核电项目合作



的谅解备忘录》。

### 能源局副局长张玉清会见巴基斯坦能源代表团成员

3月26日，国家能源局副局长张玉清与来华访问的巴基斯坦能源代表团成员巴计划发展部部长阿哈桑·伊克巴尔、旁遮普省首席部长夏巴兹·谢里夫、外交部国务秘书塔里克·法塔米和水电部常务秘书尤纳斯·达嘎座谈，就两国能源合作的相关事宜充分交换了意见。

### 中核集团董事长孙勤与哈萨克斯坦共和国总理会谈

3月26日，中核集团董事长孙勤与在京与哈萨克斯坦共和国总理马西莫夫进行了双边会谈。双方就核能发展、天然铀贸易、核燃料生产及核电技术等领域相关问题进行了交流探讨，并就扩大未来双方核技术等合作提出相关建议。

### 湖北省能源局关于开展2015年度全省光伏电站项目评优工作的通知

《通知》提出，新建项目申报容量不超过30兆瓦(续建项目申报容量可适当增加)，能在2015年开工建设且年底前并网发电。4月中旬将确定评优结果，并确定2015年度享受国家资金补贴的光伏电站建设项目。

### 三峡集团将控股湖北能源直接对其增资50亿元

湖北能源集团发布公告称，三峡集团将通过定向增发，直接对湖北能源集团增资50亿。湖北能源集团成为三峡集团的二级子公司。湖北能源集团作为三峡集团从事火电、煤炭、油气、中小水电及湖北省内核电、新能源开发的业务发展平台。

### 国电集团部署2015年计划发展工作提高清洁发展水平

国电集团召开2015年计划发展工作会议。2015年，国电集团调整电源结构，提高清洁发展水平；坚持节约优先，提高能源利用效率；坚持创新驱动，提高装备技术和服务水平；突出重点，做强做优发电主业，等等。

### 云南临沧双江县忙糯风电场项目获省发改委核准

近日，云南省发改委以《云南省发展和改革委员会关于临沧市双江县忙糯风电场项目核准的批复》(云发改能源[2015]249号)，核准了双江县忙糯风电场项目。项目一期建设装机容量为49.5MW，安装单机容量为2000KW的风电机组24台，安装单机容量为1500KW的风电机组1台，配套建设终期规模为2×50MVA的110KV升压站一座。工程静态总投资4.3亿元。

### 江西永丰灵华山风电场项目获核准

近日，华能永丰县灵华山风电场项目一期工程获江西省能源局核准，将于年内开工建设。项目由华能集团江西清洁能源公司建设，总投资9亿元，总装机规模约10万千瓦，分两期建设。其中，一期工程投资4.35亿元，总装机容量为4.8万千瓦，安装24台2000千瓦的风电机组，年上网电量可达1.08亿千瓦时。

### 河北发改委批复三河发电三期2×35万千瓦热电联产项目开展前期工作

近日，河北发改委下发关于支持三河发电有限责任公司三期2×35万千瓦热电联产项目开展前期工作的函。该项目已列入《河北省2014-2020年电源发展规划》。

### 四川杨房沟水电站项目申请报告通过评估

2015年3月23日至25日，四川省杨房沟水电站项目申请报告评估会议召开。杨房沟水电站位于四川省凉山彝族自治州木里县境内，是雅砻江干流中游河段梯级开发推荐方案的第6级电站，电站装机容量150万千瓦，工程总投资约200亿元。

### 总投资3亿元的生物质焚烧发电项目落户安徽蒙城县

3月24日，上海电气蒙城县生物质焚烧发电项目在合肥新站综合开发试验区正式签约。项目总投资3亿元，建设规模为装机容量2\*15MW，使用燃料为生物质，年消耗各类生物质24万吨，年发电2.16亿度。

### 北京大幅压减燃煤明年清洁发电比例达100%

据北京市发改委介绍,按照规划,北京四座燃煤电厂关停后,其供电和供暖的功能将由四大燃气热电中心取代。四大燃气热电中心全面建成后,北京本地发电全部为清洁能源。

### 南方电网副总经理王久玲会见中国投资有限责任公司高管

南方电网副总经理王久玲会见了中国投资有限责任公司副总经理谢平一行,双方就进一步加强交流与合作进行会谈。中投是南方电网在澳大利亚电网股权收购项目的合作方。

### 官方首次解读新电改 9 号文

国家发改委体改司巡视员王强接受采访谈新出台的《关于进一步深化电力体制改革的若干意见》。王强表示,新电改的重点是按照管住中间、放开两头的体制构架,有序放开输配以外的竞争性环节电价,有序向社会资本放开配售电业务,有序放开公益性和调节性以外的发用电计划。

### 博鳌论坛今召开一带一路方案或出炉

博鳌亚洲论坛 2015 年年会于 26 日至 29 日在中国海南省博鳌召开。本届年会吸引了来自 49 个国家和地区的 2786 名政、商、学、媒界人士。中国国家主席习近平将应邀出席并发表主旨演讲。备受关注的‘一带一路’战略具体方案有望在本届博鳌论坛年会期间发布。

### 国务院部署《中国制造 2025》

国务院总理李克强主持召开国务院常务会议,部署加快推进实施“中国制造 2025”。会议强调,重点发展新一代信息技术、高档数控机床和机器人、农业机械装备 10 大领域,推进智能制造、绿色制造。

### “十三五”规划基本思路形成

从接近国家发改委的人士处获悉,2014 年底“十三五”规划的基本思路已经基本形成。目前,国家发改委正在吸收相关部委、地方政府以及一些专家学者的意见和建议,在此基础上制定“十三五”规划纲要(草案),2016 年 3 月将提交至全国人民代表大会审议。

### 澳大利亚针对中国光伏企业反倾销调查即将做出裁定

据路透社的消息称,澳洲政府将在未来几周内拍板是否要跟风欧洲和美国市场,对从中国进口的光伏(太阳能)面板征收反倾销税。这是继美国和欧盟之后,第三个对中国光伏产品展开反倾销调查的地区。

### 国家能源局下达湖北省 2015 年新增光伏电站建设规模

近日,国家能源局下发《关于下达 2015 年光伏发电建设实施方案的通知》(国能新能[2015]73 号),湖北省 2015 年新增光伏电站建设规模 50 万千瓦。《通知》指出,规模内的项目具备享受国家可再生能源基金补贴资格。对屋顶分布式光伏发电项目及全部自发自用的地面分布式发电项目不限制建设规模,项目建成后即纳入补贴范围。

### 西南电网纳入国网第六分部将加快川电外送及疆电入川

日前,国家电网公司提出了科学构建由川、渝、藏电网构成的西南电网、优化国家电网络局的战略部署,成立了国网西南分部。西南分部将配合国网总部统筹规划西南水电开发及西南电网建设。

### 四川环保厅环评审批、验收 11 个电力项目:风电 5 个水电 3 个

2015 年 3 月 5 日-2015 年 3 月 18 日四川省环保厅环评审批验收 11 个电力项目环境影响报告书。分别是:盐边县红格大面山风电场二期 100MW 项目、兰渝铁路广元牵引站 220 千伏供电工程、兰渝铁路广元姚渡牵引站 110 千伏供电工程、四川省阿坝州俄日河俄日水电站、彭山中海能源有限公司年产 40 万吨清洁能源项目、

江油市科光水电一级站(涪江干流中坝河段第一级水闸)工程、中电投喜德西河风电场项目、四川省通济堰灌区彭山新彭虞石桥水电站、四川省会东县鲁南风电场、拉马风电场项目。

### 三峡新能源 150MW 海上风电开发项目落户雷州

3月25日上午,广东雷州与中国三峡新能源公司云南分公司签订《合作框架协议》,标志着这一总装机容量 150MW、总投资达 25.03 亿元的海上风电开发项目落户雷州。

### 湖南郴州北湖区石盖塘风电场项目获准开展前期工作

3月24日,湖南省发改委下发了湘发改能源〔2015〕120号文件,同意北湖区石盖塘风电场项目开展前期工作。项目建设规模暂按 50MW 考虑,场址区域 80 米高度平均风速约 6.08 米/秒,风功率密度 282.1 瓦/平方米左右。

### 豫能控股拟投资 14 亿元开发风力发电项目

2015 年 3 月 26 日公告,豫能控股与濮阳县签订《河南省濮阳县沿黄滩区风电场开发投资框架协议》。初步估算,该项目装机容量约 15 万千瓦,总投资约 14 亿元。

### 总投资 10 亿元 100MWp 农光互补项目落户安徽省东至县

近日,总投资 10 亿元的 100MWp 太阳能地面林农光互补光伏电站项目正式落户安徽东至县泥溪镇。该项目一期投资 4 亿元,建成后可实现年发电量 8000 万 KWH,发电收入 8000 万元。

### 三峡集团卢纯拜会老挝总理、副总理

三峡集团董事长卢纯,副总经理林初学一行前往老挝,先后与老挝总理通那·塔马冯、副总理宋沙瓦·凌沙瓦等政要和中国驻老挝大使关华兵会谈。卢纯希望老挝政府在大型水电站开发、三峡集团在老挝基地建设方面给予更大的关心支持,通那·塔马冯总理、宋沙瓦·凌沙瓦副总理表示,老挝政府将在大水电开发、煤电一体化项目、三峡集团在老挝基地建设等方面努力支持三峡集团发展。

### 环保部批复辽宁红沿河核电厂二期工程(5、6号机组)环境影响报告书(建造阶段)

环保部公布关于辽宁红沿河核电厂二期工程(5、6号机组)环境影响报告书(建造阶段)的批复。辽宁红沿河核电厂二期工程(5、6号机组)位于辽宁省瓦房店市红沿河镇,是在辽宁红沿河核电厂址 1 至 4 号机组建设的基础上,继续建设两台百万千瓦级压水堆核电机组。

### 我国并网风电破 1 亿千瓦领跑全球

截至 2 月底,我国风电累计并网装机容量首次突破 1 亿千瓦,达到 10004 万千瓦。这意味着,我国并网风电持续 3 年领跑全球并成为世界上第一个达到 1 亿千瓦的国家,风电也成为继火电、水电之后,第三个迈入我国“1 亿千瓦俱乐部”的发电类型。

### 国家能源局关于促进煤炭工业科学发展的指导意见

《意见》要求,今后一段时期,东部地区原则上不再新建煤矿项目;中部地区(含东北)保持合理开发强度,按照“退一建一”模式,适度建设资源枯竭煤矿生产接续项目;西部地区加大资源开发与生态环境保护统筹协调力度,重点围绕以电力外送为主的大型煤电基地和现代煤化工项目用煤需要,在充分利用现有煤矿生产能力的前提下,新建煤矿项目。鼓励建设煤炭分级分质梯级利用示范项目。有序发展低热值煤发电等资源综合利用项目,完善资源协调开发机制,统筹煤炭、煤层气勘探开采布局和时序。

### 中电联关于编制各专业领域标准“十三五”规划工作的通知

根据 2015 年电力标准化工作总体安排,今年将完成电力标准“十三五”规划编制。



规划应包括：“十三五”期间面临的形势需求、“十三五”电力标准化工作思路和方针、拟于“十三五”期间修编的重点标准项目等等。

### **山东发改委、能源局山东监管办关于进一步加强光伏发电建设与运行管理工作的通知**

《通知》要求，编制好地方光伏发电发展规划。禁止买卖备案文件及相关权益，违反规定一经查实，牟取非法利益的企业将被纳入全省光伏发展黑名单，对其投资人在以后年度的光伏开发项目实施限制。光伏发电项目原则上应在备案当年开工建设并在年内建成投产，建成投产期限最迟不得超过备案之日起一年。

### **西门子将回归能源主业**

近日，西门子股份公司管理委员会成员戴佩思接受采访时表示，未来西门子将更加专注在电气化、自动化、数字化增长领域。目前西门子已经把业务集团数量从 16 个减至 9 个，包括发电和天然气、风力发电与可再生能源、发电服务、能源管理等。

### **粤水电拟投资 5000 万元设立中南投资公司**

粤水电拟投资 5,000 万元在湖南省长沙市设立中南粤水电投资有限公司，负责中南地区清洁能源投资开发等业务。

### **湖北省发改委核准湖北能源集团黄石筠山风电场工程项目**

近日，湖北省发改委核准了黄石筠山风电场工程项目。该风电项目建设规模为 8 万千瓦，安装 40 台单机容量 2000 千瓦的风力发电机组，年设计上网电量 14280 万千瓦时。同期建设一座 110 千伏升压站。

### **广东环保厅批复永和燃气-蒸汽联合循环热电联产(2×180MW)工程环境影响报告书**

该工程选址于广州经济技术开发区永和经济区，拟建设 2×180 兆瓦级燃气-蒸汽联合循环热电联产机组，年均热效率 71.43%，年均热电比 63%，燃料为天然气。

### **中核集团与福建南安市签署 70MW 风电项目开发协议**

3 月 19 日，中核汇能有限公司与福建南安市进行了会谈并签署了《南安市高崙山风电项目合作框架协议》。该项目位于南安市东田镇，总投资约 6.5 亿元，规划装机容量 70MW。

### **缅甸萨尔温江孟东 710 万千瓦水电项目启动**

缅甸萨尔温江(中国境内段称怒江)孟东水电项目即将启动，目前处在征求民众意见阶段。据悉，孟东水电项目装机容量约 710 万千瓦，将成为东南亚地区最大的大坝。

### **国家能源局等三部门试点建设国家绿色数据中心**

工信部、国家机关事务管理局、国家能源局 23 日联合下发了《国家绿色数据中心试点工作方案》。方案提出，到 2017 年，围绕重点领域创建百个绿色数据中心试点，试点数据中心能效平均提高 8% 以上，制定绿色数据中心相关国家标准 4 项。

### **华能集团曹培玺张廷克会见巴基斯坦旁遮普省首席部长**

华能集团总经理曹培玺、副总经理张廷克会见了巴基斯坦旁遮普省首席部长夏巴兹·谢里夫、中巴经济走廊特使扎法尔·马哈穆德一行。曹培玺表示，将全力以赴开发建设好萨希瓦尔燃煤项目，也希望双方不断拓展在风电、太阳能、煤电一体化项目等能源领域合作。夏巴兹·谢里夫说，希望华能加快推进双方合作项目，早日将萨希瓦尔打造成为世界一流的火电站。

### **“中国制造 2025” 规划即将上报国务院**

“中国制造 2025” 十年规划即将上报国务院，该规划有望于今年上半年出台，具体路线图和时间表也将逐渐清晰。工信部部长苗圩指出，中国从制造业大国向制造业强国的转变，大概需要用三个十年左右的时间。

## 中广核两周内三台机组并网系我国核电史首次

中国广核集团红沿河核电 3 号机组并网发电，而中广核阳江核电 2 号机组、宁德核电 3 号机组也先后并网发电。两周内，中广核已实现 3 台核电机组成功并网发电，这在我国核电发展史上尚属首次。

## 中共中央、国务院：对风电等领域实行有针对性的准入政策

近日，中共中央国务院下发《关于深化体制机制改革加快实施创新驱动发展战略的若干意见》。《意见》提出，破除限制新技术新产品新模式发展的不合理准入障碍。对新能源汽车、风电、光伏等领域实行有针对性的准入政策。

## 山西省关于进一步做好全省分布式发电运行管理的通知

《通知》指出，山西省经信委不再受理分布式发电项目的并网申请(含自备并网)。对企业投资建设的分布式发电项目，由电网企业办理并网接入手续，并送当地市经信委并网备案。电网企业负责分布式发电外部接网设施以及由接入引起公共电网改造部分的投资建设，并为分布式发电提供便捷、及时、高效的接入电网服务。

## 中电投拟无偿收购国家核电 66%股份合并方案雏形已成

商务部公示了一个案件名称为《中国电力投资集团公司收购国家核电技术有限公司股权案》称，现国家核电技术有限公司控股股东国务院，拟将其持有的 66%股份无偿划转给中国电力投资集团公司持有。公示时间为 3 月 18 日至 3 月 27 日。中电投和国家核电重组合并方案的基本雏形已经形成。

## 华电 11 亿热电联产项目正式落户江苏如皋市

华电江苏能源有限公司和如皋港区管委会成功签署了江苏华电如皋热电联产项目投资协议书。江苏华电如皋热电联产项目总投资 11 亿元，规划建设“三炉两机”(3 台 220t/h 高温高压煤粉炉、1 台 35MW 抽背机组、1 台 3MW 背压机组)，同步配套建设取水口、煤码头、输煤栈桥和热网等配套工程。

## 中广核风电德庆大顶山 49.9 兆瓦风电项目获核准

近日，广东德庆大顶山风电项目获广东省发改委核准。该项目计划总投资约 4.5 亿元，总装机容量为 49.9 兆瓦，由 25 台单机容量 2 兆瓦的风力发电机组组成。

## 海南国电西南部电厂项目用海获国家海洋局批复

海南国电西南部电厂项目用海申请近日获得国家海洋局批复，为电厂配套码头建设拿到了“通行证”。西南部电厂项目配套码头拟建设 5 万吨级煤炭泊位(水工结构按照靠泊 7 万吨级散货船设计)1 个、工作船泊位 1 个以及防波堤等配套设施。

## 山西环保厅审批 2 个风电项目环境影响报告表

山西省环境保护厅 2 月 1 日-3 月 17 日审批 2 个风电项目环境影响报告表。分别是：中电投山西新能源有限公司繁峙县云雾峪三期 10 万千瓦风力发电项目、中电投电力工程有限公司垣曲县 20 万千瓦风电场工程。

## 神华国华河北黄骅老石碑河 150 兆瓦风电项目通过初审

神华国华投资河北分公司黄骅老石碑河 150 兆瓦风电项目初步设计评审会在北京顺利召开。黄骅老石碑河 150 兆瓦项目位于黄骅老石碑河河道，拟安装 75 台单机容量 2 兆瓦的风力发电机组，接入已建成的捷地减河 220kV 升压站。

## 皇明太阳能 2.9 亿元 20MW 光伏农业大棚项目落户河北邱县

皇明太阳能光伏发电暨农业大棚项目正式落户河北邱县。该项目总投资 2.9 亿元，占地 600 亩，将建成果蔬大棚 100 个，恒温储存库一座，变电站一座，配套太阳能发电设施，工程装机容量为 20 兆瓦。

## 中国电建晏志勇会见日本株式会社东芝客人

中国电建董事长晏志勇会见来访的日本株式会社东芝中国总裁豊原正恭一行。豊原正恭介绍，东芝水电是东芝集团在海外的唯一水力发电设备制造基地，也是水电业务

全球拓展的战略平台。未来希望双方发挥彼此在电力设备制造和电站 EPC 实施能力上的互补优势，推动在电力基础设施领域的全方位合作。晏志勇表示，希望未来双方能够在传统水电业务合作基础上，围绕“大能源”进一步拓展合作空间。

### 新电改方案内部下发，“四放开”变为“三放开”

新电改方案《关于进一步深化电力体制改革的若干意见（中发【2015】9号）》已在相关单位内部下发。“四放开”变为“三放开”：放开新增配售电市场、放开输配以外的经营性电价、放开公益性调节性以外的发电计划。该方案的主要内容和改革大方向与此前流传的没有很大变化，但是从放开的市场领域来看，新电改方案与外界预期的在尺度方面还是有所收缩。

### 发改委、能源局发布《关于改善电力运行调节促进清洁能源多发满发的指导意见》

国家发改委、国家能源局于发布了关于改善电力运行、调节促进清洁能源多发满发的指导意见。《意见》要求，在保障电网安全稳定的前提下，全额安排可再生能源发电。在编制年度发电计划时，优先预留水电、风电、光伏发电等清洁能源机组发电空间；鼓励清洁能源发电参与市场，对于已通过直接交易等市场化方式确定的电量，可从发电计划中扣除。

### 2015年 1-2 月份电力工业运行简况

1-2 月份，全国电力供需总体宽松。全国全社会用电量 8454 亿千瓦时，同比增长 2.5%，增速比上年同期回落 2.0 个百分点。1-2 月份，全国工业用电量 5772 亿千瓦时，同比增长 1.3%，增速比上年同期回落 3.0 个百分点，占全社会用电量的比重为 68.3%，对全社会用电量增长的贡献率为 35.3%。1-2 月份，全国制造业用电量 4463 亿千瓦时，同比增长 4.3%，增速比上年同期降低 0.1 个百分点。

截至 2 月底，全国 6000 千瓦及以上电厂装机容量 13.29 亿千瓦，同比增长 9.1%。其中，水电 2.64 亿千瓦，火电 9.17 亿千瓦，核电 2104 万千瓦，并网风电 10004 万千瓦。1-2 月份，全国规模以上电厂发电量 8561 亿千瓦时，同比增长 1.9%，增速比上年同期降低 3.6 个百分点。

### 国内首个 10MW 线性菲涅尔聚光太阳能发电项目将落户敦煌

近日，由兰州大成科技股份有限公司投资建设的 10 兆瓦线性菲涅尔聚光太阳能高温高压发电示范项目获省发改委备案，该项目将落户敦煌光电产业园区。该项目总投资 3.8 亿元，设计年发电量为 6000 万度，年销售收入为 7200 万元。建成后，将成为我国首个采用线性菲涅尔聚光太阳能发电的大型集中式电站。

### 华能涉核新动作：成立华能福建霞浦核电公司

福能股份公告称，公司拟与华能核电、华能电力、华能国际、众和股份和宁德国投在福建省宁德市合资设立华能霞浦核电有限公司，负责建设和运营福建霞浦核电工程 4 台百万千瓦级压水堆核电项目和 1 台 60 万千瓦高温气冷堆核电项目。

### 西昌电力进军光伏发电

西昌电力发布公告称与四川省盐源县人民政府签订了《盐源县太阳能光伏发电项目框架协议》，初步规划总装机约 300MWp。标志着西昌电力正式进军光伏发电。根据方案，全国新增光伏电站规模为 1780 万千瓦，四川为 60 万千瓦。

### 恒大放弃太阳能投资计划

日前，恒大地产宣布，在进行市场研究后，公司已放弃投资太阳能的计划，未在该业务领域投入任何资金，因公司认为时机并不成熟。恒大地产去年 10 月称，拟向国藏集团和美国太阳能公司 SolarPower 投资。

### 华电集团董事长李庆奎会见 ABB 集团总裁兼首席执行官史毕福

华电集团董事长李庆奎，副总经理邓建玲会见了 ABB 集团总裁兼首席执行官史毕福。李庆奎表示，希望双方积极把握“一带一路”及产业革命带来的发展机遇，加



强在新能源、微电网、工程技术等领域的合作，充分利用“两个市场、两手资源”，创新合作模式、拓展合作领域，全面融入“互联网+”时代。史毕福希望双方积极开拓国内外市场，推动双方在更深层次、更广领域深化合作。

### 三峡集团卢纯拜会尼泊尔总理

三峡集团董事长卢纯，副总经理林初学先后与尼泊尔总理苏希尔·柯伊拉腊等政要和中国驻尼大使吴春太会谈。卢纯表示，三峡集团高度重视尼泊尔市场，以对尼方高度负责的态度深入研究西赛提水电站项目，科学投资决策，希望尼方政府进一步明确该项目的征地移民责任，并在电能消纳、电价政策等方面给予支持。苏希尔·柯伊拉腊总理表示，尼方将全力支持三峡集团在尼业务发展，希望西赛提水电站成为尼中友好合作典范。

### 云南大理州州委书记梁志敏、州长杨宁拜会明阳集团董事长张传卫

云南大理州州委书记梁志敏和州长杨宁拜访明阳集团董事长张传卫。就明阳集团在大理建设两条产业链和推进明阳风电叶片生产及光伏生产线项目、风电项目建设、太阳能光伏并网发电站建设等合作事宜进行洽谈。

## 行业及股票涨跌幅

上周国信电力设备版块指数上涨 4.39%（沪深 300 上升 2.03%），子板块方面，其他电气设备、电力电子设备、二次设备分别上涨 9.46%、7.46%、6.65%，其他板块均小幅上涨；

表 5: 板块涨跌幅

子板块	涨跌幅
发电设备	0.40%
一次设备	4.11%
二次设备	6.65%
电机及传动设备	0.94%
电力电子设备	7.46%
其他电气设备	9.46%

资料来源：WIND 国信证券经济研究所整理

个股方面，金智科技、麦迪电气、科陆电子分别上涨 40.76%、34.50%、29.56%

表 6: 行业内上市公司涨跌幅

证券代码	证券简称	涨跌幅
002090.SZ	金智科技	40.76%
300341.SZ	麦迪电气	34.50%
002121.SZ	科陆电子	29.56%
002622.SZ	永大集团	26.65%
002498.SZ	汉缆股份	25.00%
300286.SZ	安科瑞	24.23%
300018.SZ	中元华电	21.01%
002123.SZ	荣信股份	20.93%
002339.SZ	积成电子	19.79%
002630.SZ	华西能源	17.87%
002576.SZ	通达动力	17.64%
601126.SH	四方股份	17.58%

002227.SZ	奥特迅	16.80%
002356.SZ	浩宁达	15.84%
002364.SZ	中恒电气	15.57%
002184.SZ	海得控制	14.53%
300370.SZ	安控科技	14.31%
600202.SH	哈空调	13.97%
002212.SZ	南洋股份	13.70%
002074.SZ	东源电器	12.52%
300069.SZ	金利华电	11.98%
300120.SZ	经纬电材	11.91%
300153.SZ	科泰电源	11.90%
002380.SZ	科远股份	10.52%
600580.SH	卧龙电气	10.09%
002441.SZ	众业达	10.01%
002518.SZ	科士达	10.00%
300208.SZ	恒顺众昇	9.95%
002334.SZ	英威腾	9.93%
000682.SZ	东方电子	9.44%
600405.SH	动力源	8.91%
600577.SH	精达股份	8.86%
600406.SH	国电南瑞	8.63%
601222.SH	林洋电子	8.28%
000533.SZ	万家乐	8.27%
002452.SZ	长高集团	7.87%
300371.SZ	汇中股份	7.22%
002322.SZ	理工监测	6.98%
300215.SZ	电科院	6.54%
600089.SH	特变电工	6.23%
300124.SZ	汇川技术	5.88%
000585.SZ	东北电气	5.54%
002692.SZ	远程电缆	5.51%
600973.SH	宝胜股份	5.39%
002028.SZ	思源电气	5.16%
600869.SH	智慧能源	5.15%
300360.SZ	炬华科技	5.04%
600097.SH	开创国际	4.88%
601877.SH	正泰电器	4.70%
002300.SZ	太阳电缆	3.81%
002309.SZ	中利科技	3.51%
002706.SZ	良信电器	3.49%
002266.SZ	浙富控股	3.34%
002358.SZ	森源电气	3.28%
600353.SH	旭光股份	3.23%
601616.SH	广电电气	3.09%

002546.SZ	新联电子	3.08%
600268.SH	国电南自	3.07%
600110.SH	中科英华	2.56%
300048.SZ	合康变频	2.55%
002606.SZ	大连电瓷	2.27%
300004.SZ	南风股份	2.05%
300114.SZ	中航电测	1.96%
300265.SZ	通光线缆	1.87%
002665.SZ	首航节能	1.85%
002560.SZ	通达股份	1.72%
002545.SZ	东方铁塔	1.53%
002471.SZ	中超电缆	1.48%
002534.SZ	杭锅股份	1.30%
000400.SZ	许继电气	1.24%
300011.SZ	鼎汉技术	0.90%
002112.SZ	三变科技	0.86%
300365.SZ	恒华科技	0.54%
601179.SH	中国西电	0.52%
600590.SH	泰豪科技	0.34%
600192.SH	长城电工	0.33%
002249.SZ	大洋电机	0.00%
002176.SZ	江特电机	0.00%
300222.SZ	科大智能	0.00%
000676.SZ	智度投资	0.00%
002169.SZ	智光电气	0.00%
002196.SZ	方正电机	0.00%
002350.SZ	北京科锐	0.00%
002298.SZ	鑫龙电器	0.00%
600475.SH	华光股份	0.00%
603333.SH	明星电缆	0.00%
002617.SZ	露笑科技	0.00%
300141.SZ	和顺电气	0.00%
002180.SZ	艾派克	0.00%
300242.SZ	明家科技	0.00%
300001.SZ	特锐德	0.00%
300040.SZ	九洲电气	0.00%
002359.SZ	齐星铁塔	0.00%
002527.SZ	新时达	-0.04%
300372.SZ	欣泰电气	-0.35%
600379.SH	宝光股份	-0.38%
002451.SZ	摩恩电气	-0.39%
000922.SZ	佳电股份	-0.39%
600892.SH	宝诚股份	-0.46%
601727.SH	上海电气	-0.83%

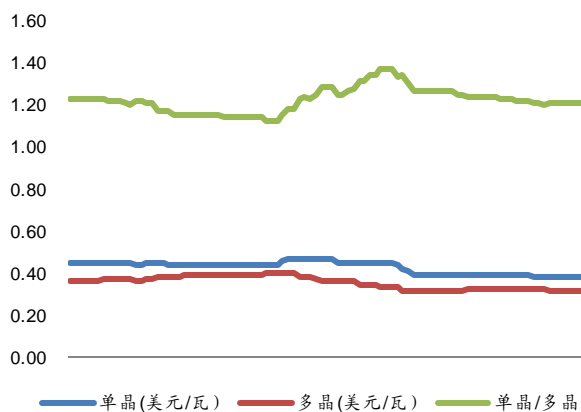


002168.SZ	深圳惠程	-0.83%
600312.SH	平高电气	-1.20%
600875.SH	东方电气	-1.40%
300062.SZ	中能电气	-1.57%
600550.SH	保变电气	-1.90%
002323.SZ	中联电气	-2.01%
002276.SZ	万马股份	-2.26%
002533.SZ	金杯电工	-2.34%
300376.SZ	易事特	-2.54%
600517.SH	置信电气	-3.47%
002664.SZ	信质电机	-3.60%

资料来源：WIND 国信证券经济研究所整理

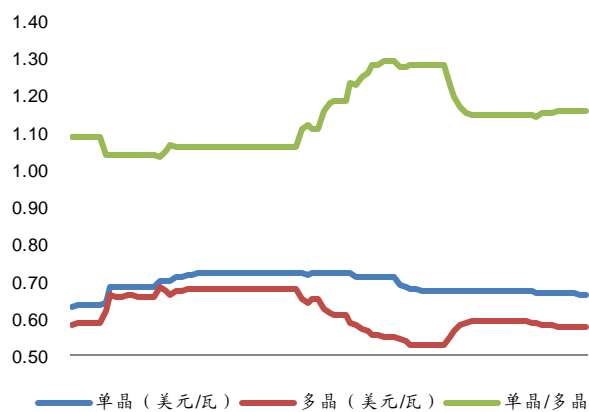
## 光伏产品行情

图 1：电池片价格



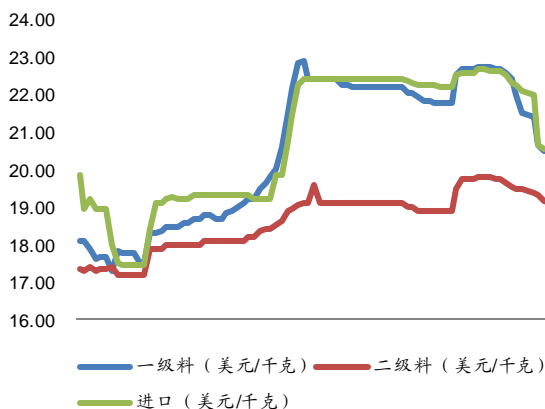
资料来源：WIND 国信证券经济研究所整理

图 2：组件价格



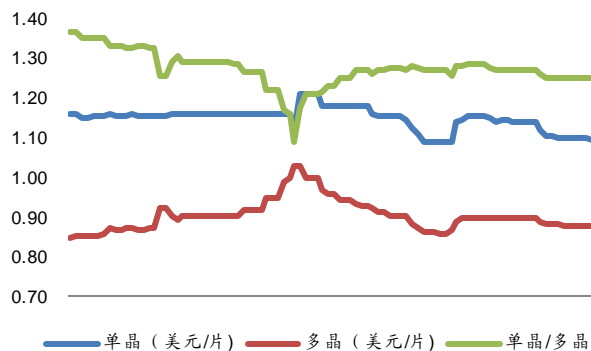
资料来源：WIND 国信证券经济研究所整理

图 3: 多晶硅料价格



资料来源: WIND 国信证券经济研究所整理

图 4: 硅片价格



资料来源: WIND 国信证券经济研究所整理

## 国网招标数据

表 7: 主设备招标数据

批次	2014-1	2014-2	2014-3	2014-4	2014-5	2014-6	2015-1	同比增幅	较 2014 年 平均值
电抗器	209	238	250	135	298	232	274	31.10%	20.70%
消弧线圈	734	1353	892	385	339	701	504	-31.34%	-31.34%
互感器	803	1763	1064	570	691	931	807	0.50%	-16.83%
电容器	3669	5979	4159	2082	2151	2615	3026	-17.53%	-12.10%
避雷器	10393	19860	12024	6304	5640	15659	7035	-32.31%	-39.60%
绝缘子	6571	13910	10164	8184	10332	8349	9050	37.73%	-5.58%
保护类	173	378	261	214	391	202	414	139.31%	53.43%
自动化	158	254	207	82	63	75	126	-20.25%	-9.89%
变压器	34459.16	54101.62	33600.55	21962.29	26381.01	19635.05	23188.3	-32.71%	-26.83%
GIS	15	28	45	46	46	24	42	180.00%	23.53%
断路器	1022	2722	1298	757	985	1483	1315	28.67%	-4.56%
隔离接地开 关	3233	7655	4693	2230	2929	4453	3369	4.21%	-19.76%
开关柜	7074	26717	21584.3	11369.1	9129	9746.5	15195.3	114.80%	6.48%
绝缘母线	8631.22	4268	2754	2234	3726	4384	2385	-72.37%	-44.96%
电缆	2875.196	8261.572	6580.896	1237.224	1261.217	1019.448	479.74	-83.31%	-86.45%
电缆附件	61902	40335.53	62160.3	73442.07	53706	29372	2848	-95.40%	-94.68%

资料来源: 国家电网公司 国信证券经济研究所整理

附表: 重点公司盈利预测及估值

公司 代码	公司 名称	投资 评级	收盘价	EPS			PE			PB
				2013	2014E	2015E	2013	2014E	2015E	2013
000916	华北高速	买入	6.56	0.19	0.25	0.35	29	23	17	1.5
601222	林洋电子	买入	35.58	1.05	1.25	1.68	29	23	17	4.1
002358	森源电气	买入	46.58	0.65	0.97	2.21	61	41	18	8.5
002121	科陆电子	买入	27.00	0.21	0.28	0.64	85	63	28	5.4

数据来源: wind、国信证券经济研究所整理

## 国信证券投资评级

类别	级别	定义
股票 投资评级	买入	预计 6 个月内，股价表现优于市场指数 20%以上
	增持	预计 6 个月内，股价表现优于市场指数 10%-20%之间
	中性	预计 6 个月内，股价表现介于市场指数 $\pm 10\%$ 之间
	卖出	预计 6 个月内，股价表现弱于市场指数 10%以上
行业 投资评级	超配	预计 6 个月内，行业指数表现优于市场指数 10%以上
	中性	预计 6 个月内，行业指数表现介于市场指数 $\pm 10\%$ 之间
	低配	预计 6 个月内，行业指数表现弱于市场指数 10%以上

## 分析师承诺

作者保证报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于本人的职业理解，通过合理判断并得出结论，力求客观、公正，结论不受任何第三方的授意、影响，特此声明。

## 风险提示

本报告版权归国信证券股份有限公司（以下简称“我公司”）所有，仅供我公司客户使用。未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式使用、复制或传播。任何有关本报告的摘要或节选都不代表本报告正式完整的观点，一切须以我公司向客户发布的本报告完整版本为准。本报告基于已公开的资料或信息撰写，但我公司不保证该资料及信息的完整性、准确性。本报告所载的信息、资料、建议及推测仅反映我公司于本报告公开发布当日的判断，在不同时期，我公司可能撰写并发布与本报告所载资料、建议及推测不一致的报告。我公司或关联机构可能会持有本报告中所提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。我公司不保证本报告所含信息及资料处于最新状态；我公司将随时补充、更新和修订有关信息及资料，但不保证及时公开发布。

本报告仅供参考之用，不构成出售或购买证券或其他投资标的的要约或邀请。在任何情况下，本报告中的信息和意见均不构成对任何个人的投资建议。任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。投资者应结合自己的投资目标和财务状况自行判断是否采用本报告所载内容和信息并自行承担风险，我公司及雇员对投资者使用本报告及其内容而造成的一切后果不承担任何法律责任。

## 证券投资咨询业务的说明

证券投资咨询业务是指取得监管部门颁发的相关资格的机构及其咨询人员为证券投资者或客户提供证券投资的相关信息、分析、预测或建议，并直接或间接收取服务费用的活动。

证券研究报告是证券投资咨询业务的一种基本形式，指证券公司、证券投资咨询机构对证券及证券相关产品的价值、市场走势或者相关影响因素进行分析，形成证券估值、投资评级等投资分析意见，制作证券研究报告，并向客户发布的行为。



### 国信证券经济研究所团队成员

<b>宏观</b>		<b>策略</b>		<b>技术分析</b>	
董德志	021-60933158	郦彬	021-6093 3155	闫莉	010-88005316
林虎	010-88005302	马韬	021-60933157		
		孔令超	021-60933159		
<b>固定收益</b>		<b>大宗商品研究</b>		<b>互联网</b>	
董德志	021-60933158	马韬	021-60933157	王学恒	010-88005382
赵婧	021-60875174	郦彬	021-6093 3155	郑剑	010-88005307
魏玉敏	021-60933161	郑东	010-66025270	李树国	010-88005305
<b>医药生物</b>		<b>社会服务(酒店、餐饮和休闲)</b>		<b>家电</b>	
贺平鸽	0755-82133396	曾光	0755-82150809	王念春	0755-82130407
林小伟	0755-22940022	钟潇	0755-82132098		
邓周宇	0755-82133263				
<b>通信服务</b>		<b>电子</b>		<b>环保与公共事业</b>	
程成	0755-22940300	刘翔	021-60875160	陈青青	0755-22940855
李亚军	0755-22940077			徐强	010-88005329
<b>军工</b>		<b>机械</b>		<b>非金属及建材</b>	
朱海涛	0755-22940097	朱海涛	0755-22940097	黄道立	0755-82130685
		成尚汶	010-88005315	刘宏	0755-22940109
<b>房地产</b>		<b>食品饮料</b>		<b>汽车及零配件</b>	
区瑞明	0755-82130678	刘鹏	021-60933167	丁云波	0755-22940056
朱宏磊	0755-82130513				
<b>电力设备</b>				<b>建筑工程</b>	
杨敬梅	021-60933160			邱波	0755-82133390
				刘萍	0755-22940678
<b>农林牧渔</b>		<b>轻工造纸</b>			
杨天明	021-60875165	邵达	0755-82130706		
<b>银行</b>		<b>金融工程</b>			
李关政	010-88005326	林晓明	021-60875168		
		吴子昱	0755-22940607		
		周琦	0755-82133568		
		黄志文	0755-82133928		

**国信证券机构销售团队**

华北区（机构销售一部）		华东区（机构销售二部）		华南区（机构销售三部）		海外销售交易部	
李文英	010-88005334 13910793700	叶琳菲	021-60875178 18516250266	邵燕芳	0755-82133148 13480668226	赵冰童	0755-82134282 13693633573
liuqing@guosen.com.cn		yelf@guosen.com.cn		shaoyf@guosen.com.cn		zhaobt@guosen.com.cn	
赵海英	010-66025249 13810917275	李佩	021-60875173 13651693363	郑灿	0755-82133043 13421837630	梁佳	0755-25472670 13602596740
zhaohy@guosen.com.cn		lipei@guosen.com.cn		zhengcan@guosen.com.cn		liangjia@guosen.com.cn	
原伟	010-88005332 15910551936	汤静文	021-60875164 13636399097	颜小燕	0755-82133147 13590436977	程可欣	886-0975503529(台湾)
yuanyi@guosen.com.cn		tangjingwen@guosen.com.cn		yanxy@guosen.com.cn		chengkx@guosen.com.cn	
许婧	18600319171	梁轶聪	021-60873149 18601679992	赵晓曦	0755-82134356 15999667170	刘研	0755-82136081 18610557448
		liangyc@guosen.com.cn		zhaoxxi@guosen.com.cn		liuyan3@guosen.com.cn	
		唐泓翼	13818243512	刘紫微	13828854899	夏雪	82130833-701503 18682071096
						xiaxue@guosen.com	
		吴国	15800476582	黄明燕	18507558226		
		储贻波	18930809296				
		倪婧	18616741177				