

产能过剩隐忧凸显 动力锂电池行业洗牌加速

政策持续驱动 充电桩市场发展

□本报记者 刘杨

□本报记者 任明杰

受益于新能源汽车市场爆发,动力锂电池上市公司2015年均赚得盆满钵满。不过,从今年一季度开始,业绩分化开始显现,行业龙头优势凸显。业内人士指出,在经历了2015年动力锂电池行业产能突飞猛进的扩张之后,2016年行业将由规模驱动向质量驱动转变,行业龙头企业将显著受益。随着下半年供求关系转变,行业洗牌将进一步加剧,龙头企业的优势将进一步突出。

业绩分化

2015年,动力锂电池上市公司普遍赚得盆满钵满。以动力锂电池龙头国轩高科为例,2015年,公司实现营业总收入27.38亿元,同比增长169.93%,实现归属于上市公司股东的净利润5.83亿元,同比增长132.58%。公司表示,2015年新能源汽车产业呈现爆发式增长,公司动力锂电池业务产销两旺。随着公司在合肥、南京、昆山新建产线的逐步达产,新市场、新客户的持续开拓,净利大幅增长。

动力锂电池四大材料以及上游原材料上市公司也赚了个盆满钵满。动力锂电池正极材料龙头当升科技2015年实现营业总收入8.6亿元,同比增长37.67%,实现归属于上市公司股东的净利润1289.36万元,同比增长150.38%。而上游原材料六氟磷酸锂龙头天赐材料,2015年实现营业总收入9.46亿元,同比增长34.01%,实现归属于上市公司股东的净利润9895.42万元,同比增长60.81%。

不过,在经历了2015年“鸡犬升天”的局面后,2016年业绩分化开始显现,行业龙头的优势开始显现。业绩快报显示,今年一季度,隔膜龙头沧州明珠预计,实现归属于上市公司股东的净利润9394.5万元-10960.25万元,同比增长200%-250%。公司表示,BOPA薄膜产品和锂离子电池隔膜产品实现的利润增加。BOPA薄膜产品销售价格上涨以及原材料价格下降;锂离子电池隔膜产品新增产能得到有效释放。

在市场普遍预计,2016年下半年将出现产能过剩的局面,龙头上市公司抢夺订单的优势开始显现。以国轩高科为例,2月2日,公司与中通客车签署《2016年动力电池采购合同》,中通客车拟向合肥国轩采购纯电动客车电池系统,合同总金额10.37亿元;2月17日,公司又与金龙客车签署《2016年动力电池采购合同》,南京金龙拟向合肥国轩采购纯电动客车电池系统,合同总金额10.58亿元。这将有效保证公司2016年业绩的增长。



新华社图片

进入质量比拼时代

经历了去年动力锂电池行业突飞猛进的产能扩充后,2016年,动力锂电池行业将从数量时代进入质量时代,龙头企业的优势将进一步显现。

去年新能源汽车实现爆发式增长,动力锂电池供不应求,动力锂电池产业链成为2015年募投最为密集的领域。比亚迪、杉杉股份、德尔家居、大东南、赢合科技等上市公司纷纷定增投入锂电池产业链,动力锂电池产能得到极大扩充。

业内人士指出,动力锂电池产能急剧扩张,同时与国际巨头相比,国内动力锂电池企业在电池的一致性、稳定性、循环寿命等方面存在着不小差距。产能总体规模急剧扩张,但有效产能不足。

同时,随着国际动力锂电池巨头纷纷进军中国,国内锂电池企业的压力空前巨大。去年10月,三星SDI西安工厂竣工,该工厂拥有年产4万台高性能汽车动力(纯电动EV标准)电池生产线,生产线涵盖了生产汽车动力电池单元与模块的全工艺流程。10月27日,LG化学南京工厂竣工,本次建成的LG化学新能源电池项目(一期)工厂总建筑面积达8万平方米,具备年产10万台以上新能源汽车电池的生产规模,挤入国内动力电池生产商前列。去年年底,全球排名第一的动力锂电池供应商松下也宣布将在中国大连投资建设工厂。

面对上述局面,国务院常务会议提出,加快实现动力电池革命性突破。推动大中小企业、高校、科研院所等组建协同攻关、开放共享的动力电池创新平台,在关键材料、电池系

统等共性、基础技术研发上集中发力。中央财政采取以奖代补方式,根据动力电池性能、销量等指标对企业给予奖励。加大对动力电池数字化制造成套装备的支持。工信部部长苗圩指出,动力电池技术的进步决定了整车的性能、质量、安全等各方面成败,工信部联合了行业内外九家企业,目前已经投入5亿元资本金,正在组建动力电池研究院或者动力电池研究研发平台。

行业加速洗牌分化

业内普遍预计,随着2015年投产的产能陆续释放,动力锂电池供不应求的局面将在2016年下半年实现逆转,行业洗牌在所难免。据不完全统计,2015年国内动力锂电池产能达16GWh,待上述产能释放后,2016年国内动力锂电池产能将达到60GWh,增长近三倍。

从一季度的情况看,动力锂电池供过于求的压力已经开始显现。据工信部数据,根据机动车整车出厂合格证统计,1月份,新能源汽车生产1.61万辆,同比增长144%,但环比去年12月9.98万辆的产量大幅下滑。另据全国乘用车市场信息联席会发布的统计数据,1月新能源汽车销量达13748辆,同比增长1.8倍,环比去年12月3.7万辆的销量下降了63%。

银河证券指出,2016年补贴水平下滑将对第一季度的产销量产生一定影响。2015年第四季度的高增长,一定程度是地方政府达标压力与赶乘补贴“末班车”的结果,供过于求的压力隐现。

另一方面,今年年初,工信部装备产业司司长张相木表示,中国在三元锂电池领域起步晚,产品用于客车的安全性开发和验证还不够。工信部正在考虑进一步提高新能源汽车产品安全技术门槛,组织开展对三元锂电池客车等车型的风险评估。在评估完成前,暂停三元锂电池客车列入新能源汽车推广应用推荐车型目录。在1月14日的工信部新一期新车目录上,已经没有装配三元材料电池的客车产品。

尽管产能过剩迹象开始显现,但优质产能仍然不足。在今年1月23日举行的2016中国电动汽车百人会论坛上,国轩高科总经理方建华表示,2016年中国动力电池领域将出现结构性的产能过剩。“被整车企业、市场认可的产品不一定够。不能够满足市场需求的产品,可能产能过剩。”业内人士指出,随着结构性产能过剩的到来,行业洗牌在所难免,龙头企业的竞争优势将进一步凸显出来,并将受益于行业集中度的提升。

天能集团董事长张天任:

绿色发展助力节能环保

□本报记者 李香才

全国人大代表、天能集团董事长张天任在接受中国证券报记者采访时表示,两会期间将提交多个议案,包括支持建立以电动车为运输工具的配送体系,打通农村物流“最后一公里”;加快规范铅蓄电池回收体系建设;大力推进节能环保产业发展等。

绿色发展是方向

张天任表示:“绿色发展是未来的方向,其中蕴藏着很多机会。”张天任提交的建议和议案中,有多份与绿色发展有关。

张天任称:“从短期来看,绿色发展可能会给政府和企业带来一定的负担和压力;但从长远看有着巨大的机会。”在今年浙江省“十三五”征求意见座谈会上,张天任针对绿

色发展提出了诸多建议,包括浙江要突出注重发展循环经济,促进绿色发展,相关的工业新建项目开始就要考虑“全生命周期设计”,把回收处置作为其中的重要一环;要进一步引导农业、建筑等行业参与到循环经济中来,全面提升再生资源回收利用水平。政府部门要出台产业扶持、税收优惠等政策加以引导,让生态环境更优美、人民生活更幸福。

张天任建议,严格蓄电池准入制度,对经准入审核获得通过的蓄电池企业颁发回收资质,对纳入政府监管体系的生产企业给予税收政策支持,促进循环经济发展。落实生产者责任延伸制,建立健全废铅酸蓄电池回收体系。

着力节能环保产业

“十二五”规划提出,要把节能环保等战略性新兴产业培育发展成为先导性、支柱性产

业。近年来,各级政府着力推进节能环保科技研发和产业发展,节能环保科技水平快速提升、产业发展迅速,已成为推动产业转型升级,促进节能减排、改善民生、抢占竞争制高点的重要支撑。

“目前中国的节能环保科技及产业发展已具备良好的发展基础,但与发达国家相比,总体上还处于产业化初级阶段,尚不能完全满足现实需要。”张天任指出,当下节能环保产业发展还存在诸多问题。比如创新能力不够强,关键核心技术和元器件依赖进口;市场秩序不规范,市场监管跟不上行业发展需要;价格财税政策机制不完善,政策扶持力度有待加强;融资难、融资贵的问题较为突出,金融创新亟待深化等。

张天任建议,大力推进自主创新,充分发挥国家科技重大专项、科技计划专项等作用,

加大关键共性技术攻关;强化企业技术创新主体地位,鼓励建设一批产业技术创新战略联盟和区域节能环保科技服务平台;加快促进科技成果转化,推广应用一批技术先进、经济适用的节能环保装备设备。

张天任表示,中央财政应进一步加大节能环保重点工程投入,对财力困难地区的节能环保治理设施给予运营补贴;要全面梳理现有税收优惠政策,及时调整补充新的税收优惠政策;加快推进政府购买服务、环境污染第三方治理、合同能源管理和PPP模式的规范化发展。推进绿色信贷和能效信贷,鼓励和引导天使投资、创业投资支持初创型、成长型节能环保企业发展,设立节能环保产业投资基金,优先支持符合条件的节能环保企业发行债券和上市融资。

上海迪士尼度假区与中国太平洋保险集团 签署战略联盟协议

2016年3月1日,上海——上海迪士尼度假区与中国太平洋保险(集团)股份有限公司(以下简称“中国太平洋保险”)签署为期数年的战略联盟协议,宣布中国太平洋保险成为度假区的官方保险领域赞助商。来自中国太平洋保险及上海迪士尼度假区的高层代表正式签署合作协议,实现度假区筹备运营阶段的又一个里程碑。

作为双方合作的一部分,中国太平洋保险将成为在度假区奇幻童话城堡上演的标志性娱乐演出“点亮奇梦:夜光幻影秀”的官方赞助商。此外,中国太平洋保险还将在度假区内享有综合品牌呈现。

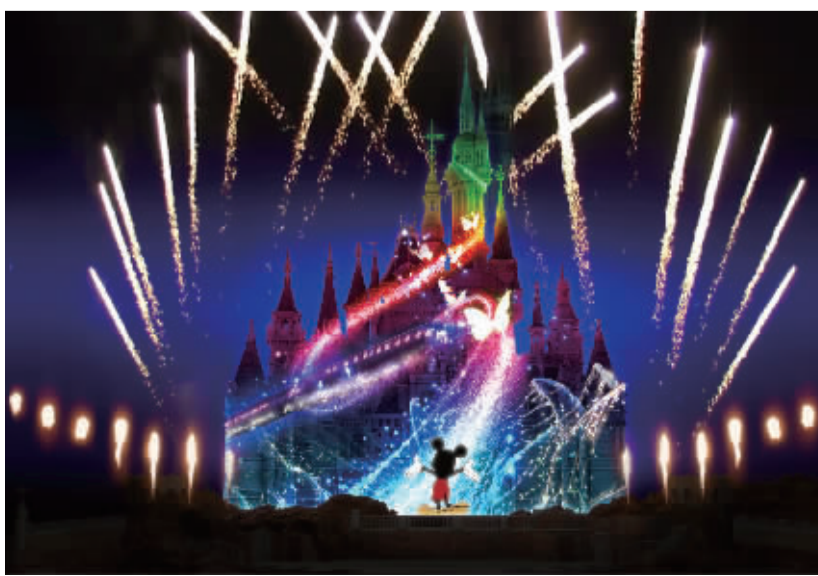
中国太平洋保险(集团)股份有

限公司总裁霍联宏表示:“我们非常高兴与上海迪士尼度假区开展合作。我们的战略联盟充分代表了双方打造高品质客户服务和消费者体验的共同追求。”

上海迪士尼度假区总经理郭伟诚(Philippe Gas)表示:“我们很高兴宣布与中国太平洋保险这一中国领先的综合性保险集团建立联盟合作。上海迪士尼度假区致力于为中国游客提供世界级的家庭娱乐,我们期待能与中国太平洋保险合作,携手为游客打造难忘的体验。”

关于上海迪士尼度假区

上海迪士尼度假区是由华特迪士尼公司与上海申迪集团共同投资



的合作项目。合作双方投资设立了两家业主公司(上海国际主题乐园有限公司和上海国际主题乐园配套设施有限公司)和一家管理公司(上海国际主题乐园和度假区管理有限公司)。上海申迪集团持有业主公司57%的股份,迪士尼持有剩余的43%股份。在管理公司中,迪士尼持有70%的股份,上海申迪集团持有30%的股份。管理公司代表业主公司负责度假区的创意、开发和运营工作。

上海迪士尼度假区网站:www.shanghaiDisneyresort.com

关于中国太平洋保险

中国太平洋保险成立于1991年,总部设在上海。作为国内领先的

“A+H”股上市综合性保险集团,中国太平洋保险拥有寿险、产险、资产管理、在线服务、养老保险、健康保险、养老投资等全资子公司,建立了覆盖全国的营销网络和多元化服务平台,在全国拥有近6000家分支机构、近10万名员工和近60万名保险营销员,为逾9,000万名客户提供全方位保障解决方案、投资理财和资产管理服务。中国太平洋保险坚持可持续发展价值增长的经营理念,全面推动“以客户需求为导向”的转型发展,持续提升公司的价值创造能力,已连续五年入围《财富》世界500强,2015年位列第328位。

如欲了解详情,请登录www.cpic.com.cn