

钒电池成储能新风口 多家公司布局相关产业链

■本报记者 舒娅疆 刘 欢

绿色低碳已成为众多行业的发展新方向。在此背景下,储能行业迎来快速发展,而钒电池以安全、超长循环次数等特性成为储能产业新风口,中核钛白等上市公司积极布局相关领域。

二级市场上,“钒电池”“液流电池”等概念成为近期热点。例如,攀钢钒钛7月份以来连收5个涨停板,其股价于7月8日盘中创出6.14元/股的新高。

对此,浙江大学国际联合商学院数字经济与金融创新研究中心联席主任、研究员盘和林在接受《证券日报》记者采访时表示:“钒电池技术是颇具代表性的化学储能新技术之一,前景较好,未来市场份额将稳步增长。”

多家上市公司布局钒电池产业链

钒电池全称为全钒氧化还原液流电池,是一种活性物质呈循环流动状态的氧化还原电池,目前商业化程度成熟。

某券商分析师对《证券日报》表示,“钒电池具有稳定性高、循环寿命长、扩容性强等优势,适用于8小时以上的长时储能项目,可广泛用于再生能源并网发电、城市电网储能、远程供电、UPS系统等领域。”

钛白粉领域上市公司中核钛白7月8日发布公告称,公司与伟力得签署了《全钒液流电池储能全产业链》战略合作协议,双方将围绕全钒液流电池储能全产业链展开全面深度合作,建立长期稳定、资源协同的战略合作伙伴关系,立足甘肃布局全国长时储能市场,为实现“双碳”目标做出积极贡献。

中核钛白相关负责人告诉记者:“公司拥有包括含钒稀硫酸在内的资源优势,而伟力得拥有行业核心技术,双方将以各自优势成立两家合资公司,一家主营全钒液流电池储能系统制造、新能源及储能电站项目开发运营,另一家主营钒电解液制造以及钒矿资源勘探、开

采等。”

作为钒电池产业链上游的资源类龙头,攀钢钒钛近日因“钒电池”概念受资金热捧。根据申银万国证券发布的研报,2021年攀钢钒钛成功收购了攀钢集团西昌钒制品科技有限公司,钒产品产能达4万吨/年,位居国内和全球第一,2021年产量占比分别约为32%和21%。

2021年9月份,攀钢钒钛公告称,其与大连博融签订了战略合作协议。根据储能产业发展状况,双方共同投资,建设钒电解液工厂,逐步扩大钒电池产业规模。后期,根据储能市场增长情况,双方适时启动钒电池储能装备生产合作,产能与钒电解液产能相配套。

《证券日报》记者注意到,多家布局钒电池相关业务的A股上市公司受到投资者关注。在深交所互动易平台、上证e互动平台上,投资者关于“钒电池”的提问数量合计已达数百条。

上海电气在与投资者互动时表示,公司致力于自主研发钒电池产品,已成功研制出典型产品5kW/25kWh/50kWh电堆,可集成百千瓦/兆瓦级集装箱式全钒液流电池储能系统。国网英大表示,公司2022年已落地“汉口火车站西侧充电塔新建工程综合能源项目(含钒电池储能)”,目前正在推进其他相关储能项目的前期工作。龙佰集团表示,公司电池材料研究所正在进行钒电池技术研发,储备相关技术,未来将根据钒电池市场情况,积极推动钒电池材料产业化。

此外,今年4月份,海德股份与中钒储能、中国科技签署了合作协议,拟共同出资设立公司,推进钒矿资源整合、高纯钒冶炼等全钒液流储能电池产业化项目开发。安省股份、西部矿业等公司也通过投资者互动平台表示,相关业务布局涉及钒电池产业链。

发展前景广阔 装机规模将跨越式增长

国家能源局近日发布的一项



政策也为钒电池的应用打开了想象空间。6月底,国家能源局

综合部发布《防止电力生产事故二十五项重点要求(2022年版)》(征求意见稿),其中提出中大型电化学储能电站不应使用三元锂电池、钠硫电池,也不应使用梯队电池。

盘和林表示:“钒电池是中大型电化学储能的重要组成部分,能够对电网储能起到补充作用。在风光等新能源电力供电不均衡的情况下,需配套储能设备以完善条件开展蓄水储能,因此,化学储能对钒电池市场而言是一个很好的技术补充。”

今年6月份,国家能源局批准建设的首个国家大型化学储能示范项目大连液流电池储能调峰电站正在进行最后的单体调试和系统调试阶段,即将在8月份正式投入商业运行,这标志着我国液流储能技术产业化进程再度向前迈出一大步。

赛迪股份产业研究副总监赵振越在接受《证券日报》记者采访时表示:“我国钒矿资源丰富,已探明钒矿储量占全球储量超过四成,钒矿产量占全球产量超过六成。

丰富的资源储备为钒电池产业未来发展提供了有利条件。”

“受益于资源、安全性、环保性和政策等方面多重优势,随着大型钒电池项目逐步落地,全钒液流电池的装机规模将实现跨越式增长。”赵振越说道。

据相关机构预测,2025年,新增运营电化学储能达11.4GW,其中全钒液流电池占比约为30%,装机容量约为3GW-4GW。钒电池在储能领域的应用将迎来第一阶段的爆发期。

产业规模和成本问题 仍待解决

在资本市场上,“钒电池”“液流电池”等概念成为近期热点,多个涉及钒电池的个股受到资金追捧。攀钢钒钛7月份以来连收5个涨停板;上海电气于7月6日创出4.63元/股的阶段性高点。

国泰君安认为,全钒液流电池产业处于导入期向成长期过渡的阶段,一方面,电池端技术壁垒较

高,具有技术积累和资本优势的龙头企业将保持长期竞争力;另一方面,原材料质量和价格是制约全钒液流电池产能的核心因素,具有规模优势和研发能力的龙头企业将受益。

值得一提的是,尽管钒电池产业的长期发展前景较好,但产业存在亟需突破的瓶颈,同时,短期市场炒作风险也较为突出。国网英大此前曾表示,全钒液流电池储能领域应用尚未形成规模效应,提醒投资者注意风险。

有分析人士指出,钒电池目前最大的缺点是初装成本较高,是锂离子电池的2倍以上。数据显示,钒电池项目总投资成本集中在3.8元/Wh至6.0元/Wh,储能锂电池单位投资成本接近2元/Wh。英大证券研究员刘杰认为,钒电池行业当前处于由示范阶段转向商业化的过程中,预计未来随着技术进步,成本有较大的下降空间。

北京特亿阳光新能源科技开发有限公司总裁祁海坤向《证券日报》记者表示:“目前亟需通过逐步产业化来降低钒电池成本。要警惕资本市场短期炒作,避免追高。”

6月份黄羽鸡价格淡季上涨

专家预计下半年将迎景气周期

■本报记者 肖伟

连日来,多家从事黄羽鸡养殖及深加工的A股上市公司发布6月份销售简报,其销售数量、销售收入、销售均价均有明显边际改善。

分析人士表示,黄羽鸡父母代存栏数量显著下降,预计未来供应偏紧,零售端猪肉与白条鸡价差扩大,对黄羽鸡销售价格有拉动作用,下半年黄羽鸡市场或将迎来景气周期。

黄羽鸡龙头企业销售传喜讯

夏季本是鸡肉销售淡季,然而今年却出现了“淡季不淡”的情况,各黄羽鸡龙头企业近日发布的6月份销售简报中喜讯不断。

7月4日晚间,立华股份发布6月销售情况简报,6月份销售肉鸡(含毛鸡、屠宰品及熟制品)3490.01万只,销售收入10.24亿元,毛鸡销售均价14.13元/公斤,环比变动幅度分别为1.08%、9.17%、8.36%,同比变动幅度分别为4.49%、48.84%、34.06%。

7月6日晚间,温氏股份发布6月销售情况简报,6月销售肉鸡8638.44万只(含毛鸡、鲜品和熟食),收入25.80亿元,毛鸡销售均价14.63元/公斤,环比变动分别为-3.30%、2.58%、8.05%,同比变动分别为-2.01%、34.66%、29.58%。

黄羽鸡龙头企业中,湘佳股份的边际改善幅度最大。7月7日晚间,湘佳股份发布6月份销售情况简报,6月份销售活禽348.09万只,销售收入8192.46万元,销售均价23.90元/公斤,环比增长幅度分别为17.13%、28.10%、9.60%,同比增长幅度分别为49.51%、105.77%、34.31%。

黄羽鸡价格为何在淡季上涨?对此,湘佳股份董秘何业春向《证券日报》记者表示:“销售收入同比大幅增长,主要缘于投苗量明显增加。家禽养殖与生猪养殖不同,肉鸡和禽蛋属于鲜活产品,在技术上无法做到压栏惜售,只能按生产计划出货销售。特别是在南方夏季的高温、高湿环境中,上述鲜活产品出栏速度稍慢,就可能引发肉鸡、禽蛋的货值损失。近来家禽价格上涨,主要是行情回暖所致。黄羽鸡经历了2年多的行情低迷期,祖代鸡和父母代鸡存栏率已经跌至2019年的较低水平附近,散养户补苗积极性不高,市场供应存在一定预期缺口,为当下行情回暖奠定了基础。”

下半年养殖企业边际改善可期

近期,国海证券、国盛证券、中航证券、西南证券、天风证券及申万宏源等券商纷纷在研报中表示看好黄羽鸡行业。

7月6日,国海证券分析师程一胜撰文称,“猪鸡共振、养殖腾飞,黄羽鸡将迎来景气上行周期。4月份黄羽鸡价格出现低点,5月份开始反弹,6月份随着价格震荡、积压活禽逐步消化,供给收缩的迹象已现,后续黄羽鸡价格或将呈上行趋势。本轮价格上涨行情或仅次于2019年,在当前时点,我们持续看好黄羽鸡板块。”

黄羽鸡的祖代鸡和父母代鸡存栏率为何下降?散养户为何补苗不积极?对此,惠农网分析师李彬彬对记者分析称:“一方面是由于生猪价格自2020年见顶后回落,拖累家禽及禽蛋企业,造成散养户普遍补苗不积极、祖代鸡和父母代鸡存栏量普遍下降;另一方面缘于美国禽流感爆发,且传导至其他国家地区,造成全球鸡肉供应短缺,打断国内祖代鸡和父母代鸡补苗节奏;此外,豆粕、小麦、玉米等饲料原料价格上涨,散养户无利可图,只能收缩养殖规模,为头部养殖企业让出市场份额。”

“当前,生猪期货价格一路上涨,多地猪肉批发价格在7月3日突破了26元/公斤,而白条鸡均价约为16元/公斤,两者价差达到了10元/公斤。根据猪肉替代效应,即便生猪期货价格维持当前水平不变,未来鸡肉价格也会上涨。考虑到春夏两季是黄羽鸡消费淡季,秋冬两季是黄羽鸡消费旺季,预计下半年黄羽鸡的社会消费总量和均价将上升,黄羽鸡养殖及深加工企业的活禽、熟鲜、冰鲜业务也将迎来边际改善。”李彬彬如是说。

旭辉上半年销售回款超740亿元

回购500万美元2023年到期美元债

本报讯 7月10日晚间,旭辉控股集团(00884.HK)(以下简称“旭辉”)发布公告称,得益于积极提升销售,公司1月份-6月份累计合同销售现金回款超740亿元,经营性现金流健康。

公告还提及,公司于7月8日回购了500万美元2023年1月份到期的美元债,并考虑日后于适当时候进一步回购公司债券。在2022年已无刚性到期债务的情况下,此举体现出公司积极进一步管理2023年到期债务的筹划。

针对近期市场传言旭辉因资金紧张打算赎回永续债,旭辉控股CFO杨欣表示:“今年1月份-6月份,房企海外债发行规模同比大幅下降超90%,在行业流动性偏紧的大环境下,旭辉将在企业财务安全边界与融资成本之间做出平衡;将资金用在最有利于公司长期发展的地方,应对市场的不确定性,为股东创造价值。”

据悉,旭辉6月份销售环比增长25%达到135亿元,多个核心城市如北京、上海、南京、苏州等贡献显著。随着各地楼市政策持续放松,市场形势逐步好转,公司销售情况有望得到进一步改善。(郑馨悦)

本版主编于德良 责编吴澍 制作李波
E-mail:zmxz@zqrb.net 电话 010-83251785

露笑科技推进碳化硅衬底产能建设 预计2023年实现年产量20万片

■本报记者 吴文婧
见习记者 冯思婕

7月9日,露笑科技披露了非公开发行股票情况报告书,公司向摩根大通、诺德基金、财通基金、摩根士丹利、中信证券等26对象共计发行股份3.19亿股,募集资金25.67亿元,将投向第三代功率半导体(碳化硅)产业园项目、大尺寸碳化硅衬底片研发中心项目等。

露笑科技相关负责人告诉《证券日报》记者:“目前公司募集资金已全部到位,下一阶段公司将全力推进产能建设,随着后端相应的打磨抛光设备到位,预计能够在2023年实现年产20万片的产能规划。”

此前,露笑科技与下游外延片厂商东莞市天域半导体科技有限

公司签订了《战略合作协议》,后者将优先选用露笑科技生产的6英寸导电型碳化硅衬底,未来三年露笑科技将为其预留6英寸碳化硅衬底片产能不少于15万片。

浙江大学管理学院特聘教授钱向劲对《证券日报》记者表示:“碳化硅衬底片是碳化硅产业链极为关键的一环,国内拥有相关技术的企业数量并不多。且半导体产业自身存在高投入、高技术门槛、长周期等特点,产业布局需要有序推进,能够率先进入产业化阶段的企业将获得优势。”

“目前已到280台长晶炉,部分完成了前期的工艺安装调试,预计7月份能出产500片至1000片,8月份能出产1000片至2000片。”就6英寸碳化硅衬底片目前的产能情况,前述相关负责人向记者介绍

称:“受限于一一些辅料耗材进口方面的影响,预计到今年年底能实现月产能5000片,明年4月份左右能实现月产能万片。”

凭借在蓝宝石行业的技术经验积累,露笑科技引入了碳化硅晶体系生长研究领域专家陈之团的团队,在碳化硅领域“一路小跑”。随着募投项目的进一步建设,露笑科技有望进一步实现对下游客户的稳定批量供应。

“产线的建立、良率的提高、工艺的成熟、长期可靠性的验证,都是通过我们一步步的稳扎稳打实现的。”公司前述负责人表示,“后续随着设备逐步到位,整体产能建设进度有望进一步加快。”

据IHS数据,2023年全球碳化硅器件需求有望达16.44亿美元,2017年至2023年复合增速约为

26.6%。在下游主要应用场景中,电动车行业有望迎来快速爆发。

近年来,新能源汽车发展迅猛,而为了克服“里程焦虑”,比亚迪、理想汽车、小鹏汽车、保时捷等一众国内外车企纷纷发布了搭载800V高压平台的车型,随着高压快充迅速发展,碳化硅器件的耐高温、耐高压、高频等优势显露无疑。

“整车架构朝800V高压方向迈进,碳化硅取代硅基功率器件是未来新能源汽车电驱系统发展的必然趋势。在新能源车渗透率不断提高,各项扶持政策不断出台的背景下,碳化硅产业链发展极具潜力。国内供应链企业更需把握时间窗口,重视产品研发,加快导电性大尺寸衬底规模化、产业化进程,进一步提高市场占有率。”钱向劲表示。

暑假换机需求乐坏供应商 消费电子类公司将走出低谷

■本报记者 何文英

7月份火热的骄阳并未影响“学生党”置换智能手机的迫切心情。近日,记者在长沙多个苹果、华为旗舰店看到,前来咨询的顾客络绎不绝。长沙华为方圆荟店的一位店员告诉《证券日报》记者:“近期,有意购买手机的学生比较多,购买平板电脑、手表的顾客也比之前多。”

暑假期间换机需求激增引发的消费电子热也传导到了产业链相关上市公司。《证券日报》记者从多家消费电子产业链上市公司了解到,公司订单数量呈上升态势。

中信证券研报认为,下半年消费电子预期向好,受益于上游原材料价格企稳、人民币汇率走势利于出口企业、关税政策向好、海运通道已打通及运费下降等因素,预计消费电

子产业链相关企业的业绩持续向好,下半年产能利用率有望回升。

上市公司感受消费升温

宇环数控是一家专业从事数控磨削设备及智能装备的研发、生产、销售与服务的上市公司。宇环数控相关负责人对《证券日报》记者表示:“公司产品可用于智能手机部件的磨削抛光,公司为苹果、华为、小米等消费电子企业的供应商及代工厂提供相关设备配套服务。”

“去年底以来,很多头部企业找我们打样,设备订单情况也一直较好。”上述负责人介绍称,公司处于消费电子产业链最前端,早已感受到消费电子产业链的升温。

蓝思科技是一家以研发、生产、销售中高端视窗保护玻璃面板、电子功能组件为主营业务的上

市公司。蓝思科技相关人士在接受《证券日报》记者采访时表示:“在柔性屏外观防护技术和防护材料方面,蓝思科技已与主要柔性屏手机终端品牌建立深度合作,将与品牌客户共同为消费者提供可量产、可持续发展的技术方案和高质量的产品。”

据了解,目前蓝思科技相关量产品已应用于市面上的折叠屏手机。“近几年,蓝思科技在折叠屏手机领域的产品供货量显著增长,这主要缘于市场需求不断增长。”上述蓝思科技相关人士如是说。

蓝思科技是国内营收规模最大的全球化消费电子企业之一,专注于智能配件和智能硬件的设计、研发和销售,主要销售渠道为Amazon、eBay、天猫、京东等海内外线上平台。蓝思科技相关负责人在接受《证券日报》记者采访时表示:

“为迎接暑假期间的消费电子热潮,公司已提前3个月进行备货。”

行业或走出周期低谷

2022年上半年,中国智能手机市场进入“至暗时刻”。根据中国信通院统计数据,2022年1月份至5月份,国内智能手机出货量累计达1.06亿台,同比下降高达27%。其中,2月份的销量仅有1454.9万台,创两年来最低纪录。

今年的“618”购物节堪称“最卷618”,各大手机品牌均开启降价模式,部分机型甚至直降千元,连一向高调的苹果也加入了降价大潮。即便如此,市场研究机构Strategy Analytics的研究报告显示,今年“618”购物节期间,智能手机销量为1400万部,同比下降25%。

不过,这些或将成为“过去

式”,业内普遍认为消费电子将在三季度迎来周期拐点。国信证券分析师胡剑认为,受益于传统3C备货旺季来临等因素,2022年三季度消费电子产业链基本面将迎来拐点。建议关注新机催化频繁、处于“量变引发质变”阶段的折叠屏、VR/AR、荣耀产业链等相关标的。

国融证券研究员张志刚也认为,随着国内疫情防控形势向好、宏观经济开始恢复,预计国内手机消费需求会边际向好。同时,随着国内手机厂商积极去库存,消费电子行业边际向好趋势将持续。

潮电智库董事长孙燕颀在接受《证券日报》记者采访时表示:“目前各大消费电子企业纷纷在智能手机业务基础上寻求新的业绩增长点,包括智能穿戴、智能家居等,随着未来AR/VR的进一步发展,消费电子产业链有望迎来新的繁荣周期。”