

# 8月社会用电量同比下降1.5%

17个月来首现负增长

□本报记者 欧阳春香

国家能源局9月16日发布8月份全社会用电量数据。8月份,全社会用电量5025亿千瓦时,同比下降1.5%。这是17个月以来首次用电量出现“负增长”。

另根据国家统计局的数据,8月份全国发电量4959亿千瓦时,同比下降2.2%,发电增速5年来首次出现负值。

中电联副秘书长、规划与统计信息部主任欧阳昌裕指出,8月电力数字不理想,除了与经济放缓有关系外,去年同期气温高天气热,电力基数高,而今年8月相对凉爽,也使得今年电力数字增速放慢。

## 重工业用电量下滑明显

8月份用电增速下降,主要与第二产业,特别是工业用电、高耗能行业用电下降幅度较大有关。在国家能源局公布的8月份数据中,第二产业用电量和城市居民生活用电量下滑明显,分别下

滑1.6%和5.7%。其中,重工业用电量下滑2.2%。此前的7个月,全社会用电量一直保持在3%以上的增长,不过增幅呈现下滑趋势,同比增幅从1月份的40.14%下降为7月份的3%。

国家能源局数据显示,1—8月,全国全社会用电量累计36404亿千瓦时,同比增长4.0%。分产业看,第一产业用电量687亿千瓦时,同比增长0.3%;第二产业用电量26615亿千瓦时,同比增长3.9%;第三产业用电量4417亿千瓦时,同比增长5.8%;城乡居民生活用电量4684亿千瓦时,同比增长3.8%。全国发电设备累计平均利用小时为2862小时,同比减少146小时。其中,水电设备平均利用小时为2300小时,同比增加34小时;火电设备平均利用小时为3175小时,同比减少138小时。

1—8月,全国电源新增生产能力(正式投产)4811万千瓦,其中,水电1529万千瓦,火电2285万千瓦。

国家统计局工业司高级统计师江源分析认为,天气因素对火电等相关行业影响明显。今年8

月份华东等部分地区气温较往年偏低,而去年8月气温明显偏高,这种气温差异导致8月份用电量增速明显下降。

## 多省市用电量现负增长

作为经济运行的晴雨表,用电量下降与8月份经济数据走弱相互印证。

国家统计局等部门的最新数据显示,8月份规模以上工业增加值同比增长6.9%,远低于调查预估中值8.8%;8月社会消费品零售总额增长11.9%,1—8月固定资产投资同比增长16.5%,均低于预估的12.1%和16.9%。工业增加值同比增长5.8%,比工业用电量增幅低0.55个百分点。其中,8月份六大高耗能行业用电量同比下降5.8%。

根据江西省统计部门公布的数据,8月份江西省全社会用电量91.69亿千瓦时,同比下降4.1%,较去年同期回落20个百分点。按照江西省统计部门给出的解释,今年江西省受到气候因素影响,持续高温天气较去年减少,降雨增多,用电量负荷明显减少,导致用电量首次出现负增长,特别是城乡居民用电量较去年下降较快。此外,浙江、安徽、湖北、湖南、贵州等省也步入电力负增长行列。

专家指出,用电量放慢与工业用电减缓有关。主要原因是,目前整个工业发展放慢,这使得电力需求减少。同时,国家对节能减排重视,也使高耗能行业用电量大幅减少。

山东省经信委表示,用电量下降的重要原因之一是高耗能行业用电量下降。数据显示,今年1—8月份,山东六大高耗能行业用电量1244.4亿千瓦时,同比增长2.78%,比上月末回落1.4个百分点,比工业用电量增幅低0.55个百分点。其中,8月份六大高耗能行业用电量同比下降5.8%。

根据江西省统计部门公布的数据,8月份江西省全社会用电量91.69亿千瓦时,同比下降4.1%,较去年同期回落20个百分点。按照江西省统计部门给出的解释,今年江西省受到气候因素影响,持续高温天气较去年减少,降雨增多,用电量负荷明显减少,导致用电量首次出现负增长,特别是城乡居民用电量较去年下降较快。此外,浙江、安徽、湖北、湖南、贵州等省也步入电力负增长行列。

专家指出,用电量放慢与工业用电减缓有关。主要原因是,目前整个工业发展放慢,这使得电力需求减少。同时,国家对节能减排重视,也使高耗能行业用电量大幅减少。

# 水利部10月底前批复水权交易方案

## 利好节水设备与再生水行业

□本报记者 王颖春

今年7月,水利部发文大力开展7省市水权交易试点工作,试点内容包括水资源使用权确权登记、水权交易流转和开展水权制度建设三项内容,试点时间为2—3年。中国证券报记者了解到,水利部要求8月底之前将水权试点实施方案报至水利部,试点方案由水利部和试点地区省级政府在10月底之前批复完毕,这标志着我国水权交易工作将全面展开。

此外,记者还了解到,即将出台的《水污染防治行动计划》,将把“节水优先”放在重要位置。“水十条”将建立一套考核评价体制,并将节水作为约束性目标,纳入到对各级政府的考核之中,并酝酿对高耗水产品开征消费税。

业内人士认为,“水十条”的出台有望实质性推进我国水资源化改革,将令水务公司污水处理资产价值得到重估,并利好整个再生水工程建设产业链。

## 10月底前批复方案

今年7月23日,水利部在北京召开水权试点工作启动会,水利部副部长胡四一表示,水利部将在7个省区开展不同类型的水权试点工作,力争用2—3年的时间,在水资源使用权确权登记、水权交易流转、相关制度建设等方面率先取得突破。

## 水权交易条件成熟

水权交易是指地方之间由于水资源天然差异、初始水权分配量、水资源耗费量和水资源开发利用量的不同,水资源由富余地区出售给缺乏地区,目前在全国拓展的条件已经基本成熟。

相关资料显示,我国水权交易的尝试起始于

2000年东阳—义乌的水权交易,14年来经历了洪山水河灌溉区水票交易、南水北调以及内蒙古、宁夏等地的多起试点,多年多地区的试点从法律、管理、市场等多个方面为之后的水权交易积累了经验。

一般来说,初始水权的分配需要中央政府来完成。我国南水北调工程就发挥了市场机制在水权分配中的作用,即实行水权与投资挂钩的机制,让沿线城市根据需水量分摊部分投资。总的来说,南水北调工程的主旨还是战略型的解决资源性缺水问题,并不是完全市场化分配。

尽管已经积累了丰富经验,但我国水权交易中始终存在两个根本问题,使得水权交易市场迟迟难以启动:首先是水权没有严格确权,使得缺乏交易的合理依据;二是水资源费过低,使得水权交易起不到合理的经济杠杆作用。而今年7月启动的“七省交易试点”正是从这两个方面来推动水权交易的完善,为下一步全国大面积水权交易的铺开积累经验。

## 多个行业明显受益

方正证券环保行业分析师梅韬认为,随着“水权交易”和“水十条”的落地,将给节水设备、水务处理、再生水等行业带来诸多正面影响。首先,水权交易意味着水权确权和合理价格交易,代表着用水总量的控制和水资源价格的上

调,将使水资源价格大幅提升,节水设备的经济性越发显著,节水设备市场有望大幅放量。

我国每年的用水比例中,农业用水占比超过50%。这与我国农业生产大国的定位相关。而另一方面,农业灌溉的粗犷灌溉模式对水资源浪费程度极大。随着以水权交易为代表的水资源化政策的逐步落地,农业节水设备将是节水市场的重点之一。

按照2012年出台的《国家农业节水纲要2012—2020》,2020年我国将实现高效灌溉面积1.5亿亩以上,旱作节水农业技术推广面积5亿亩以上。这些指标意味着,未来的6年内仅国内农业节水设备的市场在300亿元左右。

其次,我国大部分污水处理厂处理后的污水直接排放进入自然水体中,没有体现其应该体现的价值。随着我国水资源总量控制指标拆分下放、水权确权,水的资源化属性展现,处理后的污水将作为自然水体以外的新水源得到价值重估。

最后,在水权交易和水资源总量控制的大背景下,再生水将是未来重要的资源。再生水市场启动的前提是经济性,这取决于两个方面:可用水资源量以及水资源价格。未来随着水资源总量控制的划定,企业可用水资源量将受到限制,同时水资源价格有可能大幅提升至其合理价格,再生水的经济性将得到充分的体现。

# 北汽新能源日订单首次过百辆

## 二代车型有望年内上市

□本报记者 刘兴龙

9月14日,北汽新能源公司当日私人购买E150EV纯电动汽车达到101辆,首次突破百辆大关。2014年以来,北汽新能源已完成纯电动汽车销售3196辆。北汽新能源透露,二代车型EV200将于2014年年底前上市。

## 9月以来销量骤增

9月份,购买新能源汽车免征购置税政策实施以来,出手购买新能源汽车的消费者出现了一个波峰。9月4日,北汽新能源完成了一次性向某分时租赁公司交付90辆E150EV的大订单,这批车也成为新能源汽车免征购置税后国内首批上牌的纯电动汽车。

北汽新能源有关人士透露,目前公司已完成纯电动汽车销售3196辆。其中,私人客户2068辆,占比64.7%;公户1128辆,占比35.3%。公户购买的纯电动车除了E150EV,还有威旺307EV车型,主要是用于分时租赁、出租车、快递、物流等行业。

根据中汽协发布的数据,2014年上半年国内共销售20477辆新能源汽车,比上年同期增长2.2倍,远超去年全年销量,其中11177辆为纯电动车。新能源汽车产业在2014年的销量明显提速。

北汽新能源公司总经理郑刚此前曾表示,在新能源汽车整体销量激增的前景下,北汽新能源计划2014全年销量力争达到两万辆,其中在北京地区完成1.2万辆的销售目标,另外在有基地的其

他地区如长三角等地推广8000辆。这两万辆包括1.8万辆北汽E150系列纯电动汽车、800辆绅宝EV、1000辆威旺306纯电动车。随着产品投放速度加快,2015年将增至3万辆。

## 二代车年底上市

针对部分消费者对续航里程要求较高,北汽新能源透露,二代车型EV200将于2014年年底前上市。二代车型将采用韩国SK集团的三元电池,经济时速下续驶里程可达到250公里,工况下也能超过200公里,寿命超60万公里。韩国SK是世界技术最为先进的三大动力电池供应商之一,生产的电池具备能量密度高、低温性能好、可靠性高、寿命长等优点。除了电池和续驶里程升级外,二代车型还增加了大尺寸中控信息显示

屏、旋钮换挡、手机无线充电等多项智能配置,预计售价13万—15万元/辆。

除了车型升级迭代之外,北汽新能源还积极拓展电动汽车销售渠道。2014年6月5日,北汽新能源率先启动了“卫蓝先锋”行动计划,在国家和北京市的购车补贴之外,增加了企业的环保购车补贴,不到一个月便完成了500辆预订。

9月12日,由北汽新能源和庞大汽贸集团股份有限公司共同投资的北汽庞大新能源汽车销售(北京)有限公司在京成立。郑刚介绍,合资公司的成立将大大增强北汽新能源在渠道建设方面的实力,合资公司共同致力于北汽新能源汽车在京津冀区域的市场推广,推动电动车的普及与应用。

# 六氟磷酸锂供求明年有望平衡

## 价格战进入尾声

□本报记者 黎宇文

由于产能过剩,作为锂电池电解液的重要原材料,六氟磷酸锂的价格从2013年初的18万元/吨左右一路下滑至目前的9万元/吨。不过,中国证券报记者调研六氟磷酸锂厂家了解到,基于未来电池电解液市场需求快速增长的预期,不少企业仍然看好六氟磷酸锂的市场前景。经过2011年至2012年的大规模扩产,目前全球产能已处于相对稳定状态。随着市场需求的快速增长,预计明年六氟磷酸锂市场将达到供求平衡状态。

## 价格下滑过半

六氟磷酸锂占到锂电池电解液生产成本的50%。2011年以前,由于生产技术难度高,六氟磷酸锂的生产基本被日本关东电化、SUTER-AKEMIFA、森田化学等企业垄断,当时产品售价超过30万元/吨,毛利率达70%。

近几年,锂电池发展迅速,六氟磷酸锂需求量大幅增加,国内企业如多氟多、九九久、天赐

材料等,通过外部引进技术与企业自主研发,相继实现了六氟磷酸锂量产。然而,随着供给增加,需求却未同步放量,导致产能过剩,价格战兴起,六氟磷酸锂的售价自2013年起至今已下滑过半。

据天赐材料董事长徐金富介绍,目前全球六氟磷酸锂的产能在12000吨左右,可以生产9万到10万吨电解液,而今年电解液市场容量大约为7万吨。照此推算,六氟磷酸锂产能仍然过剩。事实上,由于产能过剩,生产企业之间的价格战早已烽烟四起,直接影响了相关上市公司的业绩,并且已有日本工厂停止生产六氟磷酸锂。

2014年中报显示,电解液产业链的上市公司盈利情况都有不同程度下滑。杉杉股份上半年锂电池材料实现收入11.52亿元,同比增长18.21%,而净利润却同比下降5.03%。其中,电解液由于行业竞争激烈,产品价格下降导致净利润同比下滑58.39%。天赐材料在半年报中指出,由于行业竞争加剧,锂电池电解液价格出现较大幅度下降,公司产能规模效益未能全部释放,锂离子电池材料的毛利率同比下降至31.49%。九九久上半年六

氟磷酸锂的毛利率仅为3.66%,同比下滑22.61%。此外,江苏国泰、多氟多等公司相关业务的毛利率也略有下滑。

## 市场空间有望打开

尽管六氟磷酸锂、电解液的售价和毛利率大幅下滑,但从企业报表看,受益于下游新能源汽车的发展、传统消费电子类产品稳定增长,电解液的销售量比往年有了可观的增长。

以天赐材料为例,2014年上半年,公司锂电池材料的盈利虽然下滑,但销量同比增长超过七成。公司表示,公司锂电池材料95%为电解液的销售,而电解液有五成供应动力电池。公司预计,2014年电动汽车的锂电池需求将快速增长,电解液的需求增速也会大幅高于去年。同时,随着公司6000t/a锂电池和动力电池材料项目(二期)投产,下半年成本优势有望凸显。

经过这波价格下跌,生产成本已经对价格形成顶托作用。业内人士透露,目前日本企业售价在10万/吨以下的六氟磷酸锂都是亏本销售,而国内六氟磷酸锂的产能经过前几年的迅速增长

和行业的暂时饱和,目前已没有新增产能。“国内企业的成本优势相对明显,市场售价在9万元/吨,对于国内有规模的企业来说是可以接受的。”一家大型企业人士表示。

数据显示,上半年国内新能源汽车产量2.07万辆,已经超过2013年全年的1.76万辆,预计2014年全年产量将达5.5万辆。亚化咨询数据显示,以每台新能源汽车平均锂电池能量50kWh,平均正极电压3.6V估算,每台车需要电解液52.8千克,2015年中国新能源汽车的电解液消费量将达5280至7920吨,占到2013年全球电解液出货量5.18万吨的10%以上,市场容量可观。

此外,国内储能市场的锂电池用量也十分可观,其应用包括通信基站、光伏行业等。“如国内所有的移动基站都替换为锂电池,将催生2万到4万吨的电解液市场。”徐金富介绍。

某大型券商化工行业研究员认为,随着电池产业的发展,电解液需求增多,六氟磷酸锂将出现供不应求的情形。不过,受政策、行业各方面因素影响,这一状态可能要到2015年下半年或2016年才会出现。

# 中国北车签27亿元风电电机订单

□本报记者 汪珺

中国证券报记者9月16日从中国北车获悉,中国北车永济电机公司近日与新疆金风科技股份有限公司签订1.5MW和2.5MW风力发电机供货合同,合同总金额约为27.45亿元。这是永济电机公司迄今为止在风电领域签约的最大单笔订单。

据悉,此次风力发电机合同为直驱永磁发电机,具有维护量少、并网性能好、利用率高、发电效率高等优越性能。

中国北车相关负责人介绍,作为我国最早进入风电产业的国家级高新技术企业,中国北车永济电机公司始终把绿色、环保、节能作为持续发展的战略目标,不断开展技术研发,丰富产品系列,优化工艺流程,提升企业竞争力。凭借稳定的产品质量和完善的售后服务,公司发展成为中国最大风力发电机配套厂家,具备年产1.5—3兆瓦风力发电机4000余台的能力,可以满足国内一半以上的风电市场需求。

目前,中国北车永济电机公司产品运行为新疆、内蒙古、山东、宁夏、黑龙江、辽宁、吉林及广东等国内40多个大型风电场,并出口印度、巴拿马等国家和地区。

# 微差事完成A轮融资

□本报记者 李香才

9月16日,国内最大的移动众包平台“微差事”宣布完成A轮融资,由楷明投资领投320万美元,诺基亚成长基金(Nokia Growth Partners)也参与了此轮融资。

微差事是一款基于“众包”模式的B2C任务对接平台。品牌公司利用这款手机App发布各种工作任务,并推送给微差事的用户,用户可以根据个人喜好选择任务。这种“众包合力”完成任务的方式是微差事的最大特色。这些任务通常都易于操作,用户利用零碎的时间就可以完成。

企业客户通过有效的样本数据给予微差事一定费用,而微差事会根据任务的难易度与用户按不同比例分成任务差额,实现收入。

截至今年5月,微差事已经覆盖全国400多个城市,拥有数百万注册用户和过千万下载用户,并且与可口可乐、雀巢、宝马、联想、尼尔森、高德、百度等跨国知名企

业达成了长期合作关系,任务范围涉及数据采集、市场调研、商业创新等多种类型。微差事创始人兼首席执行官裴鹏表示,中国的移动众包行业拥有巨大的发展潜力,与楷明合作将帮助微差事进入新的发展阶段。随着移动互联网用户迅速攀升,各大品牌的营销战略也转向移动互联网。

根据iResearch的调查报告,2014年第一季度中国移动互联网市场规模为330.7亿元,同比增长78.5%;第二季度增长更为迅速,达到444.9亿元,同比增长104.1%;2014年第一季度中国移动营销市场规模为46.8亿元,同比增长306.1%。基于移动端的商业模式已成为重要的互联网市场,移动市场将为移动任务众包化的商业创新提供重要机会。

在移动互联网及智能手机大量覆盖时代,众包的任务更为丰富化,顺手完成任务也更为便利。那些具有碎片化时间的个人将凭借日益成熟的移动互联平台,以零碎的时间与人力成本,获得价值的体现。

# 沪昆高铁南昌至长沙段通车运营

□本报记者 汪珺