

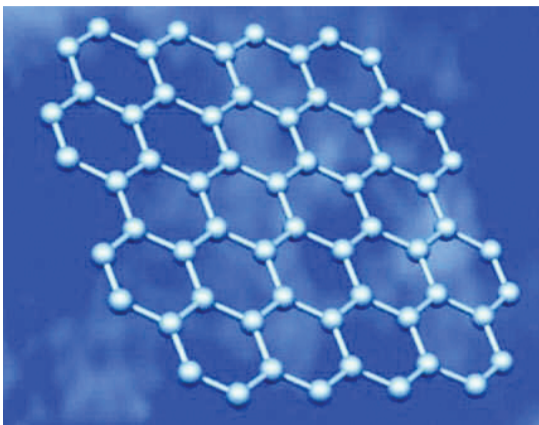
储能行业

中科院石墨烯基超级电容研究获突破

2月16日从中科院获悉,近日,中国科学院大连化学物理研究所二维材料与能源器件研究组研究员吴忠帅团队和中国科学院院士包信和团队在柔性化、平面化、集成化的全石墨烯基超级电容器研究方面取得新进展,实现了在一个基底上制造具有任意形状的超级电容器及其模块化集成,相关研究成果发表在ACS Nano上。

超薄、超轻、柔性化、非常规形状微纳电子器件的快速发展,对与之配套的微纳能源系统提出了更高的要求。传统储能器件,如锂离子电池、超级电容器,形状单一,尺寸、体积及质量较大;还存在电解液泄漏、导电添加剂和粘结剂使用、隔膜较厚等问题。同时,两个基底的使用不利于器件机械柔性改善,不能满足多样性、柔性化、多功能化集成电路的要求。因此,需要开发新型储能器件。

该研究团队提出在一个基底上构筑任意形状、三明治结构平面超级电容器的概念。以电化学剥离石墨烯为电极材料,纳米氧化石墨烯为隔膜,在形状可调控的掩模板协助下,通过逐层喷涂的方式,在一个柔性基底上成功地制造出具有任意形状、全石墨烯基三明治结构的平面超级电容器。与传统柔性器件相比,该电容器不仅具有形状多样性,如长方形、圆形、中空方形、数字、字母和更复杂的交叉线性等,还具有较高的体积比容量(280F/cm³)、较高的能量密度(2.9mWh/cm³)和优异的机械柔韧性。在不同的弯曲状态下测试,比容量基本没有损失。通过凝胶电解液覆盖有效电极面积,可实现对单个器件比容量的



有效调控。同时,该制造方法可适于规模化生产和自集成化,在不使用传统金属导线和接触体的情况下,实现多个器件串、并联集成,有效调控了模块化电源的输出电压和容量。

该工作从材料选取、电极制备、电解液和隔膜选择、器件组装与模块化集成等方面进行了创新,也为任意形状储能器件的有效构筑、生产与集成提供了科学依据。

业内人士表示,这也为我国储能电池材料-电池-集成-示范产业链提供了较为完整的技术支撑体系,为今后该产业的可持续发展构建了具有国际竞争力的产业化平台,促进了中国储能行业的发展,增强了中国能源可持续发展的战略地位,市场前景广阔。个股关注中国宝安、中泰化学。

■ 中财

尿素行业

尿素行业迎来“开门红”

过去一周,国内尿素价格稳步上涨,行业迎来“开门红”。

在山东、河南等主产区尿素出厂价率先上调20~60元/吨后,其他区域企业陆续跟涨。目前,主产区市场成交价普遍涨至1750元/吨以上,而去年同期成交价普遍在1300元/吨以下。

从供需看,主流尿素生产企业节前订单情况较好,库存维持低位,下游需求随春耕备肥逐步提升,尿素企业普遍看涨后市。

多数业内人士认为,尿素行业正迎来多重利好。一是受环保、汽运受限等因素影响,去年四季度至今行业开工率持续低位运行,市场供应量及库存低于往年;二是出口关税新政于1月开始实施,尿素出口关税取消,叠加人民币贬值以及国际尿素价

格上涨,国内尿素出口市场向好;三是行业经过多年连续亏损后,落后产能逐步淘汰,行业产能过剩有明显改善。

中泰证券表示,尿素的去产能已经经历3~4年以上的过程。

据隆众资讯统计,2016年国内尿素总产能8675万吨,行业总产首次同比出现负增长,预计2017年将淘汰226万吨,总产能将进一步下降至8449万吨,同比预计下滑2.6%。2017年之后新建产能规模也仅有500万吨左右,表明尿素行业产能淘汰已经初见成效,新增产能也已经逐年减少,后续持续看好行业的景气逐步改善。

目前尿素企业有华鲁恒升、阳煤化工和湖北宜化等。

■ 和讯

电力行业

盈利低点迎来配置拐点

五大发电集团的火电上市平台机组结构优质,有望率先受益行业供给侧改革。在上一轮煤电“上大压小”过程中,五大发电集团都基本完成了小机组的淘汰或改造。我们梳理华能国际、大唐发电、国电电力、华电国际等五大发电集团火电上市公司,30kW以下机组(非热电、燃气)占比接近0.60,60kW以上的大型机组占比基本超过50%。我们认为,小火电机组淘汰将有利于提升大火电机组的利用效率,机组结构优质的火电企业将优先受益。

京津冀地区环保治理压力大,企业退城入园带动热电发展,利好当地电力、热力企业。京津冀地区系我

国雾霾高发地区,区域大气污染治理受到国家和地方的高度重视。2017年环首都地区划定禁煤区,高耗能企业退城入园成为当地的趋势。目前京津冀地区在白洋淀、沧州渤海新区、石家庄良村等多地规划大型工业园区。未来电厂以大换小的趋势将有利于东方能源、建投能源等区域热力、电力企业扩大业务规模。

综合考虑业绩弹性、业务扩张预期以及估值水平,我们依次推荐:华能国际、大唐发电、国电电力、华电国际、东方能源、建投能源、内蒙华电、上海电力和国投电力。

■ 申万宏源

食品饮料

一季报前都是机会

春节后本是消费淡季,市场一直预期股票价格可能会出现调整,但我们认为,在当前情况下很难出现这种情况。茅台终端的量价齐升,为二线品牌预留了空间,二三线品牌白酒销售的超预期形成对股价的强烈支撑,在当前市场背景下,白酒股很难调整,会出现高端的茅台横盘,二三线白酒补涨的局面,这种局面将会持续到4月份的一季报。

另外,金种子酒一度涨停,洋河股份的大涨,前期市场预期一般,涨幅较小的白酒股均放量大涨,既是在基本面向好推动下低预期公司的修复,也是在当前市场下,资金的一种选择。

因此我们认为,白酒行业淡季难调整,当前继续看好,行情将会持续到4月份。重点推荐:五粮液、古井贡酒、泸州老窖、洋河股份、贵州茅台和沱牌舍得等。

其他食品类公司,短期可以关注前期调整比较多,且有收入和利润支撑的公司,尽管当前的估值仍没有到低估的程度,但从历史经验来看,这类公司也很难跌到低估的水平,这类公司包括:洽洽食品、克明面业、承德露露等。

■ 中信建投

生物医药

跟随政策主线寻找机会

本周医药板块在大盘带动下,延续了上周的反弹行情。随着板块内各上市公司年报业绩预告的陆续披露,我们建议投资者优选业绩表现良好且具备较大成长空间的个股。政策层面,2月9日,国务院办公厅印发《关于进一步改革完善药品生产流通使用政策的若干意见》,对我国药品从生产、流通、使用三个环节进行规范,并有针对性地提出了改革意见。

我们认为:改革完善药品生产流通使用政策是当前我国深化医药卫生体制改革的重要内容,同时也是推动我国医药产业供给侧结构性改革的重要举措。“十三五”期间,我国医药产业将加速升级,行业集中度有望得到大幅提升。

因此,我们长期看好具备创新药及高端仿制药研发实力的药品生产企业;看好行业内各细分领域的龙头企业。短期来看,医保目录调整仍然是行业内关注的焦点,建议投资者积极关注药品有望纳入新医保目录的药品生产企业。此外,我们还看好存在巨大供需缺口、受医保控费影响较小的血制品领域。综上,本周股票推荐:康弘药业、达安基因、迪安诊断、华兰生物。

■ 渤海证券