

重磅新型储能方案出台 锂电池相关企业迎大规模商业化机会

■本报记者 李春莲

千呼万唤的新型储能规划终于出炉。

2月22日消息,发改委、能源局近日印发的《“十四五”新型储能发展实施方案》(以下简称《方案》)提出,到2025年,新型储能由商业化初期步入规模化发展阶段,具备大规模商业化应用条件。新型储能技术创新能力显著提高,核心技术装备自主可控水平大幅提升,标准体系基本完善。产业体系日趋完备,市场环境和商业模式基本成熟。

同日,山东省能源局印发《关于开展2022年度储能示范项目征集工作的通知》(以下简称《通知》),明确2022年度储能示范项目征集范围在2021年基础上再拓展、再延伸、再扩大,涵盖锂电池、压缩空气、液流电池、煤电储能、制氢储氢及其他新型储能调峰项目,共计6大类。

实际上,去年以来,多地都发布了大力发展储能的相关鼓励措施和方案。

对此,中南财经政法大学数字经济研究院执行院长盘和林向《证券日报》记者表示,储能领域有很多细分领域,比如电网储能需求、企业能源管理的储能需求、分布式能源网络的储能需求。总体来看,蓄水储能是当前主流的电网储能方式,但其损耗较大,储能模式较为粗放,不适应未来光伏、风电能源结构下的分布式能源网络。

光大证券研究报告指出,当前储能正处于加速发展期,国内外储能发展均大幅提速,预计2022年储能行业增速将超过100%。

“《方案》总体利好锂电储能的发展。作为风光发电配套的最佳储能方式,预计未来几年锂电储能会高速发展。”真锂研究首席分析师墨柯向《证券日报》记者表示,接下来应该会有一些具体可操作的政策措施陆续出台。

大力发展储能是能源转型的关键一环。而相较于其他储能方式而言,电化学储能拥有更高的能量密度和转换效率,其场景应用、建设周期更为灵活,产业链配套更加成熟,增长潜力较大。

其中,上述《通知》特别提到,锂电池储能调峰项目,以锂电池为主要储能元件,项目接入电压等级为110千伏及以上,功率不低于5万千瓦,连续充电时长不小于2小时,交流侧效率不低于85%。力争到2025年,全省储能设施规模达500万千瓦左右。

《储能产业研究白皮书2021》显示,截至2020年底,我国已投运储能项目累计装机规模35.6GW,包括其他新型储能装机3.9GW。其中,锂离子电池累计装机规模为2902.4MW。

值得一提的是,上述《方案》还重点提到,到2025年,电化学储能技术性能进一步提升,系统成本降低30%以上。

有不少分析师表示,这两年随



发改委、能源局印发

《“十四五”新型储能发展实施方案》

到2025年,新型储能由商业化初期步入规模化发展阶段,具备大规模商业化应用条件

新型储能技术创新能力显著提高,核心技术装备自主可控水平大幅提升,标准体系基本完善

崔建岐/制图

着锂离子电池的规模化生产,其生产工艺不断完善,单位生产成本持续下降。目前锂离子电池已成为主流的电化学储能技术路线。

而随着新能源汽车行业的发展,锂电池企业也在不断布局储能领域。

前不久,全球锂电池龙头LG能源(LG Energy Solution)正式收购日本电气股份有限公司(NEC)在美储能系统厂商NEC Energy Solutions(NEC ES)100%股份,并

将新设法人“LG新能源 Vertech”,进军储能系统集成市场。

LG能源透露,如今全球储能系统市场不断扩大,已有越来越多的客户向电池厂商提出,需要储能系统集成解决方案。未来公司将自主构建大规模储能系统,不再受制于电池供应问题,更加及时响应客户需求。

从国内市场来看,以宁德时代为代表的锂电池龙头企业也在大力发展储能,还有不少相关企业傍上宁德时代“大腿”,共同在储能领

域发力。

对此,盘和林认为,长期来看,储能企业尤其是锂电池相关储能企业机遇较大,其他领域例如钠离子电池、压缩空气储能等也存在一定机遇,但预计未来很长一段时间锂电池依然是储能领域的重要选择。

“《方案》提到了电化学储能的发展规划和未来目标,锂电池行业有很大发展空间,对相关企业是极大利好。”深度科技研究院院长张孝崇向《证券日报》记者表示。

未上市造车新势力融资暗战正酣 车企纷纷加码新能源车中端市场

■本报记者 龚梦泽

2月21日,有消息称,哪吒汽车品牌所属公司合众新能源(以下简称“哪吒汽车”)已在近期完成新一轮超20亿元人民币的融资,主要投资机构包括中国中车集团旗下中车基金和深圳市国资背景的深创投等,哪吒汽车的估值一跃升至250亿元。

哪吒汽车负责人告诉《证券日报》记者,目前公司已开启目标估值约70亿美元(约450亿元人民币)的Pre-IPO轮融资,并计划于今年年内启动赴港IPO。

造车新势力大多起家于2015年前后,经过数年发展已呈现多极分化之势。头部三兄弟蔚来、小鹏与理想齐聚美股,上市后股价暴涨,背后投资人赚得盆满钵满。而那些脚步稍慢的新势力车企,却大多活在头部阵营的阴影下。

不过,考虑到汽车市场的巨大规模和消费者需求的分化,目前国内具有一定规模的智能电动汽车玩家已超过10家,这些新势力和新跨界入局者正在获得更多

资本青睐。

据记者不完全统计,按照已公开的车型、销量和售价综合排序,2021年主流未上市新势力车企的预估估值分别为:威马汽车65亿元、哪吒汽车50亿元、零跑汽车30亿元、岚图汽车20亿元、赛力斯17亿元、极狐和极狐均为15亿元。

新能源车金融融资量价齐升

一直以来,造车都是“烧钱”的游戏。经历了大浪淘沙后,造车新势力的角逐仍在继续。

资本的持续看好源于政策和市场的多重预期。截至2021年底,国内新能源汽车领域全年共计获得融资70余次,超过了2020年同期水平,融资总额超800亿元。其中,“蔚小理”(即蔚来、小鹏与理想)三家上市车企,各自的现金储备都已超过400亿元,后续“弹药”有保障。

从其他造车新势力的情况来看,哪吒汽车此次完成的是D轮融资的第三轮。而在去年10月

份,哪吒汽车宣布完成40亿元人民币的D1轮融资,360集团领投;同年12月份,哪吒汽车又披露了宁德时代、360、北汽产投等参与的D++轮融资。

与此同时,同为造车新势力初代黑车的威马汽车也于2021年底完成D1轮、D2轮融资,累计融资总额为4.57亿美元。其中,D1轮融资由电讯盈科等国际知名投资机构领投,融资金额超3亿美元。D2轮融资由雅居乐领投,融资金额约1.52亿美元。上述融资也成为2021年国际资本市场对中国本土新势力纯电动整车企业的最大金额私募股权投资。截至目前,威马汽车已经进行了11轮融资,累计融资总额约350亿元人民币。

需要指出的是,造车新势力大多得到了地方产业基金的支持。据国家企业信用信息公示系统显示,福建云度汽车的注册资本为9亿元,由福建省汽车工业集团有限公司、莆田国投、福建海源等分别持股;浙江合众汽车成立之初,桐乡乡合新能源汽车产业投资合伙企业(含政府产业基金)占据75%股份;

作为江西上饶的“心头肉”,爱驰汽车曾于2019年获得上饶市明驰新能源创新中心10亿元投资。

“我们的对手是传统燃油车,而非电车同行。”有新势力车企负责人告诉记者,新能源汽车市场蛋糕足够大,有了地方政府支持,只要策略得当产品过硬,活下去就是赢家。

中端市场 将成必争之地

目前,我国电动车市场表现出“哑铃型”特征。以五菱宏光miniEV、欧拉黑猫等为代表的A00级、A0级小市场和以特斯拉为代表的中高端车型两端火爆,而价格处在15万元至25万元的中端电动车型,销量始终未见大幅增长。

然而,这样的市场结构正在悄然发生变化。记者观察到,国内原本定位中高端的新势力头部企业正快速向中端主流市场靠拢,聚焦15万元至25万元增量空间进行布局。比如小鹏汽车全新P5定价15万元至25万元;蔚来ET5采用BaaS金融方案后下探至25万元

级;理想则宣布在2022年至少发布两款新车,覆盖15万元至50万元的完整区间。

此外,传统合资品牌方面,大众ID3、ID4、ID5系列全部聚焦15万元至25万元级主流市场;有消息称,特斯拉A级纯电轿车Model 2(暂定名)将于2022年内上市,定价20万元以内,充分印证了15万元至25万元主流市场的强劲增长力。

对此,威马汽车创始人、董事长兼CEO沈晖对《证券日报》记者表示,未来我国新能源汽车市场结构必然会向“纺锤型”加速优化。预计到2030年,15万元至25万元价格区间的电动车型将占据约60%的市场份额,渗透率将从3%增长至40%。

伴随着“纺锤型”市场结构到来,以威马为首的15万元至25万元车型将坐拥“主场作战”之利。有分析指出,中端主流电车产品既维持了合理的价格区间,又可以让更多前瞻科技快速应用于主流价位。对消费者而言,能受益于智能电动汽车的快速普及;对企业而言,将孵化出极具成长性的投资标的。

农业股三大细分领域被一致看好

(上接A1版)

从市场表现来看,2017年至2021年中央一号文件出台后的一个半月内,猪肉板块中,出现上涨的个股共有28只,其中,立华股份的月度平均涨幅最大,为31.86%,包括正邦科技(28.38%)、傲农生物(25.50%)、益生股份(25.18%)、唐人神(23.52%)、天邦股份(21.62%)、华统股份(20.10%)等在内的6只个股月度平均涨幅虽未超过30%,但也均超过20%;金新农、新五丰、傲农生物、新希望、天康生物、牧原股份、大北农、禾丰股份等8只个股期间月度平均涨幅虽未达到20%,但也超过10%。

在预测今年中央一号文件出台后猪肉板块表现时,私募排排网基金经理助理刘寸心给出了比较乐观的预测,他告诉《证券日报》记者,“一方面,政策支撑下,猪价继续下行的空间有限,目前猪粮比已经进入到了二级预警区间,随时可能触发国家收储行为。另一方面,猪肉价格由市场供需决定,因为猪价已经较长时间处于下跌趋势,导致养殖热情下降,随着生猪出栏量和能繁母猪逐步下降,猪肉的

供需关系会发生变化,也就是所谓的猪周期。根据能繁母猪存栏高点对应的生猪出栏量高点推算,预计拐点将在今年下半年到来。”

从生猪期货市场和现货市场看,近期价格呈现震荡下行趋势。银河期货农产品研究员陈界正对《证券日报》记者说,“从近期供需基本面判断,生猪价格短期内大概率还是呈现震荡态势,一方面,年后为生猪市场需求淡季,另一方面,当前仍然为生猪出栏增加周期,短期市场仍然以供过于求形式存在,虽难以支撑猪价近期出现大幅度上涨,但极有可能在5月份出现价格拐点。”

浙商证券表示,根据历史经验,在每次启动猪肉收储后,猪价大概率都会出现短期的小幅反弹。从近期饲料工业协会公布的2021年饲料产量情况来看,2021年猪饲料产量创下新高预示着生猪存栏基数依旧较大,2022年上半年的生猪供应压力不小,叠加节后肉类消费淡季,猪价虽然可能加速探底,但也预示着正接近猪价底部区域。

对于猪肉板块的投资机会,刘寸心表示,“因为猪价直接决定了养猪的利润,所以随着猪肉价格拐点的临近,猪肉板块已经进入到了左侧布局阶段,看好猪价触底反弹推动猪肉板块盈利改善的投资机会。”

种业或将成重要投资方向

一直以来,市场十分关注国内生物育种和转基因技术的发展突破。

展望一季度种业板块表现,除了上述政策加持外,还有两个因素可以参考:首先,全国气温逐渐回暖,春耕行情促进种子需求增长。其次,当下全球通胀水平仍处高位,以种业为代表的农业股将会是资本追捧的抗通胀投资主线之一。

据记者梳理,2月份以来,在中信证券、国盛证券等发布的41份农林牧渔行业研究报告中,种业投资机会至少被提及21次。

同花顺iFinD数据显示,近五年(2017年至2021年),每年中央一号文件发布后的一个半月内,A股种业板块

整体市场表现为“三涨两跌”,分别为-2.99%、2.75%、17.04%、15.55%以及-12.18%,五年平均涨幅4.03%。

事实上,2月份以来,种业板块7只个股领涨高科、万向德农、丰乐种业、神农科技、敦煌种业、登海种业、隆平高科的股价均实现了不同程度的上涨。

站在当下投资时点,国联证券分析师陈梦瑶表示,考虑到“高粮价+玉米种子”库存见底,转基因商业化或推动行业“天花板重构+集中度提升”,以及近期国际粮价维持高位、国内政策催化,种业板块已进入量价齐升的高景气周期,且后续政策将不断催化板块行情发酵。

需要注意的是,以种业为代表的农业股时常被市场认定具备避险属性,但也意味着种业股很难有贯穿全年的亮眼行情,一定程度上制约了农业板块的长期投资价值。

动物保健板块中长期被看好

近五年,中央一号文件出台后,动物保健板块的市场表现也可圈可点。

同花顺iFinD数据显示,近五年中央一号文件出台后的一个半月内,动物保健板块指数涨幅分别为8.23%、1.08%、12.38%、9.24%、-12.12%,5年间月均涨幅为3.76%,跑赢上证指数(5年间月均涨幅为1.95%)。

再看动物保健板块公司的业绩,海利生物2021年前三个季度净利润同比大增438.39%;包括普莱柯、生物股份、永顺生物、蔚蓝生物、回盛生物、金河生物、驱动力、科前生物等在内的8家上市公司2021年前三个季度净利润同比增长率均均达到了20%以上。截至目前,动物保健板块仅有2家公司公布2021年业绩预告,其中海利生物业绩预喜。

巨泽投资董事长马澄对《证券日报》记者表示,“2021年,动物保健板块取得了不错的业绩,主要原因是2021年我国处于2018年下半年以来的猪周期末尾,生猪出栏量处于高峰,使得动物保健需求量大为增加。”

从行业基本面角度分析,开源证

“最有爱的日子”登记结婚火爆 培育钻石概念行情火热

■本报记者 吴文婧 见习记者 冯思婕

2022年2月22日是星期二,也是壬寅虎年正月廿二。2谐音“爱”,因此这一天也被许多网友称为“最有爱的日子”。

近日,全国多地出现婚姻登记预约爆满的情况,在这个罕见又特殊的日子,不少新人为讨好彩头扎堆登记结婚。

据“结婚服务全能助手”婚礼大数据显示,随着95后、00后成为结婚主力军,当代年轻人更注重结婚的仪式感与个性展示。除了传统节日以外,像情人节、520等特殊日子,都成了新人结婚选日子的“宠儿”。

登记机关加班加点

“2022年2月22日,寓意着成双成对,婚礼平台的‘婚姻登记’‘结婚证件照’等相关热词搜索火爆。其中,‘婚姻登记’搜索量暴涨110%,‘晒结婚证证件照’也成为新人话题讨论度Top1。”婚礼相关负责人在接受《证券日报》记者采访时表示。

记者致电杭州市各区民政局婚姻登记处发现,西湖区、拱墅区等登记机关的公开电话长时间占线,咨询量火爆。多位接受采访的登记机关工作人员表示,“一边打电话一边还在办事。”来登记的人非常多,根本没时间停下来。

杭州市萧山区婚姻登记处姚主任告诉《证券日报》记者,“今天我们提前15分钟就上班了,采取分段分流措施,全力保障新人顺利登记。同时,登记处8个窗口全开,有20位志愿者来做后勤保障服务,登记时间有效缩短。”

“浙江省现在的婚姻登记政策是全省通办,只要是浙江省内户籍的新人在省内各婚姻登记处都可登记结婚。需要办理婚姻登记的新人可提前20日至30日在网上办理预约,我们也会根据上级要求阶段性放号。此外,登记处也接受现场排队,但在热门日子里排队时间可能会较长。我们预估2月22日仅萧山区就有近四百对新人登记。”姚主任对记者表示。

培育钻石受关注

婚姻登记火爆,婚戒、金饰等相关用品的销售情况又如何?

《证券日报》记者走访了多家商场的珠宝首饰店发现,不少商家纷纷“应景”地推出活动招揽顾客。例如,明珠珠宝某门店销售人员表示,精品黄金、镶嵌类产品受年轻人欢迎,销售比重有所上升,该门店在情人节期间推出“满1000元减260元”的大力度促销活动;近期在资本市场风头正劲的曼卡龙,则推出了“满2022元立减222元”、“2月22日22点22分线上抽奖”等活动。

曼卡龙负责人在接受《证券日报》记者采访时表示,在情感氛围比较浓的节日,对戒、钻戒类情感属性较强的品类销售环比日常有显著提升。

“在今年情人节期间,公司许多商场渠道的排名得到了提升。而2月22日作为火爆全网的日子,热度比今年情人节还要高涨,公司的销售理念与许多消费者选择2月22日领证的情感需求不谋而合。”上述负责人表示。

值得一提的是,记者注意到,自2月14日情人节至2月22日午间收盘,7个交易日“培育钻石概念股”曼卡龙股价涨幅达39.27%,2月22日当天涨幅就高达14.26%,收盘价报23.23元/股。

国泰君安研报表示,目前处于钻石整体行业需求旺季,且疫情影响上游供应严重不足的背景下,天然钻石Rapaport呈现成品钻全面价格上涨,目前培育钻石定价体系依托Rapaport报价;培育钻石海外下游需求旺盛,仍持续处于供不应求状态,且国内消费者触达提升空间大,产业呈现长期向好态势。基于三大驱动因素,行业有望持续高增。

国金证券则认为,培育钻石的价格波动方向及幅度取决于供需双方力量角逐。假设未来培育钻石供给年均增速在40%以上,需求是否超过供给取决于下游消费者教育的进度,若需求增长速度不及上游供给,将出现供大于求,培育钻石价格下行的局面;若需求爆发、超过供给,培育钻石价格将持续坚挺,甚至上涨。