

储能订单持续放量迎爆发期 一“芯”难求问题待解

■本报记者 李春莲 李立平

随着动力电池企业频繁获得储能订单，储能行业再次成为资本市场关注的焦点。

上周以来，先是宁德时代获得美国最大储能订单，随后国轩高科也签署了采购总量最多600MWh的储能项目。此外，远东股份、中天科技等上市公司均发布公告称，近期都获得了储能订单。

对此，远东股份董秘邵亮向《证券日报》记者表示，公司将借助积累的客户、技术等资源，积极扩充产能，持续开拓国内外储能市场，重点布局发电侧、电网侧、用户侧等储能市场。

在储能市场爆发的同时，对电池的需求不断增加，但电芯却处于紧缺的状态，一“芯”难求在一定程度上制约了储能行业的发展。

中国化学与物理电源行业协会储能应用分会秘书长刘勇向《证券日报》记者表示，目前电芯生产企业对储能市场实际需求难以精准预判，产能供应较为谨慎，电芯生产企业一般提前一年进行第二年产能需求规划。

储能订单持续放量

根据国轩高科的公告，公司全资子公司合肥国轩高科动力能源有限公司近日收到中国电力国际发展有限公司发来的中标通知书，中标新源智储2022年度储能设备第二次框架招标项目——储能电池预制舱2，预计项目采购总量不超过600MWh，据测算中标金额约8亿元。

对此，兴业证券研报表示，新型储能订单持续放量，有望迎来爆发期。近期多地进行了大容量的新型储能EPC项目招投标，储能项目加速落地。

下半年以来，储能项目密集开工。中泰证券数据显示，9月份国内36个国内新型储能项目开标，总容量6.05GW，总功率2.63GW，平均中

标单价2.11元/Wh；同期44个新型储能项目招标，总计规模12.59GW。

今年3月发布的《“十四五”新型储能发展实施方案》明确指出，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。

这进一步激发了储能项目的布局 and 加速落地。据北极星储能网10月14日统计，年内已有广西、湖南、山东等八个省份公布储能示范项目167个，已公开的储能规模约12.9GW、20.3GW。

中关村储能产业技术联盟副秘书长岳芬在接受《证券日报》记者采访时表示，一批不同技术类型、不同应用场景试点示范项目落地，一批关键技术、核心装备达到国际先进水平，一批重点技术规范和标准逐步形成，一批具有国际竞争力的市场主体蓄势聚力。

海外储能需求激增

不仅仅是国内储能市场爆发，全球储能装机规模都进入快速增长通道，海外储能设备需求更是持续井喷，而我国是国际市场储能产品的主要供应国。

海关数据也显示，今年前8个月，我国锂离子储能电池累计出口299.26亿美元，同比增长了82.97%。

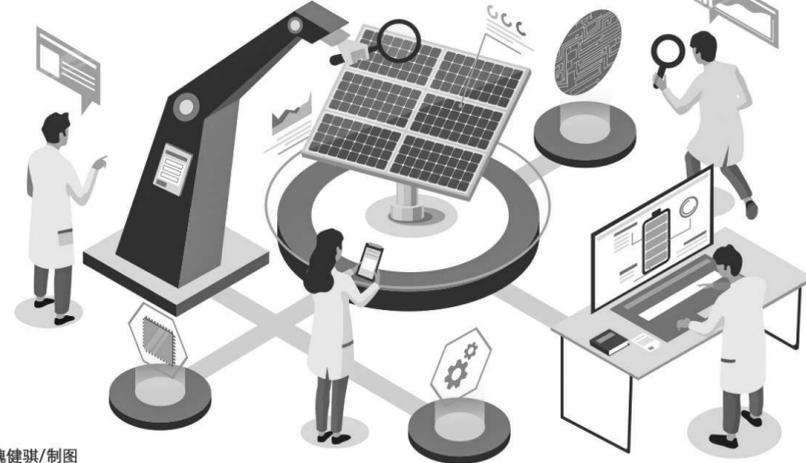
根据远东股份的公告，公司智能电池板块已中标签约千万级以上用户储能订单超8.7亿元，并获得欧洲用户储能系统等产品进口商的定点通知，预计于2023年供应1.5万套-2万套。

对此，邵亮还向记者表示，海外户储领域的持续突破不断助力公司口碑提升，为未来占据更大的市场提供了便利。

宁德时代近日在接待1700人调研团时也表示，今年以来全球储能市场增长明显提速，公司储能业务起量也较快。

储能市场爆发的同时，电池的需求不断增加

电芯却处于紧缺状态，一“芯”难求在一定程度上制约了储能行业的发展



魏健祺/制图

“很多头部电池企业的海外业务量很大，尤其是今年以来，受欧洲能源危机影响，化石能源价格大幅上升。”岳芬还向记者表示，欧洲现货市场平均电价由2020年的50欧元/MWh，上涨到2022年的250欧元/MWh，德国目前现货市场平均电价已经高达431欧元/MWh，传导至终端用户，终端用户用电价格持续走高。

在岳芬看来，用户通过安装光伏储能实现电力自用的需求愈发迫切，海外市场对储能需求激增，上半年国内企业的储能电池出货量中，接近80%的出货量都在海外。

电芯供不应求价格上涨

随着储能订单的爆发和项目的集中开工，近日关于储能企业暂停订单的消息也不断传出，而其中的主要原因在于电芯不断涨价，又陷

入了一“芯”难求的境地。

在年底并网的要求下，储能电池的需求大增。而今年以来，新能源汽车一直处于景气周期，对动力电池也持续处于高需求状态。这意味着储能企业还需要与新能源车“抢”电芯。

实际上，动力电池企业也在积极扩大产能。宁德时代在9月底就曾发布公告称，随着国内外新能源行业快速发展，动力电池及储能产业的市场持续增长，为进一步推动业务发展，满足市场需求，完善产能布局，公司拟在河南省洛阳市伊滨区投资建设洛阳新能源电池生产基地项目，项目总投资不超过140亿元。

面对国内外储能项目的集中爆发，短期内储能电池供应仍将处于短缺状态。

对此，刘勇告诉记者，目前来看，高端产品产能紧缺可能会持续

一段时间，中低端产能有可能明年下半年有批量产品进入市场。储能电芯容量从280Ah到300Ah、320Ah、350Ah以及到目前亿伟锂电的560Ah，大电芯产品可应用在各个不同场景，但对于未来主流方向，部分电芯企业也在摸索中。

尽管储能订单迎来爆发的态势，但目前储能商业模式尚不完善。“我国储能产业发展从技术验证走向了商业化初期发展的新阶段，但储能电力系统的规模化应用还处于初期阶段。”岳芬进一步向记者表示，未来大力发展储能，还需在寿命与安全提升、成本降低、机制设计等方面持续开展工作，持续朝着高安全、长寿命、低成本的技术方向进行创新，同时创建能够合理评估储能系统价值并将成本疏导出去的电力市场机制，推动构建成熟的新能源储能商业模式。

7月份以来生物医药行业融资规模达1075亿元 医疗设备和生物制药领域成“香饽饽”

■本报记者 许洁
见习记者 靳卫星

同花顺iFinD数据显示，今年7月份以来（截至10月23日），生物医药行业共计发生514起融资事件，涉资总额达1075.91亿元。在申万分类的22个行业中，生物医药行业的融资数量仅次于社会服务行业的675起；融资总额仅次于非银金融行业的1281.57亿元、社会服务行业的1122.29亿元，位列第三。从融资细分领域来看，医疗设备领域依然是热点，此外，生物制药领域也受到资本广泛关注。

盈来资本VP盛嘉向《证券日报》记者表示：“目前，产品落地和变现已经提升到与技术创新性同等重要，甚

至更重要的位置，成为业内投资关注的新重点。投资市场不会快速恢复到去年的火热状态，但企业估值会回归理性，部分机构可能会出于价值投资的目的出手。”

数据显示，今年第三季度以来，多家医疗设备相关企业完成新一轮融资。根据已公布的金额来看，融资规模从数千万元到数十亿元不等。其中规模最大的一笔融资来自联影医疗，该笔融资发生在今年8月份，融资规模达54.94亿元。爱尔眼科于10月份定增的35.36亿元，贡献了今年第三季度以来仅次于联影医疗排名第二的融资额度。此外，包括五洲医疗、微创脑科学、威脉医疗、汉诺医疗、神思医疗、润迈德等在内的多家企业，均拿到新融资。

随着医疗新基建不断深入开展，医疗设备市场规模持续扩容。德邦证券分析称，2020年全球医疗设备市场规模达千亿美元级别，2030年全球市场空间高达2000亿美元左右，在全球老龄化背景下，疾病高发，医疗需求释放，设备配置先行，需求爆发叠加国产替代加速，国产医疗设备进入发展的黄金时代。

东高科技高级投资顾问谢青山向《证券日报》记者表示，医疗器械集采逐步落地将有助于推动加速国产替代，目前已经覆盖骨科、血管介入、眼科等高值耗材领域，同时也在逐渐向体外诊断板块尝试。高值耗材的集采有望推动相关企业集中度持续提升，研发能力强、产品管线丰富、具备自主可控

引领国产替代及业务国际化产品出海双重重成长逻辑的医疗设备及相关配套耗材相关公司有望更多获益，也会更受资本关注。

据同花顺iFinD数据，今年第三季度以来，生物制药领域亦迎来投融资热潮，包括益方生物、泰邦生物、方拓生物、英诺特等在内的多家企业均斩获融资。其中，益方生物于7月份获20.84亿元融资；泰邦生物于8月份获3亿美元融资，分别贡献了生物制药行业在今年第三季度以来排名第三、第四的融资额。

“现阶段国内创新药还停留在模仿阶段，发展空间巨大。在生物制药领域，资本目前主要关注Fast-Follow（快速追踪新药模式）和Me-better（仿制中创新、要做得比原产品更好）的

药，这方面是国内擅长的，也能快速弥补与国外创新药的差距。”分锐资本管理合伙人黄斯沉向记者表示，“创新药具有重大价值和意义，个别细分赛道一旦存在机会，国内的医疗机构愿意陪伴项目一起挑战。”

另据记者观察，从融资轮次分布来看，早期项目更受资本关注。“早期项目成长空间大、投入少、回报更诱人。在多家机构都比拼投后水平之际，投得越早越意味着更容易实现对好项目的掌控和赋能，以及有节奏且受控制地实现退出。”盛嘉对此表示，“药品上临床有困难或者临床数据不足以支撑发展的企业可能会更欢迎资本寒冬，而发展偏早期且拥有较强技术壁垒的企业将更受关注。”

山东华鹏拟易主转型 或将重组赫邦化工

■本报记者 王 僮

10月21日晚，停牌近两周的山东华鹏正式披露重大资产重组预案。

根据预案，通过股权转让，山东海科控股有限公司（简称“海科控股”）或将成为上市公司控股股东，随之公司控人也将易主。同时，海科控股旗下赫邦化工作为交易标的，有望实现重组上市。山东华鹏表示，本次交易完成后，公司主营业务将从日用玻璃转型为从事烧碱行业，未来或面向新能源、新材料方向布局发展。

根据公告，公司股票将于10月24日开市起复牌。

业绩承压 易主谋转型

山东华鹏是国内日用玻璃行业的企业之一，于2015年登陆A股市场，后通过收购天元信息涉足地理信息测绘板块业务。公司上市后业绩承压，其中，2019年度和

2021年度，公司实现归属于上市公司股东的净利润出现亏损。今年上半年，公司业绩依然未能扭转颓势。

在业绩下滑的同时，公司不断筹划重组自救，曾欲跨界消防机器人、化妆品业务等，但均未能成功。根据山东华鹏此次披露的重大资产重组预案，公司此次重组的交易标的是海科控股旗下的赫邦化工。山东华鹏拟以4.7元/股发行股份及支付现金方式购买海科控股持有的赫邦化工100%股权，交易完成后，赫邦化工将成为上市公司的全资子公司。由此，赫邦化工将实现重组上市。

根据重大资产重组预案，本次交易的现金支付比例不超过15%，交易方案中还包括募集配套资金，山东华鹏拟采取非公开发行股份募集配套资金，募资在扣除发行费用后拟用于支付本次交易现金对价、标的公司建设及拟建项目建设、补充上市公司流动资金或偿还债务等。

与此同时，上市公司或将实现

易主。公司第一大股东张德华10月21日与海科控股签订了股份转让协议，拟将其所持有的上市公司7785万股股份（对应持股比例为24.33%）通过协议转让方式转让给海科控股。转让价款5.52亿元，转让单价为7.09元/股，与停牌前价格5.65元/股相比溢价25.48%。目前，该事项尚需履行国资转让上市公司控制权批复、反垄断审查等审批程序。如股权转让顺利实施完毕，海科控股将成为上市公司控股股东，海科控股的实控人杨晓宏将成为上市公司新的实控人。本次交易完成后，海科控股持有的股权比例或将进一步增加。

此外，公司还将逐步处置增长乏力、未来发展前景不明的现有业务。公司公告称，已与山东发展投资控股集团有限公司（简称“山发控股”）签署了资产出售协议。如公司在前述重组交易获得证监会核准/注册时，未找到合适的意向购买方，则拟向山发控股出售公司于该时点持有的剩余全部资产、负债及

权利。

烧碱行业景气周期拉长

如此次完成赫邦化工的置入以及对外处置现有业务后，上市公司主营业务将变更为烧碱、环氧氯丙烷与盐酸羟胺等化学产品的研发、生产与销售。

据了解，赫邦化工目前有20万吨/年离子膜烧碱项目、3万吨/年甘油法环氧氯丙烷项目、5000吨/年盐酸羟胺项目、5000吨/年氯化氢（无水）项目四套生产装置，主要产品在食品、纺织、消毒防疫、制造业等多个行业中均有重要用途。

山东华鹏方面表示，如公司主营业务顺利实现转型，注入优质资产，优化上市公司业务结构后，公司的经营状况与资产状况将得到改善，持续盈利能力和发展潜力将进一步提升。

IPG中国首席经济学家柏文喜对《证券日报》记者表示，“此次山东华鹏拟进行重大资产重组，赫邦化工有

望借助资本市场实现自身发展的同时加快行业整合与提升企业竞争力与盈利能力。”

有券商分析师向《证券日报》记者介绍，受益于下游氧化铝产能加速释放，烧碱需求有望增长，行业景气周期有望拉长。近年来，在“能耗双控”和“双碳”战略下，烧碱行业整体产能释放较慢，产业结构也在改革之中，随着未来低效产能淘汰，新增产能受限，行业供给趋紧。

山东华鹏方面表示，如本次交易成功实施，未来公司将围绕“氯碱-环氧氯丙烷-环氧树脂”绿色循环产业链，继续做大、做强、做精，并充分发挥现有资源优势，面向新能源、新材料方向布局发展。

一位接近赫邦化工的人士向《证券日报》记者介绍，目前受风电、电子电工等下游行业持续景气度拉动，国内环氧树脂行业在积极扩产。其中，赫邦化工也正积极做着从既有的氯碱-环氧氯丙烷产业链向环氧树脂产业的延伸，相关扩产项目正在建设中。

拟出资1000万元设立半导体公司 长城汽车布局芯片 再落一子

■本报记者 张晓玉

10月22日，长城汽车发布2022年三季度财报。今年1月份至9月份，长城汽车实现营业收入994.80亿元，同比增长9.56%；归母净利润81.60亿元，同比增长65.03%，创历史新高。其中，第三季度，长城汽车实现营业收入373.46亿元，同比增长29.36%；实现归属于上市公司股东的净利润25.60亿元，同比增长80.74%。

在披露财报的同一天，长城汽车还公告称，公司拟出资1000万元设立芯片半导体公司。

对于业绩的增长，长城汽车方面表示，主要系报告期内公司提升产品力，车型盈利能力增加所致。

研发投入超85亿元 加码新能源赛道

近年来，传统车企积极拥抱新能源汽车。长城汽车在其“2025战略”中提到，到2025年，要实现全球年销量400万辆，其中80%为新能源汽车。

为了迅速抢占新能源市场“制高点”，实现公司战略，长城汽车加大投入，加速新能源、智能化技术布局，构建技术护城河。今年前三季度，长城汽车研发总投入达85.44亿元，同比增长64.74%，占营业收入比重达8.59%，主要用于在新能源与智能化等高新技术领域研发布局。

从销量来看，长城汽车在前三季度销售新车80.23万辆，其中新能源车销售9.69万辆，同比增长14.31%；海外销售11.17万辆，同比增长14.09%。长城汽车相关负责人对记者表示：“1月份至9月份，公司平均单车售价达到12.40万元，同比增长20.72%，品牌价值持续提升；20万元以上车型销量占比达14.56%”。

添翼数字经济智库高级研究员吴婉莹对《证券日报》记者表示：“今年前三季度，长城汽车实现营收、利润双增长，主要受益于新能源汽车销量增长、海外市场占有率提升、车型盈利能力增加和汇率收益增长。”

中国企业联合会特约研究员胡骥认为：“从全球范围来看，在双碳背景下，新能源车对传统燃油车的替代趋势正在加速推进。长城汽车具有品牌优势，在公司供应链、生产环节都没有问题的条件下，长城汽车很容易将自己的产能转化为实实在在的业绩。尤其是近年来长城汽车也在不断地加大海外市场布局，这也正好契合当前海外市场对于汽车需求数量增加的现状。”

拟出资1000万元 设立半导体公司

在披露三季报的同时，长城汽车还对外宣布，拟使用自有资金与公司实际控制人魏建军，及其直接控制的稳晟科技（天津）有限公司共同出资设立芯动半导体科技有限公司（暂定名），注册资本5000万元。其中，长城汽车认缴出资1000万元，占比20%。魏建军认缴出资3500万元，占比70%。

公告显示，芯动半导体公司经营范围包括集成电路设计、集成电路版图设计代理服务、集成电路制造、电子元件及组件制造等。

实际上，长城汽车在芯片领域多有布局，2021年2月，长城汽车完成对汽车智能芯片企业——地平线的战略投资。同年12月29日，长城汽车与第三代半导体企业同光半导体公司签署战略合作协议，聚焦第三代新型宽禁带半导体碳化硅在新能源汽车产业的应用，推动碳化硅半导体材料与芯片的产业化。

今年8月，长城控股集团与江苏省锡山经济技术开发区签约战略合作，长城汽车旗下蜂巢易创第三代半导体模组封装制造基地项目落地锡山经济技术开发区，计划投资38亿元。

除长城汽车外，比亚迪和吉利等多家车企也纷纷布局汽车芯片制造。2021年12月10日，吉利宣布旗下芯擎科技自主研发的中国第一颗7nm制程车规级SoC芯片“龍鷹一号”（智能座舱芯片）正式面世，将于2022年底实现量产。上汽集团10月21日在互动平台表示，公司已积极抢抓芯片资源，并加快推进芯片国产化，努力追赶产销进度。

据研究公司Gartner预测，到2025年，全球前10名车企中将会有50%设计自己的芯片。然而就国内而言，汽车芯片产业创新战略联盟的数据显示，2019年，国内车用芯片的自研率仅有10%，而进口率却超过90%。

江西新能源科技职业学院新能源汽车技术研究院院长张翔在接受《证券日报》记者采访时谈道：“现在车企参股成立芯片公司成为趋势，第一，现在缺芯已经持续快两年时间，对车企的影响很大，再加上新能源汽车、智能汽车高速发展，车载芯片供不应求。第二，芯片是一个高科技行业，投资回报率很高。第三，芯片现在也是国家扶持的产业。”