

龙头领衔产业链积极响应“超充时代”加速来临

●孙小程 记者 俞立严

汽车电动化迎来新的拐点,“超充时代”正加速到来。

8月16日,宁德时代发布全球首款采用磷酸铁锂材料并可实现大规模量产的4C超充电电池——神行超充电电池,可以实现“充电10分钟,续航400公里”的超快充速度,并达到700公里以上的续航里程。

上海证券报记者此前调研新能源汽车下乡情况时发现,补能效率低下的问题严重阻碍了新能源汽车的普及。作为宁德时代数十年之功的重磅力作——神行超充电电池,也与当前汽车电动化主要矛盾的变化形成“呼应”。即电池能量密度的不断突破,让里程焦虑弱化,补能焦虑则成为影响行业发展的最大变量。

“科技也要面向经济主战场,要大规模推广应用。”宁德时代首席科学家吴凯博士强调,神行超充电电池不仅是实验室里的耀眼数字,还要“飞入寻常百姓家”。8月16日晚,阿维塔科技宣布将成为首批搭载宁德时代神行超充电电池的新能源汽车品牌。长安、奇瑞、广汽、吉利在内的多家主机厂也发来“贺词”,或预示着明年量产的神行超充电将搭载在多个品牌车型上。

突破磷酸铁锂技术上限

据宁德时代国内乘用车事业部 CTO 高焕介绍,神行超充电电池可以做到充电10分钟,即可行驶400公里,相当于从北京到济南或从上海到合肥的距离。整体续航方面,神行超充电电池最高续航可达700公里以上。

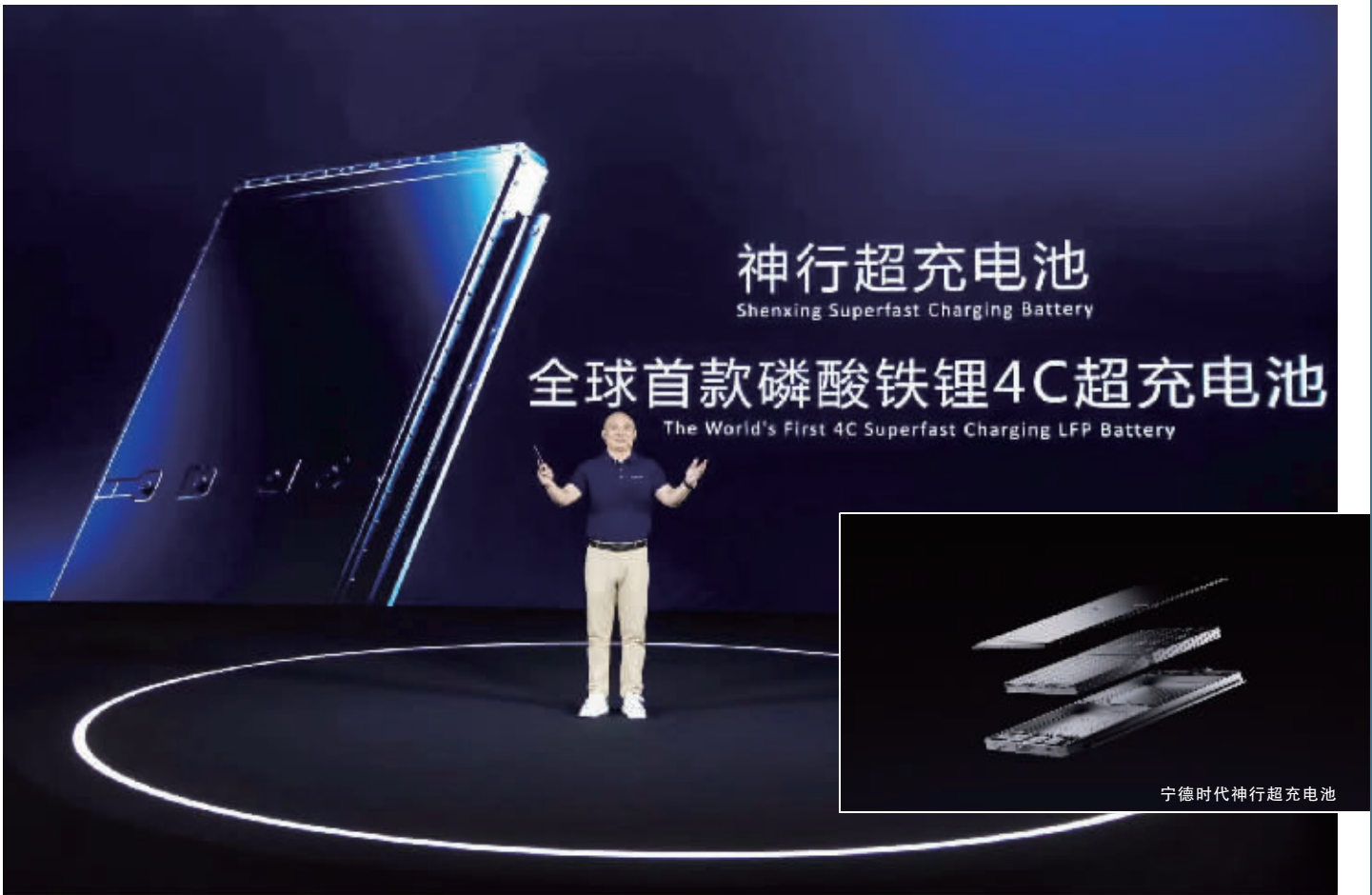
在低温地区,新能源汽车补能效率进一步衰减。面对这一用户痛点,神行超充电电池可以做到全温域闪电快充,在零下10摄氏度的环境下,实现30分钟内充电至80%。在低温亏电情况下,神行超充电电池可以做到零百加速性能不衰减。

之所以能实现“4C超充”,是因为宁德时代在正极材料、负极材料、电解液环节均进行了技术创新。在正极提速上,神行超充电电池采用了超电子网正极技术、充分纳米化的磷酸铁锂正极材料,并搭建超电子网,降低了锂离子脱出阻力,使充电信号快速响应。

在负极材料上,神行超充电电池采用了宁德时代最新研发的二代快离子环技术,对石墨表面进行改性,增加了锂离子嵌入通道并缩短嵌入距离,为离子传导搭建“高速公路”。同时,神行超充电电池使用多梯度分层极片设计,实现了快充与续航的平衡。

在电解液传导上,新的超高导电电解液配方降低了电解液粘度,电导率得到提升。此外,超薄SEI膜的优化也降低了传导阻力,隔离高孔隙率和低迂曲度孔道的改善提高了锂离子液相传输速率。

“科学在为应用服务,而应用的前提则



宁德时代国内乘用车事业部 CTO 高焕在发布会现场发言

是安全。”高焕强调,神行超充电电池在高速补能的需求下,始终把安全放在首位。宁德时代通过分析挖掘提取数据的深度特征,结合信号检测与传输技术,打造故障实时检测系统,实现了PPB级别的安全标准。

最快明年一季度“上车”

中国科学院院士欧阳明高认为,宁德时代这一技术创新和技术变革,将进一步引领电动汽车全方位的普及。

按照规划,消费者最早可以在2024年第一季度购买到搭载神行超充电电池的电动车。高焕表示,得益于在极限制造方面的能力,目前宁德时代拥有从技术到产品再到商品的快速转化链条,从而推动神行超充电电池快速量产。神行超充电电池将在今年底实现量产,搭载神行超充电电池的电动车将在2024年一季度上市。

实际上,神行超充电电池并非宁德时代的首个4C电池,此前宁德时代已经推出4C麒麟电池,该电池首发落地车型为理想首款纯电车型。

宁德时代没有在发布会上官宣神行超充电电池的首发车型,不过在发布会后,阿维

塔科技宣布将成为首批搭载宁德时代神行超充电电池的新能源汽车品牌。阿维塔是华为、宁德时代、长安汽车等公司共同投资的高端纯电动汽车品牌。

值得注意的是,长安汽车董事长朱华荣、奇瑞汽车董事长尹同跃、广汽总经理冯兴亚、吉利控股兼极氪智能科技 CEO 安聪慧、长城汽车总经理穆峰、华为智能汽车解决方案 BU CEO 余承东、合众汽车 CEO 张勇在神行超充电电池发布会上纷纷送上“贺词”,或预示着明年量产的神行超充电电池将搭载在多个品牌车型上。

加速迈向“超充时代”

在业内看来,超充技术有望成为动力电池厂商新一轮竞争焦点,而这将带来千亿级别的市场增量。

4C快充的普及,离不开800V高压系统。目前,多家海内外车企已在高端车型应用800V高压平台,比亚迪e平台3.0、吉利SEA浩瀚平台、现代E-GMP、小鹏扶摇架构等平台都能够支持800V高压。

至于车企对于4C快充的接受度,宁德时代在近期接受机构调研时透露,车企推出

差异化竞争产品的意愿较强,长期来看,预计4C快充技术会占据较为可观的市场份额。

根据民生证券测算,到2025年,国内搭载800V高压架构的新能源汽车预计为99.9万辆,3年CAGR(复合年均增长率)达270.9%;全球搭载800V高压架构的新能源汽车预计达215.3万辆,3年CAGR达189.2%。到2025年,800V行业市场规模有望达到324亿元,2030年这一数字或将摸高至878亿元。

各大城市也在加速超充桩的普及。比如在广州,巨湾技研携手广汽埃安,并联合南方电网等企业,共同发起了打造广州“超充之都”计划,预计在2025年将扩充至1000座超充站,实现1.5千米半径覆盖。

东莞证券分析称,近年来,高压快充路线受到越来越多主机厂的青睐,相继推出或计划推出高压平台车型,并在2023年开始密集上市。高压平台车型将成为未来3至5年的重要趋势。同时,头部车企和运营商积极推进高压大功率直流充电桩网络加速布局,领先电池企业纷纷推出快充电池解决方案,高压快充推广条件逐步成熟,有望进入快速放量期。

大订单、大投资接二连三 光伏发电装机规模迅猛攀升

●记者 夏子航

“当前硅料价格逐步上行,公司前期已对硅料进行了储备,并和大的硅料厂商签订了相关框架协议。”8月18日,华民股份相关人士向上海证券报记者表示。

近期,随着光伏产业链价格逐步企稳回升,大订单与大投资此起彼伏。梳理公告可见,华民股份子公司刚刚签下55亿元硅片大单;8月上旬,阿特斯子公司与某海外客户签订7GW美国市场光伏组件长单销售合同;8月15日,晶科能源披露方案,拟定增募资97亿元加码光伏一体化项目……

“目前光伏产业正处于新一轮技术迭代周期,高效N型电池组件市场推广进程全面加快。随着多项降本增效措施取得明显进展以及规模化扩产条件愈发成熟,光伏新技术发展已驶入‘快车道’。”一位光伏行业人士称。

最新数据显示,我国光伏发电装机规模继续迅猛攀升。8月17日,国家能源局发布1月至7月全国电力工业统计数据,截至7月底,我国光伏发电装机容量约4.9亿千瓦,同比增长42.9%,大幅超过水电成为我国装机规模第二大电源。

光伏大单与一体化投资不断

根据华民股份8月17日所发公告,其控股子公司鸿晖新能源(安徽)有限公司(下称“鸿晖新能源”)与华晟新能源签署了《单晶硅片购销框架合同》。合同约定,2023年11月至2026年11月,华晟新能源及其关联方计划向鸿晖新能源采购异质结电池专用单晶硅片合计15GW,根据当前单晶硅片市场价格及合同约定的采购数量测算,预计合同总金额达55亿元。

“目前,鸿晖新能源年产10GW异质结电池专用单晶硅片项目建设正按照计划顺利推进中,主厂房钢结构建设即将完成,

预计于今年11月点火投产。”华民股份相关人士表示。据介绍,作为华民股份进一步完善光伏布局、抢抓异质结电池市场爆发窗口期的关键一环,鸿晖新能源专注于提供异质结电池专用单晶硅片。

8月上旬,光伏组件龙头阿特斯则发布公告称,公司全资下属公司Canadian Solar (USA) Inc.与某海外客户签订美国市场光伏组件长单销售合同,销售规模合计约7GW。阿特斯表示,本次长单销售合同的签订,表明了海外大客户对公司产品的长期持续认可,体现了公司在全球高端市场的品牌竞争力。

近年来,隆基绿能、晶澳科技、晶科能源、天合光能等光伏行业龙头企业纷纷规划并实施“大基地”布局。

8月15日,晶科能源披露了一份拟定增募资97亿元的计划。预案显示,晶科能源拟向不超过35名特定对象发行股票募集资金总额不超过97亿元。其中,12亿元用于建设山西晶科一体化大基地年产28GW高效组件智能化生产线项目,40亿元用于年产28GW切片与高效电池片智能化生产线项目,20亿元用于年产28GW单晶硅拉棒切方智能化生产线项目,余下25亿元补充流动资金或偿还银行借款。

晶科能源本次募投项目为其此前公告“年产56GW垂直一体化大基地项目”的一、二期工程。今年5月,晶科能源公告称,拟在山西转型综合改革示范区规划建设年产56GW垂直一体化大基地项目,项目总投资约560亿元(含流动资金),该项目包含56GW单晶硅拉棒、56GW硅片、56GW高效电池和56GW组件一体化产能。

晶科能源表示,上述项目建成后将成为全球首个包含拉晶、硅片、电池、组件的“超级一体化”太阳能工厂,也将是光伏行业最大的N型一体化生产基地。

阿特斯7月16日公告称,拟在呼和浩特

特投资建设光伏新能源全产业链项目,覆盖上游工业硅、多晶硅环节至中游光伏组件、辅材坩埚等多个环节,计划投资金额达180亿元。而天合光能6月末披露定增预案称,拟募资不超过109亿元用于太阳能电池及光伏组件等项目。

硅料、硅片价格企稳回升

“最新光伏产业链价格走势显示,硅料、硅片价格已经全线上涨,组件价格开始止跌企稳了。”一位光伏行业人士称。

近日,中国有色金属工业协会硅业分会表示,本周国内N型料价格区间在8万元至8.6万元/吨,成交均价为8.46万元/吨,环比涨幅为1.68%;单晶致密料价格区间在7万元至7.6万元/吨,成交均价为7.27万元/吨,环比涨幅为3.27%。

硅业分会表示,本周价格再度小幅上涨,P型硅料涨幅超过N型主要有两方面原因:一是硅片企业价格连涨,更多企业恢复满负荷生产,并认同硅料价格上涨趋势;二是硅料企业库存逐渐清空,现有产量主要供应前期订单,N型硅料现货成交较少,下游企业倾向小幅提价成交采购P型硅料。基于此,本周下游企业继续加大采购力度,导致P型硅料价格出现补涨。

“目前,硅料价格已小幅连涨5周,N型硅料成交均价由7.6万元/吨上涨到8.46万元/吨,涨幅11.32%,单晶致密料成交均价由6.74万元/吨上涨到7.27万元/吨,涨幅7.86%。长期来看,下半年N型电池产能陆续投产, N型硅料需求预期仍好于P型。”硅业分会认为。

8月17日,硅业分会公布的数据显示,本周硅片价格小幅上涨。据统计,8月硅片产出预计在58GW至60GW之间,供给增量远超预期,主要来自几个新建项目的投产爬坡,以及企业接近满负荷生产的增量。

“近期硅片龙头企业上调硅片价格,其

他企业陆续跟涨,硅片价格小幅上涨。在需求持续下,硅片供应略显紧张,预计短期内价格仍有一定上行空间。同时,电池满负荷生产,光伏组件价格也在企稳回升。”上述光伏行业人士表示。

光伏发电装机规模持续攀升

国家能源局最新公布的数据显示,1月至7月,全国主要发电企业电源工程完成投资4013亿元,同比增长54.4%。其中,光伏发电1612亿元,同比增长108.7%。

数据显示,1月至7月,我国新增发电装机容量17216万千瓦,其中光伏新增装机9716万千瓦,同比增长158%,已经超过历史上全部年份的年新增规模,并已超过2022年新增装机近10GW。同时,今年我国光伏新增装机在新增发电装机占比已达56%。

“光伏下游需求仍然旺盛。今年以来光伏产业链价格下探,进一步刺激了光伏新增装机节奏加快。”一位光伏行业人士表示。

中国光伏行业协会数据显示,上半年我国光伏组件出口总额超290亿美元,欧洲仍是最大的组件出口市场,非洲、中东等区域组件出口增长明显。

受益于旺盛的下游需求,各方纷纷上调出货目标或新增装机预测。

“2023年第三季度,公司组件出货预期为19GW至21GW。随着下半年产业链价格企稳和终端需求持续释放,以及公司新建N型产能顺利投产,公司有信心超额完成年初设定的目标,实现70GW至75GW的全年组件出货,其中N型占比预计将达六成。”晶科能源近期表示。

根据光伏行业2023年上半年发展回顾与下半年形势展望报告,2023年中国光伏新增装机预测已由95GW至120GW上调至120GW至140GW,全球光伏新增装机预测已由280GW至330GW上调至305GW至350GW。

“它经济”大有“钱”途 相关A股公司增至30家

●记者 刘立

养狗不是为了看家护院,养猫不是为了逮老鼠……呆萌可爱的猫猫狗狗们正成为越来越多中国家庭的“成员”,同时也展现出了惊人的消费“钞能力”。

《2022年中国宠物行业白皮书》数据显示,2022年我国城镇宠物(犬猫)消费市场规模达到2700多亿元,2012年至2022年复合年均增长率为23.16%。多家券商在最新研报中提出,随着宠物家庭渗透率和行业成熟度的持续提升,“它经济”(宠物经济)市场规模将呈现稳步上升的态势。

“宠物食品作为宠物消费的主要组成部分,未来行业规模有望保持较高的增长速度。近年来,公司自有品牌‘麦富迪’主要产品的产能、产量、销量均呈快速增长之势。”8月16日,国内知名宠物食品企业乖宝宠物正式登陆创业板,公司董秘王鹏对上海证券报记者表示:“登陆资本市场将进一步提升乖宝宠物的品牌影响力,募投项目的顺利实施将增强公司的研发和销售实力,推动技术水平升级和新产品推广,更好地满足未来市场需求,巩固公司在宠物食品行业的核心竞争力和市场地位。”

“毛孩子”撬动大市场

家住河北石家庄长安区的张鸿家里养着3只猫。“我养猫两年多了,孩子高中住校,自己工作也比较忙,三个‘毛孩子’给了我很大的精神安慰。不过养猫确实很费钱,我粗略算了一下,每年猫粮、零食、打疫苗、看病各种开支,最少2万元。”张鸿告诉记者,最近一只猫刚得了泌尿系统疾病,不到半月时间,输液、吃药、住院就花了4000多元。

记者在采访中了解到,目前“它经济”已经涵盖宠物的整个生命周期,从吃、穿、玩到保健、医疗、殡葬等多个领域。随着人们对于宠物陪伴的精神需求日渐凸显,像张鸿一样的人越来越多,他们把宠物当作“毛孩子”,给宠物花钱很是大方。庞大的“铲屎官”和“毛孩子”队伍,也支撑起了年逾千亿元的赛道。

以宠物食品为例,《2022年中国宠物行业白皮书》显示,目前我国宠物食品行业市场规模已从2012年的157亿元增长到2022年的1372亿元,2012年至今市场规模复合年均增长率达24.21%。

不过,宠物经济不止宠物食品这一项。艾瑞咨询调研数据显示,宠物主人在单只宠物上的年均花费达到5200元左右,主要分布在宠物食物和宠物健康医疗上,占比均超过90%。此外,宠物健康医疗的消费类目也更加多元,驱虫、疫苗是主要支出。宠物智能用品市场需求近两年增速迅猛。根据2022京东宠物消费趋势报告显示,去年1至5月,京东平台智能宠物玩具购买量同比增长80%,智能饮水机购买量同比增长84%,智能喂食器购买量同比增长115%,智能猫砂盆搜索量同比增长267%。

越来越多商家也盯上了“它经济”赛道。8月15日,盒马App就上线了“宠物服务”频道。App内显示,消费者可在线预约猫、狗洗澡、美容,由专业宠物护理师、宠物美容师上门提供服务。服务内容包括给宠物洗澡、美容、洁牙、药浴等,价格从70多元至100多元不等。据悉,目前上海已有13家盒马鲜生门店上线宠物服务。

“它经济”个股持续扩容

旺盛的市场需求催生出国内众多优秀的“它经济”产业链企业。

对于很多“铲屎官”来说,“麦富迪”这个品牌并不陌生。它的生产企业——乖宝宠物主要从事宠物食品的研发、生产和销售,主要产品为宠物犬用、猫用食品,涵盖了主粮系列、零食系列及保健品系列等,共计千余个单品。

据招股说明书,乖宝宠物成立于2006年,2013年公司启动自有品牌业务。目前以“麦富迪”为代表的自有品牌销售业务在国内市场取得了快速发展。公司拥有中国、泰国两个生产基地,总产能16万吨,已形成规模优势。

此次IPO,公司拟募资6亿元,用于宠物食品生产基地、智能仓储升级项目等建设项目。王鹏表示,募投项目的顺利实施将增强公司的研发和销售实力,推动技术水平升级和新产品推广,更好地满足未来市场需求,巩固公司在宠物食品行业的核心竞争力和市场份额。

公司2022年自有品牌销售收入合计达20.46亿元,2020年至2022年自有品牌销售收入年均复合增长率达43.53%。报告期内,公司主营业务毛利率分别为33.12%、32.79%、37.23%。其中,“麦富迪”获2021年至2022年天猫TOP品牌力榜(宠物)第一名。除“麦富迪”品牌外,公司还拥有“Waggin’Train”等自有品牌,现已形成了相对完善的品牌梯队。

截至8月15日,东方财富“宠物经济”板块已有中宠股份、源飞宠物、天元宠物等29只个股,行业覆盖宠物食品、宠物用品、宠物疫苗等领域。

火热的“它经济”赛道也引来众多资本入局。据机构不完全统计,2022年国内宠物行业融资35起,明确披露超过亿元级别的融资有5起。

值得关注的是,此次登陆创业板的乖宝宠物的发行人中就有4个私募投资基金股东,包括KKR和君联资本等。

据公开资料,国际知名投资机构KKR已布局宠物市场多年。2016年,KKR通过中国成长基金完成了对乖宝宠物的4亿元A轮融资投资,成为乖宝宠物的第二大股东。2022年9月,KKR投资宠物连锁医疗企业瑞辰宠物医院集团。此外,KKR在国内宠物产业相关领域的战略投资还有多家宠物行业上游原料端企业。

今年1月,国内宠物医疗的头部企业新瑞鹏向美国纳斯达克交易所递交了招股书。