

双节之后需求减弱 10月猪肉价格涨势难续

证券时报记者 张昊昱

8月以来涨势明显的猪肉价格，在享受了一波节日效应之后开始回落。搜猪网首席分析师冯永辉认为，由需求面过弱导致的猪肉价格低位震荡将持续至冬日。

中秋、国庆双节过后，猪价未能延续前期涨势。新华社价格监测数据显示，与9月30日相比，10月8日，猪后臀尖肉、猪五花肉价格分别下降1.0%、0.9%。从地区来看，逾六成省区市猪后臀尖肉价格下降，广西、重庆、辽宁降幅居前；约七成省区市猪五花肉价格下降。对比数据显示，目前全国猪肉价格明显低于2011年同期，10月8日价格同比下降约18.0%。记者走访上海农产品市场发现，目前普通瘦肉价格根据其部位的不同，每斤在12-15元之间。

冯永辉告诉记者，自8月开始的这一轮猪肉价格上涨主要是因为饲料成本上涨的传导。豆粕从之前的3.5元/公斤涨到4.8元/公斤，玉米从2.4元/公斤涨到2.6元/公斤，综合来看，饲料价格涨了15%。”

不过这15%的饲料成本涨幅并未完全传导到终端消费上。冯永辉给记者算了一笔账：生猪价格从饲料上涨前的13.6元/公斤到目前的14.2元/公斤，涨幅不到5%，远不及饲料成本涨幅，很大一部分的饲料成本压力还是由生猪养殖者自己扛着。冯永辉认为这和目前猪肉的供需基本面有关。在猪肉市场供应供不应求的情况下，成本的上涨可以马上转移出去。但是一旦出现供求基本平衡或者供大于求的时候，饲料成本的上涨就很难转移了。何况，节后饲料成本也有所下降。”

经济形势不好，需求肯定受到影响。”布瑞克农业资讯研究员林国发也向记者表达了类似观点，称目前猪价下滑主要是由中秋、国庆节日效应消退，加上今年生猪存栏偏多，而需求方面经济增速放缓、居民及工厂的肉类需求减少造成。

对于未来猪肉价格的走势，冯永辉认为：“需求只要回到正常的水平，价格就会反弹。”冬天是猪肉的需求旺季，所以随着天气的逐渐转凉，价格上涨可能性较大，但是冬日以前猪肉价格以震荡为主。预计10月份全国猪价将持续调整，并出现涨跌不一的情况。

但值得注意的是，目前猪价的颓势可能会影响到养猪户的补栏意愿，而生猪存栏量的减少影响后期的猪肉价格。实际上，今年的鸡肉价格已经反映了这个现象。华南某大型养殖企业采购部经理对记者表示，今年六七月份出现的养鸡行业亏损使得一些养殖户补充鸡苗积极性受挫，影响了肉鸡的存栏量。由于肉鸡的生长周期是两个月左右，于是从9月份开始，鸡肉价格一直处于上涨态势。相较而言，猪肉的生长周期为一年，因此明年猪肉上涨压力或较大。

河南政府搞促销 买本地钢材有奖励

近期，河南省工业和信息化厅下发《关于进一步促进经济平稳发展财政支持钢铁行业奖励资金申报的通知》，决定对重点建设项目建设省内重点企业生产的钢材给予适当奖励。在全国淘汰整合产能背景下，该项举措被外界理解为地方政府对省内企业的自保行为。

根据该通知，在2012年1月1日至12月31日期间，购买河南省重点钢铁企业产品的重点客户，奖励标准为2012年购买超过1万吨并比2011年增长，其超1万吨部分按照2011年底的均价（每吨4000元）给予2%的奖励。

钢铁业为河南五大传统优势产业之一，但目前生产经营形势严峻。因钢材市场需求不旺、钢价持续低位运行，安钢、信钢、亚新、凤宝特钢等省内主要钢铁生产企业处于限产状态，8月份河南省生铁、粗钢和钢材产量同比分别下降6.8%、13.0%和0.3%。

值得注意的是，近期江西省政府也提出包括决定对省内国有企业生产的铜、钨、稀土等战略性资源进行收储，以支持当地支柱产业。

（张昊昱）

迅雷看看 发力网络高清影院

继完成全网迁移工作后，迅雷看看日前宣布网络高清影院等升级计划。迅雷看看表示，近期针对品牌再一次进行升级，实现从“高清影视门户”到“网络高清影院”的战略转型。

迅雷看看高级副总裁刘丰在接受记者采访时也表示：迅雷看看发布新标，以网络视频为核心要素，反映出迅雷看看专注于网络高清影院的发展战略，这是迅雷看看一次全新发声的机会。”刘丰向记者透露，在11月23日迅雷看看2013年战略发布会”上，迅雷看看将对外发布2013年战略报告。（郑昱）

锂电池隔膜产业大跃进 高端领域仍是蓝海

证券时报记者 谢楠

近年来，锂电池相关政策陆续出台推动着产业上下游企业如雨后春笋般成立，美好的市场前景吸引了各类产业资本。但在低端同质化竞争和技术安全性隐患等因素的影响下，行业正面临规模化应用困局。

针对这一现状，日前召开的2012北京动力锂离子电池技术及产业发展国际论坛上，国家高技术绿色材料发展中心主任、中国电池工业协会副理事长吴锋教授认为，锂电池产业的粗放式拓展路径弱化了对关键材料的技术创新，我国要想在激烈的国际博弈中占据一席之地，必须从源头创新上下功夫，加快关键材料的设计和布局。

证券时报记者实地调研发现，作为锂电池关键组件和最具投资价值的隔膜产业正呈现大跃进态势，但品质定位仍集中在中低端，满足市场需求的高品质隔膜领域还是一片蓝海。

低端无效供给过剩

锂电池的主要构成材料包括正极、负极、电解液和隔膜。其中隔膜是锂电池最关键的内层组件和核心材料。

由于锂电池的容量、循环能力及充放电电流密度等关键性能都与隔膜有直接联系，加上生产隔膜的技术壁垒较高，潜在的投资价值让隔膜产业为国内众多厂商逐鹿。

河北金力新能源公司总经理封志强认为，除了技术壁垒和应用价值外，隔膜的高毛利润率是吸引企业进军该领域最为现实的因素。隔膜成本约占整个锂电池成本的三成，毛利率却可达60%以上，在四大锂电池材料中毛利率最高。

巨大的商机让国内锂电池隔膜产业快速崛起，短时间内涌现出大批的隔膜生产企业。

据证券时报记者不完全统计，目前国内已有近50家企业在建和计划投资上马锂电池隔膜项目，预计新增产能超过6亿平方米。

从行业整体来看，涉及锂电池隔膜业务的近50家企业中，已经建成生产线的企业不到20家，其余半数以上的企业大多处在在建和拟建阶段。其中，上马隔膜项目的上市公司有大东南、沧州明珠、佛塑科技、云天化、九九久、深圳惠程、南洋科技、多氟多等8家。

在8家上市公司中，沧州明珠2011年底已建成300万平方米干法单拉锂电池隔膜实验生产线，并开始向苏州星恒等下游锂电池企业批量供货；云天化子公司重庆纽米科技的年产1500万平方米湿法锂电池隔膜生产线已于2011年10月投产；佛塑科技子公司金辉高科是我国最早实现湿法工艺产业化的企业之一，目前已经实现了年产2500万平方米的生产能力。

值得注意的是，众多国内企业同时进军隔膜领域来发展锂电产业带来了两大问题，一方面，总规划产能已远超过实际出货量，另一方面，这些实际出货量能被市场接受的比例却不到30%。

如果没有可靠的技术来源和持续的研发能力，仅靠中低端的重复建设及价格竞争势必影响隔膜产业的健康发展。”中信国安子公司盟固利动力科技有限公司相关人士表示。

东方证券分析师郑青在研究报

告中指出，2011年我国有实际产能的隔膜生产企业的出货量仅为3100万平米，远低于国内现有产能。究其原因，除了规划产能和实际建设产能可能存在差异外，企业设计产能的结构与市场需求的结构脱节带来的无效供给值得警惕。

对此，封志强认为，国内隔膜生产企业的产能不是超过而是不能满足市场需求，很多隔膜企业的技术含量低，根本无法打入高端市场，进入世界主流电池厂商的供应体系。企业在单纯的产能增加但质量无法达到中高端市场需求的情况下，低价同质化竞争必将引发行业大洗牌。锂电池隔膜领域时间涌现出大批企业带来的担忧多于欣喜。

北京首科喷薄科技发展有限公司副总、中科院理化技术研究所研究员吴大勇表示，锂电池隔膜项目不是简单地做一个膜的拉伸，而是一项技术含量较高的产业，对技术的先进性、设备、管理水平、生产过程控制、成本控制、技术工人的熟练程度等都提出了很高的要求。

隔膜的规模化生产过程中，技术难点不仅表现在均匀的造孔、厚度均匀性的控制、材料应变的一致性等环节上，还需要进一步提高隔膜的耐热性和对电解液的亲润性。”吴大勇认为。

复合隔膜应用是大势所趋

在锂电池的四大材料体系中，隔膜材料已经实现初期的批量生产，但绝大多数为中低端消费类电子应用隔膜。由于国内企业的生产技术、产品性能和研发体系上与国际先进水平差距较大，高品质电池隔膜在国内几乎空白。

江苏国泰控股子公司国泰华荣化工新材料有限公司相关负责人袁翔云表示，目前而言，国内的锂电池隔膜产品在传统的消费电子领域已经部分替代进口产品，但锂电池中的复合隔膜基本上还是进口的。

由此可见，锂电池隔膜国产化替代是锂电行业的期盼，前提是我们必须研究明白上游锂电池客户在应用中的技术要求、电池隔膜材料的性能要求、电池隔膜制备工艺要求以及与其他电池材料匹配电化学性能及安全要求。”吴峰表示。

尽管我国锂电池隔膜的主要消费领域为消费电子类产品，但在动力电池产业受到国家政策大力支持的背景下，未来我国车用锂电池隔膜材料的需求量将会大增，对隔膜性能提出了更为严格的要求。

受访的多位业内专家表示，目前国内锂电池隔膜主要以干法拉伸PP和湿法拉伸PE为主，大多为中低端品质，现阶段通过一定的技术对隔膜表面的特殊涂覆，提升吸液性能和耐热性能，才有可能满足车用动力电池的应用。

以河北金力新能源公司生产的超高分子量聚丙烯湿法隔膜为例，该公司研发团队一直致力于高端隔膜的研发，2002年5月实现量产，目前已与国内中高端的30余家锂电池公司展开了技术和产品合作。

河北金力新能源公司总工程师荣强对此深有体会：锂电池隔膜性质的优劣直接影响电池的容量、循环以及安全性能等特征，金力新能源是率先在国内引进日本最先进锂电池隔膜生产技术并产业化的企业，专家评审结果显示，我们生产



Photex/供图

国内主要锂电池隔膜上市公司项目投产情况

股票代码	股票名称	技术来源	加工工艺	现有产能(万平方米/年)	预计在建、新增产能(万平方米/年)
000973	佛塑科技(持股佛山金辉高科)	自主研发	湿法单层PE膜	1200	4500
600096	云天化(子公司重庆纽米科技)	自主研发+四川大学合作	湿法单层PE膜	1500	20000
002108	沧州明珠	自主研发	干法单层PP膜(复合膜处在研阶段)	500	2000
002168	深圳惠程(孙公司江西先材)	自主研发	新型聚酰亚胺(P)纳米纤维隔膜	2002年9月开始试投产	20000
002263	大东南	自主研发	干法单层PP膜+湿法单层PE膜	2012年8月份设备安装年底投产	6000
002407	多氟多	/	/	中试阶段，未决定建设生产线	/
002389	南洋科技(子公司浙江泰洋锂电)	/	/	小批量生产并送样给客户试用	1500
002411	九九久	购买专利+自主研发	湿法单层PE膜	2012年三季度进行设备调试	1320

翟超/制图

的超高分子量聚丙烯湿法隔膜已达到与日本同类公司隔膜的质量。”

事实上，为进一步提高锂电池的安全性能，河北金力新能源公司还与中科院合作成功研制出耐高温隔膜涂布浆液，使用该浆液的隔膜可有效提高动力电池在高倍率下的耐热性，进而提升动力电池的安全性能。同时为进一步提升锂电池的超高倍率放电性能，满足军用电池的特殊需求，公司又与总装备部军用化学电源与发展中心达成合作研发意向，形成了完善的基础研发体系。”封志强对记者表示。

中国科学院上海硅酸盐研究所研究员、特种无机涂层重点实验室副主任乐军则认为，涂覆改性工艺创新只是隔膜产业发展的第一层次，新型复合隔膜体系的研发应用是下一代车用动力电池的主导技术路线。

长期从事新能源领域储能电池材料研究的中科院青岛生物能源与过程研究所研究员崔光磊表示，现有的隔膜材料很难在综合性能上满足诸多的标准和要求，因此，迫切需要开发新的复合薄膜以及电解质材料，以同时满足动力电池隔膜和电解质的各项性能，采用多种材料复合或合成新的聚合物单离子导体来制备复合薄膜，可以进一步提高电池的高熔点和安全性。

对于隔膜的发展趋势，招商证券电子行业分析师张良勇认为要走两种技术路线，一种是倾向于更加轻薄的消费类锂电池隔膜技术研发，主要针对手机、笔记本等分布式应用架构体系，能够提升锂电池的容量和便携性；另一种是倾向于使用厚膜或者多层次复合隔膜的动力电池类隔膜的研发，主要针对电动汽车、大规模储能电站等大型动力类应用。

河北金力新能源公司总工程师荣强对此深有体会：锂电池隔膜性质的优劣直接影响电池的容量、循环以及安全性能等特征，金力新能源是率先在国内引进日本最先进锂电池隔膜生产技术并产业化的企业，专家评审结果显示，我们生产

半路出家的农民锂电创业者

证券时报记者 谢楠

6点钟，深秋的凌晨，邯郸市永年县工业区还是一片寂静，河北金力新能源材料科技有限公司总经理封志强已开始围着厂房散步，他早已习惯被员工戏称为公司的兼职保安。

封志强是土生土长的邯郸人，农民出身，起家于铁矿石生意，此后在房地产行业摸爬滚打十余年，2009年在中国房地产行业依旧火热时毅然决然地将自己的数年积蓄投入到锂电产业，并瞄准电池材料行业最难攻克的两大技术难题——湿法隔膜技术和磷酸铁锂正极材料。

磨刀不误砍柴工

近年来，房地产业让老百姓又爱又恨，不少人因为这个行业翻身变成“有钱人”，更多的人则是哀叹产业的暴利。封志强无疑属于前者。

我每天都关注政策动向以及身边朋友的切身体会，房地产每年50%甚至70%的上涨绝对是不正常的，不可持续的，我认为矛盾很突出。”封志强持续不断地关注经济时事，加上长久以来积累的经验，让他精于预测。

他说自己不会去细致琢磨经济数据的高低，更多关注的是专家学者的观点，然后跟朋友分享交流，来丰富扩展自己的思路。

2008年现任科技部部长万钢还是同济大学的校长，他当时正主导燃料电池技术的研究。封志强在与之交流的过程中开始接触到这一新兴产业，并认为这是一个好机会，于是开始潜心研究我国燃料电池技术，尤其是湿法隔膜和磷酸铁锂正极材料。

研究之后我发现，燃料电池与锂电池相比，还仅是长远规划，锂电池可以作为现实应用过渡的产品，于是开始调研锂电池的四大原材料，主要考察国内外在这一领域的进展情况。”当时他从上海一家研究机构购买了一份锂电行业研究报告，这份报告他足足看了几十遍，到现在还几乎能背下来。他还多次出国实地考察，最后选择了与国外技术实力差距较大、技术壁垒较强的两大材料领域——隔膜和磷酸铁锂的研发。

对于企业的发展，封志强表示：朱来3年，我们更注重前瞻性技术的研发，比如隔膜材料应该怎么做来提升电池的能量密度、如何与大功率电池配合、如何提高工艺和安全性等。”

同时，对于人才的选择，封志强有着自己的见解。

对于精密制造业来讲，熟练工是产品稳定性的保证。现在我们在关键岗位上，比如品保部的负责人原来是在拜耳做品质保证的负责人，具有行业经验的员工懂得如何控制质量。一定要在这些关键岗位上舍得花钱，这决定着产品的品质。”

战策略、资金、技术、人才，封志强都已准备好，他下决心要在锂电池材料这一领域内大干一场。



最具投资价值的锂电池关键组件：湿法隔膜的流程工艺