

# 半导体照明产业由乱到治

■本报记者 原诗萌

最近几年,半导体照明节能产业(以下简称LED照明产业)的发展可谓忧喜参半。一方面,国家在政策层面大力倡导,让人们纷纷看好其发展前景;另一方面,缺乏核心技术,质量参差不齐,以及行业的过度竞争,使得部分企业倒闭,也给LED照明产业的发展蒙上了一层阴影。

国家发展改革委2月17日发布的《半导体照明节能产业规划》(以下简称《规划》)有望改变上述局面。相关专家在接受《中国科学报》记者采访时指出,《规划》的发布将使LED照明市场的竞争秩序得到逐步规范,所提出的目标也更为切实可行,LED照明产业有望进入更加健康有序的发展阶段。

## 重视由来已久

国家对LED照明产业的重视由来已久。中国照明学会专职副理事长、半导体照明专家刘世平告诉《中国科学报》记者,早在2003年,科技部就联合六部委和11个地方政府,从国家层面启动了半导体照明工程。国家半导体照明工程协调领导小组也于2003年成立,每年召开会议,研讨我国LED照明产业发展的相关事宜。

LED照明之所以受到国家如此重视,一方面由于LED照明产品应用广泛,另一方面,则由于其相对传统照明产品有明显的节能效果。在去年11月召开的2012光电产业及投融资合作论坛上,中科院半导体所副所长陈弘达指出,如果中国50%的光源换用LED,将可实现年节电2100亿千瓦时,相当于再建2.5个三峡工程。

在政府的大力倡导之下,LED照明产业成为市场追捧的热点。企业、资本和地方政府纷纷介入,产业在快速发展的同时,也面临着重复建设、低水平竞争等诸多问题。

于是在2009年,国家发展改革委、科技部、工信部等六部委联合发布了《半导体照明节能产业发展意见》,以期在当时LED照明过热的局面降温。

而此次发布的《规划》,则相当于上述文件经过几年实践和修订之后的延续,也说明了国家对LED照明一以贯之的重视。

## 助推产业发展

相关专家在《中国科学报》记者解读《规划》时指出,《规划》的发布将使LED照明市场的竞争更为有序和规范,所提的目标也更符合实际,有利于产业的健康发展。

比如,与2012年科技部发布的《半导体照明科技发展“十二五”专项》相比,《规划》提出的产业规模由5000亿元下调为4500亿元,拟培育龙头企业的数量也由之

虽然《规划》的发布对于我国LED照明产业将起到切实的指导意义和推动作用,但有关专家指出,实现LED照明市场有条不紊的发展依然任重道远。

前的20-30家减少到了10-15家。

“《规划》综合了各方面的意见,对之前的一些指标进行了修订,提出的发展目标更切实可行。”刘世平对《中国科学报》记者说。

《规划》的发布,也让一度受企业倒闭影响的LED照明产业更加坚定了信心。山西证券分析师张旭表示,《规划》可能成为LED照明推进的政策起点,在中央部委政策推动下,各地发展规划有望陆续出台。

事实上,股市已经对此有所反应。在《规划》发布次日,勤上光电、雷曼光电等LED照明概念股纷纷涨停,其他相关个股,如阳光照明等涨幅也在6%以上。

此外,《规划》还提出实施LED照明生产设备关键零部件及原材料的进口税收优惠政策,及逐步扩大财政补贴推广力度,适时将球泡灯等量大面广、技术成熟的LED照明产品纳入补贴范围。

对此张旭表示,税收优惠政策将对LED照明上游带来实质性利好,而财政补贴范围的持续扩大,则将有效拉动下游消费市场,推动LED照明市场启动。

《规划》还有望改变当前LED照明重复建设、低水平竞争的现状,让中国LED产业由乱到治。中银国际分析师李鹏指出,



《规划》有望改变当前LED照明重复建设、低水平竞争的现状。

图片来源:www.yhgdh.com

我国LED照明产业面临企业规模普遍较小、产业集中度低、核心专利需突破,市场竞争无序等挑战。2013年将会继续过去的整合淘汰过程,一些竞争力不强的企业将被逐步淘汰,优势企业有望借助政策推动做大做强。

## 仍任重道远

虽然《规划》的发布对于我国LED照明产业将起到切实的指导意义和推动作用,但有关专家指出,实现LED照明市场有条不紊的发展依然任重道远。

中投顾问高级研究员贺在告诉《中国科学报》记者,技术的自主研发是我国产业长期存在的劣势,LED照明产品生产关键设备和重要材料实现国产化需要长期投入,包括人才培养、研发资金等。

刘世平也表示,对于包括外延片技术、芯片技术及原材料等在内的一些LED照明产业链上游环节,我们国家依然处于弱势地位。

“因为LED照明技术是在国外兴起的。他们把能想到的技术路线、专利几乎都注册了。我们想绕过他们,不是没有可能,但是难度确实比较大。这是我国LED照明

发展的主要瓶颈。”刘世平说。

而对于这一问题,《规划》也给予了重视,提出要改进重大项目组织方式,提高攻关效率,及鼓励建立以专业技术机构和企业为主体的产学研联合创新模式。此前,国家也已成立了半导体照明联合创新国家重点实验室。刘世平认为,这意味着LED照明核心技术的攻关可以打破过去的条条框框,集中全国各地优秀人才联合攻关,以和国外的LED照明大公司进行抗衡。

此外,由于技术成熟度和价格等问题,LED照明在普及方面也将面临诸多挑战。对此刘世平认为,应该循序渐进,对于那些能够发挥LED照明优势的领域应该大力推广,而对于那些暂时还不成熟的领域则宜缓行。

据刘世平介绍,目前在北京的宜家家居地下停车场,以及奥运媒体村的地下停车场等地,均应用了LED照明技术。

“地下停车场对照明要求不是很高,再配上自动控制系统,节能的效果会很明显。”刘世平说。

而在室内照明方面,尤其是量大面广的老百姓家里,刘世平认为目前LED照明还存在价格过高、发光角度有欠缺及照明舒适度等问题,因此大规模推广仍需时日。

## 数据

### “十二五”环保标准投入将达2.11亿元

本报讯 为完善环境保护标准体系,进一步发挥标准对环境管理转型的支撑作用,环保部在2月22日下发了《国家环境保护标准“十二五”发展规划》(下称《规划》)。《规划》提出,“十二五”期间,将投入2.11亿元用于环保标准修订。

据了解,在具体指标方面,“十二五”期间将完成600项各类环保标准制修订任务,正式发布标准300余项,基本完成国家环境保护标准体系构建,形成支撑污染减排、重金属污染防治、持久性有机污染物污染防治等重点工作的八大类标准族。

为保证环境保护标准各项工作,《规划》指出,需适当增加标准工作的资金投入,提高单项标准制修订经费,特别是环境质量标准、污染物排放标准和环境监测规范等单项经费,以进一步提高标准制修订水平及强化方法标准的试验验证。“十二五”期间,约需标准经费投入2.11亿元。(李准)

### 一月A股20家企业融资708.7亿元

本报讯 记者近日从投中集团了解到,2013年1月,有20家A股上市公司实施了定向增发方案,环比减少25.9%;融资金额总计708.7亿元,环比增加45.4%。与此同时,有29家A股上市公司宣布了定向增发预案,环比减少19.4%;预计融资金额总计307.2亿元,环比减少31.1%。

从单笔融资金额来看,受兴业银行大规模再融资拉动,本月实施定增的20家企业平均单笔融资金额为35.4亿元,较上月增长近1倍。与此同时,2013年1月A股IPO市场再次交出“白卷”,重启时间

### 去年第四季度智能终端出货量达9065万台

本报讯 IDC于2月21日发布的《中国智能终端市场季度跟踪报告(2012年第四季度)》显示,第四季度中国智能终端市场出货量达到9065万台,同比增长68.8%。整体智能终端市场的表现较之前IDC的预期高出1.6%。其中智能手机的表现高于预期的4.5%,笔记本和平板均低于预期。

IDC中国负责个人IT市场研究的助理总监王吉平表示,智能手机低端市场的快速爆发,导致整体智能手机市场同比增长112.1%,是带动整体市场快速发展的

排、重金属污染防治、持久性有机污染物污染防治等重点工作的八大类标准族。

为保证环境保护标准各项工作,《规划》指出,需适当增加标准工作的资金投入,提高单项标准制修订经费,特别是环境质量标准、污染物排放标准和环境监测规范等单项经费,以进一步提高标准制修订水平及强化方法标准的试验验证。“十二五”期间,约需标准经费投入2.11亿元。(李准)

尚不确定,与定增市场的持续升温形成鲜明对比。

定向增发收益方面,根据ChinaVenture投中集团统计显示,2013年1月完成定增的20家上市公司定增上市首日平均收益率为35.7%,较上月有所回升。

从实施定向增发的上市公司所属行业来看,本月20家实施定增的上市公司行业分布较为分散,制造业完成定向增发上市公司数量居前。同时,受兴业银行大规模再融资拉动,金融行业成为本月完成定向增发融资金额最高的行业。(贺春霖)

一个重要因素。而在PC市场中,超极本等新兴产品的价格相对较高,而商用市场继续受到整体经济因素的影响,迟迟没有回暖,智能手机对传统PC产品的影响也还在持续,这些因素导致了PC市场继续同比小幅下降。

此外,第四季度平板市场突然下降到历史增速最低点的同比12.9%,王吉平表示,尽管在一定程度上与厂商的进货运作周期有关,但是更重要的因素是智能手机的尺寸逐步增大,已经开始对平板市场造成了冲击。

此外,梁信军还指出,美国太阳能发电的价格综合成本也正在下降,今后可以直接与火电竞争而不需要考虑环境成本。

对于欧盟经济的恢复动力,梁信军则认为目前面临的问题与一年前差不多,并没有实质性的变化。

“虽然欧洲稳定机制增加了将近一万亿美元的投资,但我还是觉得远远不够。欧洲可能也需要一个QE3支撑,而且欧洲根本性的问题并没有改变——就是国民福利需求与国家的稳定、老百姓维护福利的意愿与政治家迫切希望改革的冲突。此外,南欧和中北欧整体经济也不平衡,导致欧洲的恢复动力不明朗。”梁信军说。

## 高端访谈

# 梁信军：“找钱”与退出是难题

■本报记者 贺春霖

截至2012年6月,中国最大的私企之一——复星集团的净资产已超过516亿元,管理资产高达1580亿元。作为复星集团创始人、副董事长兼首席执行官,梁信军对中国经济的改革与发展一直有着深入的研究。

近日他对《中国科学报》记者指出,2012年全球各大经济体都在比赛印钱,未来10年内,以美国、欧盟为首的经济体与全球投资市场将发生根本性的变化。

## 经济体缓慢恢复

对于当前已呈现复苏迹象的美国经济,梁信军认为,应当特别关注两点:“第一是美国的消费正在逐渐恢复,尤其是去年QE3第三次量化宽松政策的出台,对促进国内消费非常有好处;另一个发展的新动力便是能源。”

他指出,在中国能源的消耗占比中,电力所占的比例高达60%-70%。反观美国,2012年下半年全国电力消耗已下降40%,其发电成本为每度电两美分,已经逼近中国最优秀水电的价格,更是大大低于中国的核电和火电成本。

2011年,美国页岩气产量高达1700亿立方米,导致国内天然气的价格下跌至中国、欧盟的三分之一,甚至更低。

梁信军说:“整个北美天然气价格,如果以产生同样能量的石油来计算的话,只相当于24美元一桶。而同样的天然气价格在欧洲是85美元一桶。”

目前,美国消耗的天然气只有中国与东盟的三分之一左右,为未来以天然气为燃料的工业回归本土增添了动力和理由,预计以天然气为主的化工行业会创造很多的就业机会。

此外,梁信军还指出,美国太阳能发电的价格综合成本也正在下降,今后可以直接与火电竞争而不需要考虑环境成本。

对于欧盟经济的恢复动力,梁信军则认为目前面临的问题与一年前差不多,并没有实质性的变化。

“虽然欧洲稳定机制增加了将近一万亿美元的投资,但我还是觉得远远不够。欧洲可能也需要一个QE3支撑,而且欧洲根本性的问题并没有改变——就是国民福利需求与国家的稳定、老百姓维护福利的意愿与政治家迫切希望改革的冲突。此外,南欧和中北欧整体经济也不平衡,导致欧洲的恢复动力不明朗。”梁信军说。



梁信军

## 中国经济利好多

梁信军指出,全球化的背景下中国也在发生深刻的变化,其经济发展的动力是人口劳动力红利与城镇化、工业化。

数据显示,2015年中国劳动力的净增长将低于人口的净增长;2019年,中国劳动力会出现净减少。但梁信军认为,中国不会出现用工荒的问题,而且消费红利也会不断增加。“我国拥有37.6万亿元的个人存款,我觉得支撑消费每年增长15%是完全有可能的。第二,占整个GDP总量54%的地区,其人均GDP已超过7000美元,换言之,这些地区未来十年内,消费业与服务业将出现高速增长。”

此外,中国人口的金融红利也在快速上升。我国不仅拥有增长最快的高技术人群、公募市场,也有增长最快的私募基金。

梁信军指出,中国经济发展动力的另外一个方面就是城镇化进程的推进。“目前中国城镇化率为51%,发展空间还很大。在城市化跟固定资产投资这一块,还有几年发展的好时光。”梁信军说。

但他也指出,城镇化真正面临的挑战在2017年或2019年后,预计将有持续的中速甚至是中低速发展。

## 异言堂

新春伊始,电商巨头已迫不及待地开始厉兵秣马、调兵遣将。

2013年春节刚过,京东商城便宣布“完成约7亿美元的D轮融资”。苏宁则紧随其后,发布公告称苏宁电器更名为“苏宁云商集团股份有限公司”,并公布了“店商+电商+零售服务商”的所谓“云商”模式。而在春节之前,马云也对阿里巴巴的架构进行了大手笔变革。

正所谓“兵马未动,粮草先行”,无论是阿里巴巴旨在打造更好企业架构的变革,还是京东为储备更充足资本的新一轮融资,或者苏宁将企业视野调整到更加全局的范畴,无疑都是为即将到来的更激烈竞争作准备。

近年来,电商三巨头一路高歌猛进,似乎已经将传统商业企业和商业模式远远地抛在身后。

102亿元、309亿元、1000亿元,这是京东近3年来的增长数据,淘宝的增长数据也很可观,从4000亿元到6500亿元,再到1万亿元。不过,淘宝的商业模式和京东、苏宁有较大的差别。虽然都是平台,但京东和苏宁是自营平台,淘宝只是“出租店面”式的泛化平台。

苏宁方面,根据苏宁电器1月16日的公告,2012年电子商务实现商品主营销售收入152.16亿元,未达此前设定的200亿元销售目标。虽然如此,和2011年52亿元的成绩相比,苏宁在电子商务方面仍取得了不错的进展。

那么,该如何看待电商巨头们的快速增长?上述增长数据,让笔者想起了中国历史上的“大跃进”。1957年,美国的钢铁产量为7000万吨。同年,中国的钢铁产量为535万吨,1958年则翻了一番,达到1100万吨。中国随即即将1959年的钢铁产量目标定到3000万吨,并进一步计划在1960年达到6000万吨,1962年达到8000万吨甚至1.2亿吨。

这是一个我们耳熟能详的“赶超英美”的大跃进故事,后来的结果怎样,已不用多言。就算是1957年到1958年的翻番,其实也是全民动员齐上阵的结果,并且因此抽掉了全国1/3的农业劳动力,导致了农业生产的大滑坡。

如同大跃进中钢铁生产和农业争抢劳动力,电商和传统商业竞争的也始终是同一群消费者;而在电商自身高速发展的背后,是与未来争抢有限的消费能力。无论是京东发起的电商“三国杀”,还是苏宁易购的“超级零元购”,在笔者看来都是对市场的严重透支,可谓涸泽而渔。

虽然从经济“三驾马车”的比较数据来看,似乎消费之火才刚刚被电商点燃,但是放到局部的细分领域,可能很快就会饱和。

电商“三国杀”的竞争局面,让消费者养成了一个习惯:谁打折扣,就买谁的产品,结果导致电商竞争过度依赖价格的力量。

对京东和苏宁而言,拼的是背后的资本实力。京东依赖风险投资的输血,总有烧完灰弹的一天;苏宁作为A股上市公司,有亿万股民“撑腰”,似乎更财大气粗一些,但总是增发也非常久之计。马云虽然掀起了“双十一”和“双十二”这样的造节运动,但如果没有商家大幅度的价格优惠,业绩恐怕也要大打折扣。

因此,价格战绝非可持续发展之道,像京东那样依靠输血求生存发展更是饮鸩止渴。只有开拓和创造新的消费领域才是正途。作为中国电商的奠基者,马云就胜在创新。启动电商最大的困难是信用体系的缺失,他用支付宝完美地解决了这个问题。

很多电商人乐观地认为,电商必将取代传统,成为消费者的不二之选。但如果有人要问,消费者更喜欢从电商渠道买东西,还是选择传统渠道。我想答案会出乎双方的意料。

因为从人性的角度看,人天生是喜欢选择的,因此当传统商业作为一种习惯存在于人们生活中的时候,电商的出现给人们打开了另一扇新的窗口,看见了更灿烂的世界,所以人们乐于接受。但如果将来电商与传统商业相比显得咄咄逼人的时候,消费者反倒会念起传统商业的好处来,毕竟谁也不愿意被一种选择所绑架。

此外,梁信军表示,如果业内对全球能源价格走向判断正确,这对中国经济也将是重大的利好。

## 投资风险增大

因此,梁信军眼中的2012年是一个很特别的年份。“从经济管理的角度来看,将2012年描绘成转折之年并不过分。我们熟悉的许多行业的增长规律,在这一年开始发生根本的变化。”

在他看来,投资人依据以往投资经验判断发展趋势的能力将遭遇巨大挑战。

“未来10年全球市场将出现极大的改变。首先,推动全球经济体如美国、欧盟发展的动力发生根本性变化;其次,我认为在下一个10年当中的某一年,将出现非常严峻、席卷全球的通货膨胀。”梁信军说。

他指出,目前日本、加拿大都在加紧印钞,美国2012年的目标为每月印钞400亿美元。“所以我觉得,未来我们可能会看到席卷全球各个品种的通货膨胀。”

同时,能源在全球范围内也正在发生巨大变化,互联网的发展更是到了重要时刻。梁信军指出,虽然互联网的重要性早已不用赘述,但过去几年并未给传统行业带来颠覆性的压力。

不过,从2012年下半年开始,互联网对许多线下的产业已产生实质性影响。“作为投资者的我们将面临着比过去更加不确定的10年。”梁信军说。

他甚至认为,投资人过去积累的优势和经验可能会阻碍未来的发展。“我们已累积的许多东西,可能会使自己在未来10年不敢去探索与决策。”

对投资者而言,他认为今后最大的挑战就是钱的来源以及如何退出的问题。

“以现在中国拟上市的七千多家公司来计算,未来3年内,最多只有两千家能上市。如果这些拟上市公司‘不幸’都被GP(普通合伙人)投资,那从现在开始我们就要作好准备——因为,其中有三分之二是上不了市的。”梁信军说。

他认为,如果只盯着中国市场退出的话,肯定是不够的。“过去几年间,复星在全球七个市场共上市42家公司,我认为要在不同的市场去尝试。”

针对全球经济格局的大变化,梁信军认为,有可能发展出一种中国动力“嫁接”全球资源的方式。“一些企业在国外本土市场增长乏力,但在中国却增长非常快,我们帮助其将中国市场做好,照样可以实现高收益。”

# 如何看待电商“大跃进”

■原南