

资本市场下一个风口:新材料“进口替代”催生万亿级新市场

本报记者 郝帅

在4月12日举行的2016年石化行业发展大会上,由中国石油和化学工业联合会发布的《石油和化学工业“十三五”发展指南》提出,“十三五”期间,化工新材料等战略性新兴产业占比将明显提高。同时联合会还将筹备设立规模为50亿元的新材料产业投资基金,重点投资国内市场缺口大、具有自主知识产权的化工新材料项目。

事实上,随着“十三五”规划对未来发展方向作出总体定位,近期新材料行业相关的配套政策也在密集出台。例如今年3月中旬,工信部、发改委、科技部、财政部就联合出台了《关于加快新材料产业创新发展的指导意见》。而随着政策重视,再加上支持新材料行业的技术渐渐成熟,从事生产、研发和制造新材料及其周边产业的企业飞速发展,同时也吸引了“嗅觉”灵敏的资本纷纷涌入新材料行业。

资本市场热衷四大领域

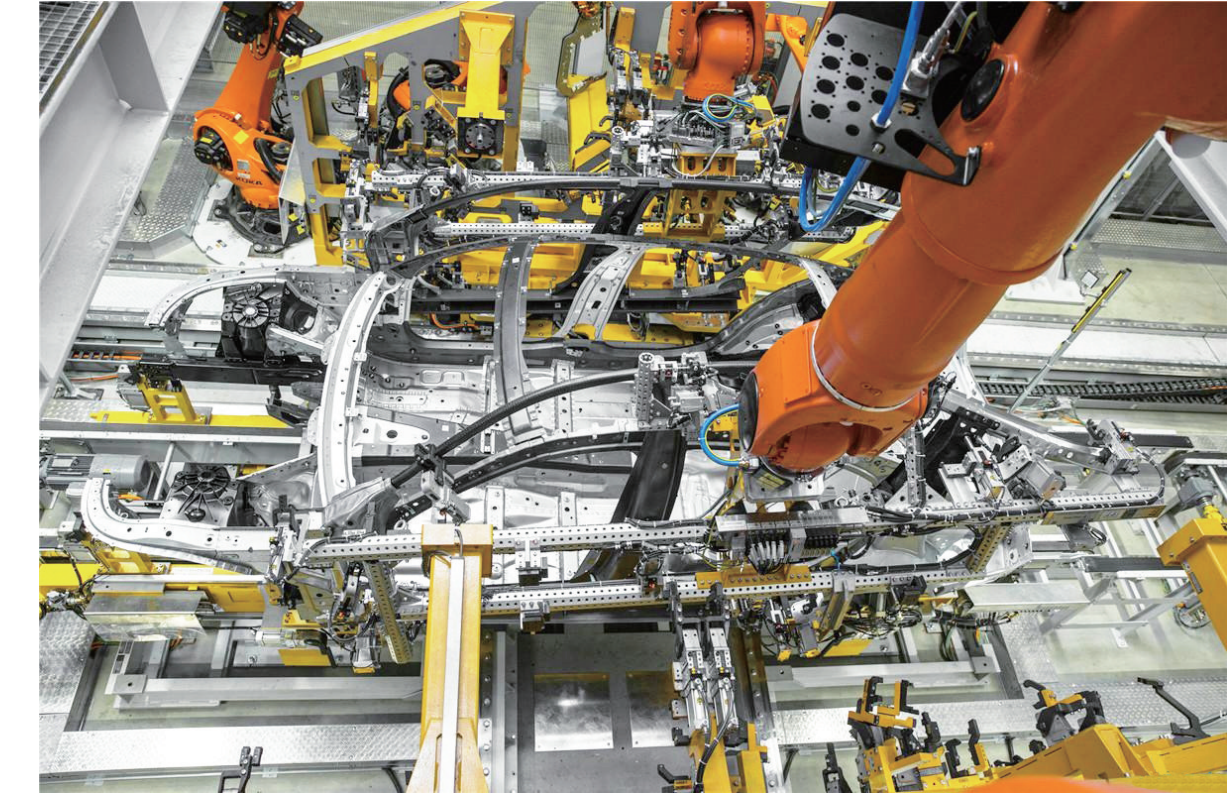
分析人士表示,新材料作为先进制造业等新兴产业的基石,其研发和产业进程将成为我国实现制造业强国的关键支撑,结合资本市场近期热点来看,新型基础材料、高温合金、石墨烯和高性能纤维、功能高分子材料及复合材料等化工新材料四大细分新材料板块龙头股未来发展空间广阔。

不仅是股票市场,资本对未上市新材料企业也充满着兴趣。启赋资本创始人傅哲宽此前在接受媒体采访时表示,无论是电子产品,还是喝水用的杯子,都是离不开新材料的。尤其是中国要实现真正的自我创造,如果材料不能创新,一切都是空谈,所以新材料也是一个朝阳产业。

4月14日,在新材料在线举办的投资沙龙上,两个生物和环保材料相关的项目进行了路演。据新材料在线负责创业服务的相关人员介绍,目前相当一部分金融机构都成立了新材料和环保的专项投资基金,预计在未来会有越来越多的投资机构将目光聚焦到该领域上来。

傅哲宽表示,启赋资本投资新媒体遵循的是进口替代与未来新兴材料,“进口替代是现实,国内技术落后于国外的现实,因为有差距,所以有机会;新兴材料是创新,3D金属打印、富勒烯等等,这些新兴材料都可能在不远的将来彻底改变每一个普通人的生活,这更是机会。”

除了“进口替代”方向外,不少投资机构还对新兴的基础材料投资机会充满了兴趣。按照傅哲宽的话来说,



应用于汽车行业的碳纤维增强复合材料

随着政策重视,再加上支持新材料行业的技术渐渐成熟,从事生产、研发和制造新材料及其周边产业的企业飞速发展,同时,也吸引了“嗅觉”灵敏的资本纷纷涌入新材料行业。

就是新材料“替代传统”方向的投资机会,傅哲宽认为,“几乎所有的创新,都离不开新材料领域的创新。启赋资本已经落子注入中国领先的碳纳米管制造商第一元素、中国领先的高端LED封装硅胶供应商康美特、世界领先的富勒烯制造商福纳新材等多个细分行业优秀企业。”

优质项目吸引庞大资金

虽然很多种类的新材料技术并不完善,但大多潜力巨大,市场前景非常广阔,而这也是资本对新材料企业的

信心所在。新材料在线高级研究员肖辉告诉《中国企业报》记者,与传统材料相比,新材料产业具有技术高度密集、研究与开发投入高、产品附加值高、生产与市场国际性强等特点。另外,新材料产业的外溢性极强,辐射范围极广,往往带动其他行业和领域随之发生变化。他说,新材料细分的超导材料、石墨烯、液态金属等25个行业中,大多的年产值在百亿元,其中与第三次工业革命相关的3D打印、传感器首当其冲,发展空间高达万亿元。

4月6日,哈尔滨市南岗区石墨烯产业招商项目集中签约仪式上,北京中博鑫源科技股份有限公司等8家世界知名石墨烯及相关新材料生产研发企业共同进驻南岗区新材料工业园区,计划投资186.1亿元构建南岗区石墨烯新材料产业基地,打造国际领先、国内唯一的寒地电动车全产业链生产及配套基地,力争到2020年实现总产值突破500亿元。

对于新材料及其相关产业的投资,国外企业也绝不手软。4月5日,通用电气斥资4亿美元的新3D打印技术发展中心在匹兹堡隆重开幕。这是继GE在2015年投资2亿美元在印度建设万能工厂之后,对3D打印技术的又一大手笔投资。

政策红利可期

值得关注的是,有消息称,新材料

产业“十三五”规划编制基本结束,已于近期送至相关主管部门审议,预计将于今年上半年正式公布。

而相关金融机构对此分析,作为我国七大战略新兴产业和“中国制造2025”重点发展的十大领域之一,新材料是整个制造业转型升级的产业基础。一直以来,我国对新材料产业的发展高度重视,出台了众多推动新材料产业发展的措施。

上述金融机构认为,新材料产业“十三五”规划将从升级基础材料、发展战略材料以及遴选前沿新材料三个层面出发,对“十三五”期间我国新材料产业发展作出细致规划。其目的是促使我国新材料产业整体升级,为制造业和实体经济发展奠定产业基础。同时通过新材料升级,加快钢铁、有色、石化、轻工、建材、纺织等基础制造业向产业中高端迈进,并为制造业整体转型升级寻找后续发展的可持续动力。

国家制造强国建设战略咨询委员会对此表示,新材料领域产业前景良好,到“十三五”末市场规模将达万亿之巨。而石墨烯、3D打印、超导等前沿材料的快速发展,则有望在未来继续催生出千亿级别的新市场。更为重要的是,由于新材料产业涉及制造业和国民经济中的众多部门,其发展不但会促使基础材料产业、制造业的转型升级,还将对“十三五”期间我国经济的可持续发展产生积极影响。

造纸企业变身记

本报记者 郝帅

提起传统造纸企业,人们印象中总是污水横流、气味熏天并且大量消耗木材。但日前在位于山东省邹城工业园区对太阳纸业的一次采访,彻底颠覆了记者的“常识”。

“造纸行业是经常被人们所忽略的庞大行业,其产品深入到社会经济生活的各个领域,仅国内市场其产值和销量就非常庞大。”山东太阳纸业股份有限公司相关负责人告诉《中国企业报》记者,“但现在的造纸企业产品不能仅仅围绕传统纸产品,要顶着纸壳向新材料发展。”

木材也能“吃穿用”

“我们造纸的原材料是国外进口的木材,但经过多年的技术攻关我们发现,木材绝不仅限于造纸。”山东太阳纸业股份有限公司制浆公司技术经理刘延波向记者表示,“从木材中提炼的木材基天然纤维素高档粘胶短纤维可作为纺织行业的重要原料,木素可以用来生产混凝土减水剂、高热值燃料、替代酚醛类的黏合剂、碳纤维等产品。这是造纸企业拉长产业链,实现节能减排,走循环经济发展路线的重要举措。”

刘延波说,“总的来说,我们做的就是要将产品系列更加丰富和多元化。采用先进清洁的生产工艺技术和设备,采用循环经济的理念,将木材资源吃干榨尽,同时利用所处造纸工业园配套项目降低产品的生产成本,从而进一步提升公司的市场竞争力,保障企业的可持续发展。”

“具体来说,木材除了造纸还能做什么?”“你一定想象不到,吃、穿、用都会有木材中提炼的产品。”刘延波告诉记者。

木材基的天然纤维素可以生产高档粘胶短纤维,用来加工成高档的时尚服饰,如著名的纺织材料品牌“莫代尔”,其原材料就是木材;木材基的天然纤维素还可以生产醋酸纤维,进而加工成香烟过滤嘴等材料,既可以代替传统的棉花,又具有优良的产品品质;此外,木材基的天然纤维素还可以生产硝化炸药、食品添加剂、手机电脑面板等高科技产品,大大提升产品的附加值。

“高档粘胶短纤维在市场上很抢手,比传统纸产品的附加值高很多。”刘延波说。

除此之外,木素可以用来生产混凝土减水剂、高热值燃料、替代酚醛类的黏合剂、碳纤维等产品。所生产的功能糖有木糖、木糖醇、低聚木糖和阿拉伯糖等,木糖、木糖醇、低聚木糖和阿拉伯糖等食品添加剂在保健和医药方面的用途极为广泛,属于保健类的功能糖。

内循环摘掉纸企污染帽子

走进太阳纸业,第一反应就是没有传统造纸企业总是带有的强烈刺鼻味道。

“这个厂是我们太阳纸业的天然纤维素循环经济一体化项目,2015年8月开始建设,现在已经投产,计划年产天然纤维素35万吨。”太阳纸业相关负责人向记者介绍,“该项目拉伸太阳纸业产业链的同时,用内循环的新技术及新方法保证了环保。”

用天然纤维素生产的高档粘胶纤维是替代棉花和石化纤维的最佳原料,不会产生二次污染,也不存在与粮食生产争地的问题。目前在欧美国家,粘胶纤维已走进高档织物行列,而且已广泛用于内衣面料及夏季轻薄面料的制作,在国内外有广阔的市场前景。

该项目利用木材类资源,通过连续水解工艺提取木材中的半纤维素,半纤维素液体提取功能糖,水解后的木材经连续蒸解后把纤维素分离出来,分离后的纤维素经过进一步的提纯、漂白和净化后可得到纯度92%以上的天然纤维素;呈液态的木素及残余的碱经过浓缩、部分酸化后可分离出木素;剩余部分浓缩到一定浓度后,送入工艺炉内燃烧,其中无机物部分经还原后可以回收碱,再回用于连续水解和蒸解过程中,回收率高达98%;有机物部分燃烧后产生蒸汽并可以用来发电,部分满足该项目整个生产过程的电和蒸汽的需要。

新技术催生网购包装新买卖

离开天然纤维素循环经济一体化项目,记者来到了正在建设的太阳纸业包装项目。

太阳纸业包装事业部生产总监付国伶向记者表示,此项目生产低克重高强度牛皮箱板纸。高强度牛皮箱板纸是生产高端纸箱的重要原料,近年来中国一直大量进口牛皮类包装纸。由于市场对高强度纸箱需求越来越大,特别是对于冷冻、水产、农业产品包装需求增大,用低克重高档牛皮箱板纸来做纸箱的面层用纸成为纸箱产业的发展趋势,市场成长空间很大。

“电商的发展和网购的增多给我们带来了新增长。”付国伶说,“网购在快递环节都需要包装,这就增加了我们的销量,仅这方面的增长就能达到10%左右。”

付国伶告诉记者,低克重、高强度是箱板纸升级的主导方向。根据包装箱企业、物流企业、消费者、生鲜冷冻食品电商和企业的成本需求、强度和防水等需求,本次募投项目产品低克重高档牛皮箱板纸除克重低、强度高外,还具有耐水性好、湿强度高等特点,可以广泛应用于精密仪器、冷冻食品等领域。

而这样的新工艺、新技术高产值环保企业也得到了落户所在地邹城区的交口称赞。在即将结束采访时,同行的邹城工业园区招商局副局长张磊指着太阳纸业门口一排排整齐排放的电动自行车告诉记者,“我们非常欢迎太阳纸业这样的企业来到园区落户,他们用新技术催生了自身的发展,又解决了当地的就业,这些电动自行车的主人就是之前的当地居民,在太阳纸业工作稳定收入又高,他们很高兴。”

新材料投资潮涌动 风控能力受考验

本报记者 郝帅

3月初,“十三五”规划纲要(草案)正式公布,其中,大力发展形状记忆合金、自修复材料等智能材料,石墨烯、超材料等纳米功能材料,磷化铟、碳化硅等下一代半导体材料,成为其中的关键词。作为“十三五”规划中产业升级的主要驱动力,新材料产业发展潜力巨大,其投资价值有望进一步提升。

相关金融机构工作人员告诉《中国企业报》记者,所有的投资者在出手之前首先关注的不是收益的大小,而是自己的安全。对于新材料企业的投资也是这样,从股票市场到一般的投融资都在遵循这个道理。

资本青睐 靠技术得收益

某金融机构李姓工作人员告诉记者,“以前一说高科技企业人们总会想到电子、医药等行业,这些行业更容易得到投资。但从最近的形势来看,新

材料企业越来越被投资人所重视,特别是那种拥有自主知识产权且市场前景广阔的企业,一定会成为投资者的香饽饽。”

某河北金融机构张姓工作人员表示,“我们一直很关注新材料企业,这是我们今年的投资重点。”

据记者了解,随着新材料日益受到重视,相关企业受益明显。一些在此行业中有技术优势但之前并没有进入大企业“法眼”的相关中小企业也开始因此而受益。

位于河南的宏业耐材有限公司相关负责人告诉记者,“我们公司是做耐高温材料的,现在政策对新材料产业非常关注,我们得到了实实在在的益处。某国企在非洲建了一座年产量1000万吨的钢厂,并拟定根据海外市场需求逐步扩大市场。由于我们新材料范畴内的耐高温产品非常符合该钢厂高炉的需要,我们已经初步达成了合作意向,这在以前是想都不敢想的单子。”

上海同济华康环境科技有限公司

相关工作人员则告诉记者,由于在新材料及环保方面的技术优势,他们已经成功开拓了挪威、奥地利等海外市场,中石化、中石油等大型企业也成了他们的客户。

融资变易 还需做足内功

资料显示,现阶段新材料企业的融资规模不断扩大,可选融资模式增多,金融机构贷款支持力度也在加大,同时政府给予的财政支持增多。随着自身发展的完善及政策等诸多方面的支持,新材料企业融资比之前相对容易,但并不是只要有新材料概念就能成功融资。

资料显示,每年IPO被否的企业中,总是会出现新材料企业的身影。相关业内人士告诉记者,IPO被否的原因很多,但这些新材料企业普遍因为企业规模太小、业务存在外部依赖,造成持续盈利能力不确定,从而留下了IPO过会隐患。总的来说,业务过于独立,内部规范不完善,募投项目设

计与实际不符和持续盈利能力不够是这些IPO被否新材料企业的共性。

上述人士表示,新材料产业应该理性与资本市场对接,只有稳健、合法经营的企业,才有可能在资本市场长期立足;只有符合长期投资价值的企业,才能充分发挥产业与资本结合的正能量,让资本市场真正服务于企业本身的可持续发展 and 壮大。

“资本市场也好,普通的投融资也罢,资金看的不仅仅是盈利,安全是更加重要的。资本与项目之间是相辅相成的,双方合作要达到双赢。”某金融机构钱姓工作人员向记者表示,“金融投资的核心是风险控制,所以并不是只要有概念就能顺利融资,新材料企业还是要做足内功,自身发展好了才有资金青睐。同时金融机构之间也要互通有无,银行、信托、担保、融资租赁、创投等机构加强合作,开发适应新材料企业特点的新融资模式,完善债权、股权相结合的产业融资模式,为新材料企业提供更多融资选择,优化企业的融资结构。”