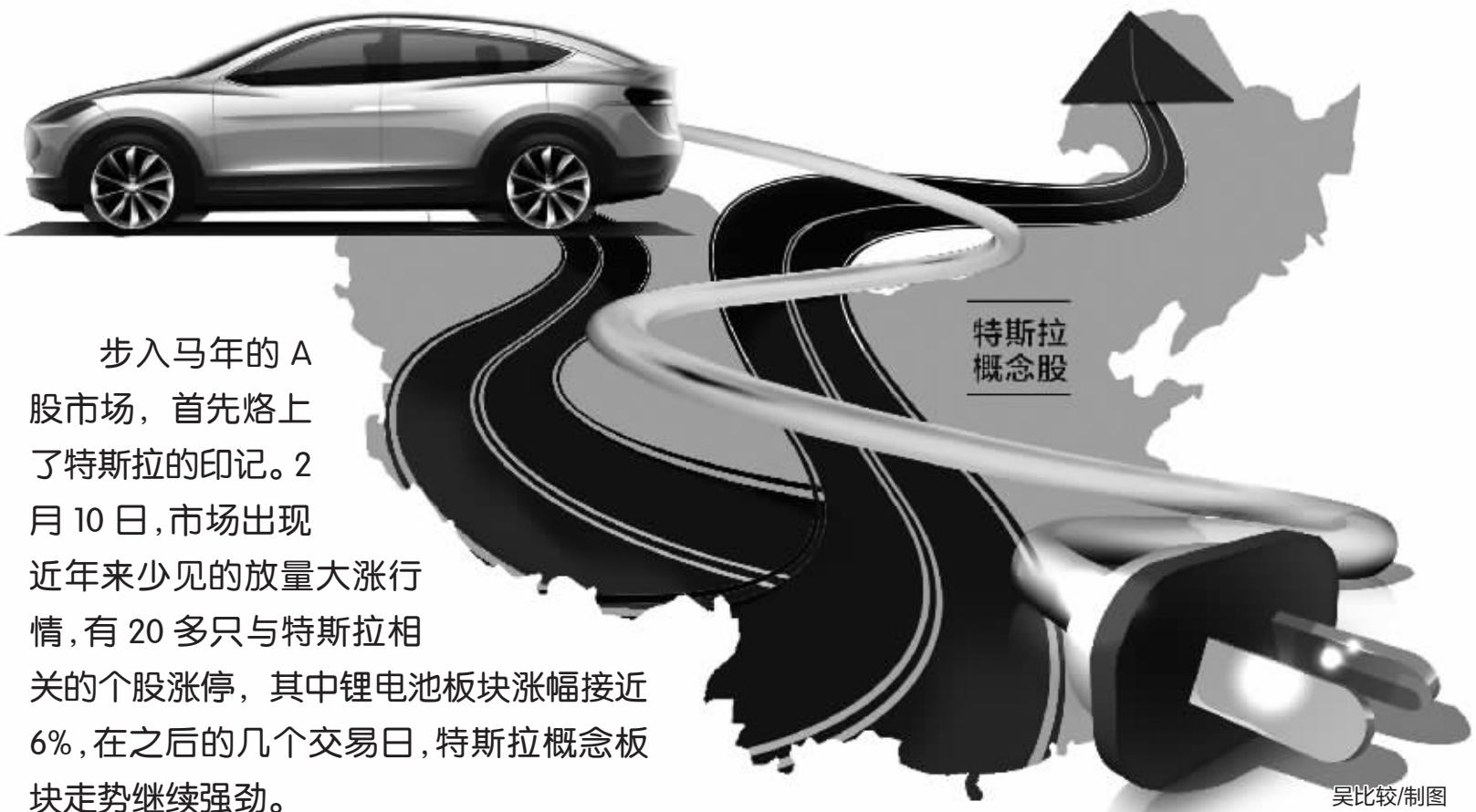


特斯拉中国产业链向A股公司招手



步入马年的A股市场,首先烙上了特斯拉的印记。2月10日,市场出现近年来少见的放量大涨行情,有20多只与特斯拉相关的个股涨停,其中锂电池板块涨幅接近6%,在之后的几个交易日,特斯拉概念板块走势继续强劲。

见习记者 翁健 徐然

近期,受市场热炒特斯拉概念影响,已有多家相关公司公布股票交易异动公告,包括天齐锂业、金瑞科技等。而均胜电子、万向钱潮和长信科技则发布澄清公告,称未与特斯拉建立合作关系。A股上市公司与特斯拉频频绯闻,且有愈演愈烈之势。

特斯拉搅动了国内资本市场,相关产业链是否会随着它的到来发生变化?对此,证券时报记者选取了与之最为贴近的两个相关产业——锂离子电池和充电网络建设进行了相关采访。

撬动锂电池产业

由于特斯拉,市场对新能源汽车的关注前所未有,而锂电池是决定现阶段电动汽车发展进程的关键因素。

由于目前储备技术还是延续离子导电线路,现阶段大多数国家都把锂电池作为发展重点。

锂电池主要由4部分构成,分别为电极、电解液、隔膜和包装材料。在2013年,由于新能源汽车概念渐热,国内锂电池上市公司争相布局,各条生产线陆续上马。

中国电池网董事长于清教表示,目前网站监控的公司超过100家,但真正原来做电池的只有20多家,其余公司都是转型而来。

“一是新能源行业受到国家的政策支持,二是锂电池产业也确实代表未来发展方向,所以一些公司纷纷加入到锂电淘金热中,很多公司都是原主营业务不景气而半路转型。以杉杉股份为例,公司以前是在宁波做服装服饰的,但之后由于服装行业不景气,公司进入锂离子电池材料行业。如今,杉杉股份在锂电池四大材料生产中已经能排前5名,而锂电材料营收占其总收入的比例超过了65%。”于清教说。

数据显示,锂电池需求正进入加速成长期,到2020年,处于高速成长期的电动汽车将占到锂电池总需求的70%。综合来看,预计2013年至2015年锂电池需求增速分别为32%、38%和47%,“十三五”期间锂电池需求的平均增速将在33%左右。

但由于现阶段电动汽车发展未达预期,大规模投入也使锂电池产业链出现了某种程度的产能过剩,随之出现毛利率下降的问题。

中国电池网数据显示,2013年前11个月,全国电池制造业完成主营业务收入3728.50亿元,同比增长11.31%,但成本同比增长11.85%,高于主营业务收入的增长速度。同时,行业亏损总额快速增加,亏损额达到38.97亿元,同比增长31.65%;同期亏损面同步放大,电池行业亏损面为19.69%,同比增长2.42%。

但巨大的发展前景依然让不少公司加大投入,金瑞科技是个典型案例。特斯拉是全球唯一采用镍钴铝(NCA)体系的量产车,而金瑞科技是国内唯一生产NCA前驱体并给日本松下供货的公司,可谓较为正宗的特斯拉概

念公司,因此在资本市场备受青睐。从股价反应来看,公司已连获5个涨停板,2014年首个交易日至2月14日,金瑞科技从最低的8.05元/股飙升至16.75元/股,涨幅高达108%。

据了解,金瑞科技现有NCA与镍钴锰三元材料(NCM)前驱体生产线各一条,NCA设计年产能1000吨,在充电高峰时段,则是从电网上获取电量。而在中国,特斯拉将会与电力商采取什么样的合作模式,何时达成合作协议,都将影响到超级电站的开工建设。同时,能否取得土地也是一个关键因素。

特斯拉进入中国,必然还是以家庭充电为主。特斯拉的超级电站短期内在中国很难推广。”汽车行业分析师钟师认为,快速充电站和电池更换站并不会是家用电动车的首选,充电站的作用更接近于“急救站”,而不是日常使用。随着电动车续航里程的不断上升,用户自行在家充电已可以满足日常中短距离的正常行驶。

未来,家用壁挂式或柱式充电桩将是解决电动车充电问题的首选方案。”钟师为记者打了一个比方,这类似于自来水网络。自来水公司将管道接入千家万户,然后每家根据使用需求安装合适的水龙头。将来电动车普及以后,电网会像自来水公司一样,将所需电路引到各家车库,然后消费者根据所购买的不同电动车来配备充电桩和充电枪,也就是“水龙头”。

而特斯拉旋风的到来,有助于推动这一网络的加快布局。

目前,作为电动汽车的配套基础设施,充电桩和充电站数量不足一直被限制为限制电动车推广的重要原因。而锂电池在储能市场的应用,主要体现在移动通讯基站电源的建设。数据显示,移动通讯基站电源市场对电池的需求规模2012年大约是5000万KWh,比2012年锂电池的全部销量还要大得多。

这个市场目前基本上还都是使用铅酸电池,只要在性价比方面合适,锂离子电池将快速取代铅酸电池。目前各方面条件已基本成熟,锂离子电池在这个市场大规模取代铅酸电池的时代已经到来。”于清教称。

超级充电站国内难推广

特斯拉电动汽车的高续航能力受人称道,随着特斯拉汽车正式发售,充电网络建设问题也备受人们关注。有消息称,特斯拉正计划在中国打造一个超级充电站网络,让电动汽车车主能够在长距离行驶途中进行免费充电。

许多上市公司也传出了与特斯拉合作的“绯闻”。记者采访得知,国电南瑞已与特斯拉有过接触,但双方并没有涉及超级充电站的问题,而是对充电桩等充电设备进行过探讨。

国电南瑞大区经理李潇睿表示,中美两国在充电标准方面有所差异,很多东西都仍需进行摸索。虽然两家

公司目前并没有达成任何协议或者意向,但是不排除合作的可能,一切都还没有敲定。

业内人士认为,特斯拉超级充电站能否“落地”中国,取决于特斯拉与电力供应商等多方的协商情况。在美国,特斯拉超级充电站可实现太阳能发电,除去充电所需,多余电量上网;

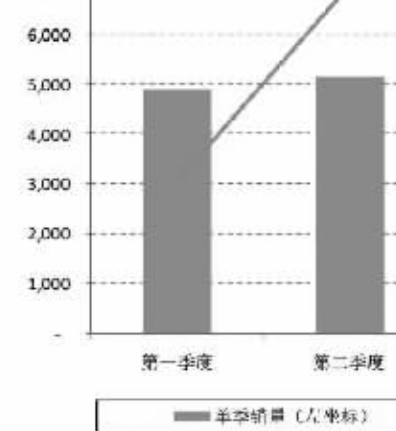
而在充电高峰时段,则是从电网上获取电量。而在中国,特斯拉将会与电力商采取什么样的合作模式,何时达成合作协议,都将影响到超级电站的开工建设。同时,能否取得土地也是一个关键因素。

特斯拉进入中国,必然还是以家庭充电为主。特斯拉的超级电站短期内在中国很难推广。”汽车行业分析师钟师认为,快速充电站和电池更换站并不会是家用电动车的首选,充电站的作用更接近于“急救站”,而不是日常使用。随着电动车续航里程的不断上升,用户自行在家充电已可以满足日常中短距离的正常行驶。

未来,家用壁挂式或柱式充电桩将是解决电动车充电问题的首选方案。”钟师为记者打了一个比方,这类似于自来水网络。自来水公司将管道接入千家万户,然后每家根据使用需求安装合适的水龙头。将来电动车普及以后,电网会像自来水公司一样,将所需电路引到各家车库,然后消费者根据所购买的不同电动车来配备充电桩和充电枪,也就是“水龙头”。

而特斯拉旋风的到来,有助于推动这一网络的加快布局。

目前,作为电动汽车的配套基础设施,充电桩和充电站数量不足一直被限制为限制电动车推广的重要原因。



A股电池产业链公司一览

主营业务分类	公司名称	公司代码
电池产业链	电解液	赣锋锂业 300037.SZ
	电芯	江特电机 002091.SZ
	电芯	杉杉股份 600884.SI
	电芯	威龙集团 002190.SZ
	电芯	比泽尔 002594.SZ
	BMS	均胜电子 600699.SI
	BMS	奥盛光电 000049.SZ
	BMS	成研站 300207.SZ
	BMS	拓普股份 002139.SZ
	电芯	凤帽股份 600482.SI

资料来源:中银证券、中信证券



节后首周机构调研追逐热点

证券时报记者 仁际宇

虽然上周是春节后第一个工作周,但机构已经开始四处调研,上市公司接待调研的频次和家数基本恢复到年前水平。在这一周里,机构调研的主要方向与市场热点结合得十分紧密。

上周,兴源过滤接待了两波机构调研,其中有一家机构1月份刚刚完成调研,又再度参与了上周的调研。兴源过滤突然引发机构关注的主要原因是1月底,浙江省委书记夏宝龙在《人民日报》撰文阐述了浙江“五水共治”的决策,而市场认为兴源过滤将直接受益于“五水共治”。

2013年底,浙江省政府作出“五水共治”的重大决策,谋划推进治污水、防洪水、排涝水、保供水、抓节水的具体举措。兴源过滤在上周接待机构投资者调研时表示,通过深度参与浙江省“五水共治”行动,公司将加快实现从压滤机制造商到核心环保设备制造商、环保系统集成商和环境治理综合服务商的转型升级。

在兴源过滤接待机构投资者调研的2月11日和12日,公司股价开始启动。其中11日收盘涨1.15%,盘

中最高涨幅超过5%;此后的12日至14日,兴源过滤股价连续3个交易日涨停。深交所龙虎榜显示,在12日至13日的两个涨停交易日中,有多个机构席位参与交易,其中有机构席位累计买入约2078.4万元。

此前,有消息称苹果公司即将推出的iPhone6会采用蓝宝石玻璃屏幕,A股蓝宝石概念因此受到市场关注。上周,属蓝宝石概念的晶盛机电和东晶电子均迎来了多家机构调研。

其中,晶盛机电在接待调研时表示,蓝宝石在高端手机镜面、手表镜面、军用方面等均具有很大的市场。公司对产品的市场前景非常看好,也对自身产品品质和成本非常有信心。目前,公司上虞厂区的中试基地正在进行大规模晶体拉晶工艺的优化研发,以期达到高成品率与更低的生产成本;内蒙厂区一期主要厂房基建外围已经基本完成,今年上半年能够建设完成并开始陆续投入蓝宝石炉并进行生产。公司也非常重视目前蓝宝石的市场机会,正在争取加快该方面的动作。

机构对东晶电子的调研也围绕蓝宝石业务展开,东晶电子表示,目前蓝宝石衬底已分批送样,正在客户认证过程中。

万向集团1.49亿美元力压李泽楷拍得菲斯克

见习记者 翁健

落槌,万向集团胜出!日前,美国混合动力汽车制造商菲斯克(Fisker)的破产资产拍卖结果出炉。经过19轮竞标,万向集团力压李泽楷控股的混合动力技术控股公司,成功拍得菲斯克,只待美国破产法庭2月18日确认。

菲斯克的拍卖从北京时间2月13日开始,到15日结束,历时长达3天。菲斯克的声明显示,万向集团的收购价格高达1.49亿美元(约合9.04亿元人民币),其中包括1.26亿美元的现金,而知情人透露,李泽楷提出的初始出价仅约5500万美元。

除了“土豪”级别的收购价格之外,万向集团还拥有菲斯克的原电池供应企业。2012年12月11日,万向集团收购美国A123系统公司获得了美国特拉华州破产法院的批准。A123系统公司是菲斯克唯一电池供应商,正是A123系统公司停止供应电池而导致菲斯克于2012年停产。

于2007年成立的菲斯克汽车公司,早在2009年便推出自己的首款混合动力车型。当时这款名为Fisker Karma的混合动力汽车,5.9秒的百公里加速可谓性能卓越,其类似于鲨鱼的霸气车头与动感的车身相比特斯拉的Model S车型也是有过之而无不及。菲斯克公司原计划于2011年登陆中国市场。

2012年末,由于A123系统公司停止向菲斯克提供电池,债台高筑的菲斯克开始在全球寻找购买者,并把

目标锁定在中国或欧洲。而国内企业对这一家电动车企也是趋之若鹜,包括东风汽车、吉利汽车、北京汽车、万向集团和李泽楷旗下的混合动力技术控股公司都与菲斯克有过接触。

经过多方博弈,各家企业陆续退出收购行列,只剩李泽楷的混合动力技术控股公司准备以1.5亿元人民币的价格收购菲斯克资产。按照计划,今年1月3日美国法院将就该案召开听证会,确认是否批准收购。但原先已放弃收购的万向集团却再度杀出,在召开听证会前夕狙击李泽楷,在2013年12月31日向已破产的菲斯克提出收购报价。之后,美国法院决定将菲斯克进行公开拍卖。

最终,万向集团力压李泽楷,成功竞得菲斯克,而这标志着“汽车梦”即将实现。作为中国最大汽车零部件企业的掌门人,鲁冠球一直致力于向整车制造转变,曾发出“我这辈子造不了车,我儿子也要造”的豪言。此次成功收购掌握电动增程式专利技术300个专利的菲斯克,万向集团正式进军新能源汽车领域。

除了万向集团,记者注意到,多家汽车零部件企业试图涉足整车制造。2014年初,一直以生产工程机械用柴油发动机著称的潍柴动力,宣布进军轻型商用车市场并发布“英致”品牌。据悉,通过对重庆嘉陵川江汽车的收购,潍柴动力获得了乘用车的生产资质;而主营业务为电池产品的亿纬锂能也正在积极争取整车生产资质。

铁总调高货运价格 大秦铁路增收43亿

证券时报记者 杨苏

2月14日,3家上市公司收到中国铁路总公司发出通知:自2月15日起,调整铁路货物运价,铁路货物运价由政府定价改为政府指导价。

大秦铁路今日公告,与公司相关的铁路货物运价调整政策主要包括:对全路实行统一运价的营业线货物平均运价水平每吨公里提高1.5分。其中,大秦铁路主要货物运输品类煤炭适用4号运价,其运价水平基价1由13.8元/吨公里上调至15.5元/吨公里,基价2

由0.0753元/吨公里上调至0.089元/吨公里。大秦、京原、丰沙大三线煤运率每公里提高1.5分。

大秦铁路测算,根据上述货物运价调整政策,按照2013年公司业务量及核算口径初步测算,营业收入预计增加约43亿元。

广深铁路今日称,经初步测算,预计此次运价调整对公司经营业绩并不构成重大影响。

铁龙物流今日也公告,本次铁路货运价格调整对公司铁路货运相关业务的盈利没有重大影响。