

技术路线尚不清晰 标准体系缺失

我国储能产业发展面临四大制约

本报记者 王荣

作为可再生能源发展的关键环节,刚刚起步的我国储能产业发展存在四个‘缺失’。”国家能源局能源节约和科技装备司司长李治在23日举行的储能国际峰会上直言,目前储能产业仍处于早期,在技术、标准、应用示范项目、扶持政策等方面均有不足。

面临四大制约

储能是智能电网、可再生能源接入、分布式发电、微网以及电动汽车发展不可或缺的支撑环节,分为物理储能、化学储能以及其他储能三大类。

如按照风电和储能5%配比,预计到2020年,仅配套风电的储能将达到750千瓦,意味着每年需

增加近80千瓦的储能项目。

而据不完全统计,目前全国大约有近40个示范项目,而规模在1000千瓦级的项目除了国网主要投资的张北风光储输项目外,就是南方电网投资建设的总容量为10000千瓦的储能项目以及国电集团和风锦州塘坊储能型风场5000千瓦的储能系统示范项目,但是这些储能项目仅起示范、探索性作用,不具备产业化意义。

李治认为,中国储能产业的发展有四大‘缺失’。一是技术缺失,国内仅对电池技术有所研究,对其他载体的研究不够,仅对材料和单一装置有所研究,对系统应用和管理的研究不够,没有或少有针对整个产业的一揽子解决方案,技术路线尚不清

晰。二是标准缺失,个别产品有标准,但整个产业的标准化体系尚未建立,更谈不上根据标准对产品进行检测和认证;三是应用示范项目缺失;四是政策缺失,储能作为可再生能源应用的重要辅助环节,所受重视程度不足,尚没有专门的规划。

中关村储能产业技术联盟专业委员会会长俞振华指出,储能需要的投资巨大,仅以张北风光储输示范项目为例,20000千瓦储能电池的设计投资约为4亿元,而实际投资将超过这一数目,谁来为储能买单成为制约储能产业发展的关键。由于储能技术和经济性问题制约,现阶段电网公司、发电企业和用户均没有动力,因而储能产业的发展前期需要政府大力支持。

支持政策年内难出台

近年来,中国对储能产业的关注度明显提升,国家已经把储能写入了“十二五”规划,并提出要加强储能先进技术的应用,智能电网规划的六大方面中也有三个方面提到了储能应用。

各地陆续出台了一些储能鼓励政策,上海提出聚焦锂电池、钠硫电池和液流电池等领域,支持2-3家发电潜力大的企业发展储能业务;湖南省规划了具体的储能发展目标,重点支持全钒液流电池,明确指出“十二五”期间建设储能变电站500个;另外,河南、湖北、四川也都有各自重点发展的储能方向。

俞振华表示,国内储能产业总体缺乏应用经验积累,目前中

关村储能产业技术联盟正受能源局的委托开展行业调研,预计研究成果出来之后将为相关政策制定提供一定依据。不过他也指出,由于储能技术众多,仅一个领域的研究至少需要3-6个月,今年将很难有相对实质的政策出台。

针对现有储能产业的发展,中关村储能产业技术联盟发布的《储能产业研究白皮书2012》提出,针对多种储能技术的基础研发,以建设重点项目为出发点,设立直接资金体系;扩大储能示范,通过示范项目验证储能的实际应用效果,并衡量多种应用的社会和经济效益,通过政府政策或行政手段,辅以资金支持,促进储能技术在电力系统的应用;制定相应的财政补贴政策,鼓励用户侧采用储能技术,促进储能应用在用电环节的应用。

注入燃气集团资产

广州控股能源结构显著改善

本报记者 黎宇文

5月7日,广州控股(600098)

非公开发行股票的申请获得证监会批文核准,这也意味着广州控股非公开发行工作进入最后实施阶段。作为广州发展集团有限公司主体业务整体上市的核心环节,广州控股非公开发行主要是注入广州燃气集团有限公司以及投资建设广东珠海LNG项目一期工程、广州亚运城项目燃气配套工程项目、广州市天然气利用工程三期工程(西气东输项目)等燃气相关项目。通过注入燃气集团和投资建设燃气项目,广州控股燃气板块实力得到迅速增强,形成电气煤三驾马车并驾齐驱的业务格局。

形成协同效应

相对于国内单一的电力类上市公司和城市燃气类上市公司,燃气集团的注入进一步强化了广州控股作为综合能源供应商的独特竞争优势,电力产业与燃气产业的协同效应将得到充分发挥。

广州控股为广东省最大的三

家电力企业之一和广州市最大的电力企业,注入燃气集团后,广州控股拥有覆盖广州大部分地区的燃气管网和燃气用户市场,建立了从气源接收、管网传输到终端市场的天然气一体化产业链,为公司依托燃气集团燃气业务垄断优势和公司现有电力业务优势,大力发展大型燃气联合循环发电项目和分布式能源站项目提供坚实气源保障。同时,电力业务的蓬勃发展为燃气业务的发展创造了稳健的产业支撑,促进天然气销售量的增长。

此外,作为广东省燃气协会会长单位,燃气集团也是广州市现有燃气企业的整合平台。集团已通过并购,全面占领工业企业集中的增城市管道天然气市场,工业用户大幅增加。通过公开竞拍收购国威燃气进入广州经济技术开发区管道燃气市场;完成对芳村地区广钢燃气项目的收购;积极实施中新广州知识城等区域的扩张方案。随着燃气管网建设的逐渐发展,燃气集团的售气量和用户数量逐年高速增长。目前,

■ 展望宏观经济调整背景下的产业走向(六)

运能过剩问题待解

航运企业难言“走出冬天”

本报记者 孟硕

受益于今年春节以来国际航运巨头几次成功的提价,有航运业“晴雨表”之称的波罗的海干散货指数(BDI指数)终于企稳回调。但从目前航运市场整体情况来看,航运企业仍难言“走出冬天”。

业内专家多认为,航运企业业绩或在今年一季度见底,随着提价后运输收入确认,二、三季度业绩将逐季反弹。但由于外围经济复苏形势并不乐观,旺季货量难有超预期表现,反弹力度或难以达到2010年水平。

国际国内市场涨跌互现

得益于粮食、煤炭等大宗货物运输需求的持续升温,BDI指数从底部反弹,4月18日,BDI指数终于站上1000点大关,并在随后的交易日逐渐稳定在1100点附近。截至5月22日,BDI指数收报1127点,较上一交易日下降1.22%,年内647点低点反弹超过70%。

4月份国际干散货运价底部逐渐提升,其主要得益于粮食、煤

炭等大宗货物持续升温,推动巴拿马型运价上涨。特别是南美地区进入收获季节,谷物出口的增长预期不但推高大西洋地区的运价,同时也吸引了太平洋地区的船舶前往。再加上中国、印度对进口煤炭的需求热情不减,对太平洋地区的超灵便型市场有较大支撑。”航运专家陈弋告诉中国证券报记者。

连续提价令目前国际班轮公司重回盈亏平衡点。海通证券在近日发布的报告中指出,考虑到年初油价涨幅曾一度超过10%,一季度航运企业业绩仍然普遍亏损。

上市公司一季报显示,中海集运(601866)一季度产生14.5亿元净亏损,接近去年全年亏损额的一半。中国远洋(601919)一季度亏损26.9亿元,其中集装箱业务约占据了一半亏损额。

对于企业全年的业绩,海通证券在最新报告中指出,“班轮公司一季度业绩已见底,随着提价后航次收入集中确认以及集运旺季来临,二季度开始业绩将环比大幅提升。”

天相投资则更为看好集装箱业务,天相投资在最新发布的报

告中判断,在航运三大子行业中,集运应该是今年最先好转的。

主要是由于三四月份船东联合提价,目前运价已接近2010年高点。若5月中旬再次提价成功,则中海集运的欧线和美西线都可能盈利,二三季度业绩将环比好转,全年可能扭亏。不过,由于明年面临新一轮大船交付,所以集运明年走势不乐观。”天相投资在报告中指出。

全球经济仍处在低迷时期以及新增运力的不断涌出,这仍是航运企业所面对的两大风险。

据了解,被视为中国外贸出口晴雨表和风向标的春季广交会已落下帷幕,前景并不乐观,累计出口成交仅360.3亿美元,环比和同比分别下降4.8%和2.3%,是2008年国际金融危机以来的首次下滑。

另一方面行业运能过剩的局面并未得到实质性的解决。据克拉克松最新数据,截至今年4月,一年时间里海岬型船运力增长18%,运力增速远大于需求增速,导致今年来海岬型船市场持续低迷,至今仍处于严重亏损状态。

慢性病防治促市场扩容

振东制药打造四大盈利增长点

本报记者 刘国锋

卫生部等15部门近日印发的《中国慢性病防治工作规划(2012-2015年)》显示,我国心脑血管疾病、恶性肿瘤、糖尿病、慢性呼吸系统疾病导致的疾病负担占总疾病负担已达70%,“规划”要求进一步完善基本药物制度,扩大慢性病用药品种份额。

振东制药(800158)董事长李安平23日在接受中国证券报记者专访时表示,未来抗肿瘤药物市场规模将居全球首位,基层医院的推广会成为公司主打产品“岩舒”市场增长的新动力。公司预计今年研发投入占比超过10%,打造抗肿瘤药物、心脑血管药物、抗生素和消化系统药物四大盈利增长点。

独门中成药成盈利“牛角”

中国证券报记者了解到,2011年中国医药市场规模为6100亿元人民币,排名世界第三。据IMS预测,至2015年我国医药市场规模将达到1万亿,位居世界第二。心脑血管疾病、恶性肿瘤等慢性病药物会获得快速增长。

财报显示,公司在线广告业务第一季度收入为4543万美元,同比增长176.6%,环比增长14%。以网页游戏为主的互联网增值业务收入一季度出现高增长,收入约为2094万美元,同比增长240.1%,环比增长21.9%。

公司表示,360旗下浏览器和360个人起始页等产品市场渗透率显著提高,用户活跃度持续增加。今年3月,360产品的月活跃用户数创下历史新高,达到4.11亿户,产品市场渗透率达到93.4%,去年同期为86.7%。

财务数据显示,今年一季度,联想集团实现税前盈利1.02亿美元,同比增长69%。但当季毛利率

而中成药市场格局已凸显这种趋势。2008年以来重点城市中成药医院市场最畅销的药品均为抗肿瘤用药和心脑血管用药,其中,振东制药的岩舒注射液排名第七位。在国内临床疗效相似的主要药物中,其市场占有率达到15.23%,排名第四位,且零售价最具优势,日均费用为同类产品的十分之一,年均复合增长率达26.4%。

但慢性病的全球化蔓延趋势让公司不止步于此。李安平对中国证券报记者表示,在做好国内市场的同时,抗肿瘤药物具有广阔的国际市场前景,公司希望把产品打出去。据介绍,振东制药目前正与美国国立肿瘤研究中心、澳大利亚阿德莱德大学等展开合作研究,首先阐明抗肿瘤类中成药的作用机理,其次为以后走向国际市场埋下伏笔。这将是重要的敲门砖”,李安平称。

目前,振东制药主业形成了抗肿瘤药物、心脑血管药物等四大领域,下辖中药材开发公司、北京药物研究院、泰盛制药等9个子公司。除积极在国内外开展研发合作,还不断引进中医药领域高端人才,并将在“十二五”期间针

对新品研发、中药产业化、市场网络建设等投资20亿元。

振东制药总经理陶朝晖对中国证券报记者表示,公司将加大中成药在抗肿瘤领域的研究和创新开发,同时会延伸与国外机构的研发合作,选择合适的项目引进。

业内人士认为,抗肿瘤和心脑血管用药是A股医药板块的“牛角”区域,中恒集团、天士力等一批快速成长型企业诞生于此,随着公司产品在慢性病领域不断推广以及基层市场需求的放量,振东制药也将取得长足发展。

集团化推广拳头药品

陶朝晖表示,振东制药正在不断拓展产品链条,除“岩舒”药品成为盈利龙头外,另外两个主打拳头产品一个是舒血宁注射液,2010年以来,该药品已经在东北等地区取得招标突破,实现快速增长;另一个是芪蛭通络,用于治疗心脑血管、冠心病和脑卒中等后遗症,将是未来主推做大的药品。

振东制药目前有11大剂型、548个品规和56条生产线。据介绍,为进一步挖掘市场潜力,公司征求

临床专家意见后,将“岩舒”打造成摆脱癌痛增效肿瘤联合用药首选。同时搭建专业团队,分为肿瘤药物、心脑血管药物、抗生素药物、消化系统药物四部门,加快药品专业化推广。陶朝晖表示,战略上将并购与公司四大治疗领域具有互补性的优秀企业。

在原材料生产、药品制造和产品营销方面,振东制药已经形成完整布局,并借助集团化优势推动市场增长。公司在源头上建立苦参种植基地,保证中药材的有效成分含量,另外将依托家庭护理公司壮大公司的大健康产业,并积极研究各个省的招标政策,推动集团内各个药品潜力的发掘和市场放量。

随着我国对慢性病“预防为主,防治结合”的倡导,OTC渠道将成为振东制药市场推广的重要手段之一。陶朝晖介绍,以消化系统疾病为例,胃炎等很多常见病,病人可能不去医院,或者去医院治疗以后再做家庭持续康复,有利于发挥OTC渠道的作用,非处方药将是公司重点关注的领域。市场人士认为,公司慢性病药物的齐头并进将成为业绩增长引擎。

意味着未来项目实施后的盈利水平难以得到保证,在行业不好的时候甚至可能出现亏损。另一种情况是增发项目的技术尚未成熟,公司需要进一步投入。如果技术能够突破,参与增发的投资者可能会大赚一把,但这种可能性很小,也就是投资者亏钱的可能性更大。实际上,这种增发方案有点画饼圈钱的味道,上市公司到底有没有在认认真真地做研发,投资者并不知情,面临的道德风险比较大,尤其是对于大股东和公司管理层是一致行动人的上市公司。

其次,要看增发项目置入的资产有没有高估。如果水分太大,投资者也应当谨慎一些。我们可以经常看到,一些上市公司的大股东喜欢在市场低迷、股价较低的时候向上市公司置入资产,从而获得更大的持股比例。对于中小股东而言,不管大股东的话语权有多大,至少在股东大会时,应当投反对票。根据有关规定,投同意票的股东占该议案投票股份总数的比例未达到三分之二以上,意味着方案未获股东大会通过。

此外,有的增发方案不符合产业政策,这种情况监管部门会严格把关,往往涉及环保、投资门槛等。比如《粮食加工业发展规划(2011-2020年)》提出,我国将从严格控制玉米非食用深加工的盲目发展,未经核准不得新建或改扩建玉米非食用深加工项目。与政策文件精神相悖的增发方案可能就有点悬了。

时代出版数码港年底将投入使用

本报记者 董文胜 王千惠

近日,中国证券报记者从时代出版(600551)了解到,公司投资1.5亿元打造的文化地产项目时代数码港已经封顶,预计今年12月底正式交付使用。该项目重点提供文化产业数字化高新技术研发孵化服务、国际文化产业数字化软件开发服务、国际版权资源交易服务及动漫创意产业公共服务等。

目前项目已经开始相关招商事宜,二期项目规划也已完成。2012年,时代出版传统优势板块稳固发展。公司是新闻出版总署评定的唯一一家入选国家

出版基金工作“集团标杆”的出版企业。此外,公司推进国际出版合作的大格局,向国外成功输出版权89项。

在新兴业务领域,公司积极开拓影视业务,牵头成立数字出版联盟。另外,公司各类理财产品收益近500万元,预计还将收到参股的多家公司派发的2011年度红利超过400万元。公司相关负责人透露,目前公司多家参股公司正在进行上市筹备。

公开资料显示,在全国出版集团排名中,时代出版母公司安徽出版集团2011年营业收入排名第六、利润排名第五、出版能力排名第