

结构性产能过剩初现

锂电“腹背受敌”企业利润集体缩水

本报记者 李哲 吴可仲 北京报道

历经资本疯狂涌入的短暂繁荣后,锂电行业潜藏的隐忧浮现。

“电池厂现在实际上是腹背受敌。”中国电池联盟秘书长王超向《中国经营报》记者表示,“很多动力电池企业经营数据上很漂亮,但是实际收益上差距很大。从企业角度来讲,真正拿到手里的钱,并没有像数据显示

企业营收下滑

根据全国乘用车市场信息联席会数据显示,我国今年8月新能源汽车销量达5.3万辆,同比增幅达73%,环比增长22%。

“这给新能源汽车带来了巨大的市场,”沃特玛创新联盟秘书长王学强说道,“9月8日举办的2017泰达论坛上,工业和信息化部副部长辛国斌也正式发布了中国新能源战略的时间表,我们的节点是2030年。按照现在发展的预期,预计我国将早于2030年完成燃油车的禁售。”记者了解到,截至今年6月底,全国机动车保有量已经达到3.04亿辆。

然而,在新能源汽车行业繁荣景象的背后,却是动力电池企业业绩的集体缩水。2017年中报显示,国轩高科利润下降16.6%,毛利率下降12.43%;多氟多利润下降39.69%,毛利率下降21.41%;比亚迪利润下降23.75%,毛利率下降2.69%;成飞集成(002190.SZ)也因为子公司中航锂电的利润下滑,导致其利润下降94.14%。

对于利润下滑的原因,多家上市公司在其2017年中报中给出了答案。国轩高科2017年中报中提到,公司上半年利润下滑是由于产品所需要的原材料受上游市场影响存在一定的价格波动。此外,多氟多在2017年中报中还提到,受国家产业政策调整的影响,一季度新能源汽车总销量大幅下滑也是其利润缩水的原因之一。

“电池厂现在实际上是腹背受敌,”王超说道,“受到新能源汽车补贴政策的调整,车企短时间内是拿不到补贴的,这样车企就去压电厂的款。同时,钴、锂这些原材料的价格一路上涨,国家对电池技术又有了一些新的规定,企业也不得不提升技术指标,这些都需要成本投入。”记者了解到,9月27日,60%、4.35V规格的国产钴酸锂价格已经涨至391元/千克,无

的那样光鲜。他们现在都很紧张,日子不是很好过。”

记者统计了解到,2017年上半年,包括多氟多(002407.SZ)、国轩高科(002074.SZ)、比亚迪(002594.SZ)在内的多家动力电池企业的利润有所下滑,背后除了新能源补贴政策以及产品提标改造带来的影响外,新能源领域低端产能过剩、高端供给不足等问题也开始显现。

形中增加了企业的制造成本。

与此同时,随着国家越来越重视新能源领域,很多企业还在纷纷扩产。成飞集成工作人员告诉记者:“目前公司在洛阳有1GWh的产能。江苏的一期项目投产之后会有2.5GWh的产能。未来二期正在筹建中,前期规划是5GWh的产能。”“目前企业磷酸铁锂有3.7GWh的产能,三元锂电有2GWh的产能。南京和青岛分别有1GWh的生产线正在建设中。”国轩高科工作人员向记者说道。

一些行业外企业不断涌入也加剧了新能源领域的竞争。5月2日,从事包装盒生产加工的创新股份(002812.SZ)在停牌近三个月后发布公告,拟以55.5亿元的价格收购上海恩捷新材料科技股份有限公司,进军本就产能过剩的锂电池隔膜行业。国轩高科中报中提到,动力电池技术差距在逐渐缩小,生产门槛逐步降低,国内外企业在市场火热的环境下加大产能建设,产能在今年集中释放,动力电池行业竞争加剧。中国电池联盟数据显示,截至今年上半年,保守估算行业主要企业扩产产能约为67GWh。

对于这一现象,王超表示:“新能源产业在我们国家是很典型的政策性产业,自从新能源产业在‘十三五’中被提及,上升为国策以后,社会各方面都对这个领域特别重视。这当然无可厚非,但是很多人对产业内的实际情况并不是十分了解,只是看到了利好的一面,而不是全面的了解。”

补贴政策的调整就是一个很好的例子。在谈到今年上半年利润下滑时,成飞集成工作人员重点提到了补贴政策的调整:“去年12月份的时候车型目录重申,国家补贴政策调整主要是客车市场,而我们的目标群体正好是客车这个领域,所以对我们的冲击比较大。这是我们今年上半年利润下滑的重要原因之一。”



新能源汽车行业繁荣背后,却是上半年动力电池企业利润集体缩水。 本报资料室/图

结构性产能过剩初现

交通运输部预计,到今年年底,交通运输行业的新能源汽车总规模将突破30万辆,并提出了到2020年翻倍的目标。

虽然国内新能源汽车的需求在不断增加,但是新能源电池领域的结构性产能过剩势头已经显现。比克集团副总裁廖振波曾经表示,目前我国动力电池领域存在结构性产能过剩,特别是低端产品过剩,中高端产品稀缺。

王超向记者说道:“虽然现在看到企业宣传了很多产能,但实际上从我们统计的数据来看,这其中很多都是规划产能或者是设计产能,实际开工率并没有达到企业宣传的效果。据中国电池联盟统计,2017年上半年动力电池装机量为5.79GWh。”而锂电池企业的工作人员也表达了自己的担忧,成飞集成工作人员向记者说:“每个企业的技术虽然有差异,但是大体上其实相差不多。随着新能源产能的不断上马,估计未来会出现局部的产能过剩。”

事实上,国家已经察觉到了这方面的趋势。3月1日四部委联合发布的《促进汽车动力电池产业发展行动方案》(以下简称《方

案》)和4月25日三部委联合印发的《汽车产业中长期发展规划》(以下简称《规划》)中均提到,到2020年,动力电池单体比能量达到300Wh/kg以上的目标。然而,目前很多企业却并不能很好地实现这一目标。“我们现在新研发的电池的能量密度能够达到190Wh/kg,相比之前的产品有大约20%左右的提升。”一家从事锂电生产的上市公司有关人士向记者说道。而这款新产品相较300Wh/kg仍然存在不小的差距。

年初三元电池的解禁,动力电池技术路线将由现有的磷酸铁锂逐渐向三元材料转变。事实上,在新能源汽车行业基本已经达成共识,磷酸铁锂电池供商用车,而三元电池供乘用车。随着燃油车禁售消息放出,乘用车市场需求势必增加,三元动力电池市场正在爆发。然而许多锂电池企业的产能还大多是磷酸铁锂路线。

“三元相较磷酸铁锂还是一个新的领域,目前还处在研发的过程,特别是产品的一致性方面。公司目前现有磷酸铁锂产能2.25GWh,三元锂电产能1.25GWh。”上述成飞集成工作人

员向记者说道。

另外,特斯拉作为目前新能源车的标杆企业,其主要的采购电池包括日本松下集团、韩国LG化学、三星以及SK公司。国内企业与这些企业相比,在高端产品方面仍然存在不小差距。“举个例子,国内企业在前几年同一个厂家同一个系列的电池一致性上都存在差异,不同批次的产品的性能都不尽相同。目前我们这个领域是处在一个产能调整和整合的阶段。目前国内几大巨头的工艺水平都是有很大差距的,做得比较好的像宁德时代,他们也还没有进入特斯拉的供应体系。”王超向记者如是表示。

庆幸的是,国内企业也看到了与国外企业的实力差距。成飞集成有关人士向记者表示:“国内企业现在在能量密度方面与国外一流企业还是存在差距的,像比亚迪这些国内做得比较好的企业与国外也还是有差距。”而国轩高科的人士则认为,国内企业与国外成熟企业的差距是全方位的。“无论是管理还是技术都存在不小的差距,也许我们在某些单件上有一些优势,但是组装成产品之后,性能就没有他们好了。”

补贴缺口达2400亿 分布式光伏如何“造血”?

本报实习记者 秦泉

记者 陈家运 北京报道

近日,关于光伏上网电价下调的声音不绝于耳。有消息称,分布式

户用光伏成角力点

近年来,在《可再生能源法》和一系列政策措施的推动下,我国光伏产业快速发展,技术进步明显,应用规模迅速扩大,已装机自2015年起稳居世界第一,在我国能源转型中发挥着越来越大的作用。据国家能源局公开数据显示,截至2017年6月30日,我国光伏电站上半年新增装机2400万千瓦左右,其中分布式光伏超过700万千瓦左右,比去年同期增长了7倍左右。

业内人士分析,2017年将是真

光伏补贴从2018年1月1日起或下调至0.3元/Kwh。

在此背景下,分布式光伏却正迎来爆发式增长。2017年上半年,全国新增光伏发电装机容量2440万千

正意义上的家庭分布式光伏爆发元年。目前,国内包括因能、晶科能源、天合光能等多家企业已向家庭光伏电站进军。以因能为例,上半年装机主要集中在浙江、山东、河北等区域,装机量达到了60000多千瓦,较去年同期增长超过100%。

卓创资讯分析师冯海城向记者分析,家庭光伏电站之所以在2017年迎来爆发,是因为国内电力需求维持较快增长,带动户用光伏装机增长,经济性越来越好。再者就是,

件的发电量就不得而知了。”

任晓坤对这种现象进行了分析,每个地区或多或少都会存在这种情况,此种现象形成的根本原因为利益驱动、看准行业发展,越来越多的人挤入这个行业,比如从事采暖的,家电的。这些人由于追求短期利益的因素,并没有选择正规系统品牌作为推广产品,从市场上东拼西凑攒出系统卖给客户。此种方式不能从根本上把控产品质量,系统运行存在不稳定因素,25年的持续收益更无法保障。作为企业,主要的应对措施就是通过宣传手段正确引导客户,选择正规渠道产品。

记者了解到,目前中国光伏行

瓦,其中,光伏电站1729万千瓦,同比减少16%;分布式光伏711万千瓦,同比增长2.9倍。

英利分布式能源股份有限公司(以下简称“因能”)副总经理任晓坤

随着光伏产业技术的不断进步,光伏发电的成本得以不断下降,经济性越来越高。

除此之外,政策引导光伏市场向分布式光伏发展。比如在东部江浙地区,已经启动百万家庭屋顶光伏工程,使得新增户用光伏装机迎来井喷。

事实上,早在去年,浙江省就出台了《关于推进浙江省百万家庭屋顶光伏工程建设的实施意见》(以下简称《意见》)。《意见》指出,结合既有

的条件,2016~2020年全省建成家庭屋顶光伏装置100万户以上,总装机规模300万千瓦左右。“百万屋顶在浙江”,截至今年7月底,浙江省光伏发电并网规模666万千瓦,户用光伏并网391万千瓦,占比超过50%。家庭屋顶光伏并网户数达到8.5万户以上,位居全国之首。

记者了解到,除浙江省外,江西、山东等地区也出台了鼓励家庭光伏电站发展的相关政策,“万家屋顶”甚至“千万家庭屋顶”家庭光伏发电

的条件,2016~2020年全省建成家庭屋顶光伏装置100万户以上,总装机规模300万千瓦左右。“百万屋顶在浙江”,截至今年7月底,浙江省光伏发电并网规模666万千瓦,户用光伏并网391万千瓦,占比超过50%。家庭屋顶光伏并网户数达到8.5万户以上,位居全国之首。

记者了解到,除浙江省外,江西、山东等地区也出台了鼓励家庭光伏电站发展的相关政策,“万家屋顶”甚至“千万家庭屋顶”家庭光伏发电

的条件,2016~2020年全省建成家庭屋顶光伏装置100万户以上,总装机规模300万千瓦左右。“百万屋顶在浙江”,截至今年7月底,浙江省光伏发电并网规模666万千瓦,户用光伏并网391万千瓦,占比超过50%。家庭屋顶光伏并网户数达到8.5万户以上,位居全国之首。

记者了解到,除浙江省外,江西、山东等地区也出台了鼓励家庭光伏电站发展的相关政策,“万家屋顶”甚至“千万家庭屋顶”家庭光伏发电

但是新能源平价上网是大势所趋,且速度正在加快,风电平价上网目前已经公布了一批示范项目,随着这些示范项目平价上网逐步成熟,风电平价上网大范围推广的步伐也越来越快。相信光伏行业也会有所行动。

任晓坤表示,业内预估户用光伏度电补贴在2018年就将迎来下调。但她同时表示,补贴下调未必会引发新一轮的抢装潮,因为补贴下降的同时,成本也在下调,总收益率是不变的。

据中国投资协会能源投资专业委员会专家顾问王淑娟估算,到2020年补贴缺口将达到2400亿元,目前约有3/4的并网光伏项目没有拿到补贴。

就近并网的家用光伏电站,与东部经济发达区域用电量、土地资源紧张等特点完全契合,因而在东部地区迅猛增长。但是,家庭户用光伏在发展中也面临着一系列问题。

展计划也已出台。

任晓坤对此表示,家庭户用光伏更适宜东部经济发达、用电量大的地区,不易产生弃光问题,能源利用效率更高。

但是冯海城也提醒,户用光伏的蓬勃发展、国家政策的鼓励与支持、利润的驱使,使得大量市场开发者涌入户用光伏市场,造成市场产品良莠不齐,对消费者信心产生影响,也造成很多企业的利润空间被压缩。

而据因能公司预计,到2020年,光伏发电即可实现平价上网,届时补贴取消是大概率事件,由于光伏发电成本低于火电成本,安装家用光伏电站的用户将不仅仅限于农村,城市居民家庭也将成为客户群体。因此,家用光伏市场将进一步扩大,成本不断下降对企业运营提出严峻考验,投入过大、无法降低成本的企业将很难生存。同时,公众对品质的要求会使得不注重品质的小集成商难以生存。

因此,企业应尽可能通过技术进步、提升管理能力来降低产品成本,提升产品品质,以应对很快到来的平价上网时代。

上接C5

并购扩张成常态

得益于市场回暖,目前,部分氯碱企业纷纷加速扩张。

其中,早在2016年,中泰化学就通过发行股份购买资产的方式收购了新疆富丽达54%股权、金富纱业49%股权、蓝天物流100%股权,以发挥其“氯碱-粘胶纤维-纺纱”上下游一体化发展的协同效应。

公开信息显示,中泰化学主要专注于氯碱行业中聚氯乙烯树脂、离子膜烧碱产品以及纺织服装业中粘胶短纤、粘胶纱产品的生产和销售。2016年,中泰化学的氯碱化工业务收入占总营收的44%。

据悉,本次中泰化学募资投建高性能树脂产业园及配套基础设施建设项目、托克逊电石二期项目,项目整体设计分两期建设,一期建设期为2017年3月至2018年10月,建设20万吨/年本体法专用树脂(MPVC)装置、5万吨/年糊状树脂装置、30万吨/年高纯氯乙烯单体装置及配套整体基础设施工程。二期建设期为2017年9月至2019年6月,建设5万吨/年特种糊状树脂装置、3万吨/年CPVC装置、1万吨/年复合功能树脂装置基础设施工程。

“从现阶段来看,只要正常生产的氯碱企业都是有高收益的,而像中泰化学等资金雄厚的国企通过并购扩产抢占先机,借助去产能这个难得的机会,在产能都没有释放到供需平衡时进行扩产,从而占据较高的市场份额。”上述氯碱企业人士向记者表示,随着近几年国内普通PVC行业的迅速扩张,普通PVC行业出现产品同质化较为严重、产品结构过于单一等情形,亟须改善和提升。

事实上,除了中泰化学外,氯碱行业内的企业也开启了结构调整模式,氯碱产品正向精细化、高端化延伸。

其中,新疆天业(600075.SH)于2016年非公开发行股票募集配套资金不超过18亿元,完成收购控股股东天业集团旗下公司天伟化工62.5%股权。构建“自备电力-电石-特种PVC”一体化联动循环经济产业。

此前,我国氯碱行业“十三五”规划中提出,在“十三五”期间着重调整优化产业结构,包括原料结构、产品结构及产品结构(提高PVC专用树脂等高端产品的比重),逐步解决长期积累的结构性矛盾和资源、环保约束问题,实现我国由氯碱大国向氯碱强国的转变。

上述氯碱企业人士向记者表示,大型正规企业每年投入大量环保资源,而原来的小企业在环保上不投入,市场公平被打破,劣币淘汰良币的趋势一直存在。在小企业抬高商品价格,大型企业被迫限价,形成劣性循环,最后利润无法承受环保等成本费用。只有先建立一个公正合规的市场氛围,然后通过市场化手段进行竞争,脱颖而出的优秀企业才具备国际竞争的实力。在不公平的市场环境下,优秀企业很难拿出资金进行产品研发和新产品投产。

“从国家相关政策来看,国家鼓励企业做大做强,兼并合规产能,便于政府对整个安全环保的管理。”该人士认为,像中泰化学等企业进行并购扩产,就像央企合并一样,不断增加规模和实力,提高抗风险能力。规模扩大、产业链齐全、缩减成本使其形成规模效应,在与国际市场竞争时也占据更多优势。另外,还能后续“一带一路”走出国门积累优势。