

首列高原有轨电车 将开往非洲屋脊

昨日,由中国北车 601299 研制的 70% 低地板有轨电车在长春下线,即将出口埃塞俄比亚。“中国制造”现代有轨电车将首次开往“非洲屋脊”,服务埃塞俄比亚及撒哈拉沙漠以南非洲地区首条开通的城市轨道交通线路,此列车也是中国首列“高原有轨电车”。

此批 70% 低地板列车车门处地板面距轨面低于 35 厘米,乘客抬脚就可乘车,大大方便了当地配套基础设施建设。列车最高运行时速 70 公里,未来将运营在埃塞俄比亚首都的斯亚巴贝。根据合同,中国北车将为埃塞俄比亚提供 41 列有轨电车,明年 1 月前全部交付。(刘征)

赣粤高速扩改 项目延长收费年限

赣粤高速 600269 8 月 26 日召开投资者见面会,向投资者详细介绍了公司未来的发展脉络。针对普通投资者关注的公司控股股东及实际控制人相关承诺变更问题,赣粤高速董事长黄铮从三个方面进行了解释:一是针对原方案中五年补偿年限过短的问题,新方案完善补偿期至昌九高速、昌樟高速的剩余收费期限内;二是针对原方案补偿原则不够明确的问题,新方案提出以上一年度全国 GDP 增长率加 2% 的比例,作为计算比例计算补偿金额的补偿原则;三是针对中小投资者提出的市值管理问题,公司控股股东此次提出明确增持计划。

关于昌九高速扩改建项目对公司发展的影响,赣粤高速表示,通过扩改建工程,将极大地改善昌九高速的通行条件和能力。尤其是扩改建后通过重新申请核定经营期限,使得将于 2030 年收费期到期的昌九高速得以延长收费年限。

在接受证券时报记者采访时,赣粤高速公司管理层表示,基于长期可持续发展的考虑,赣粤高速对多元化业务也进行了一些有益探索,先后参与投资了湘邮科技等上市公司,还投资了江西核电。(郭清鹏)

市北高新 举办园区推介会

8 月 26 日下午,由上海市闸北区政府、上海市北高新(集团)有限公司共同主办的“活力闸北 财富市北”市北高新园区主题推介会在沪举行,市北高新集团总裁、市北高新 600604 副董事长周群进行了现场推介。来自沪上多家知名律师事务所、咨询公司、会计师事务所、地产中介、外国领馆等近百人参加了会议。

闸北区副区长吴斌在会上表示,把市北高新园区建设成为具有产业特色、独特精神、城市活力、宜商宜居的产业园区,成为北上海高新技术产业园区的旗舰品牌。

推介会还特别邀请零点研究咨询集团董事长袁岳主持了一场经济论坛,为与会者带来了一场思想的盛宴。(董宇明)

中石化易捷牵手腾讯 建立战略合作

中国石化销售有限公司与腾讯科技近日签订业务框架协议,建立长期、全面的战略合作伙伴关系。此前,中国石化易捷已与大润发、西藏卓玛泉、顺丰快递、1 号店等企业签约合作。

根据协议,双方将主要在业务开发与推广、移动支付、媒介宣传、O2O 业务、地图导航、用户忠诚度管理、大数据应用与交叉营销等领域开展合作。

8 月 25 日,中国石化董事长傅成玉在香港举行的中期业绩推介会上表示,非油业务想象空间和发展潜力巨大,是个“金矿”,目前国际上非油业务营业额和毛利占比均为国内 20 多倍。中国石化借移动互联网跨界发展空间巨大,更能放大价值,今后在发展优势油品业务的同时,将大力挖掘非油业务潜力,未来重点发展便利店、汽车服务、O2O、金融服务、环保产品和广告等新兴业务,打造全新商业模式,逐渐从油品供应商向综合服务商转变,通过跨界营销让加油顾客得到更多实惠。(刘杨)

国产片票房拖累 影视六巨头业绩分化

证券时报记者 卞龙

据证券时报记者统计,A 股 6 家以影视业务为主的上市公司均已披露上半年财务数据,除华策影视因并购业绩大涨 55% 外,其余影视类公司净利润涨幅均在 20% 以内,光线传媒、华录百纳甚至同比下滑。

上述公司公告显示,上半年电影市场竞争激烈,是造成光线传媒、华谊兄弟等公司业绩平平的主要原因。而专注于电视剧市场的华策影视、长城影视等,则拥有较为稳健的业绩。

艺恩咨询分析师钟莹培认为,电视剧和电影分属于 B2B 和 B2C 市场,后者波动性更为强烈。

电影景气度有望提高

华谊兄弟上半年净利润为 4.17 亿元,同比增长 3.55%,但其中多属投资收益,公司电影业务收入同比大幅下滑 68.67%。

光线传媒上半年净利润为 1.02 亿元,同比下滑 40.73%,其中电影业务营收下滑是主要原因。光线传媒上半年有 5 部电影上映,实现电影票房 13.7 亿元,位居行业第一。不过,由于投资因素的影响,光线传媒电影项目收入同比下降 43.89%。

华录百纳上半年营业收入 2.19 亿元,同比增长 79.48%;净利润为 4528.03 万元,位居行业第一。公司解释称,电影《伙计天仙》票房不及预期,一定程度上影响了当期的盈利水平。

上半年电影市场持续火热,但民营影视巨头未能占据市场先机。广电总局数据显示,上半年全国电

影票房收入 137.43 亿元,其中国产电影 66.34 亿元,进口电影 71.09 亿元。由于《变形金刚 4》、《战警》等好莱坞大片的冲击,国内市场竞争激烈。

另一方面,上半年公映的国产电影多为中小成本制作,竞争力较弱。排名前十的进口片上半年票房合计为 51.9 亿元,而国产片前十合计不足 45 亿元。

民生证券分析师郑平认为,下半年国产电影高景气局面已经启动,本土片有望迎来跨年度大行情,2014 年下半年~2015 年国内电影市场影片总体质量及影片类型均将有所提升。

目前,我国进口分账大片名额定为 34 部,上半年已经公映 20 部,下半年好莱坞大片密集程度势必减小,国产电影竞争压力有所减缓。

电视剧龙头持续获益

在影视类上市公司中,唯一净利润涨幅超过五成的上市公司为华策影视。数据显示,上半年公司实现营业收入 7.69 亿元,同比增长 72.24%;实现净利润 2.03 亿元,同比增长 55.6%,每股收益 0.33 元。

对于业绩上涨,华策影视解释称,主要是由于上海克顿文化传媒有限公司并表,同时随着业务规模扩大,投资拍摄和外购的影视剧数量和规模均增加,相应的影视剧销售收入增加。半年报数据也显示,电视剧业务是支撑华策影视保持业绩上涨的主要原因。上半年该公司电视剧收入 7.1 亿元,较去年同比增长 73%。

主营电视剧的长城影视业绩快



财务指标	2014/05/30	2013/12/31	2012/12/31	2011/12/31
净利润(万元)	10244.69	32794.36	31021.99	17579.66
净利润增长率(%)	-40.7287	5.7133	76.4653	55.8175
加权净资产收益率(%)	4.5100	15.7900	16.5900	19.6400
资产负债率(%)	18.7733	14.3309	7.7887	5.5392
净利润现金含量(%)	6.7484	229.9929	-35.0378	-106.6137
基本每股收益(元)	0.1000	0.6500	0.5100	0.8500

卞龙/制表 吴比较/制图

报显示,上半年营业收入 1.22 亿元,同比增长 9.21%;净利润 3945.09 万元,同比增长 6.72%,主要受益于新剧销售良好。另一大电视剧公司新文化上半年净利润为 5818.22 万元,同比增长 14.8%;公司表示报告期业绩增长,主要系公司核心影视剧业

务保持稳定增长所致。

中金公司分析师王禹媚表示,剔除克顿文化库存剧、并表影响,上半年华策影视内生增速预计约 20%,主要确认收入的剧目包括《伙计贤后卫子夫》以及《真爱遇到他》。

郑平表示,虽然电视剧整体供大

于求,但精品剧却供不应求。各大卫视在收视率指标考核下,精品剧呈现出稀缺状态,具备极大发展空间;而具备精品剧生产能力的机构并不多,这为行业龙头创造了持续成长的竞争基础。“一剧两星”的出台将利好电视剧行业具备优良制作水平的龙头企业。

新能源汽车爆发 电池业急行军

见习记者 姜云超

昨日,第六届国际电池工业展览会在上海举行,吸引了日韩等 30 多个国家的 500 多家企业参展。受国家政策推动,今年以来,包括铅酸电池和锂电池在内的整个电池产业受到高度关注,成为新一轮的投资热点。据悉,上半年,我国新能源汽车产量实现十倍增长,拉动了锂电池的市场需求。

铅电步入快车道

对铅酸电池而言,这是一个最好的时代,也是一个最好的时代。锂电池的蓬勃兴起对铅酸电池的市场造成了一定的挤压,但另一方面,成熟稳定的技术与日益提升的环保标准给行业中的大企业带来了发展机遇。

目前,铅酸电池在传统的汽车、

通信等领域多有应用。国内铅酸电池的代表企业有 A 股市场上的猛狮科技(002684)、南都电源(300068),港股中的天能动力(00819.HK)、超威动力(00951.HK)等。2007 年~2013 年,我国铅酸电池产量的复合增速达到 22%。

猛狮科技副总裁吴越在接受证券时报记者采访时称,铅酸电池性质稳定,安全性好,具有固定的应用领域,并不担心锂电池带来的影响。同时,由于技术成熟,公司能获得稳定的国内外订单,实现利润平稳快速增长。

对于今年电解铅价格上涨的趋势,吴越表示,公司与大型铅厂进行合作,目前成本上涨的压力不是很大,终端产品的价格仍然保持在既定的区间内。

另一方面,2010 年铅血事故在浙江、安徽等地频发,环保部于

2011 年开展了针对铅酸电池中小企业的整顿风暴,逾百家铅酸电池企业被关停,行业面临重新洗牌。

环保标准提升有助于让有实力的大企业扩张产能,填补那些中小企业被关停后的产能空缺。吴越表示,明年将是铅酸电池行业“刺刀见红”的一年。根据相关规定,2015 年底前要淘汰未通过环境保护核查、不符合准入条件的落后产能,因此明年或将有一批不符合标准的企业在整改之前开足马力做最后的挣扎。

锂电技术进步加速

另一边,锂电池产业今年在新能源汽车的推动下可谓高歌猛进。上半年,我国新能源汽车产量实现十倍增长,2015 年的计划生产数达 50 万辆。锂电池需求的增长带动了

企业更多的研发投入。记者从展会中了解到,上半年锂电池企业实现了多项技术突破。

浙江巨化凯蓝新材料有限公司总经理助理倪关法向记者表示,公司已研制成功高品质的六氟磷酸锂电解质,质量与行业内领先的关东电化相当。该电解质能保证高温循环测试下的电池不会形变。据悉,高品质六氟磷酸锂的一期产能约为每年 400 吨,产品已通过杉杉股份等电池企业进行测试,目前进入价格谈判阶段。此外,巨化凯蓝的含氟添加剂已经经过小试,进入中试阶段。据了解,含氟添加剂是一种制作锂电池电解液的重要材料。

此前,比亚迪董事长王传福曾表示公司已研制出新型磷酸铁锂电池,其能量密度较磷酸铁锂电池有较大提高。2015 年的计划生产数达 50 万辆。锂电池需求的增长带动了

智能家居指数首发 行业发展制约较多

上交所和中证指数公司日前宣布,将于 9 月 17 日正式发布上证和中证智能家居指数。智能家居行业在今年迎来了爆发元年,接受证券时报记者采访的家电厂商以及核心零部件上市公司都表示,今年涨势明显,但增量相对有限,行业提速还需进一步控制成本,推动数据分享,深化平台合作。

老左在一家豪宅装修公司工作,问及今年智能家居安装行情,他回答道:“还好,缓慢增长。”老左表示,目前平均售价 3~5 万元的智能家居系统,并未完全实现智能,互联互通尚未实现,很多用户只是安装智能插座,或者安装个安防系统。”

行业发展的问题未阻碍资本市场对智能家居的美好期待。据悉,智能家居指数涵盖智能家居零部件应用厂商、终端设备厂商、系统集成商、网络和内容服务商等。最新数据显示,入选上证和中证智能家居指数的样本股分别有 100 家和 33 家上市公司,总市值分别为 4408 亿元和 1.27 万亿元。

作为入选样本股企业,青岛海尔从 2000 年起就涉足智能家居。海尔智慧家庭北京创新中心总经理熊赓超表示,今年家居单品智能化趋势显著好于整体方案,可以说是成倍增加,反过来也促进了整体方案成本下降。”海尔 3 月推出 U+ 智能家居平台。另外,美的、TCL 等家电厂商以及京东等电商也在推广自己的智能家居平台。

相比下游厂商大胆布局,生产家电“大脑”的上游智能控制器厂家,还是稍显谨慎。拓邦股份为海尔、格力等家电厂家供货,证券事务代表陈地剑对证券时报记者表示,今年上半年的智能家居市场,智能控制器主要在空调、灯控方面实现单品智能化,订单整体涨势明显,但是只是小批量出货,增量并不大。

公司正在向智能控制器的互联互通做研发,也会考虑与互联网公司合作,但还要看下半年市场情况。”陈地剑表示,技术方面,控制器的互联互通是可以实现的,但问题是下游家电厂家并不愿意开放数据端口,标准难统一。国际物联网贸易与应用促进协会研究部主任潘屹灼表示,智能家居现阶段单品的智能化还是浅层次的,智能家居还应该与建筑节能、智慧社区做融合,探索商业模式。(阮润生)

新能源车动力之争:超级电容PK锂电

见习记者 姜云超

除锂电池外,超级电容是第六届国际电池工业展览会中的另一大主题,在工业控制、风光发电、智能三表和军工等领域均有非常广阔的应用前景。

在新能源汽车领域,超级电容与锂电池的技术之争从未平息。早在 2010 年,超级电容公交车便已亮相上海世博会。不过由于能量密度低,公交车几乎每停一站就需要充一次电,这就意味着需要改造每一个公交站点。一旦遇上突发情况,过少的电量也大大限制了公交车的机动性能,因此世博会后就鲜有推广。

在展会上,上海奥威科技开发有限公司展示了一款新型超级电容,能量密度较普通超级电容提高了 50% 以上,可以达到 15wh/kg。相关人士告诉记者,新的超级电容采用了不同的技术,在能量密度上有

所提高,而在功率上略有降低,更适合搭载在公交车上,使原本需要频繁充电的超级电容公交车可以一次性跑 20 公里。

随着能量密度的提升,今年 4 月,上海奥威的新型超级电容公交车成功出口欧洲,未来 3 年还将有 600 辆左右的超级电容公交车出口以色列和保加利亚等欧盟国家,成交额约 2 亿美元。

此外,超级电容也被广泛应用于轨道交通中。今年 5 月,世界首列完全超级电容储能 100% 的低地板有轨电车在中国南车株洲电力机车有限公司亮相,将应用于广州新型有轨电车海珠示范段。展会上,中国南车超级电容研发人士表示,未来中国南车量产的无轨超级电容公交车还将进一步提高超级电容的能量密度。

不过,超级电容的能量密度毕竟有限,除公交、地铁等既能搭

载大量超级电容又有固定线路的交通工具外,超级电容作为乘用车的主动动力源就显得力不从心。数据显示,锂电池的能量密度在 110~150wh/kg,但超级电容普遍只有 10wh/kg 左右。换言之,超级电容的续航里程只是相同重量锂电池的十分之一左右。

同济大学汽车学院院长助理郑俊生表示,超级电容暂时还不适合做乘用车的主动动力源,和锂电池相配合可以实现“1+1>2”的效果。不同于电池,超级电容中电能的储存或释放是通过静电场建立的物理过程来完成的,在充放电时不发生化学反应,因此可循环次数大大高于锂电池,且充电速度和放电功率是锂电池的数十倍之多。

“超级电容与锂电池之间并非水火不容的关系。”郑俊生表示,在汽车刹车的过程中会有能量的浪费,此时超级电容可以发挥充电快的特性将能量迅速回

收,在汽车起步阶段大功率释放,既节能又帮助缓解锂电池压力,延长它的寿命。”据悉,同济大学汽车学院正在开发能量密度 30wh/kg 以上的锂离子超级电容器,对超级电容以及新能源汽车的发展将起到推动作用。

除此之外,在风光发电领域,由于太阳能、风能输出不稳定,超级电容作为缓冲器储存过剩能量,在电能输出不足时将所储能量在短时间内释放。

据统计,2013 年我国超级电容市场规模达 19.2 亿元,预计到 2016 年将超过 33.8 亿元。A 股中,涉及超级电容的上市公司有江海股份(002484)、法拉电子(600563)等。其中,江海股份目前有两种分别跟 EDLC 和 ACT 合作生产的锂离子超级电容器,均已试产。江海股份表示,公司的超级电容以三表应用为主,已与车企合作开发车用超级电容。