超级电容器 新能源的载体

行业洞察

新能源,产业转型中的重要组成 部分,从前年至今已被炒作数波,这一 概念范围颇广,从太阳能、风能到核 能,从汽车到电池,好像都和新能源挂

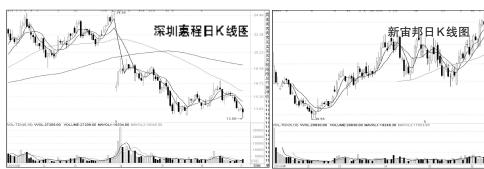
其实,新能源的关键在于能源的 储藏技术上,如电动汽车,所存在的最 大问题在于充电,现在所推的商业模 式,是开设"加电站"来换电池来解 决。如果能找到"超级电容器",就能 解决这个问题。正因为如此,新能源 概念炒作到目前,"超级电容器"成为 后来居上者。

新能源汽车推广或成契机

所谓超级电容器,是一种新型储 能装置,由于其的储能的过程是可逆 的,从而可以反复充放电数十万次,具 有功率密度大、容量大、使用寿命长、 免维护、经济环保等优点。

目前,超级电容器主要用于五个 方面,包括税控机、数码相机、掌上电 脑等微小电流供电的后备电源;智能 表(智能电表)作电磁阀的启动电源; 航标灯等太阳能产品中代替充电电 池;小型充电产品中代替充电电池以 及电动玩具电动机等小功率电器的驱 动电源

未来,超级电容器在汽车(特别是 电动汽车、混合燃料汽车和特殊载重 车辆)、铁路、消费性电子产品等方面 有着巨大的应用价值和市场潜力,因



而被世界各国所广泛关注

上月初,我国针对私人购买新能 源汽车的财政补贴政策正式出台,新 政策选择上海、深圳等5个城市作为启 动私人购买新能源汽车补贴试点,插 电式混合动力乘用车每辆最高补贴5 万元;纯电动乘用车每辆最高补贴6万 元。市场人士指出,这将成为超级电 容器进一步发展的契机。

找到材料是关键

超级电容器的发展,其中最重要 的就是找到所使用的材料。此前,业 内热议,锂离子动力电池将取代铅酸 电池、镍氢电池,但一种由高纯钛酸钡 制造的超级电容器,却可能彻底颠覆 锂离子由池

资料显示,目前的汽车动力电池主 要有以下四种:最低档的为铅酸电池, 污染重,目前只用于电瓶自行车。较低 档为镍氢电池,特点是价格昂贵,行驶 很短,电动汽车上没前途。再好一点的

是磷酸铁锂电池,价格较贵,目前深圳 比亚迪电动汽车已经使用,并实现一次 充电行驶100~120km。 需要启动汽油 机的混合动力来延长里程,但安全风险 较大。最好的是超级电容动力电池,价 格便宜,免维护,10~50万次的充放电循 环寿命,会成为动力电池的主流。

据了解,这种由高纯钛酸钡制造 的超级电容器,和镍氢电池/磷酸铁锂 动力电池相比,具有能量密度高、电能 利用率高、安全、价格便宜等优势。

分析人士指出,超级电容器上下 游产业发展将受到政府的强有力支 持。它的用途决定了其战略价值,全 球各主要国家均投入大量的人力物力 来研发。随着中国经济结构调整的深 人,政府终将会发现其价值,并出台强 有力的产业扶持政策以促进该战略性 产品上下游产业链的发展。

低吸机会已经来临

天相投资认为,投资超级电容器

行业,主要注意以下三点,一、超级电 容器行业还处于起步阶段,但是未来 的发展空间很大;二、超级电容器的最 主要应用领域将集中于交通领域和智 能电网领域,其技术壁垒比较高,有望 获得超额收益;三、超级电容器在工业 设备领域的应用具有一定空间,但其 基本上是基于项目来的,受益的公司

超级电容器的上下游产业基本情 况如下:终端应用行业、超级电容器组 系统、超级电容器电控系统、超级电容 器、电极、电解质、隔膜

将以超级电容器电控系统细分领域为

目前A股上市公司中,法拉电子、 铜峰电子、深圳惠程、新宙邦、佛塑股 份、大东南、南洋科技、凯恩股份、安凯 汽车、曙光股份、金龙汽车等,涉及到 超级电容上下游产业。

具体到操作策略上,今年3月~5 月,超级电容出现过一波炒作,如法拉 电子,在不到两个月时间里,涨幅近一

倍,从15元左右涨到近30元。不过, 经过近两月以来的下跌,该板块已经 回归到合理估值范围,由于新能源是 经济转型的重要支柱产业之一,相信 还将有良好表现,投资者可等待机会, 逢低介入。

个股机会

深圳惠程(002168)目前处于起步 阶段,持股90%的深圳市惠程高能能源 科技公司,主营业务为超级电容器、高能 电容、电池储能组件、电动车及工具用动 力电容、光伏太阳能路灯组件、UPS用中 继电容及材料的研发、购销等。公司拟 采用纳米碳纤维做电极材料,该材料的 比容量为220F/g,采用特殊导电聚合物 修饰的纳米碳纤维电极材料的比容量可 以达到520F/g,可制成大电量的储能电 容器。本项目达产后,可形成年产50万 只1000F超级电容器的生产能力。

新宙邦(300037)国内超级电容器行 业起步较晚,电解液市场规模较小,主要依 赖于从国外进口。根据规格和型号的不 同,超级电容器电解液成本占超级电容器 成本的比重在15%-40%之间。从2004 年开始,新宙邦开始了超级电容器电解液 的研发工作,目前掌握了超级电容器电解 液的关键技术:季铵盐合成技术及电解液 配制技术。公司现已成为全球主流的超级 电容器制造商美国Maxwell公司、REDI 公司等的合格供应商,并逐步实现批量供 货;国内客户主要有北京集星、北京合众汇 能、锦州凯美等公司。自2009年起,公司 客户及订单量不断增加。有望成为世界 主流的超级电容器厂商的主要供应商之 记者朱雷

国内期货行情

石砂	取利川	刀队坚大
螺纹钢1010	3975	9
沪铜1010	52200	760
黄金1012	263.88	-6.69
橡胶1011	21560	215
沪铝1009	14775	130
燃油1009	4300	-8
沪锌1010	15105	505
豆粕1101	2832	20
玉米1101	1878	8
黄豆1101	3833	14
白糖1101	4883	41
菜油1101	8168	16

期指与现货行情

,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,	- / - / - /	
名称	最新价	涨跌幅
沪深300	2534.1	0.01%
IF1007	2546.8	-0.20%
IF1008	2562.6	-0.19%
IF1009	2581.4	-0.05%
IF1012	2635.8	-0.01%

记者 陈春雨 整理

工程机械业长期受益可期

财讯点睛

最新公布的数据显示,国内工 程机械行业上半年产销两旺,行业 景气度超出市场预期,这可能与去 年经济刺激政策的滞后效应有关, 并折射出国内固定投资需求并未 因房地产调控而大跌

点评:工程机械板块可能出现 不少预增个股,如果有中报行情, 该板块可能成为领头羊。考虑到 国家继续加大对边远地区的基础 设施建设和农村地区的城镇化改 造,该板块有望消除房地产低迷对 大盘造成的不利影响。 一行三会

18条措施支持中小企业融资

日前,央行、银监会、证监会、 保监会联合下发《关于进一步做好 中小企业金融服务工作的若干意 见》。意见涉及六大方面18条措 施,其中提出,将建立和完善中小 板和创业板上市公司再融资及并 购制度,同时,支持中小企业购汇 对外投资;鼓励金融机构支持东部 地区先进中小企业通过收购、兼 并、重组、联营等多种形式,加强与

点评:预计创业板、中小板发 行速度还将会加快。企业之间的 重组购并将更加频繁。本条消息 对创业板和中小板整体属利空,但 具体个股属于利好。 发改委组织药品出厂价专项调查

中西部地区中小企业的合作。

据国家发展和改革委员会2 日介绍,发展改革委发出通知,要 求对新进入国家医保目录的药品 以及部分已规定最高零售限价的 药品开展出厂价格专项调查,涉及

900多家生产企业,近900个品种。 点评:对药业板块属于利空。 由于目前针对药品行业的政策调 控较多,该行业板块适宜规避

三网融合试点"开闸" 催生数千亿元商机

据三网融合领导小组专家组组 长邬贺铨估算,未来三年三网融合 可拉动投资和消费6880亿元。其 中,广电有线网络双向改造、机顶盒 产业升级和音视频节目内容信息系 统的建设投资,就将达到2490亿元。

点评:三网融合大产业背景下 的商机已变得更为清晰,可重点关 注机顶盒制作企业以及网络服务 商企业。内容提供商目前机会还

第一名收益8.98% 债基上半年独领风骚

随着6月份最后一个交易日 的结束,基金2010年上半年业绩

在沪综指下跌 26.82%的背景 下,股票型基金表现疲软,债券型

基金独领风骚。 天相数据显示,截至2010年6 月30日,富国天丰债券型基金以

8.98%的收益率,在全市场704只基 金产品中名列榜首。另一只债券 基金东方稳健回报收益达8.48%, 名列第二。嘉实主题股票型基金 半年收益6.34%,名列第三。

债基夺冠 股基覆灭

从基金类别来看,206只标准 股票型基金上半年平均下跌了 18.51%,53 只标准指数形基金下跌 了26.38%,65只普通债券型基金则 集体上涨2.04%。

"股弱债强"的局面,令债券基 金大受投资人追捧。作为国内第 个封闭式债券基金,富国天丰已 经连续6个月溢价交易,最高溢价 率一度高达5.07%。这一现象在封 闭式基金中极为罕见,显示了不俗 的市场热度。截至6月30日,富国 天丰基金的二级市场涨幅超过 11%。这一产品自成立以来,更实 现了连续18个月的分红。东方稳 健回报债券基金更是在短短3个 月内规模翻了近3倍。

富国天丰基金经理钟智伦表 示,上半年"股弱债强"的动力来自 于经济过热势头得到缓解,债券市 场的配置型需求得到释放。截至6 月30日收盘,上证综合指数今年 以来下跌26.82%。债券市场,尤其 是企业债市场则持续升温。上证 企债指数今年以来上涨近6%。

明星基金也分去总资产大缩水

市场太弱,明星经理也没法。 连续三年排名第一的明星基金华 夏大盘以-9.6%的收益排名混合型 基金的第26位,在700余只基金中 取得这样成绩还说得过去。

但去年排名第二的银华核心价 值优选,今年可就大幅跳水了,今年 上半年的业绩为倒数28。真是玩的 就是心跳呀,不做最好,就做最差? 而同样是去年的王者,QDII基金去 年的冠军海富通海外精选也排名垫 底,以14.23%的跌幅位居第二

业绩不好,基金规模也出现了 缩水,据银河证券数据,截至6月 30日,不包括QDII基金,纳入统计 的 681 只基金资产净值合计 20491.16亿元,而2009年底国内基 金资产净值为26760.8亿元。即便 考虑今年新基金发行增加的因素 和没纳入统计的 QDII 基金,今年 上半年基金行业资产净值缩水幅 度也超过5000亿元,这是继2008 年上半年之后国内基金业的又一 次大规模"失血"

市场人士认为,基金业也是 '看天吃饭"的,未来一段时间,市 场难有大的起色,基金的日子也不 记者 朱雷

主编 冯全东 副主编 曹建

华润锦华逆市迎来三涨停 由于上半年业绩大幅预增,加 上游资疯狂炒作,昨日,华润锦华 华润锦华日K线图

(000810)迎来了第三个涨停,股价 由三天前的8.76元上涨到了昨天 的11.72元,成为本周股市最大的 6月30日,华润锦华(000810)发

业绩预告称,今年上半年,公司净利 润约3600万-3800万元,比上年同期 预增长460%-490%,基本每股收益 约0.2776-0.2930元,比上年同期增 长460%-490%。华润锦华称,公司 今年上半年业绩大幅上涨主要原因 是,公司纺织业务经营情况持续好 转,营业利润大幅增加所致。受此消 息影响,加上游资炒作,华润锦华连

据了解,华润锦华注册地在四



业绩大增+游资炒作

川遂宁,公司前身是遂宁棉纺织厂 经过股份制改造后,于1990年更名 四川锦华纺织股份有限公司,1994 绩,2007年公司净利润为4253.71万 年更名为华润锦华,控股股东是华

润纺织(集团)公司,是中国华润的 第五层级公司。纵观公司此前业 元,2008年受金融危机影响,利润急 2009年下半年,公司业绩出现回升, 全年净利润达到2094.27万元。从 今年上半年来看,公司净利润约为 3600万-3800万元,超过了2007年 正常年份水平。 业绩大增是其股份大幅上升的

基础,但也不排除游资炒作参与其 中。在7月1日买入排名前5名的证 券营业部中,分别来自杭州、绍兴、宁 波等地,均为浙江证券营业部,从中 可以看出,此次应该是浙江游资参与 其中炒作

业内分析人士认为,华润锦华连 续涨停主要缘于今年上半年业绩大 幅预增,但鉴于纺织行业同质化竞争 严重,投资还需谨慎,切勿追涨杀 跌。 记者 喻奇树

成都国际家具工业展览会 INTERNATIONAL FURNITURE FAIR CHENGDU

今日,由成 都市人民政 府、四川省 商务厅主 办,第十一届成都国际 家具工业展览会暨第 四届国际家居文化艺 术节登陆成都世纪城· 新国际会展中心,并迎 来为期一天的专业观

众日。 本届成都家具展 关键词中,有众多的第 一次:第一次引入家具 直销周模式;第一次迎 来国外家具生产企业 参展;第一次开辟室外 展区:第一次坐上了成 都 贸 易 型 展 会 规 模 NO.1的位置,第一次 将国内家具流通和制 造领域权重人物聚拢 一起,为成都家具产业 把脉……

成都家具展树立 "中国家具内贸首选平 台",用了十年,十年一 变,在迈入第二个十年 的节点,展会的关键问 题将是规模是否能酿 成质变,展会功能是否 能越加完善?一系列 第一、求变之举,是否 能将成都家具展推向 新的高度新的起点? 今年的成都家具展又 将给出怎样的答卷。

成都家具展:

规模之上展会质量 如何再做突破



专业观众,会有多少到来?

一个贸易型展会,每年专业观众的 数量,被誉为展会成功与否的试纸,亦 是产业一年发展阴晴表。而成都家具 展核心王牌之一,正是这些在内贸市场 具备稳固经销基础的专业观众,国内同 质展会觊觎已久。去年,为期两天专业 观众日,迎来7万余人的专业观众,现 场成交额达17亿元。今年,成都家具 展是否能保持专业观众的数量和质量, 乃至大幅提升?



参展商能在展会收获多少经 高峰论坛是为歌功还是问症? 销协议?

接待专业观众之后,能达成多少 经销协议,更让参展企业关心。去年, 在平均每家参展企业接待1000-4000 名专业观众基础上,实现了大型知名 企业平均收获了120-300家意向性经 销商,中小型企业收获40-100家的成 绩。俨然,成都家具展是大型企业重 要的拓展销售的渠道,而中小型企业 在成都家具展的收获,可以让他们一 年不用发愁。



引入家具直销模式是否会成功?

家具直销周模式,由成都家具展组 委会根据成都家具市场量身定做,承数 百品牌厂家之力,今年上半年已试水两 次,曾创下单日销售过3000万记录,业 界震动。本届成都家具展不仅将大众 开放日放宽到3天,还首次引入家具直 销模式,大手笔聚集300多家品牌家具 生产企业,万款新品家具厂价直销,意 在改变成都家具终端消费格局,不可不 谓野心之举。

首次参展的国外家具成品企 业成绩如何?

今年成都家具展亮点之一,即首 次迎来法国的古董家具行、马来西亚 的成品家具企业等国外商家前来参 展,除此之外,还有不少广东、上海、 河北、重庆等外省品牌企业参展,外 地企业参展乃至国外企业参展并不 难,但如何帮助企业解决落地性的问 题,成为考量成都家具展展会功能升 级的关键。



本届成都家具展举办的蓉城论道 -2010中国家具行业发展高峰(成 都)论坛,集聚国内近20位家具流通、 制造行业精英,其中不少是全国家具产 业重镇的龙头人物,如果聚集只为歌 功,那意义微薄,成都家具行业更需要 诊症,解成都家具产业发展之惑? 旁观 者清,外来的和尚是否能念好经,且倾 囊相助? 本次高峰论坛是否能担负起 为成都家具产业涅槃之路,成就产业高 端,出谋划策的重任?



大批外地家协负责人将至,是 探营还是合作?

在家具外贸受挫背景下,一向主力 内贸的成都家企却做得风生水起,其掌 控的二、三线家具内贸市场被喻为"被 忽略的美味蛋糕",广受多方觊觎,此次 30个省、市家具行业协会长和中国四大 家具商贸之都代表(包括成都)百人团 队纷至沓来,是刺探内贸秘籍,还是寻 求合作共赢之路?

买家具就到新会展中心 万款新品直销风暴来袭 千万让利尽显疯狂

每套市场售价都超过30000元;

明日(7月4日),新会展中 心,成都家具展重磅活动"见证腾 飞•感恩蓉城"家具热卖日家具直 销大戏即将震撼上演,全友、南 方、浪度、好风景、先驱等300多 家品牌家具企业已倾情参展,万 件2010年当季新款乃至2011新 款家具整装待售,且满是比折扣 更诱人的优惠。

您相信一元可以购三万元 的品牌家具吗? 不相信? 您就 来看看!

本次家具热卖日主推一元买 家具重磅活动,奉上真真切切总 价值超过30万的100件优质家 具,通通只要1元卖给你。

柏木之家提供的田园风格实 木卧房套件和客厅套件各一套, 全友提供白银时代卧室家具套 件;帝标提供超柔面料转角沙发 ……这些优质的品牌家具,不设 任何门槛,只要市民前来抽奖,就 有机会1元带回家。即使没抽中 大奖也没关系,也可得到全友提 供的秘密礼品一份,心动不如行 动,还等什么,这个周末,赶紧约 上你的亲朋好友,来新会展逛逛

更多一元购家具:美轮美奂: 软床一件;匠朝:沙发一套(3+贵 妃+脚踏);森悦:板式床一张;宾

至:茶几一件,转角沙发一套;笛 浪:2010款音响电视柜一件;列 维士:床头柜一个;浪度:梳妆台 一件;兴凯琪:电视柜两个;时尚

一百:不锈钢茶几一个;柏林源: 小方桌两个;贝娜艾琳娜:电视柜 一件;迪美斯:花架一个;金利:花 架一个;金虎:花架一个;金亿:高 中低花架各1件;瑞森:大理石面 花架一件;先锋:双人多功能沙发 -件;榭丽香:梳妆凳一件;阳光 森林:CD架20个;齐心:床头柜 一个、隔断柜一个、书报架一个; 百灵:收纳皮凳一个;九天:高花 架一件;乐派家私:高中低花架各 四件;欧彩:皮凳20件;欧曼:皮 凳+腰垫6份;特莱威:皮凳一件; 天子:床+床头柜一套;万好:衣 帽架一件;喜洋洋:皮凳一件;银 龙:折叠实木桌一个。

一元买家具活动细则:

奖券领取详情:7月4日、5 日每日10:00开始,市民可到新 会展中心5号馆馆前舞台处,排 队领取奖券,每人每日限领一次, 凡是中奖的奖券,均可凭奖券上 印刷的产品图片用一元钱领取奖 品。奖品兑换地点:凭奖券到指 定的品牌展位领取奖品,运费、安 装费、个人所得税须自理。 没抽中一元家具的市民,可

凭一元买家具抽奖券,前往成都 家具展7号馆全友展位处,领取 一份神秘礼品,领完即止。

(本活动解释权归本次展会 组委会所有)

责编 潘李 版式 罗莉

独立独行 绝对个性主义

这是个讲究个性的时代,万款新 品任你选,不管你想用田园风格打造 浪漫家居,或是简约现代主义打造爽 利风格,或是希望以奢华风潮彰显品 位、地位,到家具热卖日,总有一款让 你无比满足。

●清新田园风

贝娜:出英式田园系列家具,采用 实木框架,漆面手感柔和,线条简洁大 方,讲究细节完美精致,为家居生活带 来浓浓英伦风尚。

亨龙:携手旗下田园风家具清新 亮相。在亨龙打造的田园味十足的展 馆里,一定能让你一次过足"田园瘾"。 森悦:推出了田园牧歌新系列,主

打实木田园家具 香楠林:"印象英伦"系列100%纯 实木家具。打造绿色环保低碳的家居

●简约新主义

生活。

榭丽香:丽榭桤木系列。选用进 口桤木,纹理细腻、触感温暖柔和。淡 雅的原木本色,不失华丽尊贵的本 质。以简约的风格诠释了时尚的含

瑞森:品居系列外观造型简约时 尚,搭配珍珠般洁白的玻璃桌面,采用 开放漆的制作工艺,使木纹自然清晰, 让原木风味悄然流露。气质精致、简

优思美迪:思美迪系列家具运用 端雅的设计语言、黑白亮光的经典搭 配,将文化个性融入现代家具结构设 计,体现出清越、疏朗、别具一格的视 觉效果

金虎: H8雅枫浅胡桃三胺系列, 颜色大方,搭配半钢化工艺深灰色玻 璃,不易破碎,搭配底层清晰纤细花纹 图案,使家居高雅而质感细腻。

●品位奢华风`

港府太子: 旗下季唯家居推出真皮 沙发季,采用世界上等真皮,具有天然 毛孔和皮纹,经过几十道工序的精细制 作,使得Giovial的沙发皮料散发出悦人 色泽,给您带来舒适的顶级享受。

浪度:浪度真皮沙发产品采用进 口的黄牛皮制造,俄罗斯进口桦木为 主材,纯人工制作海绵,气质豪华,色 彩时尚。国内唯一皮革两年包换家具

名扬世佳:"豪廷"欧款家具,产品 工艺精美,外观豪华气派,气质尊贵典 雅。点缀以镀24K金装饰件及天然玉 石,彰显产品浓厚的文化感和价值感。

本版稿件 乔益民

华西平机柳馨毓彩信据订阅方式。发送HX到10858232订调新阅参信息—精华摄8元/月; 发送HXA到10858232订调体误参—体育误乐信息8元/月; 发诱 HXB 到10858232订通到财济费奉信息——移动福舍 4元/月。 发诱 BSXX 到 10658232订通时需奉信息——时'乐 3 元/月 。 发诱 BSTY 到 10658000 订通活力奉信息——动'静 3 元/月 。