

氟化工

碳减排发力改善供需

环保风“吹热”氟化工行业

□ 东方财富

9月16日,环境保护部在京举办《保护臭氧层维也纳公约》30周年暨国际保护臭氧层日纪念大会,提出以生态文明为指引,推动可持续发展。与此同时,首届中美气候智慧型/低碳城市峰会15日至16日在美国洛杉矶举行,落实中美去年签署的碳减排计划。受此提振,制冷剂供需预期进一步改善,A股市场氟化工龙头有望迎来主题性投资机会。而在环保力度加强的大背景下,氟化工行业长期前景向好,特别是PVDF等新型含氟聚合物的市场规模增长可期,盈利预期可观。



碳减排发力改善供需

2015年是《保护臭氧层维也纳公约》缔结30周年,环境保护部和联合国环境规划署于9月16日“国际保护臭氧层日”在京联合举行大会,纪念这一全球参与最广泛、取得显著成效的环境公约。环境保护部部长陈吉宁在会上指出,“十三五”期间,中国要实现淘汰含氢氟氯烃(HCFC)35%的目标,仍面临新的挑战。当前和今后一个时期,将以生态文明为指引,在保护臭氧层方面着力开展工作。会上,有关协会和企业代表进行了“工业界采用环境友好技术推动绿色发展宣誓”,签署了HCFC淘汰改造合同。

与此同时,作为落实2014年中美两国元首会晤发表的《中美气候变化联合声明》的重要行动,首届中美气候智慧型/低碳城市峰会15日至16日在美国洛杉矶举行,进一步见证两国不断深化的气候变化领域合作。去年美国总统奥巴马访华期间与中国国家主席习近平共同宣布了减排计划,美国计划于2025年实现在2005年基础上减排26%-28%的全经济范围减排目标并将努力减排28%。中国计划2030年左右二氧化碳排放达到峰值且将努力早日达峰,并计划到2030年非化石能源占一次能源消费比重提高到20%左右。去年是“声明之年”,今年将是“落实之年”。业内人士称习近平主席此次访美期间将继续与奥巴马探讨气候变化和降低碳排放的问题。

分析人士指出,削减氢氟碳化物政策力度的加大,以及碳减排计划进一步落实,有利于减少供给,改善供需格局,支撑产品价格,二级市场氟化工板块有望迎来主题性投资

行业中长期向好

从历史看,上一轮氟化工行业景气周期主要源于第二代制冷剂淘汰,目前行业所处状态类似于第一代制冷剂R12等淘汰之后2006-2008年的低迷期。未来若全球就削减氢氟碳化物达成共识,发达国家将率先削减相关产能,届时制冷剂短期可能出现明显的产能缺口,并有望推动相关产品价格大幅上涨,利好国内氟化工企业盈利及股价,带来新一轮氟化工牛市。

目前,世界各国正在高度重视应对气候变化,加强环境保护,我国生态文明建设和绿色低碳可持续发展也在大力推进。随着碳减排正在成为国际共识并执行,氟化工行业中长期前景向好。

据grandviewresearch在2015年8月发布的报告预测,到2024年,全球氟化工市场规模将达300亿美元。特别是含氟聚合物由于其耐化学性、电气绝缘、耐高温、机械强度等特点,在电子、汽车和建筑行业的应用越来越广泛,2022年全球氟聚合物市场规模将超100亿美元。其中,聚偏氟乙烯(PVDF)比较有代表性。国内现有PVDF产能约43100吨,目前拟在建产能约94500吨,国内销售及外贸出口同比数量均有所增加。涂料级是当前用量最大的部分,太阳能背板膜和锂电池黏结剂两类用途是PVDF树脂需求增长最快的应用领域,水处理膜用PVDF树脂未来也存在增长潜力。与国外相比,国内PVDF市场尚有巨大的增长空间,未来氟化工及含氟聚合物市场规模增长可期。

电子元器件

并购整合机会大

国家引导下的半导体大国宏图伟略:全球的半导体产业已经经过了企业自有竞争发展的阶段,只有国家重点扶持,中国企业才能获得发展的空间。信息安全给予芯片国产化难得机遇,从发展看三条成长道路同比进行中,自主发展企业排名快速上升,国际化并购数量大幅提高,国内资产整合的速度有望在国企改革背景下加速。

投资建议:国产化芯片的发展已经经过封装和制造的成长期,下一个五年将是设计行业迅速发展的五年,设计领域将是国产芯片产业链中最后亟待突破的一环。从行业属性看,目前集中度较低,并购整合机会大,海外资产收购发展得到重视。从产品角度看,消费电子的国产CPU替代已经出现端倪,未来汽车电子和军工电子需求空间最大。个股层面,我们看好全志科技智能硬件浪潮中再次跨越式成长、振华科技CEC平台整合、大唐电信联芯及汽车电子发展、同方国芯国微电子军工电子及FPGA突破、艾派克在打印设备和耗材芯片的国产化等。 安信证券

环保设备

关注政策扶持力度

产业链条过长,政策导向性偏弱:专家认为固废行业管理和处置条块分割,不利于固废的统筹协调处理,整体产业链过长,业内企业不重视固废的产业化,企业大部分都是单个项目独自做,没有形成产业链的协同效应。与此同时中国是技术引导型发展,需要企业先把技术搞出来,政府的政策才出来,和国外相反。没有相关政策的鼓励和补贴,业内企业创新很难做。

投资建议:我们认为固废行业目前面临的问题主要是政策方面的掣肘,相关鼓励、补贴政策缺失造成了固废领域无害化处理无法快速推广的现实。我们预计“十三五”期间,相关的补贴措施会陆续出台,对于固废领域长期被忽视的一些方面,政府也将会给予重视。我们维持行业“增持”评级,投资组合为:东江环保、瀚蓝环境、绿色动力环保。推荐关注:科融环境、聚光科技、天保重装。 国金证券

在中华文明的历史长河中,水涌琳琅,溅玉喷珠。雕刻类非遗项目作为珍贵的非物质文化遗产,与人民大众的生活息息相关,与民族文化血脉相连,薪火相传,闪烁着瑰丽的光辉。

安徽民间工艺美术历史悠久,创造了无数传世名作,造就了众多雕刻名家,徽州木雕、徽州石雕、徽州砖雕、徽州竹雕、杨氏微雕等巧夺天工,闻名中外,是传统工艺美术奇葩,具有很高的艺术价值和文化价值,先后入

第九届中国(合肥)国际文化博览会分会场活动 “裕丰花市杯”安徽非遗雕刻技艺大展拉开帷幕

选国家级非物质文化遗产名录,方新中、冯有进、王金生等被授予国家级非物质文化遗产项目代表性传承人。

从9月18日至9月21日,在第九届中国(合肥)国际文化博览会开幕之际,安徽省非遗保护中心,合肥市裕丰物业投资有限公司

联合举办“裕丰花市杯”安徽非遗雕刻技艺大展,展览作为文博会分会场主题活动之一,旨在全面展现我省雕刻技艺非遗项目的独特魅力,打造安徽非遗活动品牌,推进非物质文化遗产保护。

展览以徽州四雕、杨氏微雕、徽州篆刻、

杜氏刻铜、皖南木雕等21个非遗项目为展示主体,汇聚了安徽雕刻非遗项目精华,全方位展示省内优秀非遗传承人采用传统题材创作的雕刻艺术精品,传承人现场演示部分传统工艺流程,并举办雕刻非遗知识专题讲座,着力搭建非遗学习、鉴赏、交流平台,让非遗走进民众,融入民众生活。

金风不尽,总是非遗情。凝聚非遗保护共识,推进非遗传承发展,让非遗活跃于民间,发展与民间,造福于民间!

月满中秋钜惠金秋,祥源茶中秋礼引青睐

又是一年中秋到,良辰美景,每逢佳节倍思亲。中秋节送月饼、吃月饼是普遍的节日礼俗,但是随着健康理念越来越受到消费者的推崇,茶叶在节日礼品的市场上也越来越受欢迎。中秋吃月饼,好茶来相伴。作为一家专业化的高品质茶叶礼品及相关服务商——祥源茶,兼顾传统与健康,2015年再次为中秋佳节量身定制了多款中秋礼茶,受到了市场上消费者的广泛青睐。

众所周知,在当代三大饮料中,茶是对人类身心健康最有益的饮料。据了解,今年的中秋节祥源茶打造的2015年中秋月饼礼茶——“月满人和”,本款月饼礼茶精选来自云南普洱茶核心产区高海拔乔木茶鲜叶原料,经传统工艺压制,将具有贡茶礼悠久历史的普洱茶与月饼的美好寓意完美结合,以月饼之形,寓

团圆美意,不仅标新立异,更是有益身心。祥源月饼茶的推出不仅弥补了传统中秋市场礼品的单调性,更满足了人们对于健康的需求。

除中秋特制产品“月满人和”外,多款祥源礼茶也在同时热销,如为纪念祁门红茶获得1915年在纽约举办的巴拿马世界博览会金奖100周年的纪念礼茶——传祁1915、精

美伴手礼祁红小镇雅趣、心趣、逸趣等精品荟萃,祥源茶更准备多重惊喜为广大茶友送上更多选择与新意。针对此次中秋礼茶,祥源茶在健康好茶供大家选择的同时,也在全国性营销网络布局进行了惠购活动。祥源茶还通过官网、祥源茶官方微信、网上商城等平台与消费者进行充分互动沟通,以其独特的市场定位和产品品质迅速赢得了市场好评,获得广大消费者的信赖和认可。

市场星报
中国最具成长性媒体

新闻热线: 0551-62620110
广告热线: 0551-62815807
发行热线: 0551-62813115
安徽财经网: www.ahcaijing.com