

超募资金 30 亿尚未启用,另有 9 家企业排队待上市

LED 产业现融资过剩危机

国内已上市 10 家 LED 企业募资超过 60 亿元,其中超募资金 30 亿元多趴在账上。如果核心技术“短板”的状况得不到扭转,LED 企业上市融资带来的直接结果可能是产能过剩。

■ 本报记者 刘凌林

LED 成为风险投资和私募股权投资最为青睐的产业之一。这是近日北京举行的“寻找 LED 产业的春天”研讨会上所传递的信息。

这却不是一个好消息。据有关统计,2011 年国内共有 7 家 LED 行业企业在 A 股市场实现 IPO,累计融资金额为 36.25 亿元,平均单家企业融资 5.18 亿元。从市场分布来看,其中 5 家企业登陆创业板,另外 2 家则在中小企业板实现上市。这些企业扩张计划雄心勃勃,所募集资金几乎无一例外地用在产能扩建项目和产业链延伸上。

LED 的应用给传统照明产业带来一场“革命”,近年来,国内 LED 照明产业迅速升温,成为资本市场的“宠儿”,但资本热的背后难掩产业发展的尴尬:核心技术受制于人、产能过剩、无序竞争。

LED 产业膨胀

今年,LED 企业上市的热度仍然不减。2 月 1 日证监会公布共计 515 家 IPO 申请在审企业名单中,至少有 9 家相关企业正排队等待上市。这些拟上市企业涉及外延、芯片、封装、应用等产业链中的各个环节。

2011 年 11 月 4 日,国家发改委正式公布《中国淘汰白炽灯路线图》,计划到 2016 年彻底淘汰普通照明用白炽灯,我国是白炽灯的生产和消费大国,存量白炽灯 150 亿只左右,年产量和销量约 38.5 亿只和 10.7 亿只。

业内人士分析,这对 LED 照明产业和节能灯产业将形成长期利好,仅取代现有白炽灯所形成市场规模将达到几千亿元。

为了实现节能减排目标,今年我国政府加大了对节能、环保产品的补贴力度。2012 年 3 月 20 日,由财政部、发改委、科技部组织的“2012 年半导体照明产品财政补贴推广项目”在北京进行国内公开招标,内地共有 110 家企业参与招标。

据了解,这次政府补贴比例约为采购价格的 30%,预计总金额将达数亿规模。补贴资金采取间接补贴方式,由财政补贴给中标企业,再由中标企业按中标协议供货价格减去财



本报记者 林瑞泉/摄

政补贴资金后的价格销售给终端用户。

实际上,此前国家发改委已经明确,2012 年中国政府将斥资 400 亿元用于 LED 路灯采购,对 LED 路灯使用者提供 30%的财政补贴。

地方政府也积极响应。“十二五”期间,广东省要求所有财政投资建设的照明工程及新规划发展区域,在公共照明领域一律使用 LED。广东未来三年将路灯更换为 LED 灯,将会带来几千亿元的市场。

分析认为,补贴政策不但拉动了 LED 公共照明市场,还将刺激民用 LED 照明的需求,有利于 LED 产业发展壮大。随着全球经济逐步恢复及政府补贴政策刺激,LED 行业今年下半年有望迎来转机。

有专家预测,最快到 2015 年,LED 在中国照明市场的占有率将达

到 20%,带动产业规模达 5000 亿元,中国也将进入全球 LED 照明市场的前三强。

此次国家启动 LED 照明财政补贴推广项目招标,一方面将通过补贴手段激发下游的 LED 照明需求,另一方面也将推动 LED 产品质量和性能的提升。

不过,华宝证券的研究报告认为,LED 照明将成为未来主流照明应用,但由于投资过热、成本尚高、缺乏标准,国内下游需求并未有效激发,LED 产业出现了产能过剩和无序竞争的状况。

产能长板下的技术短板

实际上,核心技术受制于人的现状才是国内 LED 整个行业最大的“隐患”。

LED 芯片是 LED 照明的核心材料,LED 企业在政策利好和借资本力量的支持下迅速扩大产能,但国内 LED 企业主要集聚于应用领域,自主研发上游芯片的很少,国内相关技术和产业仍处孵化期。目前中国大部分 LED 照明产品的芯片,主要从美国、日本、中国台湾等地进口。

据了解,国内已上市 10 家 LED 企业募资超过 60 亿元,其中超募资金就有 30 亿元,超募资金多趴在账上。这些上市公司大多处于 LED 产业链末端,融到的资金并未用来技术升级,或是开发核心技术。

业内人士指出,如果核心技术“短板”的状况得不到扭转,LED 企业上市融资带来的直接结果可能是产能过剩,而产能的进一步释放,竞争压力将加剧,洗牌大潮初现。

(下转第十五版)

海外购矿“回暖”

■ 本报记者 张龙

前前后后亲赴非洲 5 次,朱先生和他的投资团队最终决定在非洲投资铜矿。

作为浙江一名商人,朱先生告诉记者:“现在海外矿业投资确实是热门,自己和团队商量的 3 个月才最终决定去非洲碰碰运气的,经过中间商的推荐,自己看准了非洲的这块铜矿,如果一切顺利,几年内就能投产见效。”

让朱先生决定投资的一个首要因素是那里交通较为便利,产品外运不成问题。

无独有偶,早在两会期间,中国五矿集团总裁周中枢就曾表示,中国企业目前投资海外矿业的机会不错,集团未来将继续考察铜铝铅锌镍等金属投资项目,方式仍以控股为主。

事实上,鼓励企业“走出去”已被提上了政府工作报告。2012 年政府工作报告中指出,要引导各类所有制企业有序开展境外能源、原材料、农业、制造业、服务业、基础设施等领域投资合作和跨国并购。

清科研究中心数据显示,从行业分布来看,2012 年一季度中国并购市场中,从并购案例数来看,能源及矿产行业的并购活动最为活跃,共完成 26 起并购交易,占比 12.7%。从并购金额来看,能源及矿产行业名列榜首,26 起披露金额的并购交易涉及金额达 109.31 亿美元,占本季度并购总金额的 67.6%,平均并购金额为 4.20 亿美元。

中国企业集体青睐矿业能源

在朱先生投资非洲铜矿的同时,4 月上旬,紫金矿业宣布向其已持有 16.98%股权的澳大利亚上市金矿公司诺顿金田(Norton Gold Fields Limited)提出一项意向性、非约束力及有条件的收购建议,建议向所有诺顿金田股东(除紫金矿业及其已持有诺顿金田股份的附属公司外)提出每股 0.25 澳元的现金要约,及由诺顿金田支付每股 0.02 澳元的特别股息。

紫金矿业董事长陈景河曾公开表示,控股诺顿金田是紫金矿业的基本方向,并且在未来两年内,紫金矿业还会进行新的海外收购,主要集中在铜矿和金矿领域。

而青海盐湖工业股份有限公司(简称盐湖股份)与中川国际矿业控股有限公司共同签署了《合作开发加拿大 300 万吨/年钾盐基地战略合作协议》。

此次双方拟建设 300 万吨/年钾盐项目,预计项目总投资 32 亿美元。双方合作开采的钾矿,位于加拿大萨斯喀彻温省 KP488 钾盐矿床。中川矿业于 2010 年 2 月取得了该矿的采矿权。KP488 钾盐区块被加拿大专业机构评定的氯化钾资源量达 9.03 亿吨。

“自己从 2010 年底开始注意到国内一些大企业开始逐步去海外投资矿产能源的,我一直跟着这些大企业屁股后面走,这种趋势应该错了不。”朱先生告诉记者。

而从以往的并购案例看,国有大型企业发起的并购案例占据了绝大比重。

(下转第十六版)

稀土走向“统一”?

■ 本报记者 张龙

随着中国稀土行业协会近期在北京挂牌成立,稀土行业“齐步走”开始走上正轨。

“协会正在准备下去调研,为国家出台相关政策提供参考。”中国稀土行业协会一位内部人士告诉《中国企业报》记者。

另有稀土业内高姓人士告诉记者,其实关于稀土的调研从未停止过,这一次的调研显得更加统一一些,毕竟是以协会名义出面。

“该协会的成立,有助于实现稀土行业步调的统一,稀土企业可以形成一个声音,像目前存在的环境污染、贸易争端纠纷、整合、源头的集中管理与控制等问题,都需要该协会出力。”上述高姓人士称。

据了解,中国稀土行业协会筹备已有四五年,但挂牌之期几度延迟。近年来的稀土价格猛涨和稀土企业的飞速发展,成立稀土协会再度提上日程,工信部成为力推部门。

此次稀土协会成立是按照国家一级行业协会的标准筹建,隶属于工信部,并不是像其他有色金属品种一样隶属于有色金属协会的下属分会。据悉,国家发改委、工信部先后分管过稀土工作,此前稀土领域唯一的全国性行业机构是中国稀土学会。

对内:将推动整合

在文成山(化名)看来,中国稀土行业协会应首先推动行业整合,毕竟现在这个行业各自为战、私挖乱采现象比较严重。

文成山是赣州一家稀土企业的中层,这些年来,文成山眼睁睁地看着赣州的不少矿山变得寸草不生。

“有点钱就去开稀土矿,这种企业不但污染环境,而且造成行业产能过于分散。”文成山说。

今年 3 月底,工信部副部长苏波曾代表工信部率队前往赣州进行调研,亲眼目睹了稀土开采带来的环境污染,严重程度令人咋舌。

“过去用草酸直接掀开植被进行开采,现在是用原地浸矿法,向山表皮下的矿层注入大量硫酸氨,再把吸附稀土离子置换出来,1 吨氧化物的开采需要注入 7.8 吨的硫酸氨,这些有毒的溶液长期留在地下,一旦污染地下水,后果不堪设想。”苏波说。更为糟糕的是,稀土开采带来的环境污染尚无成熟的解决方案。

由于过度开采,恶性竞争,稀土价格在一度走高之后开始回落,企业利润严重下滑。

记者拿到的相关数据显示,开采 1 吨稀土精矿(混合稀土氧化物总含量为 90%),开矿直接费用为 4—6 万元;国家资源税为 4—6 万元(以 30 元/吨矿土,1000—2000 吨矿土提取一吨稀土精矿);矿区生态植被恢复费=6—8 万元;矿区环保、环境治理费=总矿价乘以 14%=2.5 万;税收、利润、其它费用 5 万—10 万。

经粗略估算,1 吨南方稀土矿目前情况下成本应该为 30 万元左右。

有专家表示,矿区的生态植被恢复费用占到开采成本的 30%,其采矿企业的利润也只有 2 万至 3 万元/吨。

(下转第十四版)

环保风暴加速轮胎业提档升级

三角集团正与国家有关机构一起,启动“绿色轮胎产业化”战略,共同研究制订新的轮胎技术性标准、检测标准和环境标准。

■ 本报记者 陈玮英

环保旋风已劲吹全球,但对于轮胎业来说,时间显得格外的紧张。

欧盟出台的全新轮胎标签法案:自 2012 年 11 月 1 日起,在欧盟销售的轿车胎、轻卡胎、卡车胎及公共汽车轮胎必须加贴标签,标示出轮胎的燃油效率、滚动噪声和湿抓着力等级。

毫无疑问,新的轮胎标签法将大幅提高出口欧盟的轮胎企业的安全环保压力。

成功总是留给有准备的人。作为行业的领军者,三角集团公司早已将公司的发展战略转移到节能环保上来,走好“低碳经济、绿色制造”的路子,打造轮胎产业可持续发展的新的生产力模式。

“保护环境要舍得”

近年来,中国汽车市场连续实现高速增长,截止到 2011 年年底,全国汽车保有量已超过 1 亿辆。2011 年,中国汽车产销量再超 1800 万辆,稳居世界第一。

在汽车市场高度发展的背景下,中国的轮胎产量也呈直线上升趋势,2011 年,全国子午线轮胎的产量达到 3.93 亿条。同时,中国的轮胎出口量年增长迅速,2011 年超过 1.3 亿套。

“在经济全球化的背景下,节能、

安全、环保日益成为全球汽车工业变革的核心。”三角集团公司董事长丁玉华日前在 2012 汽车和轮胎产业高峰论坛暨全球商务峰会上表示。

轮胎作为汽车重要的高速运转行走部件,在汽车行驶过程中的能耗,占整车能耗达到 20%以上,仅次于发动机。

“采用节能型轮胎产品,能给汽车带来 5%以上的节约效率,这使轮胎成为汽车节能减排技术创新的重要载体。”丁玉华如是说。

据介绍,三角集团多年来立足于经济责任、社会责任与环境责任“三位一体”的协调发展,将“打造轮胎产业可持续发展的新的生产力模式”,作为企业转型升级的突破口,从而实现了产品和市场的大幅度提升。2011 年,在国内外经济环境低迷的形势下,三角集团公司仍取得了较好的业绩。

三角集团把“保护地球绿色家园”,作为制定企业发展战略决策的前提和基础,对节能减排项目预算投入“开绿灯”,实施清洁生产,节约资源能源。

2011 年,三角集团关闭了一条拥有 34 年生产历史的生产线,引起了业界的高度关注。据介绍,被淘汰掉的这条生产线,其产品在国内外都还有一定的市场空间和赢利能力,但为了节能减排和技术升级的需要,公司管理层果断做出了关闭的决策。

与此同时,他们新建了高科技含量的低碳绿色产品线。新生产线具有明显的节能效果,节能达 15%以上,并充分利用清洁能源;在制造系统上采用了数字化技术、机器人操作、条码智能技术等,实现了生产、检测和物流全过程的信息化集中管控。

凭借这样的决心,三角集团近五年来在节能技术上的投入,累计达到 15 亿元以上,能源利用效率每年保持 4%的增幅。

“标准很重要”

没有规矩不成方圆。

在全球发达国家和地区,都将实施强制性法令,要对轮胎进行分级管理,从燃油经济性、能源消耗效率、噪音等方面进行了明确界定,以进一步提高轮胎使用的准入标准和促使加快企业发展绿色产品。

努力推动和鼓励消费者的绿色消费已成主流。中国也在加快研究制定绿色制造与消费的接轨标准,以促进轮胎产品加快技术升级和更新换代。

目前,全球经济增速放缓,轮胎内销市场前景亦略显悲观。这些因素将于中长期内制约我国轮胎行业的发展。另外,就传统消费习惯而言,我国上半年汽车销售高峰为 3 月份,后将逐月递减或持平。有分析